



Recuperação Judicial

GRUPO SEARA

30 de abril 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 abril de 2018 contemplando as análises do mês de março 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

• Informações Gerais das Recuperandas	05
• Empresas do Grupo em Recuperação Judicial	06
• Estrutura Societária	07
• Mapa das Unidades	08
• Resumo das Atividades Operacionais	09
• Evolução do Quadro de Colaboradores	10
• Faturamento por Recuperanda	11
• Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.	12
• Compras de Insumos	13
• Estoques	14
• Endividamento	16
• Demonstrações Financeiras	17
• Seara Indústria e Comércio	18
• Zanin Agropecuária	24
• Terminal Itiquira	30
• Penhas Juntas	35
• BVS Produtos Plásticos	40
• Esclarecimentos	44

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

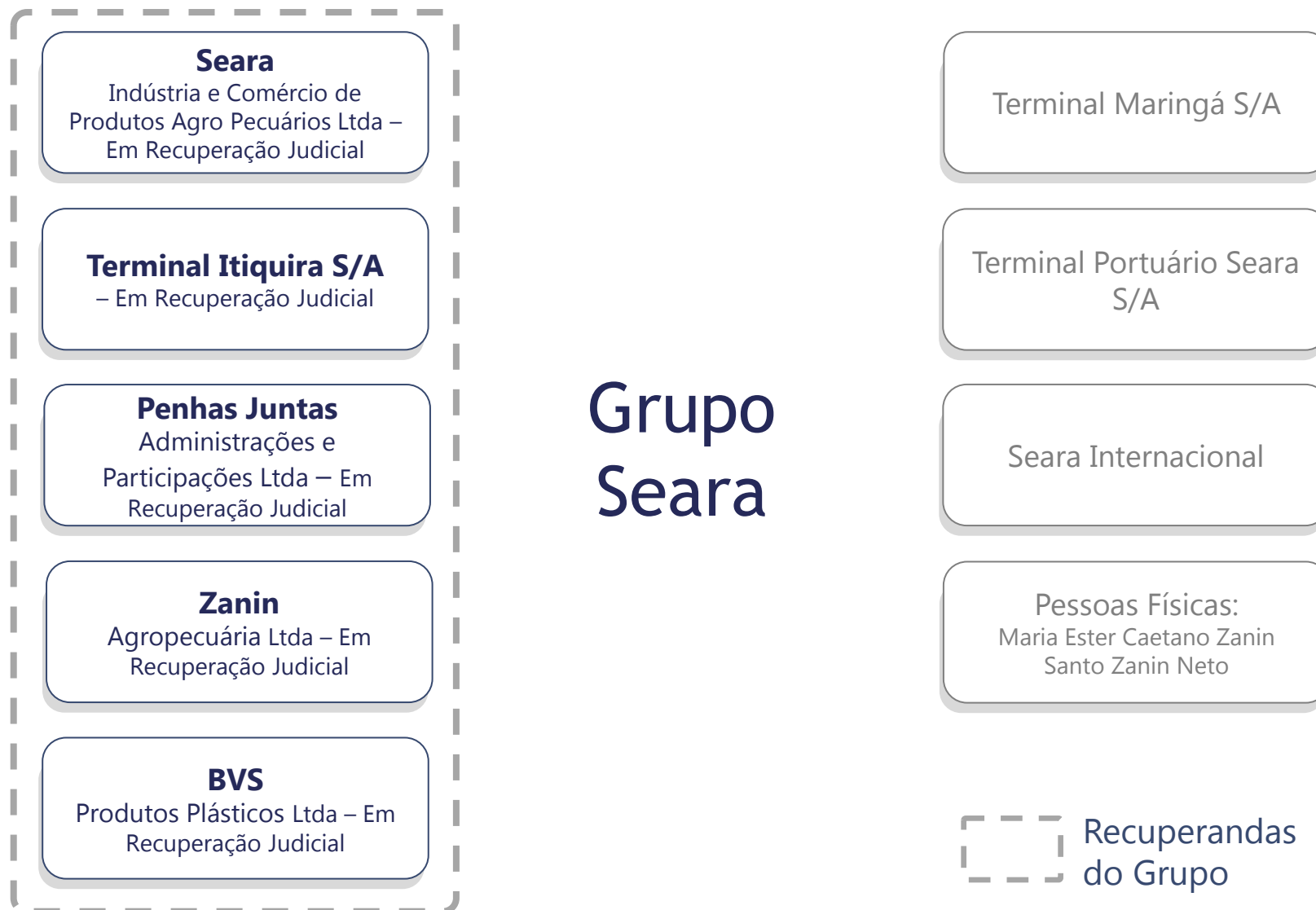


INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

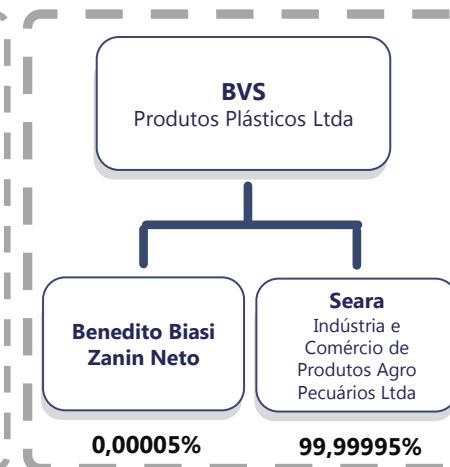
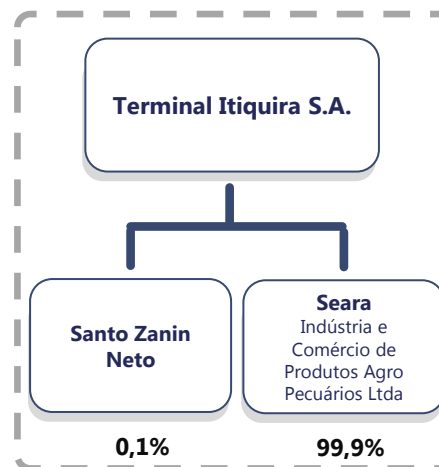
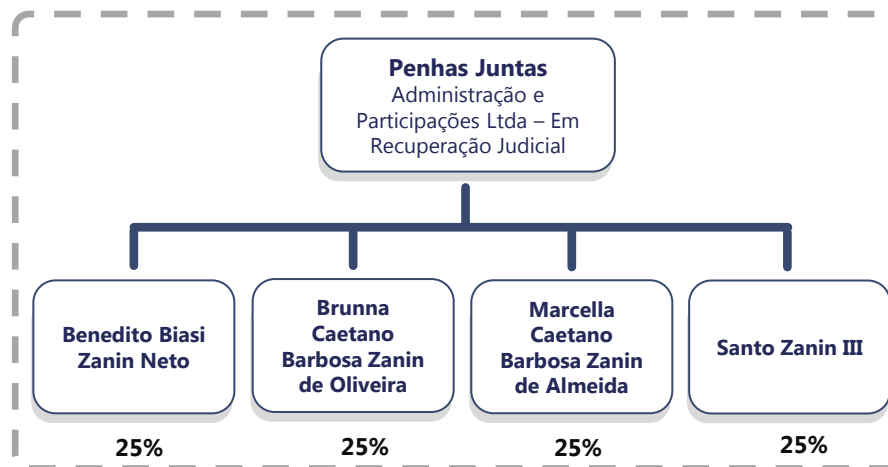
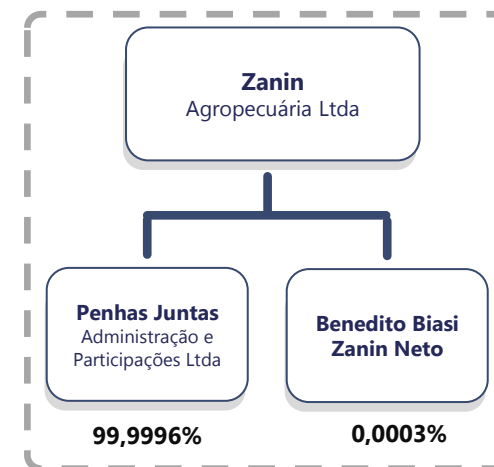
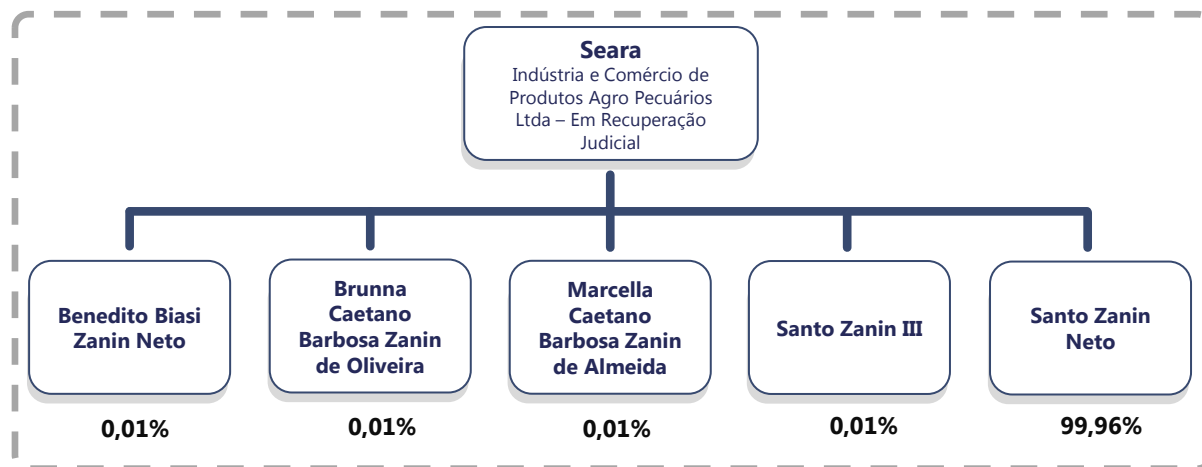


EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



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 continuidade ou em processo de transferência de atividades no local



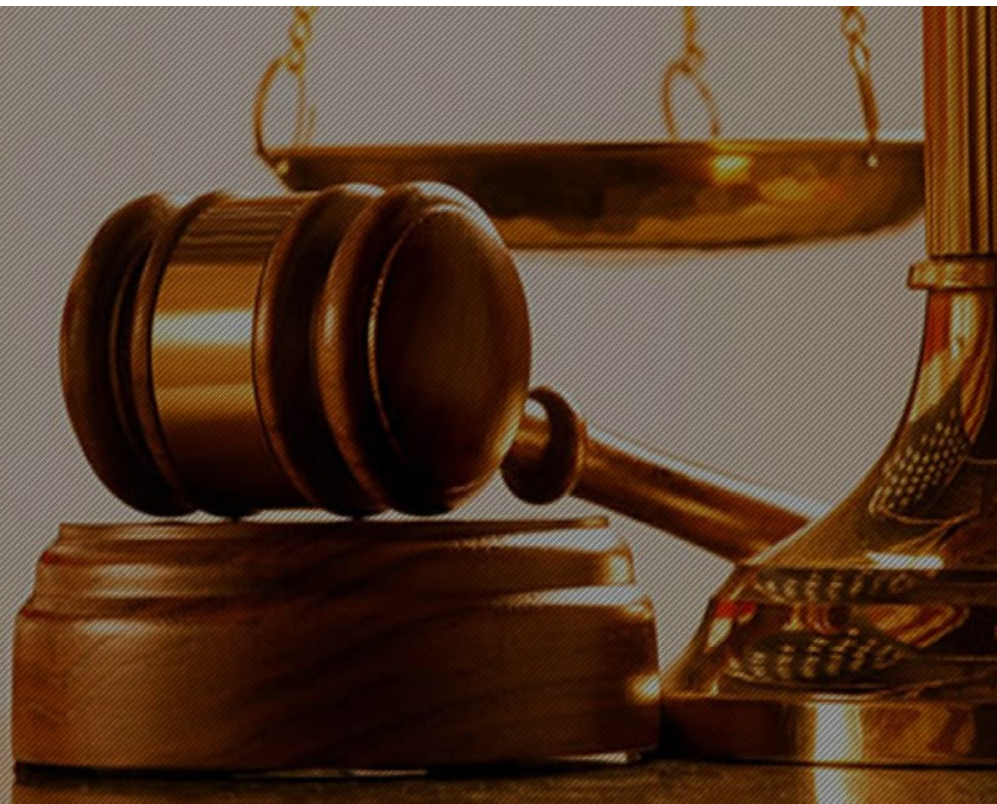
Destaques

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



RESUMO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

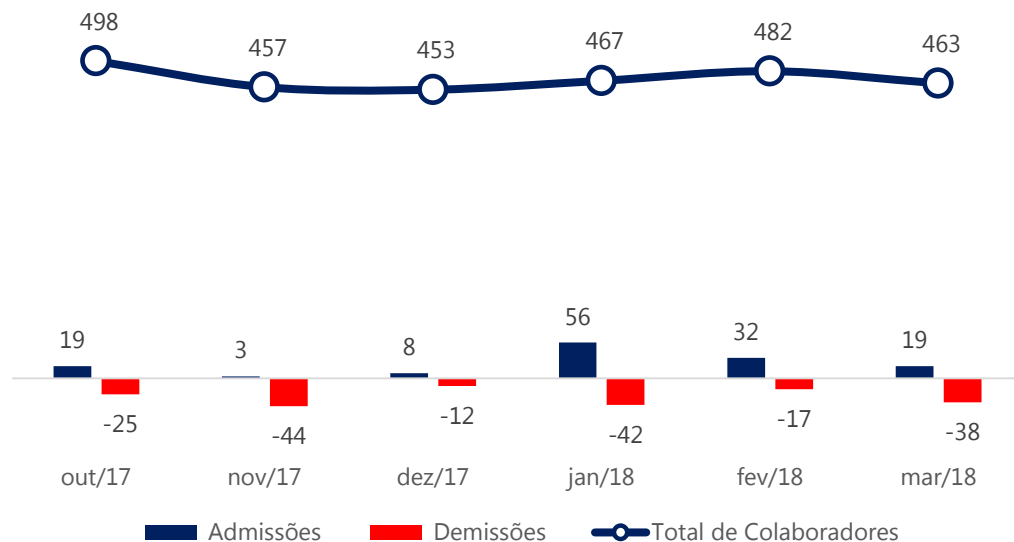
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Faturamento por Recuperanda
- Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.
- Compras de Insumos
- Estoques



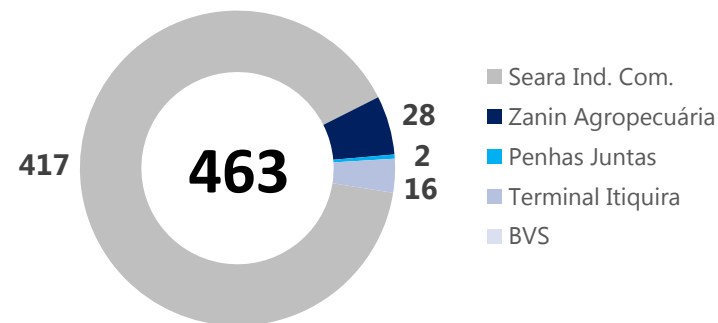
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



Evolução Últimos 06 meses
Grupo Seara



Nº Colaboradores - Março de 2018



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

Ajustes foram realizados no mês de janeiro 2018, segundo o relatório apresentado, resultando em duas admissões e um desligamento não informados anteriormente.

Em março as Recuperandas realizaram 38 demissões e admitiram 19 colaboradores, o que resultou na diminuição do seu quadro, passando de 482 para 463 funcionários.

Evolução por Recuperanda	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
Seara Ind. Com.	428	412	409	424	439	417
Zanin Agropecuária	46	30	29	28	27	28
Penhas Juntas	11	2	2	2	2	2
Terminal Itiquira	13	13	13	13	14	16
BVS	0	0	0	0	0	0
Total de Colaboradores	498	457	453	467	482	463



FATURAMENTO POR RECUPERANDA



Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

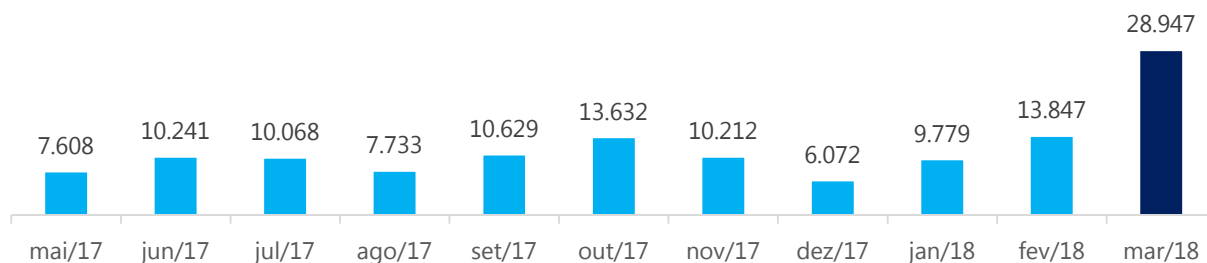
Recuperanda	2014	2015	2016	2017	Acum mar/18
Seara Ind. Com.	2.820.491	3.465.612	2.666.169	628.463	30.812
Zanin Agropecuária	22.285	22.989	30.118	14.990	10.092
Terminal Itiquira	14.708	6.859	6.625	3.304	710
Penhas Juntas	334	461	491	4.385	10.958
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0
Faturamento Total do Grupo	2.857.818	3.495.921	2.703.403	651.142	52.573
<i>Média Mensal</i>	<i>238.151</i>	<i>291.327</i>	<i>225.284</i>	<i>54.262</i>	<i>17.524</i>
<i>Var.%</i>		<i>22,3%</i>	<i>-22,7%</i>	<i>-75,9%</i>	<i>-67,7%</i>

Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

Recuperanda	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
Seara Ind. Com.	11.589	9.721	5.059	7.780	10.856	12.176
Zanin Agropecuária	6	0	0	176	2.077	7.839
Terminal Itiquira	146	85	375	234	338	138
Penhas Juntas	1.891	406	637	1.590	576	8.793
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0	0
Faturamento Total do Grupo	13.632	10.212	6.072	9.779	13.847	28.947
<i>Cresc.%</i>	<i>28,2%</i>	<i>-25,1%</i>	<i>-40,5%</i>	<i>61,1%</i>	<i>41,6%</i>	<i>109,0%</i>

Faturamento Total do Grupo

(Em R\$ Milhares)



Faturamento Bruto

- No mês de março de 2018 a receita total do grupo atingiu seu maior patamar após o Pedido de Recuperação Judicial, R\$ 28,9 milhões.
- A Seara Ind. Com. teve incremento de 12% nas vendas, passando de R\$ 10 milhões em fevereiro para R\$ 12,1 milhões em março.
- Destaca-se a alta no faturamento das recuperandas Zanin Agropecuária e a Penhas Juntas, que em março atingiram R\$ 7,8 milhões e R\$ 8,7 milhões respectivamente.
- Apesar do faturamento relevante da Zanin Agropecuária observa-se em seu balanço alto volume de devolução (vide adiante).
- O principal produto que impulsionou o faturamento foi a comercialização de grãos de soja, o qual passou de R\$ 2 milhões em fevereiro para R\$ 16,6 milhões em março/2018.



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	12.176	(173.594)	-93,4%
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%
Total Ano	2.666.169	628.463	30.810		

- 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 e em março com nova alta de 12%, atingiu R\$ 12,1 milhões.



COMPRAS DE INSUMOS



Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

Recuperanda	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
Seara Ind. Com.	6.461	4.898	2.512	3.912	5.103	3.962
Zanin Agropecuária	2.076	328	315	1.131	573	180
Penhas Juntas	5.341	332	1.260	3.027	1.018	386
Compras Totais	13.878	5.558	4.086	8.070	6.694	4.529
Cresc.%	67%	-60%	-26%	98%	-17%	-32%

- A tabela ao lado demonstra a evolução das compras mensais do Grupo (por Recuperanda) nos últimos 6 meses.
- Março apresentou redução no volume de compras passando de R\$ 6,6 milhões para R\$ 4,5 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	3.912	(50.915)	-92,9%
Fevereiro	392.499	159.402	5.103	(154.298)	-96,8%
Março	339.602	238.973	3.962	(235.011)	-98,3%
Abril	346.653	55.354			
Mai	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			
Total Ano	2.673.140	546.060	12.977		

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

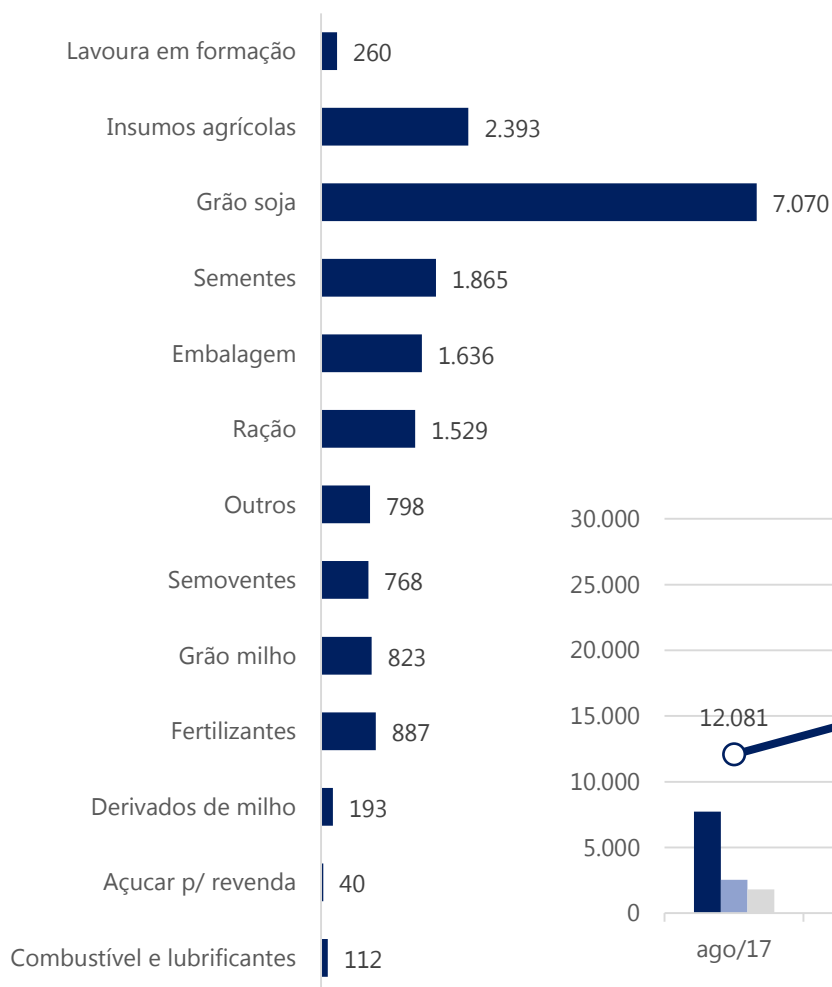


POSIÇÃO DOS ESTOQUES



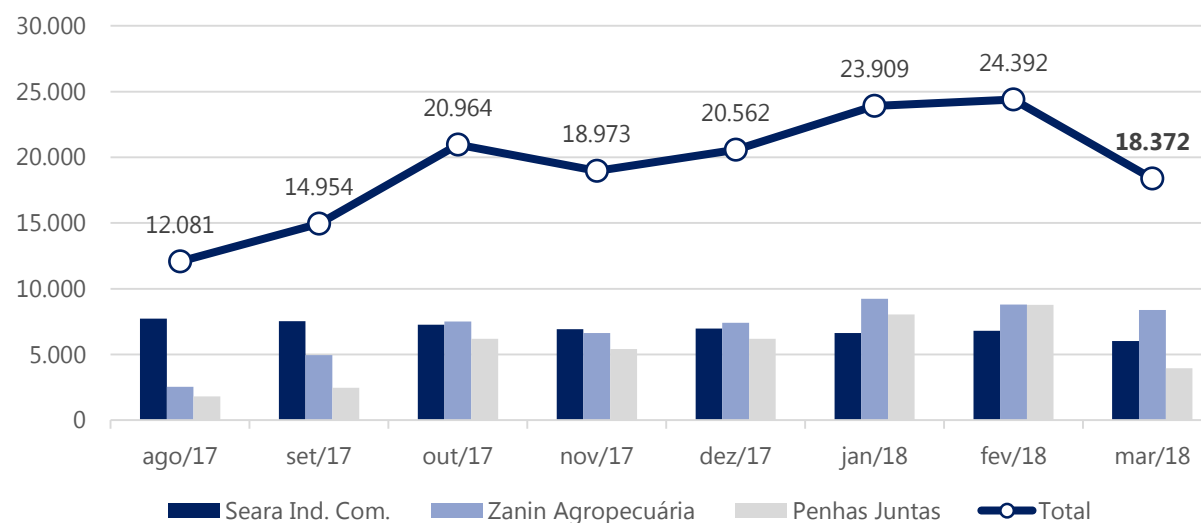
Posição dos Estoques

(em R\$ Milhares)



Evolução dos Estoques: Por Recuperanda

(em R\$ Milhares)



ENDIVIDAMENTO

- Relação de Credores Retificada



RELAÇÃO DE CREDORES RETIFICADA

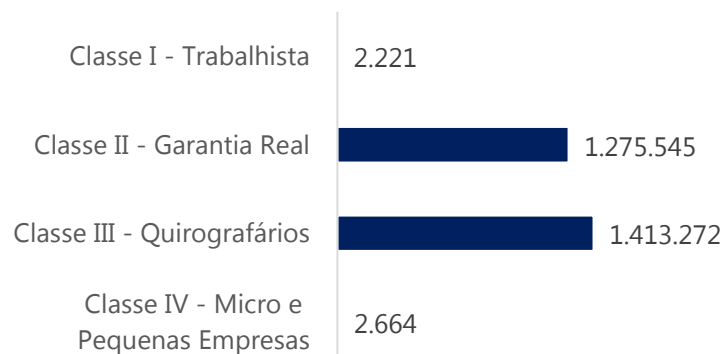


A lista retificada de credores, apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017, relaciona **2.082** credores, com o valor total de **R\$ 2.693.701.501,94**. Os créditos referentes aos devedores "Santo Zanin Neto" e "Maria Ester Caetano Zanin" foram retirados da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas 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%
Total Geral	2.693.702	100,0%

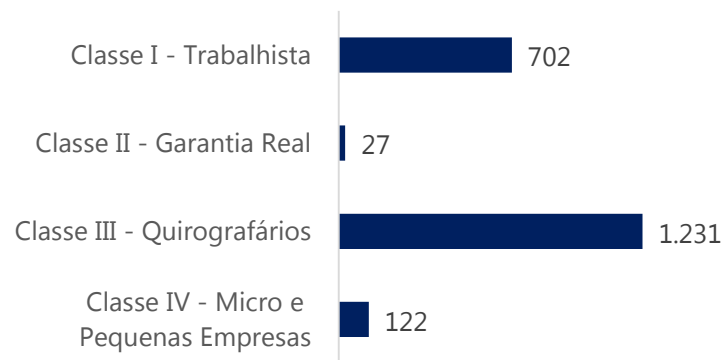
Relação de Credores em Valores (em mil R\$)

R\$ 2,7 Bilhões



Relação de Credores em número de Credores

2.082 Credores

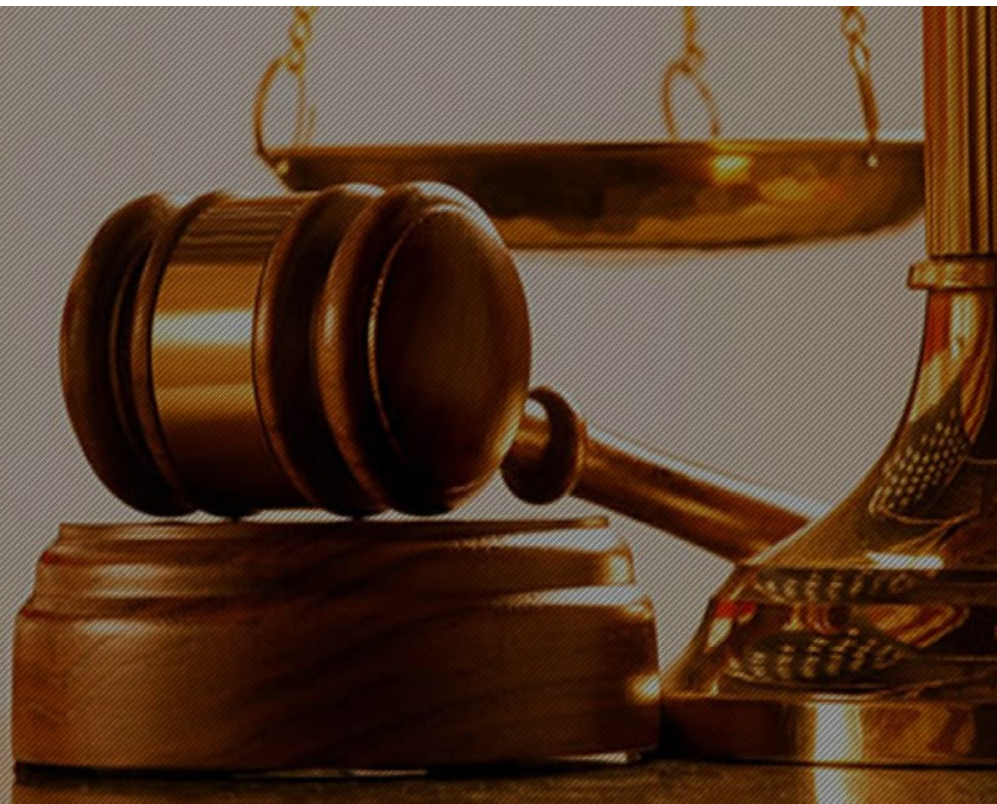


Fonte: Lista de Credores Protocolada em 29/05/2017



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. Fluxo de Caixa
4. 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							Total		Variação Mensal					
	Demonstrativo de Resultado do Exercício		jan/18	% AV	fev/18	% AV	mar/18	% AV	1º Trim.	% AV	Jan-Fev	% AH	Fev-Mar	% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			7.780	113,8%	10.856	110,7%	12.176	110,1%	30.812	111,2%	3.076	39,5%	1.321	12,2%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			(-945)	-13,8%	(-1.046)	-10,7%	(-1.122)	-10,1%	(-3.113)	-11,2%	(-101)	10,7%	(-75)	7,2%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			6.835	100,0%	9.809	100,0%	11.055	100,0%	27.699	100,0%	2.975	43,5%	1.245	12,7%
Custo dos produtos, mercadorias e serviços			(-8.291)	-121,3%	(-8.498)	-86,6%	(-9.850)	-89,1%	(-26.638)	-96,2%	(-207)	2,5%	(-1.352)	15,9%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL			(-1.456)	-21,3%	1.312	13,4%	1.205	10,9%	1.061	3,8%	2.767	-190,1%	(-106)	-8,1%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS														
Despesas com vendas			(-1.891)	-27,7%	(-1.313)	-13,4%	(-1.363)	-12,3%	(-4.567)	-16,5%	577	-30,5%	(-50)	3,8%
Despesas gerais e administrativas			(-1.605)	-23,5%	(-1.624)	-16,6%	(-1.762)	-15,9%	(-4.991)	-18,0%	(-19)	1,2%	(-139)	8,5%
Resultado financeiro líquido			264	3,9%	(-1.052)	-10,7%	(-429)	-3,9%	(-1.217)	-4,4%	(-1.316)	-499,3%	624	-59,3%
Outros resultados operacionais			(-816)	-11,9%	(-884)	-9,0%	(-221)	-2,0%	(-1.921)	-6,9%	(-68)	8,3%	663	-75,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS			(-4.048)	-59,2%	(-4.873)	-49,7%	(-3.775)	-34,1%	(-12.697)	-45,8%	(-825)	20,4%	1.098	-22,5%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES			(-5.504)	-80,5%	(-3.562)	-36,3%	(-2.570)	-23,2%	(-11.636)	-42,0%	1.942	-35,3%	992	-27,8%
Imposto de renda e contribuição social			16	0,2%	15	0,2%	16	0,1%	47	0,2%	(-1)	-3,9%	1	4,0%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			(-5.488)	-80,3%	(-3.546)	-36,2%	(-2.554)	-23,1%	(-11.588)	-41,8%	1.942	-35,4%	993	-28,0%

A empresa apresentou os seguintes pontos relevantes em sua Demonstração de Resultado:

- A Receita Bruta teve uma evolução contínua mensal no trimestre, totalizando R\$ 30,8 milhões.
- Os Custos dos Produtos em Jan-18 representou -121,3% da Receita Líquida, revertendo para -86,6% em Fev-18 e atingindo -89,1% em Mar-18.
- O Prejuízo Bruto foi de R\$ -1,4 milhões em Jan-18 para Lucro de 1,3 milhões em Fev-18 e R\$ 1,2 milhões em Mar-18. Totalizando R\$ 1,1 milhões no trimestre.
- As Despesas Operacionais totalizaram R\$ -12,7 milhões no trimestre, muito acima do Lucro Bruto alcançado.
- A Recuperanda apresentou Prejuízo Líquido em todos os meses do trimestre, fechando em R\$ -11,6 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
ATIVO								
CIRCULANTE								
Caixa e equivalentes de caixa	373	370	435	401	(-34)	-7,8%	29	7,7%
Contas a receber de clientes	19.695	22.176	21.256	20.351	(-905)	-4,3%	657	3,3%
Estoques	6.965	6.622	6.816	6.027	(-789)	-11,6%	(-938)	-13,5%
Títulos e valores	522	522	522	522	0	0,0%	0	0,0%
Impostos a recuperar	87.734	87.545	87.246	86.850	(-396)	-0,5%	(-884)	-1,0%
Impostos diferidos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Derivativos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Adiantamentos a fornecedores	26.756	21.370	20.540	20.579	38	0,2%	(-6.178)	-23,1%
Partes relacionadas	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Despesas antecipadas	1.925	1.718	1.430	1.257	(-173)	-12,1%	(-667)	-34,7%
Outras contas a receber	1.163	970	546	576	30	5,6%	(-587)	-50,5%
TOTAL DO CIRCULANTE	145.133	141.293	138.792	136.564	(-2.228)	-1,6%	(-8.569)	-5,9%
NÃO CIRCULANTE								
Impostos a recuperar	549.935	548.905	548.838	548.773	(-66)	0,0%	(-1.163)	-0,2%
Impostos diferidos	197.676	197.676	197.676	197.676	0	0,0%	0	0,0%
Partes relacionadas	691.007	697.327	699.679	700.627	948	0,1%	9.620	1,4%
Créditos a receber com terceiros	230.773	231.028	230.305	230.550	245	0,1%	(-223)	-0,1%
Estoques	40.329	40.329	40.329	40.329	0	0,0%	0	0,0%
Bens destinados a venda	2.443	2.443	2.443	2.443	0	0,0%	0	0,0%
Propriedades para investimentos	281.596	281.596	281.596	281.596	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	746.498	745.345	744.583	744.496	(-87)	0,0%	(-2.003)	-0,3%
Imobilizado	175.996	174.919	173.956	172.874	(-1.083)	-0,6%	(-3.123)	-1,8%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	2.916.254	2.919.568	2.919.405	2.919.363	(-42)	0,0%	3.109	0,1%
TOTAL DO ATIVO	3.061.387	3.060.862	3.058.197	3.055.927	(-2.270)	-0,1%	(-5.461)	-0,2%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- No mês de Mar-18 o Ativo Circulante reduziu em R\$ -2,2 milhões ou 1,6%, praticamente todas as contas tiveram redução. Já no acumulado do trimestre a redução foi de R\$ -8,6 milhões ou -5,9%, salientando-se Adiantamento de Fornecedores com redução de R\$ -6,2 milhões ou -23,1%. Tal redução se constituiu pela transferência para o Ativo não Circulante na conta Partes Relacionadas.
- No Ativo Não Circulante no mês de Mar-18 as contas se mantiveram estáveis.
- A conta de Imobilizado e Investimentos vêm reduzindo constantemente, a primeira via depreciação mensal e a segunda via equivalência patrimonial.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Fornecedores	1.845	2.740	2.122	2.373	250	11,8%	528	28,6%
Empréstimos e financiamentos	980	290	166	0	(-166)	-100,0%	(-980)	-100,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	3.644	3.774	3.884	3.457	(-428)	-11,0%	(-187)	-5,1%
Impostos e contribuições a recolher	5.519	5.477	5.254	5.274	20	0,4%	(-244)	-4,4%
Derivativos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Adiantamentos de clientes	768	1.829	418	1.870	1.452	347,0%	1.103	143,7%
Outras contas a pagar	10.777	15.321	18.196	17.384	(-812)	-4,5%	6.607	61,3%
Partes relacionadas	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	23.532	29.431	30.041	30.358	316	1,1%	6.825	29,0%
NÃO CIRCULANTE								
Empréstimos e financiamentos	9.572	9.186	9.526	9.572	45	0,5%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	33.398	33.170	32.942	32.714	(-228)	-0,7%	(-684)	-2,0%
Adiantamentos de clientes	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a pagar	126.696	126.696	126.696	126.696	0	0,0%	0	0,0%
Derivativos	8.856	8.856	8.856	8.856	0	0,0%	0	0,0%
Partes relacionadas	6.956	6.649	6.823	6.989	166	2,4%	33	0,5%
IR e CS diferidos	3.278	3.262	3.247	3.231	(-16)	-0,5%	(-47)	-1,4%
Credores-Recuperação Judicial	2.650.640	2.650.640	2.650.640	2.650.640	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	2.839.395	2.838.459	2.838.730	2.838.698	(-33)	0,0%	(-698)	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	110.000	110.000	110.000	110.000	0	0,0%	0	0,0%
Adt.p/aumento de capital	104.500	104.500	104.500	104.500	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	22.065	22.028	21.992	21.955	(-37)	-0,2%	(-109)	-0,5%
Reserva legal	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outros resultados abrangentes	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-38.105)	(-43.556)	(-47.067)	(-49.584)	(-2.517)	5,3%	(-11.479)	30,1%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	198.460	192.972	189.425	186.872	(-2.554)	-1,3%	(-11.588)	-5,8%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.061.387	3.060.862	3.058.197	3.055.927	(-2.270)	-0,1%	(-5.461)	-0,2%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- No Passivo Circulante em Mar-18 as contas de Empréstimos, Obrigações Trabalhistas e Outras Contas a Pagar tiveram ligeira redução. Já Adiantamento de Clientes teve acréscimo de R\$ 1,5 milhões. Destacando-se "RDM Transportes" com R\$ 581 mil e "Transporte Rodoviário 1500" com R\$ 335 mil.
- No acumulado do Trimestre as Outras Contas a Pagar teve um relevante aumento de R\$ 6,6 milhões. Fechando o trimestre com o montante R\$ 17,4 milhões, deste passivo, R\$ 14 milhões é com a empresa M.O. Serviços Financeiros Ltda.
- O Passivo não Circulante não teve variações significativas



FLUXO DE CAIXA INDIRETO



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

Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18	mar/18	Total 1º Trim.
Fluxo de Caixa Indireto				
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-5.488)	(-3.546)	(-2.554)	(-11.588)
AJUSTES	1.814	2.064	1.431	5.309
Resultado de Equivalência Patrimonial	848	935	253	2.036
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	(-16)	(-15)	(-16)	(-47)
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	46	106	49	201
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0	0	0
Variação Cambial não Realizada	(-141)	75	62	(-3)
Depreciação	1.077	963	1.083	3.123
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	10.974	3.863	2.269	17.106
Contas a Receber de Clientes	(-2.481)	920	905	(-657)
Estoques	343	(-194)	789	938
Títulos e Valores a Receber	0	0	0	0
Impostos a Recuperar	1.219	366	462	2.047
Adiantamentos a Fornecedores	5.387	829	(-38)	6.178
Despesas Antecipadas	207	288	173	667
Outras Contas a Receber	193	424	(-30)	587
Créditos a Receber com Terceiros	(-255)	723	(-245)	223
Fornecedores	895	(-618)	250	528
Obrigações Trabalhistas	130	110	(-428)	(-187)
Impostos e Contribuições a Recolher	(-270)	(-450)	(-208)	(-928)
Adiantamentos de Clientes	1.061	(-1.410)	1.452	1.103
Outras Contas a Pagar	4.544	2.875	(-812)	6.607
Credores Recuperação Judicial	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	7.300	2.381	1.146	10.827
Juros Pagos	(-32)	(-8)	(-241)	(-280)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	7.268	2.373	905	10.547
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(-644)	(-130)	(-157)	(-931)
Partes Relacionadas	(-6.626)	(-2.178)	(-782)	(-9.587)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(-7.270)	(-2.308)	(-939)	(-10.518)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-2)	65	(-34)	29
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	373	370	435	373
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	370	435	401	401



PARTES RELACIONADAS



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

Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada		
	Partes Relacionadas	dez/2017	jan/2018	fev/2018	mar/2018	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
Partes Relacionadas Detalham. - Ativo									
Santo Zanin Neto/Fazendas	64.547	64.547	64.547	64.547	64.547	0	0,0%	0	0,0%
Santo Zanin Neto	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154	0	0,0%	0	0,0%
SZN - SP- Fazenda União	11.384	11.384	11.384	11.384	11.384	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda Vale Verde	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda 4 Estrelas	2.382	2.382	2.382	2.382	2.382	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda Águas Claras	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Duplicatas a Receber	7.054	7.054	7.054	7.054	7.054	0	0,0%	0	0,0%
Penhas Juntas	21.360	21.345	21.845	22.256	22.256	411	1,9%	895	4,2%
Zanin Agropecuária	604.622	603.391	603.877	604.287	604.287	410	0,1%	(-335)	-0,1%
BVS	33	33	33	33	33	0	0,0%	0	0,0%
Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira	25	25	25	25	25	0	0,0%	0	0,0%
Marcella Caetano Barbosa	259	259	259	259	259	0	0,0%	0	0,0%
Benedito Biasi Zanin Neto	161	161	161	161	161	0	0,0%	0	0,0%
Seara Internacional			0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Itiquira		3.525	3.825	4.068	4.068	243	6,4%	4.068	0,0%
Terminal Maringá		721	1.295	901	901	(-394)	-30,4%	901	0,0%
Terminal Portuário Seara		3.320	3.812	4.090	4.090	278	7,3%	4.090	0,0%
Total Ativo	691.007	697.327	699.679	700.627	700.627	948	0,1%	9.620	1,4%
Partes Relacionadas Detalham. - Passivo									
Santo Zanin Neto			0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Seara Internacional	6.956	6.649	6.823	6.989	6.989	166	2,4%	33	0,5%
Total Passivo	6.956	6.649	6.823	6.989	6.989	166	2,4%	33	0,5%





Zanin Agropecuária

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares Demonstrativo de Resultado do Exercício	jan/18		fev/18		mar/18		Total 1º Trim.		Variação Mensal			
		% AV		% AV		% AV		% AV	Jan-Fev	% AH	Fev-Mar	% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	176	109,2%	2.077	100,8%	7.839	561,3%	10.092	279,0%	1.901	1079,4%	5.762	277,4%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-15)	-9,2%	(-17)	-0,8%	(-6.443)	-461,3%	(-6.475)	-179,0%	(-3)	17,5%	(-6.425)	36950,4%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	161	100,0%	2.060	100,0%	1.397	100,0%	3.618	100,0%	1.898	1176,8%	(-663)	-32,2%
Custo das vendas	(-110)	-68,1%	(-1.309)	-63,6%	(-1.064)	-76,1%	(-2.483)	-68,6%	(-1.199)	1091,4%	246	-18,8%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	51	31,9%	750	36,4%	333	23,9%	1.135	31,4%	699	1359,2%	(-417)	-55,6%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS												
Despesas gerais e administrativas	(-79)	-48,9%	(-69)	-3,4%	(-73)	-5,2%	(-221)	-6,1%	9	-12,0%	(-3)	4,8%
Outros resultados operacionais	0	0,0%	0	0,0%	(-51)	-3,7%	(-51)	-1,4%	0	0,0%	(-51)	0,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-79)	-48,9%	(-69)	-3,4%	(-124)	-8,9%	(-272)	-7,5%	9	-12,0%	(-55)	78,6%
PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL	(-27)	-17,0%	681	33,1%	209	15,0%	863	23,9%	708	-2586,4%	(-472)	-69,3%
Resultado financeiro, líquido	(-13)	-8,4%	(-17)	-0,8%	30	2,2%	0	0,0%	(-3)	23,1%	47	-281,2%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	(-41)	-25,3%	664	32,3%	239	17,1%	863	23,9%	705	-1725,4%	(-425)	-64,0%
Imposto de renda e contribuição social	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-41)	-25,3%	664	32,3%	239	17,1%	863	23,9%	705	-1725,4%	(-425)	-64,0%

A empresa apresentou os seguintes pontos relevantes em sua Demonstração de Resultado:

- Em mar-18 apresentou uma significativa elevação do faturamento, contudo anulado por devolução no mesmo período.
- Os meses de Fev-18 e Mar-18 apresentou Lucro Líquido revertendo o prejuízo de Jan-18.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Variação		Variação Acumulada	
					Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Caixa e equivalentes	61	61	61	52	(-9)	-14,2%	(-10)	-15,5%
Contas a receber de clientes	0	0	615	89	(-526)	-85,6%	89	0,0%
Estoques	7.403	9.239	8.831	8.386	(-445)	-5,0%	982	13,3%
Impostos a recuperar	409	409	409	409	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a receber	96	97	98	192	94	96,1%	96	100,8%
TOTAL DO CIRCULANTE	7.970	9.806	10.013	9.128	(-885)	-8,8%	1.158	14,5%
NÃO CIRCULANTE								
Partes relacionadas	329.220	329.147	329.086	329.019	(-67)	0,0%	(-201)	-0,1%
Estoques	1.541	1.541	1.541	1.541	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a receber	2.420	2.413	2.413	2.413	0	0,0%	(-8)	-0,3%
Imobilizado	5.795	5.795	5.795	5.795	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	338.977	338.896	338.835	338.768	(-67)	0,0%	(-209)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	346.946	348.702	348.848	347.895	(-953)	-0,3%	949	0,3%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Ativo da Empresa não apresentou variações relevantes.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. - Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Variação		Variação Acumulada	
					Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Fornecedores	11.005	11.853	10.813	6.785	(-4.028)	-37,2%	(-4.220)	-38,3%
Empréstimos e financiamentos	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	197	204	227	225	(-1)	-0,7%	28	14,1%
Impostos e contribuições a recolher	75	71	72	96	24	33,8%	20	27,0%
Antecipação de Cliente	6	6	6	2.392	2.386	40727,8%	2.386	40727,8%
Outras obrigações	0	2.181	2.197	2.218	21	0,9%	2.218	0,0%
Partes relacionadas	623.324	622.093	622.579	622.989	410	0,1%	(-335)	-0,1%
TOTAL DO CIRCULANTE	634.610	636.410	635.896	634.708	(-1.188)	-0,2%	98	0,0%
NÃO CIRCULANTE								
Empréstimos e financiamentos	13	13	13	13	0	0,0%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	8.726	8.722	8.718	8.714	(-4)	0,0%	(-12)	-0,1%
Credores - Recuperação Judicial	1.901	1.901	1.901	1.901	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	10.640	10.636	10.632	10.628	(-4)	0,0%	(-12)	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	3.186	3.186	3.186	3.186	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Capital	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-301.490)	(-301.531)	(-300.866)	(-300.627)	239	-0,1%	863	-0,3%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(-298.303)	(-298.344)	(-297.680)	(-297.440)	239	-0,1%	863	-0,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATR. LÍQUIDO	346.946	348.702	348.848	347.895	(-953)	-0,3%	949	0,3%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- No mês de Mar-18 no Passivo Circulante a conta de Fornecedores (Seara Ind. Com.) teve uma expressiva redução de R\$ -4,0 milhões ou -37,2%. Já Antecipação de Clientes (Granosul Comercial e Corretora de Grãos) teve um aumento de R\$ 2,4 milhões.
- A Conta Outras Obrigações no valor de R\$ 2,2 milhões se formou em Jan-18 com a M.O. Serviços Financeiros Ltda.
- O Passivo Não Circulante e o Patrimônio Líquido não tiveram variações relevantes.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares				Total
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18	mar/18	1º Trim.
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-41)	664	239	863
AJUSTES	0	0	0	0
Depreciação	0	0	0	0
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	1.198	(-1.211)	(-725)	(-739)
Contas a Receber de Clientes	0	(-615)	526	(-89)
Outras Contas a Receber	(-1.835)	408	445	(-982)
Fornecedores	7	23	(-1)	28
Obrigações Trabalhistas	(-8)	(-4)	20	9
Impostos e Contribuições a Recolher	0	0	2.386	2.386
Outras Contas a Pagar	2.181	16	21	2.218
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.157	(-547)	(-486)	124
Juros Pagos	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.157	(-547)	(-486)	124
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Partes Relacionadas	(-1.158)	547	477	(-134)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(-1.158)	547	477	(-134)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-1)	(-0)	(-9)	(-10)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	61	61	61	61
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	61	61	52	52



PARTES RELACIONADAS

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Partes Relacionadas - Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
Zanin Agropecuária	dez/2017	jan/2018	fev/2018	mar/2018	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
Parte Relacionada - Ativo								
Santo Zanin Neto	266.419	266.419	266.419	266.419	0	0,0%	0	0,0%
Benedito Biasi Zanin Neto	1.100	1.100	1.100	1.100	0	0,0%	0	0,0%
Bruna Caetano Barbosa Zanin Oliveira	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Benedito Biasi Zanin Neto	364	364	364	364	0	0,0%	0	0,0%
Marcella Caetano Barbosa	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Penhas Juntas	60.739	60.739	60.739	60.739	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Portuário Seara S/A	87	87	87	87	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Maringá S/A	197	197	197	197	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Itiquira S/A	309	236	175	107	(-68)	-38,8%	(-202)	-65,3%
Total	329.220	329.147	329.086	329.019	(-67)	0,0%	(-201)	-0,1%
Parte Relacionada - Passivo								
Terminal Portuário Seara S/A	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Maringá S/A	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2065001	18.702	18.702	18.702	18.702	0	0,0%	0	0,0%
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2067001	604.622	603.391	603.877	604.287	410	0,1%	(-335)	-0,1%
Total	623.324	622.093	622.579	622.989	410	0,1%	(-335)	-0,1%





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Fluxo de Caixa

Terminal Itiquira



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício	jan/18		fev/18		mar/18		Total		Variação Mensal			
		% AV		% AV		% AV	1º Trim.	% AV	Jan-Fev	% AH	Fev-Mar	% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	234	108,9%	338	109,5%	138	109,5%	710	109,3%	105	44,8%	(-200)	-59,1%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-19)	-8,9%	(-29)	-9,5%	(-12)	-9,5%	(-60)	-9,3%	(-10)	53,3%	17	-59,1%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	215	100,0%	309	100,0%	126	100,0%	650	100,0%	94	44,0%	(-183)	-59,1%
Custo das vendas	(-200)	-93,0%	(-287)	-92,7%	(-226)	-178,7%	(-712)	-109,5%	(-87)	43,6%	61	-21,3%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	15	7,0%	22	7,3%	(-99)	-78,7%	(-62)	-9,5%	7	49,1%	(-122)	-541,8%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS												
Despesas gerais e administrativas	(-101)	-47,1%	(-87)	-28,2%	(-91)	-71,9%	(-279)	-42,9%	14	-13,9%	(-4)	4,3%
Outros resultados operacionais	0	0,0%	4	1,4%	2	1,8%	6	1,0%	4	0,0%	(-2)	-46,1%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-101)	-47,1%	(-83)	-26,8%	(-89)	-70,1%	(-273)	-41,9%	18	-18,1%	(-6)	6,9%
PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL	(-86)	-40,1%	(-60)	-19,5%	(-188)	-148,8%	(-334)	-51,4%	26	-29,9%	(-128)	211,4%
Resultado financeiro, líquido	14	6,5%	1	0,4%	29	23,3%	45	6,9%	(-13)	-91,0%	28	2235,4%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	(-72)	-33,6%	(-59)	-19,1%	(-159)	-125,5%	(-290)	-44,6%	13	-18,0%	(-99)	168,3%
Imposto de renda e contribuição social	(-23)	-10,9%	(-40)	-13,0%	(-15)	-12,1%	(-79)	-12,1%	(-17)	71,6%	25	-62,1%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-96)	-44,5%	(-99)	-32,1%	(-174)	-137,6%	(-369)	-56,7%	(-4)	4,0%	(-74)	75,0%



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Caixa e equivalentes	17	17	4.932	16.130	11.198	227,0%	16.113	95080,6%
Contas a receber de clientes	340	457	449	304	(-145)	-32,2%	(-35)	-10,4%
Impostos a Recuperar	0	0	0	0	(-0)	-100,0%	(-0)	-100,0%
Outras contas a receber	14	13	21	13	(-8)	-37,2%	(-1)	-4,1%
Partes relacionadas	778	977	1.021	1.223	201	19,7%	445	57,2%
TOTAL DO CIRCULANTE	1.149	1.463	6.424	17.671	11.246	175,1%	16.522	1438,3%
NÃO CIRCULANTE								
Outras contas a receber	62	36	41	43	2	5,6%	(-19)	-31,1%
Imobilizado	21.723	21.615	21.516	21.408	(-109)	-0,5%	(-315)	-1,5%
Intangível	149	149	149	149	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	21.934	21.800	21.706	21.600	(-106)	-0,5%	(-335)	-1,5%
TOTAL DO ATIVO	23.083	23.263	28.130	39.270	11.140	39,6%	16.187	70,1%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- A conta Caixa e Equivalentes de Caixa teve um expressivo aumento, R\$ 4,9 milhões em Fev-18 aplicados no Daycoval e 11,2 milhões em Mar-18 aplicados no Sicredi. Tal recursos tiveram origem da empresa Campo Belo Agopecuária e Participações Ltda. E está contabilizado no Passivo Circulante em Outras Obrigações.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Fornecedores	83	78	140	97	(-43)	-30,8%	14	17,2%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Trabalhistas	102	106	125	138	13	10,5%	36	35,2%
Impostos e contribuições a recolher	141	138	187	185	(-2)	-1,3%	44	31,5%
Adiantamentos de clientes	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outras obrigações	2	2	4.599	15.770	11.171	242,9%	15.768	787687%
Partes relacionadas	9.405	9.685	9.923	10.099	176	1,8%	694	7,4%
TOTAL DO CIRCULANTE	9.733	10.009	14.975	26.289	11.314	75,6%	16.556	170,1%
NÃO CIRCULANTE					0	0,0%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	74	74	74	74	0	0,0%	0	0,0%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Credores - Recuperação Judicial	3.933	3.933	3.933	3.933	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	4.007	4.007	4.007	4.007	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	7.000	7.000	7.000	7.000	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	2.343	2.248	2.148	1.975	(-174)	-8,1%	(-369)	-15,7%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.343	9.248	9.148	8.975	(-174)	-1,9%	(-369)	-3,9%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	23.083	23.263	28.130	39.270	11.140	39,6%	16.187	70,1%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- Aumento de R\$ 11,1 milhões na conta "Outras Obrigações". Conforme destacado anteriormente, os recursos tiveram origem da empresa Campo Belo Agropecuária e Participações Ltda.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18	fev/18	Total fev/18
Fluxo de Caixa Indireto				
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-96)	(-99)	(-174)	(-369)
AJUSTES	109	98	109	315
Depreciação	109	98	109	315
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	(-94)	4.723	11.289	15.918
Contas a Receber de Clientes	(-117)	8	145	35
Outras Contas a Receber	27	(-13)	6	20
Fornecedores	(-5)	62	(-43)	14
Obrigações Trabalhistas	3	20	13	36
Impostos e Contribuições a Recolher	(-3)	49	(-2)	44
Outras Contas a Pagar	0	4.597	11.171	15.768
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-81)	4.722	11.224	15.864
Juros Pagos	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-81)	4.722	11.224	15.864
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Partes Relacionadas	81	194	(-26)	249
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	81	194	(-26)	249
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-0)	4.916	11.198	16.113
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	17	17	4.932	17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	17	4.932	16.130	16.130





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Fluxo de Caixa

Penhas Juntas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício							Variação Mensal					
	jan/18	% AV	fev/18	% AV	mar/18	% AV	1º Trim.	% AV	Jan-Fev	% AH	Fev-Mar	% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.590	137,6%	576	104,0%	8.793	103,0%	10.958	393,4%	(-1.014)	-63,8%	8.217	1427,7%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-434)	-37,6%	(-22)	-4,0%	(-253)	-3,0%	(-709)	-25,5%	412	-94,9%	(-230)	1034,1%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.156	100,0%	553	100,0%	8.540	100,0%	10.249	367,9%	(-602)	-52,1%	7.987	1443,6%
Custo das vendas	(-1.186)	-102,7%	(-518)	-93,6%	(-5.658)	-66,3%	(-7.362)	-264,3%	669	-56,4%	(-5.140)	993,1%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	(-31)	-2,7%	36	6,4%	2.882	33,7%	2.887	103,6%	66	-216,0%	2.846	7983,5%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS		0,0%		0,0%		0,0%						
Despesas gerais e administrativas	(-33)	-2,9%	(-27)	-4,9%	(-46)	-0,5%	(-107)	-3,8%	6	-19,3%	(-19)	70,9%
Outros resultados operacionais	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-33)	-2,9%	(-27)	-4,9%	(-46)	-0,5%	(-107)	-3,8%	6	-19,3%	(-19)	70,9%
PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL	(-64)	-5,6%	9	1,6%	2.836	33,2%	2.780	99,8%	73	-113,4%	2.827	
Resultado financeiro, líquido	(-7)	-0,6%	(-9)	-1,6%	(-12)	-0,1%	(-28)	-1,0%	(-1)	20,1%	(-3)	37,0%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	(-71)	-6,2%	(-0)	0,0%	2.824	33,1%	2.752	98,8%	71	-99,9%	2.824	
Imposto de renda e contribuição social	(-47)	-4,1%	(-10)	-1,8%	(-274)	-3,2%	(-332)	-11,9%	37	-78,6%	(-264)	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-118)	-10,2%	(-10)	-1,8%	2.549	29,9%	2.421	86,9%	108	-91,4%	2.560	

A empresa apresentou os seguintes pontos relevantes em sua Demonstração de Resultado:

- No mês de Mar-18 a empresa reverteu o quadro de prejuízo que vinha apresentando, assim, fechou o trimestre com Lucro de R\$ 2,4 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada		
	ATIVOS	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes	3	3	3	3	(-0)	-0,1%	(-0)	-1,8%	
Contas a receber de clientes	2.862	3.676	4.227	11.965	7.737	183,0%	9.103	318,1%	
Estoques	6.193	8.048	8.773	3.959	(-4.813)	-54,9%	(-2.234)	-36,1%	
Impostos a recuperar	10	10	10	10	0	0,0%	0	0,0%	
Outras contas a receber	31	37	48	152	104	216,8%	122	399,6%	
Despesas antecipadas	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	
TOTAL DO CIRCULANTE	9.098	11.774	13.061	16.089	3.028	23,2%	6.991	76,8%	
NÃO CIRCULANTE									
Partes relacionadas	25	25	25	25	0	0,0%	0	0,0%	
Estoques	1.117	1.117	1.117	1.117	0	0,0%	0	0,0%	
Investimentos	658	658	658	658	0	0,0%	0	0,0%	
Imobilizado	53.086	53.086	53.086	53.086	0	0,0%	0	0,0%	
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	54.886	54.886	54.886	54.886	0	0,0%	0	0,0%	
TOTAL DO ATIVO	63.984	66.660	67.947	70.975	3.028	4,5%	6.991	10,9%	



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Variação		Variação Acumulada	
					Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Fornecedores	6.884	8.504	9.288	8.818	(-470)	-5,1%	1.934	28,1%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	126	173	178	122	(-56)	-31,3%	(-3)	-2,5%
Impostos e contribuições a recolher	104	75	48	601	552	1140,9%	497	480,2%
Outras obrigações	4	1.119	1.128	1.138	11	0,9%	1.135	30557,8%
Partes relacionadas	84.473	84.512	85.038	85.480	442	0,5%	1.007	1,2%
TOTAL DO CIRCULANTE	91.589	94.383	95.680	96.159	479	0,5%	4.570	5,0%
NÃO CIRCULANTE								
Outras obrigações	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Credores - Recuperação Judicial	19.339	19.339	19.339	19.339	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	19.339	19.339	19.339	19.339	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	3.457	3.457	3.457	3.457	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-50.401)	(-50.520)	(-50.530)	(-47.980)	2.549	-5,0%	2.421	-4,8%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(-46.944)	(-47.062)	(-47.072)	(-44.523)	2.549	-5,4%	2.421	-5,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	63.984	66.660	67.947	70.975	3.028	4,5%	6.991	10,9%



FLUXO DE CAIXA INDIRETO



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

Em R\$ Milhares

Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18	mar/18	1º Trim.	Acumulado
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-118)	(-10)	2.549	2.421	2.421
AJUSTES	0	0	0	0	0
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	0	0	0
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	0	0	0	0	0
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	0	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0	0	0	0
Varição Cambial não Realizada	0	0	0	0	0
Depreciação	0	0	0	0	0
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	80	(-516)	(-2.991)	(-3.428)	(-3.428)
Contas a Receber de Clientes	(-814)	(-551)	(-7.737)	(-9.103)	(-9.103)
Estoques	(-1.855)	(-724)	4.813	2.234	2.234
Títulos e Valores a Receber	0	0	0	0	0
Impostos a Recuperar	0	0	0	0	0
Adiantamentos a Fornecedores	0	(-18)	18	0	0
Despesas Antecipadas	0	0	0	0	0
Outras Contas a Receber	(-6)	6	(-122)	(-122)	(-122)
Créditos a Receber com Terceiros	0	0	0	0	0
Fornecedores	1.620	784	(-470)	1.934	1.934
Obrigações Trabalhistas	48	5	(-56)	(-3)	(-3)
Impostos e Contribuições a Recolher	(-29)	(-26)	552	497	497
Adiantamentos de Clientes	0	0	0	0	0
Outras Contas a Pagar	1.116	8	11	1.135	1.135
Credores Recuperação Judicial	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-39)	(-526)	(-442)	(-1.007)	(-1.007)
Juros Pagos	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-39)	(-526)	(-442)	(-1.007)	(-1.007)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0
Partes Relacionadas	39	526	442	1.007	1.007
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	39	526	442	1.007	1.007
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	0	(-0)	(-0)	(-0)	(-0)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	3	3	3	3	0
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	3	3	3	3	3





BVS Produtos Plásticos

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Fluxo de Caixa



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares				Total
Demonstrativo de Resultado do Exercício	jan/18	fev/18	mar/18	1º Trim.
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	0	0	0	0
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	0	0
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	0	0	0	0
Custo das vendas	0	0	0	0
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	0	0	0	0
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS				
Despesas gerais e administrativas	0	0	0	0
Outros resultados operacionais	0	0	0	0
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	0	0	0	0
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	0	0	0	0
Resultado financeiro, líquido	560	454	512	1.526
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	560	454	512	1.526
Imposto de renda e contribuição social	(-55)	(-51)	(-406)	(-513)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	505	403	105	1.013

A empresa apresentou os seguintes pontos relevantes em sua Demonstração de Resultado:

- A empresa apresenta apenas a conta de Resultado Financeiro, proveniente da atualização dos créditos de impostos a recuperar do Ativo.

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Caixa e equivalentes	1	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	1	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
NÃO CIRCULANTE								
Impostos a recuperar	322.741	323.301	323.755	324.267	512	0,2%	1.526	0,5%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	322.741	323.301	323.755	324.267	512	0,2%	1.526	0,5%
TOTAL DO ATIVO	322.742	323.302	323.756	324.268	512	0,2%	1.526	0,5%

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares					Variação		Variação Acumulada	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	Fev-Mar	%AH	Dez-Mar	%AH
CIRCULANTE								
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	5.713	5.768	5.820	6.226	406	7,0%	513	9,0%
Partes relacionadas	34	34	34	34	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	5.747	5.802	5.853	6.260	406	6,9%	513	8,9%
NÃO CIRCULANTE								
Outras obrigações	19.468	19.468	19.468	19.468	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	19.468	19.468	19.468	19.468	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	20.000	20.000	20.000	20.000	0	0,0%	0	0,0%
Capital a Integralizar	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	297.207	297.712	298.114	298.220	105	0,0%	1.013	0,3%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	297.527	298.032	298.434	298.540	105	0,0%	1.013	0,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	322.742	323.302	323.756	324.268	512	0,2%	1.526	0,5%



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares				
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18	fev/18	fev/18
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	505	403	105	1.013
AJUSTES	0	0	0	0
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	0	0
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	0	0	0	0
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0	0	0
Variação Cambial não Realizada	0	0	0	0
Depreciação	0	0	0	0
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	(-505)	(-403)	(-105)	(-1.013)
Contas a Receber de Clientes	0	0	0	0
Estoques	0	0	0	0
Títulos e Valores a Receber	0	0	0	0
Impostos a Recuperar	(-560)	(-454)	(-512)	(-1.526)
Adiantamentos a Fornecedores	0	0	0	0
Despesas Antecipadas	0	0	0	0
Outras Contas a Receber	0	0	0	0
Créditos a Receber com Terceiros	0	0	0	0
Fornecedores	0	0	0	0
Obrigações Trabalhistas	0	0	0	0
Impostos e Contribuições a Recolher	55	51	406	513
Adiantamentos de Clientes	0	0	0	0
Outras Contas a Pagar	0	0	0	0
Credores Recuperação Judicial	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-0)	0	(-0)	0
Juros Pagos	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-0)	0	(-0)	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0
Partes Relacionadas	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	0	0	0	0
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-0)	0	(-0)	0
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	1	1	1	1
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	1	1	1	1



ESCLARECIMENTOS

- Respostas das solicitações do 8º RMA
- Solicitação de Esclarecimentos do 9º RMA



RESPOSTAS ÀS SOLICITAÇÕES DO 8º RMA



No dia 13/04/2018 o Sr. Florisvaldo Negrisoni via e-mail respondeu os questionamentos feitos pela Administração Judicial, conforme abaixo:

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.

R.: O valor fornecido para as empresas foi utilizado para pagamento de despesas mensais correntes e será retornado de acordo com a geração de caixa da atividade de cada uma.

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.

R.: Diante das dificuldades da Seara em realizar captação de recursos para comercialização da safra, o Terminal Itiquira passou a buscar tais valores com o objetivo de realizar as operações, sendo que as condições constam no documento anexo.



ESCLARECIMENTOS 9º RMA



Após análise dos demonstrativos, solicitamos o seguinte esclarecimento:

- a. Justificativas das “Deduções da Receita Bruta”, no valor de R\$ 6,44 milhões no balancete da Zanin Agropecuária no mês de março de 2018.





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

