

RMA Relatório Mensal de Atividades

Abril | 2018



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO SEARA

31 de maio de 2018



CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssima Doutora Juíza de Direito da Vara Cível da Comarca de Sertanópolis – Estado do Paraná.

Processo nº 0000745-65.2017.8.16.0162

A Credibilità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial nos citados autos, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o 10º Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas:

- Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda;
- Zanin Agropecuária Ltda;
- Penhas Juntas Administração e Participações Ltda;
- Terminal Itiquira S/A; e,
- BVS Produtos Plásticos Ltda.

Este relatório, denominado **“Relatório Mensal de Atividades - RMA”**, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 20 de maio de 2018** contemplando as análises do mês de **abril de 2018**.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas;
- Prestar informações sobre as atividades da Administradora Judicial.

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

Atenciosamente,

Credibilità Administrações Judiciais



GLOSSÁRIO



- CAGED - Cadastro Geral de Empregados e Desempregados
- Seara Ind. Com. - Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda – Em Recuperação Judicial
- Zanin Agropecuária - Zanin Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial
- Penhas Juntas - Penhas Juntas - Administrações e Participações Ltda – Em Recuperação Judicial
- Terminal Itiquira - Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial
- BVS ou BVS Prod. Plásticos - BVS Produtos Plásticos Ltda – Em Recuperação Judicial
- Grupo ou Grupo Seara - São as Recuperandas sujeitas a Recuperação Judicial. Pag. 06.
- AJ - Administrador Judicial
- ROL - Receita Operacional Líquida
- ROB - Receita Operacional Bruta
- PRJ - Plano de Recuperação Judicial
- RJ - Recuperação Judicial
- AC - Ativo Circulante
- ANC - Ativo Não Circulante
- AT - Ativo Total
- PC - Passivo Circulante
- PNC - Passivo Não Circulante
- PT - Passivo Total
- PL - Patrimônio Líquido



SUMÁRIO

• Informações Gerais das Recuperandas	05
• Empresas do Grupo em Recuperação Judicial	06
• Estrutura Societária	07
• Mapa das Unidades	08
• Resumo das Atividades Operacionais	09
• Evolução do Quadro de Colaboradores	10
• Faturamento por Recuperanda	11
• Compras de Insumos	12
• Estoques	13
• Endividamento	14
• Demonstrações Financeiras	16
• Seara Indústria e Comércio	17
• Zanin Agropecuária	23
• Terminal Itiquira	29
• Penhas Juntas	34
• BVS Produtos Plásticos	39

CRONOGRAMA PROCESSUAL



Principais Eventos Ocorridos

- 20/04/17 Pedido de Recuperação Judicial
- 05/05/17 Decisão do Processamento da RJ
- 29/05/17 Emenda à Petição Inicial
- 29/05/17 Protocolo da Relação de Credores Retificada das Recuperandas
- 14/06/17 Envio das Correspondências
- 21/06/17 Fase de Habilitações/Divergências (*Suspensa por Decisão do TJPR 03/07/2017*)
- 01/09/17 Perícia Prévia
- 22/11/17 Revogação da suspensão
- 22/01/18 Apresentação do Plano de Recuperação

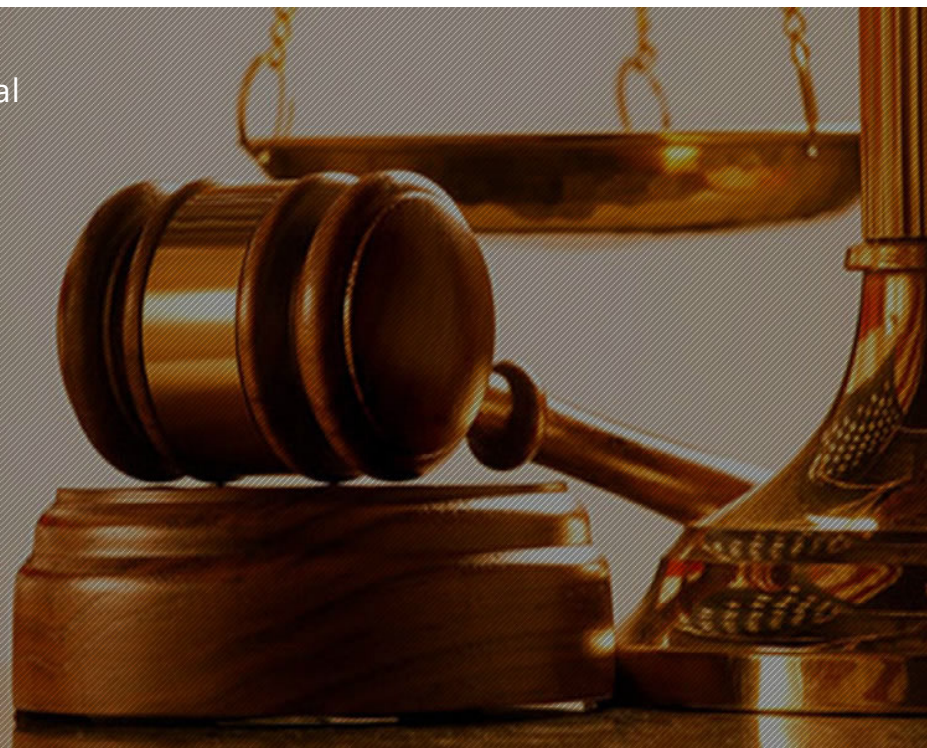
Agenda de Eventos

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

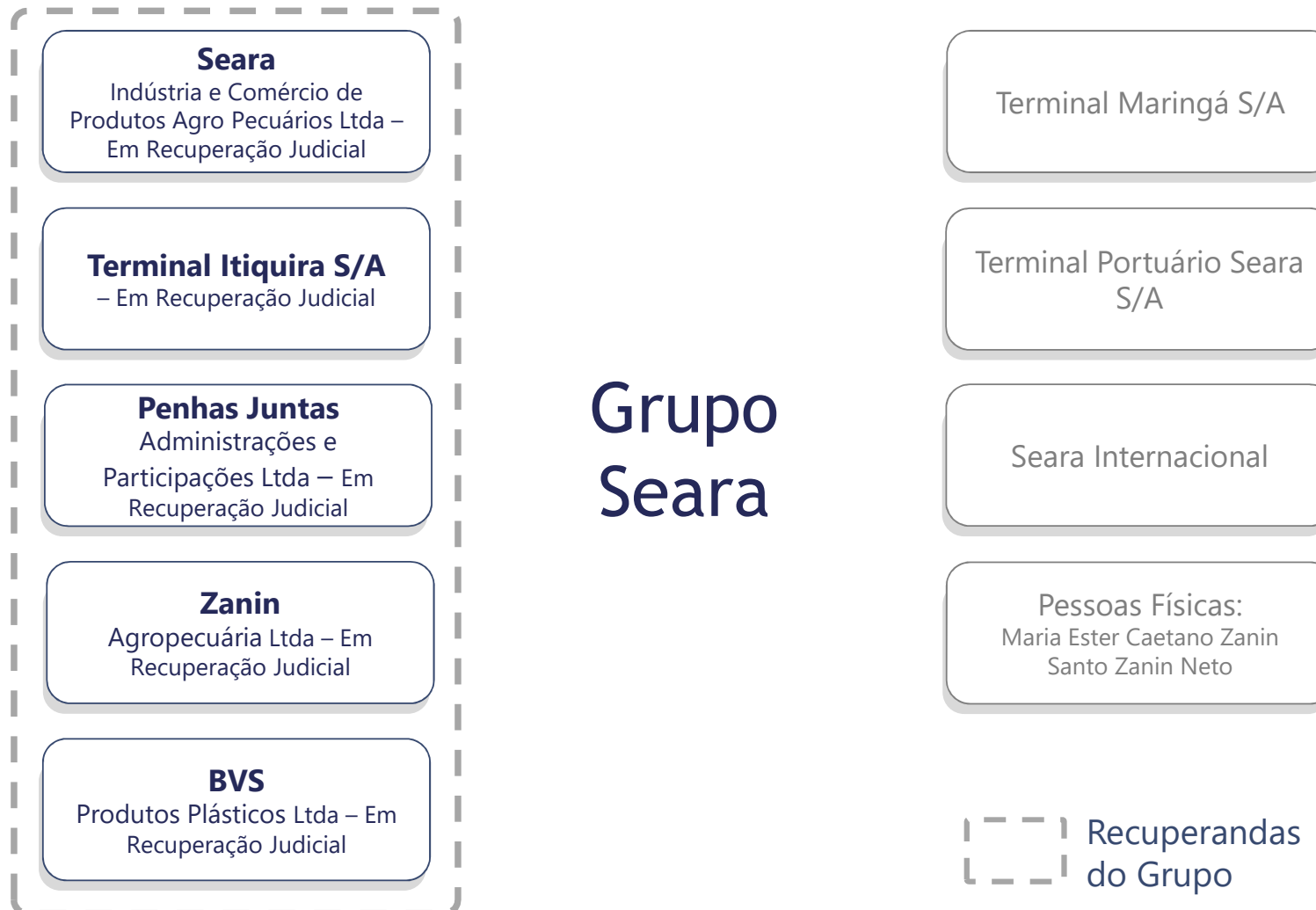


INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

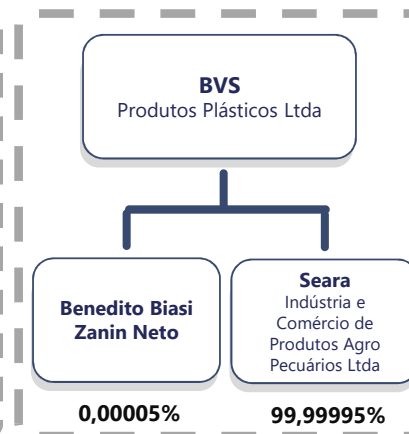
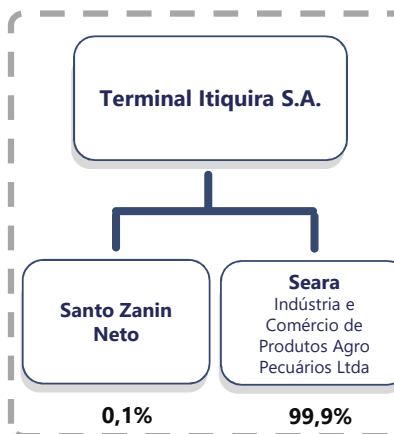
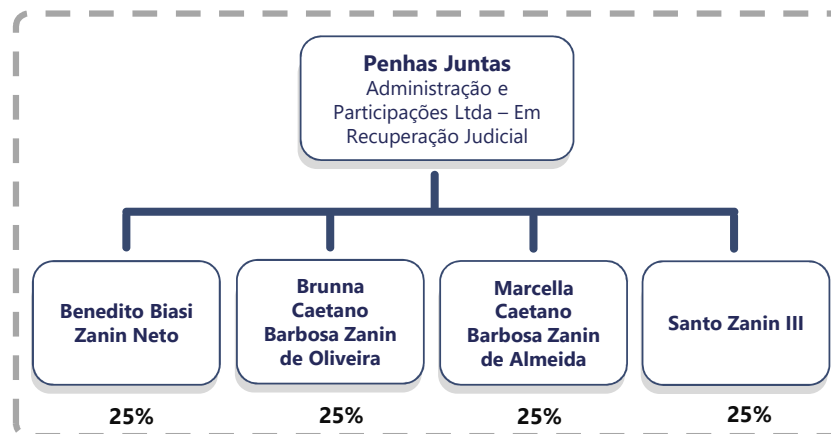
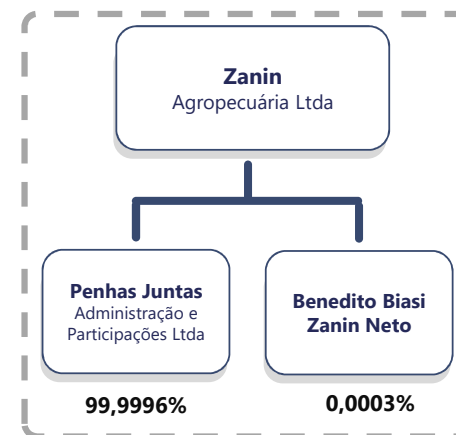
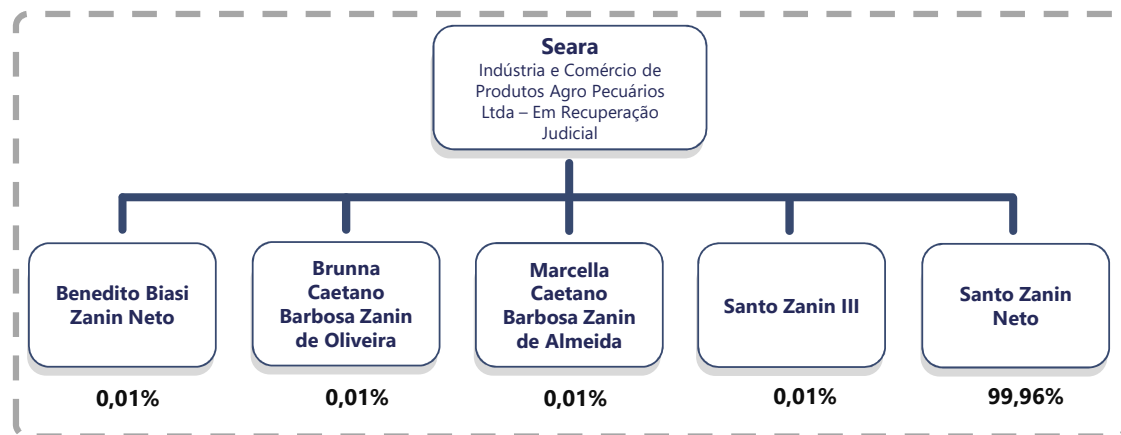


EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Grupo Seara – Empresas em Recuperação Judicial



Fonte: Ato Constitutivo



MAPA DAS UNIDADES DAS RECUPERANDAS



Total de 49 Unidades

36 Em operação

 06 Escritórios Administrativos

 06 Escritórios Comerciais

 04 Fábricas

 09 Fazendas

 01 Posto de Combustível

 02 Terminais Rodoferroviários

 08 Unidades de Recebimentos

13 Inoperantes

09 descontinuadas ou em processo

04 sem atividades no local



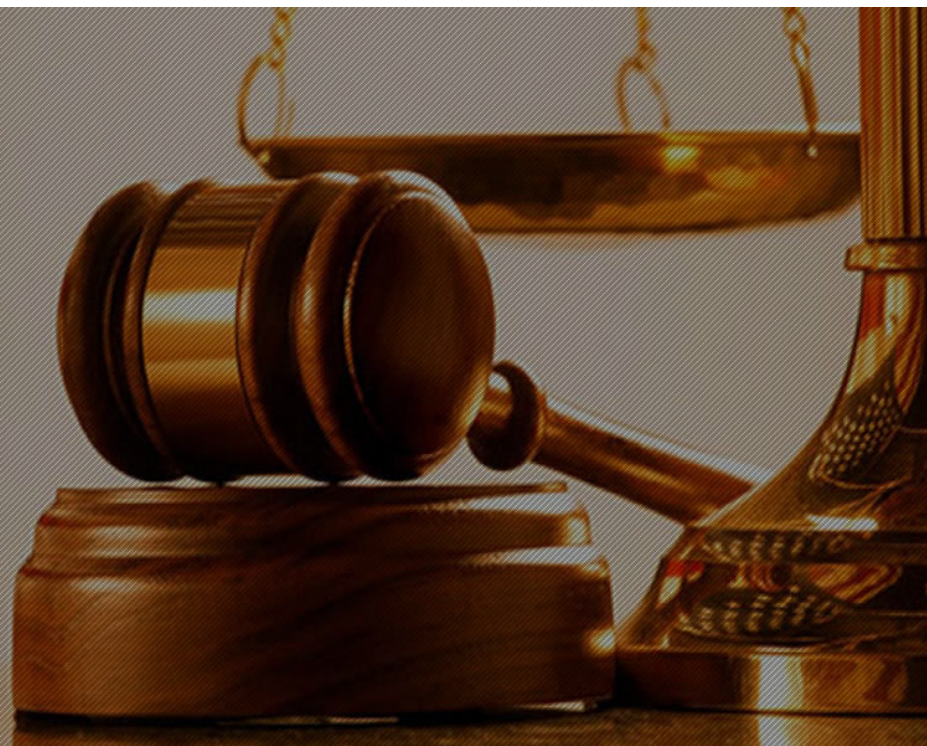
Destaques

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



RESUMO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

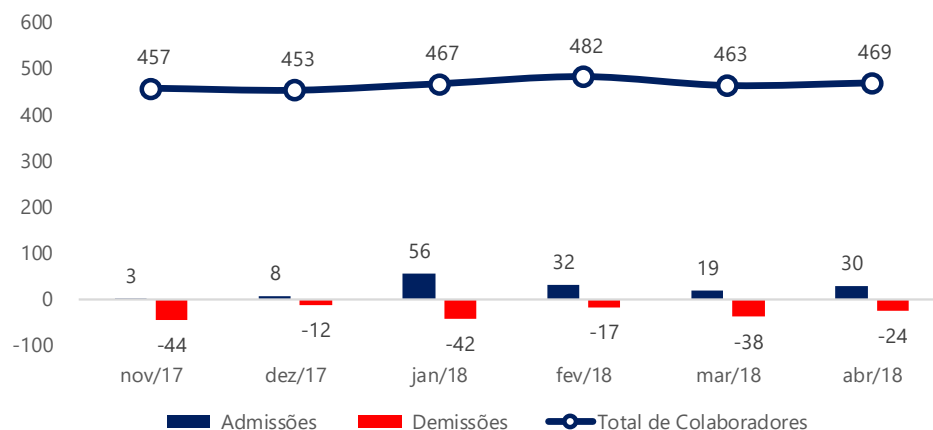
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Faturamento por Recuperanda
- Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.
- Compras de Insumos
- Estoques



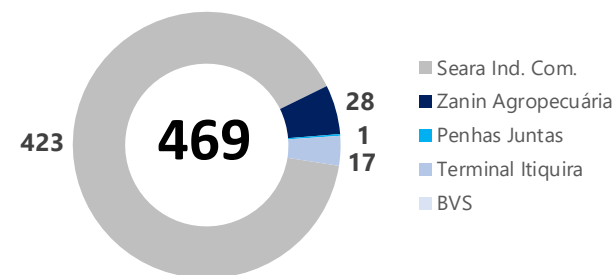
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



**Evolução Últimos 06 meses
Grupo Seara**



Nº Colaboradores - Março de 2018



Evolução por Recuperanda	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18
Seara Ind. Com.	412	409	424	439	417	423
Zanin Agropecuária	30	29	28	27	28	28
Penhas Juntas	2	2	2	2	2	1
Terminal Itiquira	13	13	13	14	16	17
BVS	0	0	0	0	0	0
Total de Colaboradores	457	453	467	482	463	469

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

Em abril as Recuperandas realizaram 24 demissões e admitiram 30 colaboradores, o que resultou aumento do seu quadro de credores, passando de 463 para 469 funcionários.



FATURAMENTO POR RECUPERANDA



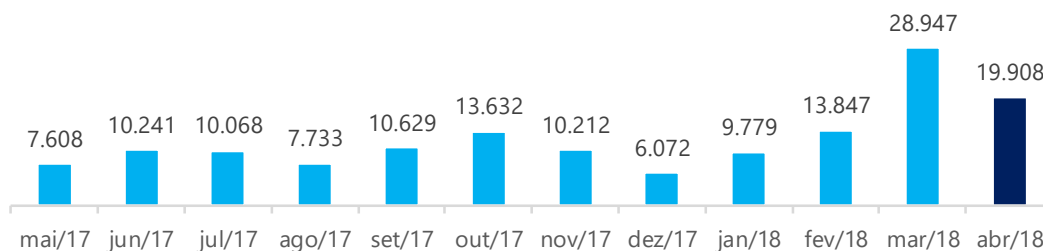
Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

Recuperanda	2014	2015	2016	2017	Acum abr/18
Seara Ind. Com.	2.820.491	3.465.612	2.666.169	628.463	42.844
Zanin Agropecuária	22.285	22.989	30.118	14.990	15.942
Terminal Itiquira	14.708	6.859	6.625	3.304	997
Penhas Juntas	334	461	491	4.385	12.698
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0
Faturamento Total do Grupo	2.857.818	3.495.921	2.703.403	651.142	72.481
<i>Média Mensal</i>	<i>238.151</i>	<i>291.327</i>	<i>225.284</i>	<i>54.262</i>	<i>18.120</i>
	<i>Var.%</i>	<i>22,3%</i>	<i>-22,7%</i>	<i>-75,9%</i>	<i>-66,6%</i>

Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

Recuperanda	1° Quad.	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18
Seara Ind. Com.	576.143	9.721	5.059	7.780	10.856	12.176	12.032
Zanin Agropecuária	14.444	0	0	176	2.077	7.839	5.850
Terminal Itiquira	2.218	85	375	234	338	138	287
Penhas Juntas	0	406	637	1.590	576	8.793	1.741
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0	0	0
Faturamento Total do Grupo	592.805	10.212	6.072	9.779	13.847	28.947	19.908
	<i>Cresc.%</i>	<i>-25,1%</i>	<i>-40,5%</i>	<i>61,1%</i>	<i>41,6%</i>	<i>109,0%</i>	<i>-31,2%</i>

Faturamento Total do Grupo



Faturamento Bruto

- No acumulado de 2018 as Recuperandas atingiram R\$ 72,4 milhões, média de R\$ 18,1 milhões ao mês.
- No mês de abril de 2018 a receita total do grupo atingiu R\$ 19,9 milhões.
- A Seara Ind. Com. estabilizou o faturamento no mês de abril com relação ao mês de março, apresentando R\$ 12,1 e R\$ 12,0 respectivamente.



COMPRAS DE INSUMOS



Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

Recuperanda	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18
Seara Ind. Com.	4.898	2.512	3.912	5.103	3.962	8.854
Zanin Agropecuária	328	315	1.131	573	180	70
Penhas Juntas	332	1.260	3.027	1.018	386	354
Compras Totais	5.558	4.086	8.070	6.694	4.529	9.277
<i>Cresc.%</i>	-60%	-26%	98%	-17%	-32%	105%

- A tabela ao lado demonstra a evolução das compras mensais do Grupo (por Recuperanda) nos últimos 6 meses.
- Abril apresentou aumento no volume de compras passando de R\$ 4,5 milhões para R\$ 9,2 milhões.

Compras Mensais da Seara Ind. Com.

Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com.	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Variação	
				R\$	%
Janeiro	78.466	54.826	3.912	(50.915)	-92,9%
Fevereiro	392.499	159.402	5.103	(154.298)	-96,8%
Março	339.602	238.973	3.962	(235.011)	-98,3%
Abril	346.653	55.354	8.854	(46.500)	-84,0%
Maio	288.450	4.409			
Junho	347.909	4.162			
Julho	267.098	5.833			
Agosto	226.718	4.289			
Setembro	162.542	4.942			
Outubro	118.885	6.461			
Novembro	48.365	4.898			
Dezembro	55.954	2.512			
Total Ano	2.673.140	546.060	21.830		

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

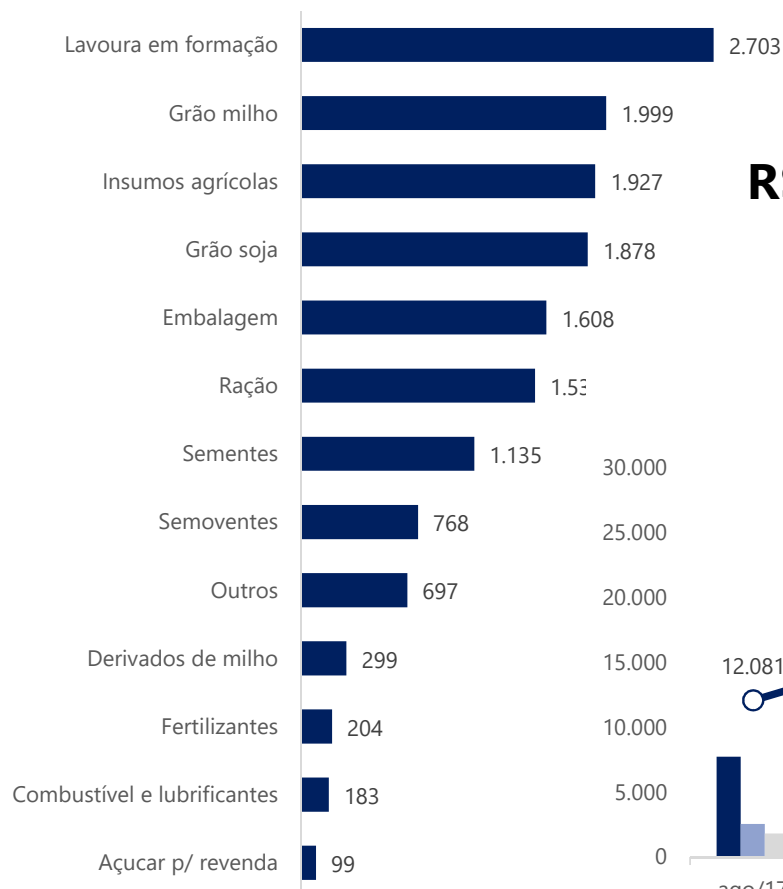


POSIÇÃO DOS ESTOQUES



Posição dos Estoques

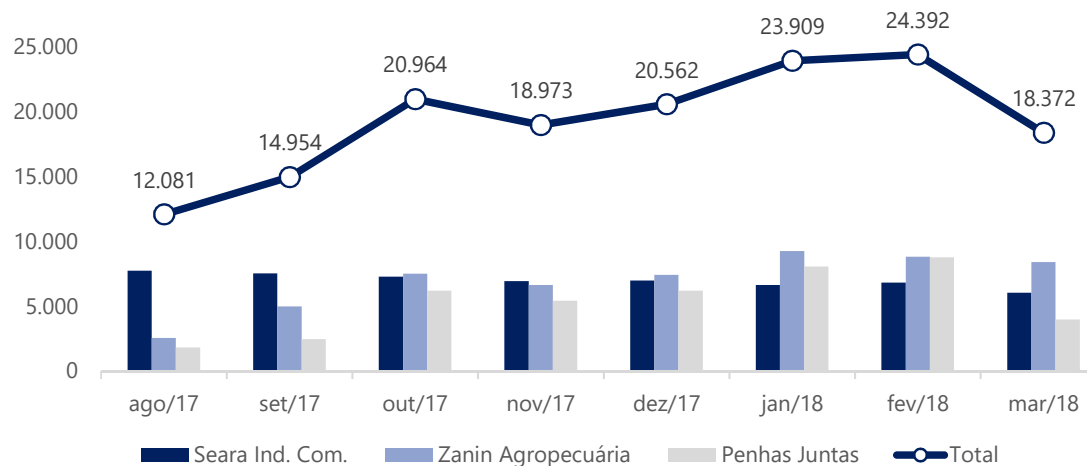
(em R\$ Milhares)



R\$ 15,0 Mi
em estoques

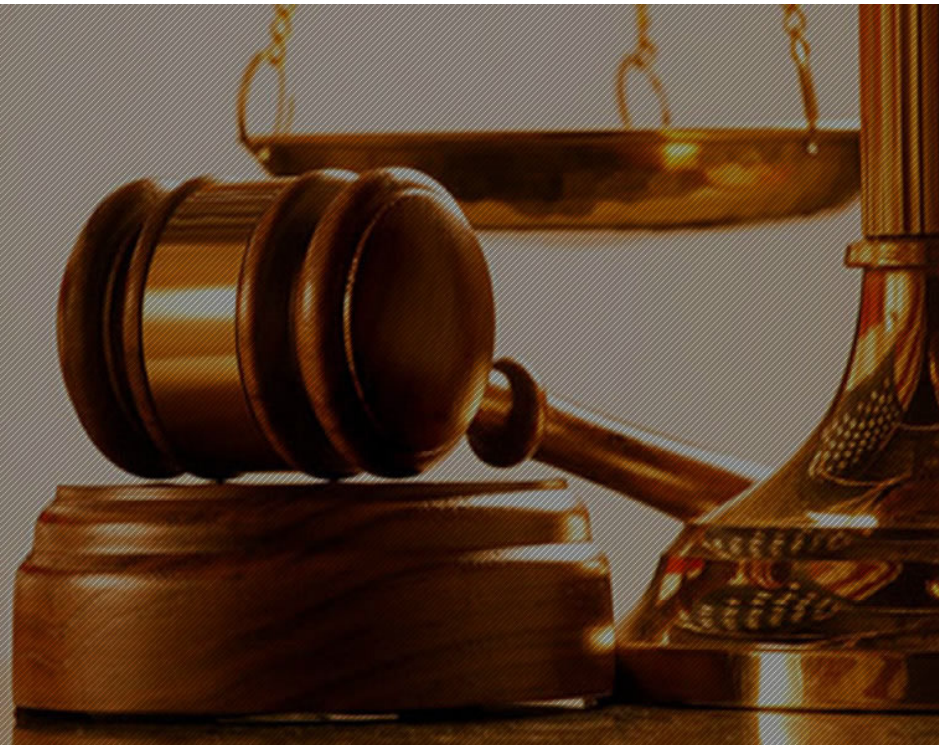
Evolução dos Estoques: Por Recuperanda

(em R\$ Milhares)



ENDIVIDAMENTO

- Relação de Credores Retificada



RELAÇÃO DE CREDORES RETIFICADA

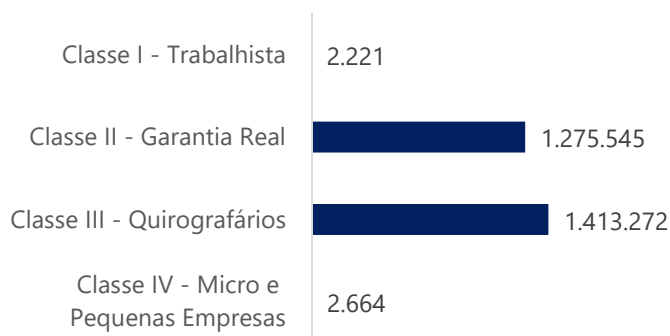


A lista retificada de credores, apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017, relaciona **2.082** credores, com o valor total de **R\$ 2.693.701.501,94**. Os créditos referentes aos devedores "Santo Zanin Neto" e "Maria Ester Caetano Zanin" foram retirados da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas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

Passivo Sujeito Por Empresa do Grupo	[Em Mil R\$]	%T
Seara Ind. Com. Prod. Agrop.	2.668.529	99,1%
Penhas Juntas Adm. Part.	19.339	0,7%
Terminal Itiquira S/A	3.933	0,1%
Zanin Agropecuária	1.901	0,1%
Total Geral	2.693.702	100,0%

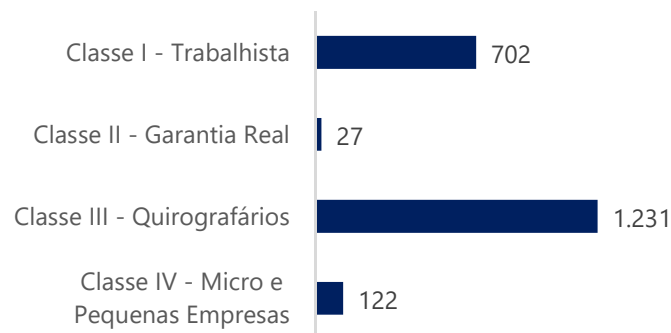
Relação de Credores em Valores (em mil R\$)

R\$ 2,7 Bilhões



Relação de Credores em número de Credores

2.082 Credores

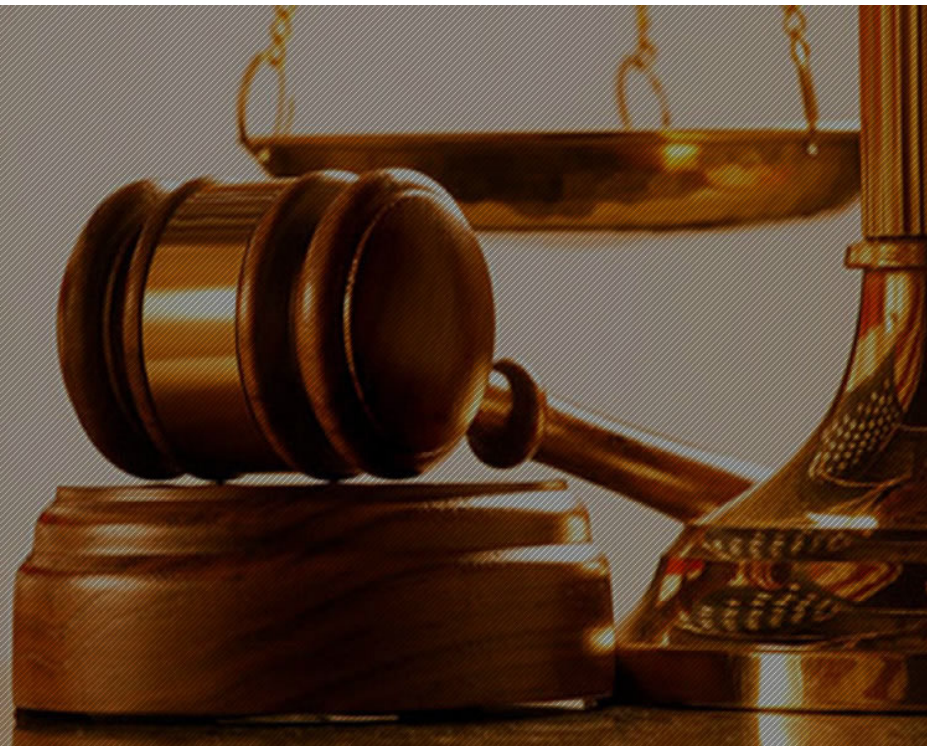


Fonte: Lista de Credores Protocolada em 29/05/2017



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Seara Indústria e Comércio
2. Zanin Agropecuária
3. Terminal Itiquira
4. Penhas Juntas
5. BVS Prod. Plásticos





Seara Ind. Com.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

Em R\$ Milhares					Total				Total		Variação Mensal	
	fev/18	% AV	mar/18	% AV	1º Trim.	% AV	abr/18	% AV	2018	% AV	Mar-Abr	% AH
Demonstrativo de Resultado do Exercício												
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	10.856	110,7%	12.176	110,1%	30.812	111,2%	12.032	109,7%	42.844	110,8%	(-145)	-1,2%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-1.046)	-10,7%	(-1.122)	-10,1%	(-3.113)	-11,2%	(-1.064)	-9,7%	(-4.177)	-10,8%	57	-5,1%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	9.809	100,0%	11.055	100,0%	27.699	100,0%	10.967	100,0%	38.666	100,0%	(-87)	-0,8%
Custo dos produtos, mercadorias e serviços	(-8.498)	-86,6%	(-9.850)	-89,1%	(-26.638)	-96,2%	(-11.575)	-105,5%	(-38.212)	-98,8%	(-1.725)	17,5%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	1.312	13,4%	1.205	10,9%	1.061	3,8%	(-607)	-5,5%	454	1,2%	(-1.812)	-150,4%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS												
Despesas com vendas	(-1.313)	-13,4%	(-1.363)	-12,3%	(-4.567)	-16,5%	(-1.655)	-15,1%	(-6.222)	-16,1%	(-292)	21,4%
Despesas gerais e administrativas	(-1.624)	-16,6%	(-1.762)	-15,9%	(-4.991)	-18,0%	(-1.714)	-15,6%	(-6.705)	-17,3%	48	-2,7%
Resultado financeiro líquido	(-1.052)	-10,7%	(-429)	-3,9%	(-1.217)	-4,4%	(-629)	-5,7%	(-1.847)	-4,8%	(-201)	46,9%
Outros resultados operacionais	(-884)	-9,0%	(-221)	-2,0%	(-1.921)	-6,9%	159	1,5%	(-1.762)	-4,6%	380	-172,1%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-4.873)	-49,7%	(-3.775)	-34,1%	(-12.697)	-45,8%	(-3.840)	-35,0%	(-16.536)	-42,8%	(-65)	1,7%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES	(-3.562)	-36,3%	(-2.570)	-23,2%	(-11.636)	-42,0%	(-4.447)	-40,5%	(-16.083)	-41,6%	(-1.877)	73,0%
Imposto de renda e contribuição social	15	0,2%	16	0,1%	47	0,2%	16	0,1%	63	0,2%	(-0)	-1,3%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-3.546)	-36,2%	(-2.554)	-23,1%	(-11.588)	-41,8%	(-4.431)	-40,4%	(-16.019)	-41,4%	(-1.877)	73,5%

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

- A Receita Bruta estabilizou em março e abril no patamar de R\$ 12 milhões, totalizando em R\$ 42,8 milhões no quadrimestre.
- Os Custos dos Produtos no primeiro trimestre representaram -96,2% da Receita Líquida, em abril ficou no patamar de -105,5%, fechando o quadrimestre com -98,8%.
- O Prejuízo Bruto Operacional de abril foi de R\$ -607 mil, fechando o quadrimestre com Lucro Bruto em R\$ 454 mil ou 1,2% da Receita Líquida.
- As Despesas Operacionais totalizaram R\$ -16,1 milhões no quadrimestre, muito acima do Lucro Bruto alcançado.
- A Empresa apresentou Prejuízo em todos os meses do quadrimestre, fechando em R\$ -16,0 milhões no total do ano.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares						Variação		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes de caixa	373	370	435	401	511	110	27,3%	138	37,1%
Contas a receber de clientes	19.695	22.176	21.256	20.351	17.153	(-3.198)	-15,7%	(-2.542)	-12,9%
Estoques	6.965	6.622	6.816	6.027	7.035	1.008	16,7%	69	1,0%
Títulos e valores	522	522	522	522	522	0	0,0%	0	0,0%
Impostos a recuperar	87.734	87.545	87.246	86.850	74.124	(-12.726)	-14,7%	(-13.610)	-15,5%
Impostos diferidos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Derivativos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Adiantamentos a fornecedores	26.756	21.370	20.540	20.579	22.210	1.631	7,9%	(-4.547)	-17,0%
Partes relacionadas	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Despesas antecipadas	1.925	1.718	1.430	1.257	1.600	342	27,2%	(-325)	-16,9%
Outras contas a receber	1.163	970	546	576	465	(-111)	-19,3%	(-698)	-60,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	145.133	141.293	138.792	136.564	123.619	(-12.945)	-9,5%	(-21.514)	-14,8%
NÃO CIRCULANTE									
Impostos a recuperar	549.935	548.905	548.838	548.773	561.217	12.444	2,3%	11.282	2,1%
Impostos diferidos	197.676	197.676	197.676	197.676	197.676	0	0,0%	0	0,0%
Partes relacionadas	691.007	697.327	699.679	700.627	698.664	(-1.962)	-0,3%	7.658	1,1%
Créditos a receber com terceiros	230.773	231.028	230.305	230.550	231.223	673	0,3%	450	0,2%
Estoques	40.329	40.329	40.329	40.329	40.329	0	0,0%	0	0,0%
Bens destinados a venda	2.443	2.443	2.443	2.443	2.443	0	0,0%	0	0,0%
Propriedades para investimentos	281.596	281.596	281.596	281.596	281.596	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	746.498	745.345	744.583	744.496	744.948	452	0,1%	(-1.550)	-0,2%
Imobilizado	175.996	174.919	173.956	172.874	171.819	(-1.055)	-0,6%	(-4.178)	-2,4%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	2.916.254	2.919.568	2.919.405	2.919.363	2.929.915	10.552	0,4%	13.661	0,5%
TOTAL DO ATIVO	3.061.387	3.060.862	3.058.197	3.055.927	3.053.534	(-2.393)	-0,1%	(-7.853)	-0,3%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- No mês de abril o Ativo Circulante reduziu em R\$ -12,9 milhões ou 9,5%. Foram R\$ -3,2 milhões na conta Clientes e R\$ -12,7 milhões em Impostos a Recuperar. Já no acumulado do quadrimestre a redução foi de R\$ -21,5 milhões ou -14,8%.
- No mês de abril o Ativo Não Circulante aumentou em R\$ 10,6 milhões ou 0,4%, a conta que mais evoluiu foi a de Impostos a Recuperar com R\$ 14,4 milhões.
- A conta de Imobilizado e Investimentos, vêm reduzindo constantemente, a primeira via depreciação mensal e a segunda via equivalência patrimonial.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Variação		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Fornecedores	1.845	2.740	2.122	2.373	2.081	(-291)	-12,3%	237	12,8%
Empréstimos e financiamentos	980	290	166	0	0	0	0,0%	(-980)	-100,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	3.644	3.774	3.884	3.457	3.606	150	4,3%	(-38)	-1,0%
Impostos e contribuições a recolher	5.519	5.477	5.254	5.274	5.390	116	2,2%	(-128)	-2,3%
Derivativos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Adiantamentos de clientes	768	1.829	418	1.870	2.354	483	25,8%	1.586	206,7%
Outras contas a pagar	10.777	15.321	18.196	17.384	18.373	989	5,7%	7.596	70,5%
Partes relacionadas	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	23.532	29.431	30.041	30.358	31.806	1.448	4,8%	8.273	35,2%
NÃO CIRCULANTE									
Empréstimos e financiamentos	9.572	9.186	9.526	9.572	10.075	503	5,3%	504	5,3%
Impostos e contribuições a recolher	33.398	33.170	32.942	32.714	32.486	(-228)	-0,7%	(-912)	-2,7%
Adiantamentos de clientes	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a pagar	126.696	126.696	126.696	126.696	126.696	0	0,0%	0	0,0%
Derivativos	8.856	8.856	8.856	8.856	8.856	0	0,0%	0	0,0%
Partes relacionadas	6.956	6.649	6.823	6.989	7.320	331	4,7%	364	5,2%
IR e CS diferidos	3.278	3.262	3.247	3.231	3.215	(-16)	-0,5%	(-63)	-1,9%
Credores-Recuperação Judicial	2.650.640	2.650.640	2.650.640	2.650.640	2.650.640	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	2.839.395	2.838.459	2.838.730	2.838.698	2.839.288	590	0,0%	(-107)	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	0	0,0%	0	0,0%
Adt.p/aumento de capital	104.500	104.500	104.500	104.500	104.500	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	22.065	22.028	21.992	21.955	21.919	(-36)	-0,2%	(-146)	-0,7%
Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outros resultados abrangentes	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-38.105)	(-43.556)	(-47.067)	(-49.584)	(-53.978)	(-4.395)	8,9%	(-15.873)	41,7%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	198.460	192.972	189.425	186.872	182.440	(-4.431)	-2,4%	(-16.019)	-8,1%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.061.387	3.060.862	3.058.197	3.055.927	3.053.534	(-2.393)	-0,1%	(-7.853)	-0,3%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- No Passivo Circulante em abril as contas de Obrigações Trabalhistas, Impostos, Adiantamentos de Clientes e Outras Contas a Pagar tiveram ligeiro aumento.
- No acumulado do quadrimestre as Outras Contas a Pagar tiveram um relevante aumento de R\$ 7,6 milhões. Fechando com R\$ 18,4 milhões, deste passivo, R\$ 14 milhões são com a empresa M.O. Serviços Financeiros Ltda.
- O Passivo não Circulante não teve variações significativas.
- O Patrimônio Líquido vem reduzindo mensalmente ao longo do trimestre, devido aos constantes prejuízos acumulados.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



Em R\$ Milhares					Total
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	1º Quadr.
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-5.488)	(-3.546)	(-2.554)	(-4.431)	(-16.019)
AJUSTES	1.814	2.064	1.431	1.090	6.400
Resultado de Equivalência Patrimonial	848	935	253	(-122)	1.913
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	(-16)	(-15)	(-16)	(-16)	(-63)
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0	0	0	0
Juros Provisonados sobre Empréstimos	46	106	49	48	250
Juros Provisonados sobre Parcelamento	0	0	0	0	0
Varição Cambial não Realizada	(-141)	75	62	125	122
Depreciação	1.077	963	1.083	1.055	4.178
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	10.974	3.863	2.269	1.157	18.263
Contas a Receber de Clientes	(-2.481)	920	905	3.198	2.542
Estoques	343	(-194)	789	(-1.008)	(-69)
Títulos e Valores a Receber	0	0	0	0	0
Impostos a Recuperar	1.219	366	462	282	2.329
Adiantamentos a Fornecedores	5.387	829	(-38)	(-1.631)	4.547
Despesas Antecipadas	207	288	173	(-342)	325
Outras Contas a Receber	193	424	(-30)	111	698
Créditos a Receber com Terceiros	(-255)	723	(-245)	(-673)	(-450)
Fornecedores	895	(-618)	250	(-291)	237
Obrigações Trabalhistas	130	110	(-428)	150	(-38)
Impostos e Contribuições a Recolher	(-270)	(-450)	(-208)	(-111)	(-1.040)
Adiantamentos de Clientes	1.061	(-1.410)	1.452	483	1.586
Outras Contas a Pagar	4.544	2.875	(-812)	989	7.596
Credores Recuperação Judicial	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	7.300	2.381	1.146	(-2.184)	8.643
Juros Pagos	(-32)	(-8)	(-241)	0	(-280)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	7.268	2.373	905	(-2.184)	8.363
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(-644)	(-130)	(-157)	0	(-931)
Partes Relacionadas	(-6.626)	(-2.178)	(-782)	2.293	(-7.294)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(-7.270)	(-2.308)	(-939)	2.293	(-8.225)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-2)	65	(-34)	110	138
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	373	370	435	401	373
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	370	435	401	511	511



PARTES RELACIONADAS



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

Partes Relacionadas	Em R\$ Milhares					Variação do Mês		Variação Acumulada	
	dez/2017	jan/2018	fev/2018	mar/2018	abr/2018	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
Partes Relacionadas Detalham. - Ativo									
Santo Zanin Neto/Fazendas	64.547	64.547	64.547	64.547	64.547	0	0,0%	1	0,0%
Santo Zanin Neto	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154	0	0,0%	0	0,0%
SZN - SP- Fazenda União	11.384	11.384	11.384	11.384	11.384	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda Vale Verde	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda 4 Estrelas	2.382	2.382	2.382	2.382	2.382	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Fazenda Águas Claras	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	0	0,0%	0	0,0%
SZN - Duplicatas a Receber	7.054	7.054	7.054	7.054	7.054	0	0,0%	1	0,0%
Penhas Juntas	21.360	21.345	21.845	22.256	17.493	(-4.762)	-21,4%	(-3.867)	-18,1%
Zanin Agropecuária	604.622	603.391	603.877	604.287	605.195	908	0,2%	574	0,1%
BVS	33	33	33	33	33	0	0,0%	0	0,0%
Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira	25	25	25	25	25	0	0,0%	0	0,0%
Marcella Caetano Barbosa	259	259	259	259	259	0	0,0%	0	0,0%
Benedito Biasi Zanin Neto	161	161	161	161	161	0	0,0%	0	0,0%
Seara Internacional			0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Itiquira		3.525	3.825	4.068	5.054	986	24,2%	5.054	0,0%
Terminal Maringá		721	1.295	901	1.509	608	67,5%	1.509	0,0%
Terminal Portuário Seara		3.320	3.812	4.090	4.387	297	7,3%	4.387	0,0%
Total Ativo	691.007	697.327	699.679	700.627	698.664	(-1.962)	-0,3%	7.658	1,1%
Partes Relacionadas Detalham. - Passivo									
Santo Zanin Neto			0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Seara Internacional	6.956	6.649	6.823	6.989	7.320	331	4,7%	364	5,2%
Total Passivo	6.956	6.649	6.823	6.989	7.320	331	4,7%	364	5,2%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes na conta Partes Relacionadas

- Em abril a empresa enviou recursos para os seguintes Terminais: Itiquira R\$ 986 mil, Maringá R\$ 608 mil e Portuário Seara R\$ 297 mil. Contudo recebeu recursos da empresa Penhas Juntas no valor de R\$ 4,8 milhões.





Zanin Agropecuária

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício	fev/18		mar/18		Total 1º Trim. % AV		abr/18		Total 2018 % AV		Variação Mensal Mar-Abr % AH	
		% AV		% AV		% AV		% AV		% AV		% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.077	100,8%	7.839	561,3%	10.092	279,0%	5.850	100,0%	15.942	168,4%	(-1.990)	-25,4%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-17)	-0,8%	(-6.443)	-461,3%	(-6.475)	-179,0%	(-1)	0,0%	(-6.476)	-68,4%	6.441	-100,0%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.060	100,0%	1.397	100,0%	3.618	100,0%	5.848	100,0%	9.466	100,0%	4.452	318,7%
Custo das vendas	(-1.309)	-63,6%	(-1.064)	-76,1%	(-2.483)	-68,6%	(-4.144)	-70,9%	(-6.627)	-70,0%	(-3.080)	289,6%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	750	36,4%	333	23,9%	1.135	31,4%	1.704	29,1%	2.839	30,0%	1.371	411,6%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS												
Despesas gerais e administrativas	(-69)	-3,4%	(-73)	-5,2%	(-221)	-6,1%	(-116)	-2,0%	(-337)	-3,6%	(-43)	59,7%
Outros resultados operacionais	0	0,0%	(-51)	-3,7%	(-51)	-1,4%	51	0,9%	0	0,0%	102	-200,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-69)	-3,4%	(-124)	-8,9%	(-272)	-7,5%	(-65)	-1,1%	(-337)	-3,6%	59	-47,6%
RESULTADO LÍQUIDO OPERACIONAL	681	33,1%	209	15,0%	863	23,9%	1.640	28,0%	2.502	26,4%	1.430	683,5%
Resultado financeiro, líquido	(-17)	-0,8%	30	2,2%	0	0,0%	(-69)	-1,2%	(-69)	-0,7%	(-99)	-328,8%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	664	32,3%	239	17,1%	863	23,9%	1.571	26,9%	2.434	25,7%	1.331	556,2%
Imposto de renda e contribuição social	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	664	32,3%	239	17,1%	863	23,9%	1.571	26,9%	2.434	25,7%	1.331	556,2%

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

- Em abril apresentou a maior Receita Operacional Líquida do ano com R\$ 5,9 milhões e Lucro Líquido de R\$ 1,6 milhões.
- Fechou o quadrimestre com uma Receita Líquida de R\$ 9,5 milhões e Lucro Líquido de R\$ 2,4 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Variação do Mês		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes	61	61	61	52	52	(-)	-0,1%	(-10)	-15,5%
Contas a receber de clientes	0	0	615	89	0	(-89)	-99,9%	0	0,0%
Estoques	7.403	9.239	8.831	8.386	4.707	(-3.679)	-43,9%	(-2.696)	-36,4%
Impostos a recuperar	409	409	409	409	409	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a receber	96	97	98	192	593	401	208,8%	497	519,9%
Despesas antecipadas	0	0	0	0	10	10	0,0%	10	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	7.970	9.806	10.013	9.128	5.772	(-3.356)	-36,8%	(-2.198)	-27,6%
NÃO CIRCULANTE									
Partes relacionadas	329.220	329.147	329.086	329.019	328.950	(-69)	0,0%	(-271)	-0,1%
Estoques	1.541	1.541	1.541	1.541	1.541	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a receber	2.420	2.413	2.413	2.413	2.413	0	0,0%	(-8)	-0,3%
Imobilizado	5.795	5.795	5.795	5.795	5.795	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	338.977	338.896	338.835	338.768	338.698	(-69)	0,0%	(-278)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	346.946	348.702	348.848	347.895	344.470	(-3.425)	-1,0%	(-2.476)	-0,7%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Em abril teve uma redução de seu Estoque de Soja em R\$ -3,7 milhões ou 43,9%



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. - Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares

PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Variação do Mês		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Fornecedores	11.005	11.853	10.813	6.785	3.272	(-3.513)	-51,8%	(-7.733)	-70,3%
Empréstimos e financiamentos	3	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	197	204	227	225	228	3	1,2%	31	15,6%
Impostos e contribuições a recolher	75	71	72	96	71	(-24)	-25,6%	(-4)	-5,5%
Outras obrigações	0	2.181	2.197	2.218	2.238	20	0,9%	2.238	0,0%
Antecipação de Cliente	6	6	6	2.392	6	(-2.386)	-99,8%	0	0,0%
Partes relacionadas	623.324	622.093	622.579	622.989	623.897	908	0,1%	574	0,1%
TOTAL DO CIRCULANTE	634.610	636.410	635.896	634.708	629.716	(-4.992)	-0,8%	(-4.894)	-0,8%
NÃO CIRCULANTE									
Empréstimos e financiamentos	13	13	13	13	13	0	0,0%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	8.726	8.722	8.718	8.714	8.710	(-4)	0,0%	(-16)	-0,2%
Credores - Recuperação Judicial	1.901	1.901	1.901	1.901	1.901	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	10.640	10.636	10.632	10.628	10.624	(-4)	0,0%	(-16)	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	3.186	3.186	3.186	3.186	3.186	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Capital	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-301.490)	(-301.531)	(-300.866)	(-300.627)	(-299.056)	1.571	-0,5%	2.434	-0,8%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(-298.303)	(-298.344)	(-297.680)	(-297.440)	(-295.870)	1.571	-0,5%	2.434	-0,8%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	346.946	348.702	348.848	347.895	344.470	(-3.425)	-1,0%	(-2.476)	-0,7%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- Em abril teve uma redução na conta de Fornecedores no valor de R\$ 3,5 milhões, tal redução se deu no fornecedor Penha Juntas.
- A conta Adiantamento de Clientes reduziu em R\$ 2,4 milhões, Cliente Granosul Comercial e Corretora de Grãos.
- O Patrimônio Líquido aumentou em R\$ 1,6 milhões devido ao Lucro do período.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Total 1º Trim.
Fluxo de Caixa Indireto					
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-41)	664	239	1.571	2.434
AJUSTES	0	0	0	0	0
Depreciação	0	0	0	0	0
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	1.198	(-1.211)	(-725)	(-2.548)	(-3.287)
Contas a Receber de Clientes	0	(-615)	526	89	(-0)
Outras Contas a Receber	(-1.835)	408	445	3.679	2.696
Fornecedores	7	23	(-1)	3	31
Obrigações Trabalhistas	(-8)	(-4)	20	(-28)	(-20)
Impostos e Contribuições a Recolher	0	0	2.386	(-2.386)	0
Outras Contas a Pagar	2.181	16	21	20	2.238
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.157	(-547)	(-486)	(-978)	(-854)
Juros Pagos	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.157	(-547)	(-486)	(-978)	(-854)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Partes Relacionadas	(-1.158)	547	477	978	844
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(-1.158)	547	477	978	844
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-1)	(-0)	(-9)	(-0)	(-10)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	61	61	61	52	61
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	61	61	52	52	52



PARTES RELACIONADAS

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Partes Relacionadas - Em R\$ Milhares

Zanin Agropecuária	dez/2017	jan/2018	fev/2018	mar/2018	abr/2018	Variação Mês		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
Parte Relacionada - Ativo									
Santo Zanin Neto	266.419	266.419	266.419	266.419	264.465	(-1.953)	-0,7%	(-1.953)	-0,7%
Benedito Biasi Zanin Neto	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	0	0,0%	0	0,0%
Bruna Caetano Barbosa Zanin Oliveira	3	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Benedito Biasi Zanin Neto	364	364	364	364	364	0	0,0%	0	0,0%
Marcella Caetano Barbosa	3	3	3	3	3	0	0,0%	0	0,0%
Penhas Juntas	60.739	60.739	60.739	60.739	62.695	1.956	3,2%	1.956	3,2%
Terminal Portuário Seara S/A	87	87	87	87	87	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Maringá S/A	197	197	197	197	197	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Itiquira S/A	309	236	175	107	35	(-72)	-67,2%	(-274)	-88,6%
Total	329.220	329.147	329.086	329.019	328.950	(-69)	0,0%	(-271)	-0,1%
Parte Relacionada - Passivo									
Terminal Portuário Seara S/A	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Terminal Maringá S/A	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2065001	18.702	18.702	18.702	18.702	18.702	0	0,0%	0	0,0%
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2067001	604.622	603.391	603.877	604.287	605.195	908	0,2%	574	0,1%
Total	623.324	622.093	622.579	622.989	623.897	908	0,1%	574	0,1%





Terminal Itiquira

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício	fev/18		mar/18		Total 1º Trim. % AV		abr/18		Total 2018 % AV		Variação Mensal Mar-Abr % AH	
		% AV		% AV		% AV		% AV		% AV		% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	338	109,5%	138	109,5%	710	109,3%	287	109,5%	997	109,3%	148	107,2%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-29)	-9,5%	(-12)	-9,5%	(-60)	-9,3%	(-25)	-9,5%	(-85)	-9,3%	(-13)	107,2%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	309	100,0%	126	100,0%	650	100,0%	262	100,0%	912	100,0%	135	107,2%
Custo das vendas	(-287)	-92,7%	(-226)	-178,7%	(-712)	-109,5%	(-259)	-99,1%	(-971)	-106,5%	(-34)	14,9%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	22	7,3%	(-99)	-78,7%	(-62)	-9,5%	2	0,9%	(-59)	-6,5%	102	-102,5%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS												
Despesas gerais e administrativas	(-87)	-28,2%	(-91)	-71,9%	(-279)	-42,9%	(-80)	-30,7%	(-359)	-39,4%	11	-11,6%
Outros resultados operacionais	4	1,4%	2	1,8%	6	1,0%	0	0,0%	6	0,7%	(-2)	-100,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-83)	-26,8%	(-89)	-70,1%	(-273)	-41,9%	(-80)	-30,7%	(-353)	-38,7%	8	-9,3%
PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL	(-60)	-19,5%	(-188)	-148,8%	(-334)	-51,4%	(-78)	-29,7%	(-412)	-45,2%	110	-58,6%
Resultado financeiro, líquido	1	0,4%	29	23,3%	45	6,9%	143	54,6%	188	20,6%	114	386,0%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	(-59)	-19,1%	(-159)	-125,5%	(-290)	-44,6%	65	24,9%	(-224)	-24,6%	224	-141,1%
Imposto de renda e contribuição social	(-40)	-13,0%	(-15)	-12,1%	(-79)	-12,1%	(-29)	-11,1%	(-108)	-11,9%	(-14)	91,3%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-99)	-32,1%	(-174)	-137,6%	(-369)	-56,7%	36	13,7%	(-333)	-36,5%	210	-120,7%

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

- Em abril a empresa dobrou seu faturamento em relação ao mês anterior, contudo apresentou um prejuízo operacional de R\$ -78 mil. Com o resultado financeiro positivo em R\$ 143 mil, obteve o primeiro Lucro do ano R\$ 36 mil. Porém, apresentou Prejuízo de R\$ -333 mil no fechamento do quadrimestre.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares						Variação do Mês		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes	17	17	4.932	16.130	13.566	(-2.564)	-15,9%	13.549	79948,7%
Contas a receber de clientes	340	457	449	304	477	172	56,6%	137	40,3%
Impostos a Recuperar	0	0	0	0	6	6	0,0%	6	17401,4%
Outros Créditos	14	13	21	13	15	2	13,1%	1	8,5%
Partes relacionadas	778	977	1.021	1.223	1.928	705	57,7%	1.150	147,8%
Despesas antecipadas	0	0	0	0	99	99	0,0%	99	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	1.149	1.463	6.424	17.671	16.090	(-1.580)	-8,9%	14.941	1300,7%
NÃO CIRCULANTE									
Outras contas a receber	62	36	41	43	43	0	0,0%	(-19)	-31,1%
Imobilizado	21.723	21.615	21.516	21.408	21.303	(-105)	-0,5%	(-420)	-1,9%
Intangível	149	149	149	149	149	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	21.934	21.800	21.706	21.600	21.494	(-105)	-0,5%	(-440)	-2,0%
TOTAL DO ATIVO	23.083	23.263	28.130	39.270	37.585	(-1.685)	-4,3%	14.502	62,8%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Em abril a conta Caixa e Equivalentes teve uma redução de R\$ -2,6 milhões ou -15,9%. Essa conta, em março, estava em um patamar de R\$ 16,1 milhões, reduzindo em abril para R\$ 13,6 milhões. Tais recursos estão aplicados no Banco Daycoval R\$ 2,3 milhões e no Sicredi R\$ 11,2 milhões. A conta Partes Relacionadas aumentou em R\$ 705 mil, recursos destinados aos Terminais Maringá e Seara e a empresa Penhas Juntas.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares

PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Variação do Mês		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Fornecedores	83	78	140	97	96	(-0)	-0,4%	14	16,7%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Trabalhistas	102	106	125	138	149	10	7,3%	46	45,1%
Impostos e contribuições a recolher	141	138	187	185	147	(-38)	-20,7%	6	4,2%
Adiantamentos de clientes	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Outras obrigações	2	2	4.599	15.770	13.163	(-2.606)	-16,5%	13.161	657486,3%
Partes relacionadas	9.405	9.685	9.923	10.099	11.012	914	9,0%	1.607	17,1%
TOTAL DO CIRCULANTE	9.733	10.009	14.975	26.289	24.567	(-1.721)	-6,5%	14.834	152,4%
NÃO CIRCULANTE									
Impostos e contribuições a recolher	74	74	74	74	74	0	0,0%	0	0,0%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Credores - Recuperação Judicial	3.933	3.933	3.933	3.933	3.933	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	4.007	4.007	4.007	4.007	4.007	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	2.343	2.248	2.148	1.975	2.011	36	1,8%	(-333)	-14,2%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.343	9.248	9.148	8.975	9.011	36	0,4%	(-333)	-3,6%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	23.083	23.263	28.130	39.270	37.585	(-1.685)	-4,3%	14.502	62,8%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- A conta Outras Obrigações reduziu R\$ -2,6 milhões ou -16,5% de março para abril. Em março, essa conta estava em um patamar de 15,8 milhões e caiu em abril para 13,2 milhões. Esta conta é formada pela empresa Campo Belo Agropecuária e Participações. A conta Partes relacionadas teve um aumento em abril de R\$ 914 mil, recursos oriundos da empresa Seara Ind. Com.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Total 1º Quad.
Fluxo de Caixa Indireto					
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-96)	(-99)	(-174)	36	(-333)
AJUSTES	109	98	109	105	420
Depreciação	109	98	109	105	420
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	(-94)	4.723	11.289	(-2.914)	13.004
Contas a Receber de Clientes	(-117)	8	145	(-172)	(-137)
Outras Contas a Receber	27	(-13)	6	(-2)	18
Fornecedores	(-5)	62	(-43)	(-0)	14
Obrigações Trabalhistas	3	20	13	10	46
Impostos e Contribuições a Recolher	(-3)	49	(-2)	(-38)	6
Outras Contas a Pagar	0	4.597	11.171	(-2.606)	13.161
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-81)	4.722	11.224	(-2.773)	13.091
Juros Pagos	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-81)	4.722	11.224	(-2.773)	13.091
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Partes Relacionadas	81	194	(-26)	209	457
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	81	194	(-26)	209	457
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(-0)	4.916	11.198	(-2.564)	13.549
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	17	17	4.932	16.130	17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	17	4.932	16.130	13.566	13.566





Penhas Juntas

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício	fev/18	% AV	mar/18	% AV	1º Trim.	% AV	abr/18	% AV	2018	% AV	Mar-Abr	% AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	576	104,0%	8.793	103,0%	10.958	106,9%	1.741	124,6%	12.698	109,0%	(-7.052)	-80,2%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-22)	-4,0%	(-253)	-3,0%	(-709)	-6,9%	(-344)	-24,6%	(-1.053)	-9,0%	(-91)	36,1%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	553	100,0%	8.540	100,0%	10.249	100,0%	1.397	100,0%	11.645	100,0%	(-7.143)	-83,6%
Custo das vendas	(-518)	-93,6%	(-5.658)	-66,3%	(-7.362)	-71,8%	(-1.143)	-81,9%	(-8.505)	-73,0%	4.515	-79,8%
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	36	6,4%	2.882	33,7%	2.887	28,2%	253	18,1%	3.140	27,0%	(-2.629)	-91,2%
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
Despesas gerais e administrativas	(-27)	-4,9%	(-46)	-0,5%	(-107)	-1,0%	(-50)	-3,6%	(-157)	-1,3%	(-4)	8,2%
Outros resultados operacionais	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	(-27)	-4,9%	(-46)	-0,5%	(-107)	-1,0%	(-50)	-3,6%	(-157)	-1,3%	(-4)	8,2%
PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL	9	1,6%	2.836	33,2%	2.780	27,1%	203	14,6%	2.984	25,6%	(-2.633)	-92,8%
Resultado financeiro, líquido	(-9)	-1,6%	(-12)	-0,1%	(-28)	-0,3%	(-11)	-0,8%	(-39)	-0,3%	1	-10,0%
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	(-0)	0,0%	2.824	33,1%	2.752	26,9%	193	13,8%	2.945	25,3%	(-2.631)	-93,2%
Imposto de renda e contribuição social	(-10)	-1,8%	(-274)	-3,2%	(-332)	-3,2%	(-52)	-3,7%	(-383)	-3,3%	223	-81,2%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-10)	-1,8%	2.549	29,9%	2.421	23,6%	141	10,1%	2.562	22,0%	(-2.409)	-94,5%

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

- Em abril a empresa teve uma drástica redução em seu faturamento, de R\$ 8,8 milhões em março, caiu para 1,7 milhões. Contudo, ainda apresentou um Lucro de R\$ 141 mil.
- Fechou o quadrimestre com uma Receita Bruta de R\$ 12,7 milhões e um Lucro de R\$ 2,6 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares						Variação do Mês		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes	3	3	3	3	2	(-)	-10,6%	(-)	-12,2%
Contas a receber de clientes	2.862	3.676	4.227	11.965	6.826	(-5.139)	-42,9%	3.964	138,5%
Estoques	6.193	8.048	8.773	3.959	3.293	(-667)	-16,8%	(-2.901)	-46,8%
Impostos a recuperar	10	10	10	10	10	0	0,0%	0	0,0%
Outras contas a receber	31	37	48	152	152	(-1)	-0,3%	121	397,9%
Despesas antecipadas	0	0	0	0	10	10	0,0%	10	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	9.098	11.774	13.061	16.089	10.293	(-5.796)	-36,0%	1.195	13,1%
NÃO CIRCULANTE									
Partes relacionadas	25	25	25	25	25	0	0,0%	0	0,0%
Estoques	1.117	1.117	1.117	1.117	1.117	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	658	658	658	658	658	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	53.086	53.086	53.086	53.086	53.086	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	54.886	54.886	54.886	54.886	54.886	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO ATIVO	63.984	66.660	67.947	70.975	65.179	(-5.796)	-8,2%	1.195	1,9%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Em abril a conta de Clientes reduziu em R\$ -5,1 milhões, com os Clientes Zanin Agrop. e Cutrale Trading Brasil.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Em R\$ Milhares

PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Variação do Mês		Variação Acumulada	
						Mar-Abr	%AH	Mar-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Fornecedores	6.884	8.504	9.288	8.818	7.501	(-1.316)	-14,9%	618	9,0%
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações sociais	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações trabalhistas	126	173	178	122	174	51	41,8%	48	38,3%
Impostos e contribuições a recolher	104	75	48	601	317	(-284)	-47,2%	213	206,1%
Outras obrigações	4	1.119	1.128	1.138	1.149	10	0,9%	1.145	30836,0%
Partes relacionadas	84.473	84.512	85.038	85.480	81.081	(-4.398)	-5,1%	(-3.391)	-4,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	91.589	94.383	95.680	96.159	90.222	(-5.937)	-6,2%	(-1.367)	-1,5%
NÃO CIRCULANTE									
Outras obrigações	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Credores - Recuperação Judicial	19.339	19.339	19.339	19.339	19.339	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	19.339	19.339	19.339	19.339	19.339	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	3.457	3.457	3.457	3.457	3.457	0	0,0%	0	0,0%
Prejuízo acumulado	(-50.401)	(-50.520)	(-50.530)	(-47.980)	(-47.839)	141	-0,3%	2.562	-5,1%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(-46.944)	(-47.062)	(-47.072)	(-44.523)	(-44.382)	141	-0,3%	2.562	-5,5%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	63.984	66.660	67.947	70.975	65.179	(-5.796)	-8,2%	1.195	1,9%

A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- Em abril a conta de Fornecedores reduziu em R\$ -1,3 milhões, deste valor Seara Ind. Com. Representou R\$ -1,2 milhões.
- A conta Partes Relacionadas reduziu em R\$ -4,4 milhões pagos para a Seara Ind. Com.



FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



Em R\$ Milhares					
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	1º Quadr.
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-118)	(-10)	2.549	141	2.562
AJUSTES	0	0	0	0	0
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	0	0	0
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	0	0	0	0	0
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	0	0	0	0	0
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0	0	0	0
Variação Cambial não Realizada	0	0	0	0	0
Depreciação	0	0	0	0	0
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS	80	(-516)	(-2.991)	4.257	829
Contas a Receber de Clientes	(-814)	(-551)	(-7.737)	5.139	(-3.964)
Estoques	(-1.855)	(-724)	4.813	667	2.901
Títulos e Valores a Receber	0	0	0	0	0
Impostos a Recuperar	0	0	0	0	0
Adiantamentos a Fornecedores	0	(-18)	18	0	0
Despesas Antecipadas	0	0	0	(-10)	(-10)
Outras Contas a Receber	(-6)	6	(-122)	1	(-121)
Créditos a Receber com Terceiros	0	0	0	0	0
Fornecedores	1.620	784	(-470)	(-1.316)	618
Obrigações Trabalhistas	48	5	(-56)	51	48
Impostos e Contribuições a Recolher	(-29)	(-26)	552	(-284)	213
Adiantamentos de Clientes	0	0	0	0	0
Outras Contas a Pagar	1.116	8	11	10	1.145
Credores Recuperação Judicial	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-39)	(-526)	(-442)	4.398	3.391
Juros Pagos	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	(-39)	(-526)	(-442)	4.398	3.391
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de Imobilizado	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0
Partes Relacionadas	39	526	442	(-4.398)	(-3.391)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	39	526	442	(-4.398)	(-3.391)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	0	(-0)	(-0)	(-0)	(-0)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	3	3	3	3	3
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	3	3	3	2	2





BVS Produtos Plásticos

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO

BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares						Total	Total
Demonstrativo de Resultado do Exercício	jan/18	fev/18	mar/18	1º Trim.	abr/18	2018	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	0	0	0	0	0	0	
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	0	0	0	0	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	0	0	0	0	0	0	
Custo das vendas	0	0	0	0	0	0	
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	0	0	0	0	0	0	
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS							
Despesas gerais e administrativas	0	0	0	0	0	0	
Outros resultados operacionais	0	0	0	0	0	0	
TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS	0	0	0	0	0	0	
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	0	0	0	0	0	0	
Resultado financeiro, líquido	560	454	512	1.526	502	2.028	
RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	560	454	512	1.526	502	2.028	
Imposto de renda e contribuição social	(-55)	(-51)	(-406)	(-513)	0	(-513)	
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	505	403	105	1.013	502	1.515	



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares						Variação Mês		Variação Acumulada	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes	1	1	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	1	1	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
NÃO CIRCULANTE									
Impostos a recuperar	322.741	323.301	323.755	324.267	324.769	502	0,2%	2.028	0,6%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	322.741	323.301	323.755	324.267	324.769	502	0,2%	2.028	0,6%
TOTAL DO ATIVO	322.742	323.302	323.756	324.268	324.770	502	0,2%	2.028	0,6%

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares						Variação Mês		Variação Acumulada	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	Mar-Abr	%AH	Dez-Abr	%AH
CIRCULANTE									
Empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Impostos e contribuições a recolher	5.713	5.768	5.820	6.226	6.226	406	7,0%	513	9,0%
Partes relacionadas	34	34	34	34	34	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO CIRCULANTE	5.747	5.802	5.853	6.260	6.260	406	6,9%	513	8,9%
NÃO CIRCULANTE									
Outras obrigações	19.468	19.468	19.468	19.468	19.468	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	19.468	19.468	19.468	19.468	19.468	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
Capital social	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	0	0,0%	0	0,0%
Capital a Integralizar	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de retenção de lucros	297.207	297.712	298.114	298.220	298.722	105	0,0%	1.013	0,3%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	297.527	298.032	298.434	298.540	299.042	105	0,0%	1.013	0,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	322.742	323.302	323.756	324.268	324.770	512	0,2%	1.526	0,5%





Escritório Curitiba | PR

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

Escritório São Paulo | SP

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

Escritório Sertanópolis | PR

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

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

