

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 julho de 2018.

Nestes termos, pede deferimento.

Curitiba, 31 de agosto de 2018.

Ricardo Andraus  
OAB/PR 31.177

Alexandre Correa Nasser de Melo  
OAB/PR 38.515



**Julho  
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 15 de agosto de 2018, referentes a competência do mês de julho 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

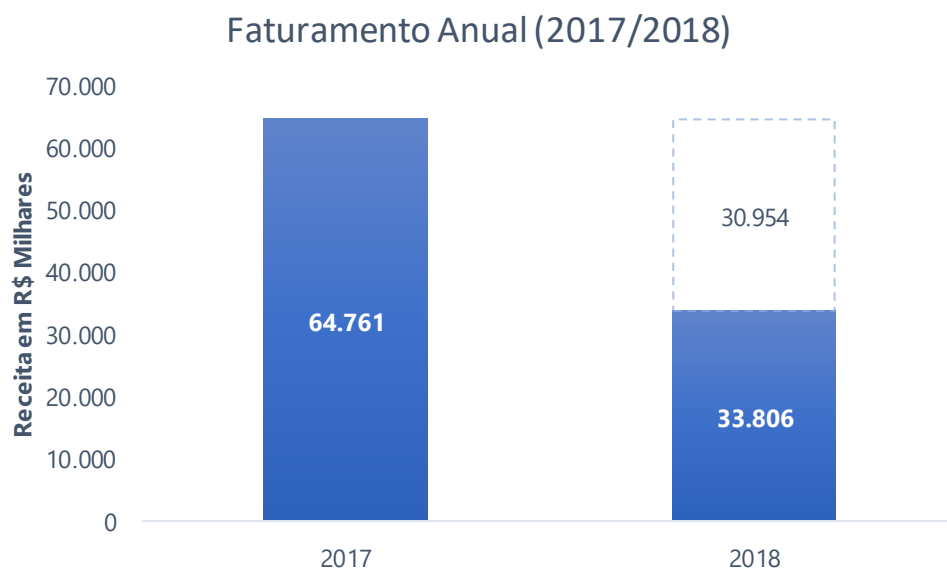
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -



# :: Evolução Histórica do Faturamento

| Comparativo por Família | 2017         | 2018         | Cresc.       |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Farinha de Trigo        | 3.004        | 3.642        | 21,2%        |
| Pré-Mistura             | 1.729        | 1.579        | -8,7%        |
| Farelo de Trigo         | 427          | 463          | 8,5%         |
| Fibra de Trigo          | 12           | 7            | -44,3%       |
| <b>Total</b>            | <b>5.172</b> | <b>5.691</b> | <b>10,0%</b> |

Julho (2017 - 2018) (R\$)



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

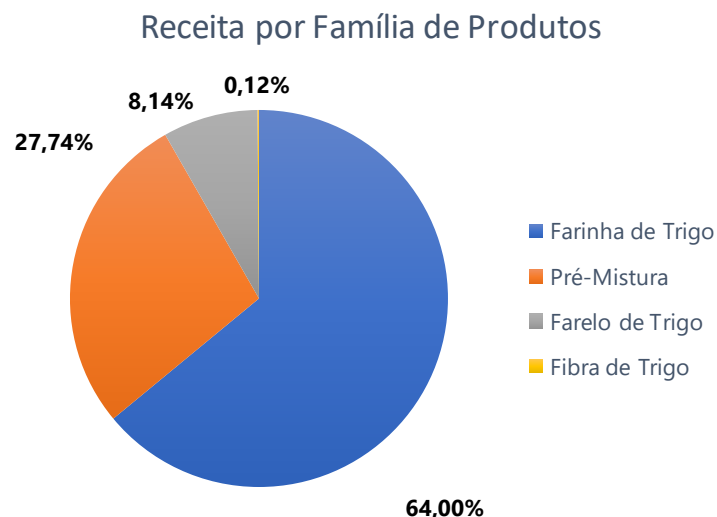
Comparando o mesmo período de 2018 com 2017, verifica-se que o faturamento total aumentou 10,0%. A linha de produtos “Farinha de Trigo” foi a que teve o maior aumento percentual, de 21,2% e nominal de R\$ 0,6 MM.

O grupo “Pré-Mistura” reduziu (-8,7%) enquanto a linha de “Farelo de Trigo” aumentou 8,5%.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Perfil do Faturamento



As vendas estão concentradas nas regiões Sudeste e Sul, destacando o Estado de São Paulo como o maior consumidor, representando 52,2% no período analisado e 46,7% no acumulado de janeiro a julho de 2018.

O principal produto comercializado é a Farinha de Trigo, que representou 64% no mês analisado.

O Estado de Goiás obteve o maior crescimento percentual na comparação de julho de 2017 com julho de 2018, atingindo 32,7%.

| Receita por Estado | 2017           | 2018           | A.V%        | Variação %   |
|--------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| SÃO PAULO          | 2.611,8        | 2.973,2        | 52,2%       | 13,8%        |
| PARANÁ             | 1.091,9        | 1.175,4        | 20,7%       | 7,6%         |
| RIO DE JANEIRO     | 664,5          | 541,7          | 9,5%        | -18,5%       |
| MINAS GERAIS       | 309,7          | 373,8          | 6,6%        | 20,7%        |
| GOIÁS              | 241,7          | 320,7          | 5,6%        | 32,7%        |
| SANTA CATARINA     | 228,2          | 190,4          | 3,3%        | -16,6%       |
| ESPIRITO SANTO     | -              | 114,3          | 2,0%        | -            |
| ACRE               | -              | 1,2            | 0,0%        | -            |
| RIO GRANDE DO SUL  | 23,3           | 0,0            | 0,0%        | -100,0%      |
| MATO GROSSO DO SUL | 1,1            | 0,0            | 0,0%        | -100,0%      |
| <b>Total Geral</b> | <b>5.172,2</b> | <b>5.690,6</b> | <b>100%</b> | <b>10,0%</b> |

Julho (2017-2018)

| Receita por Estado Acumulado | 2017          | 2018          | A.V%        | Variação %   |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| SÃO PAULO                    | 17.779,50     | 15.779,56     | 46,7%       | -11,2%       |
| PARANÁ                       | 8.638,25      | 7.948,31      | 23,5%       | -8,0%        |
| MINAS GERAIS                 | 2.943,63      | 2.549,17      | 7,5%        | -13,4%       |
| RIO DE JANEIRO               | 3.231,92      | 2.782,64      | 8,2%        | -13,9%       |
| SANTA CATARINA               | 1.664,75      | 1.543,50      | 4,6%        | -7,3%        |
| GOIÁS                        | 1.557,55      | 2.429,91      | 7,2%        | 56,0%        |
| ESPIRITO SANTO               | 222,29        | 771,01        | 2,3%        | 246,8%       |
| RIO GRANDE DO SUL            | 197,10        | -             | 0,0%        | -100,0%      |
| MATO GROSSO DO SUL           | 5,34          | 1,05          | 0,0%        | -80,3%       |
| ACRE                         | 0,37          | 1,16          | 0,0%        | 214,6%       |
| <b>Total Geral</b>           | <b>36.241</b> | <b>33.806</b> | <b>100%</b> | <b>-6,7%</b> |

Acumulado Jan-Jul (2017-2018)

Fonte: Administração das Recuperandas

# :: Evolução das Compras

| Total de Compras (R\$) | 2017             | 2018             | % Variação   |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Matéria-Prima          | 5.497.468        | 7.437.490        | 35,29%       |
| Materiais de Produção  | 281.320          | 193.071          | -31,37%      |
| <b>Total</b>           | <b>5.778.788</b> | <b>7.630.561</b> | <b>32,0%</b> |

Julho (2017-2018)

| Total da Compras MP (ton) | 2017         | 2018         | % Variação    |
|---------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Matéria-Prima             | 7.154        | 6.167        | -13,80%       |
| Materiais de Produção     | 362          | 458          | 26,50%        |
| <b>Total</b>              | <b>7.516</b> | <b>6.625</b> | <b>-11,9%</b> |

Julho (2017-2018)

| Total de Compras (R\$)<br>Acumulado | 2017              | 2018              | % Variação   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Matéria-Prima                       | 24.992.173        | 23.345.387        | -6,59%       |
| Materiais de Produção               | 1.420.929         | 1.296.820         | -8,73%       |
| <b>Total</b>                        | <b>26.413.103</b> | <b>24.642.207</b> | <b>-6,7%</b> |

Jan-Jul (2017-2018)

| Preço Médio Trigo por kg<br>(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%   |

(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 Julho de 2017 e Julho 2018, observa-se aumento no total de compras de “Matéria-prima” monetariamente em 32,0% e pequena redução no volume em toneladas, obtendo (-11,9%).

No acumulado de janeiro a julho de 2017 e 2018, apresenta redução de (-6,59%) da compra de MP e redução de (-8,73%) no grupo de demais Materiais de Produção.

O preço médio do kg do Trigo no mês analisado teve variação de 54,86% de julho 2017 para julho 2018, passando de R\$ 0,77 para R\$ 1,19 em 2018, principalmente devido a variação cambial na importação do produto.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Evolução dos Estoques

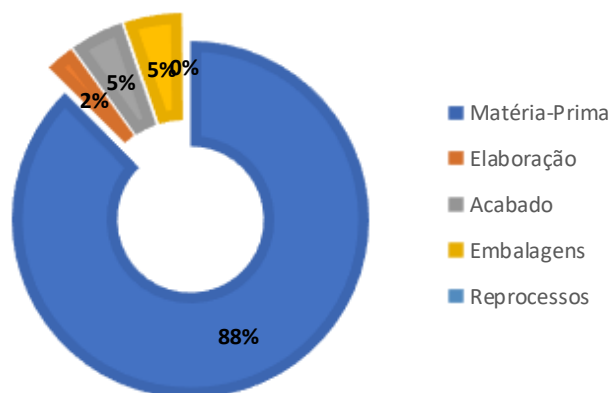
| Estoque Total em Toneladas | 2017   | 2018   | % Variação |
|----------------------------|--------|--------|------------|
| Janeiro                    | 17.433 | 10.648 | -38,92%    |
| Fevereiro                  | 17.620 | 12.722 | -27,79%    |
| Março                      | 17.430 | 13.204 | -24,25%    |
| 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 |        |            |
| 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  |       |            |
| Setembro               | 6.931  |       |            |
| Outubro                | 3.947  |       |            |
| Novembro               | 6.677  |       |            |
| Dezembro               | 7.538  |       |            |

Milhares de R\$

## % TIPO DE ESTOQUE



Na parte superior esquerda consta o volume de estoque em toneladas, demonstrando que em todos os meses de 2018 o volume de estoques foi inferior a 2017. A tabela à direita revela a valoração deste estoque, sendo que no mês em análise houve redução de (-15,73%) no valor na comparação com o mesmo mês do ano de 2017.

A Matéria-prima, no mês em análise, representa 88% do valor total do estoque.

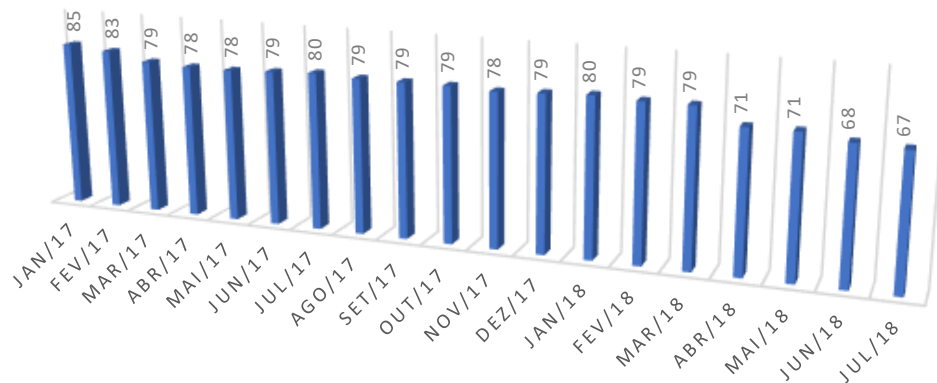
Fonte: Administração das Recuperandas



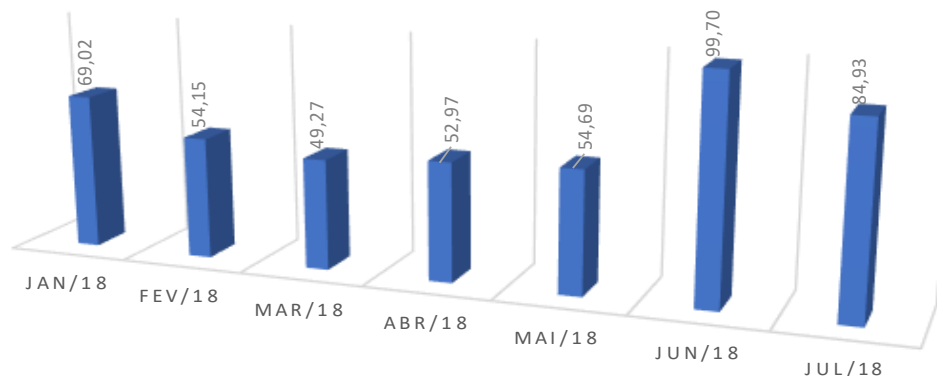


# :: Evolução do Quadro de Funcionários

## Evolução do quadro de colaboradores



## Faturamento por Funcionário



O número de funcionários vem sendo reduzido desde o início de 2018, com encolhimento do quadro total em aproximadamente 16% na comparação de Julho 2017 com Julho 2018.

No mês analisado ocorreram 03 demissões e 2 contratações.

A quantidade total de funcionários do mês anterior, Junho/18 que foi de 68, foi corrigida neste relatório, adequando os dados conforme informação disponibilizada no relatório CAGED.

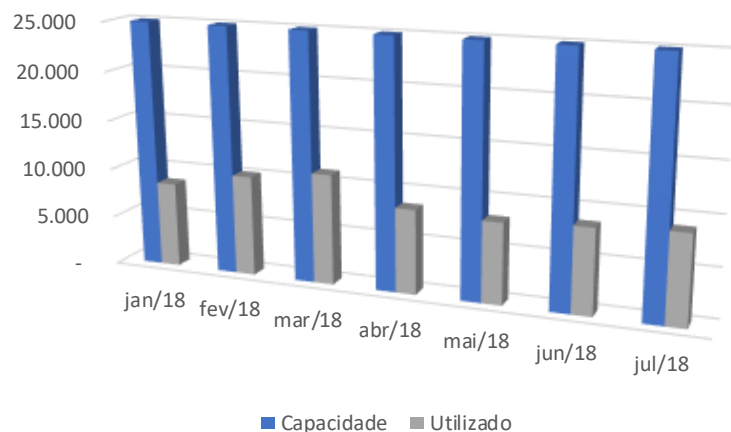
A receita média bruta por funcionário ficou em 84,9 mil reais no mês de julho; gerando redução de (-14,8%) na comparação com o mês anterior.

Fonte: Administração das Recuperandas

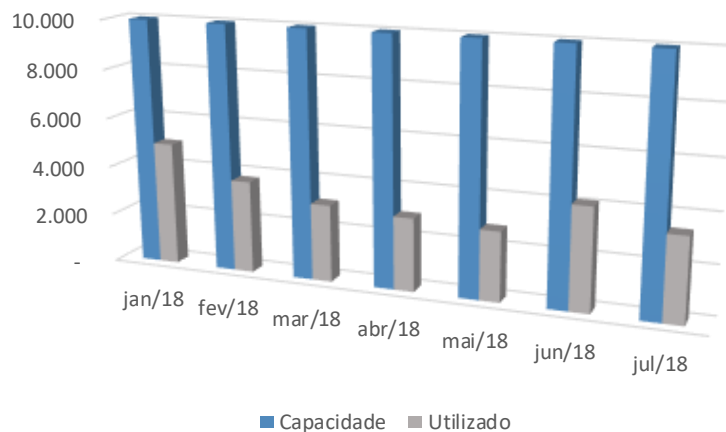
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Mapa de Atividade

### Estocagem (Capacidade x Utilizado)



### Moagem (Capacidade x Utilizado)



Os gráficos ao lado representam a utilização da capacidade instalada de estocagem (acima) e da produção (abaixo). O percentual utilizado da Capacidade de Estocagem no mês em análise foi de 36,1%, enquanto que a utilização da Capacidade de Produção foi de 34%.

A ociosidade de estocagem continua praticamente a mesma desde o início de 2018, com média de 63,4% durante o ano corrente. Com relação a produção, a média de ociosidade de 2018 está em 64,1%.

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

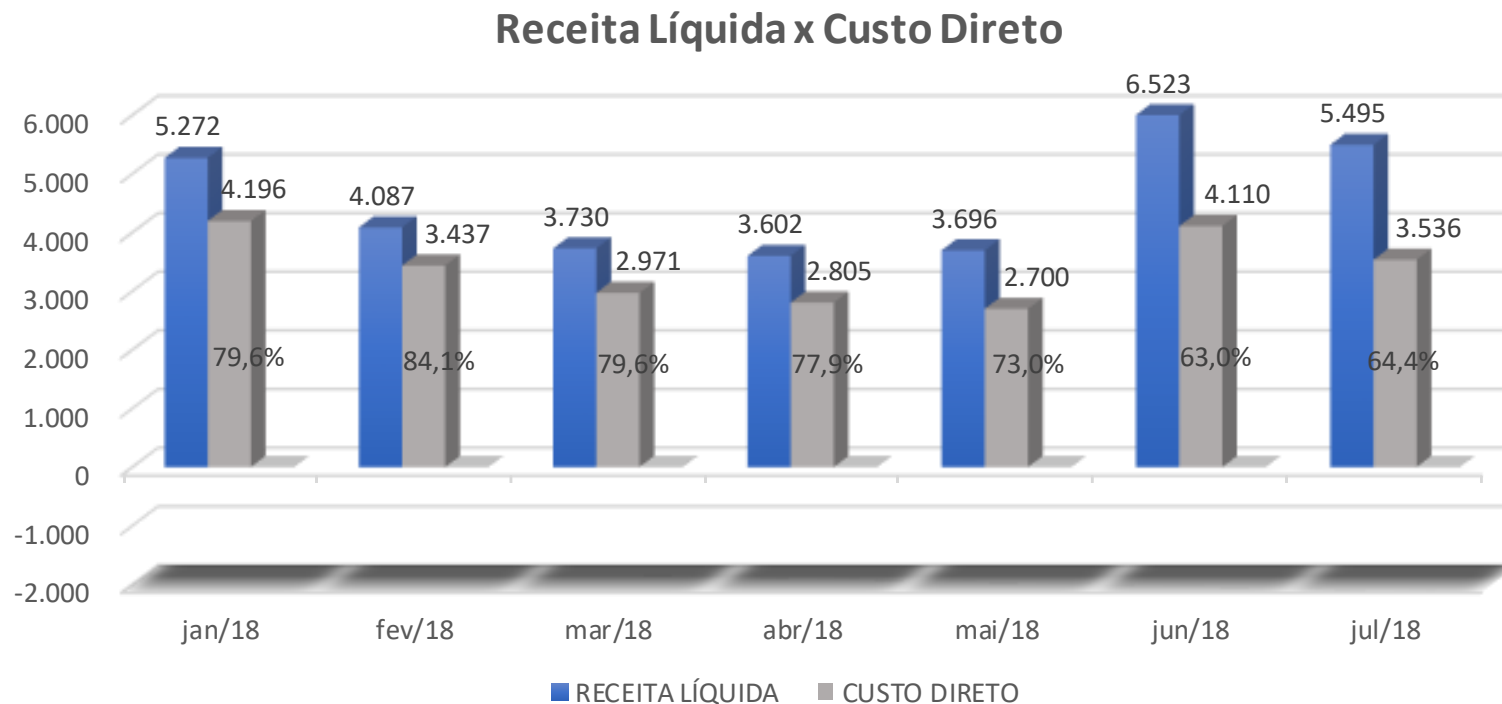
| Contas de Resultado                         | jan/17         | fev/17         | mar/17         | abr/17         | mai/17         | jun/17         | jul/17         | jan/18         | fev/18         | mar/18         | abr/18         | mai/18         | jun/18         | jul/18         |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----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

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\$ 5,5 MM, diante de R\$ 4,9 MM para o mesmo período de 2017, o que representa aumento de 10,6%. No acumulado de janeiro a julho há uma redução de (-6,6%) comparando 2017 e 2018.

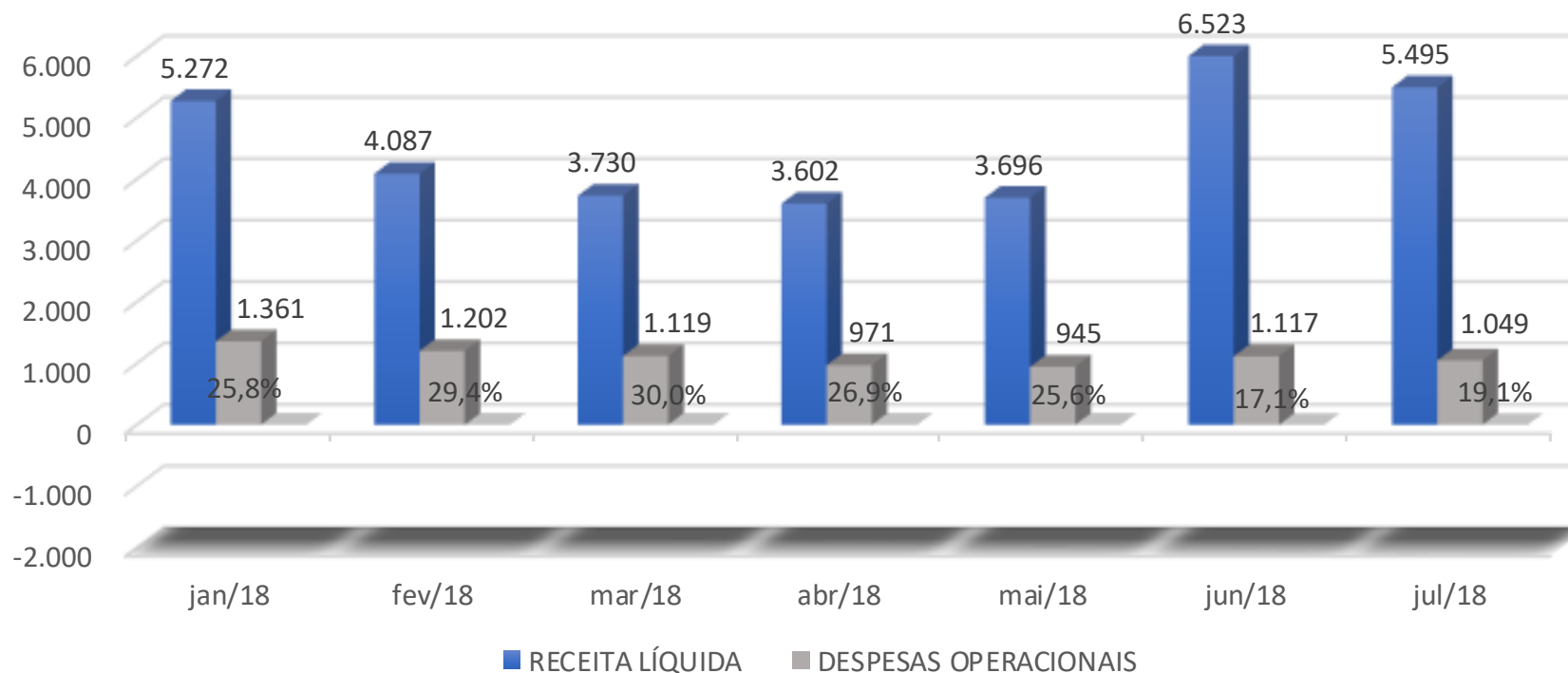
O “Custo Direto” ficou em 64,4% da Receita Líquida em Julho deste ano. A média de 2017 (Janeiro a Julho) foi de 74,7% diante 73,3% para o mesmo período de 2018.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Análise do DRE

## Receita Líquida x Despesas Operacionais

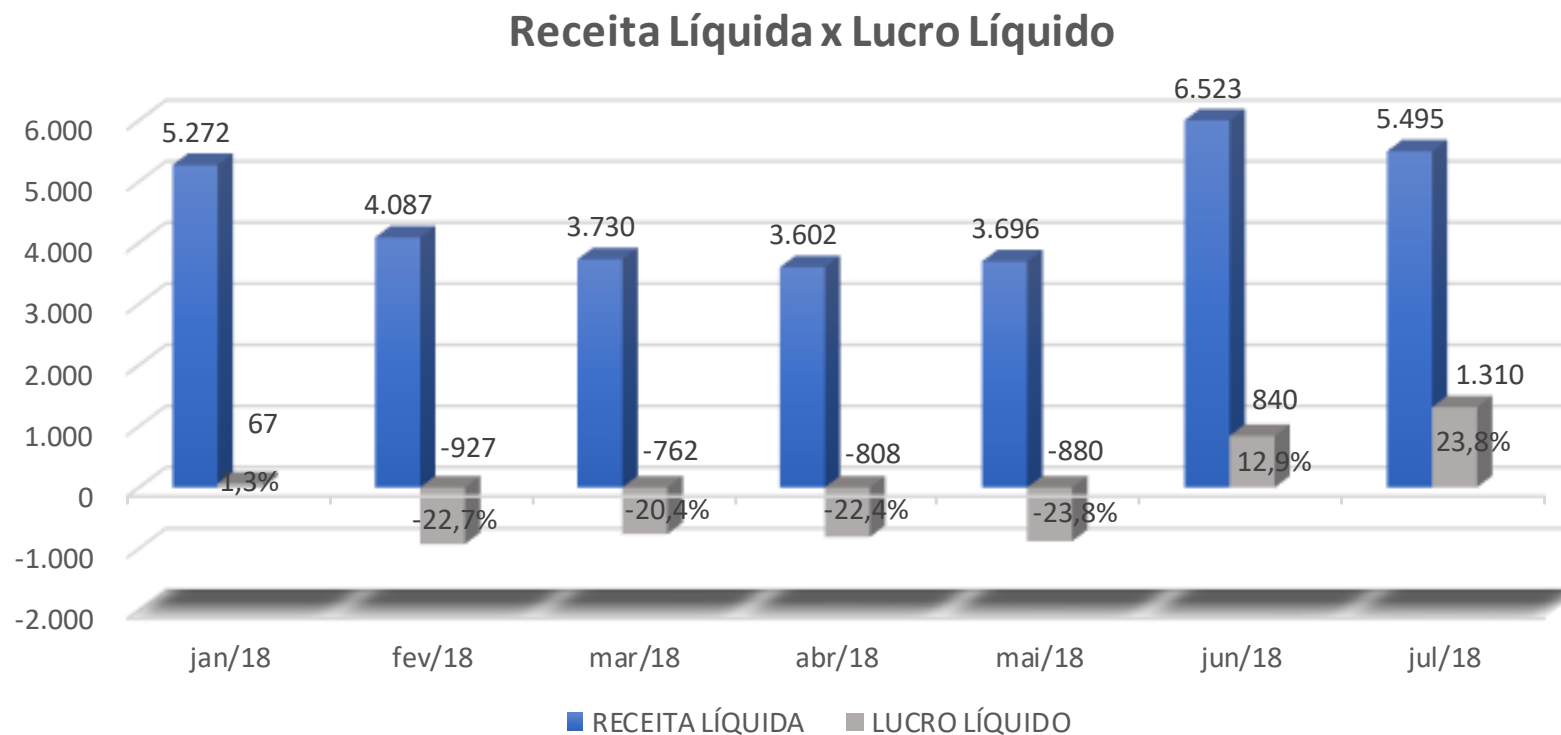


As despesas operacionais no mês em análise foi de R\$ 1,05 MM, ou 19,1% da receita líquida, ante o valor de R\$ 1,25 MM, ou 25,3% no mesmo mês de 2017. No acumulado de 2017 (Janeiro a Julho) a média das despesas operacionais foi de R\$ 1,0 MM, equivalente a 20,2% da Receita Líquida, enquanto que no mesmo período de 2018 a média foi de R\$ 1,1 MM, o que representa 24% da Receita Líquida.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Análise do DRE



O Lucro Líquido em Julho de 2018 alcançou R\$ 1,3 MM, representando 23,8% da Receita Líquida e aumento nominal de R\$ 0,47 MM em relação ao mês anterior. No mês de Julho 2017 o resultado foi de R\$ 0,2 MM sendo 3,8% da Receita Líquida. No acumulado de Janeiro a Julho de 2018 o resultado é negativo em -R\$ 1,2 MM que representa -3,6% da RL.

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

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

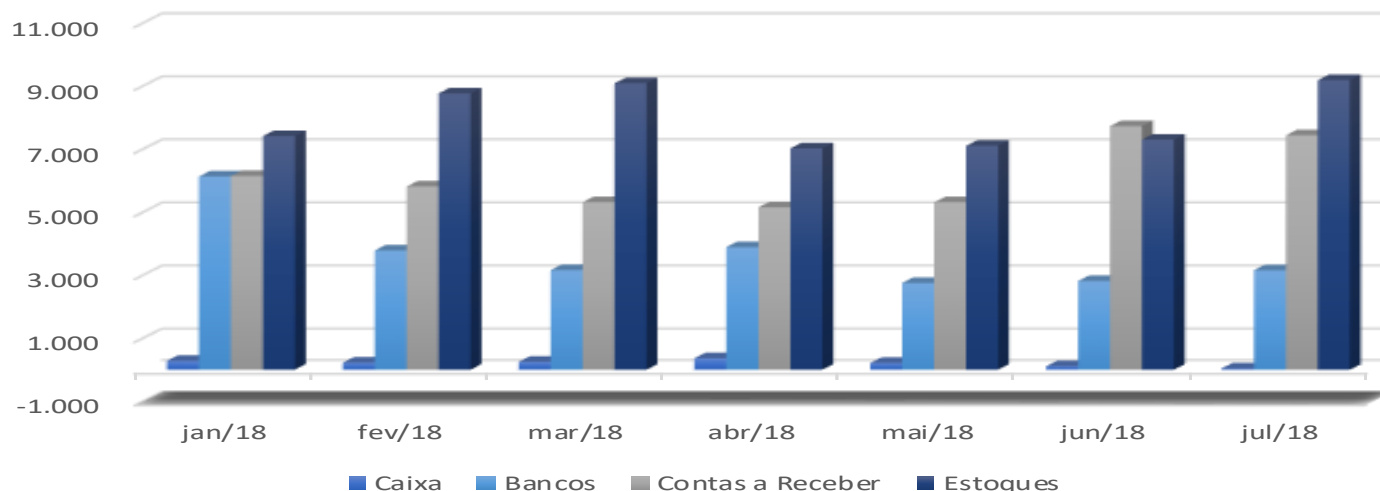
Em milhares

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -

# :: Análise do Balanço Patrimonial (Ativo)

Caixa, Bancos, Contas a Receber e Estoques



A conta “Caixa” teve uma variação de (-58,6%) de junho para julho 2018, prejudicando a liquidez imediata da empresa.

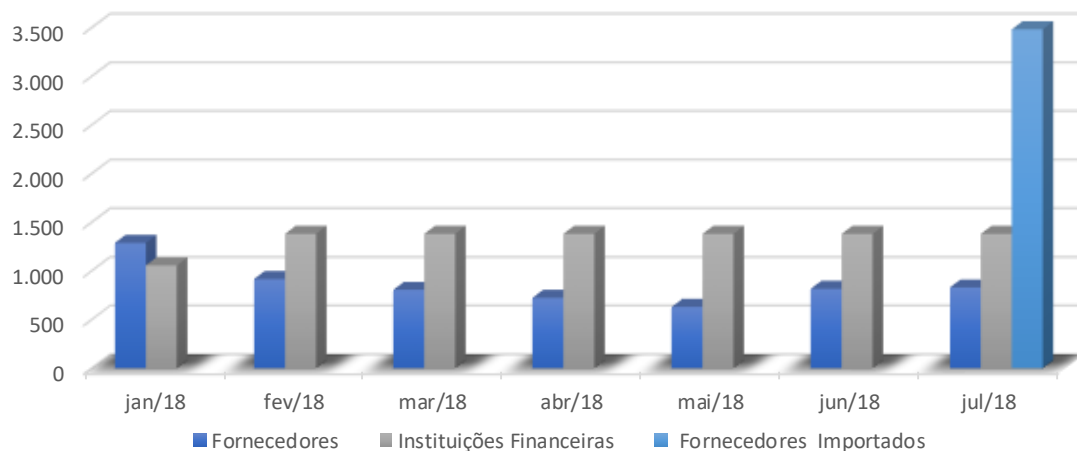
Houve um aumento de R\$ 1,89 MM na conta “Estoques”, o que representa 25,9% de junho para julho. Em comparação com o mês de julho de 2017 o valor total do estoque está R\$ 1,7 MM menor, representando redução de (-15,7%). A conta “Bancos” apresentou pequena variação em relação ao mês anterior, com aumento de R\$ 0,341 MM, ou seja 12,1%. Em comparação com o mesmo mês de 2017 o valor desta conta está (-39%) menor.

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\$ 95,8MM no mês de Julho 2018.

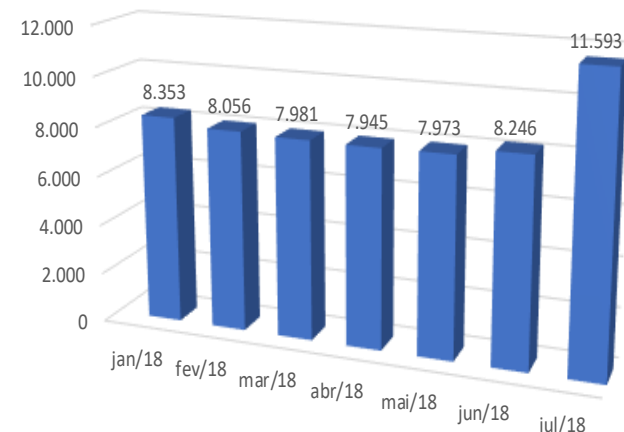
Fonte: Administração das Recuperandas

# :: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)

### Fornecedores e Instituições Financeiras



### Passivo Circulante



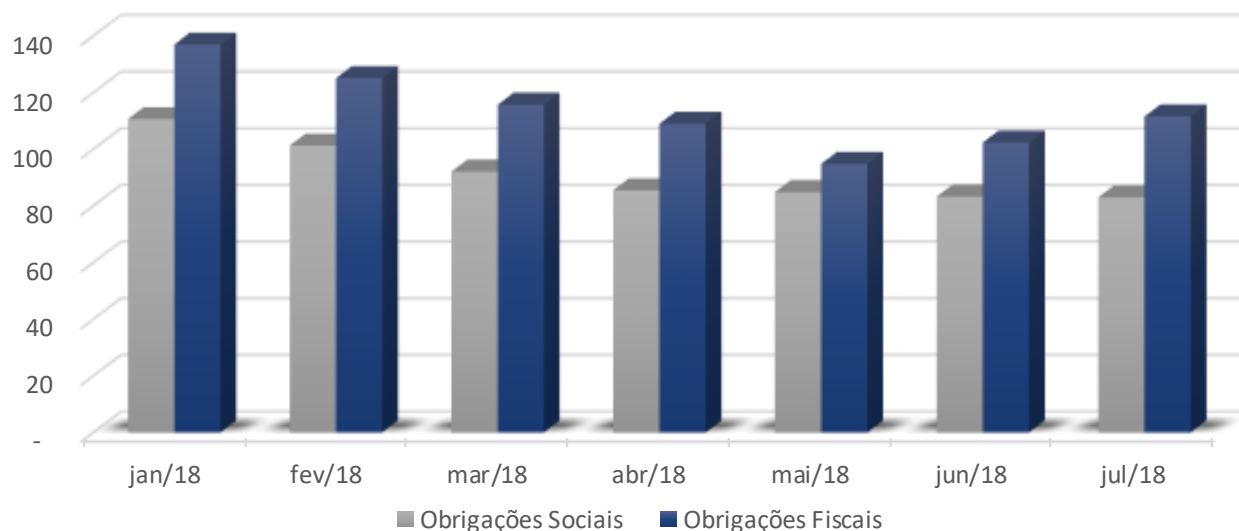
A conta “Fornecedores” apresentou variação de 1,5% com acréscimo de R\$ 12 mil de junho para julho 2018 e redução de (-35,6%)

quando comparado com o mês de janeiro de 2018. Na comparação com o mesmo período de 2017 o valor total desta conta ficou (-31,1%) menor. Neste último mês a empresa incluiu a conta “Fornecedores Importados” junto ao passivo circulante, devido a relevância dos montantes envolvidos, alcançando o valor de R\$ 3,48 MM. Somando as duas contas “Fornecedores” e “Fornecedores Importados” o valor atinge R\$ 4,31 MM, sendo R\$ 3,1 MM maior que o valor existente no mesmo mês de 2017. Por consequência, o valor total do passivo circulante ficou 40,5% maior que no mês anterior. A conta de “Instituições Financeiras” do passivo circulante não apresentou variação nos últimos 06 meses, permanecendo em R\$ 1,38MM.

Fonte: Administração das Recuperandas

# :: Análise do Balanço Patrimonial (Passivo)

Obrigações Sociais e Fiscais



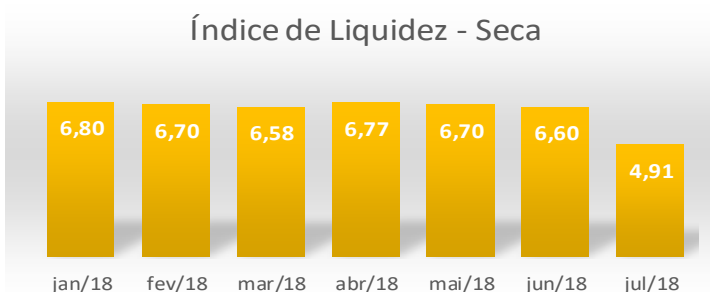
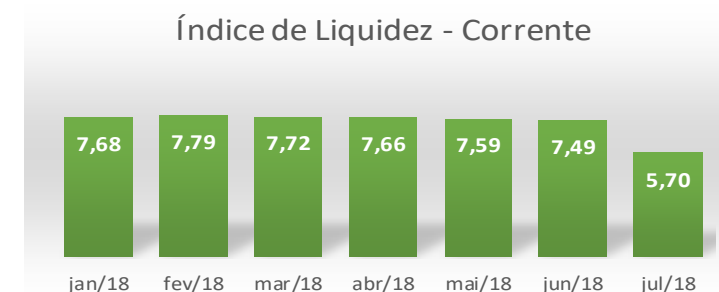
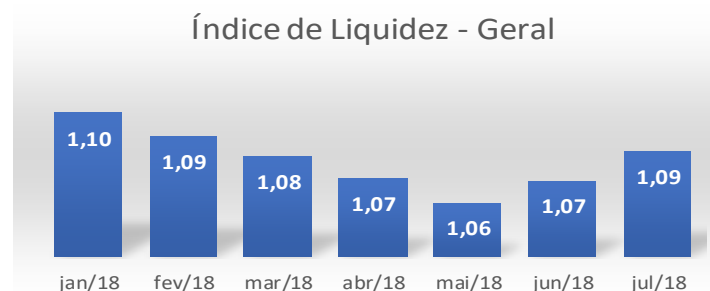
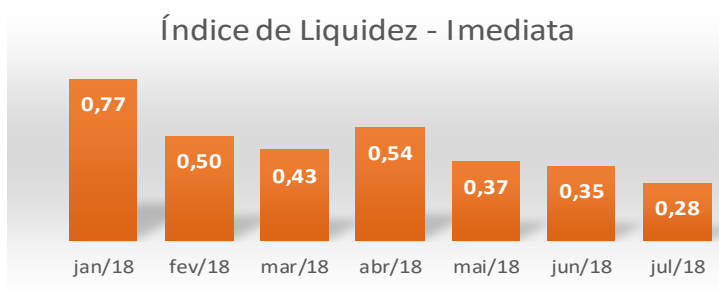
A conta de “Obrigações Sociais” não apresentou alteração nos últimos dois meses, permanecendo em R\$ 83 mil. Em comparação com Julho de 2017 a conta está (-20,6%) menor, sendo que naquele mês acumulava R\$ 105 mil.

Com relação a conta de “Obrigações Fiscais”, o valor aumentou 9% em relação ao mês anterior. Em junho de 2017 o saldo da conta estava em R\$ 141 mil, ou seja, 26% superior ao montante apresentado em Julho 2018.

As demais contas patrimoniais apresentaram pouca variação e a alteração mais significativa foi da conta “Recuperação Judicial a Pagar LP” (não circulante), que apresentou redução de R\$ 623 mil de junho para julho 2018, sendo (-2,6%).

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 julho houve uma pequena variação positiva de 1,2% em relação ao mês anterior, passando de 1,07 para 1,09 não apresentando reflexos consideráveis. A “Liquidez Imediata”, que mede a capacidade de pagamento com recursos de curto prazo teve variação de (-22,1%) de junho para julho de 2018.

O indicador de “Liquidez Corrente” possui variação de (-23,8%) e o índice de “Liquidez Seca” apresentou variação de (-25,6%) em comparação com último mês. O principal fator que ocasionou a redução da maioria dos índices de liquidez foi o aumento do passivo circulante, em virtude da conta “Fornecedores Importados” com valor de R\$ 3,48 MM.

Fonte: Administração das Recuperandas

# Informações do Grupo

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -



# :: Resumo das Atividades

---

De acordo com informações da recuperanda, a empresa conseguiu melhorar o preço de venda dos produtos, conforme planejado, sendo que desta maneira, com o estoque de trigo a preços mais baixos que possuía, está conseguindo melhorar o resultado econômico, conforme demonstrado no último mês.

A empresa tem aumentado a importação de trigo do Paraguai, que possui qualidade muito boa e que tem ajudado a substituir o trigo Argentino.

Os preços de compra da matéria prima continuam subindo e a empresa está conseguindo repassar aos clientes. Está fechando negócios futuros a preços mais baixos, por conta da nova safra de trigo que se aproxima.

Fonte: Administração das Recuperandas

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
- RICARDO ANDRAUS -



Ricardo Andraus  
Administrador Judicial

