LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA COMARCA DE SÃO SIMÃO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Processo n° 1000473-50.2020.08.26.0589

LASPRO CONSULTORES LTDA, representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial do **GRUPO MORENO**, proc. n° 1001008-13.2019.8.26.0589, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades** da empresa **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.**, referente ao período de **setembro a dezembro de 2021**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. BALANÇO PATRIMONIAL 3
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 3
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 6
III. CONCLUSÃO 7
IV. DO ENCERRAMENTO 8

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.** não está sujeita a recuperação judicial, no entanto, foi determinado judicialmente o acompanhamento da movimentação da referida empresa por este Administrador Judicial, sendo a empresa responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades. Dessa maneira, as informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos meses de novembro de 2020 a fevereiro de 2021, já apresentado em Relatório anterior, a abril de 2021, os quais foram disponibilizados no incidente 1000473-50.2020.8.26.0589.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

1. Os **Ativos** somaram em agosto de 2021, R$ 151.000 (cento e cinquenta e um mil reais), onde:

- 63% referem-se à rubrica de **Outros Créditos**[1], que controla os valores a receber da **CEM**, para a manutenção da obrigação financeira (debêntures), restando em aberto saldo de R$ 95.000 (noventa e cinco mil reais). Observa-se, gradativo crescimento nos últimos seis meses.

[1] Em abril de 2020, houve reclassificação contábil, dos recursos financeiros mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa** relativos ao crédito na conta bancária, advindo da captação financeira através de debêntures em 14 de fevereiro de 2020, na importância de R$ 3.000.000 (três milhões de reais), para a rubrica de **Outros Créditos**, alínea que aloca o repasse financeiro para a **CEM.** do qual foi identificado no extrato do Banco Safra, no dia 20 de abril de 2020, entrada do montante financeiro.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- 29% referem-se aos **Créditos de Impostos**, equivalentes a R$ 43.000 (quarenta e três mil reais), sem movimentação nos últimos seis meses.
- Outros 9% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, na importância de R$ 13.000 (treze mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
Ativo	**132**	**132**	**135**	**138**	**143**	**151**
Circulante	**132**	**132**	**135**	**138**	**143**	**151**
Caixa e equivalentes de caixa	5	3	4	5	8	13
Créditos de Impostos	43	43	43	43	43	43
Outros Créditos	84	86	88	90	92	95
Não Circulante	-	-	-	-	-	-

2. O **Endividamento Total**, soma, R$ 187.000 (cento e oitenta sete mil reais), dos quais, 94%, referem-se às **Debêntures Não Conversíveis**, que somados aos **Encargos sobre Debêntures**[2] incorridos, resulta no saldo residual de R$ 176.000 (cento e setenta e seis mil reais).

[2] **Debentures:** é um título de dívida de empresa que oferece direito de crédito ao investidor, remunerado por meio de juros prefixados ou pós-fixados. Trata-se de uma aplicação com rentabilidade superior a muitos investimentos de renda fixa, onde:

- Em setembro de 2019, foram emitidas R$ 20.000.000 (vinte milhões de reais) em **Debêntures**, cujo recursos **obtidos tem como destinação o reforço do capital de giro**, conforme acordado no instrumento particular de escritura da 1° emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia real e fidejussória, em série única, para colocação privada, da A&C Moreno Participações S/A. Informações adicionais:
    - Data de emissão das debêntures: 11 de setembro de 2019.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

3. O **Patrimônio Líquido** se fez descoberto, em R$ 36.000 (trinta e seis mil reais).

- No exercício de 2021, foram integralizados R$ 361 mil (trezentos e sessenta e um mil reais), a título de adiantamento para futuro aumento de capital pelo **CARLOS ALBERTO MORENO** e **ANDRÉ LUÍS MORENO**.
- E reconhecidos resultados negativos de exercícios anteriores, até dezembro de 2021, no montante de R$ 397 mil (trezentos e noventa e sete mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
Passivo	**132**	**132**	**135**	**138**	**143**	**151**
Circulante	**- 17.126**	**- 17.126**	**- 17.125**	**- 17.125**	**- 17.132**	**- 17.286**
Debentures Não Conversiveis	122	116	109	103	96	- 58
Debentures a Integralizar	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000
Encargos sobre Debentures	1.295	1.295	1.295	1.295	1.295	1.295
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 1.542	- 1.536	- 1.529	- 1.522	- 1.522	- 1.522
Não Circulante	**17.492**	**17.492**	**17.492**	**17.492**	**17.492**	**17.473**
Outras Contas a Pagar	11	11	11	11	11	11
Debentures Não Conversiveis	17.000	17.000	17.000	17.000	17.000	17.000
Encargos sobre Debentures	7.643	7.643	7.643	7.643	7.643	7.643
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 7.161	- 7.161	- 7.161	- 7.161	- 7.161	- 7.181
Patrimonio Liquido	**- 235**	**- 235**	**- 232**	**- 229**	**- 217**	**- 36**
Capital Social	160	167	177	187	200	361
Resultados Acumulados	- 395	- 402	- 409	- 416	- 416	- 397

- Valor nominal unitário das debêntures: na data de emissão será de R$ 1.000 (um mil reais).
- Prazo e data de vencimento: o vencimento das debêntures ocorrerá ao término do prazo de 10 (dez) anos, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 10 de setembro de 2029, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado ou de vencimento antecipado, a ser definido

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

4. Não houve registro de receitas e custos no exercício de 2021.

5. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram de forma acumulada, de janeiro a agosto de 2021, R$ 42.000 (quarenta e dois mil reais).

6. O **Resultado Financeiro** somou gastos de R$ 190.000 (cento e noventa mil reais) entre janeiro e dezembro de 2021, apontando a apropriação de juros sobre debêntures neste período, em maior proporção no mês de julho de 2021.

7. Deste modo, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** deteve no exercício de 2021, **Prejuízo** de R$ 232.000 (duzentos e trinta e dois mil reais), atribuído principalmente pelas despesas financeiras incorridas.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	2021
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 3	- 2	- 3	- 2	- 3	- 2	- 42
(-) Despesas de venda	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas administrativas e gerais	- 3	- 2	- 3	- 2	- 3	- 2	- 42
(-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	- 3	- 2	- 3	- 2	- 3	- 2	- 42
Resultado Financeiro	- 123	- 5	- 5	- 4	2	22	- 190
Receita Financeiras	2	2	2	2	2	2	19
Despesas financeiras circulante	- 125	- 7	- 7	- 7	-	20	- 209
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 125	- 7	- 7	- 7	- 1	20	- 232
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	- 125	- 7	- 7	- 7	- 1	20	- 232

C. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

8. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa**, apurado pelo método indireto, das atividades operacionais da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES**, refletindo que no último bimestre, as principais movimentações decorrem das atividades de financiamentos, em detrimento as debêntures, somados a integralização de capital.

III. CONCLUSÃO

9. A **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** com o intuito de geração de caixa para o **GRUPO MORENO** adquiriu obrigações financeiras, gerando eventualmente ganhos decorrentes dessa operação, contudo insuficientes para cobrir as despesas relativas aos juros sobre

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

debêntures, refletido no resultado acumulado negativo, auferido de janeiro a dezembro de 2021.

IV. DO ENCERRAMENTO

10. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

11. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperadas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 02 de março de 2022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it