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 **novembro a dezembro de 2020**.

Sumário

I. INTRODUÇÃO 4
I.1. QUADRO SOCIETÁRIO 5
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA 10
II.1. GRUPO MORENO (CONSOLIDADO) 11
A. BALANÇO PATRIMONIAL 12
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 24
C. FLUXO DE CAIXA 30
D. FUNCIONÁRIOS 32
E. IMPOSTOS 34
F. DEMAIS RELATÓRIOS 35
II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS 43
II.2.1. CARLOS ALBERTO MORENO - AGRÍCOLA 44
A. BALANÇO PATRIMONIAL 44
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 45
II.2.2. ANDRÉ LUÍS MORENO 46
A. BALANÇO PATRIMONIAL 46
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 47
II.2.3. LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA 48
A. BALANÇO PATRIMONIAL 48
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 49
II.2.4. MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA 50
A. BALANÇO PATRIMONIAL 50
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 51
II.2.5. MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA 52
A. BALANÇO PATRIMONIAL 52
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 53
II.2.6. JOSE CARLOS – AGRÍCOLA 54

A. BALANÇO PATRIMONIAL 54
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 55
II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO 56
A. BALANÇO PATRIMONIAL 56
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 57
II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA 59
A. BALANÇO PATRIMONIAL 59
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 60
II.2.9. VERA LÚCIA JAYME MORENO 60
A. BALANÇO PATRIMONIAL 60
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 61
II.3. A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A. 63
A. BALANÇO PATRIMONIAL 63
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 66
C. FLUXO DE CAIXA 68
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 69
III.1. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 73
IV. PENDÊNCIAS 74
V. CONCLUSÃO 74
VI. ENCERRAMENTO 77

I. INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO

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

Central Energética Moreno Açúcar e Álcool Ltda - CEM

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

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

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

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

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

Coplasa Açúcar e Álcool Ltda

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

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

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

Agrícola Moreno de Luiz Antônio Ltda - AMLA

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

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

Agrícola Moreno de Luiz Antônio Ltda - AMLA

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

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

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

Agrícola Moreno de Nipoã - AMN

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

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

Agrícola Moreno de Nipoã - AMN

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

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

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

Planalto Bionergia SPE Ltda

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

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

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

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

14. A situação operacional e financeira do **GRUPO MORENO – CONSOLIDADO** é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas (consolidado e individual), conforme Termo de Diligência, qual abrangerá os seguintes tópicos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; **(E)** 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 julho a outubro de 2020, já apresentado em r elatório anterior, a dezembro de 2020, 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 dezembro de 2020, o montante de R$ 1.849.247.000 (um bilhão, oitocentos e quarenta e nove milhões, duzentos e quarenta e sete mil reais).

- Observa-se constate e gradativo crescimento dos bens e direitos, entre os meses de julho 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**.

19. 54% do ativo total do **GRUPO MORENO** referem-se aos **Bens Patrimoniais**, líquidos de **Depreciação**, equivalente ao montante de R$ 995.914.000 (novecentos e noventa e cinco milhões, novecentos e quatorze mil reais). Constata-se:

- Entre os meses de outubro a dezembro de 2020, houve crescimento do **Imobilizado** bruto, no valor de R$ 5.033.000 (cinco milhões e trinta e três mil reais), decorrente dos lançamentos contábeis de aquisições e baixas contábeis.
    - As baixas contábeis ocorridas no período analisado deram se na alínea Fundação de Canavial, relativas ao corte da cana.
- Houve o reconhecimento mensal das **Depreciações**, estando em dezembro de 2020, 44% dos bens depreciados.
- Ademais, 26% do **Imobilizado** bruto, em dezembro de 2020, referem-se aos **Ativos Biológicos**, montando R$ 457.575.000 (quatrocentos e cinquenta e sete milhões, quinhentos e setenta e cinco mil reais), além de outros R$ 55.157.000 (cinquenta e cinco milhões, cento e cinquenta e sete mil reais) alocados no ativo circulante, que apresentaram crescimento de 6% em novembro de 2020, seguido pela redução de 26% no mês

subsequente, encerrando o período analisado, na monta de R$ 512.732.000 (quinhentos e doze milhões, setecentos e trinta e dois mil reais) em **Ativos Biológicos**, referindo-se 68% a **AMN** e 32% a **AMLA**.

20. Os **Estoques** apresentaram tendência crescente entre os meses de maio a novembro de 2020, tendo em dezembro de 2020, decrescido 11%, perfazendo saldo de R$ 341.593.000 (trezentos e quarenta e um milhões, quinhentos e noventa e três mil reais), equivalente a outros 18% dos bens e direitos do **GRUPO**.

- Observa-se, que 34% do montante apresentado em dezembro de 2020, pertencem a **CEM**, 32% a **COPLASA**, 17% a **AMN** e o restante dos **Estoques**, estão distribuídos nas empresas **AMLA** e **CEMMA**.

21. No segundo semestre de 2020, 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, apresentou queda, indicando maior fluxo nas negociações de venda a prazo, refletido no crescimento de 49% do contas a receber de **Clientes**, que deteve recebíveis líquidos de R$ 131.811.000 (cento e trinta e um milhões, oitocentos e onze mil reais), equivalente a 7% dos bens e direitos, dos quais, 61% foram realizados pela **COPLASA**, 33% pela **CEM** e o restante pelas: **CEMMA**, **AMLA**, **AMN**, **JCM** e **GM**.

- Os recebíveis líquidos realizados pela **COPLASA**, totalizaram R$ 80.002.000 (oitenta milhões e dois mil reais), composto pelos seguintes valores:

Clientes	Saldo em Milhares de R$ Dezembro/2020
SUCRES ET DENREES	48.922
SUCDEN DO BRASIL LTDA	15.716
RAIZEN INTERNATIONAL UNIVER	5.817
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	3.863
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	3.734
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROL	1.677
CZARNIKOW BRASIL LTDA	159
RD ALIMENTOS LTDA	131
GRANELEIRO TRANSPORTES RODO	58
CONSTANTINO TOLOY	26
MARIA HELENA MOREIRA CAVAL	15
PAULO RIZZIERI FACHIN E OUT	12
JOSE CARLOS FACHIN E OUTRO	10
JOSE CARLOS MORENO	7
MARIA SUELI FACHINI RIBEIRO	2
JOSE ROBERTO RODRIGUES DOUR	2
ALADIM I PROD ALIM DE MIRAS	- 150
Recebíveis Líquidos	**80.002**

(*) Dados extraídos da abertura contábil disponibilizada.

- Os <u>recebíveis líquidos</u> realizados pela **CEM**, somaram R$ 43.096.000 (quarenta e três milhões e noventa e seis mil reais), composto pelos seguintes valores:

Clientes	Saldo em Milhares de R$ Dezembro/2020
RAIZEN INTERNATIONAL UNIVER	18.411
MBM GLOBAL TRADING IMPORTAC	6.111
RAIZEN PARAGUACU LTDA	3.861
LOUIS DREYEYFUS COMPANY SUISS	3.385
RAIZEN ENERGIA S.A	2.743
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROL	2.017
GOLDEN AGRI INTERNATIONAL P	1.291
SUCDEN DO BRASIL LTDA	1.242
IND E COM DE PRODS ALIMENTI	793
INDUSTRIAS FLORIDA LTDA	707
10 maiores saldos	**40.560**
Demais clientes	2.536
Recebíveis Líquidos	**43.096**

(*) Dados extraídos da abertura contábil disponibilizada.

22. O **Caixa e Equivalentes de Caixa** apresentaram estabilidade nos últimos meses, tendo em dezembro de 2020, registrado pico, atingindo a importância de R$ 129.485.000 (cento e vinte e nove milhões, quatrocentos e oitenta e cinco mil reais), onde:

- Em atendimento a "*orientação da auditoria externa, foram reclassificados em dezembro de 2020, os recebíveis com a prestadora de serviços Gironda Administração e Apoio Operacional Ltda*[1]*"*, anteriormente alocados na rubrica de **Outros Créditos**, "*tendo em vista que se referem a valores que o **GRUPO MORENO** tem em caixa"*, somando a importância de 119.291.000 (cento e dezenove milhões, duzentos e noventa e um mil reais), equivalente a 92,1% das disponibilidades, assim distribuídas entre as recuperandas:

Empresa	Conta contábil	Descrição conta	VALORES_BALANÇO
COPLASA	1.1.01.02.85	GIRONDA ADMINISTRACAO E APOIO OPERACIONAL LTDA	66.035,91
CEMMA	1.1.01.02.85	GIRONDA ADMINISTRACAO E APOIO OPERACIONAL LTDA	48.558,90
CEM	1.1.01.02.85	GIRONDA ADMINISTRACAO E APOIO OPERACIONAL LTDA	4.696,03

  - Do montante total apresentado, 98% dos recursos estão aplicados, conforme extratos bancários disponibilizados.
  - A rubrica de **Outros Créditos**, aloca valores relativos a Seguros de Risco Diversos, Jose Carlos Moreno e Outros, Seguros Veículos/RCFV/APP, Adiantamento Salário de Recuperação Judicial, Coplasa Bioenergia, Outros Créditos a Receber, Adiantamentos

[1] **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.

Emergenciais, Seguro Risco Diversos em Equipamentos e Adiantamento de 13° Salários, totalizando em dezembro de 2020, R$ 3.351.000 (três milhões, trezentos e cinquenta e um mil reais).

- Outros 7,7%, equivalente a importância de R$ 10.026.000 (dez milhões e vinte e seis mil reais) referem-se a **Aplicação Financeira**, mantida pela **COPLASA** junto ao Banco Fibra.
- E o restante de pulverizados em **Caixa**, **Contas Correntes** e **Depósitos Judiciais a Liberar**.

23. Desde o mês de junho de 2020, os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentam tendência decrescente, apontando no último bimestre, redução de 39%, atingindo em dezembro de 2020, saldo de R$ 105.719.000 (cento e cinco milhões, setecentos e dezenove mil reais), sendo: 36% antecipados pela **COPLASA**, 26% pela **CEMMA**, 21% pela **CEM**, 14% pela **AMN** e o restante pela **AMLA**. Conforme informações do **GRUPO**, a "*redução originou-se devido ajustes orientados pelos Auditores da KPMG. Esses ajustes são baixas de adiantamentos de fornecedores com data inferior a 2017.*"

24. Os valores relacionados a créditos fiscais de curto e longo prazo somaram em dezembro de 2020, R$ 52.985.000 (cinquenta e dois milhões, novecentos e oitenta e cinco mil reais), divididos em:

- **Ativos Fiscais Diferido** mantiveram tendência crescente entre os meses de julho a outubro de 2020, tendo nos meses subsequentes até dezembro de 2020, decrescido em 90%, sendo a maior fatia no último mês analisado, onde, conforme informações do **GRUPO** a "*redução originou-se devido ajustes orientados pelos Auditores da KPMG*", restando o saldo de R$ 15.480.000 (quinze milhões, quatrocentos e oitenta mil reais), dos quais, 78% estão registrados na **AMN**.
- **Impostos a Recuperar** de curto e longo prazo, representaram 71% dos créditos compensáveis em dezembro de 2020, equivalente a R$

37.505.000 (trinta e sete milhões, quinhentos e cinco mil reais), apontando aumento de 44% em comparação ao saldo apresentado em julho de 2020.

- 33% do saldo apresentado em dezembro de 2020, está registrado na **CEM**, 32% na **CEMMA**, 25% na **COPLASA** e o restante distribuídos na **AMN** e **AMLA**.

25. Sem apresentar movimentação expressiva no bimestre analisado, os **Depósitos Judiciais**, somaram a importância de R$ 28.187.000 (vinte e oito milhões, cento e oitenta e sete mil reais) em dezembro de 2020.

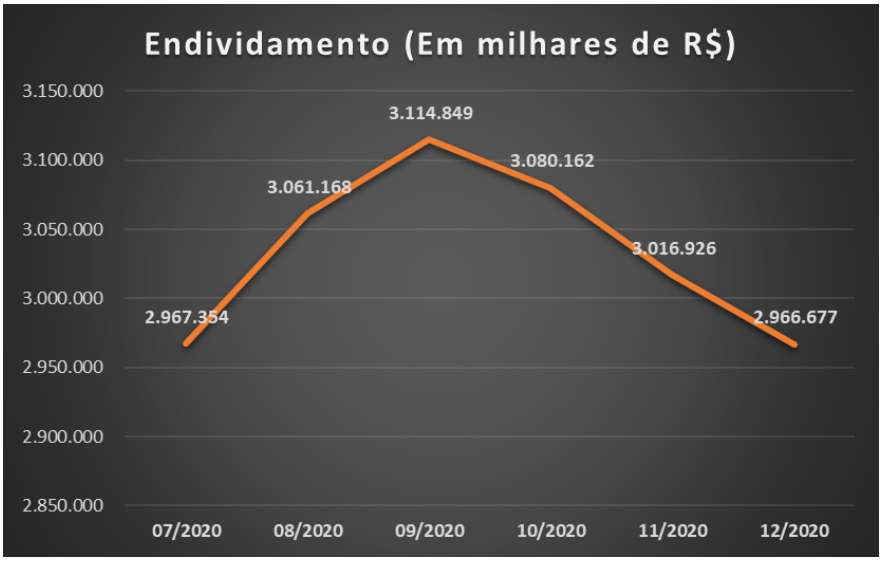
26. No segundo semestre de 2020, os **Investimentos** permaneceram sem movimentação, encerrando o mês de dezembro de 2020, com saldo de R$ 5.045.000 (cinco milhões e quarenta e cinco mil reais).

Em milhares de reais	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Balanço Patrimonial em:	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO
Ativo	**1.975.748**	**2.042.056**	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**
Circulante	**765.468**	**817.963**	**881.286**	**902.249**	**942.867**	**800.074**
Caixa e equivalentes de caixa	1.827	2.521	2.626	2.526	2.580	129.485
Clientes	112.928	82.059	100.899	98.323	88.647	131.811
Estoques	203.944	280.500	315.530	355.730	382.504	341.593
Ativos Biológicos	74.868	74.214	71.708	70.078	74.370	55.157
Adiantamentos a fornecedores	240.013	209.477	196.679	173.529	173.872	105.719
Impostos a recuperar	24.772	26.594	28.473	30.306	34.129	32.958
Outros Créditos	107.116	142.598	165.371	171.757	186.765	3.351
Não Circulante	**1.210.280**	**1.224.093**	**1.214.447**	**1.194.214**	**1.163.485**	**1.049.173**
Depósitos Judiciais	46.356	46.347	46.347	28.208	28.187	28.187
Impostos a recuperar	1.263	7.211	4.218	4.227	4.220	4.547
Ativos fiscais diferidos	122.186	138.243	148.392	158.467	132.469	15.480
Investimentos	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045	5.045
Imobilizado	1.035.430	1.027.247	1.010.445	998.267	993.564	995.914
Bens Patrimoniais	*1.804.258*	*1.799.777*	*1.786.639*	*1.778.137*	*1.777.129*	*1.783.170*
(-) Depreciações	*- 768.828*	*- 772.530*	*- 776.194*	*- 779.870*	*- 783.565*	*- 787.256*

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

27. Em dezembro de 2020, o endividamento do **GRUPO MORENO** somou obrigações no montante de R$ 2.966.677.000 (dois bilhões, novecentos e sessenta e seis milhões, seiscentos e setenta e sete mil reais):



- Observa-se, tendência crescente no terceiro trimestre do exercício de 2020, seguido por constante e gradativa redução nos meses subsequentes, até o mês de 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.

28. Representando 63% do endividamento total em dezembro de 2020, os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, somaram R$ 1.864.639.000 (um bilhão, oitocentos e sessenta e quatro milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais), apontando redução de 6% no último bimestre de 2020, decorrente principalmente da variação cambial

incorrida nas dívidas em moeda estrangeira, dos quais, 65% são devidos pela **COPLASA**.

29. Os **Fornecedores e Outras Contas a Pagar** de curto e longo prazo, apresentaram aumento de 3% e redução de 6%, respectivamente, nos meses de novembro a dezembro de 2020, somando obrigações de R$ 566.302.000 (quinhentos e sessenta e seis milhões, trezentos e dois mil reais), equivalente a 19% do endividamento total, dos quais, 28% pela **COPLASA**, 27% é devido pela **AMN**, 17% pela **CEM** e o restante distribuídos nas empresas: **CEMMA**, **AMLA** e **JCM**. Nota-se:

- As variações na rubrica decorreram do reconhecimento de aquisições a prazo, em relação ao fluxo de pagamento mensal efetuado.
- As obrigações devidas pela **COPLASA**, em dezembro de 2020, estão representadas pelo montante de R$ 156.196.000 (cento e cinquenta e seis milhões, cento e noventa e seis mil reais), dos quais, 41% referem-se a antecipações de clientes.
- As obrigações devidas pela **AMN**, em dezembro de 2020, estão representadas pelo montante de R$ 155.027.000 (cento e cinquenta e cinco milhões e vinte e sete mil reais), sendo: R$ 30,3 milhões (trinta milhões e trezentos mil reais) devidos a Cooperativa Cafeic. Citric. De São Paulo, R$ 14,4 milhões (quatorze milhões e quatrocentos mil reais) devidos a Syngenta Proteção de Cultiv., e R$ 8,7 milhões (oito milhões e setecentos mil reais) devidos a Terrena Agronegócios.
- As obrigações devidas pela **CEM**, em dezembro de 2020, estão representadas pelo montante de R$ 95.148.000 (noventa e cinco milhões, cento e quarenta e oito mil reais), dos quais, 20% referem-se a antecipações de clientes.
- Ademais, em complemento o **GRUPO MORENO**, destacou seus principais fornecedores em dezembro de 2020, sendo eles: *DOW AGROSCIENCES*

INDUSTRIAL, FMC QUIMICA DO BRASIL LTDA, FIABESA GUARARAPES AS e BR PARTNERS ASSESSORIA FINA.

30. As obrigações tributárias, sociais e previdenciárias, somaram montante de R$ 484.668.000 (quatrocentos e oitenta e quatro milhões, seiscentos e sessenta e oito mil reais) em dezembro de 2020, equivalentes a 16% 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, entretanto, observa-se redução no último mês analisado, em virtude do trabalho de renegociação e regularização de toda a dívida tributária do **GRUPO MORENO**, encerrando o exercício de 2020, com saldo de R$ 344.263.000 (trezentos e quarenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e três mil reais). Conforme informações da Recuperanda, *no mês de outubro de 2020, 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. Esperamos o mesmo impacto de redução agora em dezembro quando está programado outra "rodada" de transações com a PGFN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional), o que gerará mais uma forte redução da dívida tributária.*
- 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 dezembro de 2020, R$ 81.274.000 (oitenta e um milhões, duzentos e setenta e quatro mil reais).
    - Entre julho a novembro de 2020, a rubrica apresentou oscilações mensais, contudo, permaneceu na monta aproximada de R$ 60 milhões (sessenta milhões de reais), tendo em dezembro de 2020, apresentado 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".

- 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, encerrando o mês de outubro de 2020, com saldo de R$ 4.971.000 (quatro milhões, novecentos e setenta e um mil reais), mantendo-se sem movimentação no mês subsequente. Em dezembro de 2020, nota-se expressivo crescimento de R$ 54.160.000 (cinquenta e quatro milhões, cento e sessenta mil reais), decorrente de "*ajuste, orientado pelos auditores da KPMG*", encerrando o período analisado com saldo de R$ 59.131.000 (cinquenta e nove milhões, cento e trinta e um mil reais).

31. A **Provisão para Contingência**[2] não apresentou variação expressiva nos últimos meses, com exceção de dezembro de 2020, quando registrou o saldo de R$ 41.785.000 (quarenta e um milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais), em atendimento as orientações da auditoria externa.

32. O **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto, ou seja, negativo em R$ 1.117.430.000 (um bilhão, cento e dezessete milhões, quatrocentos e trinta mil reais) em dezembro de 2020, reflexo do **Prejuízo Acumulado** de exercícios anteriores, até o encerramento dessa análise, no montante de R$ 1.821.534.000 (um bilhão, oitocentos e vinte e um milhões, quinhentos e trinta e quatro mil reais).

[2] 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.

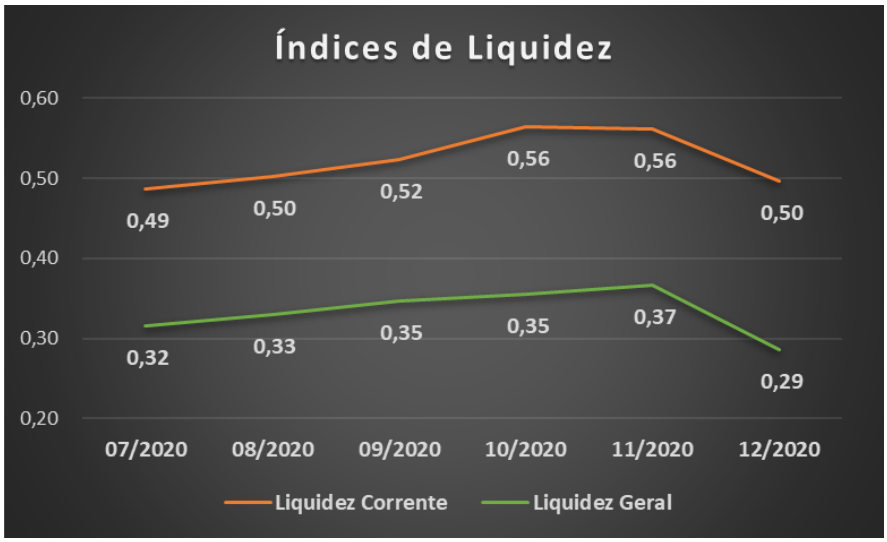
- As oscilações do **Patrimônio Líquido**, nos últimos seis meses foi reflexo do resultado positivo ou negativo auferido no mesmo período. Além do aumento do **Capital Social** ocorrido em dezembro de 2020, na importância de R$ 21.921.000 (vinte e um milhões, novecentos e vinte e um mil reais), perfazendo o saldo de R$ 544.429.000 (quinhentos e quarenta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e nove mil reais).
    - Acrescenta-se, que o aumento de capital ocorreu na empresa **AMLA**, conforme documento alteração de contrato social[3] disponibilizado.

Em milhares de reais	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Balanço Patrimonial em:	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO
Passivo	**1.975.748**	**2.042.056**	**2.095.733**	**2.096.463**	**2.106.352**	**1.849.247**
Circulante	**1.572.585**	**1.627.731**	**1.684.190**	**1.597.828**	**1.679.441**	**1.610.947**
Fornecedores e outras contas a pagar	574.435	569.537	569.562	521.055	541.835	507.555
Emprestimo e Financiamento	733.876	789.184	835.412	877.296	935.545	916.137
Impostos e contribuições a recolher	199.982	203.203	210.713	137.799	141.432	105.981
Salarios e obrigações sociais	64.292	65.805	68.114	61.678	60.629	81.274
Instrumentos financeiros derivativos	-	2	389	-	-	-
Não Circulante	**1.394.769**	**1.433.437**	**1.430.659**	**1.482.334**	**1.337.485**	**1.355.730**
Fornecedores e outras contas a pagar	47.856	71.227	70.571	62.567	59.166	58.747
Emprestimo e Financiamento	1.098.055	1.114.317	1.116.503	1.112.727	973.898	948.502
Impostos e contribuições a recolher	211.511	210.908	206.964	268.593	265.968	238.282
Juros sobre capital proprio	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283	9.283
Provisão para contingencia	24.203	24.211	24.217	24.193	24.199	41.785
Passivos fiscais diferidos	3.861	3.491	3.121	4.971	4.971	59.131
Patrimonio Liquido	**- 991.606**	**- 1.019.112**	**- 1.019.116**	**- 983.699**	**- 910.574**	**- 1.117.430**
Capital social	522.508	522.508	522.508	522.508	522.508	544.429
Ajuste de avaliação patrimonial	- 145.165	- 177.045	- 197.458	- 213.416	- 162.941	159.675
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 1.368.949	- 1.364.575	- 1.344.166	- 1.292.791	- 1.270.141	- 1.821.534

33. 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:

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

- 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 dezembro de 2020, capacidade de liquidação de R$ 0,50 (cinquenta 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 em dezembro de 2020, apresentado decréscimo de 12%, em detrimento a redução do ativo circulante, dado as rubricas: **Adiantamentos a Fornecedores**, **Outros Créditos**, **Estoques** e **Ativos Biológicos**
- 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. Findando o mês de dezembro de 2020, com capacidade de quitação de R$ 0,29 (vinte e nove centavos de real) para cada real devido, apontando, queda expressiva nesse período, em virtude, principalmente da redução dos **Ativos Fiscais Diferidos**, somado aos demais decréscimos ocorridos no ativo circulante.



34. 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. Nota-se reduções mensais entre agosto a novembro de 2020, entretanto, em dezembro de 2020, houve crescimento de 12%, encerrando o período analisado, com endividamento 60% superior aos ativos, indicando que, mesmo desmobilizando-se, a empresa deverá recorrer a recursos advindos de terceiros para liquidar as obrigações constituídas.

Indicadores	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Endividamento	150%	150%	149%	147%	143%	160%

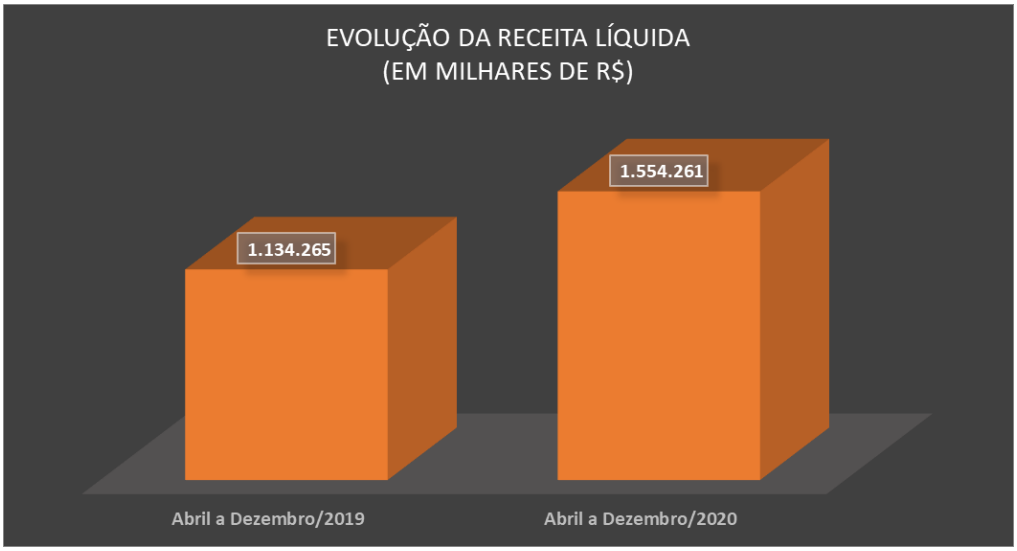
[4]

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

35. 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 dezembro de 2020 (último mês em análise), transcorrido os 9 (nove) meses na apuração do resultado do exercício.

36. No período de abril a dezembro de 2020, o **GRUPO MORENO** auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 1.554.261.000 (um bilhão, quinhentos e cinquenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e um mil reais), apontando crescimento de 37% na operação de comercialização dos seus produtos/serviços, em relação ao mesmo período do exercício anterior:

[4] 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.

37. Os **Custos** continuam sendo o maior dispêndio do **GRUPO MORENO**, tendo absorvido 73% da receita líquida auferida de forma acumulada, entre os meses de abril a dezembro de 2020, somando R$ 1.136.283 (um bilhão, cento e trinta e seis milhões, duzentos e oitenta e três 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.

- No mês de dezembro de 2020, nota-se 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.*"

38. As **Despesas Operacionais** montaram de forma acumulada, até dezembro de 2020, R$ 80.357.000 (oitenta milhões, trezentos e cinquenta e sete mil reais), composto da seguinte maneira:

- 78% dos gastos operacionais, referem-se as **Despesas Com Vendas**, equivalente a quantia de R$ 63.013.000 (sessenta e três milhões e treze mil reais), sendo que 46% foi realizada pela **COPLASA**, 30% 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 dezembro de 2020, de R$ 60 milhões (sessenta 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 dezembro de 2020, representaram 77% dos gastos operacionais, equivalente ao montante de R$ 61.865.000 (sessenta e um milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil reais).
    - Observa-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 Juridica para BR Partners no valor de R$ 5.845.000*", estando de acordo com o livro razão disponibilizado.
- Outros 55% referem-se às **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, que acumularam de abril a dezembro de 2020, ganhos no montante de R$ 44.521.000 (quarenta e quatro milhões, quinhentos e vinte e um mil reais). Nota-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".*
    - 74% do saldo acumulado, até dezembro de 2020, estão alocados em Despesas Tributárias Diversas.
- 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), decorrente, em maior parte a "*ajustes sugeridos pelos auditores da KPMG no valor de 32.452.000".*

39. No período de abril a dezembro de 2020, o **Resultado Financeiro**, montou acumuladamente, despesas na importância de R$ 376.249.000 (trezentos e setenta e seis milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais), onde:

- 56% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até dezembro de 2020, foi realizado em no último mês analisado, no montante de R$ 211.866.000 (duzentos e onze milhões, oitocentos e sessenta e seis mil reais) em decorrência das **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, sendo o principal responsável pelo crescimento expressivo das despesas financeiras no último bimestre analisado.
- Outros 25% do **Resultado Financeiro** acumulado incorrido, até dezembro de 2020, referem-se aos **Juros sobre Financiamentos**, equivalente a quantia de R$ 94.888.000 (noventa e quatro milhões, oitocentos e oitenta e oito mil reais).

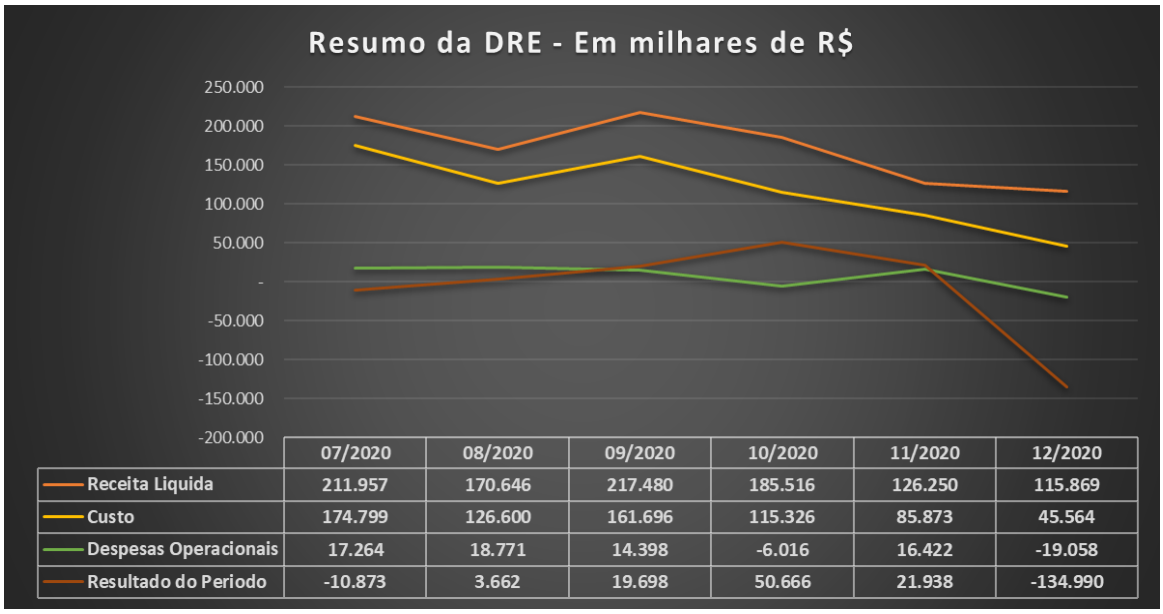
DEZEMBRO 2020 - Em Milhares de R$	AMLA	AMN	CEM	CEMMA	COPLASA	Total
Variação cambial desembolsada	**- 740**	**- 463**	**- 48.274**	**- 37.321**	**- 189.136**	**- 275.933**
VARIACAO CAMBIAL ATIVA SOBRE FINANCIAMENTOS	-	-	23.930	18.639	131.030	173.599
VARIACAO CAMBIAL PASSIVA SOBRE FINANCIAMENTOS	- 196	-	- 27.552	- 18.840	- 129.733	- 176.321
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	- 13.057	- 8.662	- 33.558	- 56.116
VARIACOES CAMBIAIS PASSIVAS DE HEDGE ACCOUNTING			21.366	16.867	114.274	152.506
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS DIVERSAS	- 136	-	-	-	-	- 136
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS S/FINANCIAMENTOS	- 65		- 215	- 2.934	- 1.189	- 4.402
Receitas financeiras	**43**	**245**	**71**	**54**	**3.242**	**3.656**
DESCONTOS OBTIDOS	38	244	51	38	266	636
JUROS ATIVOS	-	-	15	6	1	22
RENDIMENTO S/ APLICACAO FINANCEIRA	6	1	5	1	47	59
RECEITA FINANCEIRA COM HEDGE	-	-	-	-	2.929	2.929
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS	-	-	-	10	-	10
Despesas financeiras	**- 391**	**- 1.517**	**- 7.561**	**- 17.462**	**- 77.040**	**- 103.972**
DESCONTOS CONCEDIDOS	-	- 0	- 87	- 30	- 0	- 117
DESPESAS FINANCEIRAS C/ EMPRESTIMO MUTUO	-	-	- 280	-	-	- 280
DESPESAS, TARIFAS E COMISSOES BANCARIAS	- 2	- 7	- 30	- 27	- 36	- 102
IOF	- 35	- 0	- 0	- 0	- 5	- 40
JUROS DE MORA	- 17	- 27	- 24	- 1	- 1	- 70
JUROS MORATORIOS FISCAIS	9	- 377	- 1.017	- 1.253	- 524	- 3.162
JUROS S/FINANCIAMENTOS	12	- 0	- 5.378	- 16.151	- 73.370	- 94.888
JUROS SOBRE EMPRESTIMOS DE FORNECEDORES	- 357	- 845	-	-	-	- 1.203
OUTROS ENCARGOS FINANCEIROS SOBRE FINANCIAMENTOS	-	- 262	- 743	-	- 1.500	- 2.505
DESPESAS FINANCEIRAS COM HEDGE	-	-	-	-	- 1.604	- 1.604
Resultado Financeiro	**- 1.088**	**- 1.735**	**- 55.763**	**- 54.729**	**- 262.934**	**- 376.249**

40. O **Resultado do Exercício** realizado pelo **GRUPO MORENO**, acumulado de abril a dezembro de 2020, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 49.299.000 (quarenta e nove milhões, duzentos e noventa 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, em virtude do reconhecimento das **Variações Cambiais** sobre dívidas em moeda estrangeira, 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$ 226 milhões (duzentos e vinte e seis milhões de reais).

Mensal - Em milhares de reais	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Acumulado Safra 2020/2021
Demonstração do resultado	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO	
Receita Liquida	**211.957**	**170.646**	**217.480**	**185.516**	**126.250**	**115.869**	**1.554.261**
Custo	- 174.799	- 126.600	- 161.696	- 115.326	- 85.873	- 45.564	- 1.136.283
Lucro Bruto	**37.158**	**44.046**	**55.784**	**70.190**	**40.377**	**70.305**	**417.978**
Despesas Operacionais	**- 17.264**	**- 18.771**	**- 14.398**	**6.016**	**- 16.422**	**19.058**	**- 80.357**
(-) Despesas de venda	*- 8.582*	*- 9.667*	*- 6.720*	*- 4.303*	*- 7.838*	*- 6.994*	- 63.013
(-) Despesas administrativas e gerais	*- 6.166*	*- 6.351*	*- 6.101*	*- 6.345*	*- 8.969*	*- 12.632*	- 61.865
(-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	*- 2.516*	*- 2.753*	*- 1.577*	*16.664*	*385*	*38.684*	44.521
Resultado Operacional	**19.894**	**25.275**	**41.386**	**76.206**	**23.955**	**89.363**	**337.621**
Resultado Financeiro	**- 29.804**	**- 20.150**	**- 20.016**	**- 21.885**	**- 731**	**- 221.611**	**- 376.249**
Receita Financeiras	*45*	*20*	*942*	*83*	*107*	*2.438*	3.656
Despesas financeiras circulante	*- 12.554*	*- 7.490*	*- 11.979*	*- 13.108*	*- 11.157*	*- 12.183*	- 103.972
Variação Cambial desembolsada	*- 17.295*	*- 12.680*	*- 8.979*	*- 8.860*	*10.319*	*- 211.866*	- 275.933
Resultados antes dos impostos	**- 9.910**	**5.125**	**21.370**	**54.321**	**23.224**	**- 132.248**	**- 38.628**
(-) IRPJ e CSLL (diferido)	- 963	- 1.463	- 1.672	- 3.655	- 1.286	- 2.742	- 10.671
Resultado do Periodo	**- 10.873**	**3.662**	**19.698**	**50.666**	**21.938**	**- 134.990**	**- 49.299**

41. 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. Entretanto, em dezembro de 2020, a redução nos Custos está

relacionada a acertos contábeis, conforme orientações da auditoria externa.

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais apresentaram tendência crescente até julho de 2020, indo de acordo com o início da safra 2020/2021, indicando que os gastos operacionais estavam correlacionados com a Receita Líquida. Nos meses subsequentes, as Despesas Operacionais apresentaram flutuações, não acompanhando as oscilações do faturamento líquido, tendo em outubro e dezembro de 2020, registrado ganhos relativos a Outras Receitas Operacionais.
- **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, apresenta reflexo dos gastos operacionais incorridos, além dos juros passivos e cálculos relativos à variação cambial, classificados como resultado financeiro, impactando principalmente o resultado de dezembro de 2020.

C. FLUXO DE CAIXA

42. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa** das atividades operacionais do **GRUPO MORENO**, do último bimestre do exercício de 2020, estando o mês de dezembro reportado abaixo:

Grupo Moreno

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	31/12/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Lucro líquido de exercício	(49.299)
Ajustes para:	
Depreciação e amortização	156.824
Resultado na venda de ativo imobilizado	-
Mudança no valor justo de ativos biológicos	-
Consumo de ativos biológicos	81.357
Amortização de gastos com manutenção entressafra	99.356
Mudança no valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-
Juros e variações cambiais provisionadas	321.643
Constituição de provisão para contingências	1.360
Impostos diferidos	(3.331)
	607.910
Variações em:	
Estoques	(238.751)
Clientes	(117.619)
Outros créditos	18.908
Adiantamentos a fornecedores	11.449
Impostos a recuperar	(12.815)
Depósitos judiciais	18.999
Fornecedores e outras contas a pagar	54.747
Salários e obrigações sociais	27.789
Impostos e contribuições a recolher	(44.394)
Caixa decorrente das atividades operacionais	**326.223**
Encargos financeiros pagos	(3.498)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**322.725**

- Após as deduções dos ajustes para reconciliação do resultado, que não envolvem saída de caixa, e considerações das variações nos ativos e passivos, atingiu caixa líquido aplicado nas atividades operacionais de R$ 332.725.000 (trezentos e trinta e dois milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais) em dezembro de 2020

Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativos biológicos	(88.331)
Aquisição de investimentos	(1.349)
Aquisição de ativo imobilizado	(98.618)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos	**(188.298)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Financiamentos bancários tomados	97.911
Financiamentos bancários pagos	(103.126)
Juros sobre capital próprio	-
Caixa líquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**(5.215)**
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**129.212**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de abril	273
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	**129.485**

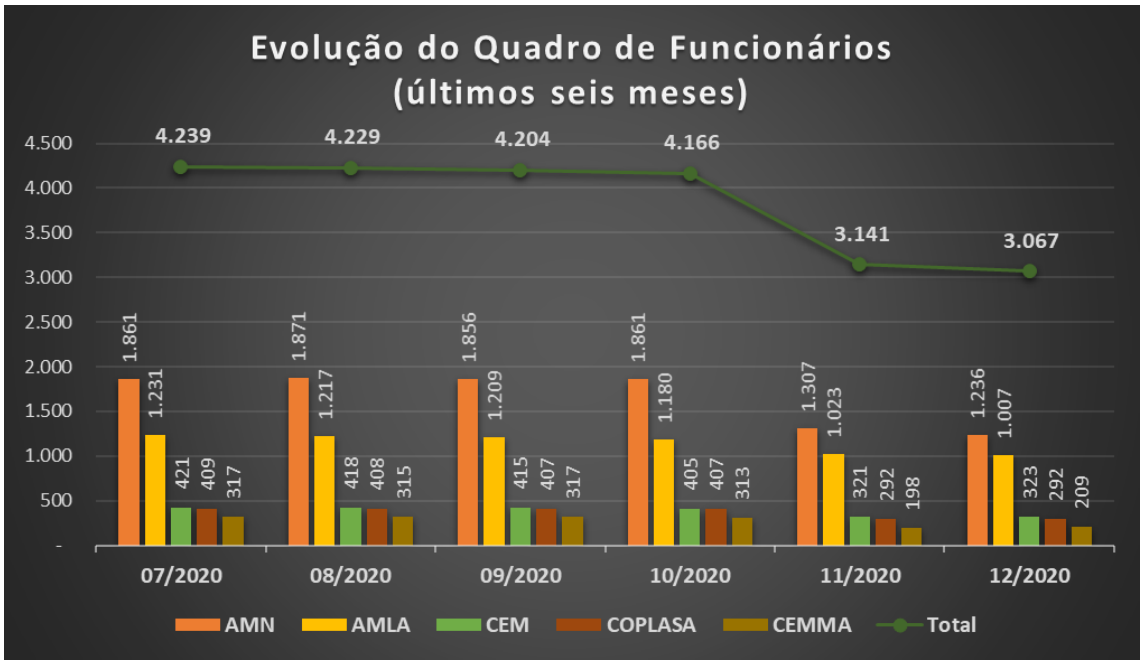
- As atividades de investimentos geraram caixa líquido de -R$ 188.298.000 (cento e oitenta e oito milhões, duzentos e noventa e oito mil reais negativos) em dezembro de 2020, em virtude da aquisição de bens patrimoniais, relativos principalmente ao imobilizado e ativo biológico.
- As atividades de financiamentos geraram caixa líquido de -R$ 5.215.000 (cinco milhões, duzentos e quinze mil reais negativos) em dezembro de 2020.
- Dessa maneira, o **GRUPO MORENO** encerrou o mês de dezembro de 2020, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 129.212.000 (cento e vinte e nove milhões, duzentos e doze mil reais).

D. FUNCIONÁRIOS

43. 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**.

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

45. 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, pois os colaboradores foram contratados como safristas",* totalizando 3.067 (três mil e sessenta e sete) funcionários, conforme ilustrado graficamente abaixo:



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

AMN	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Saldo Inicial	1.878	1.861	1.871	1.856	1.861	1.307
Admissão	28	43	11	39	1	22
Demissão	- 45	- 33	- 26	- 34	- 555	- 93
Saldo Final	1.861	1.871	1.856	1.861	1.307	1.236
AMLA	**07/2020**	**08/2020**	**09/2020**	**10/2020**	**11/2020**	**12/2020**
Saldo Inicial	1.238	1.231	1.217	1.209	1.180	1.023
Admissão	7	6	18	3	20	5
Demissão	- 14	- 20	- 26	- 32	- 177	- 21
Saldo Final	1.231	1.217	1.209	1.180	1.023	1.007
CEM	**07/2020**	**08/2020**	**09/2020**	**10/2020**	**11/2020**	**12/2020**
Saldo Inicial	416	421	418	415	405	321
Admissão	8	4	1	-	7	5
Demissão	- 3	- 7	- 4	- 10	- 91	- 3
Saldo Final	421	418	415	405	321	323
COPLASA	**07/2020**	**08/2020**	**09/2020**	**10/2020**	**11/2020**	**12/2020**
Saldo Inicial	412	409	408	407	407	292
Admissão	4	2	1	1	-	1
Demissão	- 7	- 3	- 2	- 1	- 115	- 1
Saldo Final	409	408	407	407	292	292
CEMMA	**07/2020**	**08/2020**	**09/2020**	**10/2020**	**11/2020**	**12/2020**
Saldo Inicial	319	317	315	317	313	198
Admissão	5	-	3	1	1	11
Demissão	- 7	- 2	- 1	- 5	- 116	-
Saldo Final	317	315	317	313	198	209
Total Geral	**4.239**	**4.229**	**4.204**	**4.166**	**3.141**	**3.067**

E. IMPOSTOS

46. 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 Dezembro/2020

Descrição	PIS Devido	COFINS Devido	ICMS Devido	ISS Devido	NFs Produtores Rurais Emitidas
CEM	Saldo Credor	Saldo Credor	320.673	S/I	
CEMMA	84.356	387.303	Saldo Credor	S/I	
COPLASA	75.463	344.073	Saldo Credor	S/I	
AMLA	1	4	Saldo Credor	S/I	
AMN	1.298	6.864	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

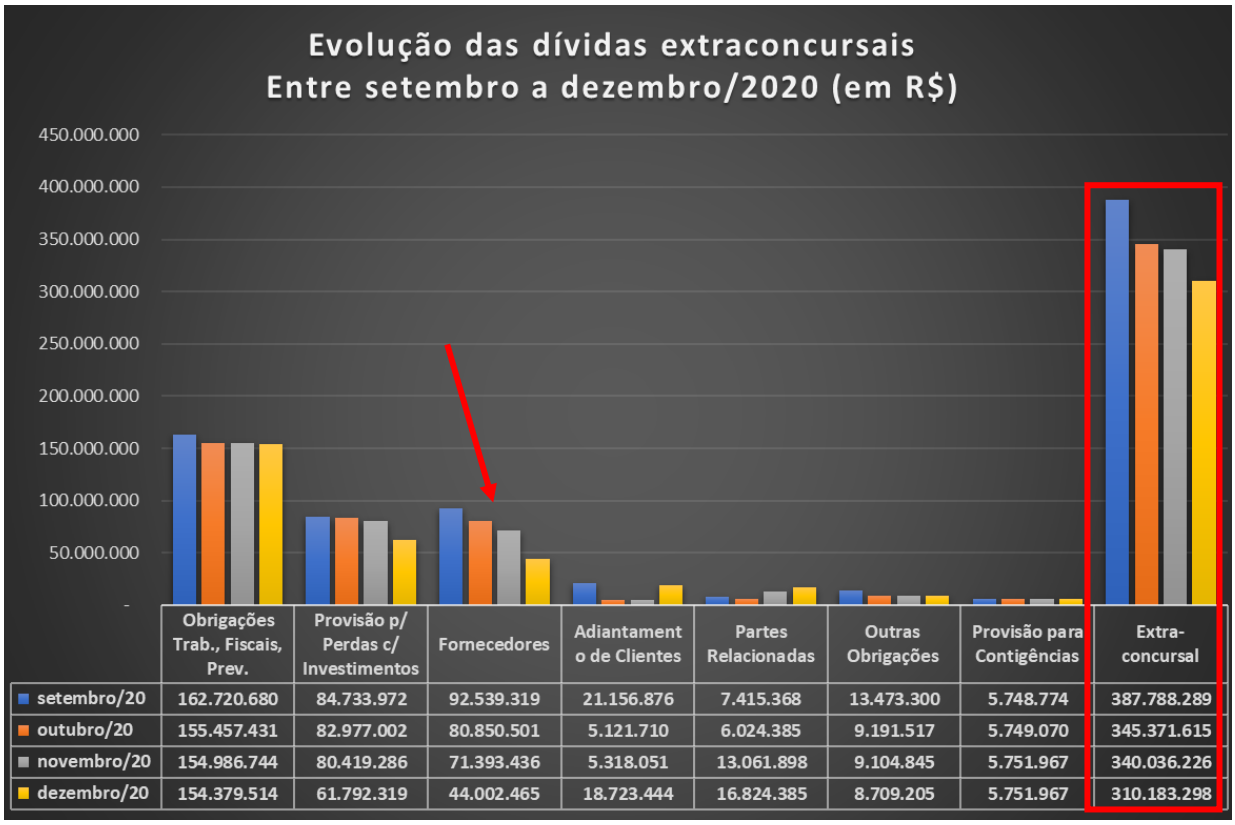
S/I Sem movimentação.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

47. Foram disponibilizados os balancetes de verificação, de setembro a dezembro de 2020, indicando a segregação do passivo concursal e extraconcursal de forma individualizada por empresa do **GRUPO MORENO**, onde:

- 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.
- O **Endividamento** da **CEM** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 518.455.917 (quinhentos e dezoito milhões, quatrocentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e dezessete reais), onde, R$ 208.272.619 (duzentos e oito milhões, duzentos e setenta e dois mil, seiscentos e dezenove reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 310.183.298 (trezentos e dez milhões, cento e oitenta e três mil, duzentos e noventa e oito 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**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

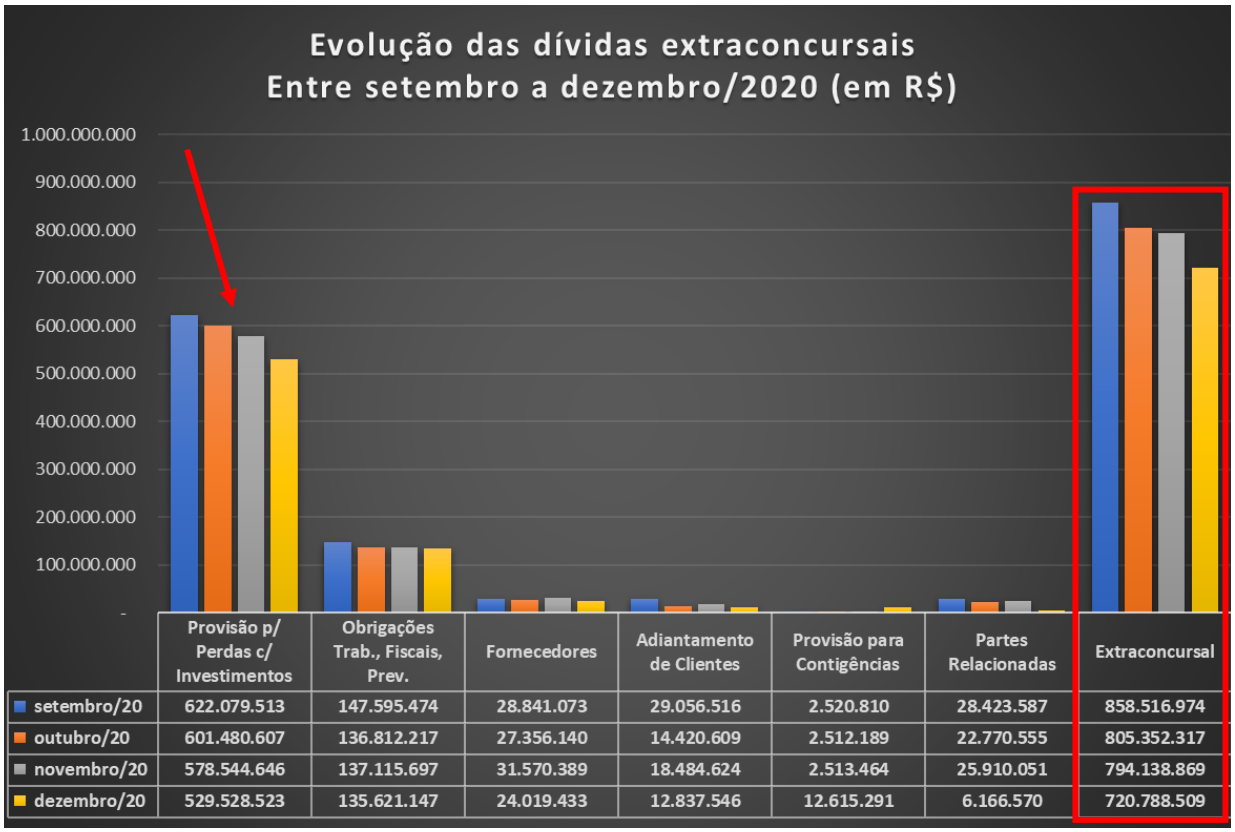


	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Provisão p/ Perdas c/ Investimentos	Fornecedores	Adiantamento de Clientes	Partes Relacionadas	Outras Obrigações	Provisão para Contigências	Extra-concursal
setembro/20	162.720.680	84.733.972	92.539.319	21.156.876	7.415.368	13.473.300	5.748.774	387.788.289
outubro/20	155.457.431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

- 50% das dívidas extraconcursais, em dezembro de 2020, refere-se as obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias.

- O **Endividamento** da **CEMMA** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 1.654.463.043 (um bilhão, seiscentos e cinquenta e quatro milhões, quatrocentos e sessenta e três mil e quarenta e três reais), onde, R$ 933.674.536 (novecentos e trinta e três milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, quinhentos e trinta e seis reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 720.788.509 (setecentos e vinte milhões, setecentos e oitenta e oito mil, quinhentos e nove 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**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



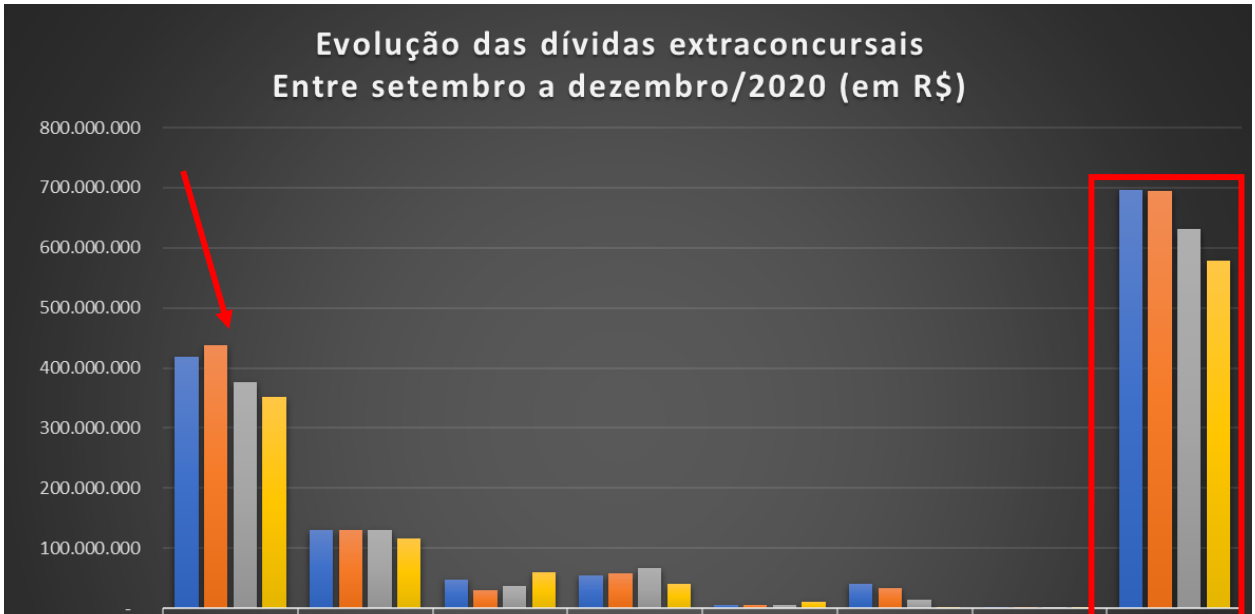
	Provisão p/ Perdas c/ Investimentos	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Fornecedores	Adiantamento de Clientes	Provisão para Contigências	Partes Relacionadas	Extraconcursal
setembro/20	622.079.513	147.595.474	28.841.073	29.056.516	2.520.810	28.423.587	858.516.974
outubro/20	601.480.607	136.812.217	27.356.140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

- 73% das dívidas extraconcursais, em dezembro de 2020, referem-se a provisão[5] para perdas com investimentos.

- O **Endividamento** da **COPLASA** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 1.590.026.551 (um bilhão, quinhentos e noventa milhões, vinte e seis mil, quinhentos e cinquenta e um 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$ 578.142.524

[5] 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.

(quinhentos e setenta e oito milhões, cento e quarenta e dois mil, quinhentos e vinte e quatro 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**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

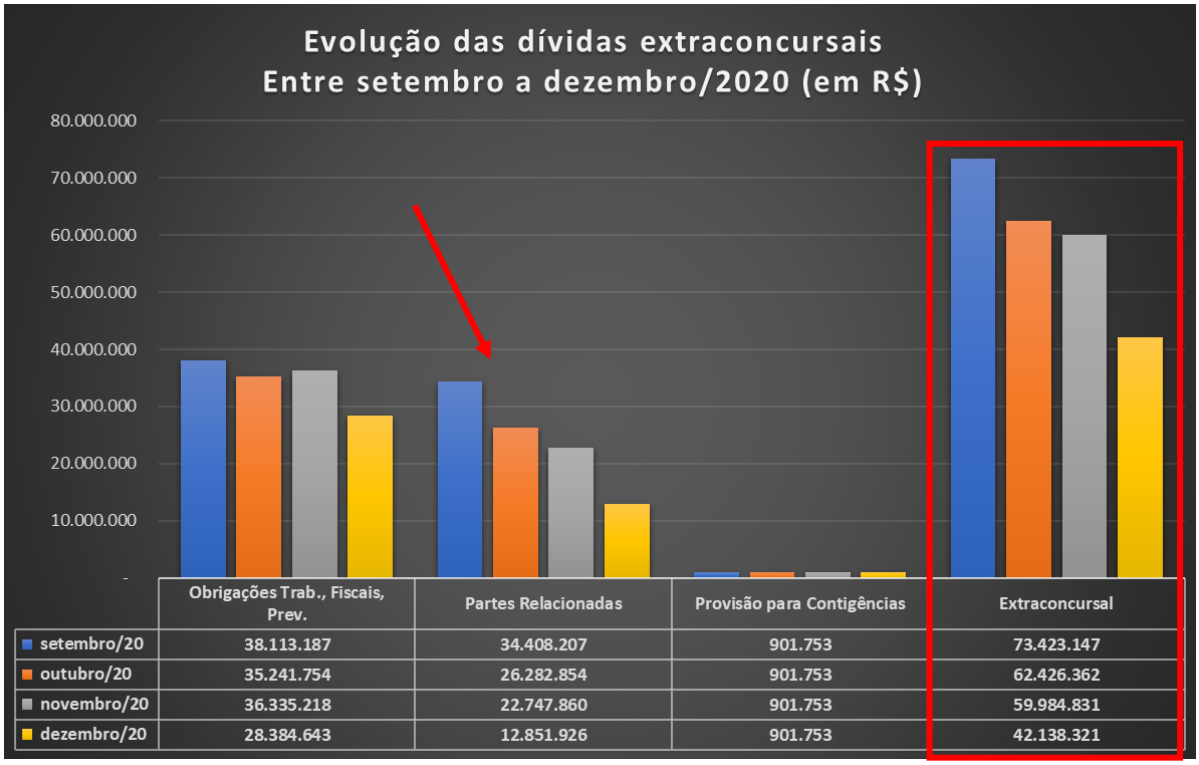


	Emprestimo e Financto	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Adto de Clientes	Fornecedores	Provisão para Contigências	Partes Relacionadas	Outras Obrigações	Extra-concursal
setembro/20	417.834.968	130.263.587	47.378.949	54.285.604	5.131.133	41.256.978	251.307	696.402.526
outubro/20	436.971.912	130.043.577	30.794.599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

- 61% das dívidas extraconcursais, em dezembro de 2020, referem-se as obrigações financeiras.

- O **Endividamento** da **AMLA** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 440.724.205 (quatrocentos e quarenta milhões, setecentos e vinte e quatro mil, duzentos e cinco reais), onde, R$ 398.585.884 (trezentos e noventa e oito milhões, quinhentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e oitenta

e quatro reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 42.138.321 (quarenta e dois milhões, cento e trinta e oito mil, trezentos e vinte e um reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, redução de 43%, conjuntamente, entre os meses de setembro a dezembro de 2020, sendo em maior parte, relativo as obrigações com **Partes Relacionadas**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

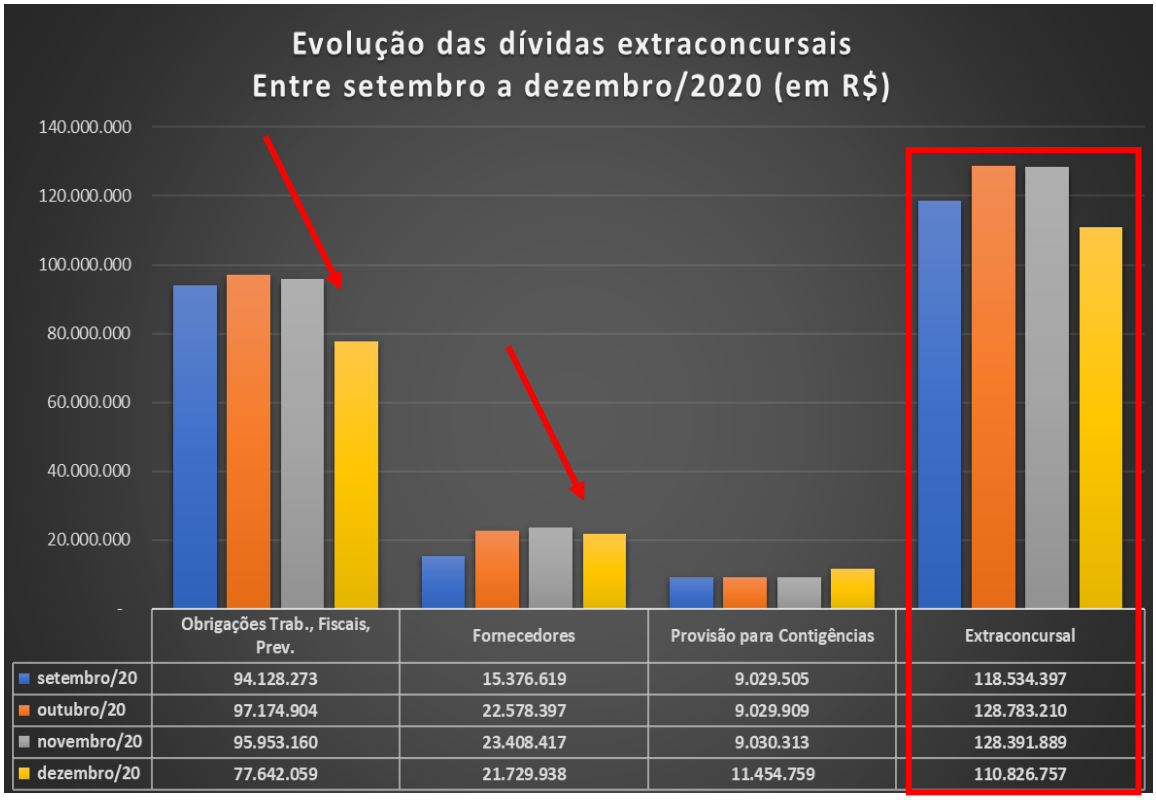


	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Partes Relacionadas	Provisão para Contigências	Extraconcursal
setembro/20	38.113.187	34.408.207	901.753	73.423.147
outubro/20	35.241.754	26.282.854	901.753	62.426.362
novembro/20	36.335.218	22.747.860	901.753	59.984.831
dezembro/20	28.384.643	12.851.926	901.753	42.138.321

- 67% das dívidas extraconcursais, em dezembro de 2020, referem-se as obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias.

- O **Endividamento** da **AMN** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 1.116.086.450 (um bilhão, cento e dezesseis milhões, oitenta e seis mil, quatrocentos e cinquenta reais), onde, R$ 1.005.269.693 (um bilhão, cinco milhões, duzentos e sessenta e nove mil, seiscentos e noventa e três 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 13%, sendo, ambas variações decorrentes das **Obrigações Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias** e **Fornecedores**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:

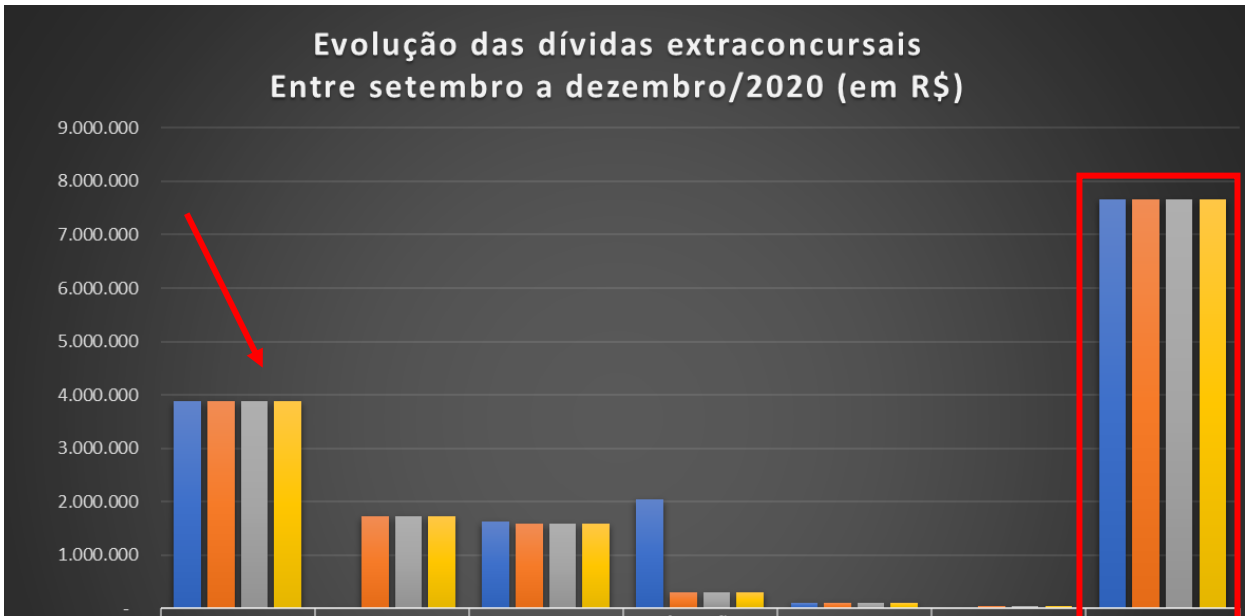


	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Fornecedores	Provisão para Contigências	Extraconcursal
setembro/20	94.128.273	15.376.619	9.029.505	118.534.397
outubro/20	97.174.904	22.578.397	9.029.909	128.783.210
novembro/20	95.953.160	23.408.417	9.030.313	128.391.889
dezembro/20	77.642.059	21.729.938	11.454.759	110.826.757

- 70% das dívidas extraconcursais, em dezembro de 2020, referem-se as obrigações trabalhistas, fiscais e previdenciárias.

- O **Endividamento** da **JCM** entre os meses de setembro a dezembro de 2020, permaneceu sem movimentação, encerrando o período analisado com a importância de R$ 7.971.969 (sete milhões, novecentos e setenta e

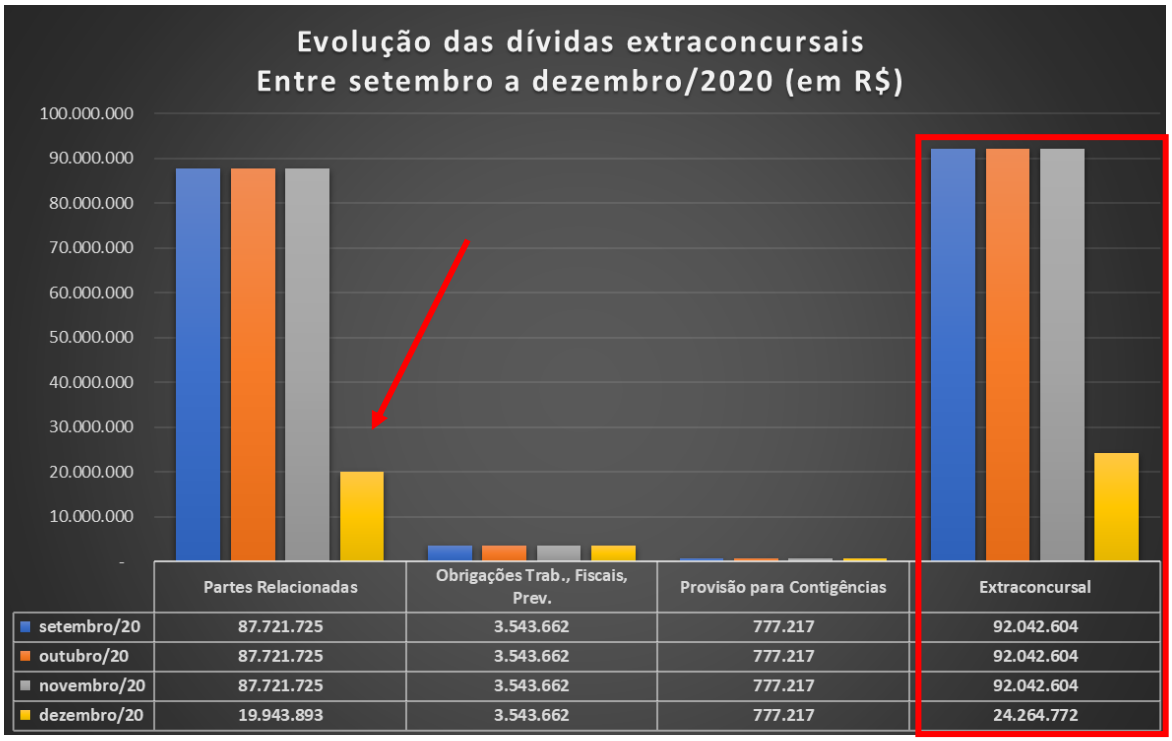
um mil, novecentos e sessenta e nove reais), onde, R$ 316.783 (trezentos e dezesseis mil, setecentos e oitenta e três reais) estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 7.655.187 (sete milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, cento e oitenta e sete reais) não se sujeita a recuperação judicial. Do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



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

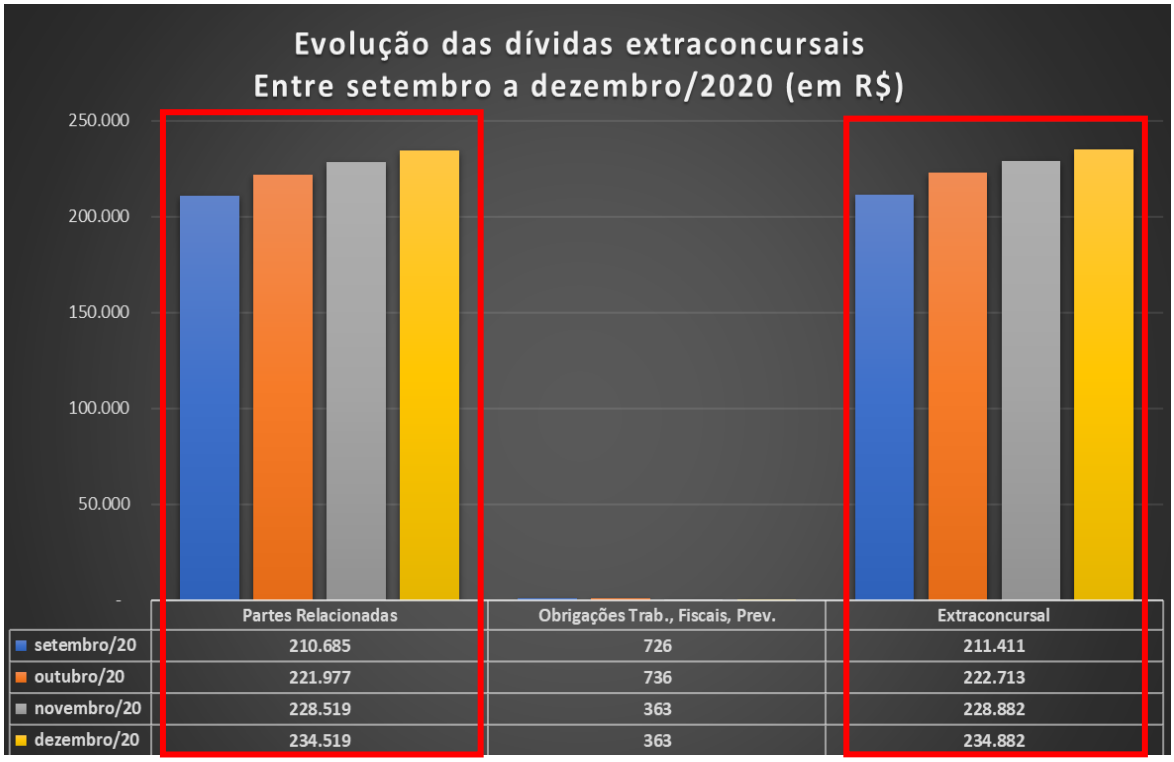
- O **Endividamento** da **GM** apresentou em dezembro de 2020, redução de 74%, em comparação ao saldo do mês anterior, detendo **Endividamento** na importância de R$ 24.264.772 (vinte e quatro milhões, duzentos e sessenta e quatro mil, setecentos e setenta e dois reais). Observa-se que a integridade 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



	Partes Relacionadas	Obrigações Trab., Fiscais, Prev.	Provisão para Contigências	Extraconcursal
setembro/20	87.721.725	3.543.662	777.217	92.042.604
outubro/20	87.721.725	3.543.662	777.217	92.042.604
novembro/20	87.721.725	3.543.662	777.217	92.042.604
dezembro/20	19.943.893	3.543.662	777.217	24.264.772

- O **Endividamento** da **PLANALTO BIO** atingiu em dezembro de 2020, a importância de R$ 1.095.136 (um milhão, noventa e cinco mil, cento e trinta e seis reais), onde, R$ 860.254 (oitocentos e sessenta mil, duzentos e cinquenta e quatro reais) <u>estão sujeitos a recuperação judicial</u> e R$ 234.882 (duzentos e trinta e quatro milhões, oitocentos e oitenta e dois 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**, conforme gráfico ilustrativo abaixo:



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

II.2. PRODUTORES RURAIS – EMPRESÁRIOS INDIVIDUAIS

48. 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

49. O ativo total atingiu em dezembro de 2020, 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**.

50. 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).

- Os recebíveis de clientes foi o principal responsável pela flutuação do ativo total no semestre analisado.

51. Observa-se, que conforme informações do **GRUPO MORENO**, os valores alocados na rubrica de **Fornecedores e Outras Contas a Pagar**, referem-se a Adiantamentos de Clientes[6], que apresentou o montante de R$ 3.000 (três mil reais), em novembro de 2020.

52. Ressalta-se, que no mês de setembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 9.000

[6] Os **Adiantamentos de Clientes**, são os recebimentos efetuados antecipadamente pelos clientes por conta da produção de bens ou da execução de serviços futuros, que serão baixados com a mercadoria/produto/serviço for entregue/executado. Observa-se, que a contrapartida, das antecipações de clientes, é a rubrica de **Outros Créditos** (ativo circulante).

(nove mil reais), incididos sobre a operação de vendas, sendo baixados em outubro de 2020, indicando a ocorrência de pagamento.

53. No mês de setembro de 2020, o **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento, em detrimento ao **Resultado** positivo auferido, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, apresentado redução, em virtude da distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 13.000 (treze mil reais).

- A rubrica perfez em dezembro de 2020, saldo de 113.000 (cento e treze mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**103**	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**
Circulante	**103**	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	-	-	210	76	18	13
Outros Créditos	3	3	3	3	3	-
Passivo	**103**	**103**	**313**	**179**	**121**	**113**
Circulante	**3**	**3**	**12**	**3**	**3**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	3	3	3	3	3	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	-	9	-	-	-
Patrimonio Liquido	**100**	**100**	**301**	**176**	**118**	**113**
Capital Social	100	100	100	100	100	100
Resultados Acumulados	-	-	201	76	18	13

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

54. 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).

- No último trimestre de 2020, não houve reconhecimento de receitas e despesas.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	-	-	210	-	-	-	210
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**-**	**210**	**-**	**-**	**-**	**210**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	- 9	-	-	-	- 9
Resultado do Periodo	**-**	**-**	**201**	**-**	**-**	**-**	**201**

II.2.2. ANDRÉ LUÍS MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

55. O ativo total encerra o período analisado 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**, relativos integralmente ao **Capital Social** em dezembro de 2020.

56. Responsável pela flutuação do ativo total no semestre analisado, os recebíveis de **Clientes**, apresentaram pico em setembro de 2020, na importância de R$ 210.000 (duzentos e dez mil reais), refletindo a **Receita** auferida nesse período, tendo nos meses subsequentes apresentado redução de 94%, restando saldo a receber de R$ 13.000 (treze mil reais), em dezembro de 2020.

57. Conforme informações do **GRUPO MORENO**, os valores alocados na rubrica de **Fornecedores e Outras Contas a Pagar**, referem-se a Adiantamentos de Clientes, que apresentou o montante de R$ 4.000 (quatro mil reais), em novembro de 2020.

58. Em setembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 9.000 (nove mil reais), relativos ao IR e CSLL, sendo baixados em outubro de 2020, indicando a ocorrência de pagamento.

59. No mês de setembro de 2020, o **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento, em detrimento ao **Resultado** positivo obtido, tendo apresentado redução mensal, em virtude da distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 13.000 (treze mil reais) em dezembro de 2020.

- Encerrou o mês de dezembro de 2020, com **Patrimônio Líquido** de 113.000 (cento e treze mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**104**	**104**	**314**	**180**	**118**	**113**
Circulante	**104**	**104**	**314**	**180**	**118**	**113**
Caixa e equivalentes de caixa	100	100	100	100	100	100
Clientes	-	-	210	76	14	13
Outros Créditos	4	4	4	4	4	-
Passivo	**104**	**104**	**314**	**180**	**118**	**113**
Circulante	**4**	**4**	**13**	**4**	**4**	**-**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	4	4	4	4	4	-
Impostos e Contribuições a recolher	-	-	9	-	-	-
Patrimonio Liquido	**100**	**100**	**301**	**176**	**114**	**113**
Capital social	100	100	100	100	100	100
Resultado Acumulado	-	-	201	76	14	13

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

60. 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).

- No último trimestre de 2020, não houve reconhecimento de receitas e despesas.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	-	-	210	-	-	-	210
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**-**	**210**	**-**	**-**	**-**	**210**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	- 9	-	-	-	- 9
Resultado do Periodo	**-**	**-**	**201**	**-**	**-**	**-**	**201**

II.2.3. LUCIANA MORENO SORROCHE – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

61. O ativo total somou em dezembro de 2020, bens e direitos no montante de R$ 36.000 (trinta e seis mil reais), dos quais, 83% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, integralmente atrelado ao **Capital Social**.

62. 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 94%, até dezembro de 2020, restando saldo a receber de R$ 6.000 (seis mil reais).

63. Conforme informações do **GRUPO MORENO**, os valores alocados na rubrica de **Fornecedores e Outras Contas a Pagar**, referem-se a Adiantamentos de Clientes, que apresentaram o montante de R$ 3.000 (três mil reais), em outubro de 2020.

64. 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**.

65. No mês de outubro de 2020, o **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento, em detrimento ao **Resultado** positivo obtido, tendo em novembro de 2020, apresentado redução, em virtude da distribuição de lucros, restando pendente em dezembro de 2020, o valor de R$ 3.000 (três mil reais).

- Findou o mês de dezembro de 2020, com **Patrimônio Líquido** de 33.000 (trinta e três mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**88**	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**
Circulante	**88**	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	57	6	6	159	6	6
Outros Créditos	1	-	-	-	-	-
Passivo	**88**	**36**	**36**	**189**	**36**	**36**
Circulante	**2**	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	1	-	-	3	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	-	1	-	-	3
Patrimonio Liquido	**86**	**36**	**35**	**186**	**36**	**33**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	56	6	5	156	6	3

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

66. Durante o 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$ 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	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	57	-	-	155	-	-	212
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**-**	**- 1**
Despesas Gerais e Administrativas	-	-	- 1	-	-	-	- 1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**57**	**-**	**- 1**	**155**	**-**	**-**	**211**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	-	- 1	- 4	-	- 3	- 9
Resultado do Periodo	**56**	**-**	**- 2**	**151**	**-**	**- 3**	**202**

II.2.4. MÁRCIA ANTÔNIA MORENO FERREIRA – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

67. O ativo total apresentou bens e direitos de R$ 38.000 (trinta e oito mil reais) em dezembro de 2020, sendo que 83% estão alocados na rubrica de **Caixa e Equivalente de Caixa**, no valor de R$ 30.000 (trinta mil reais) integralmente atrelados ao **Capital Social**. Além disso, o restante do saldo referem-se aos recebíveis de **Clientes**, que apresentaram 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 posteriormente decrescido em 95%, restando em dezembro de 2020, saldo a receber de R$ 8.000 (oito mil reais).

68. Após a baixa ocorrida em novembro de 2020, indicando a ocorrência de pagamento, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativos a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, em dezembro de 2020.

69. No mês de outubro de 2020, o **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento, em detrimento ao **Resultado** positivo obtido,

tendo no último bimestre apresentado redução, em virtude da distribuição de lucros, restando em dezembro de 2020, o valor de R$ 5.000 (cinco mil reais).

- A recuperanda encerrou o período analisado, com **Patrimônio Líquido** de 35.000 (trinta e cinco mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**88**	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**
Circulante	**88**	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	1	-	-	-	-	-
Clientes	57	8	8	161	8	8
Passivo	**88**	**38**	**38**	**191**	**38**	**38**
Circulante	**2**	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	1	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	-	1	3	-	3
Patrimonio Liquido	**86**	**38**	**37**	**188**	**38**	**35**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	56	8	7	158	8	5

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

70. 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	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	57	-	-	155	-	-	212
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**- 1**
Despesas Gerais e Administrativas	-	-	-	- 1	-	-	- 1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**57**	**-**	**-**	**154**	**-**	**-**	**211**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	-	- 2	- 3	-	- 3	- 9
Resultado do Periodo	**56**	**-**	**- 2**	**151**	**-**	**- 3**	**202**

II.2.5. MARIA CÁSSIA MORENO SALA – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

71. Os recebíveis de clientes foi o responsável pela redução de 82%, no ativo total, no transcorrer do último trimestre, atingindo em dezembro de 2020, saldo de R$ 37.000 (trinta e sete mil reais). Observa-se, na rubrica de **Clientes**, que após pico em outubro de 2020, na importância de R$ 172.000 (cento e setenta e dois mil reais), decorrentes da **Receita** auferida nesse período, apresentou nos meses subsequentes, redução de 96%, restando em dezembro de 2020, recebíveis de **Clientes**, no montante de R$ 7.000 (sete mil reais).

72. O **Caixa e Equivalente de Caixa** permaneceu com a importância de R$ 30.000 (trinta mil reais) em dezembro de 2020, integralmente atrelado ao **Capital Social**, equivalente a 81% do ativo total.

73. Nota-se baixa em novembro de 2020, indicando a ocorrência de pagamento, tendo no mês seguinte, registrado **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 3.000 (três mil reais), relativos a **IRPJ e CSLL**, devidamente registrado em conta de **Resultado**, em dezembro de 2020.

74. No mês de outubro de 2020, o **Patrimônio Líquido** registrou crescimento, em detrimento ao **Resultado** positivo obtido, tendo nos meses de novembro e dezembro de 2020, apresentado redução, em virtude da distribuição de lucros, restando pendente o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

- Encerrou o período analisado, com **Patrimônio Líquido** de 34.000 (trinta e quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**88**	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**
Circulante	**88**	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Outros Créditos	1	-	-	-	-	-
Clientes	57	22	18	172	14	7
Passivo	**88**	**52**	**48**	**202**	**44**	**37**
Circulante	**2**	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	1	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	-	1	3	-	3
Patrimonio Liquido	**86**	**52**	**47**	**199**	**44**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	56	22	17	169	14	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

75. De forma acumulada, até dezembro de 2020, auferiu **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	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	57	-	-	155	-	-	212
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**- 1**	**-**	**-**	**- 1**
Despesas Gerais e Administrativas	-	-	-	- 1	-	-	- 1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**57**	**-**	**-**	**154**	**-**	**-**	**211**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	-	- 3	- 2	-	- 3	- 9
Resultado do Periodo	**56**	**-**	**- 3**	**152**	**-**	**- 3**	**202**

II.2.6. JOSE CARLOS – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

76. No mês de novembro de 2020, nota-se redução de 92% nos recebíveis de **Clientes**, indicando que grande parte da **Receita** auferida no período anterior foi recebida, restando em dezembro de 2020, saldo de R$ 11.000 (onze mil reais).

- Os recebíveis de clientes é o responsável pela flutuação do ativo total no semestre analisado.

77. O **Caixa e Equivalente de Caixa** permaneceu com a importância de R$ 30.000 (trinta mil reais) em dezembro de 2020, integralmente atrelado ao **Capital Social**, equivalentes a 73% do ativo total.

78. Em setembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 9.000 (nove mil reais), reflexos da operação de vendas, sendo integralmente baixado no transcorrer do quarto trimestre de 2020, encerrando o período analisado, sem registro de obrigações.

79. O **Patrimônio Líquido** apresentou aumento em setembro de 2020, em virtude do **Resultado** positivo auferido, tendo nos meses subsequentes, constante redução, decorrente da distribuição de lucros, restando pendente em dezembro de 2020, o valor de R$ 11.000 (onze mil reais).

- Encerrou o mês de dezembro de 2020, com **Patrimônio Líquido** de 41.000 (quarenta e um mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**66**	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**
Circulante	**66**	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	36	68	210	142	11	11
Passivo	**66**	**98**	**240**	**172**	**41**	**41**
Circulante	**-**	**1**	**9**	**1**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	-	1	9	1	-	-
Patrimonio Liquido	**66**	**97**	**231**	**171**	**41**	**41**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	36	67	201	141	11	11

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

80. Durante o exercício de 2020 auferiu **Receita Líquida** na importância de R$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais), refletidos 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.

- No último trimestre de 2020, não houve reconhecimento de receitas e despesas.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	18	65	141	-	-	-	251
Despesas Operacionais	**-**	**- 2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 2**
(-) Despesas com Vendas	-	- 2	-	-	-	-	- 2
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**18**	**63**	**141**	**-**	**-**	**-**	**249**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	- 7	- 1			- 9
Resultado do Periodo	**18**	**63**	**134**	**- 1**	**-**	**-**	**240**

II.2.7. ADÉLIA SARTÓRI MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

81. No mês de setembro de 2020, apresentou aumento de 101% nos recebíveis de **Clientes**, em virtude de 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. Permaneceu com saldo de **Capital Social**, na importância de R$ 30.000 (trinta mil reais), integralmente em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, em dezembro de 2020.

83. Em setembro de 2020, foram reconhecidos **Impostos e Contribuições a Recolher**, no valor de R$ 18.000 (dezoito mil reais), reflexos da operação de vendas nesse período, sendo integralmente baixados, indicando a ocorrência de pagamento, não restando obrigações em dezembro de 2020.

84. Nota-se aumento no **Patrimônio Líquido** em setembro de 2020, decorrentes do **Resultado** positivo obtido, tendo

posteriormente apresentado redução, em virtude da distribuição de lucros, restando pendentes o valor de R$ 10.000 (dez mil reais) em dezembro de 2020.

- Findou o período analisado com **Patrimônio Líquido** de R$ 40.000 (quarenta mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**102**	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**
Circulante	**102**	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	72	170	341	170	49	10
Passivo	**102**	**200**	**371**	**200**	**79**	**40**
Circulante	**-**	**3**	**18**	**1**	**1**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	-	3	18	1	1	-
Patrimonio Liquido	**102**	**197**	**353**	**199**	**78**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	72	167	323	169	48	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

85. Auferiu no exercício de 2020, até dezembro, **Receita Líquida** na importância de R$ 502.000 (quinhentos e dois mil reais), conforme livro razão abaixo, refletidos no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 479.000 (quatrocentos e setenta e nove mil reais).

ADELIA SARTORI MORENO
CON0210/5 R A Z A O P A R C I A L folha 1
VALORES EM REAL PERIODO - 01/01/2020 A 31/12/2020 EXTRAIDO EM 17/02/2021 AS 11:29:50 HRS.

CLASSIFICACAO / DATA	LOTE	NR.LANC	CTA.REDUZ / CTR.PART.	S.G.	NOME DA CONTA / HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO
3.1.09.01.01			31090101		VENDAS DE CANA DE ACUCAR			
					SALDO ANTERIOR ----------			0,00
19/05/2020	2	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 244 57 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		53.247,78	53.247,78 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	53.247,78	53.247,78 C
14/07/2020	3	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 249 67 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		38.372,01	91.619,79 C
01/08/2020	40	2	11020101		CON VALOR REF. DOC FISC: 249 41 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOR ENO AC AL LTDA		38.372,01	129.991,80 C
31/08/2020	4	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 252 87 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		127.513,66	257.505,46 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	165.885,67	257.505,46 C
30/09/2020	5	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 256 98 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		283.050,43	540.555,89 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	283.050,43	540.555,89 C
01/12/2020	43	1	11020101		CON VALOR REF. REVERSAO AJU STE 01/02/2020 - REF. DO C FISC: 24941 SER: 3 SS R: 1 CLIENTE : 045.765	38.372,01		502.183,88 C

- 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	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total Acumulado
Receita Liquida	38	167	283	-	-	- 39	502
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**38**	**167**	**283**	**-**	**-**	**- 39**	**502**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	- 5	- 16	- 1	-	1	- 23
Resultado do Periodo	**37**	**162**	**267**	**- 1**	**-**	**- 38**	**479**

II.2.8. ANDRÉIA CRISTINA MORENO THEODORO – AGRÍCOLA

A. BALANÇO PATRIMONIAL

86. Após pico em outubro de 2020, na importância de R$ 172.000 (cento e setenta e dois mil reais), decorrente da **Receita** auferida nesse período, os **Clientes** apresentaram redução de 96%, restando em dezembro de 2020, recebíveis no montante de R$ 7.000 (sete mil reais).

87. O **Caixa e Equivalente de Caixa** permaneceram com a importância de R$ 30.000 (trinta mil reais) em dezembro de 2020, integralmente atrelado ao **Capital Social**, equivalentes a 81% do ativo total.

88. Encerrou o mês de dezembro de 2020, com **Impostos e Contribuições a Recolher** no montante de R$ 3.000 (três mil reais).

89. O **Patrimônio Líquido** apresentou aumento em outubro de 2020, em virtude do **Resultado** positivo auferido, tendo nos meses subsequentes, constante redução, decorrente da distribuição de lucros, restando em dezembro de 2020, o valor de R$ 4.000 (quatro mil reais).

- Encerrou o período analisado, com **Patrimônio Líquido** de 34.000 (trinta e quatro mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**88**	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**
Circulante	**88**	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	57	12	12	165	7	7
Outros Créditos	1	-	-	-	-	-
Passivo	**88**	**42**	**42**	**195**	**37**	**37**
Circulante	**2**	**-**	**1**	**3**	**-**	**3**
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	1	-	-	-	-	-
Impostos e Contribuições a recolher	1	-	1	3	-	3
Patrimonio Liquido	**86**	**42**	**41**	**192**	**37**	**34**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	56	12	11	162	7	4

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

90. Entre os meses de janeiro a dezembro de 2020, auferiu **Receita Líquida** acumulada na importância de R$ 212.000 (duzentos e doze mil reais), refletidos no **Resultado** superavitário de R$ 202.000 (duzentos e dois mil reais) no último mês analisado.

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total
Receita Liquida	57	-	-	155	-	-	212
Despesas Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1**	**- 1**
(-) Despesas administrativas e gerais	-	-	-	-	-	- 1	- 1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**57**	**-**	**-**	**155**	**-**	**- 1**	**211**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	- 1	-	-	- 6	-	- 2	- 9
Resultado do Periodo	**56**	**-**	**-**	**149**	**-**	**- 3**	**202**

II.2.9. VERA LÚCIA JAYME MORENO

A. BALANÇO PATRIMONIAL

91. No mês de setembro de 2020, houve reconhecimento de recebíveis de **Clientes**, na importância de R$ 166.000 (cento e sessenta e seis mil reais), reflexos da **Receita** auferida nesse período, tendo nos meses subsequentes, até dezembro de 2020, apresentado redução de 94%, encerrando o período analisado, com saldo a receber de R$ 10.000 (dez mil reais).

92. Manteve saldo de **Capital Social**, na importância de R$ 30.000 (trinta mil reais), integralmente em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, em dezembro de 2020.

93. O **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento em setembro de 2020, em virtude do **Resultado** positivo auferido, tendo nos meses subsequentes, constante redução, decorrente da distribuição de lucros, restando pendente em dezembro de 2020, o valor de R$ 10.000 (dez mil reais).

- Encerrou o período analisado, com **Patrimônio Líquido** de 40.000 (quarenta mil reais).

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**48**	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**
Circulante	**48**	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	30	30	30	30
Clientes	18	18	166	158	29	10
Passivo	**48**	**48**	**196**	**188**	**59**	**40**
Circulante	**1**	**1**	**9**	**-**	**-**	**-**
Impostos e Contribuições a recolher	1	1	9	-	-	-
Patrimonio Liquido	**47**	**47**	**187**	**188**	**59**	**40**
Capital Social	30	30	30	30	30	30
Resultados Acumulados	17	17	157	158	29	10

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

94. Auferiu no exercício de 2020, até dezembro, **Receita Líquida** na importância de R$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais), conforme livro razão abaixo, refletidos no **Resultado** acumulado superavitário de R$ 240.000 (duzentos e quarenta mil reais).

VERA LUCIA JAYME MORENO
CON0210/5 R A Z A O P A R C I A L folha 1
VALORES EM REAL PERIODO - 01/01/2020 A 31/12/2020 EXTRAIDO EM 17/02/2021 AS 11:29:55 HRS.

CLASSIFICACAO / DATA	LOTE	NR.LANC	CTA.REDUZ / CTR.PART.	S.G.	NOME DA CONTA / HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO
3.1.09.01.01			31090101		VENDAS DE CANA DE ACUCAR			
					SALDO ANTERIOR ----------			0,00
19/05/2020	2	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 245 35 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		26.623,89	26.623,89 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	26.623,89	26.623,89 C
14/07/2020	3	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 249 69 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		19.186,00	45.809,89 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	19.186,00	45.809,89 C
01/08/2020	36	2	11020101		CON VALOR REF. DOC FISC: 249 49 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOR ENO AC AL LTDA		19.186,00	64.995,89 C
31/08/2020	4	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 253 28 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		63.756,83	128.752,72 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	82.942,83	128.752,72 C
30/09/2020	5	2			VDP VALOR REF. DOC FISC: 257 25 SER: 3 SSR: 1 CLIENTE : 045.765.914 /0001-81 - CENTRAL ENERGETICA MOREN O AC AL LTDA		141.525,21	270.277,93 C
					TOTAL DO SEGMENTO/PER ----	0,00	141.525,21	270.277,93 C
01/12/2020	39	1	11020101		CON VALOR REF. REVERSAO REF . 01/08/2020 - DOC FISC: 24848 SER:3SSR: 1 CLIENT	19.186,00		251.091,93 C

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

- 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	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	Total
Receita Liquida	-	-	243	-	-	- 19	251
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-**	**-**	**243**	**-**	**-**	**- 19**	**251**
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	- 10	-	-	-	- 11
Resultado do Periodo	**-**	**-**	**233**	**-**	**-**	**- 19**	**240**

II.3. A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.

95. 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**.

96. 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

97. No período de novembro a dezembro de 2020, não houve variações expressivas no ativo total da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES S.A.**, encerrando o período analisado, com bens e direitos no montante de R$ 117.000 (cento e dezessete mil reais).

98. Observa-se que 63% do ativo, em dezembro de 2020, referem-se à rubrica de **Outros Créditos**[7], que controla os valores a receber da **CEM**, para a manutenção da obrigação financeira (debêntures), restando em aberto saldo de R$ 73.000 (setenta e três mil reais) em dezembro de 2020.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
Ativo	**1.569**	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**
Circulante	**1.569**	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**
Caixa e equivalentes de caixa	6	3	1	1	1	1
Créditos de Impostos	43	43	43	43	43	43
Outros Créditos	1.520	689	70	72	73	73
Não Circulante	-	-	-	-	-	-

99. O endividamento em dezembro de 2020, montou obrigações de R$ 277.000 (duzentos e setenta e sete mil reais), dos quais, 96%, referem-se às **Debêntures Não Conversíveis**, que somados aos **Encargos sobre Debêntures**[8] incorridos, resulta no saldo residual de R$ 265.000 (duzentos e sessenta e cinco mil reais).

[7] 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.

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

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

- 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.).

100. O **Patrimônio Líquido** se faz descoberto, em R$ 159.000 (cento e cinquenta e nove mil reais), sendo 100% decorrente dos **Resultados** negativos acumulados em períodos anteriores, até dezembro de 2020.

- 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

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial em:	07/2020	08/2020	09/2020 v2	10/2020 v2	11/2020	12/2020
Passivo	**1.569**	**735**	**114**	**116**	**117**	**117**
Circulante	**- 15.696**	**- 16.533**	**- 17.132**	**- 17.131**	**- 17.130**	**- 17.130**
Debentures Não Conversiveis	1.404	533	- 92	- 92	- 92	- 92
Debentures a Integralizar	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000	- 17.000
Encargos sobre Debentures	870	888	926	993	1.055	1.055
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 973	- 954	- 966	- 1.032	- 1.093	- 1.093
Imposto a Recolher	3	-	-	-	-	-
Não Circulante	**17.398**	**17.386**	**17.395**	**17.401**	**17.406**	**17.406**
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	8.407	8.388	8.350	8.283	8.221	8.221
Encargos sobre Debentures a Apropriar	- 8.020	- 8.013	- 7.966	- 7.893	- 7.826	- 7.826
Patrimonio Liquido	**- 133**	**- 118**	**- 149**	**- 154**	**- 159**	**- 159**
Capital Social	0	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados	- 133	- 118	- 149	- 155	- 159	- 159

- **O passivo, segue reapresentado nos meses de setembro e outubro de 2020,** em virtude da rubrica de Debentures Não Conversíveis estarem anteriormente com os saldos positivos, refletindo em diferença inexistente entre o ativo e passivo.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

101. Não houve registro de receitas e custos no exercício de 2020.

102. As **Despesas Administrativas e Gerais** permaneceram com saldo acumulado de R$ 14.000 (quatorze mil reais), até dezembro de 2020.

103. O **Resultado Financeiro** acumulou o montante de R$ 134.000 (cento e trinta e quatro mil reais) até dezembro de 2020, sendo:

- **Receitas Financeiras**, na importância de R$ 299.000 (duzentos e noventa nove mil reais), relativos em maior parte a rendimentos sobre contrato de mútuo com a **CEM** (fls. 384/392).
- **Despesas Financeiras** de R$ 433.000 (quatrocentos e trinta e três mil reais), apontando a apropriação de juros sobre debêntures.

104. Deste modo, a empresa encerrou o exercício de 2020, com **Prejuízo** financeiro de R$ 148.000 (cento e quarenta e oito mil reais).

Mensal - Em milhares de reais

Demonstração do resultado	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	2020
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 3	-	- 2	- 0	- 0	-	- 14
(-) Despesas administrativas e gerais	- 3	-	- 2	- 0	- 0	-	- 14
(-) Outras Receitas/Despesas Operaci	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	- 3	-	- 2	- 0	- 0	-	- 14
Resultado Financeiro	11	15	- 30	- 5	- 5	-	- 134
Receita Financeiras	61	40	5	2	2	-	299
Despesas financeiras circulante	- 50	- 26	- 35	- 7	- 6	-	- 433
Resultado antes do IRPJ e CSLL	8	15	- 32	- 5	- 5	-	- 148
(-) IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	8	15	- 32	- 5	- 5	-	- 148

C. FLUXO DE CAIXA

105. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa** das atividades operacionais da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES**, como segue:

	31/12/2020	30/11/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido de exercício	(148)	(148)
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	-	-
	(148)	**(148)**
Variações em:		
	-	-
Créditos Impostos	(43)	(43)
Outros créditos	(73)	(73)
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	**(265)**	**(265)**
Encargos financeiros pagos	-	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**(265)**	**(265)**

- Após as considerações das variações nos ativos e passivos, atingiu caixa líquido aplicado nas atividades operacionais de -R$ 265.000 (duzentos e sessenta e cinco mil reais negativos) em dezembro de 2020.

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	(3.092)	(3.092)
Debentures a Integralizar	3.000	3.000
Encargos sobre Debentures	9.276	9.276
Encargos sobre Debentures a Apropriar	(8.919)	(8.919)
Outras contas a pagar	-	-
Impostos a recolher	-	-
Caixa líquido utilizado nas (proveniente das) atividades de financiamento	**265**	**265**
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**1**	**1**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	-	-
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	**1**	**1**

- As atividades de financiamentos geraram caixa líquido R$ 265.000 (duzentos e sessenta e cinco mil reais) em dezembro de 2020, em virtude das debêntures.
- Dessa maneira, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** encerrou o mês de dezembro de 2020, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 1.000 (um mil reais)[9].

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

112. Às fls. 18361/43823 as recuperandas do **GRUPO MORENO** apresentaram o Plano de Recuperação Judicial, dos quais, as fls. 55661/55720, foram acostados novo 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).

[9] Considerar os arredondamentos.

113. Contudo, em Assembleia Geral de Credores realizadas em 28 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2020, houve nova suspensão, cuja continuação será realizada em 11 de novembro de 2020, com Plano de Recuperação Judicial a ser apresentado nos autos 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. **Do pagamento do Plano de Recuperação Judicial:**

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

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

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

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

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

- **Pagamento dos Credores Extraconcursais Aderentes.** Distribuição pro rata de 54% (cinquenta e quatro por cento) dos recursos oriundos do Produto da venda de UPI's e de 54% (cinquenta e quatro por cento) do Valor Complementar, em até 10 (dez) dias após recebimento dos respectivos valores pelas Recuperandas, por meio de transferência direta de recursos.

III.1. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

116. Em acompanhamento ao Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial: Foi disponibilizado controle de pagamentos efetuados no mês de janeiro de 2020, totalizando a importância de R$ 14.305.127,20 (quatorze milhões, trezentos e cinco mil, cento e vinte e sete reais e vinte centavos), distribuídos entre as **Classes I, III e IV**, como segue:

- **Classe I – Trabalhista**: totalizando a importância de R$ 3.193.497,89 (três milhões, cento e noventa e três mil, quatrocentos e noventa e sete reais e oitenta e nove centavos), a 271 (duzentos e setenta e um) credores dessa classe.
- **Classe III – Quirografários**: totalizando a importância de R$ 8.647.743,34 (oito milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, setecentos e quarenta e três reais e trinta e quatro centavos), a 1.209 (um mil, duzentos e nove) credores dessa classe.
- **Classe IV – ME e EPP**: totalizando a importância de R$ 352.595,78 (trezentos e cinquenta e dois mil, quinhentos e noventa e cinco reais e setenta e oito centavos), a 140 (cento e quarenta) 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. 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

119. O **GRUPO MORENO** vem operando normalmente, apresentando nos meses de maio a junho e de agosto a novembro de 2020, resultado superavitário. Entretanto, em dezembro de 2020, em virtude do reconhecimento das variações cambiais sobre dívidas em moeda estrangeira, deteve resultado deficitário, refletindo em prejuízo contábil acumulado ano safra 2020/201, porém, acrescenta-se, que ao excluir os efeitos das variações cambiais,

o resultado acumulado se faz superavitário em aproximadamente R$ 226 milhões (duzentos e vinte e seis milhões de reais).

120. Constata-se crescimento de 37% 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.

121. Dessa maneira, observa-se que o **GRUPO** vem respondendo positivamente a tendência do setor sucroenergético, que no final do exercício de 2020, apresentou bons resultados[10], sendo um dos menos prejudicados com a pandemia provocada pela Covid-19:

> *"A produção de açúcar sobe para 38,4 milhões de toneladas e a de etanol será de 30,4 bilhões de litros. O índice de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR), que é a aferição da qualidade e do rendimento da cana, subiu para 144,7 quilos por tonelada de cana, <u>o maior patamar desde a safra 2008/09</u>. <u>A safra acabou sendo positiva em todos os aspectos, desde o resultado da produção de açúcar e de etanol, como a geração de energia e a venda CBios</u> (certificados de crédito de descarbonização emitidos pelas produtoras de etanol). Apenas 16% da cana produzida teve de, obrigatoriamente, ser destinada à produção do combustível. Com os 84% restantes, os produtores puderam optar entre o etanol e açúcar. Este último foi o pulo do gato. As exportações dispararam, os preços melhoraram e o consumo interno subiu próximo de 10%. <u>Já os preços do etanol não foram tão ruins como</u>*

[10] https://www.novacana.com/n/industria/usinas/setor-sucroenergetico-medo-inicial-bons-resultados-161220

se imaginava. Seguiram os patamares de 2019. Mas quem optou pelo açúcar teve uma remuneração 22% superior à do etanol."

122. 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, mantendo baixo endividamento.

123. A **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** com o intuito de geração de caixa para o **GRUPO MORENO** adquiriu obrigações financeiras, gerando ganhos decorrentes dessa operação, contudo insuficientes para cobrir as despesas relativas aos juros sobre debêntures, refletindo no resultado deficitário.

124. 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

125. 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.

126. 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, 10 de março de 2021.

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