

EXCELENTÍSSIMO JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO
JUDICIAL DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA REGIÃO METROPOLITANA DE
CURITIBA, ESTADO DO PARANÁ:

Processo nº 0000040-32.2016.8.16.0185- Recuperação Judicial

RICARDO ANDRAUS, Administrador Judicial nesta recuperação judicial, em que são requerentes as empresas MOLINO ROSSO LTDA.- EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL e FOG TRANSPORTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, adiante nominadas Recuperandas, conforme Termo de Nomeação assinado, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, expor e requerer o que segue:

O Administrador Judicial nomeado, em atenção ao disposto no art. 22, II, “c”, da Lei 11.101/2005, vem requerer a juntada do Relatório Mensal de Atividades, relativo ao mês de agosto de 2018.

Nestes termos, pede deferimento.

Curitiba, 1º de outubro de 2018.

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515



**Agosto
2018**

Recuperação Judicial

GRUPO MOLINO



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Considerações Iniciais

Excelentíssima Juíza de Direito da 1ª Vara de Falência e Recuperação Judicial do Foro Central da Comarca da Região Metropolitana de Curitiba, Estado do Paraná.

Processo nº 0000040-32.2016.8.16.0185

RICARDO ANDRAUS - ADMINISTRADOR JUDICIAL, nomeado no processo supracitado, conforme Termo de Nomeação devidamente assinado, vem, à presença de Vossa Excelência, em atenção ao artigo 22, II, “c” da Lei n.º 11.101/2005, apresentar o relatório das atividades das Recuperandas:

- Molino Rosso Ltda. – Em Recuperação Judicial
- FOG Transportes Ltda. – Em Recuperação Judicial

Este relatório, denominado “*Relatório Mensal de Atividades - RMA*”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas solicitadas pela Administração Judicial e fornecidas pelas Recuperandas até *dia 17 de setembro de 2018, referentes a competência do mês de agosto de 2018.*

O presente relatório tem por objetivo informar sobre as atividades das Recuperandas e apresentar as informações econômicas e financeiras.

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

Atenciosamente,

Ricardo Andraus

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Informações Gerais das Recuperandas

- Evolução Histórica do Faturamento
- Perfil do Faturamento
- Evolução das Compras
- Evolução dos Estoques
- Evolução do Quadro de Funcionários
- Mapa de Atividade

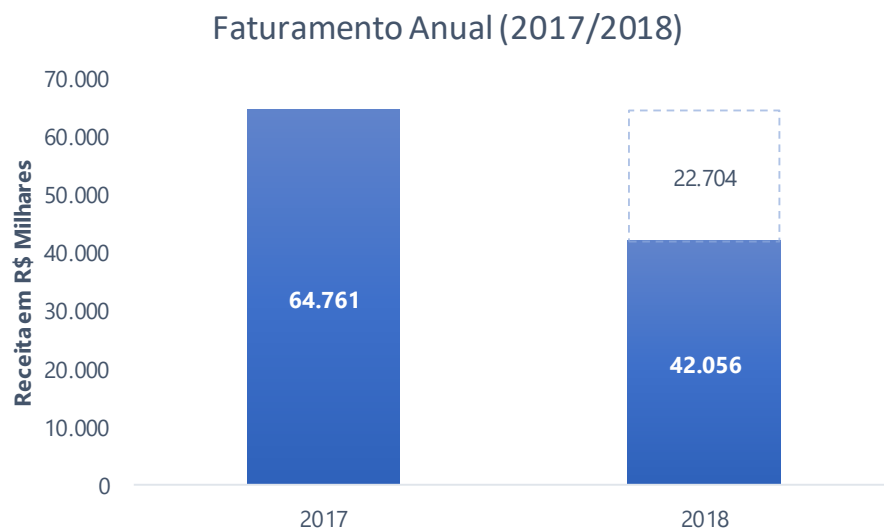
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Evolução Histórica do Faturamento

Comparativo por Família	2017	2018	Cresc.
Farinha de Trigo	2.836	5.641	98,9%
Pré-Mistura	1.556	1.737	11,7%
Farelo de Trigo	328	864	163,4%
Fibra de Trigo	15	7	-54,5%
Total	4.735	8.250	74,2%

Agosto (2017 - 2018) (R\$)



O demonstrativo ao lado apresenta o faturamento líquido da Recuperanda, comparando os meses de agosto de 2017 e agosto de 2018.

Verifica-se que o faturamento total aumentou (+74,2%). A linha de produtos “Farelo de Trigo” foi a que obteve o maior aumento percentual (+163,4%) .

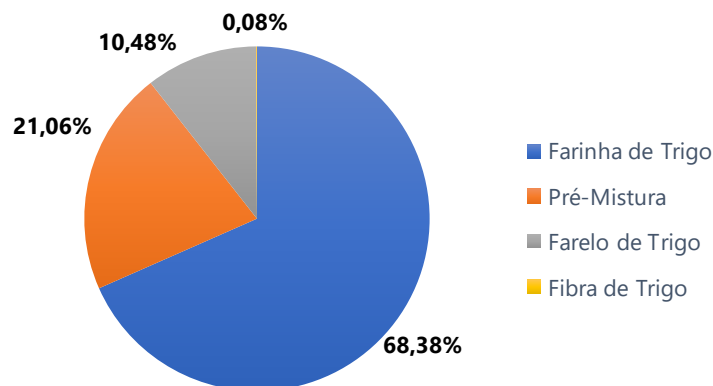
Nominalmente o maior crescimento ocorreu no grupo “Farinha de Trigo” com elevação de (+R\$ 2.8 milhões) na comparação com o mesmo mês de 2017.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Perfil do Faturamento

Receita por Família de Produtos -
Ago/2018



As vendas estão concentradas nas regiões Sudeste e Sul, destacando o Estado de São Paulo como o maior consumidor, representando 45,5% no período analisado e 46,5% no acumulado de janeiro a agosto de 2018.

O principal produto comercializado é a Farinha de Trigo, que representou 63,38% no mês analisado.

O Estado do Rio de Janeiro obteve o maior crescimento percentual na comparação de agosto de 2017 com agosto de 2018, atingindo (+187,4%).

Receita por Estado	2017	2018	A.V%	Variação %
SÃO PAULO	2.480,9	3.756,7	45,5%	51,4%
RIO DE JANEIRO	500,3	1.437,7	17,4%	187,4%
PARANÁ	1.048,0	1.393,1	16,9%	32,9%
MINAS GERAIS	255,6	715,8	8,7%	180,0%
GOIÁS	243,2	443,3	5,4%	82,3%
SANTA CATARINA	207,2	318,1	3,9%	53,6%
ESPIRITO SANTO	-	173,3	2,1%	-
RIO GRANDE DO SUL	-	12,0	0,1%	-
Total Geral	4.735,0	8.250,1	100%	74,2%

Agosto (2017-2018)

Receita por Estado Acumulado	2017	2018	A.V%	Variação %
SÃO PAULO	20.260,36	19.536,30	46,5%	-3,6%
PARANÁ	9.686,21	9.341,44	22,2%	-3,6%
RIO DE JANEIRO	3.732,18	4.220,30	10,0%	13,1%
MINAS GERAIS	3.199,22	3.264,93	7,8%	2,1%
GOIÁS	1.800,72	2.873,19	6,8%	59,6%
SANTA CATARINA	1.871,93	1.861,65	4,4%	-0,5%
ESPIRITO SANTO	222,29	944,32	2,2%	324,8%
RIO GRANDE DO SUL	197,10	12,03	0,0%	-93,9%
ACRE	0,37	1,16	0,0%	214,6%
MATO GROSSO DO SUL	5,34	1,05	0,0%	-80,3%
Total Geral	40.976	42.056	100%	2,6%

Acumulado Jan-Ago (2017-2018)

Fonte: Administração das Recuperandas

:: Evolução das Compras

Total de Compras (R\$)	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	1.986.809	2.316.796	16,61%
Materiais de Produção	206.265	211.808	2,69%
Total	2.193.074	2.528.604	15,3%

Agosto (2017-2018)

Total da Compras MP (ton)	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	2.995	2.113	-29,45%
Materiais de Produção	263	191	-27,43%
Total	3.258	2.304	-29,3%

Agosto (2017-2018)

Total de Compras (R\$) Acumulado	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	26.978.982	25.662.183	-4,88%
Materiais de Produção	1.627.194	1.508.627	-7,29%
Total	28.606.177	27.170.810	-5,0%

Jan - Ago (2017-2018)

Preço Médio Trigo por Kg (R\$)	2017	2018	Variação
Janeiro	0,66	0,68	2,33%
Fevereiro	0,71	0,70	-1,70%
Março	0,69	0,73	5,72%
Abril	0,67	0,00	-100,00%
Mai	0,68	0,73	7,93%
Junho	0,74	0,96	29,14%
Julho	0,77	1,19	54,86%
Agosto	0,66	1,05	58,29%

(2017-2018)

A primeira tabela ao lado apresenta o valor de compras de Matéria-Prima e Materiais de Produção no mês em análise. Comparando-se Agosto de 2017 com Agosto 2018, observa-se aumento no total de compras de "Matéria-prima" em (+16,61%), que representa acréscimo de (+R\$ 0,3 milhões) e redução de (-29,3%) no volume em toneladas.

No acumulado de janeiro a agosto de 2017 e 2018, o total de compras apresenta redução de (-5,0%) em valores nominais.

O preço médio do kg do Trigo no mês analisado teve variação de (+58,29%) de agosto 2017 para agosto 2018, passando de R\$ 0,66 para R\$ 1,05, principalmente devido a variação cambial na importação do produto.

Fonte: Administração das Recuperandas

:: Evolução dos Estoques

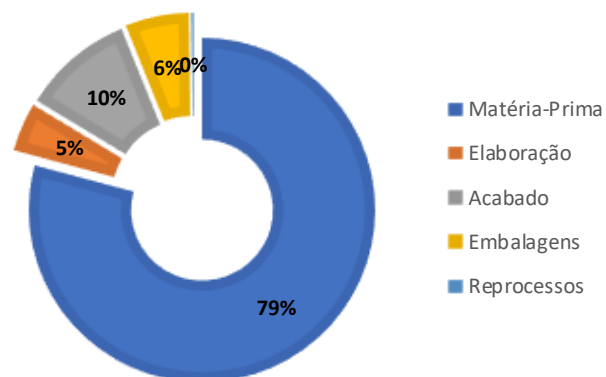
Estoque Total em Toneladas	2017	2018	% Variação
Janeiro	17.433	10.648	-38,92%
Fevereiro	17.620	12.722	-27,79%
Março	17.430	13.204	-24,25%
Abril	18.519	10.209	-44,87%
Mai	13.921	9.899	-28,89%
Junho	12.566	10.031	-20,17%
Julho	15.159	10.663	-29,66%
Agosto	13.898	7.622	-45,16%
Setembro	9.431		
Outubro	5.637		
Novembro	9.487		
Dezembro	11.146		

Toneladas

Estoque Total em (R\$)	2017	2018	% Variação
Janeiro	11.430	7.408	-35,19%
Fevereiro	11.595	8.766	-24,40%
Março	11.395	9.087	-20,25%
Abril	12.036	7.020	-41,68%
Mai	9.014	7.105	-21,17%
Junho	8.528	7.299	-14,41%
Julho	10.903	9.188	-15,73%
Agosto	9.986	7.348	-26,41%
Setembro	6.931		
Outubro	3.947		
Novembro	6.677		
Dezembro	7.538		

Milhares de R\$

% TIPO DE ESTOQUE - A GO/2018



Na parte superior esquerda consta o volume de estoque em toneladas, demonstrando que em todos os meses de 2018 o volume foi inferior a 2017. A tabela à direita revela a valoração deste estoque, sendo que no mês em análise houve redução de (-26,41%) no valor na comparação com o mesmo mês do ano de 2017.

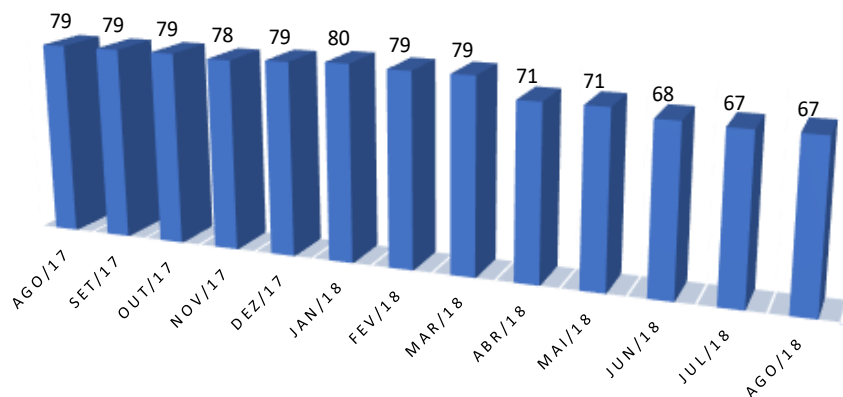
O grupo “Matéria Prima”, no mês em análise, representa (79%) do valor total do estoque.

Fonte: Administração das Recuperandas



:: Evolução do Quadro de Funcionários

Evolução do quadro de colaboradores

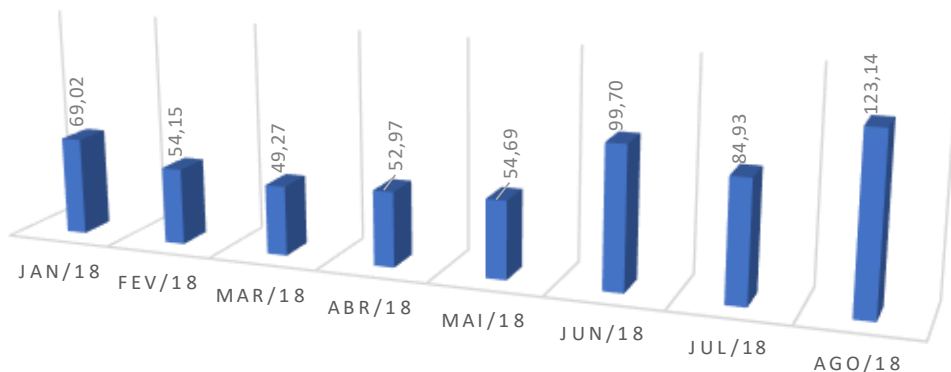


O número de funcionários vem sendo reduzido desde o início de 2018, com encolhimento do quadro total em aproximadamente 15% na comparação de Agosto 2017 com Agosto de 2018.

No mês analisado ocorreram 03 demissões e 03 contratações de colaboradores.

A receita média bruta por funcionário ficou em R\$ 123,1 mil no mês de Agosto; gerando aumento de (+50%) na comparação com o mês anterior.

Faturamento por Funcionário - Em milhares R\$

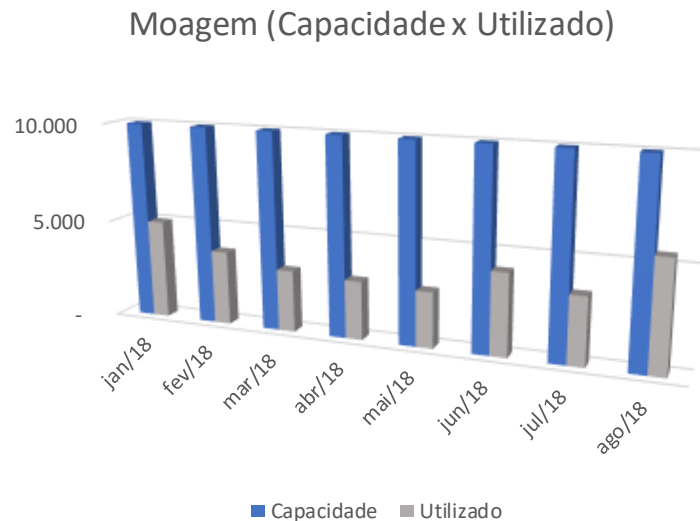
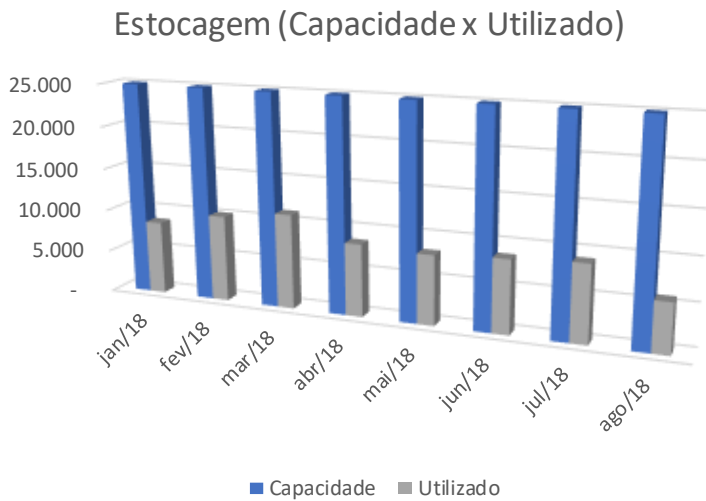


Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Mapa de Atividade



Os gráficos ao lado representam a utilização da capacidade instalada de estocagem (acima) e de produção (abaixo). O percentual utilizado da Capacidade de Estoque no mês em análise foi de 23,3%, enquanto que a utilização da Capacidade de Produção foi de 55,4%.

A ociosidade de estocagem continua praticamente a mesma desde o início de 2018, com média de 65,1% durante o ano corrente. Com relação a produção, a média de ociosidade de 2018 está em 61,6%.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

Demonstrações Financeiras

- Demonstrativo de Resultado do Exercício
- Análise do DRE
- Balanço Patrimonial
- Análise do Balanço Patrimonial
- Indicadores de Liquidez

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Demonstrativo de Resultado do Exercício

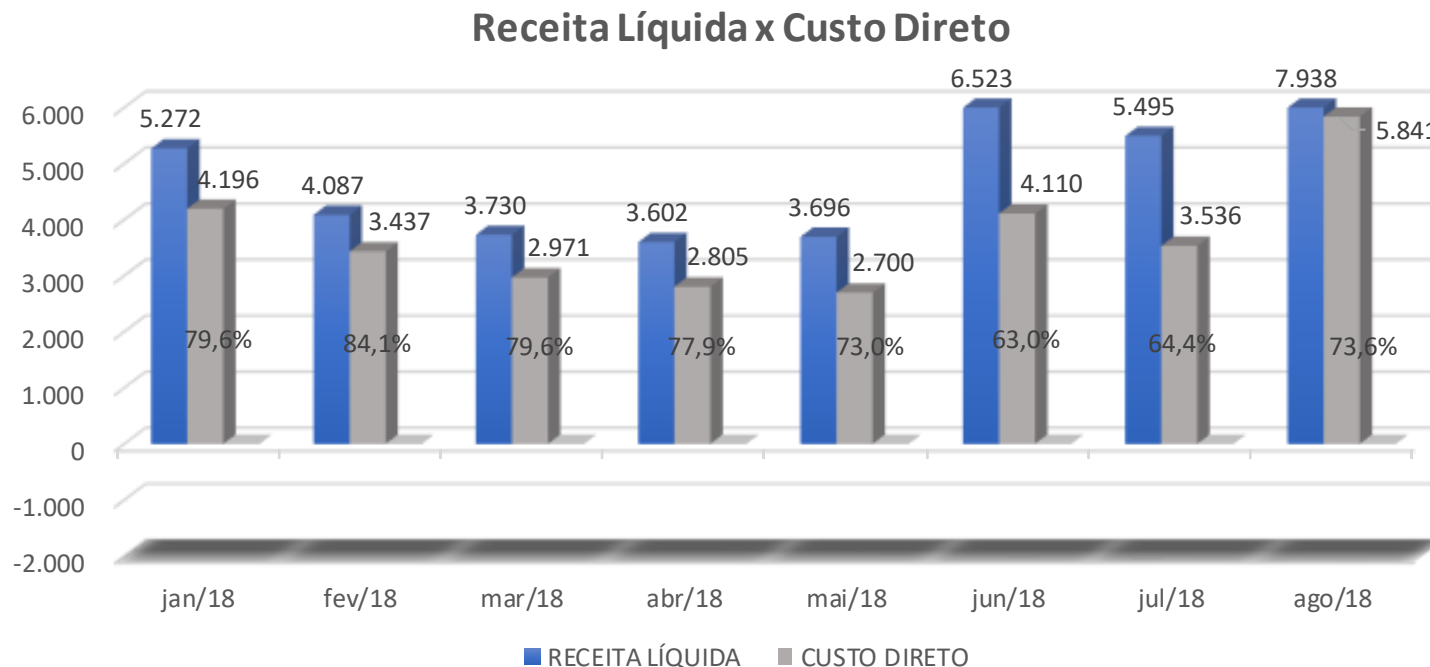
Contas de Resultado	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
1 – RECEITAS LÍQUIDAS DE VENDAS	4.813	4.430	5.317	4.183	5.472	5.530	4.967	4.551	5.272	4.087	3.730	3.602	3.696	6.523	5.495	7.938
Vendas de Produtos	5.182	4.842	5.818	4.624	6.001	5.945	5.287	4.952	5.711	4.378	4.065	3.949	3.912	7.075	5.835	8.436
(-) Vendas Canceladas	(142)	(190)	(265)	(255)	(305)	(186)	(115)	(217)	(188)	(102)	(173)	(188)	(29)	(296)	(144)	(186)
(-) Impostos s/Vendas	(593)	(546)	(649)	(510)	(670)	(684)	(604)	(558)	(641)	(494)	(447)	(430)	(447)	(758)	(656)	(963)
Outras Receitas	367	325	413	323	447	455	398	373	390	305	285	271	260	502	460	651
2 – CUSTO	(3.456)	(3.392)	(3.790)	(3.069)	(4.036)	(4.196)	(3.996)	(3.639)	(4.196)	(3.437)	(2.971)	(2.805)	(2.700)	(4.110)	(3.536)	(5.841)
%Custo	71,8%	76,6%	71,3%	73,4%	73,7%	75,9%	80,5%	80,0%	79,6%	84,1%	79,6%	77,9%	73,0%	63,0%	64,4%	73,6%
3 – LUCRO BRUTO	1.357	1.038	1.527	1.113	1.437	1.335	971	912	1.076	650	759	796	996	2.413	1.959	2.098
%Lucro Bruto	28,2%	23,4%	28,7%	26,6%	26,3%	24,1%	19,5%	20,0%	20,4%	15,9%	20,4%	22,1%	27,0%	37,0%	35,6%	26,4%
4 – DESPESAS OPERACIONAIS	(941)	(846)	(967)	(848)	(1.101)	(1.043)	(1.256)	(1.057)	(1.361)	(1.202)	(1.119)	(971)	(945)	(1.117)	(1.049)	(1.188)
Despesas Administrativas	(849)	(762)	(893)	(772)	(1.026)	(944)	(1.160)	(968)	(1.250)	(1.108)	(1.043)	(902)	(867)	(1.046)	(974)	(1.089)
Despesas c/Vendas	(92)	(84)	(74)	(76)	(74)	(99)	(95)	(89)	(111)	(94)	(76)	(69)	(78)	(71)	(74)	(99)
6 – LUCRO OPERACIONAL	416	192	560	265	336	292	(285)	(145)	(285)	(552)	(360)	(174)	51	1.336	1.023	910
%Lucro Operacional	8,6%	4,3%	10,5%	6,3%	6,1%	5,3%	-5,7%	-3,2%	-5,4%	-13,5%	-9,6%	-4,8%	1,4%	20,5%	18,6%	11,5%
Despesas Financeiras	(38)	(28)	(83)	(67)	(42)	(42)	(39)	(153)	(86)	(374)	(352)	(585)	(880)	(444)	(165)	(1.771)
(-) Receitas Financeiras	48	23	26	56	95	85	694	71	530	49	20	20	18	17	519	19
7 – LUCRO OPERAC. ANTES DOS TRIBUTOS	426	186	503	255	389	335	369	(226)	159	(876)	(692)	(739)	(810)	910	1.377	(842)
8 – DEPRECIAÇÃO	(107)	(107)	(107)	(106)	(107)	(107)	(105)	(103)	(82)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(74)	(74)
Despesa com Depreciação	(107)	(107)	(107)	(106)	(107)	(107)	(105)	(103)	(82)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(74)	(74)
9 – RESULTADO ANTES DO IR E CSSL	319	80	396	148	283	229	264	(330)	77	(954)	(769)	(816)	(888)	832	1.302	(916)
PROVISÃO P/ CSLL E IRPJ DIFERIDOS	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
PROVISÃO P/ CSLL E IRPJ	(75)	(18)	(94)	(36)	(67)	(57)	(81)	77	(18)	18	-	-	-	-	-	-
10 – LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	252	70	310	120	223	179	191	(245)	67	(927)	(762)	(808)	(880)	840	1.310	(908)
%Lucro Líquido	5,2%	1,6%	5,8%	2,9%	4,1%	3,2%	3,8%	-5,4%	1,3%	-22,7%	-20,4%	-22,4%	-23,8%	12,9%	23,8%	-11,4%

Valores em Milhares de R\$

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do DRE



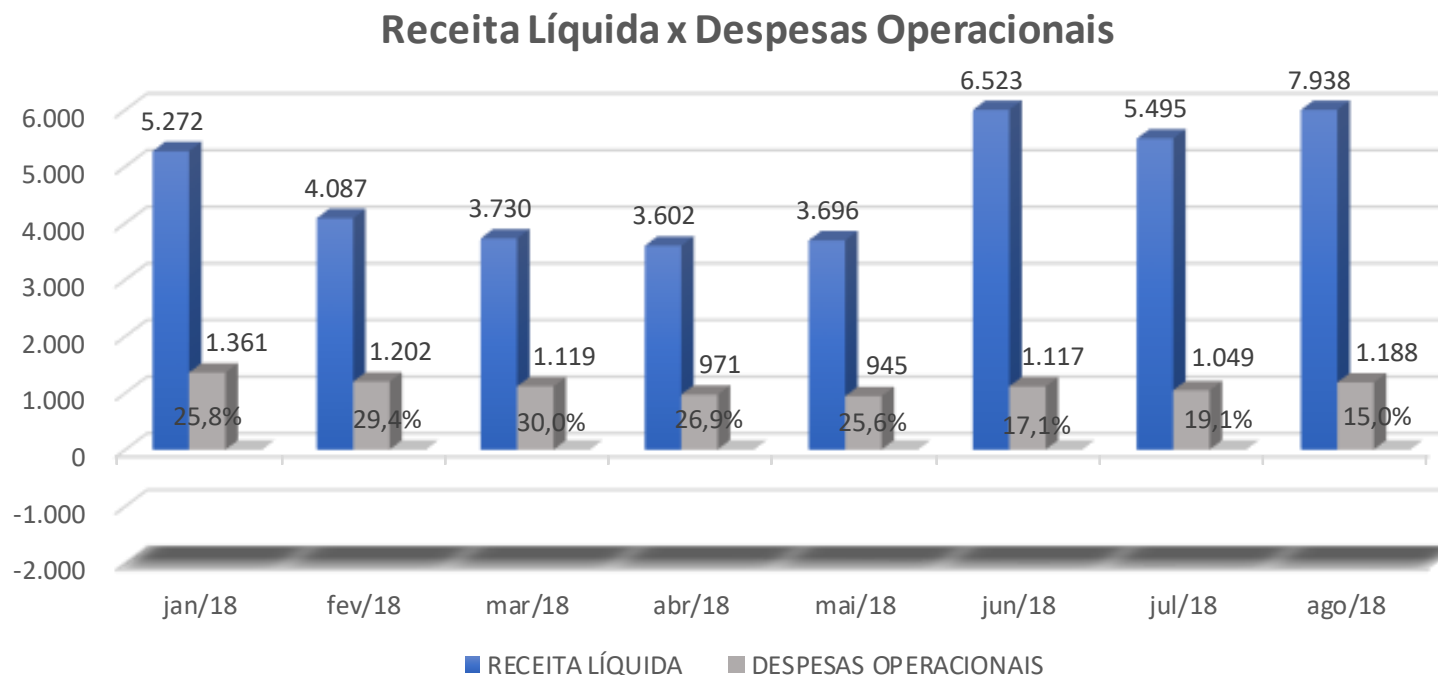
A “Receita Líquida de Vendas” no mês em análise foi de R\$ 7,9 milhões, diante de R\$ 4,5 milhões para o mesmo período de 2017, o que representa aumento de (+74,4%).

O “Custo Direto” ficou em 73,6% da Receita Líquida em agosto deste ano. A média de 2017 (Janeiro a Agosto) foi de 75,4% diante 74,4% para o mesmo período de 2018.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do DRE

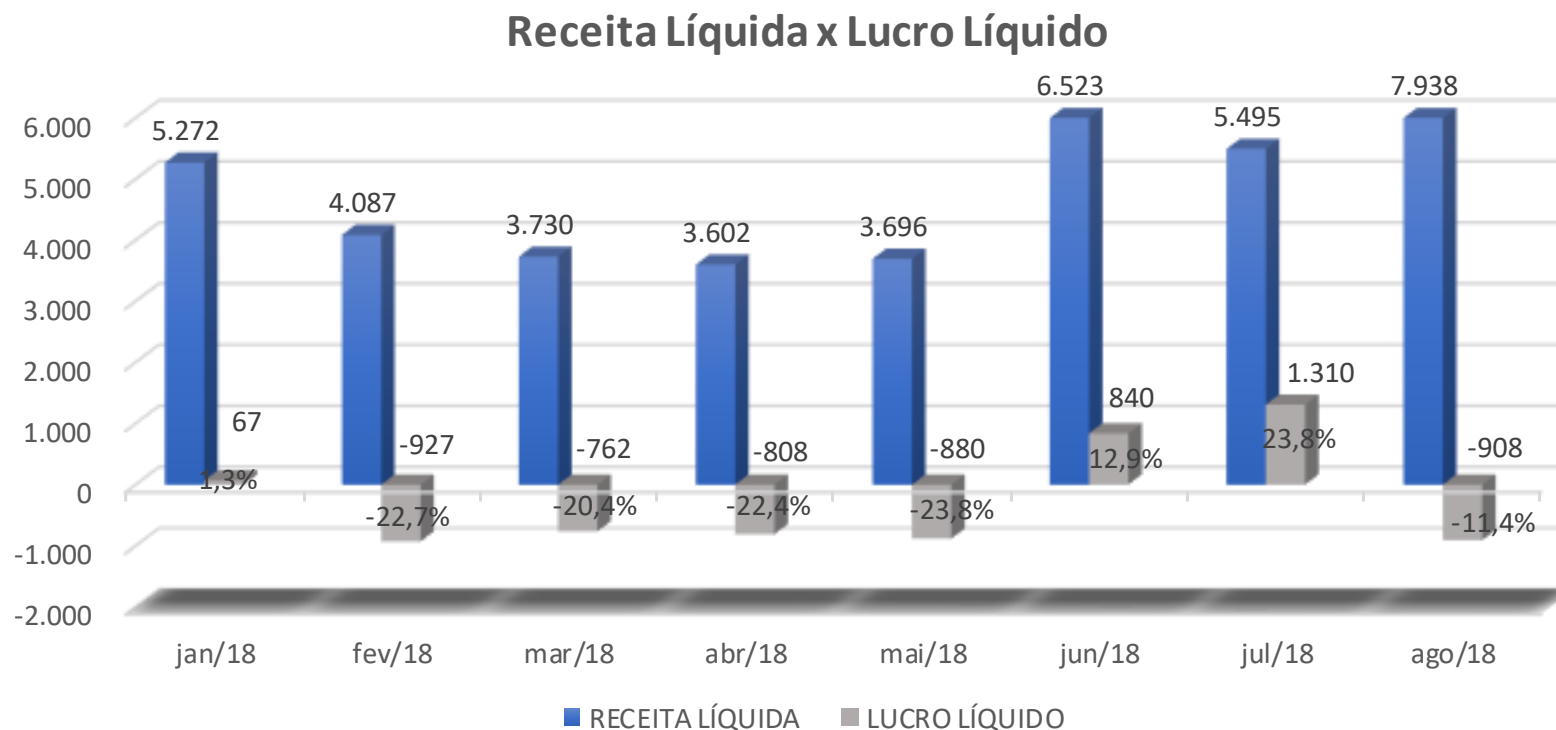


As despesas operacionais no mês em análise foi de R\$ 1.18 milhões, que representa 15% da receita líquida, ante o valor de R\$ 1.06 milhões (23,2%) no mesmo mês de 2017. No acumulado de 2017 (Janeiro a Agosto) a média das despesas operacionais foi de R\$ 1,0 milhões (20,5%) da Receita Líquida, enquanto que no mesmo período de 2018 a média foi de R\$ 1.1 milhões, representando (22,2%) da Receita Líquida.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do DRE



No mês de Agosto, apesar do aumento do faturamento, o resultado foi negativo em -R\$ 908 mil, que representa (-11,4%) da Receita Líquida e redução nominal de -R\$ 2.2 milhões na comparação com o mês anterior. No mês de Agosto 2017 o resultado também foi negativo, em -R\$ 245 mil, representando (-5,4%) da Receita Líquida. No acumulado de Janeiro a Agosto de 2018 o resultado é negativo em -R\$ 2.1 milhões que representa (-5,1%) da RL. Neste último mês, as despesas financeiras (em função da variação cambial) contribuiu consideravelmente para a redução do resultado líquido.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Balanço Patrimonial (Ativo)

Contas do ATIVO	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
CIRCULANTE	64.363	64.616	65.282	65.684	65.463	67.581	66.313	65.435	64.176	62.725	61.602	60.845	60.543	61.754	66.121	67.535
Caixa	131	135	191	217	163	199	197	150	280	222	251	368	216	110	45	39
Bancos	4.424	3.705	4.796	5.092	7.607	9.433	5.173	6.676	6.130	3.781	3.160	3.888	2.755	2.815	3.156	5.669
Duplicatas a Receber	6.348	7.073	7.219	6.772	7.056	7.474	6.987	6.041	6.146	5.812	5.311	5.153	5.312	7.726	7.437	9.139
Estoques	11.430	11.595	11.395	12.036	9.014	8.528	10.903	9.986	7.408	8.766	9.087	7.020	7.105	7.299	9.188	7.348
Despesas antecipadas	209	192	171	151	157	132	188	154	269	244	211	179	147	123	98	74
Adiantamentos	261	468	121	112	196	115	1.063	551	715	565	259	936	1.704	364	214	198
Tributos a compensar	9.558	9.445	9.386	9.300	9.265	9.197	9.296	9.373	10.724	10.831	10.818	10.796	10.799	10.811	10.817	10.772
Empréstimo Empresas do Grupo	32.003	32.003	32.005	32.005	32.005	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505
NÃO CIRCULANTE	32.699	32.486	32.272	32.064	31.956	31.744	31.535	31.535	30.280	30.287	30.428	30.410	30.169	29.992	29.652	29.476
Bloqueio Judicial	-	-	-	-	67	67	67	67	67	67	67	67	-	-	-	-
Impostos a Recuperar - CIAP	64	64	64	64	67	67	67	67	5	17	26	27	27	27	27	27
Consórcios Não Contemplados	234	239	243	247	252	258	264	271	302	309	315	322	328	332	169	169
Investimentos	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201
Imobilizado	49.631	49.631	49.631	49.636	49.672	49.672	49.674	49.674	49.687	49.853	50.156	50.312	50.314	50.253	50.073	50.075
Depreciação	(17.459)	(17.676)	(17.893)	(18.110)	(18.327)	(18.544)	(18.760)	(18.974)	(19.996)	(20.172)	(20.350)	(20.530)	(20.711)	(20.831)	(20.827)	(21.004)
Intangível	29	27	26	25	24	22	21	20	14	13	12	11	10	9	9	8
TOTAL DO ATIVO	97.062	97.102	97.554	97.748	97.420	99.325	97.848	96.761	94.456	93.012	92.030	91.255	90.712	91.746	95.774	97.012

Em milhares

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Balanço Patrimonial (Passivo)

Contas do PASSIVO	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
CIRCULANTE	3.087	3.061	3.168	3.247	2.701	8.978	8.591	8.017	8.353	8.056	7.981	7.945	7.973	8.246	11.593	13.384
Fornecedores	1.463	1.440	1.466	1.571	989	2.160	1.204	1.022	1.287	917	805	723	629	817	829	1.022
Fornecedores Importados									-	-	-	-	-	-	3.483	4.867
Instituições Financeiras	1.052	1.052	1.056	1.056	1.056	1.056	1.381	1.056	1.056	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381
Obrigações Sociais e Trabalhistas	95	98	104	117	108	105	105	102	111	101	92	85	85	83	83	93
Obrigações Fiscais e Tributárias	123	133	131	117	113	170	141	119	137	125	116	109	95	102	112	112
Provisão P/ Férias e 13º salario	267	288	305	325	350	379	394	413	264	297	303	302	310	330	323	342
Adiantamentos de Clientes	0	-	1	-	(0)	-	-	10	161	208	208	208	208	208	110	103
Impostos CSSL / IRPJ	67	13	81	36	67	57	81	-	18	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigações a Pagar	38	19	10	12	7	5	7	8	31	22	31	12	11	12	10	9
Recuperação Judicial a pagar -CP	(38)	-	-	-	-	5.037	5.272	5.280	5.288	5.005	5.045	5.124	5.254	5.314	5.263	5.455
NÃO CIRCULANTE	87.894	87.890	87.925	87.920	87.914	80.552	79.270	79.003	77.281	77.062	76.916	76.985	77.295	77.214	76.586	76.941
Instituições Financeiras	651	651	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437
Provisão P/ Contingências	144	144	144	144	144	144	144	139	126	107	98	98	98	88	88	88
Outras Obrigações a Pagar	271	274	278	280	283	287	288	289	300	303	304	309	311	313	315	317
Provisão de imposto diferido	6.662	6.654	6.646	6.638	6.631	6.623	6.615	6.607	6.568	6.560	6.552	6.545	6.537	6.529	6.521	6.513
Recuperação Judicial	80.167	80.167	80.167	80.167	80.167	46.207	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557
Recuperação Judicial a pagar - LP	-	-	-	-	-	26.601	25.976	25.719	24.294	24.097	23.967	24.039	24.356	24.291	23.668	24.029
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.081	6.151	6.461	6.581	6.804	9.796	9.987	9.742	8.822	7.895	7.133	6.325	5.445	6.285	7.595	6.687
Capital Social	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284
Reservas de Lucros	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
Lucros/Prejuízos Acum. até 2016	(15.412)	(15.397)	(15.382)	(15.366)	(15.351)	(15.336)	(15.321)	(15.306)	(15.230)	(15.215)	(15.200)	(15.184)	(15.170)	(15.155)	(15.140)	(15.124)
Lucros/Prejuízos Acum. 2017	252	321	631	752	975	3.967	4.157	3.913	67	(861)	(1.622)	(2.431)	(3.310)	(2.470)	(1.160)	(2.068)
Mais Valia - Deemed Cost	12.932	12.916	12.901	12.886	12.871	12.856	12.841	12.825	12.750	12.734	12.719	12.704	12.689	12.674	12.659	12.644
TOTAL DO PASSIVO E P.L.	97.062	97.102	97.554	97.748	97.420	99.325	97.848	96.761	94.456	93.012	92.030	91.255	90.712	91.746	95.774	97.012

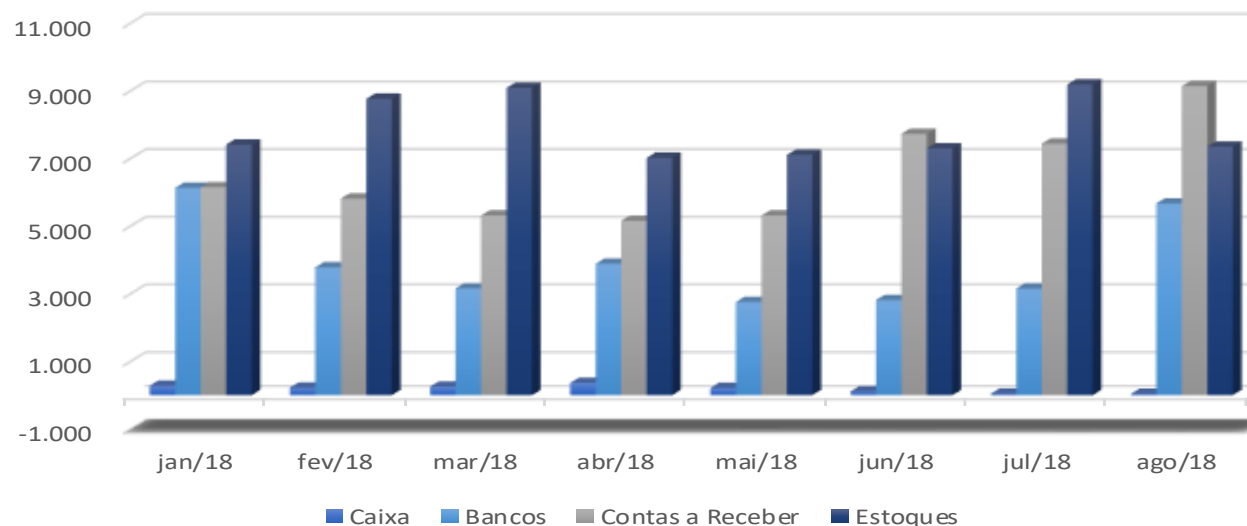
Em milhares

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do Balanço Patrimonial (Ativo)

Caixa, Bancos, Contas a Receber e Estoques



O somatório das contas “Caixa” e “Bancos” obteve uma variação positiva em (+78,3%) de julho para agosto 2018, passando de R\$ 3.2 milhões para R\$ 5.7 milhões, melhorando a liquidez imediata da empresa.

Houve redução de R\$ 1.84 milhões na conta “Estoques”, o que representa (-20,0%) de julho para agosto. Em comparação com o mês de agosto de 2017 o valor total do estoque está R\$ 2.6 milhões menor, representando redução de (-26,4%).

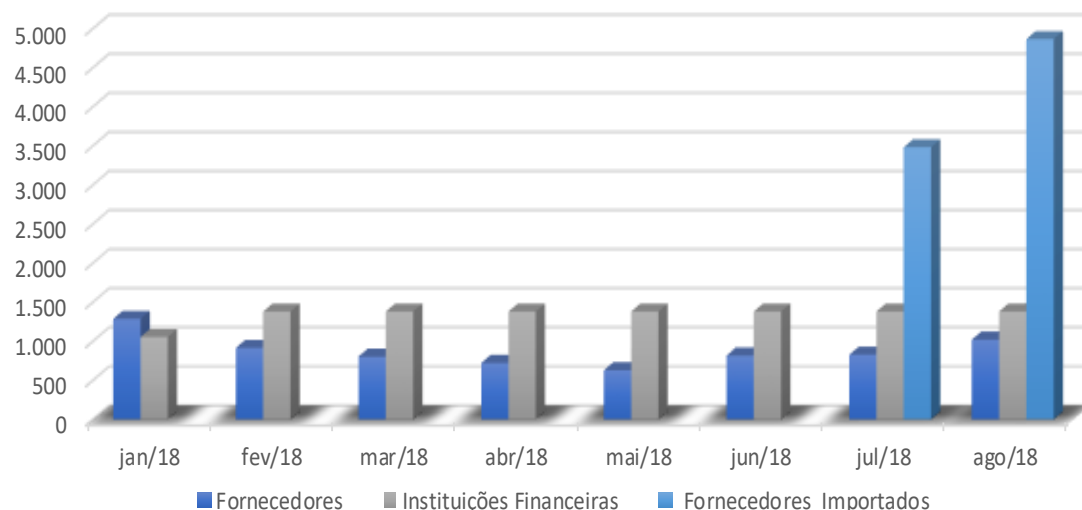
O saldo da conta “Imobilizado” manteve-se sem variação significativa em relação ao mês anterior e quando comparado com o mesmo mês do ano anterior, apresenta pequena elevação de (+0,8%). O total do Ativo atingiu R\$ 97 milhões no mês de agosto 2018.

Fonte: Administração das Recuperandas

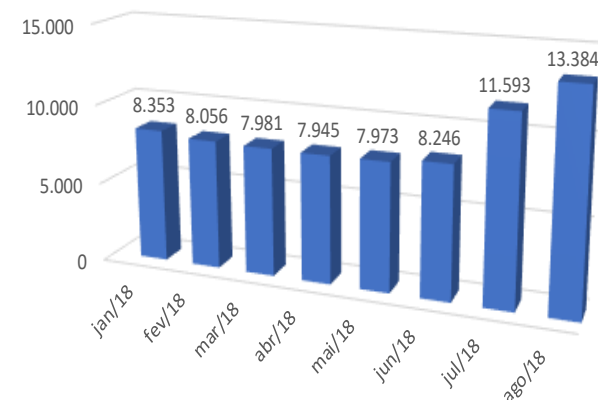
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)

Fornecedores e Instituições Financeiras



Passivo Circulante



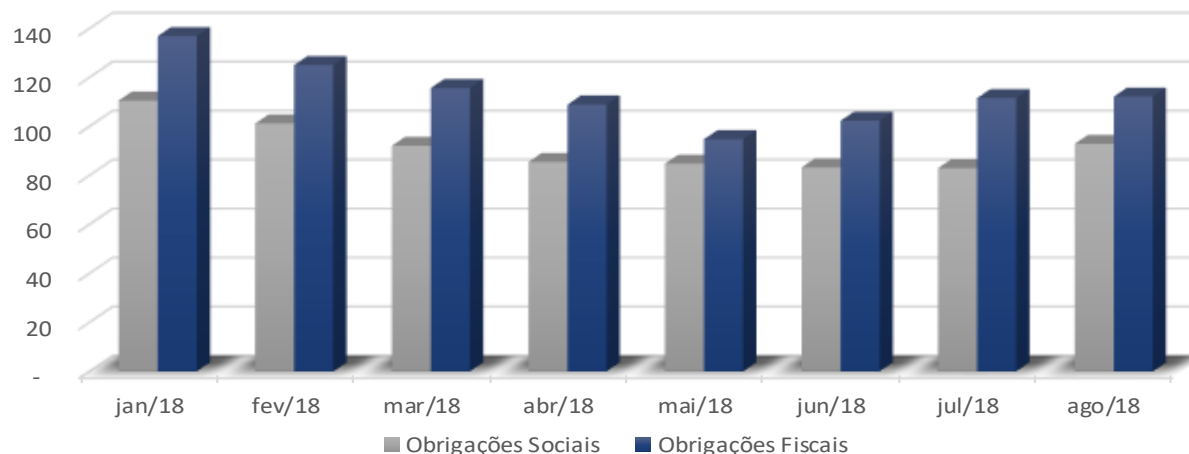
Analisando de forma unificada as contas “Fornecedores” e “Fornecedores Importados”, a variação de julho para agosto apresentou elevação de R\$ 1.57 milhões, o que significa aumento de (+36,6%). Na comparação com o mesmo período de 2017 o valor total destas contas ficou maior em R\$ 4.86 milhões. Por consequência, o valor total do passivo circulante aumentou (+15,4%) na comparação com o mês anterior, passando de R\$ 11.59 milhões para R\$ 13.38 milhões no último mês. A conta de “Instituições Financeiras” do passivo circulante não apresentou variação nos últimos 07 meses, permanecendo em R\$ 1.38 milhões.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)

Obrigações Sociais e Fiscais



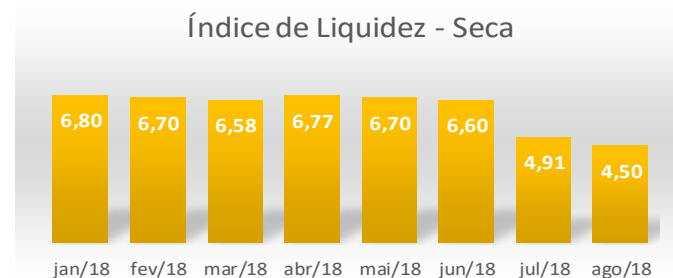
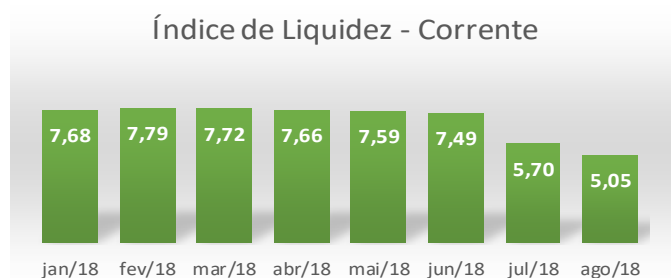
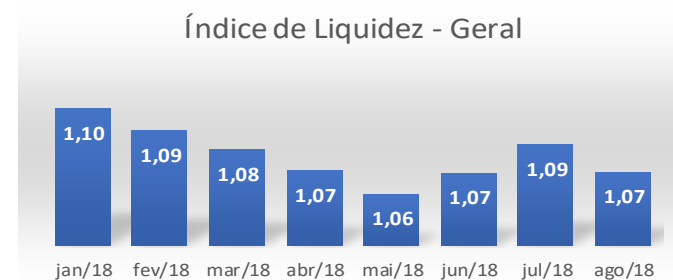
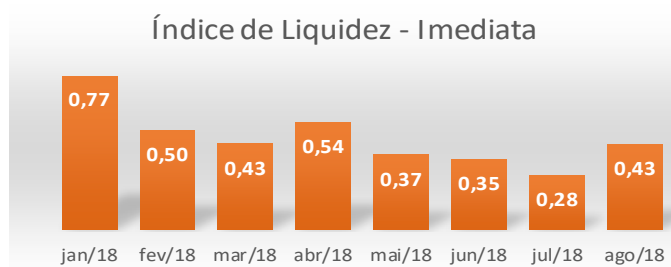
A conta de “Obrigações Sociais” apresentou em agosto aumento de (+R\$ 10 mil), ou seja, (+12,0%) em relação ao mês anterior. Em comparação com agosto de 2017 a conta está menor em (-8,9%), sendo que naquele mês acumulava R\$ 102 mil.

Com relação a conta de “Obrigações Fiscais” não ocorreu variação nos últimos 02 meses, permanecendo em R\$ 112 mil. Em Agosto de 2017 o saldo da conta estava em R\$ 119 mil, ou (+6,3%) superior ao montante apresentado em agosto deste ano.

As demais contas patrimoniais do passivo apresentaram pouca variação e a alteração nominal mais significativa foi da conta “Recuperação Judicial a Pagar LP”, que aumentou R\$ 361 mil de julho para agosto 2018, sendo (+1,5%).

Fonte: Administração das Recuperandas

:: Indicadores de Liquidez



O índice de “Liquidez Geral”, $((AC+ANC) / (PC + PNC))$ mede a capacidade de pagamento total das dívidas. No mês de agosto houve uma pequena variação negativa de (-1,1%) em relação ao mês anterior, passando de 1,09 para 1,07 não apresentando reflexos consideráveis. A “Liquidez Imediata”, que mede a capacidade de pagamento com recursos de curto prazo obteve variação de (+54,5%) de julho para agosto de 2018, já identificado anteriormente na análise do ativo circulante.

O indicador de “Liquidez Corrente” possui variação de (-11,5%) e o índice de “Liquidez Seca” apresentou variação de (-8,4%) em comparação com último mês.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

Informações do Grupo

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTAZ T78J4 Q77QC EX293

:: Resumo das Atividades

De acordo com informações da Recuperanda, a empresa vem aumentando o volume de vendas, aproveitando o momento de melhores preços dos produtos, conforme planejamento realizado.

A variação cambial tem apresentado impacto contábil negativo em função da necessidade de atualização de parte da dívida, o que se percebe no aumento da conta “despesas financeiras” no demonstrativo de resultado da empresa.

Apesar de impactar negativamente no resultado econômico, a variação cambial não tem afetado as disponibilidades de caixa da empresa, que inclusive ficou mais elevada no último mês.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTAZ T78J4 Q77QC EX293

Ricardo Andraus
Administrador Judicial



EXCELENTÍSSIMO JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO
JUDICIAL DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA REGIÃO METROPOLITANA DE
CURITIBA, ESTADO DO PARANÁ:

Processo nº 0000040-32.2016.8.16.0185
Recuperação Judicial

RICARDO ANDRAUS, Administrador Judicial nesta
recuperação judicial, em que são requerentes as empresas MOLINO
ROSSO LTDA.- EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL e FOG TRANSPORTES LTDA. - EM
RECUPERAÇÃO JUDICIAL, adiante nominadas Recuperandas, conforme Termo
de Nomeação assinado, vem, respeitosamente, à presença de Vossa
Excelência, expor e requerer o que segue:

O Administrador Judicial nomeado, em atenção ao
disposto no art. 22, II, "c", da Lei 11.101/20005, vem requerer a
juntada do Relatório Mensal de Atividades, relativo ao mês de
setembro de 2018.

Nestes termos, pede deferimento.
Curitiba, 2 de novembro de 2018.

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515



**Setembro
2018**

Recuperação Judicial

GRUPO MOLINO



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Considerações Iniciais

Excelentíssima Juíza de Direito da 1ª Vara de Falência e Recuperação Judicial do Foro Central da Comarca da Região Metropolitana de Curitiba, Estado do Paraná.

Processo nº 0000040-32.2016.8.16.0185

RICARDO ANDRAUS - ADMINISTRADOR JUDICIAL, nomeado no processo supracitado, conforme Termo de Nomeação devidamente assinado, vem, à presença de Vossa Excelência, em atenção ao artigo 22, II, “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o relatório das atividades das Recuperandas:

- Molino Rosso Ltda. – Em Recuperação Judicial
- FOG Transportes Ltda. – Em Recuperação Judicial

Este relatório, denominado “*Relatório Mensal de Atividades - RMA*”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas solicitadas pela Administração Judicial e fornecidas pelas Recuperandas até *dia 17 de outubro de 2018, referentes a competência do mês de setembro de 2018*.

O presente relatório tem por objetivo informar sobre as atividades das Recuperandas e apresentar as informações econômicas e financeiras.

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

Atenciosamente,

Ricardo Andraus

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Informações Gerais das Recuperandas

- Evolução Histórica do Faturamento
- Perfil do Faturamento
- Evolução das Compras
- Evolução dos Estoques
- Evolução do Quadro de Funcionários
- Mapa de Atividade

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Evolução Histórica do Faturamento



O gráfico acima demonstra a evolução do faturamento mensal da empresa nos anos de 2017 e 2018. Observa-se que o valor obtido em setembro deste ano (R\$ 8,3 milhões) foi o maior do período, superando a então melhor marca alcançada no mês anterior (R\$ 8,2 milhões) em (+1,4%), consolidando assim a tendência de alta identificada nos últimos meses.

Fonte: Administração das Recuperandas

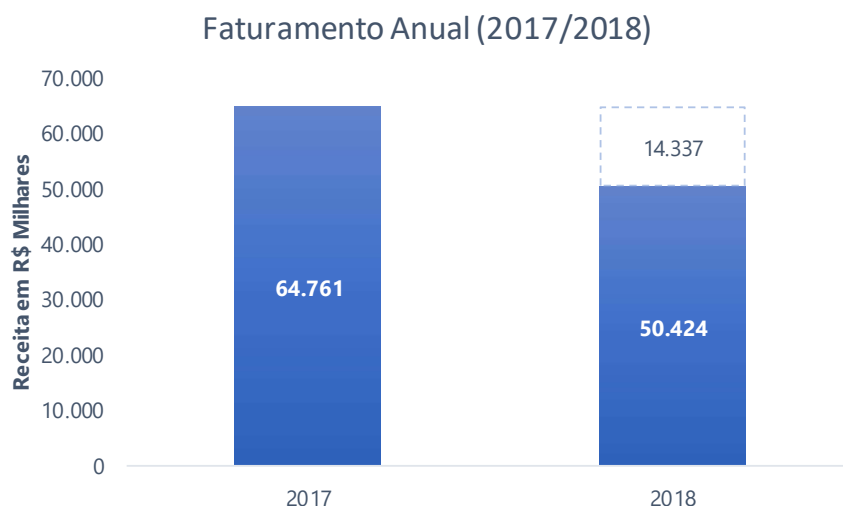
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Evolução Histórica do Faturamento

Comparativo por Família	2017	2018	Cresc.
Farinha de Trigo	2.975	5.512	85,3%
Pré-Mistura	1.861	2.018	8,4%
Farelo de Trigo	536	831	55,1%
Fibra de Trigo	9	7	-21,0%
Total	5.381	8.368	55,5%

Setembro (2017 - 2018) (R\$)



O demonstrativo ao lado apresenta o faturamento bruto da Recuperanda, comparando os meses de setembro de 2017 e setembro de 2018.

Verifica-se que o faturamento total aumentou (+55,5%) na comparação com setembro de 2017. A linha de produtos "Farinha de Trigo" foi a que obteve o maior aumento percentual (+85,3%) e nominal, com elevação de (+R\$ 2,5 milhões) comparado com o mesmo mês do ano anterior.

De janeiro a setembro de 2018, a empresa faturou (R\$ 50,4 milhões), faltando assim (R\$ 14,3 milhões) para atingir o mesmo patamar alcançado em todo o ano de 2017.

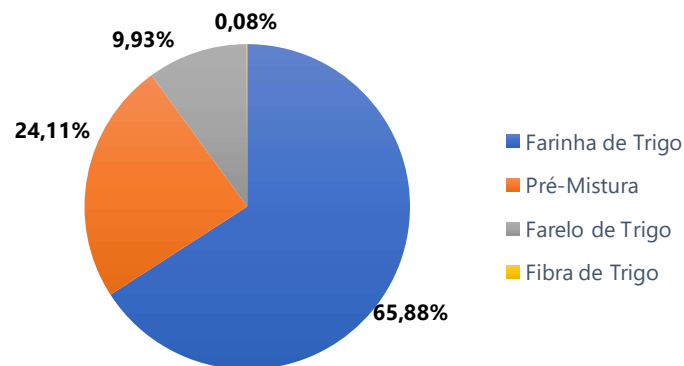
Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Perfil do Faturamento

Receita por Família de Produtos - Set/2018



As vendas estão concentradas nas regiões Sudeste e Sul, destacando o Estado de São Paulo como o maior consumidor, representando (45,1%) no período analisado e (46,2%) no acumulado de janeiro a setembro de 2018.

O principal produto comercializado é a Farinha de Trigo, que representou (65,88%) no mês analisado.

O Estado do Minas Gerais obteve o maior crescimento percentual na comparação de setembro de 2017 com setembro de 2018, atingindo (+697,6%).

Receita por Estado	2017	2018	A.V%	Varição %
SÃO PAULO	2.598,8	3.774,9	45,1%	45,3%
PARANÁ	1.115,1	1.461,0	17,5%	31,0%
MINAS GERAIS	152,8	1.218,4	14,6%	697,6%
RIO DE JANEIRO	747,0	967,9	11,6%	29,6%
GOIÁS	271,8	441,7	5,3%	62,5%
SANTA CATARINA	256,1	273,8	3,3%	6,9%
ESPIRITO SANTO	191,7	230,1	2,8%	20,0%
DISTRITO FEDERAL	41,0	0,0	0,0%	-100,0%
RIO GRANDE DO SUL	6,8	0,0	0,0%	-100,0%
Total Geral	5.381,0	8.367,8	100%	55,5%

Setembro (2017-2018)

Receita por Estado Acumulado	2017	2018	A.V%	Varição %
SÃO PAULO	22.859,17	23.311,20	46,2%	2,0%
PARANÁ	10.801,29	10.802,42	21,4%	0,0%
RIO DE JANEIRO	4.479,17	5.188,16	10,3%	15,8%
MINAS GERAIS	3.351,97	4.483,30	8,9%	33,8%
GOIÁS	2.072,51	3.314,90	6,6%	59,9%
SANTA CATARINA	2.128,06	2.135,46	4,2%	0,3%
ESPIRITO SANTO	414,03	1.174,47	2,3%	183,7%
RIO GRANDE DO SUL	203,85	12,03	0,0%	-94,1%
ACRE	0,37	1,16	0,0%	214,6%
MATO GROSSO DO SUL	5,34	1,05	0,0%	-80,3%
DISTRITO FEDERAL	40,96	-	0,0%	-100,0%
Total Geral	46.357	50.424	100%	8,8%

Acumulado Jan-Set (2017-2018)

Fonte: Administração das Recuperandas



:: Evolução das Compras

Total de Compras (R\$)	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	545.227	2.735.626	401,74%
Materiais de Produção	131.007	192.678	47,08%
Total	676.234	2.928.304	333,0%

Setembro (2017-2018)

Total da Compras MP (ton)	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	693	2.445	252,77%
Materiais de Produção	283	210	-25,83%
Total	976	2.655	171,9%

Setembro (2017-2018)

Total de Compras (R\$) Acumulado	2017	2018	% Variação
Matéria-Prima	27.524.209	28.397.809	3,17%
Materiais de Produção	1.758.201	1.701.305	-3,24%
Total	29.282.410	30.099.115	2,8%

Jan - Set (2017-2018)

Preço Médio Trigo por Kg (R\$)	2017	2018	Variação
Janeiro	0,66	0,68	2,33%
Fevereiro	0,71	0,70	-1,70%
Março	0,69	0,73	5,72%
Abril	0,67	-	-
Maio	0,68	0,73	7,93%
Junho	0,74	0,96	29,14%
Julho	0,77	1,19	54,86%
Agosto	0,66	1,05	58,29%
Setembro	0,64	1,04	62,50%

(2017-2018)

A primeira tabela ao lado apresenta o valor de compras de Matéria-Prima e Materiais de Produção no mês em análise. Comparando-se setembro de 2017 com setembro 2018, observa-se aumento no total de compras de “Matéria-prima” em (+401,74%), que representa acréscimo de (+R\$ 2.2 milhões) e elevação de (+252,77%) no volume em toneladas.

No acumulado de janeiro a setembro de 2017 e 2018, o total de compras apresenta elevação de (+2,8%) no último período.

O preço médio do kg do Trigo no mês analisado obteve variação de (+62,50%) de setembro 2017 para setembro 2018, passando de R\$ 0,64 para R\$ 1,04, principalmente devido a variação cambial na importação do produto.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Evolução dos Estoques

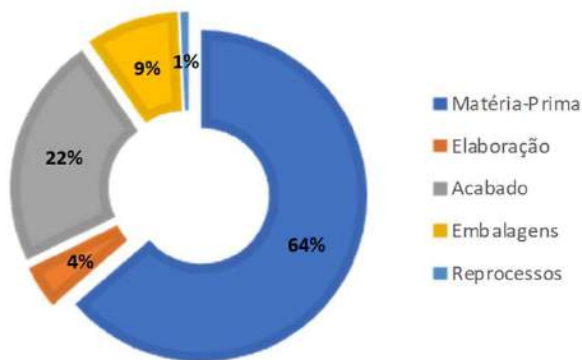
Estoque Total em Toneladas	2017	2018	% Variação
Janeiro	17.433	10.648	-38,92%
Fevereiro	17.620	12.722	-27,79%
Março	17.430	13.204	-24,25%
Abril	18.519	10.209	-44,87%
Mai	13.921	9.899	-28,89%
Junho	12.566	10.031	-20,17%
Julho	15.159	10.663	-29,66%
Agosto	13.898	7.622	-45,16%
Setembro	9.431	3.954	-58,07%
Outubro	5.637		
Novembro	9.487		
Dezembro	11.146		

Toneladas

Estoque Total em (R\$)	2017	2018	% Variação
Janeiro	11.430	7.408	-35,19%
Fevereiro	11.595	8.766	-24,40%
Março	11.395	9.087	-20,25%
Abril	12.036	7.020	-41,68%
Mai	9.014	7.105	-21,17%
Junho	8.528	7.299	-14,41%
Julho	10.903	9.188	-15,73%
Agosto	9.986	7.348	-26,41%
Setembro	6.931	4.339	-37,40%
Outubro	3.947		
Novembro	6.677		
Dezembro	7.538		

Milhares de R\$

% TIPO DE ESTOQUE - SET/2018



Na parte superior esquerda consta o volume de estoque em toneladas, demonstrando que em todos os meses de 2018 o volume foi inferior a 2017. A tabela à direita revela a valoração deste estoque, sendo que no mês em análise houve redução de (-37,4%) no valor na comparação com o mesmo mês do ano de 2017.

O grupo “Matéria Prima”, no mês em análise, representa (64%) do valor total do estoque.

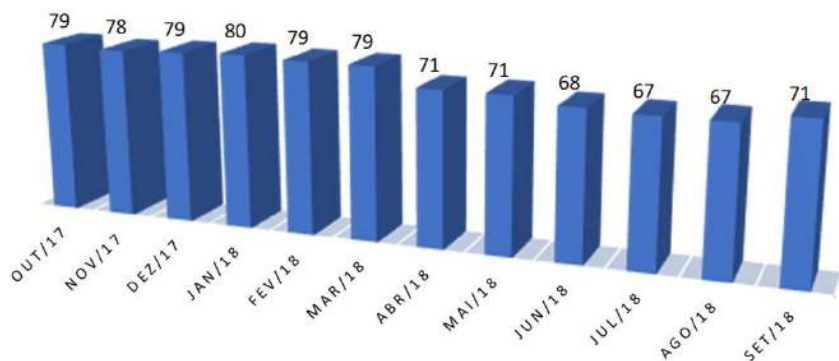
Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Evolução do Quadro de Funcionários

Evolução do quadro de colaboradores



Faturamento por Funcionário - Em milhares R\$



O número de funcionários, que estava apresentando redução desde o início de 2018, foi elevado no último mês, atingindo o mesmo patamar identificado em maio deste ano. Na comparação com setembro de 2017, o total de colaboradores está aproximadamente 10% menor.

No mês analisado, ocorreram 5 admissões e 1 demissão.

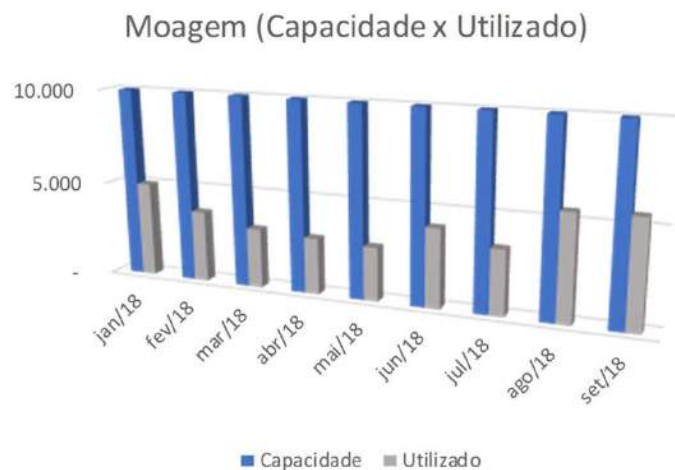
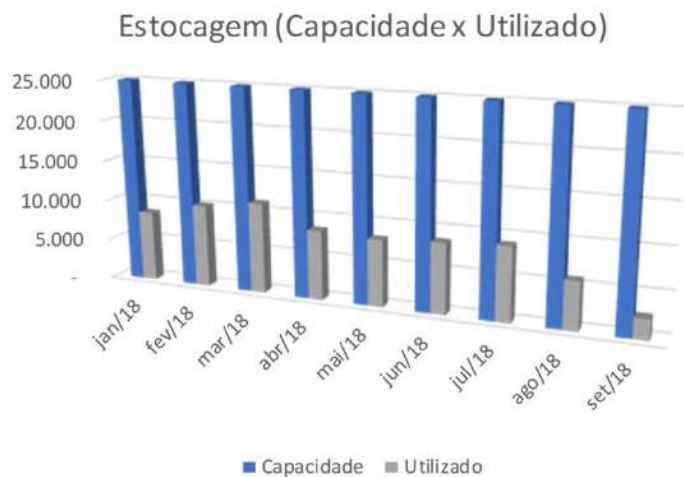
A receita média bruta por funcionário ficou em (R\$ 117,86 mil) no mês de setembro, gerando redução de (-4,3%) na comparação com o mês anterior.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Mapa de Atividade



Os gráficos ao lado representam a utilização da capacidade instalada de estocagem (acima) e de produção (abaixo). O percentual utilizado da capacidade de estoque no mês em análise foi de (9,9%), enquanto que a utilização da capacidade de produção foi de (56,1%).

A ociosidade de estocagem atingiu a menor marca do ano no último mês, sendo que a média de 2018 está em (67,8%). Com relação à capacidade de produção, a média de ociosidade de 2018 está em (59,7%), sendo que no mesmo período de 2017 era de (57,7%).

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Demonstrações Financeiras

- Demonstrativo de Resultado do Exercício
- Análise do DRE
- Balanço Patrimonial
- Análise do Balanço Patrimonial
- Indicadores de Liquidez

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Demonstrativo de Resultado do Exercício

Contas de Resultado	set/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
1 – RECEITAS LÍQUIDAS DE VENDAS	5.153	5.272	4.087	3.730	3.602	3.696	6.523	5.495	7.938	8.034
Vendas de Produtos	5.547	5.711	4.378	4.065	3.949	3.912	7.075	5.835	8.436	8.810
(-) Vendas Canceladas	(166)	(188)	(102)	(173)	(188)	(29)	(296)	(144)	(186)	(442)
(-) Impostos s/Vendas	(622)	(641)	(494)	(447)	(430)	(447)	(758)	(656)	(963)	(971)
Outras Receitas	394	390	305	285	271	260	502	460	651	638
2 – CUSTO	(4.299)	(4.196)	(3.437)	(2.971)	(2.805)	(2.700)	(4.110)	(3.536)	(5.841)	(6.232)
%Custo	83,4%	79,6%	84,1%	79,6%	77,9%	73,0%	63,0%	64,4%	73,6%	77,6%
3 – LUCRO BRUTO	854	1.076	650	759	796	996	2.413	1.959	2.098	1.803
%Lucro Bruto	16,6%	20,4%	15,9%	20,4%	22,1%	27,0%	37,0%	35,6%	26,4%	22,4%
4 – DESPESAS OPERACIONAIS	(1.168)	(1.361)	(1.202)	(1.119)	(971)	(945)	(1.117)	(1.049)	(1.188)	(1.236)
Despesas Administrativas	(1.077)	(1.250)	(1.108)	(1.043)	(902)	(867)	(1.046)	(974)	(1.089)	(1.126)
Despesas c/Vendas	(91)	(111)	(94)	(76)	(69)	(78)	(71)	(74)	(99)	(110)
6 – LUCRO OPERACIONAL	(315)	(285)	(552)	(360)	(174)	51	1.336	1.023	910	565
%Lucro Operacional	-6,1%	-5,4%	-13,5%	-9,6%	-4,8%	1,4%	20,5%	18,6%	11,5%	7,0%
Despesas Financeiras	(140)	(86)	(374)	(352)	(585)	(880)	(444)	(165)	(1.771)	(544)
(-) Receitas Financeiras	45	530	49	20	20	18	17	519	19	922
7 – LUCRO OPERAC. ANTES DOS TRIBUTOS	(410)	159	(876)	(692)	(739)	(810)	910	1.377	(842)	943
8 – DEPRECIAÇÃO	(103)	(82)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(74)	(74)	(74)
Despesa com Depreciação	(103)	(82)	(77)	(77)	(77)	(77)	(77)	(74)	(74)	(74)
9 – RESULTADO ANTES DO IR E CSSL	(513)	77	(954)	(769)	(816)	(888)	832	1.302	(916)	869
PROVISÃO P/ CSLL E IRPJ DIFERIDOS	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
PROVISÃO P/ CSLL E IRPJ	120	(18)	18	-	-	-	-	-	-	-
10 – LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(385)	67	(927)	(762)	(808)	(880)	840	1.310	(908)	877
%Lucro Líquido	-7,5%	1,3%	-22,7%	-20,4%	-22,4%	-23,8%	12,9%	23,8%	-11,4%	10,9%

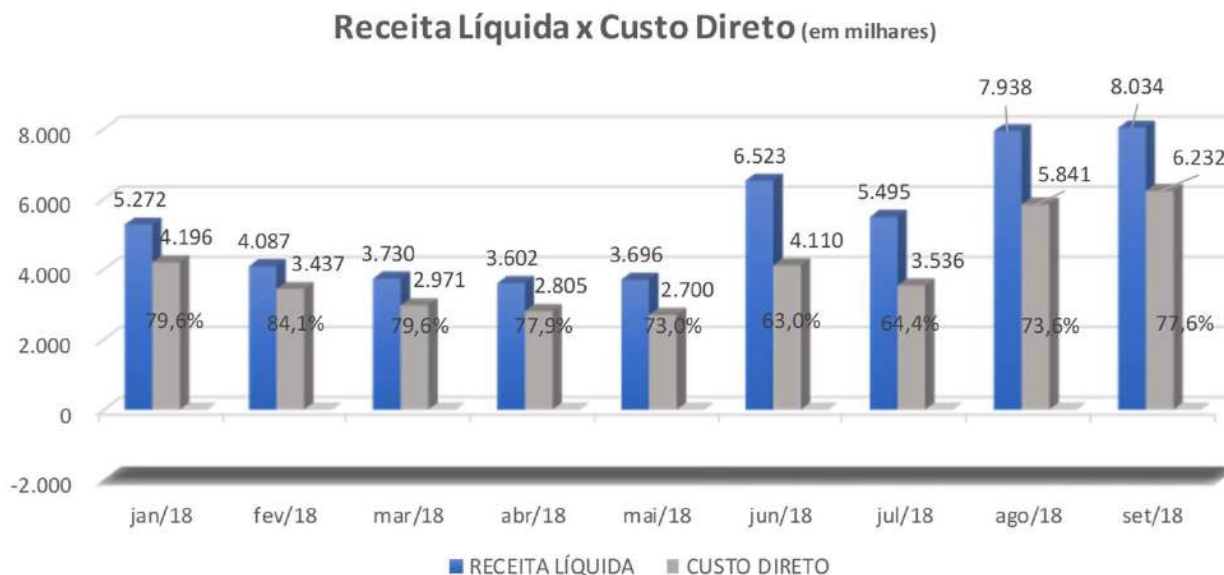
Valores em Milhares de R\$

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Análise do DRE



A “Receita Líquida” no mês em análise foi de R\$ 8,0 milhões, diante de R\$ 5,1 milhões identificado no mesmo período de 2017, o que representa aumento de (+55,9%).

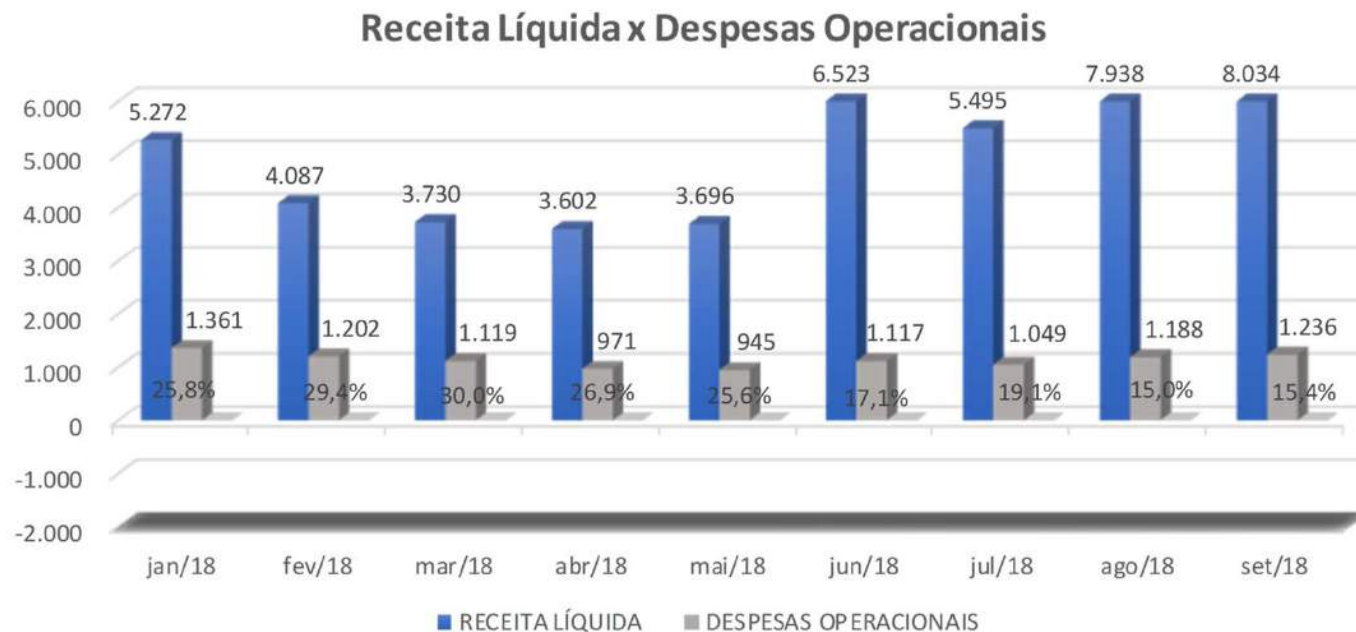
O “Custo Direto” ficou em (77,6%) da Receita Líquida em setembro deste ano. A média de 2017 (janeiro a setembro) foi de (76,3%), diante (74,7%) para o mesmo período de 2018.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Análise do DRE



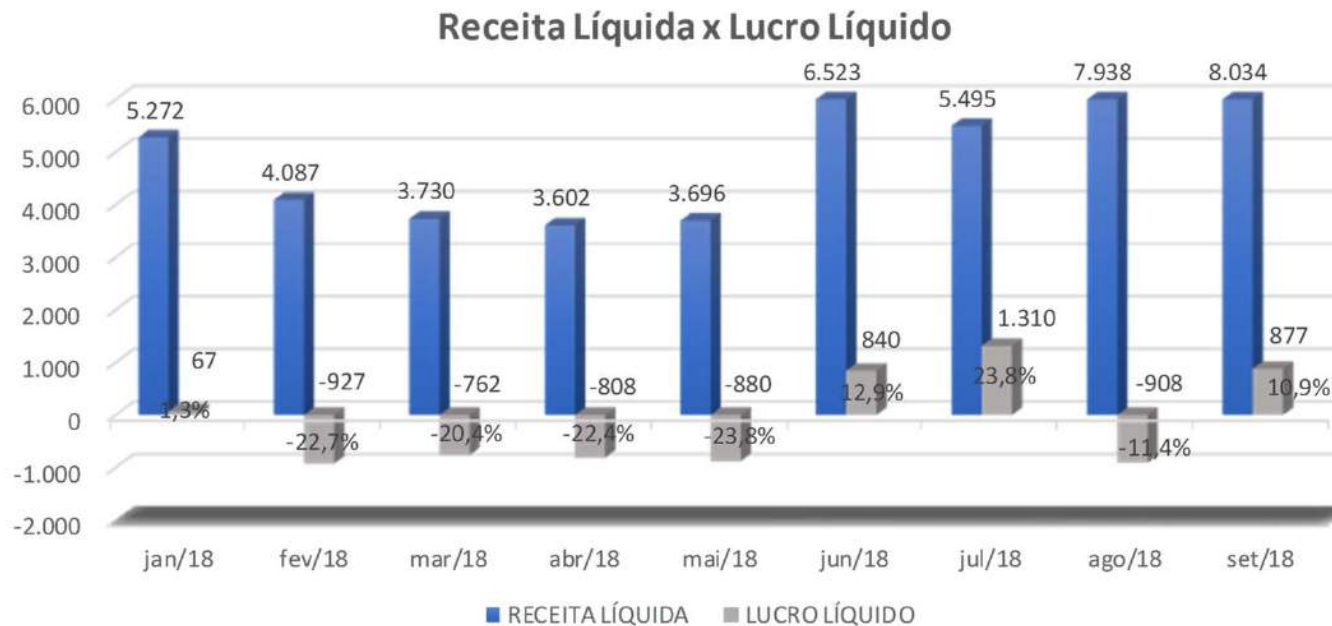
As despesas operacionais no mês em análise atingiram (R\$ 1,2 milhão), que representa (15,4%) da receita líquida, ante o valor de (R\$ 1,17 milhão) identificado no mesmo mês de 2017. No acumulado de 2017 (janeiro a setembro) a média das despesas operacionais foi de (R\$ 1,0 milhão), ou seja (20,7%) da Receita Líquida, enquanto que no mesmo período de 2018 a média foi de (R\$ 1,1 milhão), representando (21,0%) da Receita Líquida.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Análise do DRE



No mês de setembro, a empresa obteve resultado líquido positivo em R\$ 877 mil, que representa 10,9% da Receita Líquida e aumento nominal de R\$ 1,8 milhões na comparação com o mês anterior. No mês de setembro 2017 o resultado foi negativo em -R\$ 385 mil, representando -7,5% da Receita Líquida. No acumulado de janeiro a setembro de 2018, o resultado foi negativo em R\$ 1,2 milhão que representa -2,5% da RL. Neste último mês, as receitas financeiras (em função da variação cambial) contribuíram consideravelmente para a melhoria do resultado líquido.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Balanço Patrimonial (Ativo)

Contas do ATIVO	set/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
CIRCULANTE	64.938	64.176	62.725	61.602	60.845	60.543	61.754	66.121	67.535	65.723
Caixa	296	280	222	251	368	216	110	45	39	38
Bancos	8.138	6.130	3.781	3.160	3.888	2.755	2.815	3.156	5.669	5.418
Duplicatas a Receber	6.864	6.146	5.812	5.311	5.153	5.312	7.726	7.437	9.139	10.322
Estoques	6.931	7.408	8.766	9.087	7.020	7.105	7.299	9.188	7.348	4.339
Estoques terceiro	0	0	0	0	0	0	2	2.661	1.792	2.106
Despesas antecipadas	175	269	244	211	179	147	123	98	74	112
Adiantamentos	583	715	565	259	936	1.704	364	214	198	157
Tributos a compensar	9.447	10.724	10.831	10.818	10.796	10.799	10.811	10.817	10.772	10.727
Empréstimo Empresas do Grupo	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505	32.505
NÃO CIRCULANTE	31.120	30.280	30.287	30.428	30.410	30.169	29.992	29.652	29.476	29.309
Bloqueio Judicial	67	67	67	67	67	-	-	-	-	-
Impostos a Recuperar - CIAP	67	5	17	26	27	27	27	27	27	27
Consórcios Não Contemplados	277	302	309	315	322	328	332	169	169	169
Investimentos	201	201	201	201	201	201	201	201	201	201
Imobilizado	49.676	49.687	49.853	50.156	50.312	50.314	50.253	50.073	50.075	49.834
Depreciação	(19.187)	(19.996)	(20.172)	(20.350)	(20.530)	(20.711)	(20.831)	(20.827)	(21.004)	(20.929)
Intangível	19	14	13	12	11	10	9	9	8	7
TOTAL DO ATIVO	96.058	94.456	93.012	92.030	91.255	90.712	91.746	95.774	97.012	95.033

Em milhares

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Balanço Patrimonial (Passivo)

Contas do PASSIVO	set/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
CIRCULANTE	7.932	8.353	8.056	7.981	7.945	7.973	8.246	11.593	13.384	11.237
Fornecedores	825	1.287	917	805	723	629	817	829	1.022	1.375
Fornecedores Importados		-	-	-	-	-	-	3.483	4.867	-
Instituições Financeiras	1.056	1.056	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381
Obrigações Sociais e Trabalhistas	106	111	101	92	85	85	83	83	93	91
Obrigações Fiscais e Tributárias	124	137	125	116	109	95	102	112	112	107
Provisão P/ Férias e 13º salario	454	264	297	303	302	310	330	323	342	358
Adiantamentos de Clientes	11	161	208	208	208	208	208	110	103	407
Impostos CSSL / IRPJ	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigações a Pagar	62	31	22	31	12	11	12	10	9	71
Recuperação Judicial a pagar -CP	5.291	5.288	5.005	5.045	5.124	5.254	5.314	5.263	5.455	5.389
NÃO CIRCULANTE	78.769	77.281	77.062	76.916	76.985	77.295	77.214	76.586	76.941	76.232
Instituições Financeiras	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437
Provisão P/ Contingências	139	126	107	98	98	98	88	88	88	88
Outras Obrigações a Pagar	290	300	303	304	309	311	313	315	317	317
Provisão de imposto diferido	6.599	6.568	6.560	6.552	6.545	6.537	6.529	6.521	6.513	6.506
Recuperação Judicial	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557	45.557
Recuperação Judicial a pagar - LP	25.493	24.294	24.097	23.967	24.039	24.356	24.291	23.668	24.029	23.328
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.357	8.822	7.895	7.133	6.325	5.445	6.285	7.595	6.687	7.564
Capital Social	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284	8.284
Reservas de Lucros	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
Lucros/Prejuízos Acum. até 2016	(15.291)	(15.230)	(15.215)	(15.200)	(15.184)	(15.170)	(15.155)	(15.140)	(15.124)	(15.109)
Lucros/Prejuízos Acum. 2017	3.528	67	(861)	(1.622)	(2.431)	(3.310)	(2.470)	(1.160)	(2.068)	(1.191)
Mais Valia - Deemed Cost	12.810	12.750	12.734	12.719	12.704	12.689	12.674	12.659	12.644	12.628
TOTAL DO PASSIVO E P.L.	96.058	94.456	93.012	92.030	91.255	90.712	91.746	95.774	97.012	95.033

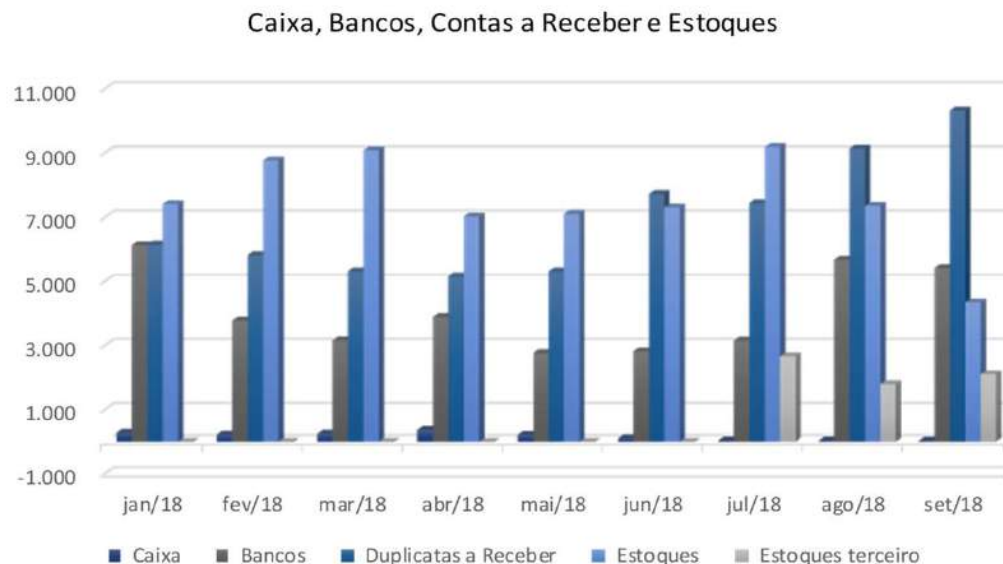
Em milhares

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Análise do Balanço Patrimonial (Ativo)



No somatório das contas “caixa” e “bancos” observa-se variação negativa em -4,4% de agosto para setembro 2018, passando de R\$ 5,7 milhões para R\$ 5,4 milhões, reduzindo a liquidez imediata da empresa.

Na análise agrupada das contas de “estoques” e “estoques terceiros”, identifica-se redução de R\$ 2.7 milhões, de agosto para setembro, o que representa -29,5%. Em comparação com o mês de setembro de 2017, o valor total dos estoques está menor em -R\$ 0.5 milhão, representando redução de -7,0%.

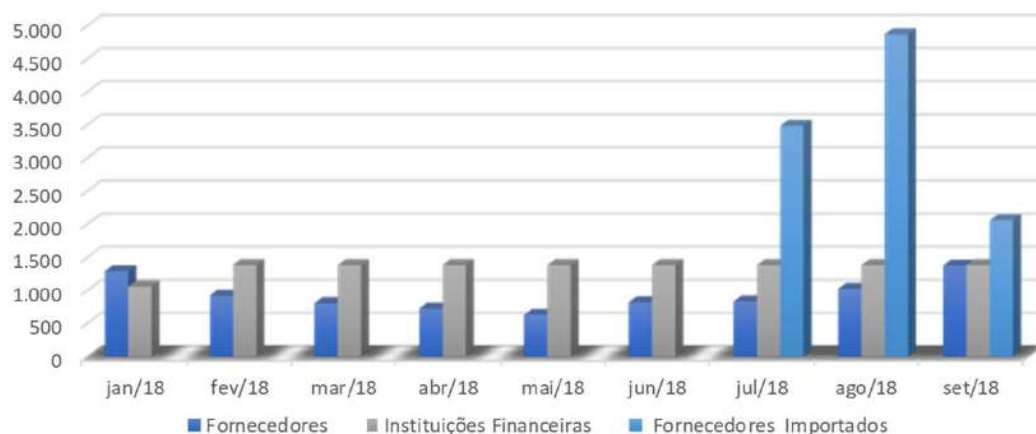
O saldo da conta “Imobilizado” manteve-se sem variação significativa em relação ao mês anterior e, quando comparado com o mesmo mês do ano anterior, apresenta pequena elevação de (+0,3%). O total do Ativo atingiu R\$ 95 milhões no mês de setembro 2018.

Fonte: Administração das Recuperandas

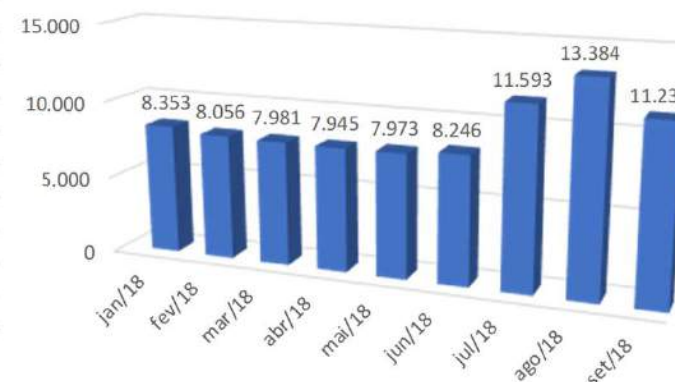
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -

:: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)

Fornecedores e Instituições Financeiras



Passivo Circulante



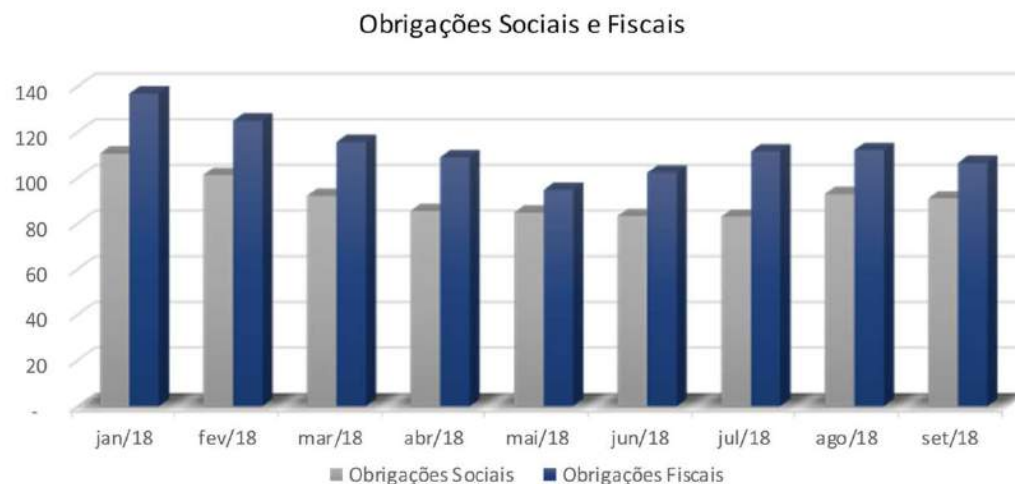
Analisando de forma unificada as contas “Fornecedores” e “Fornecedores Importados”, a variação de agosto para setembro apresentou redução de -R\$ 2.45 milhões, o que significa -41,7%. Na comparação com o mesmo período de 2017 o valor total destas contas ficou maior em R\$ 2,6 milhões. O valor total do passivo circulante reduziu 16,0% na comparação com o mês anterior, passando de R\$ 13,4 milhões para R\$ 11,2 milhão no último mês. A conta de “Instituições Financeiras” do passivo circulante não apresentou variação nos últimos 08 meses, permanecendo em R\$ 1,38 milhão.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)



A conta de “Obrigações Sociais” apresentou em setembro redução de (-R\$ 2 mil), ou seja, (-2,1%) em relação ao mês anterior. Em comparação com setembro de 2017 a conta está menor em (-14,5%), sendo que naquele mês acumulava (R\$ 106 mil), diante (R\$ 91 mil) identificado no último mês.

Com relação a conta de “Obrigações Fiscais” ocorreu variação negativa na comparação com o mês anterior, saindo de (R\$ 112 mil) em agosto para (R\$ 107 mil) em setembro, ou seja (-5,0%). Em setembro de 2017 o saldo da conta estava em (R\$ 124 mil), ou seja, (+15,9%) superior ao montante apresentado em setembro deste ano.

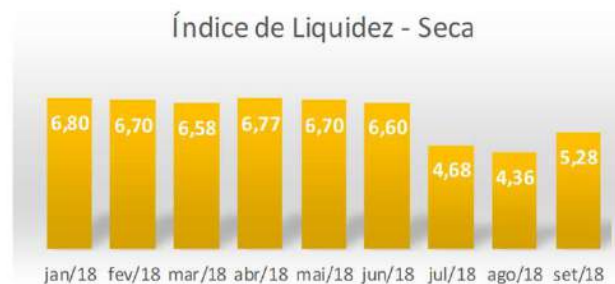
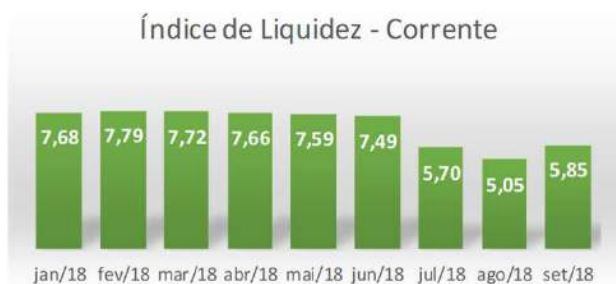
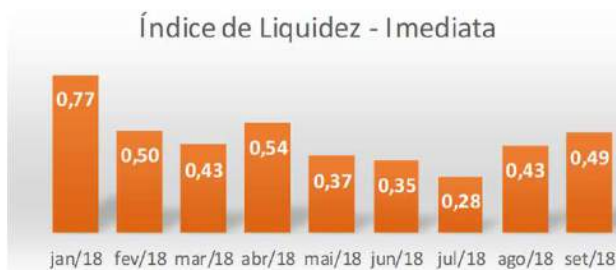
Outra conta que apresentou significativa variação no último mês foi “Adiantamentos de clientes”, que saiu de (R\$ 103 mil) em agosto, para (R\$ 407 mil) em setembro, ou seja (+295,4%). As demais contas patrimoniais do passivo apresentaram pouca ou nenhuma variação no mês em análise.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Indicadores de Liquidez



O índice de “Liquidez Geral”, $((AC+ANC) / (PC + PNC))$ mede a capacidade de pagamento total das dívidas. No mês de setembro houve uma pequena variação positiva de 1,2% em relação ao mês anterior, passando de 1,07 para 1,09, não apresentando reflexos significativos. A “Liquidez Imediata”, que mede a capacidade de pagamento com recursos de curto prazo obteve variação de +13,8% de agosto para setembro de 2018, principalmente devido a redução do passivo circulante.

O indicador de “Liquidez Corrente” apresentou variação positiva de 15,9% e o índice de “Liquidez Seca” apresentou variação de +20,9% em comparação com último mês.

Fonte: Administração das Recuperas

Informações do Grupo



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



:: Resumo das Atividades

De acordo com informações prestadas pelas Recuperandas, no mês de setembro, a empresa obteve um bom desempenho de vendas e acredita que isto pode se repetir no mês de outubro. A nova safra de trigo está iniciando, mas devido ao excesso de chuvas, muito provavelmente o volume e qualidade de trigo nacional será prejudicado. Desta forma, provavelmente serão mantidos os preços praticados atualmente, o que favorece a melhoria do resultado da empresa.

A variação cambial no último mês apresentou impacto contábil positivo em função da necessidade de atualização de parte da dívida, o que se percebe no aumento da conta “receitas financeiras” no demonstrativo de resultado da empresa.

Apesar de impactar positivamente no resultado econômico, a variação cambial não tem afetado as disponibilidades de caixa da empresa, que, inclusive, ficou inferior ao identificado no mês anterior.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
- RICARDO ANDRAUS -



Ricardo Andraus
Administrador Judicial

