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

Distribuição por dependência

Recuperação Judicial

Processo nº 0001098-38.2019.8.26.0589

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por **CENTRAL ENERGÉTICA MORENO AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA.("CEM"); CENTRAL ENERGÉTICA MORENO DE MONTE APRAZÍVEL AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA. ("CEMMA"); COPLASA – AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA.("COPLASA"); AGRÍCOLA MORENO DE LUIZ ANTÔNIO ("AMLA"); AGRÍCOLA MORENO DE NIPOÃ LTDA. ("AMN"); PLANALTO BIOENERGIA SPE LTDA. ("PLANALTO BIO"); JOSÉ CARLOS MORENO AGRÍCOLA; CARLOS ALBERTO MORENO AGRÍCOLA; ADÉLIA SARTÓRI MORENO; ANDRÉ LUÍS MORENO; ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA; LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA; MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA; MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA; e VERA LÚCIA JAYME MORENO**., denominado **GRUPO MORENO** (as "Recuperandas"), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, "a" (primeira parte) e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar seu **Relatório das Atividades das Recuperandas,** referente ao período de **fevereiro de 2021**.

Sumário

I. INTRODUÇÃO 4
I.1. QUADRO SOCIETÁRIO 6
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA 10
II.1. GRUPO MORENO (CONSOLIDADO) 11
A. BALANÇO PATRIMONIAL 12
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 28
C. FLUXO DE CAIXA 35
D. FUNCIONÁRIOS 38
E. IMPOSTOS 40
II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS 41
II.2.1. CARLOS ALBERTO MORENO - AGRÍCOLA 41
A. BALANÇO PATRIMONIAL 41
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 42
II.2.2. ANDRÉ LUÍS MORENO 43
A. BALANÇO PATRIMONIAL 43
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 44
II.2.3. LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA 44
A. BALANÇO PATRIMONIAL 44
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 45
II.2.4. MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA 46
A. BALANÇO PATRIMONIAL 46
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 47
II.2.5. MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA 47
A. BALANÇO PATRIMONIAL 47
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 49
II.2.6. JOSE CARLOS – AGRÍCOLA 49
A. BALANÇO PATRIMONIAL 49
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 50
II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO 50

A. BALANÇO PATRIMONIAL 50
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 51
II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA 52
A. BALANÇO PATRIMONIAL 52
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 53
II.2.9. VERA LÚCIA JAYME MORENO.....54
A. BALANÇO PATRIMONIAL 54
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 55
II.3. A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A. 55
A. BALANÇO PATRIMONIAL 56
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 58
C. FLUXO DE CAIXA 59
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 61
III.1. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 65
IV. PENDÊNCIAS..... 67
V. CONCLUSÃO 71
VI. ENCERRAMENTO 72

I. INTRODUÇÃO

1. O **Grupo Moreno** é composto por sociedades limitadas dedicadas à plantação de cana-de-açúcar (i. **AMLA** e ii. **AMN**) e à produção de açúcar e etanol (i. **CEM**, ii. **CEMMA**, iii. **COPLASA**); sociedade limitada dedicada à geração e ao comércio atacadista de energia elétrica (i. **PLANALTO BIO**); e produtores rurais (empresários individuais, a saber, i. **JOSÉ CARLOS MORENO AGRÍCOLA**, ii. **CARLOS ALBERTO MORENO AGRÍCOLA**, iii. **ADÉLIA SARTÓRI MORENO**, iv. **ANDRÉ LUÍS MORENO**, v. **ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO** – AGRÍCOLA, vi. **LUCIANA MORENO SORROCHE** – AGRÍCOLA, vii. **MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA** – AGRÍCOLA, viii. **MARIA CÁSSIA MORENO SALA** – AGRÍCOLA e ix. **VERA LÚCIA JAYME MORENO**).

2. Com seis décadas de história, o **Grupo Moreno** teve origem em Sertãozinho/SP e se consolidou como importante grupo brasileiro no setor do agronegócio, iniciando suas atividades em 1959, quando foi fundada a empresa fabricante de equipamentos para usinas açucareiras, pelos irmãos Gentil, Gilberto e José Carlos, nascendo, então, a Metalúrgica Moreno Ltda.

3. Vinte anos depois, no final da década de 1970, os três irmãos resolveram dar início à plantação de cana-de-açúcar. Posteriormente, com o falecimento do irmão mais velho, o Sr. Gentil, os irmãos Gilberto e José Carlos resolveram deixar a Metalúrgica Moreno, concentrando seus esforços no setor agrícola, e na produção de álcool e cana-de-açúcar, com o objetivo de fornecer a produção para as usinas da região, constituindo, em 1981, o “Engenho de Aguardente”, que posteriormente foi ampliada para a produção de álcool.

4. Na década de 2010, o **Grupo Moreno** decidiu investir no setor elétrico, percebendo a oportunidade de otimizar a utilização do bagaço da cana moída nas usinas para a geração de energia elétrica (fonte alternativa ao petróleo e às hidrelétricas), e com isso surgiu a **PLANALTO BIO**, cujo objeto social é a geração e o comércio atacadista de energia elétrica.

5. Os motivos da crise no setor consistem num conjunto de fatores, dentre eles: **i)** defasagem dos preços da gasolina nos anos de 2011 a 2015;.**ii)** a produção global do açúcar teve aumento expressivo em regiões como Ásia e Europa, mantendo os preços baixos e espremendo as margens do setor; **iii)** o preço atual do açúcar retrocedeu aos valores aplicáveis na década passada e, em contrapartida, os custos de produção aumentaram substancialmente no mesmo período; **iv)** nos anos de 2015 a 2018, devido a fenômenos climáticos, a Região Centro-Sul do país teve secas expressivas, prejudicando a produtividade agrícola e a moagem da cana-de-açúcar nas usinas; **v)** redução nos investimentos nos canaviais e aumento da mecanização da colheita estagnando a produtividade agrícola da cana-de-açúcar no Brasil, consequentemente aumentando o custo de produção unitário do açúcar e do etanol.

6. Diante desse cenário, em meio à crise financeira, o **Grupo Moreno**, sem recursos suficientes para continuar investindo adequadamente na lavoura, na indústria e na renovação dos maquinários, e ao mesmo tempo fazer frente ao cumprimento das obrigações assumidas, recorre, aos 18 de setembro de 2019, ao pedido de Recuperação Judicial, que foi deferido no dia 25 de setembro de 2019.

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO

7. A **CENTRAL ENERGÉTICA MORENO AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA - CEM**, inscrita no CNPJ 45.765.914/0001-81, com sede na Rodovia SP 253, s/n, KM 160 – Zona Rural – Município de Luis Antonio – SP – CEP: 14.210-000. O capital social da empresa é de R$ 300.000.000 (trezentos milhões de reais), divididos em 300.000.000 (trezentos mil) quotas no valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real) cada uma, ficando assim distribuídas entre os sócios quotistas:

Central Energética Moreno Açúcar e Álcool Ltda - CEM

Sócios	Quotas	%	Valor
André Luis Moreno	125.001.000	41,6670%	R$ 125.001.000
Adélia Sartori Moreno	56.250.000	18,7500%	R$ 56.250.000
Carlos Alberto Moreno	51.562.500	17,1875%	R$ 51.562.500
Andréia Cristina Moreno Theodoro	24.999.000	8,3330%	R$ 24.999.000
Luciana Moreno Sorroche	14.062.500	4,6875%	R$ 14.062.500
Marcia Antonia Moreno Ferreira	14.062.500	4,6875%	R$ 14.062.500
Maria Cássia Moreno Sala	14.062.500	4,6875%	R$ 14.062.500
	300.000.000	100,0000%	R$ 300.000.000

8. A **CENTRAL ENERGÉTICA MORENO DE MONTE APRAZÍVEL AÇUCAR E ÁLCOOL LTDA - CEMMA**, inscrita no CNPJ 04.171.382/0001-77, com sede na Rodovia João Pedro Rezende, s/n, KM 10,1 – Zona Rural – Município de Monte Aprazível – SP – CEP: 15.150-000. O capital social da empresa é de R$ 70.374.000 (setenta milhões, trezentos e setenta e quatro mil reais), divididos em 70.374.000 (setenta milhões, trezentos e setenta e quatro mil) quotas no valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real) cada uma, ficando assim distribuídas entre os sócios quotistas:

Central Energética Moreno de Monte Aprazível Açúcar e Álcool Ltda - CEMMA

Sócios	Quotas	%		Valor
André Luis Moreno	17.593.500	25,0000%	R$	17.593.500
Andréia Cristina Moreno Theodoro	17.593.500	25,0000%	R$	17.593.500
Adélia Sartori Moreno	13.340.213	18,9570%	R$	13.340.213
Carlos Alberto Moreno	11.505.916	16,3490%	R$	11.505.916
Luciana Moreno Sorroche	3.446.957	4,8980%	R$	3.446.957
Marcia Antonia Moreno Ferreira	3.446.957	4,8980%	R$	3.446.957
Maria Cássia Moreno Sala	3.446.957	4,8980%	R$	3.446.957
	70.374.000	100,0000%	R$	70.374.000

9. A **COPLASA AÇÚCAR E ÁLCOOL LTDA**, inscrita no CNPJ 05.928.246/0001-41, com sede na Rodovia Vicinal Governador Mario Covas, s/n, KM 7,7 – Zona Rural – Município de Planalto – SP – CEP: 15.260-000. O capital social da empresa é de R$ 59.472.000 (cinquenta e nove milhões, quatrocentos e setenta e dois mil reais), divididos em 59.472.000 (cinquenta e nove milhões, quatrocentos e setenta e duas mil) quotas no valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real) cada uma, ficando assim distribuídas entre os sócios quotistas:

Coplasa Açúcar e Álcool Ltda

Sócios	Quotas	%		Valor
André Luis Moreno	14.273.000	24,0000%	R$	14.273.000
Andréia Cristina Moreno Theodoro	14.273.000	24,0000%	R$	14.273.000
Adélia Sartori Moreno	11.151.000	18,7500%	R$	11.151.000
Carlos Alberto Moreno	10.221.750	17,1875%	R$	10.221.750
Luciana Moreno Sorroche	2.787.750	4,6875%	R$	2.787.750
Marcia Antonia Moreno Ferreira	2.787.750	4,6875%	R$	2.787.750
Maria Cássia Moreno Sala	2.787.750	4,6875%	R$	2.787.750
José Carlos Moreno	1.190.000	2,0000%	R$	1.190.000
	59.472.000	100,0000%	R$	59.472.000

10. A **AGRÍCOLA MORENO DE LUIZ ANTÔNIO LTDA - AMLA**, inscrita no CNPJ 15.417.965/0001-51, com sede na Rodovia SP 253, s/n, KM 160,3 – Zona Rural – Município de Luís Antônio – SP – CEP: 14.210-000. O capital social da empresa é de R$ 148.135.113 (cento e quarenta e oito milhões, cento e trinta e cinco mil, cento e treze reais), divididos em 148.135.113

(cento e quarenta e oito, cento e trinta e cinco, cento e treze) quotas no valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real) cada uma, ficando assim distribuídas entre os sócios quotistas:

Agrícola Moreno de Luiz Antônio Ltda - AMLA

Sócios	Quotas	%		Valor
Central Energética Moreno Açúcar e Álcool Ltda	53.552.191	36,1509%	R$	53.552.191
André Luis Moreno	39.412.708	26,6059%	R$	39.412.708
Carlos Alberto Moreno	11.822.865	7,9811%	R$	11.822.865
Luciana Moreno Sorroche	11.822.865	7,9811%	R$	11.822.865
Marcia Antonia Moreno Ferreira	11.822.865	7,9811%	R$	11.822.865
Maria Cássia Moreno Sala	11.822.865	7,9811%	R$	11.822.865
José Carlos Moreno	7.878.754	5,3186%	R$	7.878.754
	148.135.113	100,0000%		148.135.113

- Ademais, a **AGRÍCOLA MORENO DE LUIZ ANTÔNIO LTDA - AMLA**, possui filiais nos endereços, abaixo descriminados:

Agrícola Moreno de Luiz Antônio Ltda - AMLA

Filiais	Endereço
Filial 1	Rua Geraldo Turazzi, nº. 55 – NIRE 35904298107, Município: Luiz Antonio – SP – CEP 14.210-000
Filial 2	Fazenda Santa Maria das Merces – NIRE 35904298115, Município: São Simão – SP - CEP - 14.200-000
Filial 3	Fazenda Casa Branca – NIRE 35904298123, Município de Cravinhos, SP – CEP 14.140-000
Filial 4	Sítio Vale Encantado – NIRE 35904298131, Município de Ribeirão Preto, SP – CEP 14.100-000
Filial 5	Sítio Santa Rita – NIRE 35904298140, Município: Santa Rosa de Viterbo – SP - CEP - 14.270-000
Filial 6	Fazenda João Martins – NIRE 35904298158, Município: Guatapará – SP - CEP - 14.115-000
Filial 7	Fazenda Falcão – NIRE 35904298166, Distrito de Santa Eudóxia, Município de São Carlos, SP – CEP 13.579-000
Filial 8	Fazenda Engenho Velho – NIRE 35904298174, Município de Santa Lúcia, SP – CEP.14.825-000
Filial 9	Fazenda Santa Filomena – NIRE 35904298182, Município de Rincão, SP – CEP. 14.830-000
Filial 10	Fazenda Santa Filomena 2 – NIRE 35904298191, Município de Américo Brasiliense, SP – CEP. 14.820-000
Filial 11	Sítio Campinho – NIRE 35904346829, Zona Rural, Município de Santa Rita do Passa Quatro, SP – CEP 13.670-000
Filial 12	Sítio São José da Serra, Zona Rural, Município de Tambaú, SP – CEP 13.710-000
Filial 13	Fazenda Amazonas, Zona Rural, Município de Serra Azul, SP – CEP 14.230-000

11. A **AGRÍCOLA MORENO DE NIPOÃ - AMN**, inscrita no CNPJ 15.418.409/0001-08, com sede na Rodovia Vicinal Governador Mario Covas, s/n, KM 7,7 – Anexo 1 – Zona Rural – Município de Planalto – SP – CEP: 15.260-000. O capital social da empresa é de R$ 311.457.384 (trezentos e onze milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, trezentos e oitenta e quatro

reais), dividido em 311.457.384 (trezentos e onze milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, trezentos e oitenta e quatro) quotas, com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada uma, assim distribuído entre os sócios quotistas:

Agrícola Moreno de Nipoã - AMN

Sócios	Quotas	%		Valor
Central Energética Moreno de Monte Aprazível Açúcar e Álcool Ltda	291.457.384	93,5786%	R$	291.457.384
André Luis Moreno	5.000.000	0,8027%	R$	5.000.000
Andréia Cristina Moreno Theodoro	5.000.000	1,6054%	R$	5.000.000
Carlos Alberto Moreno	2.500.000	0,8027%	R$	2.500.000
Luciana Moreno Sorroche	2.500.000	0,8027%	R$	2.500.000
Marcia Antonia Moreno Ferreira	2.500.000	0,8027%	R$	2.500.000
Maria Cássia Moreno Sala	2.500.000	1,6054%	R$	2.500.000
	311.457.384	100,0000%		311.457.384

- Ademais, a **AGRÍCOLA MORENO DE NIPOÃ - AMN** possui filiais nos endereços, abaixo descriminados:

Agrícola Moreno de Nipoã - AMN

Filiais	Endereço
Filial 1	Fazenda Santa Rita – NIRE 35904297399, Município: Monte Aprazível/SP - CEP 15.150-000
Filial 2	Fazenda São Luiz – NIRE 35904297402, Município: Cosmorama/SP – CEP 15.530-000
Filial 3	Fazenda São Sebastião – NIRE 35904297411, Município: Palestina/SP – CEP 15.470-000
Filial 4	Fazenda Fartura – NIRE 35904297429, Município: Mirassol/SP – CEP 15.130-000
Filial 5	Fazenda Estrela – NIRE 35904297437, Município: Monções/SP – CEP 15.275-000
Filial 6	Fazenda Santo Antonio – NIRE 35904297445, Município: Nhandeara/SP – CEP 15.190-000
Filial 7	Fazenda 4 Irmãs – NIRE 35904297453, Município: Tanabi/SP – CEP 15.170-000
Filial 8	Fazenda Divino Pai Eterno – NIRE 35904297461, Município: Macaubal/SP – CEP 15.270-000
Filial 9	Fazenda São Paulo – NIRE 35904297470, Município: Planalto/SP – CEP 15.260-000
Filial 10	Fazenda Santa Edwiges – NIRE 35904297488, Município: Jaci/SP – CEP 15.155-000
Filial 11	Fazenda São Francisco – NIRE 35904297496, Município: Poloni/SP – CEP 15.160-000
Filial 12	Sítio São José – NIRE 35904297500, Município: Magda/SP – CEP 15.310-000
Filial 13	Fazenda Santo Agostinho – NIRE 35904297518, Município: Floreal/SP – CEP 15.320-000
Filial 14	Sítio Nossa Senhora Aparecida – NIRE 35904297526, Município: Gastão Vidigal/SP – CEP 15.330-000
Filial 15	Fazenda Santa Adélia – NIRE 35904297534, Município: José Bonifácio/SP – CEP 15.200-000
Filial 16	Sítio Santo Antonio – NIRE 35904297542, Município: Neves Paulista/SP – CEP 15.120-000
Filial 17	Fazenda Piedade – NIRE 35904297551, Município: São José do Rio Preto/SP – CEP 15.010-970
Filial 18	Fazenda Santa Rita – NIRE 35904297569, Município: União Paulista/SP – CEP 15.250-000
Filial 19	Fazenda Tabapuã 1 – NIRE 35904297577, Município: Buritama/SP – CEP 15.290-000
Filial 20	Fazenda Santa Isabel – NIRE 35904297585, Município: Zacarias/SP – CEP 15.265-000
Filial 21	Fazenda Santo Expedito – NIRE 35904297593, Município: Sebastianópolis do Sul/SP – CEP 15.180-000
Filial 22	Fazenda Santa Maria – NIRE 35904297607, Município: Balsamo/SP – CEP 15.140-000
Filial 23	Fazenda Santa Damiana – NIRE 35904297615, Município: Turiúba/SP – CEP 15.280-000
Filial 24	Estância São Francisco – NIRE 35904297623, Município: Barbosa/SP – CEP 16.350-000
Filial 25	Fazenda São Simão – NIRE 35904297631, Município: Mirassolândia/SP – CEP 15.145-000
Filial 26	Sítio São Benedito – NIRE 35904297640, Município: Mendonça/SP – CEP 15.220-000
Filial 27	Fazenda Novo Mundo – NIRE 35904297658, Município: Santo Antônio do Aracanguá/SP – CEP 16.130-000

Filial 28	Fazenda Área Branca – NIRE 35904297666, Município: Ipiguá/SP – CEP 15.108-000
Filial 29	Sítio Nossa Senhora Aparecida – NIRE 35904297674, Município: Lourdes/SP – CEP 15.285-000
Filial 30	Sítio Boa Vista – NIRE 35904297682, Município: Álvares Florence/SP – CEP 15.540-000
Filial 31	Fazenda Esplanada – NIRE 35904297691, Município: Votuporanga/SP – CEP 15.506-000
Filial 32	Sítio Santa Maria – NIRE 35904297704, Município: Nova Luzitânia/SP – CEP 15.340-000
Filial 33	Fazenda Alvorada – NIRE 35904297712, Município: Américo de Campos/SP – CEP 15.550-000
Filial 34	Rua Rio Grande do Sul, s/nº. – NIRE 35904568872, Município: Nipoã/SP – CEP 15.260-000
Filial 35	Fazenda Santa Rita de Cassia - NIRE 35904568881, Município: Nipoã/SP – CEP 15240-000
Filial 36	Fazenda São José - acesso no km 275 da Rodovia Assis Chateaubriand (SP425), Bairro Brejo Alegre – NIRE 5904894346, CEP 16300-000 - Município: Penápolis/SP

12. A **PLANALTO BIO SPE LTDA**, inscrita no CNPJ 05.928.246/0001-41, com sede na Rodovia Vicinal Governador Mario Covas, s/n, KM 7,7 – Anexo II – Zona Rural – Município de Planalto – SP – CEP: 15.260-000. O capital social da empresa é de R$ 13.656.482 (treze milhões, seiscentos e cinquenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e dois reais), divididos em 13.656.482 (treze milhões, seiscentos e cinquenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e duas) quotas no valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real) cada uma, ficando assim distribuídas entre os sócios quotistas:

Planalto Bionergia SPE Ltda

Sócios	Quotas	%		Valor
Coplasa Açúcar e Álcool Ltda	13.656.458	99,9998%	R$	13.656.458
André Luis Moreno	4	0,0000%	R$	4
Andréia Cristina Moreno Theodoro	4	0,0000%	R$	4
José Carlos Moreno	4	0,0000%	R$	4
Carlos Alberto Moreno	3	0,0000%	R$	3
Luciana Moreno Sorroche	3	0,0000%	R$	3
Marcia Antonia Moreno Ferreira	3	0,0000%	R$	3
Maria Cássia Moreno Sala	3	0,0000%	R$	3
	13.656.482	100,0000%		13.656.482

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

13. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades

contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/2005.

14. A situação operacional e financeira do **GRUPO MORENO – CONSOLIDADO** é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas (consolidado e individual), conforme Termo de Diligência, qual abrangerá os seguintes tópicos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e, **(E)** Impostos.

15. A situação operacional e financeira dos **PRODUTORES RURAIS - EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS** são apresentadas a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas conforme Termo de Diligência, como segue: **(A)** Informação Patrimonial; e, **(B)** Demonstração do Resultado.

16. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos meses de setembro de 2020 a janeiro de 2021, já apresentado em relatório anterior, a fevereiro de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

II.1. GRUPO MORENO (CONSOLIDADO)

17. As informações contábeis são consolidadas para as seguintes empresas:

- CEM, CEMMA, COPLASA, AMLA, AMN, PLANALTO BIO, Condomínio Agrícola José Carlos Moreno e Condomínio Agrícola Gilberto Moreno.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

18. O **GRUPO MORENO** deteve em fevereiro de 2021, ativo total na importância de R$ 2.510.721.000 (dois bilhões, quinhentos e dez milhões, setecentos e vinte e um mil reais).

- Após redução de 12% em dezembro de 2020, observa-se constante e gradativo crescimento no primeiro bimestre de 2021, atribuído principalmente ao reconhecimento de valores relativos a **Direito de Uso**, seguido pelas rubricas: **Caixa e Equivalentes de Caixa**, **Ativos Biológicos** e **Adiantamento a Fornecedores**.

19. O principal ativo do **GRUPO MORENO**, referem-se aos **Bens Patrimoniais**, líquidos de **Depreciação**, equivalente a 41% dos bens e direitos em fevereiro de 2021, representando pelo montante de R$ 1.019.680.000 (um bilhão, dezenove milhões, seiscentos e oitenta mil reais).

- No mês de fevereiro de 2021, o **Imobilizado** bruto registrou aumento de R$ 16.683.000 (dezesseis milhões, seiscentos e oitenta e três mil reais), em relação a janeiro de 2021, decorrente dos lançamentos contábeis de aquisições e baixas contábeis, além do reconhecimento das despesas incorridas na preparação para safra, somado a avalição de valor justo em atendimento ao CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola, sendo este o principal fator do aumento da rubrica.
    - A baixa contábil ocorrida no mês de fevereiro de 2021, conforme informações do **GRUPO**, referem-se "*a faturamento de veículo sinistrado à seguradora, procedimento natural para recebimento do seguro*", no valor de R$ 299 mil (duzentos e noventa e nove mil reais).
    - 27% do **Imobilizado** bruto, em fevereiro de 2021, referem-se aos **Ativos Biológicos**, montando R$ 483.524.000 (quatrocentos e oitenta e três milhões, quinhentos e vinte e quatro mil reais), além de outros R$

117.183.000 (cento e dezessete milhões, cento e oitenta e três mil reais) alocados no ativo circulante, perfazendo conjuntamente o montante de R$ 600.707.000 (seiscentos milhões, setecentos e sete mil reais) em **Ativos Biológicos**, referindo-se 71% a **AMN** e 29% a **AMLA**.

- Ademais, houve o reconhecimento mensal das **Depreciações**, estando em fevereiro de 2021, 44% dos bens depreciados.

20. Os **Direitos de Uso** contemplam as adoções referente aos contratos de arrendamentos e locação, conforme Norma IFRS[1] 16, refletindo na abertura da rubrica no início do exercício de 2021, atingindo em fevereiro, o montante de R$ 580.642.000 (quinhentos e oitenta milhões, seiscentos e quarenta e dois mil reais), alocados no ativo não circulante, dos quais, 38,3% pertencem a **COPLASA**, 34,3% a **CEM**, 27% a **CEMMA** e o restante a **AMN** e **AMLA**. Ademais, existem outros R$ 631.304.000 (seiscentos e trinta e um milhões, trezentos e quatro mil reais) em **Arrendamentos**, no passivo circulante e passivo não circulante, sendo: 38,4% devido pela **COPLASA**, 34,3% pela **CEM**, 26,8% pela **CEMA** e o restante pela **AMN** e **AMLA**.

21. Os **Estoques** apresentaram tendência crescente entre os meses de setembro a novembro de 2020, tendo nos meses subsequentes, até fevereiro de 2021, decrescido 29%, atingindo saldo de R$ 271.240.000 (duzentos e setenta e um milhões, duzentos e quarenta mil reais), equivalente a outros 11% dos bens e direitos do **GRUPO**.

[1] As IFRS – Internacional Financial Reporting Standars, são conhecidas como Normas Internacionais de Contabilidade. A IFRS 16, correlacionada com o CPC 06 R2 – Comitê de Pronunciamentos Contábeis, trata dos contratos de arrendamento – ou seja, locações financeiras em geral, onde, se faz necessário identificar praticamente todos os contratos de arrendamento no balanço patrimonial, dividindo-os em ativos e passivos.

- 30% do montante apresentado em fevereiro de 2021, pertencem a **CEM**, 25% a **COPLASA**, e o restante dos **Estoques**, estão distribuídos nas empresas **AMN**, **AMLA** e **CEMMA**.

22. O **Caixa e Equivalentes de Caixa** apresentaram expressivo crescimento em dezembro de 2020, atingindo a importância de R$ 129 milhões (cento e vinte e nove milhões de reais), em virtude da reclassificação dos recebíveis com a prestadora de serviços Gironda Administração e Apoio Operacional Ltda[2], anteriormente alocados na rubrica de **Outros Créditos**, tendo em vista que se referem a valores que o **GRUPO MORENO** tem em caixa. No primeiro bimestre de 2021, registrou acréscimos de 82%, encerrando o período analisado com a importância de R$ 235.457.000 (duzentos e trinta e cinco milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil reais), assim distribuídos:

- 91% das disponibilidades, equivalente a R$ 215.214.000 (duzentos e quinze milhões, duzentos e quatorze mil reais), estão concentrados na alínea Gironda Administração e Apoio Operacional Ltda.
- 4% das disponibilidades, equivalentes a R$ 10.055.000 (dez milhões e cinquenta e cinco mil reais), estão aplicados pela **COPLASA** no Banco Fibra, devidamente suportado por extrato bancário.
- 4% das disponibilidades, equivalentes a R$ 10.002.000 (dez milhões e dois mil reais), estão aplicados pela **CEMMA** no Banco BTG Pactual, devidamente suportado por extrato bancário.

[2] **Gironda Administração e Apoio Operacional Ltda:** prestação de serviços de gestão administrativas que consistem: a) gestão de recebíveis perante clientes e parceiros, promovendo as devidas cobranças extrajudiciais como também orientando nas cobranças judiciais; e, b) gestão de pagamentos, fluxo de caixa, pagamentos de fornecedores e folhas de pagamento; enfim responsável por todos os recebimentos e pagamentos das contratantes, tais como boletos bancários, fornecedores, instituições financeiras, financiamentos, folha de pagamento.

- E o restante de R$ 186.000 (cento e oitenta e seis mil reais) estão pulverizados em **Caixa**, **Contas Correntes**, **Movimentação Permuta de Títulos** e **Depósitos Judiciais a Liberar**.

23. Entre os meses de setembro a dezembro[3] de 2020, os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram tendência decrescente, tendo no primeiro bimestre de 2021, registrado crescimento de 51%, atingindo saldo de R$ 159.815.000 (cento e cinquenta e nove milhões, oitocentos e quinze mil reais), sendo: 39% antecipados pela **COPLASA**, 29% pela **CEMMA**, 24% pela **CEM** e o restante pela **AMN**, **AMLA** e **GM**. A rubrica aloca principalmente as antecipações efetuadas aos fornecedores de cana, amortizados no decorrer da safra, mediante o recebimento da cana de açúcar e emissão de nota fiscal.

24. Após pico em dezembro de 2020, os **Clientes** apresentaram redução de 63% no primeiro bimestre de 2021, indicando maior fluxo no recebimento de valores anteriormente em aberto, em relação as negociações de venda a prazo, perfazendo em fevereiro saldo líquido de R$ 48.496.000 (quarenta e oito milhões, quatrocentos e noventa e seis mil reais), dos quais, 51% foram realizados pela **COPLASA**, 45% pela **CEM** e o restante pelas: **AMN**, **CEMMA**, **AMLA**, **JCM** e **GM**.

- Os recebíveis líquidos realizados pela **COPLASA**, totalizaram R$ 24.632.954 (vinte e quatro milhões, seiscentos e trinta e dois mil, novecentos e cinquenta e quatro reais), composto pelos seguintes valores:

[3] No mês de dezembro de 2020, a redução originou-se devido ajustes orientados pelos auditores da KPMG, onde, esses ajustes são baixas de adiantamentos de fornecedores com data inferior a 2017.

Em R$

Clientes	Fevereiro/2021
SUCDEN DO BRASIL LTDA	10.252.237
TIMBRO COMERCIO EXTERIOR LT	5.888.480
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	4.169.821
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	2.342.548
RAIZEN COMBUSTIVEIS S.A.	1.630.401
SOBERANA ALIMENTOS LTDA	286.170
RD ALIMENTOS LTDA	130.847
ALADIM I PROD ALIM DE MIRAS	99.740
RAIZEN INTERNATIONAL UNIVER	47.964
FLORALCO ACUCAR E ALCOOL LT	36.461
CONSTANTINO TOLOY	26.279
MARIA HELENA MOREIRA CAVAL	14.856
PAULO RIZZIERI FACHIN E OUT	12.474
JOSE CARLOS FACHIN E OUTRO	10.093
JOSE CARLOS MORENO	6.580
NATALIA BARRETO	485
LUCIO CESAR FERRARI E OUTRA	149
Total	**24.955.585**
PDD	- 322.630
Saldo líquido a receber	**24.632.954**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- Os <u>recebíveis líquidos</u> realizados pela **CEM**, somaram R$ 21.680.756 (vinte e um milhões, seiscentos e oitenta mil, setecentos e cinquenta e seis reais), composto pelos seguintes valores:

Em R$

Clientes	Fevereiro/2021
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	5.548.051
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	5.185.241
SUCDEN DO BRASIL LTDA	3.944.997
RAIZEN COMBUSTIVEIS S.A.	2.541.594
TIMBRO SWISS LTD	1.697.670
INDUSTRIAS FLORIDA LTDA	707.303
IND E COM DE DOCES BALSAMO	374.815
PORTO SEGURO COMPANHIA SEGU	256.360
FRUTAP ALIMENTOS S/A	221.392
MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENT	200.109
Subtotal	**20.677.532**
Demais clientes	1.003.224
Total	**21.680.756**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

25. Os valores relacionados a créditos fiscais de curto e longo prazo somaram em fevereiro de 2021, R$ 40.767.000 (quarenta milhões, setecentos e sessenta e sete mil reais), divididos em:

- **Impostos a Recuperar** de curto e longo prazo, representam 90% dos créditos compensáveis em fevereiro de 2021, equivalentes a R$ 36.608.000 (trinta e seis milhões, seiscentos e oito mil reais), apontando leve redução de 0,25% em comparação ao saldo apresentado no mês anterior.
    - 33% do saldo apresentado em fevereiro de 2021, está registrado na **CEMMA**, 33% na **CEM**, 25% na **COPLASA** e o restante distribuídos na **AMN** e **AMLA**.
- **Ativos Fiscais Diferido** apresentou crescimento de setembro a outubro de 2020, tendo nos meses subsequentes até janeiro de 2021, decrescido em 97%, sendo a maior fatia em dezembro de 2020, onde, conforme informações do **GRUPO** a "*redução originou-se devido ajustes orientados pelos Auditores da KPMG"*. Permaneceu no mês de fevereiro de 2021, com saldo de R$ 4.159.000 (quatro milhões, cento e cinquenta e nove mil reais), integralmente registrados na **AMLA**.

26. Sem apresentar movimentação expressiva no mês de fevereiro de 2021, os **Depósitos Judiciais**, somaram a importância de R$ 28.003.000 (vinte e oito milhões e três mil reais).

27. Os **Investimentos** permaneceram em fevereiro de 2021, com saldo de R$ 5.045.000 (cinco milhões e quarenta e cinco mil reais).

28. A rubrica de **Outros Créditos** aloca valores relativos a: Indenizações de Seguros a Receber, Seguros de Riscos Diversos e

Industriais, Jose Carlos Moreno e Outros, J L A Serviços Agrícolas, Outros Créditos a Receber, Adiantamento de Férias, Seguros Veículos/RCFV/APP, Adiantamentos Emergenciais, Seguro Riscos Diversos em Equipamentos, Adiantamentos de 13° Salário, Convênio INSS Auxilio Acidente e Doença, dentre outras, perfazendo em fevereiro de 2021, R$ 4.393.000 (quatro milhões, trezentos e noventa e três mil reais) apontando redução de 2% em relação ao mês anterior.

Em milhares de reais	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Balanço Patrimonial em:	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**
Ativo	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**	**2.256.944**	**2.510.721**
Circulante	**881.286**	**902.249**	**942.867**	**800.074**	**787.152**	**868.651**
Caixa e equivalentes de caixa	2.626	2.526	2.580	129.485	161.029	235.457
Clientes	100.899	98.323	88.647	131.811	71.319	48.496
Estoques	315.530	355.730	382.504	341.593	294.217	271.240
Ativos Biológicos	71.708	70.078	74.370	55.157	110.746	117.183
Adiantamentos a fornecedores	196.679	173.529	173.872	105.719	113.189	159.815
Impostos a recuperar	28.473	30.306	34.129	32.958	32.156	32.067
Outros Créditos	165.371	171.757	186.765	3.351	4.496	4.393
Não Circulante	**1.214.447**	**1.194.214**	**1.163.485**	**1.049.173**	**1.469.792**	**1.642.070**
Depósitos Judiciais	46.347	28.208	28.187	28.187	28.223	28.003
Impostos a recuperar	4.218	4.227	4.220	4.547	4.542	4.541
Ativos fiscais diferidos	148.392	158.467	132.469	15.480	4.159	4.159
Investimentos	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045
Direito de Uso	-	-	-	-	423.350	580.642
Imobilizado	1.010.445	998.267	993.564	995.914	1.004.473	1.019.680
Bens Patrimoniais	*1.786.639*	*1.778.137*	*1.777.129*	*1.783.170*	*1.793.520*	*1.810.203*
(-) Depreciações	*- 776.194*	*- 779.870*	*- 783.565*	*- 787.256*	*- 789.047*	*- 790.523*

29. No mês de fevereiro de 2021, o endividamento do **GRUPO MORENO** somou obrigações no montante de R$ 3.731.852.000 (três bilhões, setecentos e trinta e um milhões, oitocentos e cinquenta e dois mil reais). Observa-se, constante e gradativa redução nos meses de setembro a dezembro de 2020, ocasionado pelas variações cambiais, reconhecimento de novas obrigações, além de liquidações correntes relativos às obrigações com os fornecedores, tributárias, sociais, previdenciárias, dentre outras. No primeiro bimestre de 2021, nota-se crescimento de 26%, atribuído em maior parte aos

Arrendamentos – adoções referentes aos contratos de arrendamento e locação, conforme Norma IFRS 16, além do aumento das obrigações com os **Fornecedores**, no mês de fevereiro.

- Em complemento, o **GRUPO** disponibilizou a segregação do passivo total em dívidas concursais e dívidas extraconcursais, utilizando como base as informações contábeis, sem as eliminações efetuadas quando da consolidação das Demonstrações Contábeis, totalizando em fevereiro de 2021, R$ 6.132.161.000 (seis bilhões, cento e trinta e dois milhões, cento e sessenta e um mil reais), onde, R$ 3.981.938.000 (três bilhões, novecentos e oitenta e um milhões, novecentos e trinta e oito mil reais), estão sujeitos à recuperação judicial e o restante de R$ 2.150.222.000 (dois bilhões, cento e cinquenta milhões, duzentos e vinte e dois mil reais) não se sujeita a recuperação judicial.

Em milhares de R$	
Descrição	**Fevereiro/2021**
Concursal	3.981.938
Extraconcursal	2.150.222
Total do Passivo Circulante e Não Circulante, demonstrado no balancete segregado	**6.132.161**
Total do Passivo Circulante e Não Circulante, demonstrado no balanço, sem os efeitos dos ajustes de consolidação	6.107.627
Variação imaterial	**24.534**
	0,40%

30. Representando 52% do endividamento total em fevereiro de 2021, os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, somaram R$ 1.949.676.000 (um bilhão, novecentos e quarenta e nove milhões, seiscentos e setenta seis mil reais), apontando aumento de 1% em comparação ao mês anterior, decorrente dos cálculos relativos à variação cambial incorrida nas dívidas em moeda estrangeira, somados aos juros devidos.

- 66% das obrigações financeiras em fevereiro de 2021, são devidos pela **COPLASA**.

31. Os **Fornecedores e Outras Contas a Pagar** de curto e longo prazo, registraram acréscimo de 21% em fevereiro de 2021, somando obrigações de R$ 616.704.000 (seiscentos e dezesseis milhões, setecentos e quatro mil reais), equivalente a 17% do endividamento total, onde:

- 27% são devidas pela **AMN**, representadas pelo montante de R$ 168.546.000 (cento e sessenta e oito milhões, quinhentos e quarenta e seis mil reais), estando assim distribuídos:

Em R$

Conta contábil	Descrição conta	D/C2	Saldo atual
2.1.10.01.09	RESSARCIMENTO OBRIGACOES TRABALHISTA TERCEIROS	C	(6.794.024)
2.1.10.01.08	RESSARCIMENTO DESPESAS/CUSTOS A APROPRIAR	C	(220.000)
2.1.09.03.05	ARRENDAMENTOS PARCEIROS DE CANA - RJ CLASSE III	C	(456.969)
2.1.09.01.04	FORNECEDORES DIVERSOS - RJ CLASSE IV	C	(3.950.660)
2.1.09.01.03	FORNECEDORES DIVERSOS - RJ CLASSE III	C	(41.795.855)
2.1.09.01.02	FORNECEDORES DIVERSOS - RJ CLASSE II	C	(12.635.690)
2.1.03.03.12	SECRETARIA DO MEIO AMBIENTE - FPBRN - REDUTORA	D	308.174
2.1.03.03.11	SECRETARIA DO MEIO AMBIENTE - FPBRN	C	(297.693)
2.1.01.06.09	COOPERATIVA DOS PLANT. CANA DO OESTE EST.S.PAULO	D	(960.636)
2.1.01.06.01	COOPERATIVA CAFEIC. CITRIC. DE SAO PAULO	C	(30.707.620)
2.1.01.01.04	FORNECEDORES PRESTADORES DE SERVICOS	C	(2.339.456)
2.1.01.01.01	FORNECEDORES DIVERSOS	D	(18.900.857)
2.1.10.01.12	RECEITA S/ ARRENDAMENTO	C	(1.169.039)
2.2.07.01.03	TRANSFERENCIA CAPITAL CREDICITRUS	C	(635.814)
2.2.03.01.09	COOPERATIVA DOS PLANT. CANA DO OESTE EST.S.PAULO	C	(41.838.282)
2.2.03.01.01	COOPERATIVA CAFEIC. CITRIC. DE SAO PAULO	D	(6.151.130)
			(168.545.550)

- 35% referem-se a obrigações concursais, somando R$ 58.839.000 (cinquenta e oito milhões, oitocentos e trinta e nove mil reais).
- 25% são devidos a Cooperativa dos Plant. Cana do Oeste Est. S. Paulo, somando R$ 42.799.000 (quarenta e dois milhões, setecentos e noventa e nove mil reais).
- 22% são devidos a Cooperativa Cafeic. Citric. De São Paulo, somando R$ 36.859.000 (trinta e seis milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil reais).
- 11% referem-se a Fornecedores Diversos, sendo: R$ 8.535.000 (oito milhões, quinhentos e trinta e cinco mil reais) devido para empresa FMC Química do Brasil e R$ 3.756.000 (três milhões, setecentos e cinquenta e seis mil reais) para Dow Agrosciences Industrial.

- 26% são devidas pela **COPLASA**, representadas pelo montante de R$ 160.607.000 (cento e sessenta milhões, seiscentos e sete mil reais), composto por:

Em R$

Conta contábil	Descrição conta	D/C2	Saldo atual
2.1.10.01.09	RESSARCIMENTO OBRIGACOES TRABALHISTA TERCEIROS	C	(2.208.488)
2.1.09.03.05	ARRENDAMENTOS PARCEIROS DE CANA - RJ CLASSE III	C	(2.425)
2.1.09.03.03	PARCEIROS DE CANA - RJ CLASSE III	C	(15.425.544)
2.1.09.02.04	FORNECEDORES DE CANA - RJ CLASSE IV	C	(183.039)
2.1.09.02.03	FORNECEDORES DE CANA - RJ CLASSE III	C	(17.550.414)
2.1.09.01.04	FORNECEDORES DIVERSOS - RJ CLASSE IV	C	(3.600.481)
2.1.09.01.03	FORNECEDORES DIVERSOS - RJ CLASSE III	C	(16.617.141)
2.1.06.01.01	ADIANTAMENTOS DE CLIENTES DIVERSOS	C	(42.742.963)
2.1.01.04.06	AJUSTE ATR - PARCEIROS	C	(25.284.045)
2.1.01.04.04	FORNECEDORES DE CANA - CCT	C	(6.320.751)
2.1.01.04.01	FORNECEDORES DE CANA-COMPLEMENTO PRECO	D	1.672.756
2.1.01.03.01	PARCEIROS DE CANA DIVERSOS	D	(10.617.046)
2.1.01.02.01	FORNECEDORES DE CANA DIVERSOS	C	(20.463.205)
2.1.01.01.04	FORNECEDORES PRESTADORES DE SERVICOS	D	2.497.477
2.1.01.01.01	FORNECEDORES DIVERSOS	D	(3.761.359)
			(160.606.669)

- 33% referem-se a obrigações concursais, somando R$ 53.379.000 (cinquenta e três milhões, trezentos e setenta e nove mil reais).
- 27% referem-se aos Adiantamentos de Clientes Diversos, dos quais, 37% foram antecipados pela empresa Destilaria Nova Era, equivalente a R$ 15.715.000 (quinze milhões, setecentos e quinze mil reais).
- 13% estão concentrados em Fornecedores de Cana Diversos, sendo: R$ 2.666.000 (dois milhões, seiscentos e sessenta e seis mil reais) devido para Gerson Flavio Tonani e Outro e R$ 1.896.000 (um milhão, oitocentos e noventa e seis mil reais) para Sergio Donozetti Pavani e Outro.

- Os outros 47% estão distribuídos nas empresas: **CEMMA**, **CEM**, **AMLA** e **JCM**.
- Ademais, as variações na rubrica nos últimos seis meses decorreram do reconhecimento de aquisições a prazo, em relação ao fluxo de pagamento mensal efetuado, contemplando também os credores – recuperação judicial, em atendimento ao Plano, onde, conforme informações complementares do **GRUPO**, seus principais fornecedores em fevereiro de 2021, são:

046889424000150	LINK STEEL EQUIPAM. INDUSTRIAIS LTDA	2.412.437,79
033453598016631	RAIZEN COMBUSTIVEIS S.A.	1.466.963,41
033337122005358	IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S/A	981.252,30
056723257000126	USINA ACUCAREIRA FURLAN S.A.	700.000,00
002483898000121	FUNDICAO MORENO LTDA	665.732,54
033337122018174	IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A.	580.299,00
003554510000107	TUBOS VEROLA COMERCIO IMPORTACAO E EXPORTAC	555.791,45
011074190000108	KOPPERT DO BRASIL HOLDING LTDA	464.439,50
045236791002801	COOPERCITRUS COOPERATIVA DE PRODUTORES RURA	448.339,20
061170536000140	TJA INDUSTRIA E COMERCIO S/A	391.904,01

32. As obrigações tributárias, sociais e previdenciárias, somaram R$ 482.449.000 (quatrocentos e oitenta e dois milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil reais) em fevereiro de 2021, correspondendo a 13% do endividamento do mesmo período, distribuídas em contas de curto e longo prazo, como segue:

- Nos últimos meses, os **Impostos e Contribuições a Recolher** de curto e longo prazo, apresentaram variações nos saldos, estando abaixo ilustrado:

- Nota-se, em dezembro de 2020, redução de 15%, em virtude do trabalho[4] de renegociação e regularização de toda a dívida tributária do **GRUPO MORENO**. Encerra o período analisado, com saldo de R$ 369.272.000 (trezentos e sessenta e nove milhões, duzentos e setenta e dois mil reais).

- Os **Salários e Obrigações Sociais** alocam valores relativos a salários, férias, décimo terceiro salário, INSS, FGTS, IRRF, obrigações sindicais e demais obrigações sociais, totalizando em fevereiro de 2021, R$ 49.788.000 (quarenta e nove milhões, setecentos e oitenta e oito mil reais).
  - Nos últimos meses, a rubrica apresentou oscilações mensais, contudo, permaneceu na monta aproximada de R$ 60 milhões (sessenta milhões de reais), com exceção:
    - Do mês de dezembro de 2020, quando registrou crescimento de 34%, onde, conforme informações do **GRUPO**, o "*aumento na rubrica, originou-se devido à contabilização da folha referente aos 18 dias que ficaram retidos na Recuperação Judicial, o pagamento ocorreu em 04 de janeiro de 2021*".
    - Do mês de fevereiro de 2021, quando registrou decréscimo de 23%, onde, conforme informações do **GRUPO**, o "*houve erro no sistema que gerou uma contabilização indevida de baixas, em torno de R$ 19 milhões. Esse problema foi identificado após o envio do relatório e foi corrigido, através de estorno. Com isso está conta não teve variação significativa".*

- Os **Passivos Fiscais Diferidos** de longo prazo, registraram em dezembro de 2020, aumento expressivo de aproximadamente R$ 54 milhões (cinquenta e quatro milhões de reais), decorrentes de "*ajuste, orientado*

[4] Foram realizadas transações com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, onde, mediante aplicação de benefícios concedidos por lei, que são as reduções de multas, juros e encargos financeiros, impactou na redução em dezembro de 2020.

pelos auditores da KPMG", encerrando o período analisado, com saldo de R$ 63.389.000 (sessenta e três milhões, trezentos e oitenta e nove mil reais).

33. A **Provisão para Contingência**[5] permaneceu em fevereiro de 2021, com saldo de R$ 41.785.000 (quarenta e um milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais), em atendimento as orientações da auditoria externa em dezembro de 2020.

34. Encerra o período analisado com **Patrimônio Líquido** a descoberto em R$ 1.221.131.000 (um bilhão, duzentos e vinte e um milhões, cento e trinta e um mil reais), reflexo do **Prejuízo Acumulado** de exercícios anteriores, até fevereiro de 2021, no montante de R$ 1.925.235.000 (um bilhão, novecentos e vinte e cinco milhões, duzentos e trinta e cinco mil reais).

- As oscilações do **Patrimônio Líquido**, nos últimos seis meses está atribuído ao resultado positivo ou negativo auferido no mesmo período. Além do aumento do **Capital Social** ocorrido em dezembro de 2020, na importância de R$ 21.921.000 (vinte e um milhões, novecentos e vinte e um mil reais), perfazendo o saldo de R$ 544.429.000 (quinhentos e quarenta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e nove mil reais).
    - Acrescenta-se, que o aumento de capital ocorreu na empresa **AMLA**, conforme documento alteração de contrato social[6] disponibilizado.

[5] As **contingências** passivas, quando julgadas prováveis e quando puderem ter seus valores estimados, devem ser registradas por meio da formação de uma provisão, e, quando não puderem ter seus valores estimados, devem ainda ser mencionados em notas explicativas.

[6] O Instrumento Particular de Décima Primeira Alteração de Contrato Social está em processo de assinaturas e arquivamento na JUCESP, conforme informações do **GRUPO MORENO**.

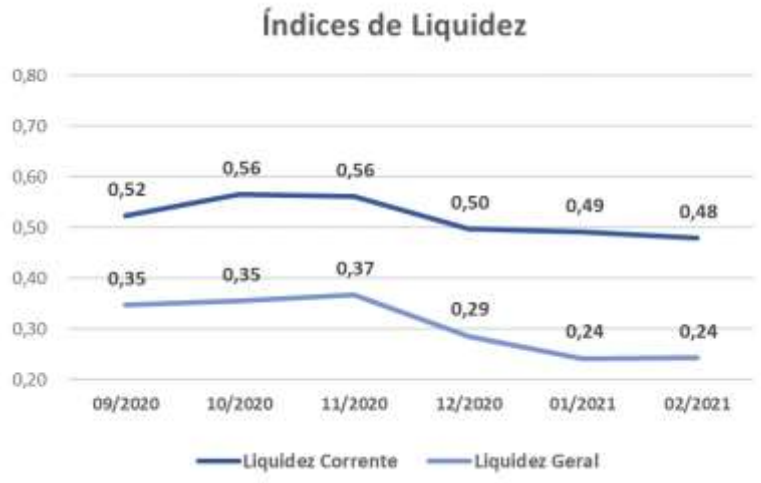
Em milhares de reais	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Balanço Patrimonial em:	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**
Passivo	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**	**2.256.944**	**2.510.721**
Circulante	**1.684.190**	**1.597.828**	**1.679.441**	**1.610.947**	**1.602.604**	**1.813.177**
Fornecedores e outras contas a pagar	569.562	521.055	541.835	507.555	450.572	557.497
Emprestimo e Financiamento	835.412	877.296	935.545	916.137	967.789	1.000.989
Arrendamentos	-	-	-	-	11.282	96.133
Impostos e contribuições a recolher	210.713	137.799	141.432	105.981	108.455	108.119
Salarios e obrigações sociais	68.114	61.678	60.629	81.274	64.506	49.788
Instrumentos financeiros derivativos	389	-	-	-	-	651
Não Circulante	**1.430.659**	**1.482.334**	**1.337.485**	**1.355.730**	**1.804.875**	**1.918.675**
Fornecedores e outras contas a pagar	70.571	62.567	59.166	58.747	58.781	59.207
Emprestimo e Financiamento	1.116.503	1.112.727	973.898	948.502	958.413	948.687
Arrendamentos	-	-	-	-	412.068	535.171
Impostos e contribuições a recolher	206.964	268.593	265.968	238.282	261.153	261.153
Juros sobre capital proprio	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283
Provisão para contingencia	24.217	24.193	24.199	41.785	41.785	41.785
Passivos fiscais diferidos	3.121	4.971	4.971	59.131	63.392	63.389
Patrimonio Liquido	**- 1.019.116**	**- 983.699**	**- 910.574**	**- 1.117.430**	**- 1.150.535**	**- 1.221.131**
Capital social	522.508	522.508	522.508	544.429	544.429	544.429
Ajuste de avaliação patrimonial	- 197.458	- 213.416	- 162.941	159.675	159.675	159.675
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 1.344.166	- 1.292.791	- 1.270.141	- 1.821.534	- 1.854.639	- 1.925.235

35. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que continuam apontando capacidade de liquidação inferior aos níveis satisfatórios, indicando déficit financeiro, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis do mesmo período, tendo em fevereiro de 2021, capacidade de liquidação de R$ 0,48 (quarenta e oito centavos de real) para honrar cada real devido.
    - No período de agosto a novembro de 2020, houve gradativa melhora em detrimento ao aumento dos produtos em **Estoque**, tendo nos meses subsequentes, até fevereiro de 2021, registrado constante redução. Observa-se que o aumento das obrigações com os **Fornecedores**, **Empréstimos e Financiamentos** e

Arrendamentos, contribuíram para o decréscimo desse indicador no mês de fevereiro de 2021.

- O **índice de liquidez geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de seus disponíveis e realizáveis em curto e longo prazo, permanecendo em fevereiro de 2021, com capacidade de quitação de R$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido, apontando, queda expressiva no último bimestre, em virtude, principalmente do reconhecimento de **Arrendamentos**.



36. Ao analisar o índice de **Endividamento** adquirido pelo **GRUPO MORENO**, pode-se ressalta-se que as dívidas se mantêm superiores aos seus ativos desde o exercício findo em março de 2016, encerrando o período analisado, com endividamento 49% superior aos ativos, indicando que, mesmo desmobilizando-se, a empresa deverá recorrer a recursos advindos de terceiros para liquidar as obrigações constituídas.

Indicadores	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Endividamento	149%	147%	143%	160%	151%	149% [7]

- Nota-se redução nesse indicador em fevereiro de 2021, em virtude da liquidação de dívidas correntes, além do cumprimento do plano de recuperação judicial, somado ao crescimento do ativo total nesse período.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

37. Preliminarmente é importante ressaltar que a **Demonstração do Resultado** é consolidada por safra, ou seja, para a safra 2020/2021, tem-se o período abrangido de abril de 2020 a março de 2021, tendo em fevereiro de 2021 (último mês em análise), transcorrido os 11 (onze) meses na apuração do resultado do exercício.

38. No período de abril 2020 a fevereiro de 2021, o **GRUPO MORENO** auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 1.743.698.000 (um bilhão, setecentos e quarenta e três milhões, seiscentos e noventa e oito mil reais), apontando crescimento de 42% na operação de comercialização dos seus produtos/serviços, em relação ao mesmo período da safra anterior:

[7] Ideal que o indicador seja igual ou inferior a 100%.

- É importante ressaltar que na consolidação da Receita Líquida, não são consideradas as receitas das empresas agrícolas, pois toda cana é faturada para as empresas industriais. Ademais, observa-se, que os meses de maio a setembro de 2020 compreendem a sazonalidade do período safra 2020/2021:

Em milhares de reais	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Receita Liquida	5.585	109.378	213.282	203.883	211.957	170.646	217.480	185.516	126.250	115.869	94.131	95.306

39. Os **Custos** continuam sendo o maior dispêndio do **GRUPO MORENO**, tendo absorvido 69% da receita líquida auferida de forma acumulada, entre os meses de abril de 2020 a fevereiro de 2021, totalizando R$ 1.207.436.000 (um bilhão, duzentos e sete milhões, quatrocentos e trinta e seis reais), restando pouca margem para cobrir as despesas operacionais e financeiras, contudo, suficiente para obtenção de resultado superavitário nos meses de maio, junho, agosto a novembro de 2020.

- Ressalta-se:

- No mês de dezembro de 2020, houve redução na realização dos custos, onde, conforme informações da Recuperanda, foram decorrentes de "*algumas baixas de adiantamento de fornecedores contra conta de CPV, conforme orientação da KPMG, porém parte desse ajuste (41.456) foi revertido em dezembro de 2020, devido à baixa de alguns adiantamentos já terem ocorrido posterior a março de 2019.*"
- No mês de janeiro de 2021, conforme informações da Recuperanda, a redução nos custos incorridos, reflete principalmente os *"lançamentos referente a norma do IFRS 16 - contas 3.4.01.03.86 e 3.4.01.03.87"*.

40. As **Despesas Operacionais** montaram de forma acumulada, até fevereiro de 2021, R$ 152.941.000 (cento e cinquenta e dois milhões, novecentos e quarenta e um mil reais), composto da seguinte maneira:

- As **Despesas Administrativas e Gerais** alocam valores relativos a ordenados e salários, contratação de serviços prestados terceiros – Pessoa Jurídica e despesas indedutíveis. Até o mês de fevereiro de 2021, representaram 48% dos gastos operacionais, equivalente ao montante de R$ 73.053.000 (setenta e três milhões e cinquenta e três mil reais).
  - Ressalta-se, que no transcorrer dos meses analisados, até outubro de 2020, os gastos incorridos se mantiveram de forma linear, registrando pico em dezembro de 2020, onde, conforme informações do **GRUPO MORENO**, o "*aumento dessa rubrica, originou-se à uma nota de Serviços prestados Pessoa Jurídica para BR Partners no valor de R$ 5.845.000*", estando de acordo com o livro razão disponibilizado.
  - No primeiro bimestre de 2021, tais gastos apresentaram instabilidade, tendo em janeiro "*registrado valor muito baixo,*

impactado por um ajuste realizado devido à aplicação do CPC 06, que reclassificou de despesa para ativo (direito de uso) um valor acumulado de meses anteriores".

- 45% dos gastos operacionais, referem-se as **Despesas Com Vendas**, equivalentes ao montante de R$ 68.875.000 (sessenta e oito milhões, oitocentos e setenta e cinco mil reais). A oscilação mensal na realização das **Despesas Com Vendas** está relacionada com a sazonalidade das vendas, entretanto, não apresentaram a mesma flutuação do faturamento líquido, sendo o gasto mais significativo, relacionado a fretes e carretos, representados pelo montante acumulado, até fevereiro de 2021, de R$ 67 milhões (sessenta e sete milhões de reais).
- Outros 7% referem-se às **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, que acumularam de abril de 2020 a fevereiro de 2021, gastos no montante de R$ 11.013.000 (onze milhões e treze mil reais), onde:
    - No mês de outubro de 2020, realizou ganhos na importância de R$ 16.664.000 (dezesseis milhões, seiscentos e sessenta e quatro mil reais), estando correlacionada a queda dos impostos que foram registradas com a PGFN - Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, tendo em vista, que os reflexos das reduções dos encargos financeiros foram na alínea Despesas Tributárias Diversas*, "onde eram apropriados mensalmente".*
    - No mês de dezembro de 2020, realizou ganhos na importância de R$ 38.684.000 (trinta e oito milhões, seiscentos e oitenta e quatro mil reais), decorrentes, em maior parte a "*ajustes sugeridos pelos auditores da KPMG no valor de 32.452.000."*
    - No mês de janeiro de 2021, reconhecimento de despesas, na monta de R$ 19.827.000 (dezenove milhões, oitocentos e vinte e sete mil reais), impactado principalmente pela "*redução no volume de lançamentos relativos as transações PGFN -Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, além do reconhecimento de perdas de capital,*

decorrente de inventário efetuado em três usinas", estando de acordo com o decréscimo da rubrica de **Estoques** no mesmo período.

- No mês de fevereiro de 2021, reconhecimento de despesas, na monta de R$ 35.707.000 (trinta e cinco milhões, setecentos e sete mil reais), impactado "*pela variação comentada nas contas de obrigações sociais, pelo erro ocasionado com valores provisionados de fornecedores de cana, que foram identificados e corrigidos no mês de março de 2021*.

41. No período de abril de 2020 a fevereiro de 2021, o **Resultado Financeiro**, montou acumuladamente, despesas na importância de R$ 507.559.000 (quinhentos e sete milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil reais), onde:

- 70% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até fevereiro de 2021, refere-se as **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, equivalentes a R$ 353.050.000 (trezentos e cinquenta e três milhões e cinquenta mil reais).
- Outros 23% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até fevereiro de 2021, referem-se aos **Juros sobre Financiamentos**, equivalentes a R$ 116.259.000 (cento e dezesseis milhões, duzentos e cinquenta e nove mil reais).

Em milhares de R$

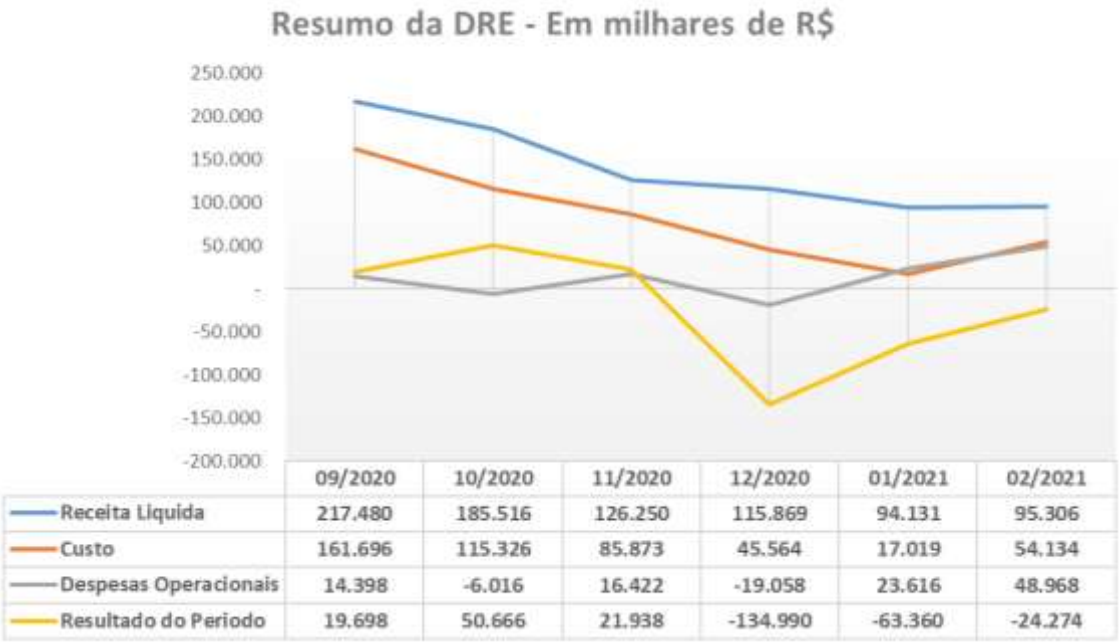
RESULTADO FINANCEIRO FEVEREIRO 2021	AMLA	AMN	CEM	CEMMA	COPLASA	Total Geral
Variação cambial desembolsada	**- 572**	**- 463**	**- 60.452**	**- 42.444**	**- 243.983**	**- 347.914**
VARIACAO CAMBIAL ATIVA SOBRE FINANCIAMENTOS			23.930	18.639	131.030	173.599
VARIACAO CAMBIAL PASSIVA SOBRE FINANCIAMENTOS	- 229		- 37.049	- 26.381	- 182.041	- 245.700
VARIACOES CAMBIAIS ATIVAS	34		800	420	1.209	2.463
VARIACOES CAMBIAIS ATIVAS HEDGE ACCOUNTIG			- 53.542	- 42.809	- 271.169	- 367.520
VARIACOES CAMBIAIS PASSIVAS	- 377	- 463	- 15.956	- 9.179	- 37.286	- 63.261
VARIACOES CAMBIAIS PASSIVAS DE HEDGE ACCOUNTING			21.366	16.867	114.274	152.506
Receitas financeiras	**43**	**247**	**128**	**64**	**3.272**	**3.754**
DESCONTOS OBTIDOS	38	247	72	45	267	667
JUROS ATIVOS	-	-	51	6	1	58
RENDIMENTO S/ APLICACAO FINANCEIRA	6	1	5	3	75	90
RECEITA FINANCEIRA COM HEDGE					2.929	2.929
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS				10		10
Despesas financeiras	**- 948**	**- 2.463**	**- 20.407**	**- 35.642**	**- 103.940**	**- 163.400**
DESCONTOS CONCEDIDOS		- 0	- 87	- 32	- 0	- 119
DESPESAS FINANCEIRAS C/ EMPRESTIMO MUTUO			- 282		-	- 282
DESPESAS, TARIFAS E COMISSOES BANCARIAS	- 3	- 10	- 39	- 35	- 46	- 133
IOF	- 35	- 0	- 0	- 0	- 5	- 40
JUROS DE MORA	- 18	- 27	- 24	- 16	- 83	- 168
JUROS MORATORIOS FISCAIS	6	- 378	- 1.040	- 1.270	- 548	- 3.231
JUROS S/FINANCIAMENTOS	- 104	- 0	- 6.577	- 19.925	- 89.654	- 116.259
JUROS SOBRE EMPRESTIMOS DE FORNECEDORES	- 576	- 1.749	- 11.338	- 10.907	- 9.130	- 33.700
OUTROS ENCARGOS FINANCEIROS SOBRE FINANCIAMENTOS		- 299	- 743		- 1.500	- 2.542
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS DIVERSAS	- 154				-	- 154
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS S/FINANCIAMENTOS	- 65		- 215	- 3.397	- 1.315	- 4.992
DESPESAS FINANCEIRAS COM HEDGE					- 1.604	- 1.604
PROVISOES CONTINGENCIAS PROCESSUAIS					-	-
JUROS DE MORA E MULTA - RJ		- 0	- 61	- 60	- 55	- 176
Total Geral	**- 1.477**	**- 2.678**	**- 80.731**	**- 78.023**	**- 344.652**	**- 507.560**

42. O **Resultado do Exercício** realizado pelo **GRUPO MORENO**, acumulado de abril de 2020 a fevereiro de 2021, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 136.933.000 (cento e trinta e seis milhões, novecentos e trinta e três mil reais).

- Entre os meses de agosto a novembro de 2020, houve aferição de lucro em detrimento a redução do custo produtivo, restando boa margem da **Receita Líquida**, para cobrir todas as demais despesas operacionais e financeiras incorridas. Contudo, no último trimestre, em virtude do reconhecimento das **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira e demais **Despesas Financeiras**, o **GRUPO** deteve resultado deficitário nesse período, refletindo em **Prejuízo** contábil **Acumulado**, onde, ao excluir os efeitos das variações cambiais, o resultado acumulado se faz superavitário em aproximadamente R$ 330 milhões (trezentos e trinta milhões de reais).

Mensal - Em milhares de reais	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	Acumulado Safra 2020/2021
Receita Liquida	**217.480**	**185.516**	**126.250**	**115.869**	**94.131**	**95.306**	**1.743.698**
Custo	- 161.696	- 115.326	- 85.873	- 45.564	- 17.019	- 54.134	- 1.207.436
Lucro Bruto	**55.784**	**70.190**	**40.377**	**70.305**	**77.112**	**41.172**	**536.262**
Despesas Operacionais	**- 14.398**	**6.016**	**- 16.422**	**19.058**	**- 23.616**	**- 48.968**	**- 152.941**
(-) Despesas de venda	*- 6.720*	*- 4.303*	*- 7.838*	*- 6.994*	*- 2.529*	*- 3.333*	- 68.875
(-) Despesas administrativas e gerais	*- 6.101*	*- 6.345*	*- 8.969*	*- 12.632*	*- 1.260*	*- 9.928*	- 73.053
(-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	*- 1.577*	*16.664*	*385*	*38.684*	*- 19.827*	*- 35.707*	- 11.013
Resultado Operacional	**41.386**	**76.206**	**23.955**	**89.363**	**53.496**	**- 7.796**	**383.321**
Resultado Financeiro	**- 20.016**	**- 21.885**	**- 731**	**- 221.611**	**- 115.302**	**- 16.008**	**- 507.559**
Receita Financeiras	*942*	*83*	*107*	*2.438*	*62*	*36*	3.754
Despesas financeiras circulante	*- 11.979*	*- 13.108*	*- 11.157*	*- 12.183*	*- 56.864*	*2.583*	- 158.253
Variação Cambial	*- 8.979*	*- 8.860*	*10.319*	*- 211.866*	*- 58.500*	*- 18.627*	- 353.060
Resultados antes dos impostos	**21.370**	**54.321**	**23.224**	**- 132.248**	**- 61.806**	**- 23.803**	**- 124.237**
(-) IRPJ e CSLL (diferido)	- 1.672	- 3.655	- 1.286	- 2.742	- 1.554	- 471	- 12.696
Resultado do Periodo	**19.698**	**50.666**	**21.938**	**- 134.990**	**- 63.360**	**- 24.274**	**- 136.933**

43. Em análise ao resumo da **DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: Nota-se que a tendência do Custo se fez similar à da Receita Líquida, indicando que os custos estão diretamente ligados à operação, contudo, observa-se, que a redução dos Custos em dezembro de 2020 e janeiro de 2021, está atrelada principalmente a acertos contábeis.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As flutuações das Despesas Operacionais não acompanharam a tendência da Receita Líquida, tendo em outubro e dezembro de 2020, registrado ganhos relativos a Outras Receitas Operacionais, indicando que ambas não estão diretamente relacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: Nota-se que a flutuação do Resultado do Período, não está diretamente relacionada com a Receita Líquida. O resultado mensal auferido, relativo ao ano safra 2020/2021, apresentou reflexo dos gastos operacionais incorridos, além dos juros passivos e cálculos relativos à variação cambial, classificados como resultado financeiro, impactando principalmente no resultado do último trimestre.

C. FLUXO DE CAIXA

44. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa** – método indireto[8], das atividades operacionais do **GRUPO MORENO**, de fevereiro de 2021, estando reportado abaixo:

[8] O fluxo de caixa indireto avalia os impactos ocorridos no caixa em determinado período, onde, parte-se do lucro líquido, considerando nesse momento que todas as contas da Demonstração de Resultado do Exercício foram recebidas e pagas no período, em seguida, identificam-se na DRE as contas que não tem impacto no caixa e faz-se a exclusão de seu impacto no lucro/prejuízo. Por fim, através das variações das contas do Balanço Patrimonial, são feitos os ajustes finais nas

Grupo Moreno

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 28 de fevereiro
(Em milhares de reais)

	Nota	28/02/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido de exercício		(136.934)
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	17	273.420
Resultado na venda de ativo imobilizado	28	-
Mudança no valor justo de ativos biológicos	15	-
Consumo de ativos biológicos	15	81.357
Amortização de gastos com manutenção entressafra		99.356
Mudança no valor justo de instrumentos financeiros derivativos	30	651
Juros e variações cambiais provisionadas		412.544
Constituição de provisão para contingências		1.358
Impostos diferidos		(3.338)
		728.414
Variações em:		
Estoques	11	(168.397)
Clientes	10	(34.303)
Outros créditos	14	(1.290)
Adiantamentos a fornecedores	12	(42.655)
Impostos a recuperar	13	(11.918)
Depósitos judiciais	23	19.183
Fornecedores e outras contas a pagar	18	104.939
Salários e obrigações sociais	21	(3.697)
Impostos e contribuições a recolher	20	(19.385)
Caixa decorrente das atividades operacionais		**570.891**
Encargos financeiros pagos	19	(6.593)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		**564.298**

- Após as deduções dos ajustes para reconciliação do resultado, que não envolvem saída de caixa, e considerações das variações nos ativos e passivos, gerou caixa líquido nas atividades operacionais de R$

movimentações de caixa, que evidenciam as alterações no giro da empresa que podem aumentar ou diminuir o seu caixa, sem apresentar diretamente as saídas e entradas de recursos.

564.298.000 (quinhentos e sessenta e quatro milhões, duzentos e noventa e oito mil reais).

Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativos biológicos	15	(104.517)
Aquisição de investimentos		(1.349)
Aquisição de ativo imobilizado	17	(120.985)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos		**(226.850)**

- As atividades de investimentos resultaram em saídas de R$ 226.850.000 (duzentos e vinte e seis milhões, oitocentos e cinquenta mil reais), relativos em maior parte a investimentos em ativos imobilizados e biológicos.

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Financiamentos bancários tomados	98.352
Arrendamentos contratados	-
Amortização de arrendamentos	(113.654)
Financiamentos bancários pagos	(106.337)
Juros sobre capital próprio	-
Caixa liquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**(121.639)**

- As atividades de financiamentos resultaram em saídas de R$ 121.639.000 (cento e vinte e um milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais) em detrimento a amortizações e pagamentos.

Redução liquida em caixa e equivalentes de caixa	**215.808**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de abril	19.649
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro	**235.457**

- Dessa maneira, o **GRUPO MORENO** encerrou o mês de fevereiro de 2021, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 215.808.000 (duzentos e quinze milhões, oitocentos e oito mil reais). Observa-se, que a

demonstração de fluxo de caixa, apresenta erroneamente a menção "caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro".

D. FUNCIONÁRIOS

45. Foram disponibilizados: Folha de Pagamento de funcionários e de pró-labore; guias de FGTS, GFIP; Guia de Arrecadação de Receitas Federais; Protocolo de envio de arquivos – Conectividade Social e Relatório de Férias e de 13° Salário, para o período em análise, das seguintes empresas: **AMN**, **AMLA**, **CEM**, **COPLASA** e **CEMMA**.

46. Para o período em análise, não houve movimentação relacionada a despesas trabalhistas, nas empresas: **CONDOMÍNIO AGRÍCOLA JOSÉ CARLOS MORENO** e **CONDOMÍNIO AGRÍCOLA GILBERTO MORENO**.

47. Com base na documentação disponibilizada, nota-se:

- Redução de 26% no quadro de funcionários, entre os meses de outubro a dezembro de 2020, devido ao fim da safra - contratação como safristas.
- Aumento de 8%, no mês de janeiro de 2021, em virtude da entressafra, onde se aproveita o período para fazer as manutenções e ajustes necessários para deixar a usina preparada para a safra que irá se iniciar.
- Aumento de 8%, no mês de fevereiro de 2021, atribuído a contratação para a safra que irá iniciar, encerrando o período analisado com 3.569 (três mil, quinhentos e sessenta e nove) colaboradores.

- Ademais, abaixo segue quadro, contendo a movimentação, entre admitidos e desligados, nos últimos seis meses, disponibilizado pela Recuperanda:

AMN	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Saldo Inicial	1.871	1.856	1.861	1.307	1.236	1.437
Admissão	11	39	1	22	223	237
Demissão	- 26	- 34	- 555	- 93	- 22	- 32
Saldo Final	1.856	1.861	1.307	1.236	1.437	1.642

AMLA	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Saldo Inicial	1.217	1.209	1.180	1.023	1.007	1.054
Admissão	18	3	20	5	61	67
Demissão	- 26	- 32	- 177	- 21	- 14	- 23
Saldo Final	1.209	1.180	1.023	1.007	1.054	1.098

CEM	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Saldo Inicial	418	415	405	321	323	316
Admissão	1	-	7	5	1	2
Demissão	- 4	- 10	- 91	- 3	- 8	- 1
Saldo Final	415	405	321	323	316	317

COPLASA	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Saldo Inicial	408	407	407	292	292	299
Admissão	1	1	-	1	8	8
Demissão	- 2	- 1	- 115	- 1	- 1	- 3
Saldo Final	407	407	292	292	299	304

CEMMA	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Saldo Inicial	315	317	313	198	209	210
Admissão	3	1	1	11	1	1
Demissão	- 1	- 5	- 116	-	-	- 3
Saldo Final	317	313	198	209	210	208

Total Geral	**4.204**	**4.166**	**3.141**	**3.067**	**3.316**	**3.569**

E. IMPOSTOS

48. Sobre os impostos, foram disponibilizadas as apurações do ICMS, do PIS e da COFINS das empresas: **AMN**, **AMLA**, **CEM**, **COPLASA**, **CEMMA** e **CONDOMÍNIO AGRÍCOLA JOSÉ CARLOS MORENO**; e informações complementares de empresas sem movimentação e/ou pendente de recolhimento de impostos, como segue:

Em R$ - Posição de Fevereiro/2021

Descrição	PIS Devido	COFINS Devido	ICMS Devido	ISS Devido	NFs Produtores Rurais Emitidas
CEM	155.196	713.230	144.927	S/I	
CEMMA	Saldo credor	Saldo credor	28.013	S/I	
COPLASA	125.710	577.158	722.306	S/I	
AMLA	S/I	S/I	Saldo credor	S/I	
AMN	750	3.477	Saldo credor	S/I	
PLANALTO BIO	S/I	S/I	S/I	S/I	
CARLOS ALBERTO MORENO AGRÍCOLA	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
ANDRE LUIS MORENO	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
JOSE CARLOS MORENO AGRÍCOLA	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
LUCIANA MORENO SORROCHE	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
MARCIA ANTONIA MORENO FERREIRA	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
MARIA CASSIA MORENO SALA	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
ANDREIA CRISTINA MORENO THEODORO	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
ADELIA SARTORI MORENO	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I
VERA LUCIA JAYME MORENO	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I

S/I Sem movimentação.

II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

49. Foram disponibilizadas informações do período em análise, documentação contábil da pessoa jurídica de empresário individual, que seguem analisadas individualmente:

- Carlos Alberto Moreno – Agrícola;
- André Luís Moreno;
- Luciana Moreno Sorroche – Agrícola;
- Márcia Antônia Moreno Ferreira – Agrícola;
- Maria Cássia Moreno Sala – Agrícola;
- Jose Carlos – Agrícola;
- Adélia Sartóri Moreno;
- Andréia Cristina Moreno Theodoro;
- Vera Lúcia Jayme Moreno.

II.2.1. CARLOS ALBERTO MORENO - AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

50. O ativo total permaneceu em fevereiro de 2021, com bens e direitos no montante de R$ 113.000 (cento e treze mil reais), dos quais, 88% são relativos a recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, atrelados integralmente ao **Capital Social**. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, houve o reconhecimento de recebíveis de **Clientes**, na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), em virtude da aferição de **Receita** nesse período, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, apresentado redução de 94%, restando saldo a receber de R$ 13.000 (treze e seis mil reais).

51. Sem apresentar endividamento em fevereiro de 2021, encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 113.000 (cento e treze mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 13.000 (treze mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**	**113**
Circulante	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**	**113**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	210	76	18	13	13	13
Outros Créditos	3	3	3	-	-	-
Passivo	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**	**113**
Circulante	**12**	**3**	**3**	**-**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	3	3	3	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	9	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**301**	**176**	**118**	**113**	**113**	**113**
Capital Social	100	100	100	100	100	100
Resultados Acumulados	201	76	18	13	13	13

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

52. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	210	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**210**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 9	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**201**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

II.2.2. ANDRÉ LUÍS MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

53. O ativo total permaneceu em fevereiro de 2021, com bens e direitos no montante de R$ 114.000 (cento e quatorze mil reais), dos quais, 88% são relativos a recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, relativos integralmente ao **Capital Social**. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, houve o registro de recebíveis de **Clientes**, na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), em virtude da aferição de **Receita** nesse período, tendo nos meses subsequentes, até novembro de 2020, apresentado redução de 93%, restando saldo a receber de R$ 14.000 (quatorze mil reais).

54. Sem apresentar endividamento em fevereiro de 2021, encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 114.000 (cento e quatorze mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 14.000 (quatorze mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**	**114**
Circulante	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**	**114**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	210	76	14	14	14	14
Outros Créditos	4	4	4	-	-	-
Passivo	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**	**115**
Circulante	**13**	**4**	**4**	**-**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	4	4	4	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	9	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**301**	**176**	**114**	**114**	**114**	**114**
Capital social	100	100	100	100	100	100
Resultado Acumulado	201	76	14	14	14	14

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

55. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	210	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**210**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 9	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**201**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

II.2.3. LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

56. Manteve em fevereiro de 2021, bens e direitos no montante de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), dos quais, 91% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que os recebíveis de **Clientes** registraram pico em outubro de 2020, na importância de R$ 159.000 (cento e cinquenta e nove mil reais), refletindo a **Receita** auferida nesse período, tendo apresentado redução de 98%, até janeiro de 2021, restando saldo a receber de R$ 3.000 (três mil reais).

57. No mês de dezembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativo a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, sendo integralmente baixados no mês subsequente, encerrando o período analisado, sem apresentar endividamento.

58. Encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente em fevereiro de 2021, o valor de R$ 3.000 (três mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**	**33**
Circulante	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**	**33**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	6	159	6	6	3	3
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Passivo	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**	**33**
Circulante	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	3	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	-	-	3	-	-
Patrimonio Liquido	**35**	**186**	**36**	**33**	**33**	**33**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	5	156	6	3	3	3

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

59. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	-	155	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Despesas Gerais e Administrativas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**155**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	- 4	-	- 3	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 1**	**151**	**-**	**- 3**	**-**	**-**	**-**

II.2.4. MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

60. Manteve em fevereiro de 2021, bens e direitos no montante de R$ 35.000 (trinta e cinco mil reais), dos quais, 86% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que os recebíveis de **Clientes** registraram pico em outubro de 2020, na importância de R$ 161.000 (cento e sessenta e um mil reais), refletindo a **Receita** auferida nesse período, tendo apresentado redução de 97%, até janeiro de 2021, restando saldo a receber de R$ 5.000 (cinco mil reais).

61. No mês de dezembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativo a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, sendo integralmente baixados no mês subsequente, encerrando o período analisado, sem apresentar endividamento.

62. Encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 35.000 (trinta e cinco mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente em fevereiro de 2021, o valor de R$ 5.000 (cinco mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**	**35**
Circulante	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**	**35**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Clientes	8	161	8	8	5	5
Passivo	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**	**35**
Circulante	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	3	-	3	-	-
Patrimonio Liquido	**37**	**188**	**38**	**35**	**35**	**35**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	7	158	8	5	5	5

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

63. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	-	155	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Despesas Gerais e Administrativas	-	- 1	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**154**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 2	- 3	-	- 3	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 2**	**151**	**-**	**- 3**	**-**	**-**	**-**

II.2.5. MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

64. Permanece em fevereiro de 2021, bens e direitos no montante de R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais), dos quais, 88% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**,

integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que os recebíveis de **Clientes** registraram pico em outubro de 2020, na importância de R$ 172.000 (cento e setenta e dois mil reais), refletindo a **Receita** auferida nesse período, tendo apresentado redução de 98%, até janeiro de 2021, restando saldo a receber de R$ 4.000 (quatro mil reais).

65. No mês de dezembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativo a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, sendo integralmente baixados no mês subsequente, encerrando o período analisado, sem apresentar endividamento.

66. Encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente em fevereiro de 2021, o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**	**34**
Circulante	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**	**34**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Clientes	18	172	14	7	4	4
Passivo	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**	**34**
Circulante	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	3	-	3	-	-
Patrimonio Liquido	**47**	**199**	**44**	**34**	**34**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	17	169	14	4	4	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

67. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	-	155	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Despesas Gerais e Administrativas	-	- 1	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**154**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 3	- 2	-	- 3	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 3**	**152**	**-**	**- 3**	**-**	**-**	**-**

II.2.6. JOSE CARLOS – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

68. O ativo total permaneceu em fevereiro de 2021, com bens e direitos no montante de R$ 41.000 (quarenta e um mil reais), dos quais, 73% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, houve reconhecimento de recebíveis de **Clientes**, na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), em virtude da aferição de **Receita** nesse período, tendo nos meses subsequentes, até novembro de 2020, apresentado redução de 95%, restando saldo a receber de R$ 11.000 (onze mil reais).

69. Sem apresentar endividamento em fevereiro de 2021, encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 41.000 (quarenta e um mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do

reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 11.000 (onze mil reais).

Mensal - Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**	**41**
Circulante	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**	**41**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	210	142	11	11	11	11
Passivo	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**	**41**
Circulante	**9**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	9	1	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**231**	**171**	**41**	**41**	**41**	**41**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	201	141	11	11	11	11

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

70. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	141	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) Despesas com Vendas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**141**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 7	- 1					-
Resultado do Periodo	**134**	**- 1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

71. Permaneceu em fevereiro de 2021, com bens e direitos no montante de R$ 40.000 (quarenta mil reais), dos quais, 75% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, registrou pico nos recebíveis de **Clientes**, detendo a importância de R$ 341.000 (trezentos e quarenta e um mil reais), em virtude da aferição de **Receita** nesse período, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, apresentado redução de 97%, restando saldo a receber de R$ 10.000 (dez mil reais).

72. Sem apresentar endividamento em fevereiro de 2021, encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 40.000 (quarenta um mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 10.000 (dez mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**	**40**
Circulante	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	341	170	49	10	10	10
Passivo	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**	**40**
Circulante	**18**	**1**	**1**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	18	1	1	-	-	-
Patrimonio Liquido	**353**	**199**	**78**	**40**	**40**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	323	169	48	10	10	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

73. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

- No mês de dezembro de 2020, foi efetuado estorno contábil, em virtude "*de nota fiscal contabilizada em duplicidade em julho/2020 e agosto/2020, constatado por ocasião do fechamento do ano calendário de 2020 e regularizado*".

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	283	-	-	- 39	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**283**	**-**	**-**	**- 39**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 16	- 1	-	1	-	-	-
Resultado do Periodo	**267**	**- 1**	**-**	**- 38**	**-**	**-**	**-**

II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

74. Manteve em fevereiro de 2021, bens e direitos no montante de R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais), dos quais, 88% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**. Ressalta-se, que os recebíveis de **Clientes** registraram pico em outubro de 2020, na importância de R$ 165.000 (cento e sessenta e cinco mil reais), refletindo a **Receita** auferida nesse período, tendo apresentado redução de 98%, até janeiro de 2021, restando saldo a receber de R$ 4.000 (quatro mil reais).

75. No mês de dezembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativo a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, sendo integralmente baixados no mês subsequente, encerrando o período analisado, sem apresentar endividamento.

76. Encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente em fevereiro de 2021, o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**	**34**
Circulante	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**	**34**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	12	165	7	7	4	4
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Passivo	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**	**34**
Circulante	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	3	-	3	-	-
Patrimonio Liquido	**41**	**192**	**37**	**34**	**34**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	11	162	7	4	4	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

77. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	-	155	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**-**
(-) Despesas administrativas e gerais	-	-	-	- 1	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**155**	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	- 6	-	- 2	-	-	-
Resultado do Periodo	**-**	**149**	**-**	**- 3**	**-**	**-**	**-**

II.2.9. VERA LÚCIA JAYME MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

78. O ativo total permaneceu em fevereiro de 2021, com bens e direitos no montante de R$ 40.000 (quarenta mil reais), dos quais, 75% são relativos a recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, relativos integralmente ao **Capital Social**. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, houve reconhecimento de recebíveis de **Clientes**, na importância de R$ 166.000 (cento e sessenta e seis mil reais), em virtude da aferição de **Receita** nesse período, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, apresentado redução de 94%, restando saldo a receber de R$ 10.000 (dez mil reais).

79. Sem apresentar endividamento em fevereiro de 2021, encerrou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 40.000 (quarenta mil reais), onde, as oscilações nos últimos meses, decorreram do reconhecimento do resultado positivo auferido, e posterior distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 10.000 (dez mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**	**40**
Circulante	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	166	158	29	10	10	10
Passivo	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**	**40**
Circulante	**9**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	9	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**187**	**188**	**59**	**40**	**40**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	157	158	29	10	10	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

80. Não houve reconhecimento de receitas e despesas, no primeiro bimestre de 2021.

- No mês de dezembro de 2020, foi efetuado estorno contábil, em virtude "*de nota fiscal contabilizada em duplicidade em julho de 2020 e agosto de 2020, constatado por ocasião do fechamento do ano calendário de 2020 e regularizado"*.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	243	-	-	- 19	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**243**	**-**	**-**	**- 19**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 10	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**233**	**-**	**-**	**- 19**	**-**	**-**	**-**

II.3. A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.

81. O incidente n° 1000473-50.2020.8.26.0589 foi ajuizado com a finalidade de serem juntadas as contas demonstrativas mensais da empresa **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A**.

82. A empresa **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.** não está sujeita a recuperação judicial, no entanto, foi determinado judicialmente à apresentação e acompanhamento da movimentação da referida empresa por este Administrador Judicial:

A. BALANÇO PATRIMONIAL

83. Encerrou o período analisado, com ativo total na importância de R$ 103.000 (cento e três mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

- 73% dos bens e direitos em fevereiro de 2021, referem-se à rubrica de **Outros Créditos**[9], que controla os valores a receber da **CEM**, para a manutenção da obrigação financeira (debêntures), restando em aberto saldo de R$ 75.000 (setenta e cinco mil reais).
- Os **Créditos de Impostos**, corresponderam a 42% dos bens e direitos em fevereiro de 2021, equivalentes a R$ 43.000 (quarenta e três mil reais), dos quais, não apresentaram movimentação no período analisado.
- Outros -15% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, apresentando em fevereiro de 2021, -R$ 15.000 (quinze mil reais negativos), sendo sua correta classificação contábil em conta do passivo circulante, tendo em vista indicar obrigações e não disponibilidades.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Ativo	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**	**103**
Circulante	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**	**103**
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	1	1	4	- 15
Créditos de Impostos	43	43	43	43	43	43
Outros Créditos	70	72	73	73	75	75
Não Circulante	-	-	-	-	-	-

[9] 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.

84. O **Endividamento** em fevereiro de 2021, montou obrigações de R$ 275.000 (duzentos e setenta e cinco mil reais), dos quais, 96%, referem-se às **Debêntures Não Conversíveis**, que somados aos **Encargos sobre Debêntures**[10] incorridos, resulta no saldo residual de R$ 265.000 (duzentos e sessenta e cinco mil reais).

- Ressalta-se, que relativos aos meses de junho a agosto de 2020 foram disponibilizados (fls. 380/383) comprovantes de transferência eletrônica, somando a importância de R$ 2.543.000 (dois milhões, quinhentos e quarenta e três mil reais), além de outros R$ 625.000 (seiscentos e vinte e cinco mil reais), identificados no extrato bancário do mês de setembro de 2020, totalizando a monta de R$ 3.168.000 (três milhões, cento e sessenta e oito mil reais) efetuados a Terra Investimentos, administradora da Latache II Distressed Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios.

---

[10] **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.
    - 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

85. O **Patrimônio Líquido** se fez descoberto, em R$ 172.000 (cento e setenta e dois mil reais), sendo 100% decorrentes dos **Resultados** negativos acumulados em períodos anteriores, até fevereiro de 2021.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	09/2020 v2	10/2020 v2	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
Passivo	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**	**103**
Circulante	**- 17.132**	**- 17.131**	**- 17.130**	**- 17.130**	**- 17.136**	**- 17.147**
Debentures Não Conversiveis	- 92	- 92	- 92	- 92	163	156
Debentures a Integralizar	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000
Encargos sobre Debentures	926	993	1.055	1.055	865	936
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 966	- 1.032	- 1.093	- 1.093	- 1.163	- 1.239
Não Circulante	**17.395**	**17.401**	**17.406**	**17.406**	**17.418**	**17.423**
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	8.350	8.283	8.221	8.221	8.072	8.001
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 7.966	- 7.893	- 7.826	- 7.826	- 7.665	- 7.589
Patrimonio Liquido	**- 149**	**- 154**	**- 159**	**- 159**	**- 160**	**- 172**
Capital Social	0	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados	- 149	- 155	- 159	- 159	- 160	- 172

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

86. Não houve registro de receitas e custos no primeiro bimestre de 2021.

87. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram de forma acumulada, entre janeiro e fevereiro de 2021, gastos de R$ 4.000 (quatro mil reais).

88. O **Resultado Financeiro** registrou gastos na importância de R$ 84.000 (oitenta e quatro mil reais) em janeiro de 2021, apontando a apropriação de juros sobre debêntures somente neste período.

89. Deste modo, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** deteve no primeiro bimestre de 2021, **Prejuízo** de R$ 88.000 (oitenta e oito mil reais).

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	2021
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 2	- 0	- 0	-	- 2	- 2	- 4
(-) Despesas administrativas e gerais	- 2	- 0	- 0	-	- 2	- 2	- 4
Resultado Operacional	- 2	- 0	- 0	-	- 2	- 2	- 4
Resultado Financeiro	- 30	- 5	- 5	-	- 84	-	- 84
Receita Financeiras	5	2	2	-	0	-	0
Despesas financeiras circulante	- 35	- 7	- 6	-	- 84	-	- 84
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 32	- 5	- 5	-	- 86	- 2	- 88
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	- 32	- 5	- 5	-	- 86	- 2	- 88

C. FLUXO DE CAIXA

90. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa**, apurado pelo método indireto, das atividades operacionais da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES**, de fevereiro de 2021, estando abaixo reportado:

(Em milhares de reais)

	28/02/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Lucro líquido de exercício	(88)
Ajustes para:	
Depreciação e amortização	-
Resultado na venda de ativo imobilizado	-
Mudança no valor justo de ativos biológicos	-
Consumo de ativos biológicos	-
Amortização de gastos com manutenção entressafra	-
Mudança no valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-
Juros e variações cambiais provisionadas	-
Constituição de provisão para contingências	-
Impostos diferidos	-
	(88)
Variações em:	
	-
Créditos Impostos	-
Outros créditos	(3)
Adiantamentos a fornecedores	-
Impostos a recuperar	-
Depósitos judiciais	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-
Salários e obrigações sociais	-
Impostos e contribuições a recolher	-
Caixa decorrente das atividades operacionais	(91)
Encargos financeiros pagos	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(91)

- Após as considerações das variações nos ativos e passivos, as atividades operacionais resultaram em saídas de 91.000 (oitenta e um mil reais).

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Debentures Não Conversiveis	246
Debentures a Integralizar	-
Encargos sobre Debentures	(340)
Encargos sobre Debentures a Apropriar	90
Capital a Integralizar	80
Impostos a recolher	-
Caixa líquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**76**

- As atividades de financiamentos geraram a importância de R$ 76.000 (setenta e seis mil reais), decorrentes das debêntures.

Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**(15)**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	1
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro	**(14)**

- Dessa maneira, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** encerrou o mês de fevereiro de 2021, com redução de caixa e equivalentes de caixa de R$ 14.000 (quatorze mil reais)[11]. Observa-se, que a demonstração de fluxo de caixa, apresenta erroneamente a menção "caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro".

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

112. Às fls. 18361/43823 as recuperandas do **GRUPO MORENO** apresentaram o Plano de Recuperação Judicial, e as fls. 55661/55720, foi acostado o aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, em cumprimento ao previamente ajustando com credores na Assembleia Geral de Credores, ocorrido em 04 de setembro de 2020 (fls. 55288/55462).

[11] Considerar os arredondamentos.

113. Contudo, nas Assembleias Geral de Credores realizadas nos dias 28 e 30 de setembro de 2020, teve suspensão até 11 de novembro de 2020, com a justificativa da apresentação de novo Plano de Recuperação Judicial até 28 de outubro de 2020.

114. Em 28 de outubro de 2020, foi juntado aditamento ao Plano de Recuperação Judicial do **GRUPO MORENO**, sob fls. 56834/56915, sendo aprovado em 14 de novembro de 2020, em Assembleia Geral de Credores, e homologado (fls. 58672/58683) em 02 de dezembro de 2020.

115. O Plano de Recuperação Judicial prevê a seguinte forma de pagamento:

- **Pagamento de Créditos Trabalhistas Incontroversos estritamente salariais**. Os Créditos Trabalhistas Incontroversos que derivarem de salários atrasados vencidos e não pagos nos três meses anteriores a Data do Pedido serão integralmente pagos, até o limite de 5 salários mínimos, sem incidência de correção monetária ou juros, em uma única parcela em até 30 (trinta) dias a contar da data de Homologação do Plano ou à data em que se tornarem Créditos Trabalhistas Incontroversos, o que ocorrer por último, nos termos do art. 54, parágrafo único, da Lei de Recuperação de Empresas. **Pagamento inicial**. O montante de R$ 15.000,00 (quinze mil reais) será pago integralmente a cada Credor Trabalhista Incontroverso, limitado ao valor do respectivo crédito, em até 30 (trinta) dias a contar da Data de Homologação do Plano, sem incidência de correção monetária ou juros, deduzindo-se deste valor o pagamento previsto na forma da cláusula 4.2.1. **Créditos Trabalhistas até 150 Salários Mínimos**. Os Créditos Trabalhistas Incontroversos até o limite de 150 Salários Mínimos, descontado o Pagamento Inicial, serão pagos e, 11 (onze) parcelas mensais e consecutivas, sem incidência de correção monetária ou juros,

vencendo-se a primeira 30 (trinta) dias a contar da data da realização do Pagamento inicial descrito na Cláusula 4.2.2. e as parcelas seguintes no mesmo dia dos meses subsequentes. **Créditos Trabalhistas superiores a 150 Salários Mínimos**. A diferença entre o valor total do Crédito Trabalhista Incontroverso que seja superior ao limite de 150 Salários Mínimos será paga nos termos da Cláusula 6.1. deste Plano.

- **Pagamento dos Créditos Trabalhistas Controvertidos**. Os Créditos Trabalhistas Controvertidos serão pagos na forma estabelecida na Cláusula 4.2, tão logo se tornem Créditos Trabalhistas Incontroversos, sendo que as condições e prazos de pagamento obedecerão, conforme o caso, ao disposto nas Cláusulas 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3 e 4.2.4.
- **Pagamento dos Créditos com Garantia Real**. Distribuição pro rata de 33% (trinta e três por cento) dos recursos oriundos do Produto de Venda de UPI's e de 33% (trinta e três por cento) do valor Complementar em até 10 (dez) dias após o recebimento dos respectivos valores, por meio de transferência de recursos.
- **Pagamento dos Créditos com Garantia real que se qualificarem como Credores Parceiros de Insumos Agrícolas**. Serão pagos, até o limite de R$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais), em 40 (quarenta) parcelas mensais, iguais e sucessivas, vencendo-se a primeira no 30° (trigésimo) dia do mês imediatamente seguinte após um período de carência de 8 (oito) meses contados da Homologação Judicial do Plano.
- **Créditos Quirografários.** Pagamento de até R$ 19.000,00 (dezenove mil reais) integralmente a cada Credor Quirografário, limitado ao valor do respectivo Crédito Quirografário, em até 30 (trinta) dias a contar da Data de Homologação, sem incidência de correção monetária ou juros, ou, distribuição pro rata de 12% (doze por certo) dos recursos oriundos do Produto de Venda de UPI's e de 12% (doze por cento) do Valor Complementar, em até 10 (dez) dias após o recebimento dos respectivos valores, por meio de transferência de recursos.

- **Créditos de ME e EPP.** Pagamento de até R$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais) integralmente a cada Credor ME e EPP, limitado ao valor do respectivo crédito de ME e EPP, em até 30 (trinta) dias a contas da Data de Homologação, sem incidência de correção monetária ou juros, ou, distribuição pro rata de 1% (um por cento) dos recursos oriundos do Produto de Alienação de UPI's e de 1% (um por cento) do Valor Complementar em até 10 (dez) dias após o recebimento dos respectivos valores, por meio de transferência de recursos.
- **Pagamento dos Credores Fornecedores Estratégicos Quirografários e ME e EPP.** Opção pelo pagamento de valores fixos. Poderá optar pelo pagamento de até R$ 19.000,00 (dezenove mil reais), limitado ao valor do respectivo crédito quirografário, ou até R$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais), limitados ao valor do seu respectivo crédito de ME/EPP, pagamento este a ser realizado em até 30 (trinta) dias a contar da Data de Homologação, sem incidência de correção monetária ou juros. **Credores Fornecedores Estratégicos de cana-de-açúcar e Parceiro Agrícola até R$ 100 mil** (cem mil reais). Serão integralmente pagos em 24 (vinte e quatro) parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se as primeiras 30 (trinta) dias corridos contados da data de Homologação do Plano. **Credores Fornecedores Estratégicos de cana-de-açúcar e Parceiro Agrícola superiores R$ 100 mil (cem mil reais).** 30% (trinta por cento) do crédito serão pagos em 12 (doze) parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira 30 (trinta) dias corridos contados da data de Homologação do Plano, e os restantes 70% (setenta por cento) dos créditos serão pagos em 30 (trinta) parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira 30 (trinta) dias corridos contados da data do vencimento da última parcela prevista.
- **Pagamento dos Credores Extraconcursais Aderentes.** Distribuição pro rata de 54% (cinquenta e quatro por cento) dos recursos oriundos do Produto da venda de UPI's e de 54% (cinquenta e quatro por cento) do

Valor Complementar, em até 10 (dez) dias após recebimento dos respectivos valores pelas Recuperandas, por meio de transferência direta de recursos.

III.1. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

116. Em acompanhamento ao Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, foi disponibilizado controle e comprovantes de pagamentos, efetuados no primeiro trimestre de 2021, totalizando a importância de R$ 18.144.276,61 (dezoito milhões, cento e quarenta e quatro mil, duzentos e setenta e seis reais e sessenta e um centavos), distribuídos entre as **Classes I, III e IV**, como segue:

- **Classe I – Trabalhista**: totalizando a importância de R$ 5.090.314,38 (cinco milhões, noventa mil, trezentos e quatorze reais e trinta e oito centavos), a 466 (quatrocentos e sessenta e seis) credores dessa classe.

CLASSE	VALOR APURADO PELO ADMINISTRADOR	PAGAMENTOS VALIDADOS	RESIDUAL
CLASSE I	R$ 28.259.024,03	R$ 5.090.314,38	R$ 23.168.709,65

  - Na comparação dos pagamentos efetuados com o quadro geral de credores elaborado por este Administrador Judicial para acompanhamento do cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial, observa-se:
    - 4.443 (quatro mil, quatrocentos e quarenta e três) credores permaneceu até março de 2021, sem pagamento.

- **Classe III – Quirografários**: totalizando a importância de R$ 12.649.425,35 (doze milhões, seiscentos e quarenta e nove mil,

quatrocentos e vinte e cinco reais e trinta e cinco centavos), a 1.366 (um mil, trezentos e sessenta e seis) credores dessa classe.

CLASSE	VALOR APURADO PELO ADMINISTRADOR	PAGAMENTOS VALIDADOS	RESIDUAL
CLASSE III	R$ 2.266.670.261,31	R$ 12.649.425,34	R$ 2.254.020.835,97

- Na comparação dos pagamentos efetuados com o quadro geral de credores elaborado por este Administrador Judicial para acompanhamento do cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial, observa-se:
  - 1.072 (um mil e setenta e dois) credores permaneceu até março de 2021, sem pagamento.

- **Classe IV – ME e EPP**: totalizando a importância de R$ 404.536,89 (quatrocentos e quatro mil, quinhentos e trinta e seis reais e oitenta e nove centavos), a 144 (cento e quarenta e quatro) credores dessa classe.

CLASSE	VALOR APURADO PELO ADMINISTRADOR	PAGAMENTOS VALIDADOS	RESIDUAL
CLASSE IV	R$ 14.776.152,51	R$ 404.536,89	R$ 14.371.615,62

- Na comparação dos pagamentos efetuados com o quadro geral de credores elaborado por este Administrador Judicial para acompanhamento do cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial, observa-se:
  - 247 (duzentos e quarenta e sete) credores permaneceu até março de 2021, sem pagamento.

IV. PENDÊNCIAS

117. Em relatório anterior, relativo ao período de abril a maio de 2020, foram solicitados **esclarecimentos**, dos quais, a Recuperanda manifestou-se nos autos (fls. 373/376 e 1019/1024), como segue:

- Na Declaração de Imposto de Renda da Pessoa Física de **VERA LÚCIA JAYME MORENO**, não está registrada, na ficha de bens, suas quotas do Capital social da empresa de CNPJ nº 34.485.636/0001-92. Pede-se esclarecimentos.
    - **Resposta**:

3. Quanto ao item (**a**) primeiramente o Grupo Moreno esclarece que à época em que o ilmo. Administrador Judicial solicitou esses esclarecimentos as Recuperandas ressaltaram que as quotas do capital social da empresa inscrita no CNPJ sob o nº 34.485.636/0001-92 estão declaradas no imposto de renda exercício 2020 / ano-calendário 2019 do Sr. José Carlos Moreno (fl. 11.312 do incidente de prestação de contas autuado sob o n° 0001007-45.2019.8.26.0589), conforme autoriza a legislação aplicável à espécie (Art. 5º, § 1º4, Decreto 9.580/2018 – RIR c/c 1.667[6], CC):

32	QUOTAS CAPITAL SOCIAL EMPRESA VERA LUCIA JAYME MORENO AGRICOLA MUNICIPIO DE LUIZ ANTONIO-SP JUCESP 3513230709-9 PERTENCENTE A MINHA ESPOSA 105 - BRASIL Bem ou direito pertencente ao: Titular CPF: 306.124.548-00 CNPJ: 34.485.636/0001-92	0,00	30.000,00

- A venda de imobilizado, apontado como sucata, entre os meses de abril a junho de 2020, demonstrada no Balancete **Consolidado**.
    - **Resposta**:

7. Quanto ao item (**c**) o Grupo Moreno ressalta que as variações existem e já foram esclarecidas. Nesse sentido, como já explicado em sede administrativa a movimentação do imobilizado é decorrente da baixa de 63 (sessenta e três) bens de propriedade das empresas AMLA, AMN, CEM e CEMMA que, no total, somavam o valor de

8. A baixa dos bens decorreu do sucateamento e/ou canibalização (uso de peças em outros equipamentos em uso pelos Recuperandos). Os bens em tela tiveram redução da sua vida útil porque foram expostos às intempéries climáticas (chuva, sol, calor excessivo), à pavimentação irregulares (normalmente terra batida), ao excesso de peso e, no período de safra, ao uso intermitente (conforme demonstrado no laudo de avaliação patrimonial de fl. 704-794). A desvalorização dos equipamentos pelas razões acima expostas é indicada no balanço da empresa em forma de depreciação, calculando-se o custo total de tais bens para que seja mantida a sustentabilidade financeira da empresa[1011].

- Causa do baixo reconhecimento de despesas incorridas com **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, em maio de 2020, demonstrada no Balancete **Consolidado**.
    - **Resposta**:

5. Quanto ao item (**b**) os Recuperandos esclarecem que para demonstrar as variações incorridas sobre dívidas em moeda estrangeira num determinado período, divide-se o valor total do saldo em dólares americanos pela taxa de câmbio do último dia útil do mês imediatamente anterior ao apurado e, na sequência, multiplica-se pelo valor da taxa cambial do último dia útil do mês corrente.

6. Assim, na hipótese em questão, cujo período é a variação de maio/2020, verifica-se a cotação em real da moeda americana em 30.04.2020 (último dia do mês de abril) (R$5,4270) e, por sua vez, a cotação em real do dólar americano em 29.05.2020 (último dia útil do mês de maio) (R$5,4263) (**Doc. 1**), o que comprova, portanto, que no período apreciado houve mínima variação cambial para menor, conforme informações obtidas no boletim oficial do Banco Central do Brasil[7]. Importante mencionar que, ainda que tenha havido discreta variação cambial para menor no período de maio/2020, pode ter havido amortizações e/ou pagamento de juros no período, o que também é computado no reconhecimento de despesas incorridas com variações cambiais sobre dívidas em moeda estrangeira[8].

- Ademais, tendo em vista a contratação das empresas **G5 Partners** (consultor de venda de ativos, cláusula 10.4), **One Page** (agente de monitoramento financeiro – cláusula 14.1) e **Data Agro** (consultor agrícola e industrial – cláusula 14.2) no mês de janeiro de 2021, solicita-se a inclusão de relatório mensal das atividades desempenhadas por cada uma das contratadas no envio mensal das informações, a partir da competência de janeiro/2021, juntamente com os contratos de prestação de serviços celebrados.

FeA: Os relatórios da OnePage e Data Agro e as atas das reuniões de credores com a G5 foram protocolados em incidentes específicos (anexos).
Os incidentes são os seguintes: (a) Incidente Relatório PwC: 1000256-70.2021.8.26.0589; (b) Incidente Relatório Datagro: 0000276-78.2021.8.26.0589 e (c) Incidente Atas Reuniões Mensais: 0000277-63.2021.8.26.0589

- Incidente n. 0000276-70.2021.8.26.0589, às fls. 2/40, 50/114 e 126/181 foram acostados, em atenção ao disposto na cláusula 14.1 do Plano de

Recuperação Judicial, o relatório de monitoramento financeiro, relativo ao período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021.Observa-se, que as informações contábeis de fevereiro de 2021, base para a análise efetuada pela PwC, constam dos ajustes comentados pelo **GRUPO MORENO**, nas análises das rubricas **Salários e Obrigações Sociais** e **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, refletindo no decréscimo de R$ 46.263.000 (quarenta e seis milhões, duzentos e sessenta e três mil reais), além da redução do prejuízo acumulado em R$ 35.779.000 (trinta e cinco milhões, setecentos e setenta e nove mil reais). Tais acertos contábeis, serão objeto de análise do relatório mensal de março de 2021, tendo em vista que os demonstrativos contábeis disponibilizados a este Administrador Judicial, relativos ao mês de fevereiro de 2021, não contemplam tais reflexos, contudo, causaram indagações ao **GRUPO**.

- Incidente n. 0000276-78.2021.8.26.0589, às fls. 1/30 foram acostados, em cumprimento ao item "VII" da r. decisão de fls. 62633/62638 – processo principal, e ao disposto na cláusula 14.2 do seu Plano de Recuperação Judicial de fls. 57839/57935 dos autos da recuperação judicial, o relatório de monitoramento agrícola e industrial de abril de 2021, do qual tem o objetivo de apresentar quais ações o **GRUPO MORENO** vem realizando para superar suas dificuldades, investimentos realizados, resultado obtidos e report de informações operacionais, financeiras e de seus fornecedores estratégicos. Tais informações serão objeto de análise do relatório mensal que abranger o fechamento do ano safra 2020/2021.
- Incidente n. 0000276-63.2021.8.26.0589, às fls. 8/15 foram acostados, em cumprimento ao item "VII" da r. decisão de fls. 62633/62638 – processo principal, e ao disposto na cláusula 10.4.2 do seu Plano de Recuperação Judicial, as atas das reuniões mensais realizadas com o Consultor de Venda de Ativos e Credores Membros, em: 03 de fevereiro de 2021, 03 de março de 2021 e 07 de abril de 2021.

V. CONCLUSÃO

118. O **GRUPO MORENO** vem operando normalmente, tendo apresentado resultado superavitário nos meses de setembro a novembro de 2020. Entretanto, no último trimestre, em virtude principalmente do reconhecimento das variações cambiais sobre dívidas em moeda estrangeira, deteve resultado deficitário, refletindo em prejuízo contábil acumulado ano safra 2020/2021, porém, acrescenta-se, que ao excluir os efeitos das variações cambiais, o resultado acumulado se faz superavitário em aproximadamente R$ 330 milhões (trezentos e trinta milhões de reais).

119. Constata-se crescimento na operação de comercialização dos seus produtos/serviços na safra de 2020/2021, em comparação a safra anterior, onde, o **GRUPO** vem enfatizando a comercialização de açúcar para o mercado externo, e do etanol somente no mercado interno.

120. Dessa maneira, observa-se que o **GRUPO** vem respondendo positivamente a tendência do setor sucroenergético, que permanece apresentando bons resultados, conforme boletim publicado no site DoutorAgro[12]:

> ***"****No açúcar, de acordo com a* ***Unica****,* ***a produção açucareira da região Centro-Sul alcançou o volume de 38,28 milhões de toneladas,*** *valor que supera o recorde obtido na safra 2017/18 de 35,89 milhões de toneladas, representando ainda um acréscimo de 44,29% em relação ao montante produzido no ciclo passado."*

121. As Recuperandas, **ADELIA SARTORI MORENO**, **ANDRE LUIS MORENO AGRÍCOLA**, **ANDREIA CRISTINA MORENO**

[12] https://doutoragro.com/2021/04/08/analise-mensal-cana-marco-2021/

THEODORO AGRÍCOLA, **CARLOS ALBERTO MORENO AGRÍCOLA**, **JOSÉ CARLOS MORENO AGRÍCOLA**, **LUCIANA MORENO SORROCHE AGRÍCOLA**, **MARCIA ANTONIA MORENO FERREIRA AGRÍCOLA**, **MARIA CASSIA MORENO SALA AGRÍCOLA** e **VERA LUCIA JAYME** apresentaram no exercício de 2020, receitas decorrentes da sua operação, auferindo resultado superavitário nesse período, não registrando no primeiro bimestre de 2021, movimentações expressivas, além da quitação do seu endividamento.

122. 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 debêntures, refletido no resultado deficitário nos últimos meses.

VI. ENCERRAMENTO

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de maio de 2021.

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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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