LASPRO
CONSULTORES

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

Processo n° 1000473-50.2020.8.26.0589

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

72-985.2.136 CT| MM
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

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. BALANÇO PATRIMONIAL 3
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 6
C. FLUXO DE CAIXA 7
III. CONCLUSÃO 9
IV. DO ENCERRAMENTO 9

72-985.2.136 CT| MM
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

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.** não está sujeita a recuperação judicial, no entanto, foi determinado judicialmente o acompanhamento da movimentação da referida empresa por este Administrador Judicial, sendo a empresa responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades.

2. Dessa maneira, 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 no incidente 1000473-50.2020.8.26.0589.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

3. A **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** 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**[1], 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).

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

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

- Os **Créditos de Impostos**, correspondem 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	-	-	-	-	-	-

4. O **Endividamento** em fevereiro de 2021, da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** 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**[2] incorridos, resulta no saldo residual de R$ 265.000 (duzentos e sessenta e cinco mil reais).

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

- 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.

5. 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.

- 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

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

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

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

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

8. 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.

9. 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

10. 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 liquido de exercicio	(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 liquido 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 liquido 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 liquida 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)[3]. Observa-se, que a demonstração de fluxo de caixa, apresenta erroneamente a menção "caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro.

III. CONCLUSÃO

11. 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, refletindo no resultado deficitário nos últimos meses.

IV. DO ENCERRAMENTO

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

13. 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.

[3] Considerar os arredondamentos.

LASPRO
CONSULTORES

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