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 **janeiro 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 36
D. FUNCIONÁRIOS 39
E. IMPOSTOS 41
F. DEMAIS RELATÓRIOS 42
II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS 51
II.2.1. CARLOS ALBERTO MORENO - AGRÍCOLA 52
A. BALANÇO PATRIMONIAL 52
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 53
II.2.2. ANDRÉ LUÍS MORENO 53
A. BALANÇO PATRIMONIAL 54
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 55
II.2.3. LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA 55
A. BALANÇO PATRIMONIAL 55
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 56
II.2.4. MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA 57
A. BALANÇO PATRIMONIAL 57
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 58
II.2.5. MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA 59
A. BALANÇO PATRIMONIAL 59
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 60
II.2.6. JOSE CARLOS – AGRÍCOLA 61

A. BALANÇO PATRIMONIAL 61
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 62
II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO 63
A. BALANÇO PATRIMONIAL 63
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 64
II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA 64
A. BALANÇO PATRIMONIAL 64
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 65
II.2.9. VERA LÚCIA JAYME MORENO 66
A. BALANÇO PATRIMONIAL 66
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 67
II.3. A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A. 68
A. BALANÇO PATRIMONIAL 68
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 71
C. FLUXO DE CAIXA 72
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 74
III.1. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 77
IV. PENDÊNCIAS 78
V. CONCLUSÃO 79
VI. ENCERRAMENTO 81

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 milhões) 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)** Impostos; e, **(F)** Demais Relatórios.

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 agosto a dezembro de 2020, já apresentado em relatório anterior, a janeiro 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 ativo total do **GRUPO MORENO** deteve em janeiro de 2021, a importância de R$ 2.256.944.000 (dois bilhões, duzentos e cinquenta e seis milhões, novecentos e quarenta e quatro mil reais).

- Observa-se constante e gradativo crescimento dos bens e direitos, entre os meses de agosto a novembro de 2020, tendo em dezembro de 2020, apresentado redução de 12%, decorrente do decréscimo das rubricas: **Ativos Fiscais Diferidos**, **Adiantamentos a Fornecedores**, **Outros Créditos**, **Estoques** e **Ativos Biológicos**. No mês de janeiro de 2021, registrou crescimento de 22%, em detrimento ao reconhecimento de valores relativos a **Direito de Uso**.

19. 45% do ativo total do **GRUPO MORENO** referem-se aos **Bens Patrimoniais**, líquidos de **Depreciação**, equivalente ao montante de R$ 1.004.473.000 (um bilhão, quatro milhões, quatrocentos e setenta e três mil reais), onde:

- No mês de janeiro de 2021, houve crescimento do **Imobilizado** bruto, no valor de R$ 10.350.000 (dez milhões, trezentos e cinquenta mil reais), em relação ao mês de dezembro de 2020, 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.
    - As baixas contábeis ocorridas no período analisado deram se na alínea Construção em Andamento, indicando o término da obra de bem imóvel ou móvel, cujos valores envolvidos foram transferidos para conta definitiva do Imobilizado.

- 26% do **Imobilizado** bruto, em janeiro de 2021, referem-se aos **Ativos Biológicos**, montando R$ 467.546.000 (quatrocentos e sessenta e sete milhões, quinhentos e quarenta e seis mil reais), além de outros R$ 110.746.000 (cento e dez milhões, setecentos e quarenta e seis mil reais) alocados no ativo circulante, perfazendo conjuntamente o montante de R$ 578.292.000 (quinhentos e setenta e oito milhões, duzentos e noventa e dois mil reais) em **Ativos Biológicos**, referindo-se 71% a **AMN** e 29% a **AMLA**.

- Ademais, houve o reconhecimento mensal das **Depreciações**, estando em janeiro 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, em janeiro de 2021, no montante de R$ 423.350.000 (quatrocentos e vinte e três milhões, trezentos e cinquenta mil reais), alocados no ativo não circulante, além de outros R$ 423.350.000 (quatrocentos e vinte e três milhões, trezentos e cinquenta mil reais) em **Arrendamentos**, no passivo circulante e passivo não circulante.

21. Os **Estoques** apresentaram tendência crescente entre os meses de agosto a novembro de 2020, tendo nos meses subsequentes, até janeiro de 2021, decrescido 23%, atingindo saldo de R$ 294.217.000 (duzentos e noventa e quatro milhões, duzentos e dezessete mil reais), equivalente a outros 13% 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.

- Observa-se, que 36% do montante apresentado em janeiro 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 estabilidade nos últimos meses, tendo em dezembro de 2020, registrado expressivo crescimento, 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 mês de janeiro de 2021, registrou acréscimos de 24%, encerrando o período analisado com a importância de R$ 161.029.000 (cento e sessenta e um milhões e vinte e nove mil reais), assim distribuídos:

- 93,6% das disponibilidades, equivalente a R$ 150.769.000 (cento e cinquenta milhões, setecentos e sessenta e nove mil reais), estão concentrados na alínea Gironda Administração e Apoio Operacional Ltda.
- 6,2% das disponibilidades, equivalentes a R$ 10.041.000 (dez milhões e quarenta e um mil reais), estão aplicados no Banco Fibra, devidamente suportado por extrato bancário.
- E o restante de R$ 219.000 (duzentos e dezenove mil reais) estão pulverizados em **Caixa**, **Contas Correntes**, **Movimentação Permuta de Títulos** e **Depósitos Judiciais a Liberar**.

---

[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.

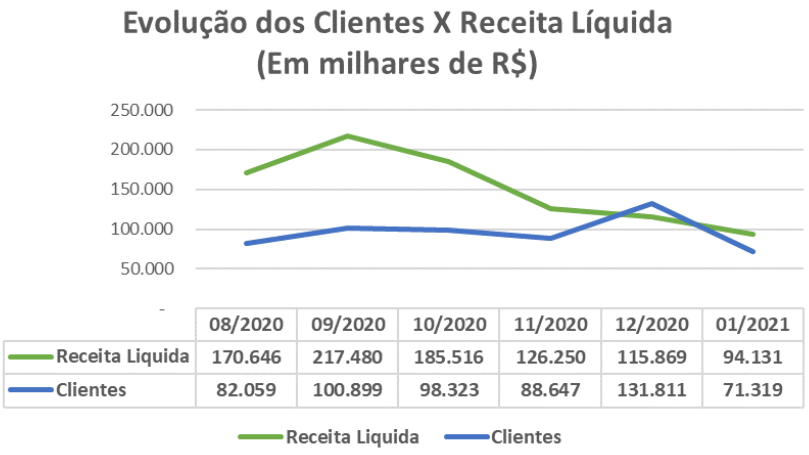
DESCRIÇÃO DA CONTA	CONSOLIDADO 2021
CAIXA	317.095
BANCO ABC BRASIL S/A	263
BANCO BRADESCO S/A	3.046
BANCO CITIBANK S/A	357
BANCO COOP. CRED. COOPERCITRUS	18
BANCOOB S/A	3.894
BANCO DO BRASIL S/A	570
BANCO ITAU S/A	569
BANCO SAFRA S/A	250.954
BANCO SANTANDER S/A	688
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	- 129.575
RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.	0
BANCO PINE S/A	322
BANCO BBM S/A	398
MOVIMENTACAO COM PERMUTA DE TITULOS	- 225.641
GIRONDA ADMINISTRACAO E APOIO OPERACIONAL LTDA	150.769.521
BANCO FIBRA S/A	10.041.093
DEPOSITOS JUDICIAIS TRABALHISTAS A LIBERAR	- 4.443
	161.029.130

23. Entre os meses de agosto a dezembro[3] de 2020, os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentam tendência decrescente, tendo em janeiro de 2021, apontando crescimento de 7%, atingindo saldo de R$ 113.189.000 (cento e treze milhões, cento e oitenta e nove mil reais), sendo: 37% antecipados pela **COPLASA**, 26% pela **CEMMA**, 26% pela **CEM**, 10% pela **AMN** e o restante pela **AMLA**. 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. Nos últimos seis meses, os valores a receber de clientes acompanharam a flutuação do faturamento líquido, com exceção do mês de dezembro de 2020, onde, a comercialização dos produtos da safra 2020/2021,

[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.

apresentou queda, indicando maior fluxo nas negociações de venda a prazo, refletido no crescimento de 49% do contas a receber de **Clientes**, nesse período.



- Observa-se em janeiro de 2021, redução de 46% em comparação ao mês de dezembro de 2020, indicando o recebimento de valores anteriormente em aberto, encerrando o período analisado com recebíveis <u>líquidos</u> de R$ 71.319.000 (setenta e um milhões, trezentos e dezenove mil reais), equivalente a 3% dos <u>bens e direitos</u>, dos quais, 70% foram realizados pela **COPLASA**, 24% pela **CEM** e o restante pelas: **CEMMA**, **AMLA**, **AMN**, **JCM** e **GM**.
    - Os <u>recebíveis líquidos</u> realizados pela **COPLASA**, totalizaram R$ 49.961.000 (quarenta e nove milhões, novecentos e sessenta e um mil reais), composto pelos seguintes valores:

Clientes	Saldo em 01/2021	
SUCDEN DO BRASIL LTDA	R$	29.894.371
TIMBRO COMERCIO EXTERIOR LT	R$	10.997.200
SUCRES ET DENREES	R$	3.428.005
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	R$	3.126.146
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	R$	1.867.720
SOBERANA ALIMENTOS LTDA	R$	286.170
CZARNIKOW BRASIL LTDA	R$	163.666

RD ALIMENTOS LTDA	R$	130.847
EDUARDO DAVANCO TRANSPORTES	R$	106.942
ALADIM I PROD ALIM DE MIRAS	R$	99.740
RAIZEN INTERNATIONAL UNIVER	R$	47.964
FLORALCO ACUCAR E ALCOOL LT	R$	36.461
CONSTANTINO TOLOY	R$	26.279
GRANELEIRO TRANSPORTES RODO	R$	23.992
MARIA HELENA MOREIRA CAVAL	R$	14.856
PAULO RIZZIERI FACHIN E OUT	R$	12.474
JOSE CARLOS FACHIN E OUTRO	R$	10.093
JOSE CARLOS MORENO	R$	6.580
MARIA SUELI FACHINI RIBEIRO	R$	1.647
JOSE ROBERTO RODRIGUES DOUR	R$	1.593
NATALIA BARRETO	R$	485
LUCIO CESAR FERRARI E OUTRA	R$	149
Total	**R$**	**50.283.380**
CREDITO LIQUIDACAO DUVIDOSA	-R$	322.630
Total Líquido	**R$**	**49.960.749**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- Os <u>recebíveis líquidos</u> realizados pela **CEM**, somaram R$ 17.235.000 (dezessete milhões, duzentos e trinta e cinco mil reais), composto pelos seguintes valores:

Clientes	Saldo em 01/2021	
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	R$	5.485.736
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	R$	3.674.825
RAIZEN INTERNATIONAL UNIVER	R$	2.385.456
SUCDEN DO BRASIL LTDA	R$	801.130
INDUSTRIAS FLORIDA LTDA	R$	707.303
RAIZEN PARAGUACU LTDA	R$	703.672
RAIZEN ENERGIA S.A	R$	604.709
LOUIS DREYFUS COMPANY SUISS	R$	463.806
AGROPECUARIA MBM GLOBAL	R$	424.638
IND E COM DE PRODS ALIMENTI	R$	374.397
Sub total	**R$**	**15.625.673**
Demais clientes	R$	1.608.910
Total	**R$**	**17.234.583**

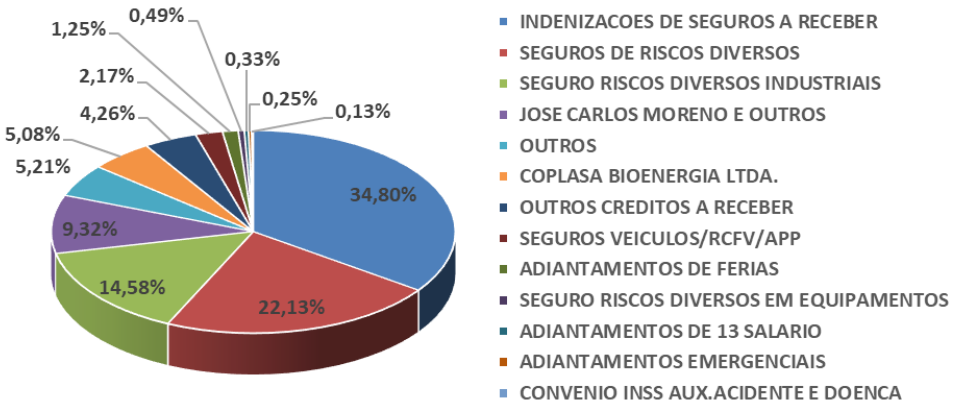
(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

25. Os valores relacionados a créditos fiscais de curto e longo prazo somaram em janeiro de 2021, R$ 40.857.000 (quarenta milhões, oitocentos e cinquenta e sete mil reais), divididos em:

- **Ativos Fiscais Diferido** mantiveram tendência crescente entre os meses de agosto 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"*. Encerra o período analisado com saldo de R$ 4.159.000 (quatro milhões, cento e cinquenta e nove mil reais), integralmente registrados na **AMN**.
- **Impostos a Recuperar** de curto e longo prazo, representaram 90% dos créditos compensáveis em janeiro de 2021, equivalentes a R$ 36.698.000 (trinta e seis milhões, seiscentos e noventa e oito mil reais), apontando redução de 2% em comparação ao saldo apresentado em dezembro de 2020.
    - 33% do saldo apresentado em janeiro de 2021, está registrado na **CEMMA**, 32% na **CEM**, 25% na **COPLASA** e o restante distribuídos na **AMN** e **AMLA**.

26. A rubrica de **Outros Créditos** apresentou em janeiro de 2021, crescimento de 34% em relação ao mês anterior, totalizando R$ 4.496.000 (quatro milhões, quatrocentos e noventa e seis mil reais), assim distribuídos:

Outros Créditos em Janeiro/2021 (%)

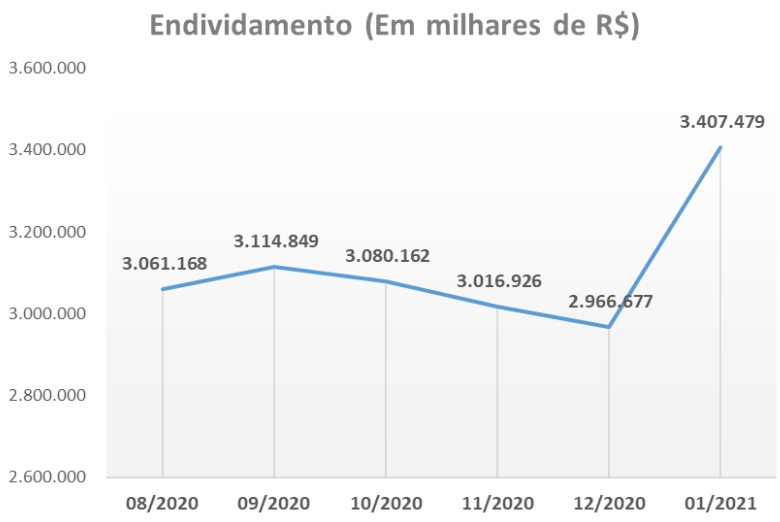


27. Sem apresentar movimentação expressiva no mês de janeiro de 2021, os **Depósitos Judiciais**, somaram a importância de R$ 28.223.000 (vinte e oito milhões, duzentos e vinte e três mil reais).

28. Sem apresentar movimentação no período analisado, os **Investimentos** permaneceram em janeiro de 2021, com saldo de R$ 5.045.000 (cinco milhões e quarenta e cinco mil reais).

Em milhares de reais	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Balanço Patrimonial em:	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**
Ativo	**2.042.056**	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**	**2.256.944**
Circulante	**817.963**	**881.286**	**902.249**	**942.867**	**800.074**	**787.152**
Caixa e equivalentes de caixa	2.521	2.626	2.526	2.580	129.485	161.029
Clientes	82.059	100.899	98.323	88.647	131.811	71.319
Estoques	280.500	315.530	355.730	382.504	341.593	294.217
Ativos Biológicos	74.214	71.708	70.078	74.370	55.157	110.746
Adiantamentos a fornecedores	209.477	196.679	173.529	173.872	105.719	113.189
Impostos a recuperar	26.594	28.473	30.306	34.129	32.958	32.156
Outros Créditos	142.598	165.371	171.757	186.765	3.351	4.496
Não Circulante	**1.224.093**	**1.214.447**	**1.194.214**	**1.163.485**	**1.049.173**	**1.469.792**
Depósitos Judiciais	46.347	46.347	28.208	28.187	28.187	28.223
Impostos a recuperar	7.211	4.218	4.227	4.220	4.547	4.542
Ativos fiscais diferidos	138.243	148.392	158.467	132.469	15.480	4.159
Investimentos	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045
Direito de Uso	-	-	-	-	-	423.350
Imobilizado	1.027.247	1.010.445	998.267	993.564	995.914	1.004.473
Bens Patrimoniais	*1.799.777*	*1.786.639*	*1.778.137*	*1.777.129*	*1.783.170*	*1.793.520*
(-) Depreciações	*- 772.530*	*- 776.194*	*- 779.870*	*- 783.565*	*- 787.256*	*- 789.047*

29. No mês de janeiro de 2021, o <u>endividamento</u> do **GRUPO MORENO** somou obrigações no montante de R$ 3.407.479.000 (três bilhões, quatrocentos e sete milhões, quatrocentos e setenta e nove 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 mês de janeiro de 2021, nota-se crescimento de 15%, em detrimento aos **Arrendamentos** – adoções referentes aos contratos de arrendamento e locação, conforme Norma IFRS 16.

30. Representando 57% do endividamento total em janeiro de 2021, os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, somaram R$ 1.926.202.000 (um bilhão, novecentos e vinte e seis milhões, duzentos e dois mil reais), apontando aumento de 3% em comparação ao mês de dezembro de 2020, decorrente dos cálculos relativos à variação cambial incorrida nas dívidas em moeda estrangeira, somados aos juros devidos, além da contratação de capital de giro pala empresa **CEM**.

- Acrescenta-se, que 65% das obrigações financeiras em janeiro de 2021, são devidos pela **COPLASA**.

31. Os **Fornecedores e Outras Contas a Pagar** de curto e longo prazo, apresentaram redução de 10% em janeiro de 2021, somando obrigações de R$ 509.353.000 (quinhentos e nove milhões, trezentos e cinquenta e três mil reais), equivalentes a 15% do endividamento total, onde:

- 30% são devidas pela **AMN**, representadas pelo montante de R$ 154.919.000 (cento e cinquenta e quatro milhões, novecentos e dezenove mil reais), dos quais:
    - 48% referem-se a Fornecedores Diversos, sendo os saldos mais representativos devido:

Fornecedores Diversos	Saldo em 01/2021	
SYNGENTA PROTECAO DE CULTIV	R$	14.421.642
TERRENA AGRONEGOCIOS LTDA	R$	8.701.508
ADAMA BRASIL S/A	R$	8.156.319
FMC QUIMICA DO BRASIL LTDA	R$	8.060.867
DOW AGROSCIENCES INDUSTRIAL	R$	3.755.856
BAYER S/A	R$	2.433.000
QUALYQUIMICA INDUSTRIA E CO	R$	1.744.202
FERTGAIA FERTILIZANTES EIRE	R$	1.739.004
COOPERCITRUS COOPERATIVA DE	R$	1.516.189
HB SAUDE S/A	R$	1.024.377
Sub Total	**R$**	**51.552.964**
Demais Fornecedores	R$	22.096.843
Total	**R$**	**73.649.807**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- 27% a Cooperativa dos Plant. Cana do Oeste do Est. S. Paulo;
- 26% a Cooperativa Cafeic. Citric. De São Paulo; e,
- Outros 2% pulverizados nas alíneas: Fornecedores Prestadores de Serviços, Transferência Capital Credicitrus e Ressarcimento Obrigações Trabalhistas Terceiros.

- 22% são devidas pela **COPLASA**, representadas pelo montante de R$ 110.961.000 (cento e dez milhões, novecentos e sessenta e um mil reais), composto por:

Em Milhares de R$

Conta Contábil	Descrição da Conta	Saldo em 01/2021
2.1.01.04.06	AJUSTE ATR - PARCEIROS	25.284
2.1.01.01.01	FORNECEDORES DIVERSOS	24.452
2.1.06.01.01	ADIANTAMENTOS DE CLIENTES DIVERSOS	21.991
2.1.01.02.01	FORNECEDORES DE CANA DIVERSOS	18.828
2.1.01.03.01	PARCEIROS DE CANA DIVERSOS	11.721
2.1.01.04.04	FORNECEDORES DE CANA - CCT	6.321
2.1.01.04.01	FORNECEDORES DE CANA-COMPLEMENTO PRECO	4.862
2.1.01.01.04	FORNECEDORES PRESTADORES DE SERVICOS	(2.497)
Total		**110.961**

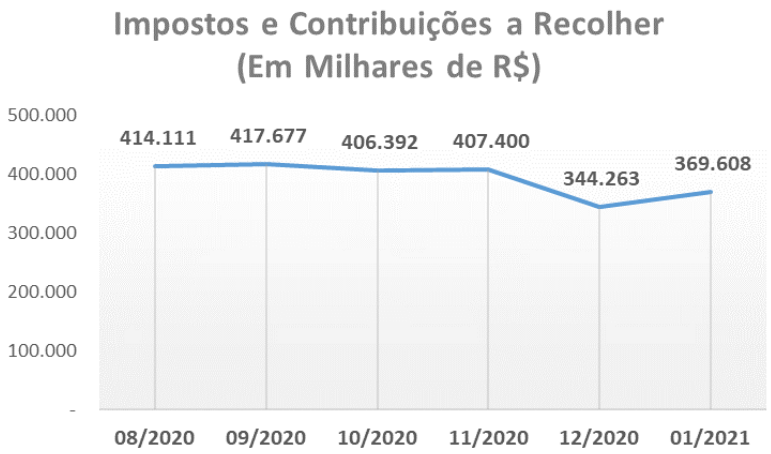
(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- 24% do saldo concentrado em Fornecedores Diversos, equivalentes a R$ 5.788.000 (cinco milhões, setecentos e oitenta e oito mil reais) são devidos para a empesa Sucden do Brasil, 16% para Ipiranga Produtos de Petrol. e o restante pulverizados em diversos fornecedores.
- 46% dos Adiantamentos de Clientes Diversos, foram antecipados pela empresa Sucden do Brasil.
- 13% dos Fornecedores de Cana Diversos, equivalentes a R$ 2.418.000 (dois milhões, quatrocentos e dezoito mil reais) são devidos para Gerson Flavio Tonani e Outro, 7% para Valmi Blanco Machado e o restante pulverizados em diversos fornecedores de cana.

- Os outros 48% estão distribuídos nas empresas: **CEMMA**, **CEM**, **AMLA** e **JCM**.
- Em complemento o **GRUPO** informou como principais fornecedores em janeiro de 2021: FMC Química do Brasil Ltda, Fertgaia Fertilizantes Eire, Trans Santi Ltda Me e Ipiranga Produtos de Petróleo.
- 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.

32. As obrigações tributárias, sociais e previdenciárias, somaram montante de R$ 497.506.000 (quatrocentos e noventa e sete milhões, quinhentos e seis mil reais) em janeiro de 2021, equivalentes a 15% 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$ 369.608.000 (trezentos e sessenta e nove milhões, seiscentos e oito 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 janeiro de 2021, R$ 64.506.000 (sessenta e quatro milhões, quinhentos e seis 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*".

[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.

- Os **Passivos Fiscais Diferidos** de longo prazo, entre os meses de agosto a outubro de 2020, acresceram em R$ 1.480.000 (um milhão, quatrocentos e oitenta mil reais), em virtude da regularização de valores que estavam contrários à sua natureza contábil, tendo nos meses subsequentes, até janeiro de 2021, registrado expressivo crescimento de R$ 58.421.000 (cinquenta e oito milhões, quatrocentos e vinte e um mil reais), decorrentes de "*ajuste, orientado pelos auditores da KPMG*".

33. A **Provisão para Contingência**[5] permaneceu em janeiro 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. O **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto, ou seja, negativo em R$ 1.150.535.000 (um bilhão, cento e cinquenta milhões, quinhentos e trinta e cinco mil reais) em janeiro de 2021, reflexo do **Prejuízo Acumulado** de exercícios anteriores, até o encerramento dessa análise, no montante de R$ 1.854.639.000 (um bilhão, oitocentos e cinquenta e quatro milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais).

- As oscilações do **Patrimônio Líquido**, nos últimos seis meses foi reflexo do 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).

[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.

- Acrescenta-se, que o aumento de capital ocorreu na empresa **AMLA**, conforme documento alteração de contrato social[6] disponibilizado.

Em milhares de reais	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Balanço Patrimonial em:	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**	**COMBINADO**
Passivo	**2.042.056**	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**	**2.256.944**
Circulante	**1.627.731**	**1.684.190**	**1.597.828**	**1.679.441**	**1.610.947**	**1.602.604**
Fornecedores e outras contas a pagar	569.537	569.562	521.055	541.835	507.555	450.572
Emprestimo e Financiamento	789.184	835.412	877.296	935.545	916.137	967.789
Arrendamentos	-	-	-	-	-	11.282
Impostos e contribuições a recolher	203.203	210.713	137.799	141.432	105.981	108.455
Salarios e obrigações sociais	65.805	68.114	61.678	60.629	81.274	64.506
Instrumentos financeiros derivativos	2	389	-	-	-	-
Não Circulante	**1.433.437**	**1.430.659**	**1.482.334**	**1.337.485**	**1.355.730**	**1.804.875**
Fornecedores e outras contas a pagar	71.227	70.571	62.567	59.166	58.747	58.781
Emprestimo e Financiamento	1.114.317	1.116.503	1.112.727	973.898	948.502	958.413
Arrendamentos	-	-	-	-	-	412.068
Impostos e contribuições a recolher	210.908	206.964	268.593	265.968	238.282	261.153
Juros sobre capital proprio	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283
Provisão para contingencia	24.211	24.217	24.193	24.199	41.785	41.785
Passivos fiscais diferidos	3.491	3.121	4.971	4.971	59.131	63.392
Patrimonio Liquido	**- 1.019.112**	**- 1.019.116**	**- 983.699**	**- 910.574**	**- 1.117.430**	**- 1.150.535**
Capital social	522.508	522.508	522.508	522.508	544.429	544.429
Ajuste de avaliação patrimonial	- 177.045	- 197.458	- 213.416	- 162.941	159.675	159.675
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 1.364.575	- 1.344.166	- 1.292.791	- 1.270.141	- 1.821.534	- 1.854.639

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:

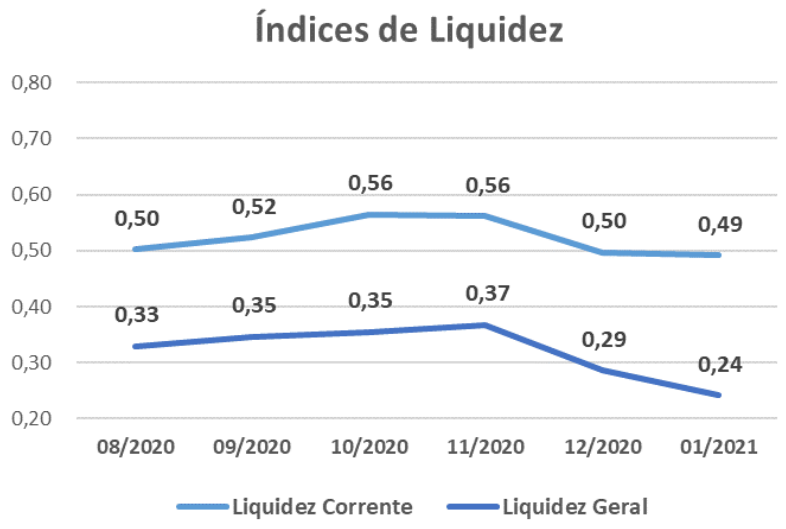
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis do mesmo período, tendo em janeiro de 2021, capacidade de

[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**.

liquidação de R$ 0,49 (quarenta e nove centavos de real) para honrar cada real devido.

- No período de julho a novembro de 2020, houve gradativa melhora em detrimento ao aumento dos produtos em **Estoque**, tendo no último bimestre, apresentado decréscimo de 13%, em consequência da redução do ativo circulante, ocorrido nas rubricas: **Estoques**, **Adiantamentos a Fornecedores**, **Outros Créditos**, **Clientes** e **Impostos a Recuperar**.

- 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, tendo em janeiro de 2021, 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 da redução dos **Ativos Fiscais Diferidos**, em dezembro de 2020, reconhecimentos de **Arrendamentos** em janeiro de 2021, ambos somado aos demais decréscimos ocorridos no ativo circulante.



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 51% superior aos ativos, indicando que, mesmo desmobilizando-se, a empresa deverá recorrer a recursos advindos de terceiros para liquidar as obrigações constituídas.

Indicadores	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Endividamento	150%	149%	147%	143%	160%	151% [7]

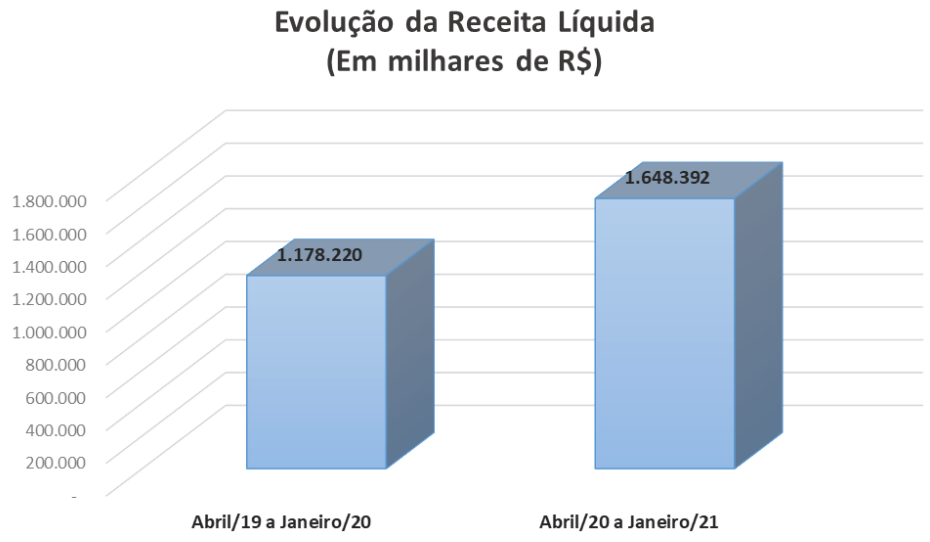
- Observa-se redução nesse indicador em janeiro de 2021, em virtude da liquidação de dívidas correntes, além do cumprimento do plano de recuperação judicial.

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 janeiro de 2021 (último mês em análise), transcorrido os 10 (dez) meses na apuração do resultado do exercício.

38. No período de abril 2020 a janeiro de 2021, o **GRUPO MORENO** auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 1.648.392.000 (um bilhão, seiscentos e quarenta e oito milhões, trezentos e noventa e dois mil reais), apontando crescimento de 40% 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:

Mensal - 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
Receita Liquida	5.585	109.378	213.282	203.883	211.957	170.646	217.480	185.516	126.250	115.869	94.131

39. Os **Custos** continuam sendo o maior dispêndio do **GRUPO MORENO**, tendo absorvido 70% da receita líquida auferida de forma acumulada, entre os meses de abril de 2020 a janeiro de 2021, somando R$ 1.153.302 (um bilhão, cento e cinquenta e três milhões, trezentos e dois mil 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, que 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"*, ilustrado no quadro abaixo:

CONTA	Descrição conta	DRE	GRUP
3.4.01.03.86	AMORTIZACAO DIREITO DE USO ARREND PARCERIA IFRS16	36.571	CUSTO
3.4.01.03.87	DESPESA COM ARRENDAMENTO - IFRS16	- 48.015	CUSTO
3.4.01.03.86	AMORTIZACAO DIREITO DE USO ARREND PARCERIA IFRS16	23	CUSTO
3.4.01.03.87	DESPESA COM ARRENDAMENTO - IFRS16	- 31	CUSTO
3.4.01.03.86	AMORTIZACAO DIREITO DE USO ARREND PARCERIA IFRS16	19.998	CUSTO
3.4.01.03.87	DESPESA COM ARRENDAMENTO - IFRS16	- 32.621	CUSTO
3.4.01.03.86	AMORTIZACAO DIREITO DE USO ARREND PARCERIA IFRS16	2.135	CUSTO
3.4.01.03.87	DESPESA COM ARRENDAMENTO - IFRS16	- 2.443	CUSTO
3.4.01.03.86	AMORTIZACAO DIREITO DE USO ARREND PARCERIA IFRS16	39.524	CUSTO
3.4.01.03.87	DESPESA COM ARRENDAMENTO - IFRS16	- 57.054	CUSTO
		- 41.913	

40. As **Despesas Operacionais** montaram de forma acumulada, até janeiro de 2021, R$ 103.973 (cento e três milhões, novecentos e setenta e três mil reais), composto da seguinte maneira:

- 63% dos gastos operacionais, referem-se as **Despesas Com Vendas**, equivalentes a quantia de R$ 65.542.000 (sessenta e cinco milhões, quinhentos e quarenta e dois mil reais), sendo que 47% foi realizada pela **COPLASA**, 29% pela **CEMMA** e 24% pela **CEM**.

- 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 janeiro de 2021, de R$ 63 milhões (sessenta e três milhões de reais).

- 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 janeiro de 2021, representaram 61% dos gastos operacionais, equivalente ao montante de R$ 63.125.000 (sessenta e três milhões, cento e vinte e cinco 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.

- Outros 24% - redutor, referem-se às **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, que acumularam de abril de 2020 a janeiro de 2021, ganhos no montante de R$ 24.694.000 (vinte e quatro milhões, seiscentos e noventa e quatro mil reais), assim distribuídos:

Em milhares de R$

Rótulos de Linha	Safra 2020/2021
DESPESAS TRIBUTARIAS DIVERSAS	44.667
RECEITAS COMERCIALIZACAO CBIOS	14.684
RECEITAS EVENTUAIS	14.089
INDENIZACOES DE SINISTROS	2.121
GANHOS DE CAPITAL	1.739

AJUSTES RECUPERACAO RJ		1.494
RECEITAS DE ARRENDAMENTO		346
CONVENIO INSS SESI		6
CONVENIO INSS SENAI		4
PIS S/ OUTRAS RECEITAS	-	5
IMPOSTOS E CONTRIBUICOES EXTRAORDINARIAS	-	28
COFINS S/ OUTRAS RECEITAS	-	31
ICMS S/LEASING	-	48
IBAMA	-	70
INCRA / ITR	-	252
PIS COMERCIALIZACAO CBIOS	-	326
PROVISOES CONTINGENCIAS PROCESSUAIS	-	1.353
COFINS COMERCIALIZACAO CBIOS	-	1.500
ICMS S/OUTRAS SAIDAS	-	2.121
IR RETIDO EXCLUSIVO FONTE - CBIOS	-	2.203
JUROS E MULTAS FISCAIS COMPENSATORIAS	-	10.595
PERDAS DE CAPITAL	-	11.890
INDENIZACOES DIVERSAS	-	24.036
Total		**24.694**

- Ressalta-se:
  - Em outubro de 2020, realização de 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".*
  - Em dezembro de 2020, realização de 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, observa-se, 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.

41. No período de abril de 2020 a janeiro de 2021, o **Resultado Financeiro**, montou acumuladamente, despesas na importância de R$ 491.551.000 (quatrocentos e noventa e um milhões, quinhentos e cinquenta e um mil reais), onde:

- 68% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até janeiro de 2021, refere-se as **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, equivalentes a R$ 334.433 (trezentos e trinta e quatro milhões, quatrocentos e trinta e três mil reais).
- Outros 22% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até janeiro de 2021, referem-se aos **Juros sobre Financiamentos**, equivalente a quantia de R$ 106.307.000 (cento e seis milhões, trezentos e sete mil reais).

RESULTADO FINANCEIRO JANEIRO 2021	AMLA	AMN	CEM	CEMMA	COPLASA	Total Geral
Variação cambial desembolsada	**- 557**	**- 463**	**- 58.471**	**- 40.684**	**- 229.397**	**- 329.571**
VARIACAO CAMBIAL ATIVA SOBRE FINANCIAMENTOS			23.930	18.639	131.030	173.599
VARIACAO CAMBIAL PASSIVA SOBRE FINANCIAMENTOS	- 214		- 35.067	- 24.807	- 171.108	- 231.196
VARIACOES CAMBIAIS ATIVAS	34		795	420	1.209	2.458
VARIACOES CAMBIAIS ATIVAS HEDGE ACCOUNTIG			- 53.542	- 42.809	- 271.169	- 367.520
VARIACOES CAMBIAIS PASSIVAS	- 377	- 463	- 15.953	- 8.992	- 33.632	- 59.417
VARIACOES CAMBIAIS PASSIVAS DE HEDGE ACCOUNTING			21.366	16.867	114.274	152.506
Receitas financeiras	**43**	**245**	**118**	**55**	**3.257**	**3.718**
DESCONTOS OBTIDOS	38	244	62	39	266	648
JUROS ATIVOS	-	-	51	6	1	58
RENDIMENTO S/ APLICACAO FINANCEIRA	6	1	5	1	62	74
RECEITA FINANCEIRA COM HEDGE					2.929	2.929
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS				10		10

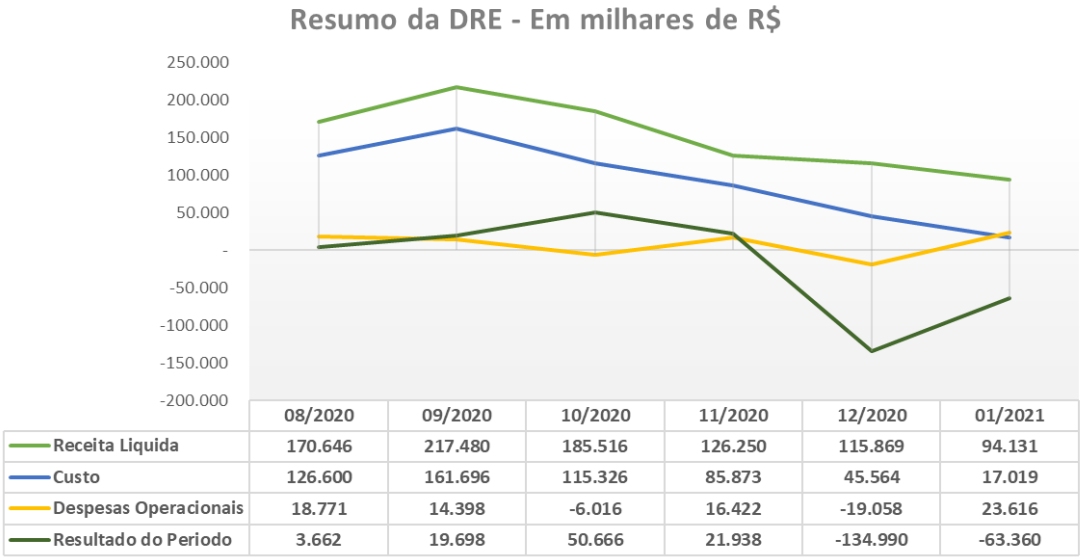
Despesas financeiras	**- 784**	**- 1.828**	**- 21.006**	**- 35.639**	**- 106.442**	**- 165.698**
DESCONTOS CONCEDIDOS	-	- 0	- 87	- 30	- 0	- 117
DESPESAS FINANCEIRAS C/ EMPRESTIMO MUTUO		-	282		-	282
DESPESAS, TARIFAS E COMISSOES BANCARIAS	- 3	- 8	- 32	- 29	- 39	- 110
IOF	- 35	- 0	- 0	- 0	- 5	- 40
JUROS DE MORA	- 18	- 27	- 24	- 1	- 1	- 71
JUROS MORATORIOS FISCAIS	7	- 377	- 1.035	- 1.262	- 535	- 3.202
JUROS S/FINANCIAMENTOS	- 49	- 0	- 6.028	- 18.285	- 81.944	- 106.307
JUROS SOBRE EMPRESTIMOS DE FORNECEDORES	- 476	- 1.154	- 12.512	- 12.801	- 19.528	- 46.472
OUTROS ENCARGOS FINANCEIROS SOBRE FINANCIAMENTOS		- 262	- 743	-	1.500	- 2.505
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS DIVERSAS	- 146				-	146
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS S/FINANCIAMENTOS	- 65	-	215	- 3.185	- 1.252	- 4.716
DESPESAS FINANCEIRAS COM HEDGE				-	1.604	- 1.604
PROVISOES CONTINGENCIAS PROCESSUAIS					-	-
JUROS DE MORA E MULTA - RJ		- 0	- 47	- 44	- 33	- 125
Total Geral	**- 1.297**	**- 2.045**	**- 79.359**	**- 76.267**	**- 332.582**	**- 491.551**

42. O **Resultado do Exercício** realizado pelo **GRUPO MORENO**, acumulado de abril de 2020 a janeiro de 2021, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 112.659.000 (cento e doze milhões, seiscentos e cinquenta e nove 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, em dezembro de 2020 e janeiro de 2021, 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$ 222 milhões (duzentos e vinte e dois milhões de reais).

Mensal - Em milhares de reais	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	Acumulado Safra 2020/2021
Demonstração do resultado	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	
Receita Liquida	**170.646**	**217.480**	**185.516**	**126.250**	**115.869**	**94.131**	**1.648.392**
Custo	- 126.600	- 161.696	- 115.326	- 85.873	- 45.564	- 17.019	- 1.153.302
Lucro Bruto	**44.046**	**55.784**	**70.190**	**40.377**	**70.305**	**77.112**	**495.090**
Despesas Operacionais	**- 18.771**	**- 14.398**	**6.016**	**- 16.422**	**19.058**	**- 23.616**	**- 103.973**
(-) Despesas de venda	*- 9.667*	*- 6.720*	*- 4.303*	*- 7.838*	*- 6.994*	*- 2.529*	- 65.542
(-) Despesas administrativas e gerais	*- 6.351*	*- 6.101*	*- 6.345*	*- 8.969*	*- 12.632*	*- 1.260*	- 63.125
(-) Outras Receitas/Despesas Operacional	*- 2.753*	*- 1.577*	*16.664*	*385*	*38.684*	*- 19.827*	24.694
Resultado Operacional	**25.275**	**41.386**	**76.206**	**23.955**	**89.363**	**53.496**	**391.117**
Resultado Financeiro	**- 20.150**	**- 20.016**	**- 21.885**	**- 731**	**- 221.611**	**- 115.302**	**- 491.551**
Receita Financeiras	*20*	*942*	*83*	*107*	*2.438*	*62*	3.718
Despesas financeiras circulante	*- 7.490*	*- 11.979*	*- 13.108*	*- 11.157*	*- 12.183*	*- 56.864*	- 160.836
Variação Cambial	*- 12.680*	*- 8.979*	*- 8.860*	*10.319*	*- 211.866*	*- 58.500*	- 334.433
Resultados antes dos impostos	**5.125**	**21.370**	**54.321**	**23.224**	**- 132.248**	**- 61.806**	**- 100.434**
(-) IRPJ e CSLL (diferido)	- 1.463	- 1.672	- 3.655	- 1.286	- 2.742	- 1.554	- 12.225
Resultado do Periodo	**3.662**	**19.698**	**50.666**	**21.938**	**- 134.990**	**- 63.360**	**- 112.659**

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 Despesas Operacionais apresentaram flutuações, não acompanhando 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 bimestre.

C. FLUXO DE CAIXA

44. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa** – método indireto[8], das atividades operacionais do **GRUPO MORENO**, de janeiro 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 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.

Grupo Moreno

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de janeiro
(Em milhares de reais)

	Nota	31/01/2021
luxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido de exercício		(112.659)
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	**17**	257.444
Resultado na venda de ativo imobilizado	**28**	13.563
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**	-
Juros e variações cambiais provisionadas		387.812
Constituição de provisão para contingências		1.358
Impostos diferidos		(3.334)
		724.897
Variações em:		
Estoques	**11**	(191.376)
Clientes	**10**	(57.127)
Outros créditos	**14**	(1.393)
Adiantamentos a fornecedores	**12**	3.971
Impostos a recuperar	**13**	(12.008)
Depósitos judiciais	**23**	18.963
Fornecedores e outras contas a pagar	**18**	(2.411)
Salários e obrigações sociais	**21**	11.021
Impostos e contribuições a recolher	**20**	(19.049)
Caixa decorrente das atividades operacionais		**475.488**
Encargos financeiros pagos	**19**	(6.143)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		**469.345**

- 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$ 469.345.000 (quatrocentos e sessenta e nove milhões, trezentos e quarenta e cinco mil reais).
    - O valor de R$ 13.563.000 (treze milhões, quinhentos e sessenta e três reais) relativo a ajustes relacionados a baixa de ativo

imobilizado, refere-se a transferência entre contas contábeis do **GRUPO** – imobilização em andamento.

Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativos biológicos	**15**	(98.080)
Aquisição de investimentos		(1.349)
Aquisição de ativo imobilizado	**17**	(109.447)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos		**(208.876)**

- As atividades de investimentos resultaram em saídas de R$ 208.876.000 (duzentos e oito milhões, oitocentos e setenta e seis mil reais), relativos a investimentos em ativos imobilizados e biológicos.

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Financiamentos bancários tomados	98.352
Arrendamentos contratados	-
Amortização de arrendamentos	(111.913)
Financiamentos bancários pagos	(105.528)
Juros sobre capital próprio	-
Caixa líquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**(119.089)**

- As atividades de financiamentos resultaram em saídas de R$ 119.089.000 (cento e dezenove milhões e oitenta e nove mil reais). Observa-se, que a adoção do IFRS 16 e CPC 06, impactaram no fluxo de caixa nesse período, em R$ 111.913.000 (cento e onze milhões, novecentos e treze mil reais).

Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**141.380**
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de abril	19.649
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro	**161.029**

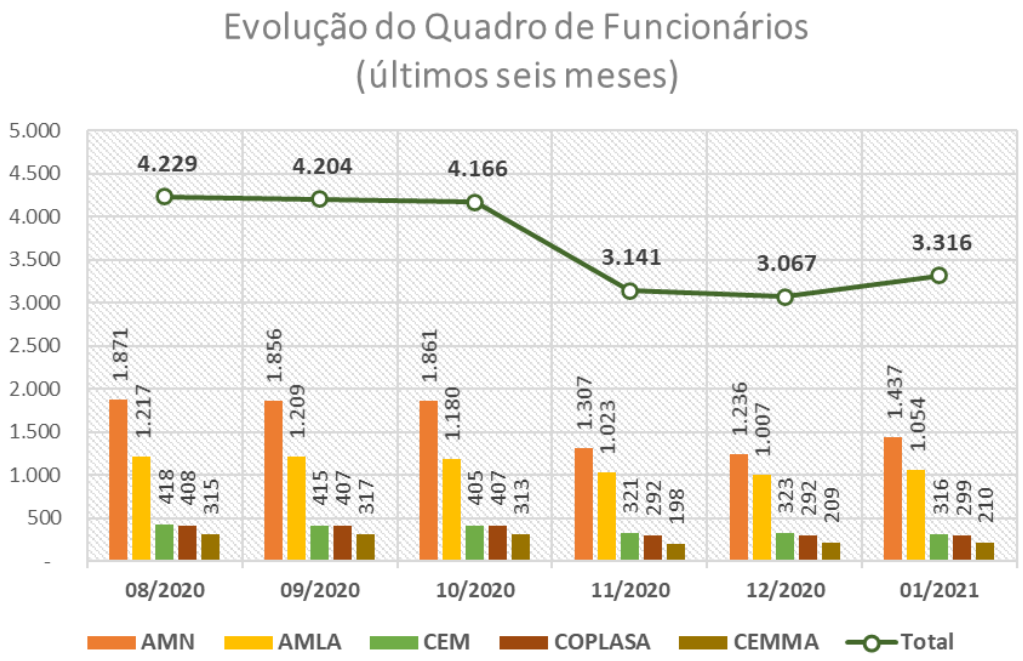
- Dessa maneira, o **GRUPO MORENO** encerrou o mês de janeiro de 2021, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 141.380.000 (cento e quarenta e um milhões, trezentos e oitenta mil reais).

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 - tendo em janeiro de 2021, acrescido em 8%, 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, totalizando 3.316 (três mil, trezentos e dezesseis) funcionários, conforme ilustrado graficamente abaixo:



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

AMN	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Saldo Inicial	1.861	1.871	1.856	1.861	1.307	1.236
Admissão	43	11	39	1	22	223
Demissão	- 33	- 26	- 34	- 555	- 93	- 22
Saldo Final	1.871	1.856	1.861	1.307	1.236	1.437

AMLA	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Saldo Inicial	1.231	1.217	1.209	1.180	1.023	1.007
Admissão	6	18	3	20	5	61
Demissão	- 20	- 26	- 32	- 177	- 21	- 14
Saldo Final	1.217	1.209	1.180	1.023	1.007	1.054

CEM	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Saldo Inicial	421	418	415	405	321	323
Admissão	4	1	-	7	5	1
Demissão	- 7	- 4	- 10	- 91	- 3	- 8
Saldo Final	418	415	405	321	323	316

COPLASA	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Saldo Inicial	409	408	407	407	292	292
Admissão	2	1	1	-	1	8
Demissão	- 3	- 2	- 1	- 115	- 1	- 1
Saldo Final	408	407	407	292	292	299
CEMMA	**08/2020**	**09/2020**	**10/2020**	**11/2020**	**12/2020**	**01/2021**
Saldo Inicial	317	315	317	313	198	209
Admissão	-	3	1	1	11	1
Demissão	- 2	- 1	- 5	- 116	-	-
Saldo Final	315	317	313	198	209	210
Total Geral	**4.229**	**4.204**	**4.166**	**3.141**	**3.067**	**3.316**

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 Janeiro/2021

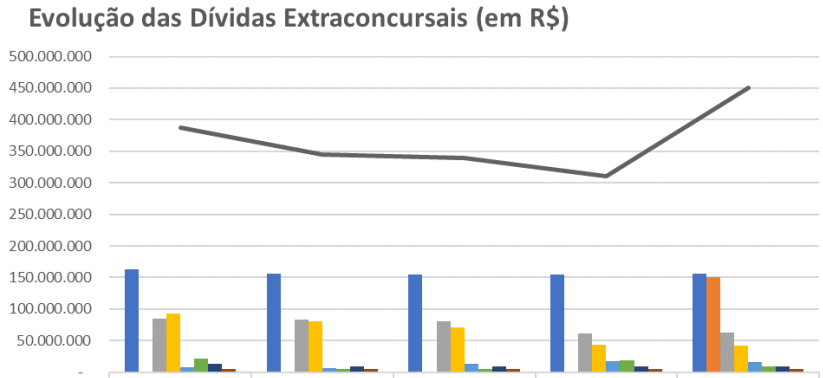
Descrição	PIS Devido	COFINS Devido	ICMS Devido	ISS Devido	NFs Produtores Rurais Emitidas
CEM	6.370	28.231	1.595.360	S/I	
CEMMA	46.967	215.776	92.443	S/I	
COPLASA	Saldo credor	Saldo credor	93.692	S/I	
AMLA	0,1	0,4	Saldo credor	S/I	
AMN	646	2.975	Saldo credor	S/I	
PLANALTO BIO	S/I	S/I	S/I	S/I	
CARLOS ALBERTO 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.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

49. Foram disponibilizados os balancetes de verificação, indicando a segregação do passivo concursal e extraconcursal de forma individualizada por empresa do **GRUPO MORENO**.

50. O **Endividamento** da **CEM** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 665.447.132 (seiscentos e sessenta e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil, cento e trinta e dois reais), onde, R$ 214.834.318 (duzentos e quatorze milhões, oitocentos e trinta e quatro mil, trezentos e dezoito reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 450.612.814 (quatrocentos e cinquenta milhões, seiscentos e doze mil, oitocentos e quatorze reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, redução de 20%, conjuntamente, entre os meses de setembro a dezembro de 2020, sendo em maior parte, relativo as obrigações com os **Fornecedores**, tendo em janeiro de 2021, acrescido em 45%, em detrimento as obrigações advindas do **Arrendamento**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	162.720.680	155.457.431	154.986.744	154.379.514	155.660.289
Arrendamento	-	-	-	-	150.736.425
Provisão p/ Perdas c/ Investimentos	84.733.972	82.977.002	80.419.286	61.792.319	62.488.853
Fornecedores	92.539.319	80.850.501	71.393.436	44.002.465	42.826.846
Partes Relacionadas	7.415.368	6.024.385	13.061.898	16.824.385	15.663.935
Adiantamento de Clientes	21.156.876	5.121.710	5.318.051	18.723.444	8.773.359
Outras Obrigações	13.473.300	9.191.517	9.104.845	8.709.205	8.711.138
Provisão para Contigências	5.748.774	5.749.070	5.751.967	5.751.967	5.751.967
Extra-concursal	387.788.289	345.371.615	340.036.226	310.183.298	450.612.814

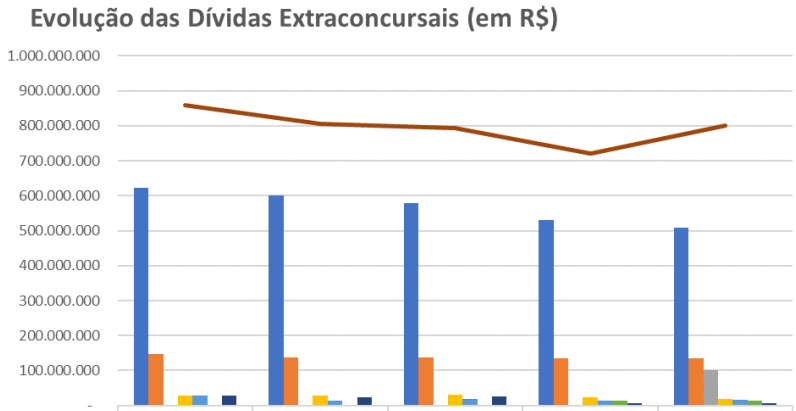
[9]

- 35% das dívidas extraconcursais, em janeiro de 2021, refere-se as <u>obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias</u>.

[9] Os valores relativos as obrigações financeiras, estão na sua integridade alocados como dívidas concursais, pois a somatória <u>extraconcursal</u> apresenta-se negativa, com exceção das operações advindas dos arrendamentos.

Em R$	dezembro/20		janeiro/21	
Descrição conta	CONCURSAL	EXTRACONCURSAL	CONCURSAL	EXTRACONCURSAL
BANCO BANCOB / COCRED	540.962	16.991	540.962	16.991
BANCO PINE S/A C/GARANTIDA	1.500.000	13.421	1.500.000	- 1.500.000
ACROSS RECUPERACAO DE CREDITO LTDA	-	-	-	271.367
RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S/A	21.576.174	5.280.429	21.576.174	6.974.969
BANCO CITYBANK S/A	2.118.935	7.794.630	2.118.935	8.422.394
BANCO DO BRASIL S/A	-	21.114.490	-	22.187.543
RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL	16.088.431	- 3.132.874	16.088.431	- 2.335.947
BANCO CATERPILLAR FINANCIAL S/A CONTR.CPS41826	-	127.205	-	140.087
LATAXE II DISTRESSED FUNDO INVESTIMENTOS	-	303.490		-
RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.	79.625.312	- 35.772.081	79.625.312	- 33.717.067
BANCO CITIBANK	16.998.944	- 1.341.346	16.998.944	- 545.615
RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL	66.956.234	- 39.765.398	66.956.234	- 38.701.183
BANCO CATERPILLAR FINANCIAL S/A CONTR.CPS41826	-	558.553		545.672
Total	205.404.993	- 44.802.489	205.404.993	- 38.240.790
		160.602.505		167.164.204

51. O **Endividamento** da **CEMMA** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 1.741.976.642 (um bilhão, setecentos e quarenta e um milhões, novecentos e setenta e seis mil, seiscentos e quarenta e dois reais), onde, R$ 941.821.174 (novecentos e quarenta e um milhões, oitocentos e vinte e um mil, cento e setenta e quatro reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 800.155.467 (oitocentos milhões, cento e cinquenta e cinco mil, quatrocentos e sessenta e sete reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, redução de 16%, conjuntamente, entre os meses de setembro a dezembro de 2020, sendo em maior parte, relativo à rubrica de **Provisão para Perdas com Investimentos**, tendo em janeiro de 2021, registrado crescimento de 11%, em detrimento as obrigações advindas do **Arrendamento**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Provisão p/ Perdas c/ Investimentos	622.079.513	601.480.607	578.544.646	529.528.523	508.776.323
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	147.595.474	136.812.217	137.115.697	135.621.147	135.316.011
Arrendamento	-	-	-	-	100.987.894
Fornecedores	28.841.073	27.356.140	31.570.389	24.019.433	19.046.767
Adiantamento de Clientes	29.056.516	14.420.609	18.484.624	12.837.546	17.255.693
Provisão para Contigências	2.520.810	2.512.189	2.513.464	12.615.291	12.615.291
Partes Relacionadas	28.423.587	22.770.555	25.910.051	6.166.570	6.157.488
Extraconcursal	858.516.974	805.352.317	794.138.869	720.788.509	800.155.467

[10]

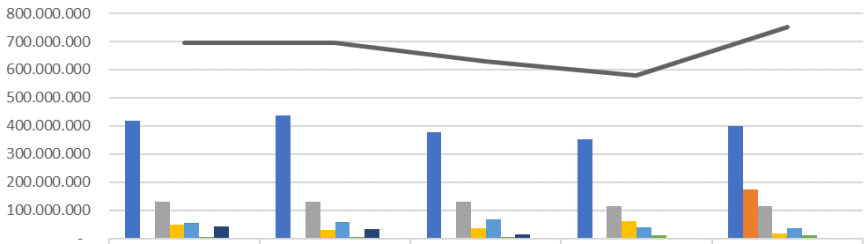
[10] Os valores relativos as outras obrigações e obrigações financeiras, estão na sua integridade alocados como dívidas concursais, pois a somatória extraconcursal apresenta-se negativa, com exceção das operações advindas dos arrendamentos.

- 64% das dívidas extraconcursais, em janeiro de 2021, referem-se a provisão[11] para perdas com investimentos.

52. O **Endividamento** da **COPLASA** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 1.764.439.417 (um bilhão, setecentos e sessenta e quatro milhões, quatrocentos e trinta e nove mil, quatrocentos e dezessete reais), onde, R$ 1.011.884.027 (um bilhão, onze milhões, oitocentos e oitenta e quatro mil e vinte e sete reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 752.555.390 (setecentos e cinquenta e dois milhões, quinhentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e noventa reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, redução de 17%, conjuntamente, entre os meses de setembro a dezembro de 2020, sendo em maior parte, relativo aos **Empréstimos e Financiamentos**, tendo em janeiro de 2021, registrado crescimento de 30%, em detrimento as obrigações advindas do **Arrendamento**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

[11] Expectativa de perda de ativos ou estimativas de valores a desembolsar, que apesar de financeiramente ainda não efetivadas, derivam de fatos geradores contábeis já ocorridos.

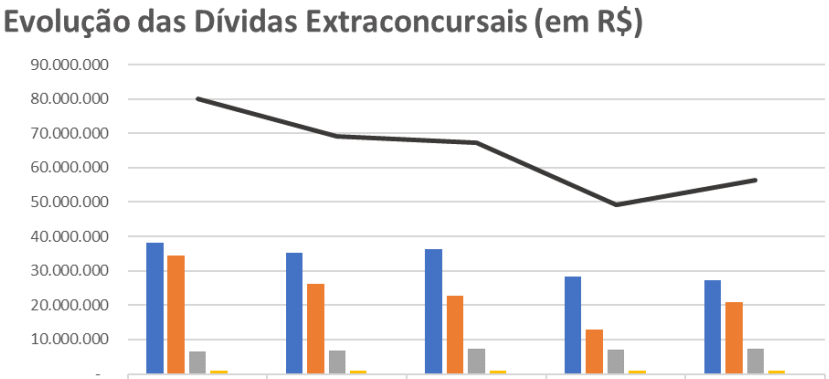
Evolução das Dívidas Extraconcursais (em R$)



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Emprestimo e Financto	417.834.968	436.971.912	376.782.492	351.849.772	398.825.163
Arrendamento	-	-	-	-	173.656.016
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	130.263.587	130.043.577	129.929.327	115.425.512	114.441.017
Adto de Clientes	47.378.949	30.794.599	36.742.844	60.005.644	18.674.160
Fornecedores	54.285.604	58.282.753	67.251.715	39.897.706	35.995.046
Provisão para Contigências	5.131.133	5.115.472	5.117.039	10.176.785	10.176.785
Partes Relacionadas	41.256.978	33.745.018	14.508.671	535.798	535.896
Outras Obrigações	251.307	251.307	250.919	251.307	251.307
Extraconcursal	696.402.526	695.204.637	630.583.008	578.142.524	752.555.390

- 53% das dívidas extraconcursais, em janeiro de 2021, referem-se aos <u>empréstimos e financiamentos</u>.

53. O **Endividamento** da **AMLA** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 447.624.817 (quatrocentos e quarenta e sete milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, oitocentos e dezessete reais), onde, R$ 391.236.556 (trezentos e noventa e um milhões, duzentos e trinta e seis mil, quinhentos e cinquenta e seis reais) <u>estão sujeitos a recuperação judicial</u> e R$ 56.388.261 (cinquenta e seis milhões, trezentos e oitenta e oito mil, duzentos e sessenta e um reais) <u>não se sujeita a recuperação judicial</u>. Do montante não sujeito, <u>extraconcursal</u>, constata-se, redução de 38%, conjuntamente, entre os meses de setembro a dezembro de 2020, registrando em janeiro de 2021, crescimento de 14%, sendo ambas variações, em maior parte, decorrente das obrigações com **Partes Relacionadas**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	38.113.187	35.241.754	36.335.218	28.384.643	27.251.218
Partes Relacionadas	34.408.207	26.282.854	22.747.860	12.851.926	20.875.826
Fornecedores	6.596.995	6.725.767	7.223.953	7.174.242	7.296.730
Provisão para Contigências	901.753	901.753	901.753	901.753	901.753
Arrendamento	-	-	-	-	62.735
Extraconcursal	80.020.142	69.152.129	67.208.784	49.312.563	56.388.261

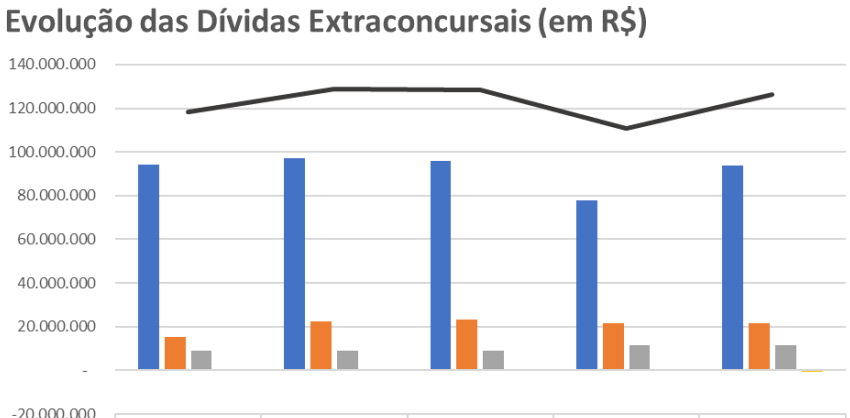
[12]

- 48% das dívidas extraconcursais, em janeiro de 2021, referem-se as obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias.

54. O **Endividamento** da **AMN** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 1.146.761.786 (um bilhão, cento e quarenta e seis milhões, setecentos e sessenta e um mil, setecentos e oitenta e seis reais), onde, R$ 1.020.362.214 (um bilhão, vinte milhões, trezentos e sessenta e dois mil, duzentos e quatorze reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 110.826.757 (cento e dez milhões, oitocentos e vinte e seis mil, setecentos e cinquenta e sete reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, crescimento de 9% em outubro de 2020, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, decrescido em 14%, registrando em janeiro de 2021, aumento de 14%, sendo todas as variações decorrentes das

[12] Os valores relativos as obrigações financeiras, estão na sua integridade alocados como dívidas concursais, pois a somatória extraconcursal apresenta-se negativa, com exceção das operações advindas dos arrendamentos.

Obrigações Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e **Fornecedores**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	94.128.273	97.174.904	95.953.160	77.642.059	93.858.703
Fornecedores	15.376.619	22.578.397	23.408.417	21.729.938	21.622.325
Provisão para Contigências	9.029.505	9.029.909	9.030.313	11.454.759	11.454.759
Arrendamento	-	-	-	-	-536.215
Extraconcursal	118.534.397	128.783.210	128.391.889	110.826.757	126.399.572

[13]

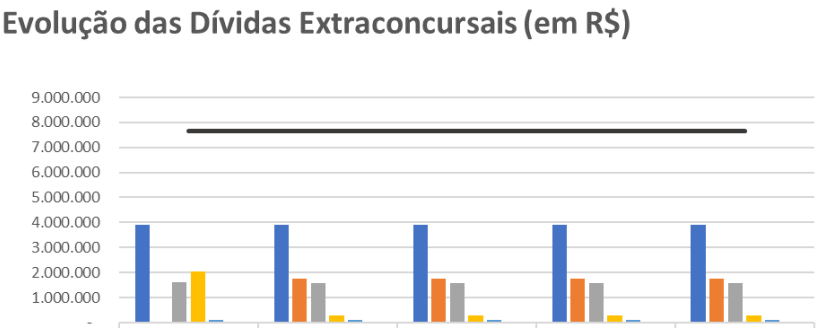
- 74% das dívidas extraconcursais, em janeiro de 2021, referem-se as <u>obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias</u>.

55. O **Endividamento** da **JCM** não apresentou movimentação nos últimos meses, encerrando o período analisado com a importância de R$ 7.971.969 (sete milhões, novecentos e setenta e um mil,

[13] Os valores relativos as partes relacionadas, estão na sua integridade alocados como dívidas concursais, pois a somatória <u>extraconcursal</u> apresenta-se negativa:

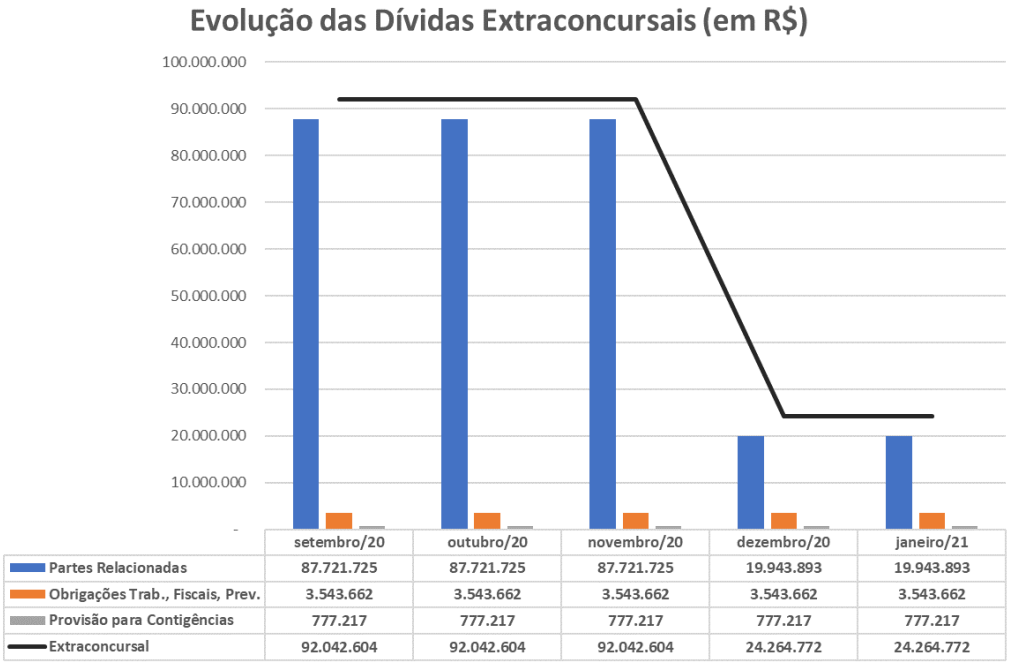
Em R$	dezembro/20		janeiro/21	
Descrição conta	CONCURSAL	EXTRACONCURSAL	CONCURSAL	EXTRACONCURSAL
CENTRAL ENERGETICA MORENO A.A. LTDA	-	522.500		522.500
CENTRAL ENERG.MORENO MONTE APRAZIVEL A.A. LTDA	292.881.106	25.600.312	292.881.106	31.939.732
GILBERTO MORENO E OUTROS	113.567.807	- 101.223.772	113.567.807	- 101.223.772
COPLASA ACUCAR E ALCOOL LTDA	532.911.838	- 1.145.191	532.911.838	7.607.910
AGRICOLA MORENO DE LUIZ ANTONIO LTDA	8.400.394	466.049	8.400.394	466.049
	947.761.146	- 75.780.103	947.761.146	- 60.687.581
		871.981.043		887.073.564

novecentos e sessenta e nove reais), onde, R$ 316.783 (trezentos e dezesseis mil, setecentos e oitenta e três reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 7.655.187 (sete milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, cento e oitenta e sete reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, 51% referem-se as obrigações com **Partes Relacionadas**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

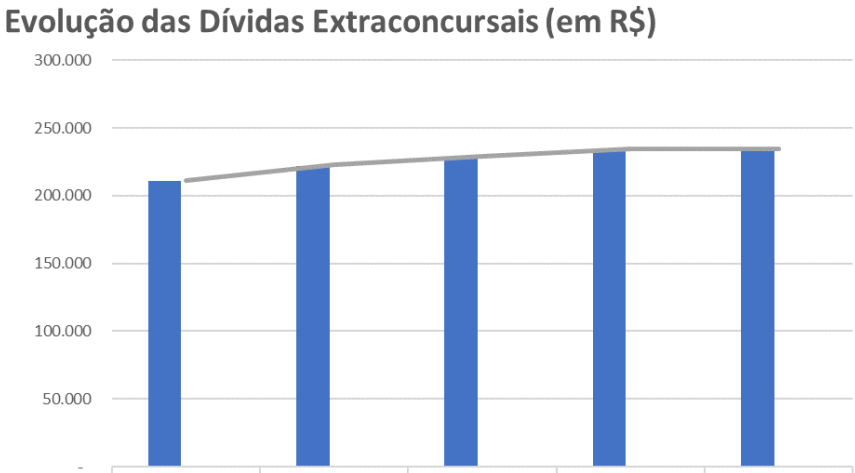


	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Partes Relacionadas	3.890.688	3.890.688	3.890.688	3.890.688	3.890.688
Emprestimo e Financto	-	1.739.023	1.739.023	1.739.023	1.739.023
Adiantamentos	1.620.718	1.581.442	1.581.442	1.581.442	1.581.442
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	2.036.239	297.216	297.216	297.216	297.216
Provisão para Contigências	107.541	107.541	107.541	107.541	107.541
Fornecedores	-	39.276	39.276	39.276	39.276
Extraconcursal	7.655.187	7.655.187	7.655.187	7.655.187	7.655.187

56. O **Endividamento** da **GM** apresentou em dezembro de 2020, redução de 74%, em comparação ao saldo do mês anterior, detendo **Endividamento** na importância de R$ 24.264.772 (vinte e quatro milhões, duzentos e sessenta e quatro mil, setecentos e setenta e dois reais), permanecendo sem movimentação em janeiro de 2021. Observa-se que a integridade do montante não se sujeita a recuperação judicial, dos quais, 82% referem-se as obrigações constituídas com **Partes Relacionadas**, responsável pela redução identificada, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



57. O **Endividamento** da **PLANALTO BIO** atingiu em janeiro de 2021, a importância de R$ 1.094.773 (um milhão, noventa e quatro mil, setecentos e setenta e três reais), onde, R$ 860.254 (oitocentos e sessenta mil, duzentos e cinquenta e quatro reais) <u>estão sujeitos a recuperação judicial</u> e R$ 234.519 (duzentos e trinta e quatro milhões, quinhentos e dezenove reais) <u>não se sujeita a recuperação judicial</u>. Do montante não sujeito, <u>extraconcursal</u>, constata-se, crescimento de 11% entre os meses de setembro a dezembro de 2020, decorrente das transações com **Partes Relacionadas**, apresentando leve redução em janeiro de 2021, em virtude das **Obrigações Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



	setembro/20	outubro/20	novembro/20	dezembro/20	janeiro/21
Partes Relacionadas	210.685	221.977	228.519	234.519	234.519
Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	726	736	363	363	-
Extraconcursal	211.411	222.713	228.882	234.882	234.519

58. Ressalta-se, que a segregação das dívidas sujeitas e não sujeitas a recuperação judicial, devem ser disponibilizadas de forma **consolidada**, para o confronto com as Demonstrações Contábeis do **GRUPO MORENO**, e posteriormente análise da evolução do endividamento.

II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

59. 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

60. O ativo total permaneceu em janeiro 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**. Ademais, 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).

61. Sem apresentar endividamento em janeiro de 2021, encerra 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:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**
Circulante	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	-	210	76	18	13	13
Outros Créditos	3	3	3	3	-	-
Passivo	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**	**113**
Circulante	**3**	**12**	**3**	**3**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	3	3	3	3	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	9	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**100**	**301**	**176**	**118**	**113**	**113**
Capital Social	100	100	100	100	100	100
Resultados Acumulados	-	201	76	18	13	13

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

62. No mês de setembro de 2020, auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), que após a dedução do **IR e CSLL**, resultou no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 201.000 (duzentos e um mil reais), permanecendo sem reconhecimento de receitas e despesas, até janeiro de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

63. O ativo total permaneceu em janeiro 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**. Observa-se, no mês de setembro de 2020, 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 93%, restando saldo a receber de R$ 14.000 (quatorze mil reais).

64. Sem apresentar endividamento em janeiro 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:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**104**	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**
Circulante	**104**	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	-	210	76	14	14	14
Outros Créditos	4	4	4	4	-	-
Passivo	**104**	**314**	**180**	**118**	**114**	**114**
Circulante	**4**	**13**	**4**	**4**	**-**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	4	4	4	4	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	9	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**100**	**301**	**176**	**114**	**114**	**114**
Capital social	100	100	100	100	100	100
Resultado Acumulado	-	201	76	14	14	14

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

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

65. No mês de setembro de 2020, auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), que após a dedução do **IR e CSLL**, resultou no **Resultado** superavitário acumulado de R$ 201.000 (duzentos e um mil reais), permanecendo sem reconhecimento de receitas e despesas, até janeiro de 2021.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

66. Deteve em janeiro 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**. Ademais, 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).

67. 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.

68. Encerra 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 janeiro de 2021, o valor de R$ 3.000 (três mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**
Circulante	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	6	6	159	6	6	3
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Passivo	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**	**33**
Circulante	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	3	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	1	-	-	3	-
Patrimonio Liquido	**36**	**35**	**186**	**36**	**33**	**33**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	6	5	156	6	3	3

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

69. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. No exercício de 2020, auferiu **Receita Líquida** acumulada na importância de R$ 212.000 (duzentos e doze mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 203.000 (duzentos e três mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

70. Registrou em janeiro 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**. Ademais, 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).

71. 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.

72. 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 janeiro de 2021, o valor de R$ 5.000 (cinco mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**
Circulante	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Clientes	8	8	161	8	8	5
Passivo	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**	**35**
Circulante	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	1	3	-	3	-
Patrimonio Liquido	**38**	**37**	**188**	**38**	**35**	**35**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	8	7	158	8	5	5

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

73. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. Auferiu de forma acumulada, até dezembro de 2020, **Receita Líquida** na importância de R$ 212.000 (duzentos e doze mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 202.000 (duzentos e dois mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

74. Atingiu em janeiro 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**. Ademais, 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).

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 janeiro de 2021, o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**
Circulante	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Clientes	22	18	172	14	7	4
Passivo	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**	**34**
Circulante	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	1	3	-	3	-
Patrimonio Liquido	**52**	**47**	**199**	**44**	**34**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	22	17	169	14	4	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

77. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. Auferiu de forma acumulada, até dezembro de 2020, **Receita Líquida** na importância de R$ 212.000 (duzentos e doze mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 202.000 (duzentos e dois mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

78. O ativo total permaneceu em janeiro 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**. Observa-se, no mês de setembro de 2020, 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).

79. Sem apresentar endividamento em janeiro 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).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**
Circulante	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	68	210	142	11	11	11
Passivo	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**	**41**
Circulante	**1**	**9**	**1**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	1	9	1	-	-	-
Patrimonio Liquido	**97**	**231**	**171**	**41**	**41**	**41**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	67	201	141	11	11	11

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

80. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. No exercício de 2020, auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 240.000 (duzentos e quarenta mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Receita Liquida	65	141	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**- 2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) Despesas com Vendas	- 2	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**63**	**141**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	- 7	- 1			
Resultado do Periodo	**63**	**134**	**- 1**	**-**	**-**	**-**

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

II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

81. Permaneceu em janeiro 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**. Observa-se, no mês de setembro de 2020, 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).

82. Sem apresentar endividamento em janeiro 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:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**
Circulante	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	170	341	170	49	10	10
Passivo	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**	**40**
Circulante	**3**	**18**	**1**	**1**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	3	18	1	1	-	-
Patrimonio Liquido	**197**	**353**	**199**	**78**	**40**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	167	323	169	48	10	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

83. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. No exercício de 2020, auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 502.000 (quinhentos e dois mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 479.000 (quatrocentos e setenta e nove mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

- Observa-se, que em 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	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Receita Liquida	167	283	-	-	- 39	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**167**	**283**	**-**	**-**	**- 39**	**-**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 5	- 16	- 1	-	1	-
Resultado do Periodo	**162**	**267**	**- 1**	**-**	**- 38**	**-**

II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

84. Deteve em janeiro 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**. Ademais, 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).

85. 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.

86. 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 janeiro de 2021, o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**
Circulante	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	12	12	165	7	7	4
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-
Passivo	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**	**34**
Circulante	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	1	3	-	3	-
Patrimonio Liquido	**42**	**41**	**192**	**37**	**34**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	12	11	162	7	4	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

87. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. No exercício de 2020, auferiu **Receita Líquida** acumulada na importância de R$ 212.000 (duzentos e doze mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 203.000 (duzentos e três mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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

88. O ativo total permaneceu em janeiro 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**. Observa-se, no mês de setembro de 2020, 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).

89. Sem apresentar endividamento em janeiro 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:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**
Circulante	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	18	166	158	29	10	10
Passivo	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**	**40**
Circulante	**1**	**9**	**-**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	1	9	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**47**	**187**	**188**	**59**	**40**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	17	157	158	29	10	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

90. No mês de janeiro de 2021, não houve registro de receitas e despesas. No exercício de 2020, auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais), refletido no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 240.000 (duzentos e quarenta mil reais), após as deduções dos gastos operacionais incorridos, somados aos impostos incidentes sobre a operação.

- Observa-se, que em 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	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
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.

91. 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**.

92. 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

93. Encerrou o período analisado, com ativo total na importância de R$ 122.000 (cento e vinte e dois mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

- 62% dos bens e direitos em janeiro de 2021, referem-se à rubrica de **Outros Créditos**[14], que controla os valores a receber da **CEM**, para a

[14] 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.

manutenção da obrigação financeira (debêntures), restando em aberto saldo de R$ 75.000 (setenta e cinco mil reais), apontando crescimento de 3% em relação ao mês anterior.

- Os **Créditos de Impostos**, perfizeram 35% dos bens e direitos em janeiro de 2021, equivalentes a R$ 43.000 (quarenta e três mil reais), dos quais, não apresentaram movimentação no período analisado.
- Outros 3% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, apresentando em janeiro de 2021, crescimento de R$ 3.000 (três mil reais), totalizando R$ 4.000 (quatro mil reais).

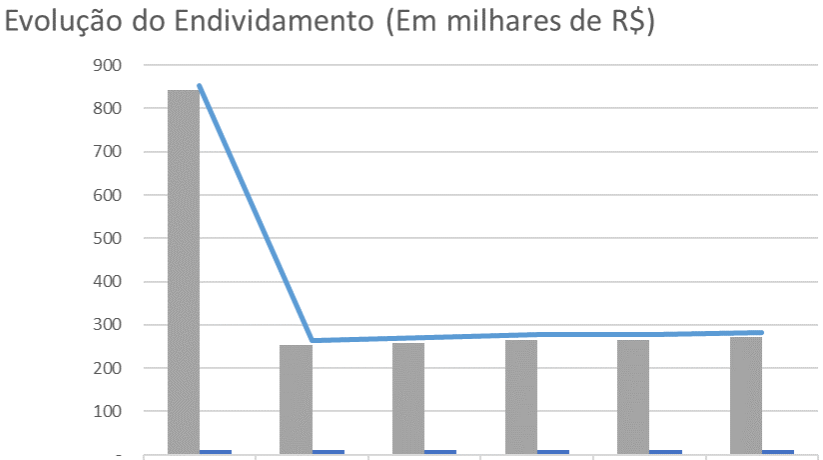
Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Ativo	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**
Circulante	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**
Caixa e equivalentes de caixa	3	1	1	1	1	4
Créditos de Impostos	43	43	43	43	43	43
Outros Créditos	689	70	72	73	73	75
Não Circulante	-	-	-	-	-	-

94. O **Endividamento** em janeiro de 2021, montou obrigações de R$ 282.000 (duzentos e oitenta e dois mil reais), dos quais, 96%, referem-se às **Debêntures Não Conversíveis**, que somados aos **Encargos sobre Debêntures**[15] incorridos, resulta no saldo residual de R$ 271.000 (duzentos e setenta e um mil reais).

[15] **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



	08/2020	09/2020 v2	10/2020 v2	11/2020	12/2020	01/2021
Debentures, mais encargos	842	252	259	265	265	271
Outras Contas a Pagar	11	11	11	11	11	11
Endividamento	853	263	270	277	277	282

- 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.

---

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

95. O **Patrimônio Líquido** se fez descoberto, em R$ 160.000 (cento e sessenta mil reais), sendo 100% decorrentes dos **Resultados** negativos acumulados em períodos anteriores, até janeiro de 2021.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	08/2020	09/2020 v2	10/2020 v2	11/2020	12/2020	01/2021
Passivo	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**	**122**
Circulante	**- 16.533**	**- 17.132**	**- 17.131**	**- 17.130**	**- 17.130**	**- 17.136**
Debentures Não Conversiveis	533	- 92	- 92	- 92	- 92	163
Debentures a Integralizar	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000
Encargos sobre Debentures	888	926	993	1.055	1.055	865
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 954	- 966	- 1.032	- 1.093	- 1.093	- 1.163
Não Circulante	**17.386**	**17.395**	**17.401**	**17.406**	**17.406**	**17.418**
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	8.388	8.350	8.283	8.221	8.221	8.072
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 8.013	- 7.966	- 7.893	- 7.826	- 7.826	- 7.665
Patrimonio Liquido	**- 118**	**- 149**	**- 154**	**- 159**	**- 159**	**- 160**
Capital Social	0	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados	- 118	- 149	- 155	- 159	- 159	- 160

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

96. Não houve registro de receitas e custos no exercício de 2020, tampouco em janeiro de 2021.

97. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram em janeiro de 2021, gastos de R$ 2.000 (dois mil reais).

98. 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.

99. Deste modo, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** deteve em janeiro de 2021, **Prejuízo** de R$ 86.000 (oitenta e seis mil reais).

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-
Custo	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	-	- 2	- 0	- 0	-	- 2
(-) Despesas administrativas e gerais	-	- 2	- 0	- 0	-	- 2
Resultado Operacional	-	- 2	- 0	- 0	-	- 2
Resultado Financeiro	15	- 30	- 5	- 5	-	- 84
Receita Financeiras	40	5	2	2	-	0
Despesas financeiras circulante	- 26	- 35	- 7	- 6	-	- 84
Resultado antes do IRPJ e CSLL	15	- 32	- 5	- 5	-	- 86
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	15	- 32	- 5	- 5	-	- 86

C. FLUXO DE CAIXA

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

	31/01/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Lucro liquido de exercicio	(86)
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	-
	(86)

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	**(89)**
Encargos financeiros pagos	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**(89)**

- Após as considerações das variações nos ativos e passivos, as atividades operacionais resultaram em saídas de 89.000 (oitenta e nove mil reais).

Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativos biológicos	-
Aquisição de investimentos	-
Aquisição de ativo imobilizado	-
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Debentures Não Conversiveis	253
Debentures a Integralizar	-
Encargos sobre Debentures	(340)
Encargos sobre Debentures a Apropriar	90
Capital a Integralizar	90
Impostos a recolher	-
Caixa líquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**93**

- As atividades de financiamentos geraram a importância de R$ 93.000 (noventa e três mil reais), decorrentes das debêntures.

Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**4**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	1
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de janeiro	**5**

- Dessa maneira, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** encerrou o mês de janeiro de 2021, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 4.000 (quatro mil reais)[16].

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).

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

[16] Considerar os arredondamentos.

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 nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, totalizando a importância de R$ 17.107.283,26 (dezessete milhões, cento e sete mil, duzentos e oitenta e três reais e vinte e seis centavos), distribuídos entre as **Classes I, III e IV**, como segue:

- **Classe I – Trabalhista**: totalizando a importância de R$ 4.432.514,38 (quatro milhões, quatrocentos e trinta e dois mil, quinhentos e quatorze

reais e trinta e oito centavos), a 381 (trezentos e oitenta e um) credores dessa classe.

- **Classe III – Quirografários**: totalizando a importância de R$ 12.273.431,99 (doze milhões, duzentos e setenta e três mil, quatrocentos e trinta e um reais e noventa e nove centavos), a 1.331 (um mil, trezentos e trinta e um) credores dessa classe.
- **Classe IV – ME e EPP**: totalizando a importância de R$ 401.336,89 (quatrocentos e um mil, trezentos e trinta e seis reais e oitenta e nove centavos), a 142 (cento e quarenta e dois) credores dessa classe.

IV. PENDÊNCIAS

117. Em relatório anterior, relativo ao período de abril a maio de 2020, foram solicitados os seguintes **esclarecimentos que permanecem pendentes**:

- 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.
- A venda de imobilizado, apontado como sucata, entre os meses de abril a junho de 2020, demonstrada no Balancete **Consolidado**.
- Causa do baixo reconhecimento de despesas incorridas com **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, em maio de 2020, demonstrada no Balancete **Consolidado.**

118. 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.

- Em retorno o **GRUPO MORENO**, informou que está providenciando, acrescentando: *"observo que, para DataAgro, a obrigação é trimestral (portanto, poderemos enviá-lo apenas em abril – cláusula 14.2, item "iii"). Quanto à G5Partners, informaremos a data na qual ocorreu a respectiva reunião, na medida em que não há um relatório propriamente dito."*

119. Para os próximos relatórios, pede-se, a segregação do passivo concursal e extraconcursal de forma **consolidada**, para o confronto com as Demonstrações Contábeis do **GRUPO MORENO**, e posteriormente análise da evolução do endividamento.

V. CONCLUSÃO

120. O **GRUPO MORENO** vem operando normalmente, apresentando nos meses de maio a junho e de agosto a novembro de 2020, resultado superavitário. Entretanto, no último bimestre, 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$ 222 milhões (duzentos e vinte e dois milhões de reais).

121. Constata-se crescimento de 40% 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.

122. Dessa maneira, observa-se que o **GRUPO** vem respondendo positivamente a tendência do setor sucroenergético, que permanece apresentando bons resultados, conforme citado no site DoutorAgro[17], sendo um dos menos prejudicados com a pandemia provocada pela Covid-19:

> *"No açúcar desde o início da safra, foram produzidas 38,19 milhões de toneladas de açúcar – 44% maior que o registrado no mesmo período de 2020. Segundo a Unica, esse volume não deve sofrer grandes alterações até o final da safra, em virtude do término da operação de grande parte das usinas de cana-de-açúcar. A exemplo disso, nos 15 primeiros dias de 2021, foram fabricadas apenas 7,57 mil toneladas de açúcar. As exportações de açúcar do mês de dezembro totalizaram US$ 740,08 milhões, um crescimento de 119,3% ante o mesmo mês de 2019."*

123. As Recuperandas, **ADELIA SARTORI MORENO**, **ANDRE LUIS MORENO AGRÍCOLA**, **ANDREIA CRISTINA MORENO 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 em janeiro de 2021, movimentações expressivas, além da quitação do seu endividamento.

---

[17] https://doutoragro.com/2021/02/08/analise-mensal-cana-de-acucar-janeiro-2021/
https://www.novacana.com/n/industria/usinas/setor-sucroenergetico-medo-inicial-bons-resultados-161220

124. 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.

125. Se faz importante ressaltar que nos meses de abril, maio e junho de 2020, houve baixas de bens patrimoniais, considerados pelo **GRUPO MORENO** como obsoletos e sucateados, dos quais não foram disponibilizadas as autorizações judiciais de venda, indicando a contrariedade dos artigos 64 e 66, da Lei 11.101/2005.

VI. ENCERRAMENTO

126. 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.

127. 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, 08 de abril de 2021.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 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