

**RMA** Relatório Mensal de Atividades

Maio | 2018



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRACÖES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

**GRUPO SEARA**

27 de junho de 2018



# CONSIDERAÇÕES INICIAIS



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

*Processo nº 0000745-65.2017.8.16.0162*

A Crediblità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial nos citados autos, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o 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 **maio de 2018**.

Tem como objetivo:

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

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

Atenciosamente,

**Crediblità Administrações Judiciais**



# GLOSSÁRIO



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



# SUMÁRIO

|  |           |
|--|-----------|
| • <b>Informações Gerais das Recuperandas</b> | <b>05</b> |
| • Empresas do Grupo em Recuperação Judicial  | 06        |
| • Estrutura Societária                       | 07        |
| • Mapa das Unidades                          | 08        |
| • <b>Resumo das Atividades Operacionais</b>  | <b>09</b> |
| • Faturamento por Recuperanda                | 10        |
| • Compras de Insumos                         | 12        |
| • Estoques                                   | 13        |
| • <b>Endividamento</b>                       | <b>14</b> |
| • <b>Demonstrações Financeiras</b>           | <b>16</b> |
| • 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
- 22/06/18 Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial

## Agenda de Eventos

- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores



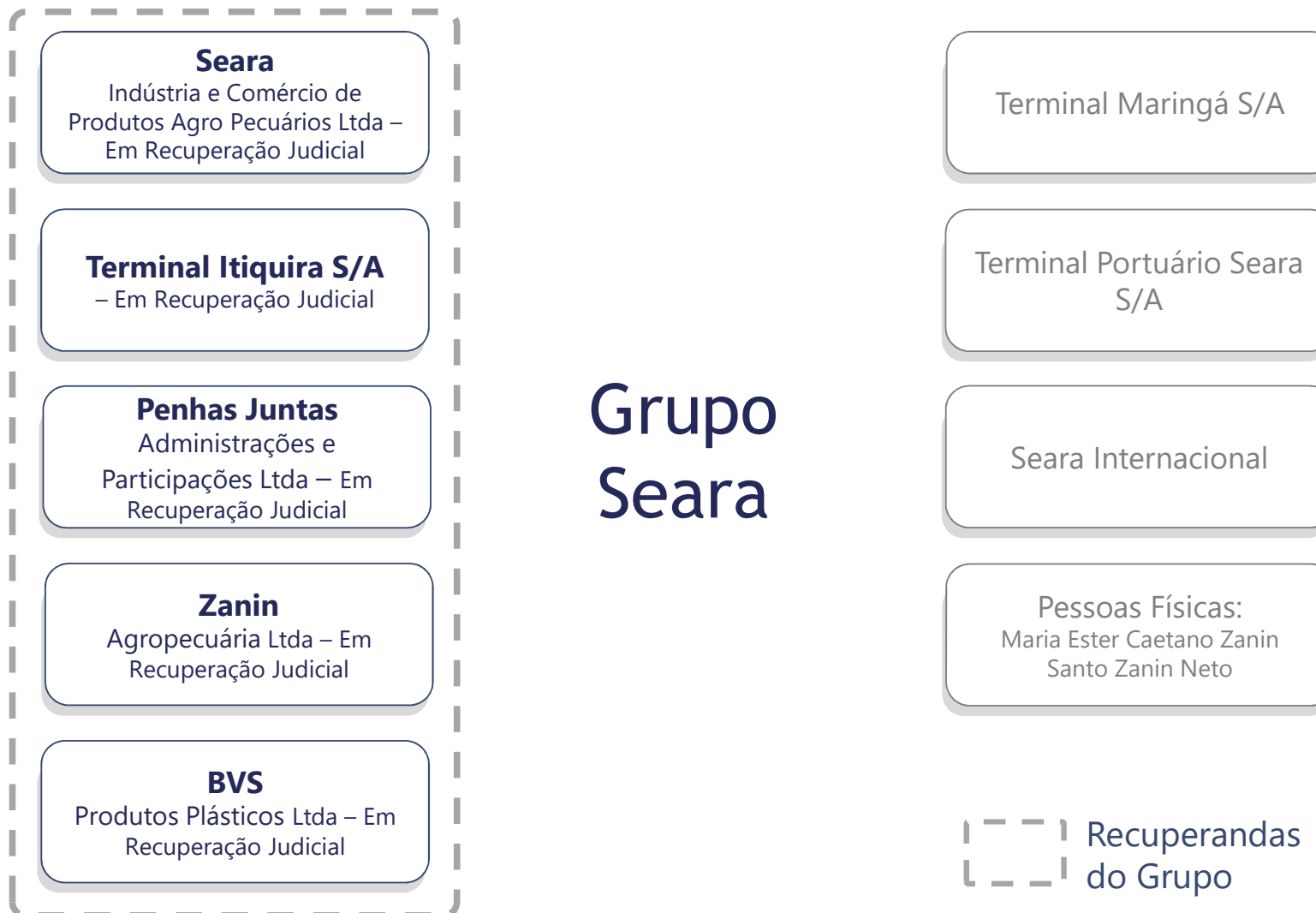
# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

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

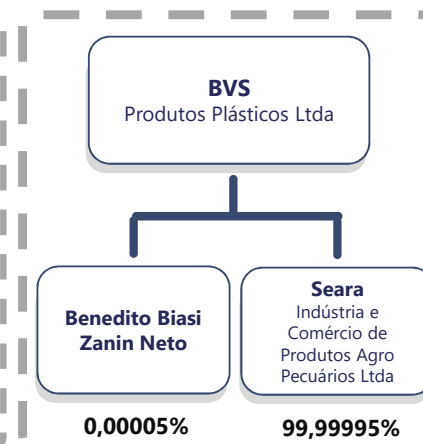
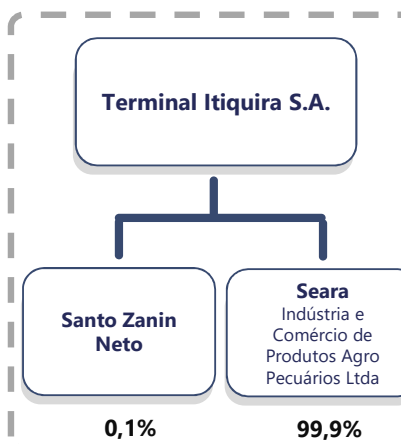
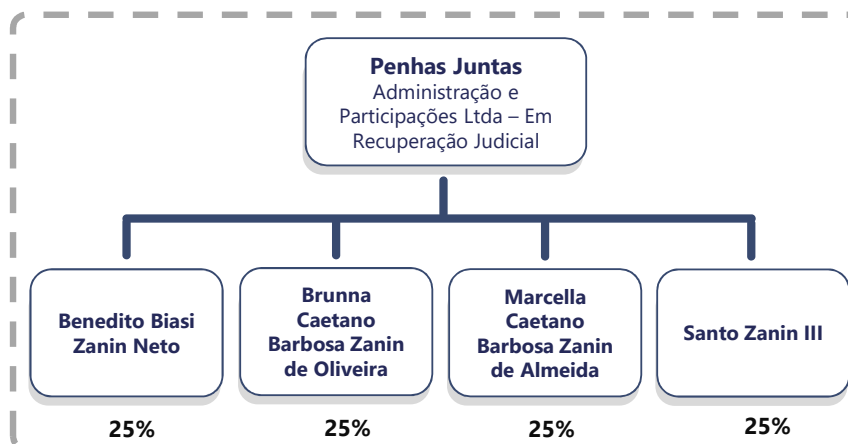
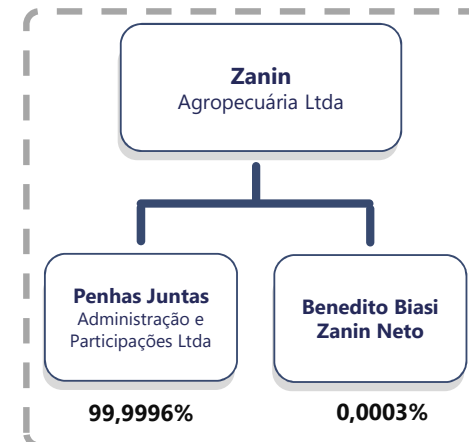
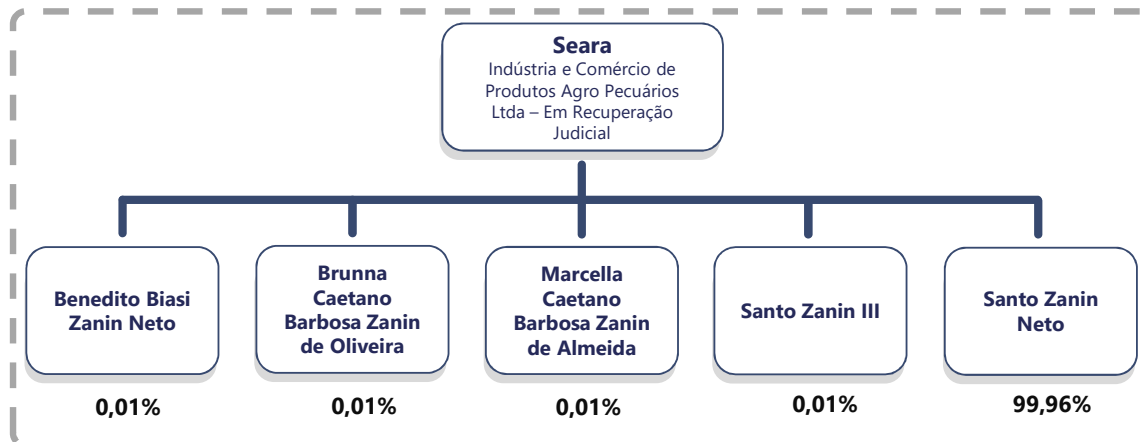


# EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# 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



# FATURAMENTO POR RECUPERANDA



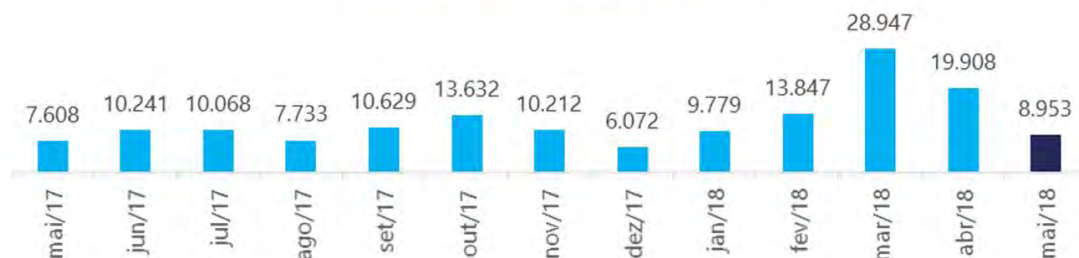
## Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

| Recuperanda                       | 2014             | 2015             | 2016             | 2017           | Acum mai/18   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| <b>Seara Ind. Com.</b>            | 2.820.491        | 3.465.612        | 2.666.169        | <b>628.463</b> | <b>50.250</b> |
| <b>Zanin Agropecuária</b>         | 22.285           | 22.989           | 30.118           | <b>14.990</b>  | <b>15.942</b> |
| <b>Terminal Itiquira</b>          | 14.708           | 6.859            | 6.625            | <b>3.304</b>   | <b>1.349</b>  |
| <b>Penhas Juntas</b>              | 334              | 461              | 491              | <b>4.385</b>   | <b>13.893</b> |
| <b>BVS Prod. Plásticos</b>        | 0                | 0                | 0                | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>Faturamento Total do Grupo</b> | <b>2.857.818</b> | <b>3.495.921</b> | <b>2.703.403</b> | <b>651.142</b> | <b>81.434</b> |
| <i>Média Mensal</i>               | <i>238.151</i>   | <i>291.327</i>   | <i>225.284</i>   | <i>54.262</i>  | <i>16.287</i> |
|                                   | <i>Var.%</i>     | <i>22,3%</i>     | <i>-22,7%</i>    | <i>-75,9%</i>  | <i>-70,0%</i> |

## Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

| Recuperanda                       | dez/17        | jan/18       | fev/18        | mar/18        | abr/18        | mai/18        |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Seara Ind. Com.</b>            | 5.059         | 7.780        | 10.856        | 12.176        | 12.032        | 7.407         |
| <b>Zanin Agropecuária</b>         | 0             | 176          | 2.077         | 7.839         | 5.850         | 0             |
| <b>Terminal Itiquira</b>          | 375           | 234          | 338           | 138           | 287           | 352           |
| <b>Penhas Juntas</b>              | 637           | 1.590        | 576           | 8.793         | 1.741         | 1.195         |
| <b>BVS Prod. Plásticos</b>        | 0             | 0            | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Faturamento Total do Grupo</b> | <b>6.072</b>  | <b>9.779</b> | <b>13.847</b> | <b>28.947</b> | <b>19.908</b> | <b>8.953</b>  |
| <i>Cresc.%</i>                    | <i>-40,5%</i> | <i>61,1%</i> | <i>41,6%</i>  | <i>109,0%</i> | <i>-31,2%</i> | <i>-55,0%</i> |

## Faturamento Total do Grupo



## Faturamento Bruto

- No acumulado do ano de 2018 as Recuperandas atingiram R\$ 81,4 milhões de receitas, o que representou uma média mensal de R\$ 16,2 milhões.
- As Recuperandas que mais se destacaram no acumulado de 2018 foram a Seara Ind. Com.; a Zanin Agropecuária e a Penhas Juntas, conforme quadro ao lado.
- O mês de maio de 2018 apresentou queda de -55% nas receitas. A Seara Ind. Com., que havia faturado R\$ 12 milhões no mês de abril, faturou, em maio, R\$ 7,4 milhões. A Zanin Agropecuária não apresentou receitas no mês de maio.
- No comparativo entre maio de 2017 e 2018 apresentou evolução de 17%, passando de R\$ 7,6 para R\$ 8,9 milhões.



# FATURAMENTO POR RECUPERANDA: POR FAMÍLIA



| Recuperanda/Familia         | Receita Bruta (R\$/Mil) | % Total       |
|-----------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>SEARA IND. COM.</b>      | <b>7.407</b>            | <b>82,7%</b>  |
| SOJA EM GRAOS               | 2.806                   | 31,3%         |
| SERVICOS DE TRANSPORTES     | 1.613                   | 18,0%         |
| DERIVADOS DE MILHO          | 1.235                   | 13,8%         |
| ACUCAR                      | 776                     | 8,7%          |
| PET                         | 695                     | 7,8%          |
| RUMINANTES                  | 166                     | 1,9%          |
| PRESTACAO DE SERVICOS       | 111                     | 1,2%          |
| DEFENSIVOS                  | 5                       | 0,1%          |
| MILHO EM GRAOS              | 0                       | 0,0%          |
| FERTILIZANTES               | 0                       | 0,0%          |
| SEMENTES                    | 0                       | 0,0%          |
| <b>PENHAS JUNTAS</b>        | <b>1.195</b>            | <b>13,3%</b>  |
| VENDA DE PRODUTOS AGRICOLAS | 1.191                   | 13,3%         |
| RECEITA DE ARRENDAMENTO     | 4                       | 0,0%          |
| <b>TERMINAL ITIQUIRA</b>    | <b>352</b>              | <b>3,9%</b>   |
| VENDAS DE SERVICOS          | 352                     | 3,9%          |
| <b>TOTAL GERAL</b>          | <b>8.953</b>            | <b>100,0%</b> |

## Faturamento Bruto

- O quadro ao lado demonstra as receitas das Recuperandas segregadas por famílias de produto.
- No mês de maio/2018, a principal receita foi obtida com venda de soja em grãos, o que representou R\$ 2,8 milhões, ou seja, 31,3% do total do faturamento do Grupo.
- As demais receitas são advindas de: serviços de Transportes, no importe de R\$ 1,6 milhões (18% do total); derivados de milho, no valor de R\$ 1,2 milhões (13,8% do total), bem como venda de produtos agrícolas, com R\$ 1,2 milhões (13,3% do total);
- Outras receitas, apesar de menos representativas, merecem destaque, tais como Açúcar, PET (Rações) e Vendas de Serviços realizados pelo Terminal Itiquira.



# COMPRAS DE INSUMOS



## Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

| Recuperanda           | nov/17       | dez/17       | jan/18       | fev/18       | mar/18       | abr/18       | mai/18       |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Seara Ind. Com.       | 4.898        | 2.512        | 3.912        | 5.103        | 3.962        | 8.854        | 5.980        |
| Zanin Agropecuária    | 328          | 315          | 1.131        | 573          | 180          | 70           | 8            |
| Penhas Juntas         | 332          | 1.260        | 3.027        | 1.018        | 386          | 354          | 0            |
| <b>Compras Totais</b> | <b>5.558</b> | <b>4.086</b> | <b>8.070</b> | <b>6.694</b> | <b>4.529</b> | <b>9.277</b> | <b>5.987</b> |
| Cresc. %              | -60%         | -26%         | 98%          | -17%         | -32%         | 105%         | -35%         |

- A tabela ao lado demonstra a evolução das compras mensais do Grupo (por Recuperanda) nos últimos 6 meses.
- Houve a queda de 35% no volume de compra, comparando-a com o mês anterior, acompanhando a queda de faturamento do período.

## 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          | 5.980         | 1.571     | 35,6%  |
| Junho            | 347.909          | 4.162          |               |           |        |
| Julho            | 267.098          | 5.833          |               |           |        |
| Agosto           | 226.718          | 4.289          |               |           |        |
| Setembro         | 162.542          | 4.942          |               |           |        |
| Outubro          | 118.885          | 6.461          |               |           |        |
| Novembro         | 48.365           | 4.898          |               |           |        |
| Dezembro         | 55.954           | 2.512          |               |           |        |
| <b>Total Ano</b> | <b>2.673.140</b> | <b>546.060</b> | <b>27.810</b> |           |        |

- Na tabela ao lado, estão demonstradas as compras mensais da Seara Ind. Com. nos períodos de 2016, 2017 e 2018.
- Comparativamente ao mesmo período do ano anterior (maio), 2018 apresentou volume de compras 35,6% maior.

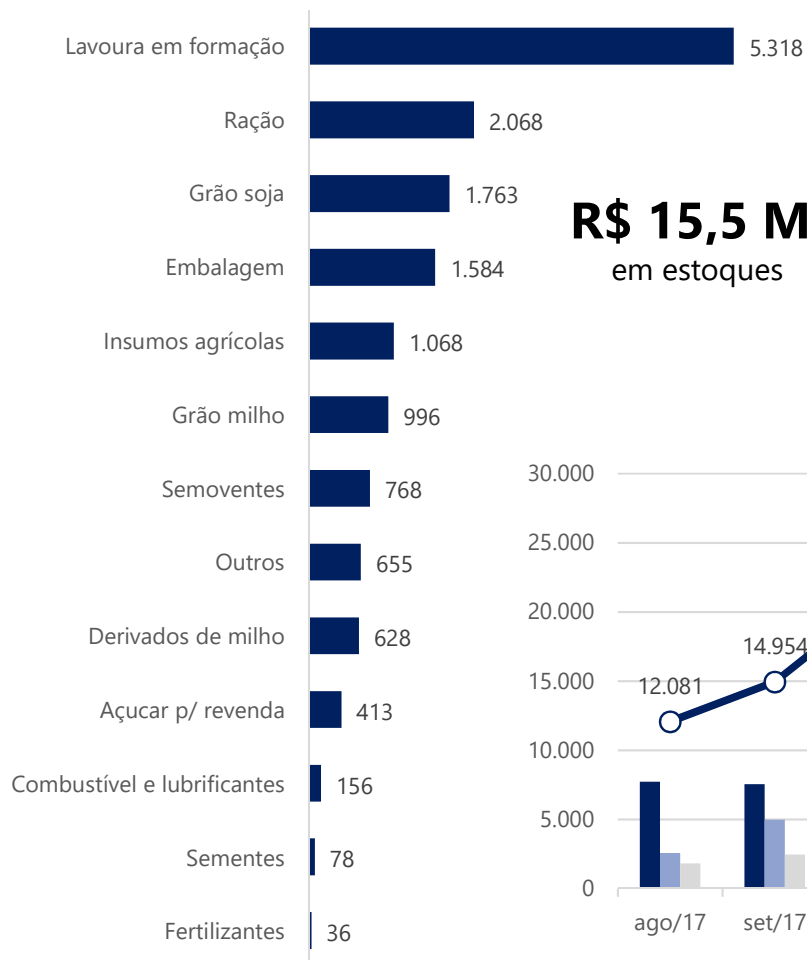


# POSIÇÃO DOS ESTOQUES



## Posição dos Estoques

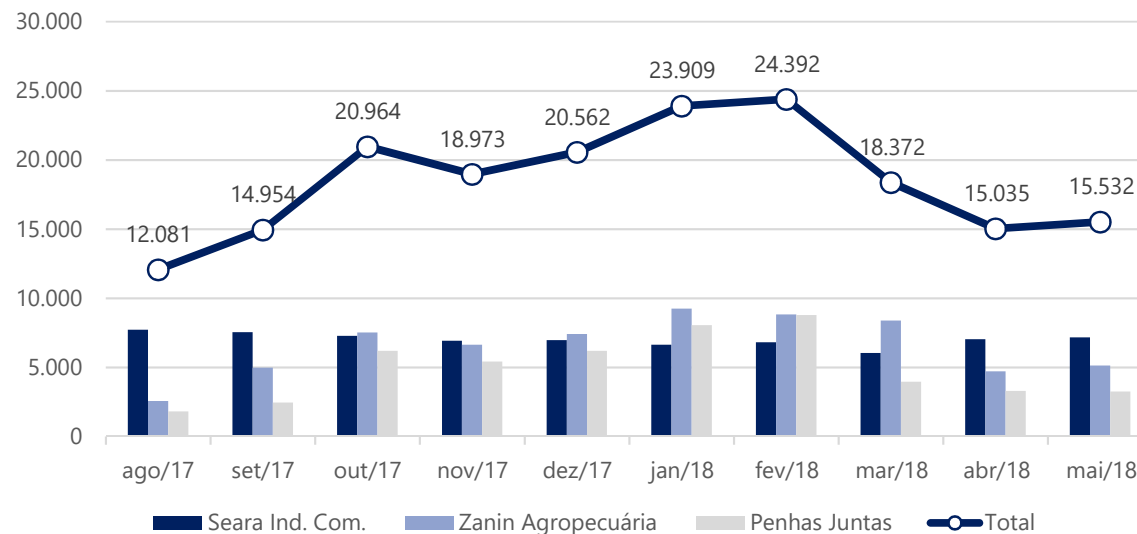
(em R\$ Milhares)



**R\$ 15,5 Mi**  
em estoques

## Evolução dos Estoques: Por Recuperanda

(em R\$ Milhares)



# ENDIVIDAMENTO

---

- Relação de Credores Retificada



# RELAÇÃO DE CREDORES



A 1ª lista de credores (retificada), apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017, relacionou 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.

Em 22/06/2018 este Administrador Judicial apresentou a **2ª Lista de Credores**, relacionado 2.093 credores. A dívida, na data da apresentação do resumo, importou em **R\$ 2.358.844.823,65\***, conforme movimento 32752.1, **composta por R\$ 678,1 milhões + US\$ 450,1 milhões**, conforme se vê abaixo:

| Resumo da Lista de Credores |                       |                       |                         |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Classes                     | Valor em R\$          | Valor em USD          | Valor Total em R\$ *    |
| Classe I - Trabalhista      | 3.063.702,35          |                       | 3.063.702,35            |
| Classe II - Garantia Real   | 104.938.336,58        | 360.253.403,47        | 1.449.944.418,44        |
| Classe III - Quirografário  | 560.521.065,72        | 89.902.302,27         | 896.171.311,25          |
| Classe IV - ME e EPP        | 9.665.391,62          |                       | 9.665.391,62            |
|                             | <b>678.188.496,27</b> | <b>450.155.705,74</b> | <b>2.358.844.823,65</b> |

\* O valor em USD constante do quadro foi convertido para Real utilizando-se a PTAX do Banco Central do dia 20/06/2018 - R\$ 3,7335. O valor da conversão da moeda americana para moeda nacional, quando da realização de assembleia, para fins de votação, será o da véspera da data da realização do ato, na forma do art. 38, I, da Lei 11.101/2005.

Fonte: Lista de Credores do Processo



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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







# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

## Seara Ind. Com.



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

| Em R\$ Milhares                                |                 |               |                 |               |                 |               | Total            |               |                 |               | Total           |                | Variação Mensal  |               |                 |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|  | jan/18          | % AV          | fev/18          | % AV          | mar/18          | % AV          | 1° Trim.         | % AV          | abr/18          | % AV          | mai/18          | % AV           | 2018             | % AV          | Abr-Mai         | % AH          |
| <b>Demonstrativo de Resultado do Exercício</b> |                 |               |                 |               |                 |               |                  |               |                 |               |                 |                |                  |               |                 |               |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>               | <b>7.780</b>    | <b>113,8%</b> | <b>10.856</b>   | <b>110,7%</b> | <b>12.176</b>   | <b>110,1%</b> | <b>30.812</b>    | <b>111,2%</b> | <b>12.032</b>   | <b>109,7%</b> | <b>7.407</b>    | <b>108,9%</b>  | <b>50.250</b>    | <b>110,5%</b> | <b>(-4.625)</b> | <b>-38,4%</b> |
| DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA                      | (945)           | -13,8%        | (1.046)         | -10,7%        | (-1.122)        | -10,1%        | (-3.113)         | -11,2%        | (-1.064)        | -9,7%         | (-605)          | -8,9%          | (-4.782)         | -10,5%        | 460             | -43,2%        |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>             | <b>6.835</b>    | <b>100,0%</b> | <b>9.809</b>    | <b>100,0%</b> | <b>11.055</b>   | <b>100,0%</b> | <b>27.699</b>    | <b>100,0%</b> | <b>10.967</b>   | <b>100,0%</b> | <b>6.802</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>45.468</b>    | <b>100,0%</b> | <b>(-4.166)</b> | <b>-38,0%</b> |
| Custo dos produtos, mercadorias e serviços     | (-8.291)        | -121,3%       | (-8.498)        | -86,6%        | (-9.850)        | -89,1%        | (-26.638)        | -96,2%        | (-11.575)       | -105,5%       | (-8.354)        | -122,8%        | (-46.567)        | -102,4%       | 3.220           | -27,8%        |
| <b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>                 | <b>(-1.456)</b> | <b>-21,3%</b> | <b>1.312</b>    | <b>13,4%</b>  | <b>1.205</b>    | <b>10,9%</b>  | <b>1.061</b>     | <b>3,8%</b>   | <b>(-607)</b>   | <b>-5,5%</b>  | <b>(-1.552)</b> | <b>-22,8%</b>  | <b>(-1.099)</b>  | <b>-2,4%</b>  | <b>(-945)</b>   | <b>155,7%</b> |
| <b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>        |                 |               |                 |               |                 |               |                  |               |                 |               |                 |                |                  |               |                 |               |
| Despesas com vendas                            | (-1.891)        | -27,7%        | (-1.313)        | -13,4%        | (-1.363)        | -12,3%        | (-4.567)         | -16,5%        | (-1.655)        | -15,1%        | (-1.758)        | -25,8%         | (-7.980)         | -17,6%        | (-103)          | 6,2%          |
| Despesas gerais e administrativas              | (-1.605)        | -23,5%        | (-1.624)        | -16,6%        | (-1.762)        | -15,9%        | (-4.991)         | -18,0%        | (-1.714)        | -15,6%        | (-2.742)        | -40,3%         | (-9.448)         | -20,8%        | (-1.028)        | 60,0%         |
| Resultado financeiro líquido                   | 264             | 3,9%          | (-1.052)        | -10,7%        | (-429)          | -3,9%         | (-1.217)         | -4,4%         | (-629)          | -5,7%         | (-1.438)        | -21,1%         | (-3.285)         | -7,2%         | (-809)          | 128,5%        |
| Outros resultados operacionais                 | (-816)          | -11,9%        | (-884)          | -9,0%         | (-221)          | -2,0%         | (-1.921)         | -6,9%         | 159             | 1,5%          | (-844)          | -12,4%         | (-2.606)         | -5,7%         | (-1.003)        | -629,8%       |
| <b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>         | <b>(-4.048)</b> | <b>-59,2%</b> | <b>(-4.873)</b> | <b>-49,7%</b> | <b>(-3.775)</b> | <b>-34,1%</b> | <b>(-12.697)</b> | <b>-45,8%</b> | <b>(-3.840)</b> | <b>-35,0%</b> | <b>(-6.782)</b> | <b>-99,7%</b>  | <b>(-23.318)</b> | <b>-51,3%</b> | <b>(-2.943)</b> | <b>76,6%</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES</b>           | <b>(-5.504)</b> | <b>-80,5%</b> | <b>(-3.562)</b> | <b>-36,3%</b> | <b>(-2.570)</b> | <b>-23,2%</b> | <b>(-11.636)</b> | <b>-42,0%</b> | <b>(-4.447)</b> | <b>-40,5%</b> | <b>(-8.335)</b> | <b>-122,5%</b> | <b>(-24.417)</b> | <b>-53,7%</b> | <b>(-3.888)</b> | <b>87,4%</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social         | 16              | 0,2%          | 15              | 0,2%          | 16              | 0,1%          | 47               | 0,2%          | 16              | 0,1%          | 16              | 0,2%           | 79               | 0,2%          | 0               | 1,3%          |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>           | <b>(-5.488)</b> | <b>-80,3%</b> | <b>(-3.546)</b> | <b>-36,2%</b> | <b>(-2.554)</b> | <b>-23,1%</b> | <b>(-11.588)</b> | <b>-41,8%</b> | <b>(-4.431)</b> | <b>-40,4%</b> | <b>(-8.319)</b> | <b>-122,3%</b> | <b>(-24.338)</b> | <b>-53,5%</b> | <b>(-3.888)</b> | <b>87,7%</b>  |

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

- A Receita Bruta reduziu de abril para maio em -38,5%, de R\$ 12,0 milhões passou, em maio, para R\$ 7,4 milhões.
- Os Custos dos produtos representavam em abril -105,5% da Receita Líquida, piorando em maio para -122,8%.
- O Prejuízo Bruto Operacional de maio foi de R\$ -1,6 milhões ou -22,8% da Receita Líquida.
- O Total das Despesas Operacionais em maio foi de R\$ -6.8 milhões, resultando em um Prejuízo Líquido de R\$ -8,3 milhões. A empresa apresentou em maio um prejuízo superior ao seu próprio Faturamento Bruto.



# 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           | mai/18           | Abr-Mai         | %AH          | Dez-Mai            | %AH           |
| <b>CIRCULANTE</b>                |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |               |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 373              | 370              | 435              | 401              | 511              | 476              | (-34)           | -6,7%        | 104                | 27,8%         |
| Contas a receber de clientes     | 19.695           | 22.176           | 21.256           | 20.351           | 17.153           | 14.826           | (-2.328)        | -13,6%       | (-4.869)           | -24,7%        |
| Estoques                         | 6.965            | 6.622            | 6.816            | 6.027            | 7.035            | 7.170            | 135             | 1,9%         | 205                | 2,9%          |
| Títulos e valores                | 522              | 522              | 522              | 522              | 522              | 522              | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Impostos a recuperar             | 87.734           | 87.545           | 87.246           | 86.850           | 74.124           | 74.232           | 108             | 0,1%         | (-13.502)          | -15,4%        |
| Impostos diferidos               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Derivativos                      | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Adiantamentos a fornecedores     | 26.756           | 21.370           | 20.540           | 20.579           | 22.210           | 22.847           | 638             | 2,9%         | (-3.909)           | -14,6%        |
| Partes relacionadas              | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Despesas antecipadas             | 1.925            | 1.718            | 1.430            | 1.257            | 1.600            | 1.440            | (-159)          | -10,0%       | (-484)             | -25,2%        |
| Outras contas a receber          | 1.163            | 970              | 546              | 576              | 465              | 467              | 3               | 0,5%         | (-696)             | -59,8%        |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>       | <b>145.133</b>   | <b>141.293</b>   | <b>138.792</b>   | <b>136.564</b>   | <b>123.619</b>   | <b>121.981</b>   | <b>(-1.638)</b> | <b>-1,3%</b> | <b>(-23.152)</b>   | <b>-16,0%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |               |
| Impostos a recuperar             | 549.935          | 548.905          | 548.838          | 548.773          | 561.217          | 561.161          | (-56)           | 0,0%         | 11.225             | 2,0%          |
| Impostos diferidos               | 197.676          | 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          | 700.674          | 2.009           | 0,3%         | 9.667              | 1,4%          |
| Créditos a receber com terceiros | 230.773          | 231.028          | 230.305          | 230.550          | 231.223          | 232.216          | 993             | 0,4%         | 1.443              | 0,6%          |
| Estoques                         | 40.329           | 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            | 2.443            | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Propriedades para investimentos  | 281.596          | 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          | 744.610          | (-338)          | 0,0%         | (-1.889)           | -0,3%         |
| Imobilizado                      | 175.996          | 174.919          | 173.956          | 172.874          | 171.819          | 170.741          | (-1.077)        | -0,6%        | (-5.255)           | -3,0%         |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>   | <b>2.916.254</b> | <b>2.919.568</b> | <b>2.919.405</b> | <b>2.919.363</b> | <b>2.929.915</b> | <b>2.931.445</b> | <b>1.530</b>    | <b>0,1%</b>  | <b>15.191</b>      | <b>0,5%</b>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>            | <b>3.061.387</b> | <b>3.060.862</b> | <b>3.058.197</b> | <b>3.055.927</b> | <b>3.053.534</b> | <b>3.053.427</b> | <b>(-107)</b>   | <b>0,0%</b>  | <b>(-7.961)</b>    | <b>-0,3%</b>  |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- No mês de maio a empresa teve uma redução de R\$ 1,6 milhões em seu Ativo Circulante. O Contas a Receber de Clientes reduziu em R\$ 2,3 milhões.
- No mês de maio o Ativo Não Circulante aumentou em R\$ 1,5 milhões, contribuindo para este aumento as contas de partes relacionadas e Créditos a receber de terceiros.
- A conta de Imobilizado vem reduzindo constantemente em razão de depreciação mensal.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

| Em R\$ Milhares                              |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Variação        |              | Variação Acumulada |               |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------------|---------------|
| PASSIVO                                      | dez/17           | jan/18           | fev/18           | mar/18           | abr/18           | mai/18           | Abr-Mai         | %AH          | Dez-Mai            | %AH           |
| <b>CIRCULANTE</b>                            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |               |
| Fornecedores                                 | 1.845            | 2.740            | 2.122            | 2.373            | 2.081            | 3.766            | 1.684           | 80,9%        | 1.921              | 104,1%        |
| Empréstimos e financiamentos                 | 980              | 290              | 166              | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | (-980)             | -100,0%       |
| Obrigações sociais                           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Obrigações trabalhistas                      | 3.644            | 3.774            | 3.884            | 3.457            | 3.606            | 3.226            | (-380)          | -10,5%       | (-417)             | -11,5%        |
| Impostos e contribuições a recolher          | 5.519            | 5.477            | 5.254            | 5.274            | 5.390            | 5.333            | (-57)           | -1,1%        | (-185)             | -3,4%         |
| Derivativos                                  | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Adiantamentos de clientes                    | 768              | 1.829            | 418              | 1.870            | 2.354            | 1.816            | (-537)          | -22,8%       | 1.049              | 136,7%        |
| Outras contas a pagar                        | 10.777           | 15.321           | 18.196           | 17.384           | 18.373           | 24.095           | 5.721           | 31,1%        | 13.317             | 123,6%        |
| Partes relacionadas                          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>                   | <b>23.532</b>    | <b>29.431</b>    | <b>30.041</b>    | <b>30.358</b>    | <b>31.806</b>    | <b>38.237</b>    | <b>6.431</b>    | <b>20,2%</b> | <b>14.704</b>      | <b>62,5%</b>  |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |               |
| Empréstimos e financiamentos                 | 9.572            | 9.186            | 9.526            | 9.572            | 10.075           | 10.872           | 797             | 7,9%         | 1.300              | 13,6%         |
| Impostos e contribuições a recolher          | 33.398           | 33.170           | 32.942           | 32.714           | 32.486           | 32.948           | 461             | 1,4%         | (-450)             | -1,3%         |
| Adiantamentos de clientes                    | 0                | 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          | 126.696          | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Derivativos                                  | 8.856            | 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            | 7.858            | 538             | 7,4%         | 902                | 13,0%         |
| IR e CS diferidos                            | 3.278            | 3.262            | 3.247            | 3.231            | 3.215            | 3.199            | (-16)           | -0,5%        | (-79)              | -2,4%         |
| Credores-Recuperação Judicial                | 2.650.640        | 2.650.640        | 2.650.640        | 2.650.640        | 2.650.640        | 2.650.640        | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>2.839.395</b> | <b>2.838.459</b> | <b>2.838.730</b> | <b>2.838.698</b> | <b>2.839.288</b> | <b>2.841.068</b> | <b>1.780</b>    | <b>0,1%</b>  | <b>1.673</b>       | <b>0,1%</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |               |
| Capital social                               | 110.000          | 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          | 104.500          | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Ajuste de avaliação patrimonial              | 22.065           | 22.028           | 21.992           | 21.955           | 21.919           | 21.882           | (-37)           | -0,2%        | (-183)             | -0,8%         |
| Reserva legal                                | 0                | 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                  | 0,0%          |
| Outros resultados abrangentes                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Prejuízo acumulado                           | (-38.105)        | (-43.556)        | (-47.067)        | (-49.584)        | (-53.978)        | (-62.260)        | (-8.282)        | 15,3%        | (-24.155)          | 63,4%         |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>198.460</b>   | <b>192.972</b>   | <b>189.425</b>   | <b>186.872</b>   | <b>182.440</b>   | <b>174.122</b>   | <b>(-8.319)</b> | <b>-4,6%</b> | <b>(-24.338)</b>   | <b>-12,3%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>3.061.387</b> | <b>3.060.862</b> | <b>3.058.197</b> | <b>3.055.927</b> | <b>3.053.534</b> | <b>3.053.427</b> | <b>(-107)</b>   | <b>0,0%</b>  | <b>(-7.961)</b>    | <b>-0,3%</b>  |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- No Passivo Circulante em maio as contas que evoluíram foram: Fornecedores com R\$ 1,7 milhões e Outras contas a pagar com R\$ 5,7 milhões. Esta última conta variou na conta de "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   | jan/18          | fev/18          | mar/18        | abr/18          | mai/18          | Total<br>Ano 2018 |
|---|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Fluxo de Caixa Indireto</b>                                  |                 |                 |               |                 |                 |                   |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |                 |                 |               |                 |                 |                   |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                  | (-5.488)        | (-3.546)        | (-2.554)      | (-4.431)        | (-8.319)        | (-24.338)         |
| AJUSTES   | 1.814           | 2.064           | 1.431         | 1.090           | 2.196           | 8.596             |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                           | 848             | 935             | 253           | (-122)          | 875             | 2.788             |
| Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa                          | (-16)           | (-15)           | (-16)         | (-16)           | (-16)           | (-79)             |
| Resultado na Venda de Ativo Imobilizado                         | 0               | 0               | 0             | 0               | 0               | 0                 |
| Juros Provisionados sobre Empréstimos                           | 46              | 106             | 49            | 48              | 52              | 302               |
| Juros Provisionados sobre Parcelamento                          | 0               | 0               | 0             | 0               | (-900)          | (-900)            |
| Varição Cambial não Realizada                                   | (-141)          | 75              | 62            | 125             | 1.107           | 1.230             |
| Depreciação   | 1.077           | 963             | 1.083         | 1.055           | 1.077           | 5.255             |
| <b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>                          | <b>10.974</b>   | <b>3.863</b>    | <b>2.269</b>  | <b>1.157</b>    | <b>7.559</b>    | <b>25.822</b>     |
| Contas a Receber de Clientes                                    | (-2.481)        | 920             | 905           | 3.198           | 2.328           | 4.869             |
| Estoques  | 343             | (-194)          | 789           | (-1.008)        | (-135)          | (-205)            |
| Títulos e Valores a Receber                                     | 0               | 0               | 0             | 0               | 0               | 0                 |
| Impostos a Recuperar  | 1.219           | 366             | 462           | 282             | (-52)           | 2.277             |
| Adiantamentos a Fornecedores                                    | 5.387           | 829             | (-38)         | (-1.631)        | (-638)          | 3.909             |
| Despesas Antecipadas  | 207             | 288             | 173           | (-342)          | 159             | 484               |
| Outras Contas a Receber   | 193             | 424             | (-30)         | 111             | (-3)            | 696               |
| Créditos a Receber com Terceiros                                | (-255)          | 723             | (-245)        | (-673)          | (-993)          | (-1.443)          |
| Fornecedores  | 895             | (-618)          | 250           | (-291)          | 1.684           | 1.921             |
| Obrigações Trabalhistas   | 130             | 110             | (-428)        | 150             | (-380)          | (-417)            |
| Impostos e Contribuições a Recolher                             | (-270)          | (-450)          | (-208)        | (-111)          | 404             | (-635)            |
| Adiantamentos de Clientes                                       | 1.061           | (-1.410)        | 1.452         | 483             | (-537)          | 1.049             |
| Outras Contas a Pagar   | 4.544           | 2.875           | (-812)        | 989             | 5.721           | 13.317            |
| Credores Recuperação Judicial                                   | 0               | 0               | 0             | 0               | 0               | 0                 |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                   | <b>7.300</b>    | <b>2.381</b>    | <b>1.146</b>  | <b>(-2.184)</b> | <b>1.437</b>    | <b>10.080</b>     |
| Juros Pagos   | (-32)           | (-8)            | (-241)        | 0               | 0               | (-280)            |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>           | <b>7.268</b>    | <b>2.373</b>    | <b>905</b>    | <b>(-2.184)</b> | <b>1.437</b>    | <b>9.800</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           |                 |                 |               |                 |                 |                   |
| Aquisição de Imobilizado  | 0               | 0               | 0             | 0               | 0               | 0                 |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>          |                 |                 |               |                 |                 |                   |
| Pagamento de Empréstimos e Financiamentos                       | (-644)          | (-130)          | (-157)        | 0               | 0               | (-931)            |
| Partes Relacionadas   | (-6.626)        | (-2.178)        | (-782)        | 2.293           | (-1.471)        | (-8.765)          |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b> | <b>(-7.270)</b> | <b>(-2.308)</b> | <b>(-939)</b> | <b>2.293</b>    | <b>(-1.471)</b> | <b>(-9.697)</b>   |
| <b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>         | <b>(-2)</b>     | <b>65</b>       | <b>(-34)</b>  | <b>110</b>      | <b>(-34)</b>    | <b>104</b>        |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>     | <b>373</b>      | <b>370</b>      | <b>435</b>    | <b>401</b>      | <b>511</b>      | <b>373</b>        |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>      | <b>370</b>      | <b>435</b>      | <b>401</b>    | <b>511</b>      | <b>476</b>      | <b>476</b>        |



# PARTES RELACIONADAS



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

| Em R\$ Milhares                                |                     |                |                |                |                |                | Variação do Mês |             | Variação Acumulada |              |      |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|------|
|  | Partes Relacionadas | dez/2017       | jan/2018       | fev/2018       | mar/2018       | abr/2018       | mai/2018        | Abr-Mai     | %AH                | Dez-Mai      | %AH  |
| <b>Partes Relacionadas Detalham. - Ativo</b>   |                     |                |                |                |                |                |                 |             |                    |              |      |
| Santo Zanin Neto/Fazendas                      | 64.547              | 64.547         | 64.547         | 64.547         | 64.547         | 64.547         | 64.548          | 0           | 0,0%               | 1            | 0,0% |
| Santo Zanin Neto                               | 30.154              | 30.154         | 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         | 11.384         | 11.384          | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| SZN - Fazenda Vale Verde                       | 6.739               | 6.739          | 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          | 2.382          | 2.382           | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| SZN - Fazenda Águas Claras                     | 6.834               | 6.834          | 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          | 7.054          | 7.054           | 0           | 0,0%               | 1            | 0,0% |
| Penhas Juntas                                  | 21.360              | 21.345         | 21.845         | 22.256         | 17.493         | 17.700         | 207             | 1,2%        | (-3.660)           | -17,1%       |      |
| Zanin Agropecuária                             | 604.622             | 603.391        | 603.877        | 604.287        | 605.195        | 606.426        | 1.231           | 0,2%        | 1.805              | 0,3%         |      |
| BVS  | 33                  | 33             | 33             | 33             | 33             | 33             | 33              | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira          | 25                  | 25             | 25             | 25             | 25             | 25             | 25              | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Marcella Caetano Barbosa                       | 259                 | 259            | 259            | 259            | 259            | 259            | 259             | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Benedito Biasi Zanin Neto                      | 161                 | 161            | 161            | 161            | 161            | 161            | 161             | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Seara Internacional                            |                     |                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0               | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Terminal Itiquira                              |                     | 3.525          | 3.825          | 4.068          | 5.054          | 4.772          | (-282)          | -5,6%       | 4.772              | 0,0%         |      |
| Terminal Maringá                               |                     | 721            | 1.295          | 901            | 1.509          | 2.086          | 577             | 38,2%       | 2.086              | 0,0%         |      |
| Terminal Portuário Seara                       |                     | 3.320          | 3.812          | 4.090          | 4.387          | 4.664          | 276             | 6,3%        | 4.664              | 0,0%         |      |
| <b>Total Ativo</b>                             | <b>691.007</b>      | <b>697.327</b> | <b>699.679</b> | <b>700.627</b> | <b>698.664</b> | <b>700.674</b> | <b>2.009</b>    | <b>0,3%</b> | <b>9.667</b>       | <b>1,4%</b>  |      |
| <b>Partes Relacionadas Detalham. - Passivo</b> |                     |                |                |                |                |                |                 |             |                    |              |      |
| Santo Zanin Neto                               |                     |                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0               | 0           | 0,0%               | 0            | 0,0% |
| Seara Internacional                            | 6.956               | 6.649          | 6.823          | 6.989          | 7.320          | 7.858          | 538             | 7,4%        | 902                | 13,0%        |      |
| <b>Total Passivo</b>                           | <b>6.956</b>        | <b>6.649</b>   | <b>6.823</b>   | <b>6.989</b>   | <b>7.320</b>   | <b>7.858</b>   | <b>538</b>      | <b>7,4%</b> | <b>902</b>         | <b>13,0%</b> |      |

### A empresa apresentou as seguintes variações relevantes na conta Partes Relacionadas

- Em maio a empresa enviou recursos para Penhas Juntas R\$ 207 mil, Zanin Agropecuária R\$ 1.231 mil e para os seguintes Terminais: Maringá R\$ 577 mil e Portuário Seara R\$ 276 mil. Recebeu recursos do Terminal Itiquira R\$ 282 mil e Seara Internacional R\$ 538 mil.





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

## Zanin Agropecuária



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



| Em R\$ Milhares                                 |              |               |              |               |               |               |               |               |              | Total         |               | Variação Mensal |                 |               |                 |               |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Demonstrativo de Resultado do Exercício         | jan/18       | % AV          | fev/18       | % AV          | mar/18        | % AV          | 1º Trim.      | % AV          | abr/18       | % AV          | mai/18        | % AV            | 2018            | % AV          | Mar-Abr         | % AH          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>                | <b>176</b>   | <b>109,2%</b> | <b>2.077</b> | <b>100,8%</b> | <b>7.839</b>  | <b>561,3%</b> | <b>10.092</b> | <b>279,0%</b> | <b>5.850</b> | <b>100,0%</b> | <b>0</b>      | <b>0,0%</b>     | <b>15.942</b>   | <b>168,4%</b> | <b>(-1.990)</b> | <b>-25,4%</b> |
| DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA                       | (-15)        | -9,2%         | (-17)        | -0,8%         | (-6.443)      | -461,3%       | (-6.475)      | -179,0%       | (-1)         | 0,0%          | 0             | 0,0%            | (-6.476)        | -68,4%        | 6.441           | -100,0%       |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>              | <b>161</b>   | <b>100,0%</b> | <b>2.060</b> | <b>100,0%</b> | <b>1.397</b>  | <b>100,0%</b> | <b>3.618</b>  | <b>100,0%</b> | <b>5.848</b> | <b>100,0%</b> | <b>0</b>      | <b>0,0%</b>     | <b>9.466</b>    | <b>100,0%</b> | <b>4.452</b>    | <b>318,7%</b> |
| Custo das vendas                                | (-110)       | -68,1%        | (-1.309)     | -63,6%        | (-1.064)      | -76,1%        | (-2.483)      | -68,6%        | (-4.144)     | -70,9%        | 0             | 0,0%            | (-6.627)        | -70,0%        | (-3.080)        | 289,6%        |
| <b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>                  | <b>51</b>    | <b>31,9%</b>  | <b>750</b>   | <b>36,4%</b>  | <b>333</b>    | <b>23,9%</b>  | <b>1.135</b>  | <b>31,4%</b>  | <b>1.704</b> | <b>29,1%</b>  | <b>0</b>      | <b>0,0%</b>     | <b>2.839</b>    | <b>30,0%</b>  | <b>1.371</b>    | <b>411,6%</b> |
| <b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>         |              |               |              |               |               |               |               |               |              |               |               |                 |                 |               |                 |               |
| Despesas gerais e administrativas               | (-79)        | -48,9%        | (-69)        | -3,4%         | (-73)         | -5,2%         | (-221)        | -6,1%         | (-116)       | -2,0%         | (-821)        | 0,0%            | (-1.158)        | -12,2%        | (-43)           | 59,7%         |
| Outros resultados operacionais                  | 0            | 0,0%          | 0            | 0,0%          | (-51)         | -3,7%         | (-51)         | -1,4%         | 51           | 0,9%          | 0             | 0,0%            | 0               | 0,0%          | 102             | -200,0%       |
| <b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>          | <b>(-79)</b> | <b>-48,9%</b> | <b>(-69)</b> | <b>-3,4%</b>  | <b>(-124)</b> | <b>-8,9%</b>  | <b>(-272)</b> | <b>-7,5%</b>  | <b>(-65)</b> | <b>-1,1%</b>  | <b>(-821)</b> | <b>0,0%</b>     | <b>(-1.158)</b> | <b>-12,2%</b> | <b>59</b>       | <b>-47,6%</b> |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>            | <b>(-27)</b> | <b>-17,0%</b> | <b>681</b>   | <b>33,1%</b>  | <b>209</b>    | <b>15,0%</b>  | <b>863</b>    | <b>23,9%</b>  | <b>1.640</b> | <b>28,0%</b>  | <b>(-821)</b> | <b>0,0%</b>     | <b>1.682</b>    | <b>17,8%</b>  | <b>1.430</b>    | <b>683,5%</b> |
| Resultado financeiro, líquido                   | (-13)        | -8,4%         | (-17)        | -0,8%         | 30            | 2,2%          | 0             | 0,0%          | (-69)        | -1,2%         | (-18)         | 0,0%            | (-86)           | -0,9%         | (-99)           | -328,8%       |
| <b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b> | <b>(-41)</b> | <b>-25,3%</b> | <b>664</b>   | <b>32,3%</b>  | <b>239</b>    | <b>17,1%</b>  | <b>863</b>    | <b>23,9%</b>  | <b>1.571</b> | <b>26,9%</b>  | <b>(-838)</b> | <b>0,0%</b>     | <b>1.595</b>    | <b>16,9%</b>  | <b>1.331</b>    | <b>556,2%</b> |
| Imposto de renda e contribuição social          | 0            | 0,0%          | 0            | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 0            | 0,0%          | 0             | 0,0%            | 0               | 0,0%          | 0               | 0,0%          |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>            | <b>(-41)</b> | <b>-25,3%</b> | <b>664</b>   | <b>32,3%</b>  | <b>239</b>    | <b>17,1%</b>  | <b>863</b>    | <b>23,9%</b>  | <b>1.571</b> | <b>26,9%</b>  | <b>(-838)</b> | <b>0,0%</b>     | <b>1.595</b>    | <b>16,9%</b>  | <b>1.331</b>    | <b>556,2%</b> |

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

- Em maio não apresentou Receitas nem Custos das Vendas, apenas Despesas Gerais e Administrativas de R\$ -821 mil e Resultado financeiro líquido no valor de R\$ -18 mil.





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares

| ATIVO                          | dez/17         | jan/18         | fev/18         | mar/18         | abr/18         | mai/18         | Variação do Mês |              | Variação Acumulada |               |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|--------------------|---------------|
|                                |                |                |                |                |                |                | Abr-Mai         | %AH          | Abr-Mai            | %AH           |
| <b>CIRCULANTE</b>              |                |                |                |                |                |                |                 |              |                    |               |
| Caixa e equivalentes           | 61             | 61             | 61             | 52             | 52             | 2              | (-50)           | -96,1%       | (-59)              | -96,7%        |
| Contas a receber de clientes   | 0              | 0              | 615            | 89             | 0              | 0              | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Estoques                       | 7.403          | 9.239          | 8.831          | 8.386          | 4.707          | 5.124          | 417             | 8,9%         | (-2.279)           | -30,8%        |
| Impostos a recuperar           | 409            | 409            | 409            | 409            | 409            | 409            | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| Outras contas a receber        | 96             | 97             | 98             | 192            | 593            | 203            | (-390)          | -65,8%       | 107                | 111,8%        |
| Despesas antecipadas           | 0              | 0              | 0              | 0              | 10             | 9              | (-1)            | -9,1%        | 9                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>     | <b>7.970</b>   | <b>9.806</b>   | <b>10.013</b>  | <b>9.128</b>   | <b>5.772</b>   | <b>5.748</b>   | <b>(-24)</b>    | <b>-0,4%</b> | <b>(-2.222)</b>    | <b>-27,9%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          |                |                |                |                |                |                |                 |              |                    |               |
| Partes relacionadas            | 329.220        | 329.147        | 329.086        | 329.019        | 328.950        | 329.393        | 443             | 0,1%         | 173                | 0,1%          |
| Estoques                       | 1.541          | 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          | 2.413          | 0               | 0,0%         | (-8)               | -0,3%         |
| Imobilizado                    | 5.795          | 5.795          | 5.795          | 5.795          | 5.795          | 5.795          | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>338.977</b> | <b>338.896</b> | <b>338.835</b> | <b>338.768</b> | <b>338.698</b> | <b>339.141</b> | <b>443</b>      | <b>0,1%</b>  | <b>165</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          | <b>346.946</b> | <b>348.702</b> | <b>348.848</b> | <b>347.895</b> | <b>344.470</b> | <b>344.889</b> | <b>419</b>      | <b>0,1%</b>  | <b>(-2.057)</b>    | <b>-0,6%</b>  |



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. - Em Recuperação Judicial



| Em R\$ Milhares<br>PASSIVO                   | dez/17            | jan/18            | fev/18            | mar/18            | abr/18            | mai/18            | Variação do Mês |             | Variação Acumulada |              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
|  |                   |                   |                   |                   |                   |                   | Abr-Mai         | %AH         | Abr-Mai            | %AH          |
| <b>CIRCULANTE</b>                            |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                 |             |                    |              |
| Fornecedores                                 | 11.005            | 11.853            | 10.813            | 6.785             | 3.272             | 2.886             | (-386)          | -11,8%      | (-8.119)           | -73,8%       |
| Empréstimos e financiamentos                 | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 0               | 0,0%        | 0                  | 0,0%         |
| Obrigações sociais                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0               | 0,0%        | 0                  | 0,0%         |
| Obrigações trabalhistas                      | 197               | 204               | 227               | 225               | 228               | 227               | (-1)            | -0,6%       | 29                 | 14,9%        |
| Impostos e contribuições a recolher          | 75                | 71                | 72                | 96                | 71                | 70                | (-2)            | -2,3%       | (-6)               | -7,6%        |
| Outras obrigações                            | 0                 | 2.181             | 2.197             | 2.218             | 2.238             | 537               | (-1.701)        | -76,0%      | 537                | 0,0%         |
| Antecipação de Cliente                       | 6                 | 6                 | 6                 | 2.392             | 6                 | 2.081             | 2.075           | 35417,1%    | 2.075              | 35417,1%     |
| Partes relacionadas                          | 623.324           | 622.093           | 622.579           | 622.989           | 623.897           | 625.174           | 1.277           | 0,2%        | 1.851              | 0,3%         |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>                   | <b>634.610</b>    | <b>636.410</b>    | <b>635.896</b>    | <b>634.708</b>    | <b>629.716</b>    | <b>630.977</b>    | <b>1.262</b>    | <b>0,2%</b> | <b>(-3.633)</b>    | <b>-0,6%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                 |             |                    |              |
| Empréstimos e financiamentos                 | 13                | 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             | 8.706             | (-4)            | 0,0%        | (-19)              | -0,2%        |
| Credores - Recuperação Judicial              | 1.901             | 1.901             | 1.901             | 1.901             | 1.901             | 1.901             | 0               | 0,0%        | 0                  | 0,0%         |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>10.640</b>     | <b>10.636</b>     | <b>10.632</b>     | <b>10.628</b>     | <b>10.624</b>     | <b>10.620</b>     | <b>(-4)</b>     | <b>0,0%</b> | <b>(-19)</b>       | <b>-0,2%</b> |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                 |             |                    |              |
| Capital social                               | 3.186             | 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                  | 0,0%         |
| Prejuízo acumulado                           | (-301.490)        | (-301.531)        | (-300.866)        | (-300.627)        | (-299.056)        | (-299.895)        | (-838)          | 0,3%        | 1.595              | -0,5%        |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>(-298.303)</b> | <b>(-298.344)</b> | <b>(-297.680)</b> | <b>(-297.440)</b> | <b>(-295.870)</b> | <b>(-296.708)</b> | <b>(-838)</b>   | <b>0,3%</b> | <b>1.595</b>       | <b>-0,5%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>346.946</b>    | <b>348.702</b>    | <b>348.848</b>    | <b>347.895</b>    | <b>344.470</b>    | <b>344.889</b>    | <b>419</b>      | <b>0,1%</b> | <b>(-2.057)</b>    | <b>-0,6%</b> |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- Em maio teve uma redução na conta de Fornecedores no valor de R\$ -386 mil e Outras Obrigações R\$ -1,7 milhões.
- A conta Antecipação de Clientes aumento em R\$ 2,1 milhões e Partes relacionadas em R\$ 1,3 milhões.
- O Patrimônio Líquido reduziu em R\$ 838 mil devido ao Prejuízo do período.



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



| Em R\$ Milhares   | jan/18          | fev/18          | mar/18        | abr/18          | mai/18        | Total<br>2018   |
|---|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Fluxo de Caixa Indireto</b>                                  |                 |                 |               |                 |               |                 |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |                 |                 |               |                 |               |                 |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                  | (-41)           | 664             | 239           | 1.571           | (-838)        | 1.595           |
| <b>AJUSTES</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| Depreciação   | 0               | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               |
| <b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>                          | <b>1.198</b>    | <b>(-1.211)</b> | <b>(-725)</b> | <b>(-2.548)</b> | <b>(-45)</b>  | <b>(-3.333)</b> |
| Contas a Receber de Clientes                                    | 0               | (-615)          | 526           | 89              | 0             | (-0)            |
| Outras Contas a Receber   | (-1.835)        | 408             | 445           | 3.679           | (-417)        | 2.279           |
| Fornecedores  | 7               | 23              | (-1)          | 3               | (-1)          | 29              |
| Obrigações Trabalhistas   | (-8)            | (-4)            | 20            | (-28)           | (-5)          | (-25)           |
| Impostos e Contribuições a Recolher                             | 0               | 0               | 2.386         | (-2.386)        | 2.075         | 2.075           |
| Outras Contas a Pagar   | 2.181           | 16              | 21            | 20              | (-1.701)      | 537             |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                   | <b>1.157</b>    | <b>(-547)</b>   | <b>(-486)</b> | <b>(-978)</b>   | <b>(-884)</b> | <b>(-1.738)</b> |
| Juros Pagos   | 0               | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>           | <b>1.157</b>    | <b>(-547)</b>   | <b>(-486)</b> | <b>(-978)</b>   | <b>(-884)</b> | <b>(-1.738)</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           |                 |                 |               |                 |               |                 |
| Aquisição de Imobilizado  | 0               | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>          |                 |                 |               |                 |               |                 |
| Partes Relacionadas   | (-1.158)        | 547             | 477           | 978             | 834           | 1.678           |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b> | <b>(-1.158)</b> | <b>547</b>      | <b>477</b>    | <b>978</b>      | <b>834</b>    | <b>1.678</b>    |
| <b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>         | <b>(-1)</b>     | <b>(-0)</b>     | <b>(-9)</b>   | <b>(-0)</b>     | <b>(-50)</b>  | <b>(-59)</b>    |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>     | <b>61</b>       | <b>61</b>       | <b>61</b>     | <b>52</b>       | <b>52</b>     | <b>61</b>       |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>      | <b>61</b>       | <b>61</b>       | <b>52</b>     | <b>52</b>       | <b>2</b>      | <b>2</b>        |



# 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       | mai/2018       | Variação Mês |             | Variação Acumulada |             |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|
|  |                |                |                |                |                |                | Abr-Mai      | %AH         | Dez-Mai            | %AH         |
| <b>Parte Relacionada - Ativo</b>           |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Santo Zanin Neto                           | 266.419        | 266.419        | 266.419        | 266.419        | 264.465        | 264.465        | 0            | 0,0%        | (-1.953)           | -0,7%       |
| Benedito Biasi Zanin Neto                  | 1.100          | 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              | 3              | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Benedito Biasi Zanin Neto                  | 364            | 364            | 364            | 364            | 364            | 364            | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Marcella Caetano Barbosa                   | 3              | 3              | 3              | 3              | 3              | 3              | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Penhas Juntas                              | 60.739         | 60.739         | 60.739         | 60.739         | 62.695         | 63.173         | 478          | 0,8%        | 2.435              | 4,0%        |
| Terminal Portuário Seara S/A               | 87             | 87             | 87             | 87             | 87             | 87             | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Terminal Maringá S/A                       | 197            | 197            | 197            | 197            | 197            | 197            | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Terminal Itiquira S/A                      | 309            | 236            | 175            | 107            | 35             | 46             | 11           | 30,4%       | (-263)             | -85,2%      |
| <b>Total</b>                               | <b>329.220</b> | <b>329.147</b> | <b>329.086</b> | <b>329.019</b> | <b>328.950</b> | <b>329.438</b> | <b>489</b>   | <b>0,1%</b> | <b>218</b>         | <b>0,1%</b> |
| <b>Parte Relacionada - Passivo</b>         |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Terminal Portuário Seara S/A               | 0              | 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                  | 0,0%        |
| Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2065001 | 18.702         | 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        | 606.426        | 1.231        | 0,2%        | 1.805              | 0,3%        |
| <b>Total</b>                               | <b>623.324</b> | <b>622.093</b> | <b>622.579</b> | <b>622.989</b> | <b>623.897</b> | <b>625.129</b> | <b>1.231</b> | <b>0,2%</b> | <b>1.805</b>       | <b>0,3%</b> |





## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

# Terminal Itiquira



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

| Em R\$ Milhares                                 | Total         |               |              |               |               |                | Total         |               | Variação Mensal |               |               |               |               |               |               |                |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|   | jan/18        | % AV          | fev/18       | % AV          | mar/18        | % AV           | 1º Trim.      | % AV          | abr/18          | % AV          | mai/18        | % AV          | 2018          | % AV          | Abr-Mai       | % AH           |
| <b>Demonstrativo de Resultado do Exercício</b>  |               |               |              |               |               |                |               |               |                 |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>                | <b>234</b>    | <b>108,9%</b> | <b>338</b>   | <b>109,5%</b> | <b>138</b>    | <b>109,5%</b>  | <b>710</b>    | <b>109,3%</b> | <b>287</b>      | <b>109,5%</b> | <b>352</b>    | <b>109,5%</b> | <b>1.349</b>  | <b>109,4%</b> | <b>65</b>     | <b>22,7%</b>   |
| DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA                       | (-19)         | -8,9%         | (-29)        | -9,5%         | (-12)         | -9,5%          | (-60)         | -9,3%         | (-25)           | -9,5%         | (-30)         | -9,5%         | (-116)        | -9,4%         | (-6)          | 22,7%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>              | <b>215</b>    | <b>100,0%</b> | <b>309</b>   | <b>100,0%</b> | <b>126</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>650</b>    | <b>100,0%</b> | <b>262</b>      | <b>100,0%</b> | <b>321</b>    | <b>100,0%</b> | <b>1.233</b>  | <b>100,0%</b> | <b>59</b>     | <b>22,7%</b>   |
| Custo das vendas                                | (-200)        | -93,0%        | (-287)       | -92,7%        | (-226)        | -178,7%        | (-712)        | -109,5%       | (-259)          | -99,1%        | (-279)        | -87,0%        | (-1.251)      | -101,4%       | (-20)         | 7,7%           |
| <b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>                  | <b>15</b>     | <b>7,0%</b>   | <b>22</b>    | <b>7,3%</b>   | <b>(-99)</b>  | <b>-78,7%</b>  | <b>(-62)</b>  | <b>-9,5%</b>  | <b>2</b>        | <b>0,9%</b>   | <b>42</b>     | <b>13,0%</b>  | <b>(-18)</b>  | <b>-1,4%</b>  | <b>39</b>     | <b>#####</b>   |
| <b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>         |               |               |              |               |               |                |               |               |                 |               |               |               |               |               |               |                |
| Despesas gerais e administrativas               | (-101)        | -47,1%        | (-87)        | -28,2%        | (-91)         | -71,9%         | (-279)        | -42,9%        | (-80)           | -30,7%        | (-125)        | -38,9%        | (-484)        | -39,3%        | (-45)         | 55,8%          |
| Outros resultados operacionais                  | 0             | 0,0%          | 4            | 1,4%          | 2             | 1,8%           | 6             | 1,0%          | 0               | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 6             | 0,5%          | 0             | 0,0%           |
| <b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>          | <b>(-101)</b> | <b>-47,1%</b> | <b>(-83)</b> | <b>-26,8%</b> | <b>(-89)</b>  | <b>-70,1%</b>  | <b>(-273)</b> | <b>-41,9%</b> | <b>(-80)</b>    | <b>-30,7%</b> | <b>(-125)</b> | <b>-38,9%</b> | <b>(-478)</b> | <b>-38,8%</b> | <b>(-45)</b>  | <b>55,8%</b>   |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>             | <b>(-86)</b>  | <b>-40,1%</b> | <b>(-60)</b> | <b>-19,5%</b> | <b>(-188)</b> | <b>-148,8%</b> | <b>(-334)</b> | <b>-51,4%</b> | <b>(-78)</b>    | <b>-29,7%</b> | <b>(-83)</b>  | <b>-25,9%</b> | <b>(-495)</b> | <b>-40,2%</b> | <b>(-5)</b>   | <b>7,0%</b>    |
| Resultado financeiro, líquido                   | 14            | 6,5%          | 1            | 0,4%          | 29            | 23,3%          | 45            | 6,9%          | 143             | 54,6%         | 50            | 15,5%         | <b>237</b>    | <b>19,3%</b>  | <b>(-93)</b>  | <b>-65,2%</b>  |
| <b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b> | <b>(-72)</b>  | <b>-33,6%</b> | <b>(-59)</b> | <b>-19,1%</b> | <b>(-159)</b> | <b>-125,5%</b> | <b>(-290)</b> | <b>-44,6%</b> | <b>65</b>       | <b>24,9%</b>  | <b>(-34)</b>  | <b>-10,4%</b> | <b>(-258)</b> | <b>-20,9%</b> | <b>(-99)</b>  | <b>-151,4%</b> |
| Imposto de renda e contribuição social          | (-23)         | -10,9%        | (-40)        | -13,0%        | (-15)         | -12,1%         | (-79)         | -12,1%        | (-29)           | -11,1%        | (-36)         | -11,3%        | (-144)        | -11,7%        | (-7)          | 24,2%          |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>            | <b>(-96)</b>  | <b>-44,5%</b> | <b>(-99)</b> | <b>-32,1%</b> | <b>(-174)</b> | <b>-137,6%</b> | <b>(-369)</b> | <b>-56,7%</b> | <b>36</b>       | <b>13,7%</b>  | <b>(-70)</b>  | <b>-21,7%</b> | <b>(-402)</b> | <b>-32,6%</b> | <b>(-106)</b> | <b>-293,8%</b> |

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

- Em maio a empresa aumentou seu faturamento em relação ao mês anterior em R\$ 65 mil, contudo apresentou um prejuízo operacional de R\$ -83 mil. O resultado financeiro foi positivo em R\$ 53 mil, mas apresentou Prejuízo de R\$ -70 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



| Em R\$ Milhares                | dez/17        | jan/18        | fev/18        | mar/18        | abr/18        | mai/18        | Variação do Mês |               | Variação Acumulada |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                |               |               |               |               |               |               | Abr-Mai         | %AH           | Dez-Mai            | %AH           |
| <b>ATIVO</b>                   |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| <b>CIRCULANTE</b>              |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Caixa e equivalentes           | 17            | 17            | 4.932         | 16.130        | 13.566        | 8.764         | (-4.802)        | -35,4%        | 8.747              | 51613,3%      |
| Contas a receber de clientes   | 340           | 457           | 449           | 304           | 477           | 464           | (-13)           | -2,8%         | 124                | 36,4%         |
| Impostos a Recuperar           | 0             | 0             | 0             | 0             | 6             | 19            | 14              | 234,4%        | 19                 | 58418,4%      |
| Outros Créditos                | 14            | 13            | 21            | 13            | 15            | 16            | 1               | 5,6%          | 2                  | 14,7%         |
| Partes relacionadas            | 778           | 977           | 1.021         | 1.223         | 1.928         | 2.044         | 116             | 6,0%          | 1.266              | 162,7%        |
| Despesas antecipadas           | 0             | 0             | 0             | 0             | 99            | 90            | (-9)            | -9,1%         | 90                 | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>     | <b>1.149</b>  | <b>1.463</b>  | <b>6.424</b>  | <b>17.671</b> | <b>16.090</b> | <b>11.396</b> | <b>(-4.694)</b> | <b>-29,2%</b> | <b>10.248</b>      | <b>892,1%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Outras contas a receber        | 62            | 36            | 41            | 43            | 43            | 246           | 203             | 473,3%        | 183                | 294,9%        |
| Imobilizado                    | 21.723        | 21.615        | 21.516        | 21.408        | 21.303        | 21.194        | (-108)          | -0,5%         | (-529)             | -2,4%         |
| Intangível                     | 149           | 149           | 149           | 149           | 149           | 149           | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>21.934</b> | <b>21.800</b> | <b>21.706</b> | <b>21.600</b> | <b>21.494</b> | <b>21.589</b> | <b>94</b>       | <b>0,4%</b>   | <b>(-345)</b>      | <b>-1,6%</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          | <b>23.083</b> | <b>23.263</b> | <b>28.130</b> | <b>39.270</b> | <b>37.585</b> | <b>32.985</b> | <b>(-4.599)</b> | <b>-12,2%</b> | <b>9.902</b>       | <b>42,9%</b>  |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Em maio a conta Caixa e Equivalentes teve uma redução de R\$ -4,8 milhões ou -35,4%, em abril estava em um patamar de R\$ 13,6 milhões, reduzindo em maio para R\$ 8,8 milhões. Tais recursos estão aplicados no Banco Daycoval e Sicredi. As demais contas não tiveram variações relevantes.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares

| PASSIVO                                      | dez/17        | jan/18        | fev/18        | mar/18        | abr/18        | mai/18        | Variação do Mês |               | Variação Acumulada |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
|  |               |               |               |               |               |               | Abr-Mai         | %AH           | Dez-Mai            | %AH           |
| <b>CIRCULANTE</b>                            |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Fornecedores                                 | 83            | 78            | 140           | 97            | 96            | 87            | (-10)           | -9,9%         | 4                  | 5,2%          |
| Empréstimos e financiamentos                 | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obrigações sociais                           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obrigações Trabalhistas                      | 102           | 106           | 125           | 138           | 149           | 175           | 26              | 17,8%         | 73                 | 70,8%         |
| Impostos e contribuições a recolher          | 141           | 138           | 187           | 185           | 147           | 200           | 54              | 36,8%         | 60                 | 42,5%         |
| Adiantamentos de clientes                    | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Outras obrigações                            | 2             | 2             | 4.599         | 15.770        | 13.163        | 8.880         | (-4.284)        | -32,5%        | 8.878              | 443499,4%     |
| Partes relacionadas                          | 9.405         | 9.685         | 9.923         | 10.099        | 11.012        | 10.695        | (-317)          | -2,9%         | 1.290              | 13,7%         |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>                   | <b>9.733</b>  | <b>10.009</b> | <b>14.975</b> | <b>26.289</b> | <b>24.567</b> | <b>20.037</b> | <b>(-4.530)</b> | <b>-18,4%</b> | <b>10.305</b>      | <b>105,9%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Impostos e contribuições a recolher          | 74            | 74            | 74            | 74            | 74            | 74            | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Empréstimos e financiamentos                 | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Credores - Recuperação Judicial              | 3.933         | 3.933         | 3.933         | 3.933         | 3.933         | 3.933         | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>4.007</b>  | <b>4.007</b>  | <b>4.007</b>  | <b>4.007</b>  | <b>4.007</b>  | <b>4.007</b>  | <b>0</b>        | <b>0,0%</b>   | <b>0</b>           | <b>0,0%</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Capital social                               | 7.000         | 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         | 1.941         | (-70)           | -3,5%         | (-402)             | -17,2%        |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>9.343</b>  | <b>9.248</b>  | <b>9.148</b>  | <b>8.975</b>  | <b>9.011</b>  | <b>8.941</b>  | <b>(-70)</b>    | <b>-0,8%</b>  | <b>(-402)</b>      | <b>-4,3%</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>23.083</b> | <b>23.263</b> | <b>28.130</b> | <b>39.270</b> | <b>37.585</b> | <b>32.985</b> | <b>(-4.599)</b> | <b>-12,2%</b> | <b>9.902</b>       | <b>42,9%</b>  |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- A conta Outras Obrigações reduziu R\$ -4,3 milhões ou -32,5% de abril para maio. Em abril estava em um patamar de 13,2 milhões, caiu em maio para 8,9 milhões. Esta conta é formada pela empresa Campo Belo Agropecuária e Participações.





# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



| Em R\$ Milhares   | jan/18       | fev/18       | mar/18        | abr/18          | mai/18          | Total<br>2018 |
|---|--------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Fluxo de Caixa Indireto</b>                                  |              |              |               |                 |                 |               |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |              |              |               |                 |                 |               |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                  | (-96)        | (-99)        | (-174)        | 36              | (-70)           | (-402)        |
| <b>AJUSTES</b>  | <b>109</b>   | <b>98</b>    | <b>109</b>    | <b>105</b>      | <b>108</b>      | <b>529</b>    |
| Depreciação   | 109          | 98           | 109           | 105             | 108             | 529           |
| <b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>                          | <b>(-94)</b> | <b>4.723</b> | <b>11.289</b> | <b>(-2.914)</b> | <b>(-4.408)</b> | <b>8.596</b>  |
| Contas a Receber de Clientes                                    | (-117)       | 8            | 145           | (-172)          | 13              | (-124)        |
| Outras Contas a Receber   | 27           | (-13)        | 6             | (-2)            | (-204)          | (-185)        |
| Fornecedores  | (-5)         | 62           | (-43)         | (-0)            | (-10)           | 4             |
| Obrigações Trabalhistas   | 3            | 20           | 13            | 10              | 26              | 73            |
| Impostos e Contribuições a Recolher                             | (-3)         | 49           | (-2)          | (-38)           | 54              | 60            |
| Outras Contas a Pagar   | 0            | 4.597        | 11.171        | (-2.606)        | (-4.284)        | 8.878         |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                   | <b>(-81)</b> | <b>4.722</b> | <b>11.224</b> | <b>(-2.773)</b> | <b>(-4.369)</b> | <b>8.723</b>  |
| Juros Pagos   | 0            | 0            | 0             | 0               | 0               | 0             |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>           | <b>(-81)</b> | <b>4.722</b> | <b>11.224</b> | <b>(-2.773)</b> | <b>(-4.369)</b> | <b>8.723</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           |              |              |               |                 |                 |               |
| Aquisição de Imobilizado  | 0            | 0            | 0             | 0               | 0               | 0             |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>          |              |              |               |                 |                 |               |
| Partes Relacionadas   | 81           | 194          | (-26)         | 209             | (-433)          | 24            |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b> | <b>81</b>    | <b>194</b>   | <b>(-26)</b>  | <b>209</b>      | <b>(-433)</b>   | <b>24</b>     |
| <b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>         | <b>(-0)</b>  | <b>4.916</b> | <b>11.198</b> | <b>(-2.564)</b> | <b>(-4.802)</b> | <b>8.747</b>  |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>     | <b>17</b>    | <b>17</b>    | <b>4.932</b>  | <b>16.130</b>   | <b>13.566</b>   | <b>17</b>     |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>      | <b>17</b>    | <b>4.932</b> | <b>16.130</b> | <b>13.566</b>   | <b>8.764</b>    | <b>8.764</b>  |





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

## Penhas Juntas



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



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

Em R\$ Milhares

| Demonstrativo de Resultado do Exercício    | jan/18        | % AV          | fev/18       | % AV          | mar/18       | % AV          | 1º Trim.      | % AV          | abr/18       | % AV          | mai/18        | % AV          | Total 2018    | % AV          | Abr-Mai       | % AH           |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>           | <b>1.590</b>  | <b>137,6%</b> | <b>576</b>   | <b>104,0%</b> | <b>8.793</b> | <b>103,0%</b> | <b>10.958</b> | <b>106,9%</b> | <b>1.741</b> | <b>124,6%</b> | <b>1.195</b>  | <b>102,8%</b> | <b>13.893</b> | <b>108,5%</b> | <b>(-546)</b> | <b>-31,4%</b>  |
| DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA                  | (-434)        | -37,6%        | (-22)        | -4,0%         | (-253)       | -3,0%         | (-709)        | -6,9%         | (-344)       | -24,6%        | (-33)         | -2,8%         | (-1.086)      | -8,5%         | 311           | -90,4%         |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>         | <b>1.156</b>  | <b>100,0%</b> | <b>553</b>   | <b>100,0%</b> | <b>8.540</b> | <b>100,0%</b> | <b>10.249</b> | <b>100,0%</b> | <b>1.397</b> | <b>100,0%</b> | <b>1.162</b>  | <b>100,0%</b> | <b>12.807</b> | <b>100,0%</b> | <b>(-235)</b> | <b>-16,8%</b>  |
| Custo das vendas                           | (-1.186)      | -102,7%       | (-518)       | -93,6%        | (-5.658)     | -66,3%        | (-7.362)      | -71,8%        | (-1.143)     | -81,9%        | (-147)        | -12,7%        | (-8.652)      | -67,6%        | 996           | -87,1%         |
| <b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>             | <b>(-31)</b>  | <b>-2,7%</b>  | <b>36</b>    | <b>6,4%</b>   | <b>2.882</b> | <b>33,7%</b>  | <b>2.887</b>  | <b>28,2%</b>  | <b>253</b>   | <b>18,1%</b>  | <b>1.014</b>  | <b>87,3%</b>  | <b>4.155</b>  | <b>32,4%</b>  | <b>761</b>    | <b>300,5%</b>  |
| <b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>    | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>  | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>  | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>  | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>    |
| Despesas gerais e administrativas          | (-33)         | -2,9%         | (-27)        | -4,9%         | (-46)        | -0,5%         | (-107)        | -1,0%         | (-50)        | -3,6%         | (-728)        | -62,7%        | (-885)        | -6,9%         | (-678)        | 1356,0%        |
| Outros resultados operacionais             | 0             | 0,0%          | 0            | 0,0%          | 0            | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 0            | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 0             | 0,0%           |
| <b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>     | <b>(-33)</b>  | <b>-2,9%</b>  | <b>(-27)</b> | <b>-4,9%</b>  | <b>(-46)</b> | <b>-0,5%</b>  | <b>(-107)</b> | <b>-1,0%</b>  | <b>(-50)</b> | <b>-3,6%</b>  | <b>(-728)</b> | <b>-62,7%</b> | <b>(-885)</b> | <b>-6,9%</b>  | <b>(-678)</b> | <b>1356,0%</b> |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>        | <b>(-64)</b>  | <b>-5,6%</b>  | <b>9</b>     | <b>1,6%</b>   | <b>2.836</b> | <b>33,2%</b>  | <b>2.780</b>  | <b>27,1%</b>  | <b>203</b>   | <b>14,6%</b>  | <b>286</b>    | <b>24,6%</b>  | <b>3.270</b>  | <b>25,5%</b>  | <b>83</b>     | <b>40,8%</b>   |
| Resultado financeiro, líquido              | (-7)          | -0,6%         | (-9)         | -1,6%         | (-12)        | -0,1%         | (-28)         | -0,3%         | (-11)        | -0,8%         | (-633)        | -54,5%        | (-672)        | -5,2%         | (-623)        | 5808,2%        |
| <b>RESULTADO DEPOIS DO RES. FINANCEIRO</b> | <b>(-71)</b>  | <b>-6,2%</b>  | <b>(-0)</b>  | <b>0,0%</b>   | <b>2.824</b> | <b>33,1%</b>  | <b>2.752</b>  | <b>26,9%</b>  | <b>193</b>   | <b>13,8%</b>  | <b>(-347)</b> | <b>-29,9%</b> | <b>2.598</b>  | <b>20,3%</b>  | <b>(-540)</b> | <b>-280,2%</b> |
| Imposto de renda e contribuição social     | (-47)         | -4,1%         | (-10)        | -1,8%         | (-274)       | -3,2%         | (-332)        | -3,2%         | (-52)        | -3,7%         | (-35)         | -3,0%         | (-418)        | -3,3%         | 17            | -32,6%         |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>       | <b>(-118)</b> | <b>-10,2%</b> | <b>(-10)</b> | <b>-1,8%</b>  | <b>2.549</b> | <b>29,9%</b>  | <b>2.421</b>  | <b>23,6%</b>  | <b>141</b>   | <b>10,1%</b>  | <b>(-382)</b> | <b>-32,9%</b> | <b>2.180</b>  | <b>17,0%</b>  | <b>(-523)</b> | <b>-370,9%</b> |

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

- Em maio a empresa apresentou uma redução no seu faturamento de R\$ -546 mil ou 31,4%.
- Os custos das vendas, que em todos os meses do ano ficou acima de 70% da Receita líquida, em maio, representou apenas 12,7%.
- Apresentou um significativo aumento das Despesas gerais e administrativas. Nos meses anteriores, o valor estava próximo de R\$ 50 mil, mas, em maio, foi de R\$ 728 mil.
- O Prejuízo do mês foi de R\$ -382 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares

| ATIVO                          | dez/17        | jan/18        | fev/18        | mar/18        | abr/18        | mai/18        | Variação do Mês |               | Variação Acumulada |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                |               |               |               |               |               |               | Abr-Mai         | %AH           | Dez-Mai            | %AH           |
| <b>CIRCULANTE</b>              |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Caixa e equivalentes           | 3             | 3             | 3             | 3             | 2             | 2             | 0               | 5,4%          | (-0)               | -7,4%         |
| Contas a receber de clientes   | 2.862         | 3.676         | 4.227         | 11.965        | 6.826         | 657           | (-6.169)        | -90,4%        | (-2.205)           | -77,0%        |
| Estoques                       | 6.193         | 8.048         | 8.773         | 3.959         | 3.293         | 3.238         | (-55)           | -1,7%         | (-2.956)           | -47,7%        |
| Impostos a recuperar           | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Outras contas a receber        | 31            | 37            | 48            | 152           | 152           | 70            | (-82)           | -54,1%        | 39                 | 128,4%        |
| Despesas antecipadas           | 0             | 0             | 0             | 0             | 10            | 9             | (-1)            | -9,1%         | 9                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>     | <b>9.098</b>  | <b>11.774</b> | <b>13.061</b> | <b>16.089</b> | <b>10.293</b> | <b>3.986</b>  | <b>(-6.307)</b> | <b>-61,3%</b> | <b>(-5.112)</b>    | <b>-56,2%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          |               |               |               |               |               |               |                 |               |                    |               |
| Partes relacionadas            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Estoques                       | 1.117         | 1.117         | 1.117         | 1.117         | 1.117         | 1.117         | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Investimentos                  | 658           | 658           | 658           | 658           | 658           | 658           | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Imobilizado                    | 53.086        | 53.086        | 53.086        | 53.086        | 53.086        | 53.086        | 0               | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>54.886</b> | <b>54.886</b> | <b>54.886</b> | <b>54.886</b> | <b>54.886</b> | <b>54.886</b> | <b>0</b>        | <b>0,0%</b>   | <b>0</b>           | <b>0,0%</b>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          | <b>63.984</b> | <b>66.660</b> | <b>67.947</b> | <b>70.975</b> | <b>65.179</b> | <b>58.872</b> | <b>(-6.307)</b> | <b>-9,7%</b>  | <b>(-5.112)</b>    | <b>-8,0%</b>  |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Ativo:

- Em maio a conta de Clientes reduziu em R\$ -6,2 milhões, basicamente com o recebimento da Graneles Brasil Comercial.



# 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           | mai/18           | Variação do Mês |              | Variação Acumulada |              |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------|
|  |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Abr-Mai         | %AH          | Abr-Mai            | %AH          |
| <b>CIRCULANTE</b>                            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |              |
| Fornecedores                                 | 6.884            | 8.504            | 9.288            | 8.818            | 7.501            | 34               | (-7.468)        | -99,5%       | (-6.850)           | -99,5%       |
| Empréstimos e financiamentos                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%         |
| Obrigações sociais                           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 32               | 32              | 0,0%         | 32                 | 0,0%         |
| Obrigações trabalhistas                      | 126              | 173              | 178              | 122              | 174              | 190              | 16              | 9,2%         | 64                 | 51,0%        |
| Impostos e contribuições a recolher          | 104              | 75               | 48               | 601              | 317              | 162              | (-155)          | -48,8%       | 59                 | 56,8%        |
| Outras obrigações                            | 4                | 1.119            | 1.128            | 1.138            | 1.149            | 2.077            | 929             | 80,8%        | 2.074              | 55843,0%     |
| Partes relacionadas                          | 84.473           | 84.512           | 85.038           | 85.480           | 81.081           | 81.802           | 720             | 0,9%         | (-2.671)           | -3,2%        |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>                   | <b>91.589</b>    | <b>94.383</b>    | <b>95.680</b>    | <b>96.159</b>    | <b>90.222</b>    | <b>84.297</b>    | <b>(-5.925)</b> | <b>-6,6%</b> | <b>(-7.292)</b>    | <b>-8,0%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |              |
| Outras obrigações                            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%         |
| Credores - Recuperação Judicial              | 19.339           | 19.339           | 19.339           | 19.339           | 19.339           | 19.339           | 0               | 0,0%         | 0                  | 0,0%         |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>19.339</b>    | <b>19.339</b>    | <b>19.339</b>    | <b>19.339</b>    | <b>19.339</b>    | <b>19.339</b>    | <b>0</b>        | <b>0,0%</b>  | <b>0</b>           | <b>0,0%</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |              |                    |              |
| Capital social                               | 3.457            | 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)        | (-48.221)        | (-382)          | 0,8%         | 2.180              | -4,3%        |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>(-46.944)</b> | <b>(-47.062)</b> | <b>(-47.072)</b> | <b>(-44.523)</b> | <b>(-44.382)</b> | <b>(-44.764)</b> | <b>(-382)</b>   | <b>0,9%</b>  | <b>2.180</b>       | <b>-4,6%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>63.984</b>    | <b>66.660</b>    | <b>67.947</b>    | <b>70.975</b>    | <b>65.179</b>    | <b>58.872</b>    | <b>(-6.307)</b> | <b>-9,7%</b> | <b>(-5.112)</b>    | <b>-8,0%</b> |

## A empresa apresentou as seguintes variações relevantes em seu Passivo:

- Em abril a conta de Fornecedores reduziu em R\$ -7,5 milhões com o fornecedor Sinagro Produtos Agropecuários
- As demais contas não tiveram variações relevantes.



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



| Em R\$ Milhares   | jan/18        | fev/18        | mar/18          | abr/18          | mai/18        | Total 2018      |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Fluxo de Caixa Indireto</b>                                  |               |               |                 |                 |               |                 |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |               |               |                 |                 |               |                 |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                           | <b>(-118)</b> | <b>(-10)</b>  | <b>2.549</b>    | <b>141</b>      | <b>(-382)</b> | <b>2.180</b>    |
| <b>AJUSTES</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                           | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa                          | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Resultado na Venda de Ativo Imobilizado                         | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Juros Provisionados sobre Empréstimos                           | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Juros Provisionados sobre Parcelamento                          | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Varição Cambial não Realizada                                   | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Depreciação   | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| <b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>                          | <b>80</b>     | <b>(-516)</b> | <b>(-2.991)</b> | <b>4.257</b>    | <b>(-338)</b> | <b>491</b>      |
| Contas a Receber de Clientes                                    | (-814)        | (-551)        | (-7.737)        | 5.139           | 6.169         | 2.205           |
| Estoques  | (-1.855)      | (-724)        | 4.813           | 667             | 55            | 2.956           |
| Títulos e Valores a Receber                                     | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Impostos a Recuperar  | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Adiantamentos a Fornecedores                                    | 0             | (-18)         | 18              | 0               | 0             | 0               |
| Despesas Antecipadas  | 0             | 0             | 0               | (-10)           | 1             | (-9)            |
| Outras Contas a Receber   | (-6)          | 6             | (-122)          | 1               | 82            | (-39)           |
| Créditos a Receber com Terceiros                                | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Fornecedores  | 1.620         | 784           | (-470)          | (-1.316)        | (-7.468)      | (-6.850)        |
| Obrigações Trabalhistas   | 48            | 5             | (-56)           | 51              | 16            | 64              |
| Impostos e Contribuições a Recolher                             | (-29)         | (-26)         | 552             | (-284)          | (-155)        | 59              |
| Adiantamentos de Clientes                                       | 0             | 0             | 0               | 0               | 32            | 32              |
| Outras Contas a Pagar   | 1.116         | 8             | 11              | 10              | 929           | 2.074           |
| Credores Recuperação Judicial                                   | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                   | <b>(-39)</b>  | <b>(-526)</b> | <b>(-442)</b>   | <b>4.398</b>    | <b>(-720)</b> | <b>2.671</b>    |
| Juros Pagos   | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>           | <b>(-39)</b>  | <b>(-526)</b> | <b>(-442)</b>   | <b>4.398</b>    | <b>(-720)</b> | <b>2.671</b>    |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           |               |               |                 |                 |               |                 |
| Aquisição de Imobilizado  | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>          |               |               |                 |                 |               |                 |
| Pagamento de Empréstimos e Financiamentos                       | 0             | 0             | 0               | 0               | 0             | 0               |
| Partes Relacionadas   | 39            | 526           | 442             | (-4.398)        | 720           | (-2.671)        |
| <b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b> | <b>39</b>     | <b>526</b>    | <b>442</b>      | <b>(-4.398)</b> | <b>720</b>    | <b>(-2.671)</b> |
| <b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>         | <b>0</b>      | <b>(-0)</b>   | <b>(-0)</b>     | <b>(-0)</b>     | <b>0</b>      | <b>(-0)</b>     |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>     | <b>3</b>      | <b>3</b>      | <b>3</b>        | <b>3</b>        | <b>2</b>      | <b>3</b>        |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>      | <b>3</b>      | <b>3</b>      | <b>3</b>        | <b>2</b>        | <b>2</b>      | <b>2</b>        |





# 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

| ATIVO                          | dez/17         | jan/18         | fev/18         | mar/18         | abr/18         | mai/18         | Variação Mês |             | Variação Acumulada |             |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                |                |                |                |                |                |                | Abr-Mai      | %AH         | Dez-Mai            | %AH         |
| <b>CIRCULANTE</b>              |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Caixa e equivalentes           | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>     | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>0</b>           | <b>0,0%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Impostos a recuperar           | 322.741        | 323.301        | 323.755        | 324.267        | 324.769        | 324.769        | 0            | 0,0%        | 2.028              | 0,6%        |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>322.741</b> | <b>323.301</b> | <b>323.755</b> | <b>324.267</b> | <b>324.769</b> | <b>324.769</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>2.028</b>       | <b>0,6%</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          | <b>322.742</b> | <b>323.302</b> | <b>323.756</b> | <b>324.268</b> | <b>324.770</b> | <b>324.770</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>2.028</b>       | <b>0,6%</b> |





# 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         | mai/18         | Abr-Mai      | %AH         | Dez-Mai            | %AH         |
| <b>CIRCULANTE</b>              |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Caixa e equivalentes           | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>     | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>0</b>           | <b>0,0%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Impostos a recuperar           | 322.741        | 323.301        | 323.755        | 324.267        | 324.769        | 324.769        | 0            | 0,0%        | 2.028              | 0,6%        |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>322.741</b> | <b>323.301</b> | <b>323.755</b> | <b>324.267</b> | <b>324.769</b> | <b>324.769</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>2.028</b>       | <b>0,6%</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>          | <b>322.742</b> | <b>323.302</b> | <b>323.756</b> | <b>324.268</b> | <b>324.770</b> | <b>324.770</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>2.028</b>       | <b>0,6%</b> |

# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

| Em R\$ Milhares                              |                |                |                |                |                |                | Variação Mês |             | Variação Acumulada |             |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|
| PASSIVO                                      | dez/17         | jan/18         | fev/18         | mar/18         | abr/18         | mai/18         | Abr-Mai      | %AH         | Dez-Mai            | %AH         |
| <b>CIRCULANTE</b>                            |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Empréstimos e financiamentos                 | 0              | 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          | 6.226          | 0            | 0,0%        | 513                | 9,0%        |
| Partes relacionadas                          | 34             | 34             | 34             | 34             | 34             | 34             | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>                   | <b>5.747</b>   | <b>5.802</b>   | <b>5.853</b>   | <b>6.260</b>   | <b>6.260</b>   | <b>6.260</b>   | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>513</b>         | <b>8,9%</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Outras obrigações                            | 19.468         | 19.468         | 19.468         | 19.468         | 19.468         | 19.468         | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>19.468</b>  | <b>19.468</b>  | <b>19.468</b>  | <b>19.468</b>  | <b>19.468</b>  | <b>19.468</b>  | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>0</b>           | <b>0,0%</b> |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                |                |                |                |                |                |              |             |                    |             |
| Capital social                               | 20.000         | 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)      | (-19.680)      | 0            | 0,0%        | 0                  | 0,0%        |
| Reserva de retenção de lucros                | 297.207        | 297.712        | 298.114        | 298.220        | 298.722        | 298.722        | 0            | 0,0%        | 1.515              | 0,5%        |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>297.527</b> | <b>298.032</b> | <b>298.434</b> | <b>298.540</b> | <b>299.042</b> | <b>299.042</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>1.515</b>       | <b>0,5%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>322.742</b> | <b>323.302</b> | <b>323.756</b> | <b>324.268</b> | <b>324.770</b> | <b>324.770</b> | <b>0</b>     | <b>0,0%</b> | <b>2.028</b>       | <b>0,6%</b> |





### 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

