LASPRO
CONSULTORES

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

**Processo n° 1000473-50.2020.08.26.0589**

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

**72-985.2.136 CT| MM**

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

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

LASPRO
CONSULTORES

**Sumário**


I. INTRODUÇÃO ..... 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA ..... 3
A. BALANÇO PATRIMONIAL ..... 3
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ..... 7
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ..... 8
III. CONCLUSÃO ..... 9
IV. DO ENCERRAMENTO ..... 9





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

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

LASPRO
CONSULTORES

## I. INTRODUÇÃO

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

## II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

### A. BALANÇO PATRIMONIAL

2. Os **Ativos** somaram em abril de 2021, R$ 125.000 (cento e vinte e cinco mil reais), onde:

- 62% referem-se à rubrica de **Outros Créditos**[1], que controla os valores a receber da **CEM**, para a manutenção da obrigação financeira

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



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

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

(debêntures), restando em aberto saldo de R$ 78.000 (setenta e oito mil reais).

- 34% referem-se aos **Créditos de Impostos**, equivalentes a R$ 43.000 (quarenta e três mil reais), sem movimentação nos últimos seis meses.
- Outros 3% referem-se aos recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, na importância de R$ 4.000 (quatro mil reais).

**Em milhares de reais**

| Balanço Patrimonial em: | 11/2020 | 12/2020 | 01/2021 | 02/2021 | 03/2021 | 04/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ativo** | **117** | **117** | **122** | **103** | **103** | **125** |
| **Circulante** | **117** | **117** | **122** | **103** | **103** | **125** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1 | 1 | 4 | - 15 | - 15 | 4 |
| Créditos de Impostos | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 |
| Outros Créditos | 73 | 73 | 75 | 75 | 75 | 78 |
| **Não Circulante** | - | - | - | - | - | - |

3. O **Endividamento Total** deteve em abril de 2021, R$ 268.000 (duzentos e sessenta e oito mil reais), dos quais, 94%, referem-se às **Debêntures Não Conversíveis**, que somados aos **Encargos sobre Debêntures** incorridos, resulta no saldo residual de R$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais).

- **Debentures:** é um título de dívida de empresa que oferece direito de crédito ao investidor, remunerado por meio de juros prefixados ou pós-fixados. Trata-se de uma aplicação com rentabilidade superior a muitos investimentos de renda fixa. Em setembro de 2019, foram emitidas R$ 20.000.000 (vinte milhões de reais) em **Debêntures**, cujo recursos **obtidos tem como destinação o reforço do capital de giro**, conforme acordado no instrumento particular de escritura da 1° emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária,



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

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

com garantia real e fidejussória, em série única, para colocação privada, da A&C Moreno Participações S/A. Informações adicionais: Data de emissão das debêntures: 11 de setembro de 2019; Valor nominal unitário das debêntures: na data de emissão será de R$ 1.000 (um mil reais); Prazo e data de vencimento: o vencimento das debêntures ocorrerá ao término do prazo de 10 (dez) anos, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 10 de setembro de 2029, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado ou de vencimento antecipado, a ser definido.

4. O **Patrimônio Líquido** se fez descoberto, em R$ 143.000 (cento e quarenta e três mil reais), composto por:

**Em milhares de reais**

| Mutações do Patrimônio Líquido | Capital Social | Ajuste de Avaliação Patrimonial | Lucros/Prejuízos Acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 01 de janeiro de 2020** | **0,1** | **-** | **- 11,0** | **- 10,9** |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - 148,4 | - 148,4 |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2020** | **0,1** | **-** | **- 159,4** | **- 159,3** |
| Integralização de Capital | 120,0 | - | - | 120,0 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - 98,6 | - 98,6 |
| **Saldo em 30 de abril de 2021** | **120,1** | **-** | **- 258,0** | **- 137,9** |
| Variação | - | - | - 5,0 | - 5,0 |
| **Saldo Final em 30 de abril de 2021** | **120,1** | **-** | **- 263,0** | **- 142,9** |

*(*) Dados extraídos da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, disponibilizado pelo GRUPO MORENO, onde a linha variação foi apurado por este Administrador Judicial, indicando inconsistência contábil.*

- No exercício de 2021, foram integralizados R$ 120 mil (cento e vinte mil reais), a título de adiantamento para futuro aumento de capital pelos **CARLOS ALBERTO MORENO** e **ANDRÉ LUÍS MORENO**, conforme livro razão disponibilizado pelo **GRUPO MORENO**:



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

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

LASPRO
CONSULTORES

| CLASSIFICACAO / DATA | LOTE | NR.LANC | S.G. | CTA.REDUZ / HISTORICO | DEBITO | CREDITO | SALDO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.4.01.05.02 | | | | 24010502 CAPITAL A INTEG. ANDRE LUIS MORENO | | | |
| | | | | SALDO ANTERIOR ---------- | | | 0,00 |
| 18/01/2021 | 19 | 2 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00042/02 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 ANDRE LUIZ MORENO | | 2.500,00 | 2.500,00 C |
| 20/01/2021 | 20 | 2 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00044/02 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 ANDRE LUIS MORENO | | 42.500,00 | 45.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 45.000,00 | 45.000,00 C |
| 22/02/2021 | 26 | 3 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00048/01 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 ANDRE LUIS MORENO | | 5.000,00 | 50.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 50.000,00 C |
| 22/03/2021 | 24 | 8 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00051/02 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 ANDRE LUIS MORENO | | 5.000,00 | 55.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 55.000,00 C |
| 20/04/2021 | 25 | 2 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00053/02 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 ANDRE LUIS MORENO | | 5.000,00 | 60.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 60.000,00 C |
| 2.4.01.05.03 | | | | 24010503 CAPITAL A INTEGR. CARLOS ALBERTO MORENO | | | |
| | | | | SALDO ANTERIOR ---------- | | | 0,00 |
| 18/01/2021 | 19 | 6 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00042/04 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 CARLOS ALBERTO MOR<br>ENO | | 2.500,00 | 2.500,00 C |
| 20/01/2021 | 20 | 4 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00044/04 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 CARLOS ALBERTO MOR<br>ENO | | 42.500,00 | 45.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 45.000,00 | 45.000,00 C |
| 22/02/2021 | 26 | 5 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00048/03 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 CARLOS ALBERTO MOR<br>ENO | | 5.000,00 | 50.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 50.000,00 C |
| 22/03/2021 | 24 | 6 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00051/04 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 CARLOS ALBERTO MOR<br>ENO | | 5.000,00 | 55.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 55.000,00 C |
| 20/04/2021 | 25 | 4 | TRB | ADIANTAMENTO FUTURO AUMENTO DE CAPI<br>TAL LOTE 00053/04 DOCUMENTO TIPO DB BANCO 104 AGÊ<br>NCIA 4893-3 CONTA 00300000509-8 CARLOS ALBERTO MOR<br>ENO | | 5.000,00 | 60.000,00 C |
| | | | | TOTAL DO SEGMENTO/PER ---- | 0,00 | 5.000,00 | 60.000,00 C |

- E reconhecidos resultados negativos de exercícios anteriores, até abril de 2021, no montante de R$ 263.000 (duzentos e sessenta e três mil reais).

**72-985.2.136 CT| MM**

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

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

LASPRO
CONSULTORES

**Em milhares de reais**

| Balanço Patrimonial em: | 11/2020 | 12/2020 | 01/2021 | 02/2021 | 03/2021 | 04/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Passivo** | **117** | **117** | **122** | **103** | **103** | **125** |
| **Circulante** | **- 17.130** | **- 17.130** | **- 17.136** | **- 17.147** | **- 17.161** | **- 17.168** |
| Debentures Não Conversiveis | - 92 | - 92 | 163 | 156 | 149 | 142 |
| Debentures a Integralizar | - 17.000 | - 17.000 | - 17.000 | - 17.000 | - 17.000 | - 17.000 |
| Encargos sobre Debentures | 1.055 | 1.055 | 865 | 936 | 1.007 | 1.091 |
| Encargos sobre Debentures a Apropriar | - 1.093 | - 1.093 | - 1.163 | - 1.239 | - 1.317 | - 1.400 |
| **Não Circulante** | **17.406** | **17.406** | **17.418** | **17.423** | **17.430** | **17.436** |
| Outras Contas a Pagar | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 17 |
| Debentures Não Conversiveis | 17.000 | 17.000 | 17.000 | 17.000 | 17.000 | 17.000 |
| Encargos sobre Debentures | 8.221 | 8.221 | 8.072 | 8.001 | 7.930 | 7.847 |
| Encargos sobre Debentures a Apropriar | - 7.826 | - 7.826 | - 7.665 | - 7.589 | - 7.511 | - 7.428 |
| **Patrimonio Liquido** | **- 159** | **- 159** | **- 160** | **- 172** | **- 166** | **- 143** |
| Capital Social | 0 | 0 | 90 | 80 | 90 | 120 |
| Resultados Acumulados | - 159 | - 159 | - 250 | - 252 | - 256 | - 263 |

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

5. Não houve registro de receitas e custos no primeiro quadrimestre de 2021.

6. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram de forma acumulada, entre janeiro a abril de 2021, R$ 17.000 (dezessete mil reais).

7. O **Resultado Financeiro** somou gastos de R$ 82.000 (oitenta e dois mil reais) entre janeiro a abril de 2021, apontando a apropriação de juros sobre debêntures somente neste período.



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

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

LASPRO
CONSULTORES

8. Deste modo, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** deteve no primeiro quadrimestre de 2021, **Prejuízo** de R$ 99.000 (noventa e nove mil reais).

**Mensal - Em milhares de reais**

| Demonstração do resultado | 11/2020 | 12/2020 | 01/2021 | 02/2021 | 03/2021 | 04/2021 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Receita Liquida** | - | - | - | - | - | - | - |
| Custo | - | - | - | - | - | - | - |
| **Lucro Bruto** | - | - | - | - | - | - | - |
| **Despesas Operacionais** | - 0 | - | - 2 | - 2 | - 4 | - 9 | - 17 |
| *(-) Despesas administrativas e gerais* | - 0 | - | - 2 | - 2 | - 4 | - 9 | - 17 |
| **Resultado Operacional** | - 0 | - | - 2 | - 2 | - 4 | - 9 | - 17 |
| **Resultado Financeiro** | - 5 | - | - 84 | - | 1 | 2 | - 82 |
| *Receita Financeiras* | 2 | - | 0 | - | 1 | 2 | 3 |
| *Despesas financeiras circulante* | - 6 | - | - 84 | - | - | - | - 84 |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | - 5 | - | - 86 | - 2 | - 3 | - 7 | - 99 |
| (-) IRPJ e CSLL - correntes | - | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado do Periodo** | - 5 | - | - 86 | - 2 | - 3 | - 7 | - 99 |

## C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

9. Foi disponibilizado o demonstrativo de **Fluxo de Caixa**, apurado pelo método indireto, das atividades operacionais da **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES**:

- Março de 2021: Após as considerações das variações nos ativos e passivos, as atividades operacionais resultaram em saídas de 95.000 (noventa e cinco mil reais). As atividades de financiamentos geraram a importância de R$ 80.000 (oitenta mil reais), decorrentes das debêntures. Dessa maneira, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** encerrou o mês de março de 2021, com redução de caixa e equivalentes de caixa de R$ 15.000 (quinze mil reais).



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

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

- Abril de 2021: Após as considerações das variações nos ativos e passivos, as atividades operacionais resultaram em saídas de 98.000 (noventa e oito mil reais). As atividades de financiamentos geraram a importância de R$ 103.000 (cento e três mil reais), decorrentes das debêntures. Dessa maneira, a **A&C MORENO PARTICIPAÇÕES** encerrou o mês de abril de 2021, com aumento de caixa e equivalentes de caixa de R$ 5.000 (cinco mil reais).

## III. CONCLUSÃO

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

## IV. DO ENCERRAMENTO

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

12. 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



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

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

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 22 de julho de 2021.

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

**72-985.2.136 CT| MM**