



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA CÍVEL  
DE IBAITI/PR.**

**Processo nº 0004254-58.2019.8.16.0089 - Relatório Falimentar**

**C. CORREA ROCHA NETO - CONSULTORIA E  
CONTABILIDADE (“ADMINISTRADORA JUDICIAL“, “ADMINISTRADORA” OU  
SIMPLESMENTE “AJ”).** Administradora Judicial, representada por **Clybas  
Correa Rocha Neto**, economista e contador nomeado para a Recuperação  
Judicial das empresas AGRO INDUSTRIAL E MINERAÇÃO DIACAL LTDA,  
ÁLCOOL IBAITI.LTDA (DAIL), CLARION S/A AGROINDUSTRIAL, MANACÁ  
AGROPECUÁRIA LTDA, MANACÁ S/A ARMAZENS GERAIS E  
ADMINISTRAÇÃO e MANACA TRANSPORTES LTDA, vem, à presença de  
Vossa Excelência, no processo em epígrafe de RELATÓRIO FALIMENTAR:

1. Apresentar a esse r. Juízo, os Relatórios Mensais de  
Atividade (Prestação de Contas) relativos ao mês de Setembro/2019, das  
Recuperações Judiciais do GRUPO MANACÁ, CLARION e DAIL, e requerer  
sua juntada ao processo.





2. E, quanto a esses Relatórios, ressalva a **necessidade de esclarecimentos** pelas Recuperandas, conforme copiado a seguir:

***Grupo Manacá:***

*Fora observado nas Demonstrações do Fluxo de Caixa (DFC), das empresas Agro-Industrial, Manacá Agropecuária e Manacá Transportes que a conta Prejuízos Líquido do Exercício está impactando positivamente, entretanto, deveria constar valores negativos. Além disso, na empresa Agro-Industrial apresenta R\$ 14 mil positivos, todavia a DRE mostra prejuízo de R\$ 11 mil;*

*Observa-se, no Balanço Patrimonial da empresa Manacá Agropecuária, saldo na conta Impostos a Recuperar. Na análise do Diário, de Março/2019, é possível identificar que se trata de Reavaliação de Ativos Próprios, entretanto tal fato não justifica variação nessa conta.*





**Clarion:**

*Fora observado na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC), que a conta Depreciação e Amortização está impactando negativamente as Atividades Operacionais, entretanto, em regra, ela consta valores positivos, pois há influência no resultado sem alteração no Caixa;*

*Em análise à Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), não foi possível identificar a Receita com o arrendamento da esmagadora de soja localizada na cidade de Cuiabá/MT, entretanto, observa-se no Balanço Patrimonial a conta "Clientes-Arrendamento", a qual não foi identificada no Relatório Geral de Atividades elaborado por essa Administradora, juntado no Mov.16989.2 do processo 0001587-12.2013.8.16.0089 - Recuperação Judicial Grupo Manacá;*

*Na Relação de Funcionários disponibilizada pela Recuperanda constam 22 colaboradores (20: Clarion SP; 2: Clarion MT), entretanto no Demonstrativo*





*Mensal de Receitas e Despesas apresenta o somatório de 24 funcionários ativos.*

***Dail:***

*Fora observado na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) que a conta Prejuízo Líquido do Exercício está impactando positivamente, entretanto, deveria constar valores negativos.*

3. Assim, pelo exposto, requer intimação das Recuperandas para que se manifestem sobre tais requerimentos.

Termos em que,

Pede e espera deferimento.

Londrina, 06 de Fevereiro de 2020.

**Rocha Neto e Associados**

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9





# Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Setembro 2019

Clarion S/A Agroindustrial



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDVX KXMqw TB259 YTR93

Juízo: Vara Cível Ibaiti - PR

Processo: 0004002-26.2017.8.16.0089

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: CLARION S/A AGROINDUSTRIAL

Administradora Judicial: C. Correa Rocha Neto - Consultoria e Contabilidade



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDVX KXMQW TB259 YTR93

# Índice

## 04

### Introdução

05 Empresa em Recuperação Judicial

06 Composição Societária

## 07

### Fatos Relevantes

## 09

### Análise das Demonstrações Contábeis

10 Clarion S/A Agroindustrial

## 13

### Relação de Funcionários

## 15

### Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

16 Índice de Liquidez Corrente

16 Índice de Liquidez Seca

17 Índice de Liquidez Imediata

17 Índice de Liquidez Geral

## 18

### Análise Comparativa

## 20

### Índices de Insolvência

21 Índice de Insolvência de Kanitz

21 Índice de Insolvência de Altman

## 22

### Esclarecimentos

## 25

### Apêndices

26 Balanço Patrimonial

27 Demonstrativo do Resultado do Exercício

28 Demonstrativo do Fluxo de Caixa



# Introdução



## Empresa em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange a empresa relacionada a seguir, denominada doravante como Recuperanda:

| CNPJ               | RAZÃO SOCIAL              |
|--------------------|---------------------------|
| 24.956.666/0001-86 | CLARION S/AAGROINDUSTRIAL |

Este Relatório de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pela Recuperanda, relativas ao mês de **Setembro de 2019**, abrangendo o período de 01/09/2019 a 30/09/2019, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial (BP)
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)
- Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)
- Livros: Diário e Razão

Tem como objetivo:

- Apresentar a condição econômica/financeira da Recuperanda na posição contábil, ao submeter os dados contábeis do período informado acima ao cálculo de diversos índices, adiante explanados.
- Fornecer informações acerca das atividades da Recuperanda.



| EMPRESAS                  | CAPITAL              | SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO |               |
|---------------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------|
| CLARION S/AAGROINDUSTRIAL | R\$ 1.000.070.000,00 | Manacá S/A – 99,7%                  | Outros – 0,3% |



# Fatos relevantes



Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas/financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial em curso:

No dia 06/09/2019, no mov. 493, a Recuperanda apresentou ajustes ao Plano de Recuperação Judicial.

No dia 13/09/2019, no mov. 533, o MM. Juízo destituiu o Administrador Judicial outrora nomeado, Sr. Edemir Carneiro Gomes, e nomeou em seu lugar a empresa C. Correa Rocha Neto – Consultoria e Contabilidade, na pessoa de seu representante legal, o Sr. Clybas Correa Rocha Neto.

Os credores abaixo descritos entendem que os ajustes ao Plano de Recuperação Judicial devem ser deliberados em uma nova Assembleia:

- Dia 17/09/2019, mov. 582, Banco Pine S/A;
- Dia 18/09/2019, mov. 592, Pontual Brasil Petróleo Ltda.

Na data de 20/09/2019, no mov. 596, o Credor Banco Triangulo S/A – Tribanco., além de requerer a convocação de nova Assembleia Geral de Credores, apresentou objeção aos ajustes ao Plano de Recuperação Judicial proposto pela Recuperanda.

No mov. 641, na data de 24/09/2019, os Credores Trabalhistas representados pelo Dr. Valdir Francisco de Oliveira, apresentaram objeção aos ajustes ao Plano de Recuperação Judicial.

No mov. 642, no dia 25/09/2019, o Credor Banco BTG Pactual S.A reitera o mov. 478, a fim de que sejam integralmente cumpridas todas as obrigações relativas ao Plano. Caso o MM. Juízo entenda pela possibilidade de sua modificação, requer seja deliberada em Assembleia Geral de Credores.

No dia 27/09/2019, no mov. 655, o Credor GMA Comercio De Grãos Ltda. manifestou rejeição quanto à proposta de alteração do Plano e requereu a exclusão da lista de credores o Banco Pine S/A uma vez que seu crédito já está satisfeito com a dação em pagamento, reconhecida judicialmente, e em fase de cumprimento de sentença na Comarca de São Paulo.



# Análise das Demonstrações Contábeis



Da análise dos documentos chegaram-se às seguintes constatações:

## CLARION S/A AGROINDUSTRIAL

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL                  | SET/19           | AGO/19           | AH (%)       | AV (%)        |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                         | <b>1.155.825</b> | <b>1.155.600</b> | <b>0,02</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>22.379</b>    | <b>23.617</b>    | <b>-5,24</b> | <b>1,94</b>   |
| Caixa e Equivalentes a Caixa         | 0                | 0                | 0,00         | 0,00          |
| Impostos a Recuperar                 | 588              | 588              | 0,00         | 0,05          |
| Estoques                             | 21.790           | 23.029           | -5,38        | 1,89          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>1.133.446</b> | <b>1.131.984</b> | <b>0,13</b>  | <b>98,06</b>  |
| Clientes-Arendamento                 | 1.525            | 1.525            | 0,00         | 0,13          |
| Partes Relacionadas                  | 693              | 443              | 56,43        | 0,06          |
| Estoque Longo Prazo                  | 278.583          | 276.634          | 0,70         | 24,10         |
| Impostos a Recuperar - LP            | 22.504           | 22.871           | -1,60        | 1,95          |
| Imobilizado                          | 602.094          | 602.464          | -0,06        | 52,09         |
| Intangível                           | 228.047          | 228.047          | 0,00         | 19,73         |
| <b>PASSIVO + PL</b>                  | <b>1.155.825</b> | <b>1.155.600</b> | <b>0,02</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>31.178</b>    | <b>31.057</b>    | <b>0,39</b>  | <b>2,70</b>   |
| Fornecedores                         | 104              | 183              | -43,17       | 0,01          |
| Empréstimos e Financiamentos         | 3.376            | 3.376            | 0,00         | 0,29          |
| Obrigações com Pessoal               | 1.053            | 1.049            | 0,38         | 0,09          |
| Impostos e Contribuições Sociais     | 26.468           | 26.272           | 0,75         | 2,29          |
| Outras Contas a Pagar                | 178              | 178              | 0,00         | 0,02          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>156.738</b>   | <b>156.738</b>   | <b>0,00</b>  | <b>13,56</b>  |
| Credores - Trabalhistas              | 17.587           | 17.587           | 0,00         | 1,52          |
| Credores Quirografários - Fornecedor | 10.713           | 10.713           | 0,00         | 0,93          |
| Credores Quirografários - Banco      | 128.438          | 128.438          | 0,00         | 11,11         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>            | <b>967.909</b>   | <b>967.805</b>   | <b>0,01</b>  | <b>83,74</b>  |
| Capital Social                       | 1.000.070        | 1.000.070        | 0,00         | 86,52         |
| Prejuízos Acumulados                 | -32.161          | -32.265          | -0,32        | -2,78         |

Caixa e Equivalentes a Caixa nulo. Apesar de haver movimentações dentro do mês, verificado no Balancete, não há saldo no final do período.

Impostos a Recuperar de R\$ 588 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,05%.

Estoques de R\$ 21,7 milhões. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve uma redução de 5,38%.

Clientes-Arendamento no valor de R\$ 1,5 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,13%.

Partes Relacionadas de R\$ 693 mil. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve um aumento de 56,43%.

Estoque de Longo Prazo de R\$ 278,5 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 24,10%.

Impostos a Recuperar de Longo Prazo no valor de R\$ 22,5 milhões. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve uma queda de 1,60%.

Imobilizados de R\$ 602 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 52,09%.

Intangível de 228 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 19,73%.

Fornecedores de R\$ 104 mil. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve uma redução de 43,17%.

Empréstimos e Financiamentos de R\$ 3,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,29%.

Obrigações com Pessoal no valor de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve um aumento de 0,38%.

Impostos e Contribuições Sociais de R\$ 26,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual 2,29%.

Outras Contas a Pagar de R\$ 178 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual 0,02%.

Credores – Trabalhistas de R\$ 17,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 1,52%.

Credores – Quirografários – Fornecedores de R\$ 10,7 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,93%.

Credores – Quirografários – Banco de R\$ 128,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 11,11%.

Prejuízos Acumulados de R\$ 32,1 milhões. Em confronto com o mês de Agosto/2019, houve uma redução de 0,32%.



**DRE (EM MILHARES DE REAIS)**

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO                       | SET/19        | AV (%)        |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>                               | <b>3.963</b>  | <b>119,55</b> |
| Mercado Interno                                              | 3.963         | 119,55        |
| <b>DEDUÇÕES DE VENDAS</b>                                    | <b>-647</b>   | <b>-19,52</b> |
| ICMS                                                         | -281          | -8,48         |
| PIS                                                          | -65           | -1,96         |
| COFINS                                                       | -301          | -9,08         |
| <b>RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS</b>                            | <b>3.315</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>                          | <b>-2.882</b> | <b>-86,94</b> |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                           | <b>433</b>    | <b>13,06</b>  |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        | <b>-328</b>   | <b>-9,89</b>  |
| Com Vendas                                                   | 0             | 0,00          |
| Gerais e Administrativas                                     | -328          | -9,89         |
| Tributárias                                                  | 0             | 0,00          |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | 0             | 0,00          |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>104</b>    | <b>3,14</b>   |
| Despesas Financeiras                                         | -1            | -0,03         |
| Receitas Financeiras                                         | 0             | 0,00          |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>103</b>    | <b>3,11</b>   |
| Contribuição Social                                          | 0             | 0,00          |
| Imposto de Renda                                             | 0             | 0,00          |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>103</b>    | <b>3,11</b>   |

Receita Bruta de Vendas de R\$ 3,9 milhões.

Deduções de Vendas de R\$ 647 mil.

Receita Líquida das Vendas de R\$ 3,3 milhões.

Custo dos Produtos Vendidos de R\$ 2,8 milhões. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 86,94%.

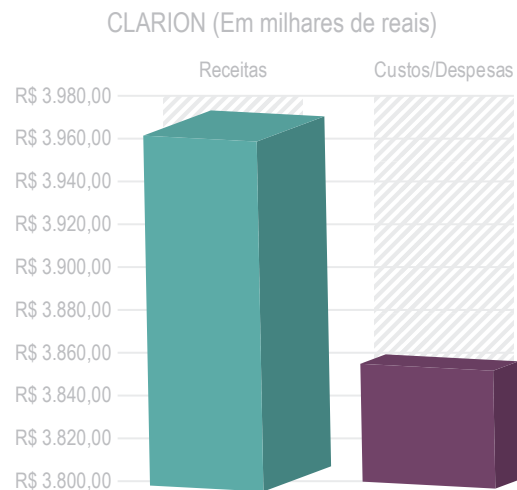
Lucro Bruto de R\$ 433 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 13,06%.

Despesas Gerais e Administrativas de R\$ 328 mil, que representa 9,89% do valor da Receita Líquida.

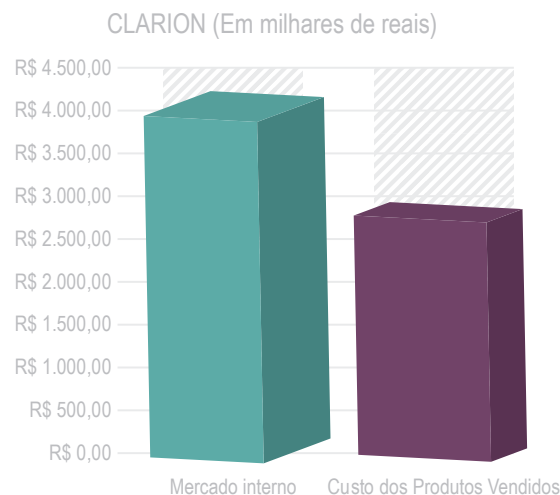
Despesas Financeiras de R\$ 1 mil.

Apurou-se para a Clarion, o Lucro no valor de R\$ 103 mil.

As receitas e custos/despesas estão apresentados no gráfico abaixo:



No gráfico abaixo, é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A análise da Demonstração dos Fluxos de Caixa apresentou os resultados indicados a seguir:

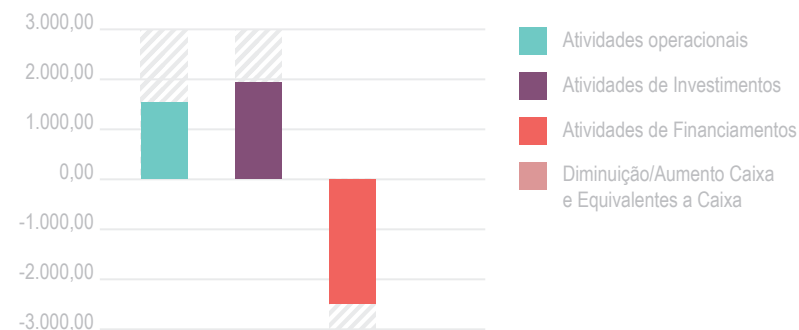
### DFC (EM MILHARES DE REAIS)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO               | SET/19        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |               |
| Prejuízo do Exercício                                            | 549           |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |               |
| Depreciação e Amortização                                        | -370          |
| Subtotal                                                         | 179           |
| <b>VARIAÇÃO EM ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS</b>                |               |
| Clientes                                                         | -662          |
| Impostos a Recuperar                                             | 0             |
| Estoques                                                         | -1.238        |
| Despesas Antecipadas                                             | 0             |
| Outros Créditos                                                  | 0             |
| Fornecedores                                                     | 3.133         |
| Obrigações com Pessoal                                           | 45            |
| Impostos e Contribuições Sociais                                 | 155           |
| Dividendos a Pagar                                               | 0             |
| Outras Contas a Pagar                                            | 0             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                              | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>      | <b>1.613</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>             |               |
| Estoques de Longo Prazo                                          | 1.949         |
| Imobilizado                                                      | 0             |
| Intangível                                                       | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>  | <b>1.949</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>            |               |
| Aumento de Capital                                               | 0             |
| Partes Relacionadas                                              | -3.562        |
| Financiamentos                                                   | 0             |
| Dividendos Propostos                                             | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b> | <b>-3.562</b> |

|                                                           |          |
|-----------------------------------------------------------|----------|
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>   | <b>0</b> |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b> | <b>0</b> |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>  | <b>0</b> |

- Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 1,6 milhão.
- Clientes. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 662 mil.
- Estoques. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 1,2 milhão.
- Fornecedores. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 3,1 milhões.
- Obrigações com Pessoal. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 45 mil.
- Impostos e Contribuições Sociais. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 155 mil.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento oriundos do Estoque de Longo Prazo. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 1,9 milhão.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento geradas por Partes Relacionadas. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 3,5 milhões.

Abaixo, gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



# Relação de funcionários



Segue abaixo a Relação de Colaboradores ativos que compõe o quadro funcional da empresa em Recuperação, em Setembro/2019:

|              | SET/19    |
|--------------|-----------|
| CLARION SP   | 20        |
| CLARION MT   | 2         |
| <b>TOTAL</b> | <b>22</b> |



# Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



A partir das demonstrações apresentadas foram calculados os índices de Liquidez Corrente, Liquidez Seca, Liquidez Imediata e Liquidez Geral, como indicados a seguir:

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

|                   |      |
|-------------------|------|
| LIQUIDEZ CORRENTE | 0,72 |
|-------------------|------|

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui R\$ 0,72 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, a Recuperanda não possui recursos suficientes para pagamento de suas obrigações, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa.

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$

|               |      |
|---------------|------|
| LIQUIDEZ SECA | 0,02 |
|---------------|------|

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui R\$ 0,02 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. O resultado desse índice demonstra que a capacidade de pagamento da empresa, quando desconsiderado os estoques, não é similar ao Índice de Liquidez Corrente apresentado acima, demonstrando que a empresa possui alto volume de estoques.



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

$$LI = \frac{\text{Disponibilidade}}{\text{Passivo Circulante}}$$

|                   |   |
|-------------------|---|
| LIQUIDEZ IMEDIATA | - |
|-------------------|---|

Conforme observado, a Recuperanda apresenta Índice de Liquidez Imediata nulo, posto que esse índice é baseado no Caixa e seus equivalentes, e no período analisado, apesar de haver movimentações, como observado no Balancete, encerra o mês sem saldo nessa conta.

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL:

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

|                |      |
|----------------|------|
| LIQUIDEZ GERAL | 1,61 |
|----------------|------|

Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda, ao se considerar o Realizável e Exigível a Longo Prazo, possui uma Liquidez Geral satisfatória. Pode-se concluir que, os Estoques de Longo Prazo têm um impacto positivo. Ou seja, dentro das obrigações de curto e longo prazo, a empresa em Recuperação possui recursos suficientes para pagamento de suas obrigações.



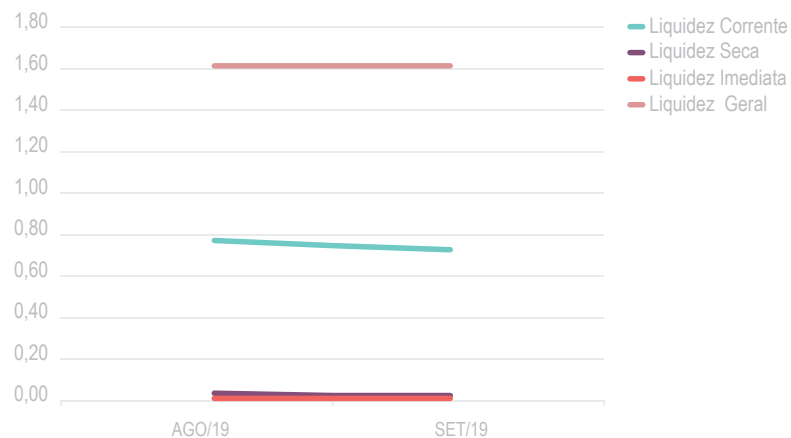
# Análise Comparativa



Quadro Comparativo dos Indicadores. Período de Agosto/2019 e Setembro/2019.

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | AGO/19 | SET/19 |
|---------------------|--------|--------|
| Liquidez Corrente   | 0,76   | 0,72   |
| Liquidez Seca       | 0,02   | 0,02   |
| Liquidez Imediata   | -      | -      |
| Liquidez Geral      | 1,61   | 1,61   |

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução dos índices da Recuperanda, entre Agosto/2019 e Setembro/2019.



# Índices de Insolvência



Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos dos Índices de Insolvência de Kanitz e Altman.

#### • Índice de Insolvência de Kanitz

É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:

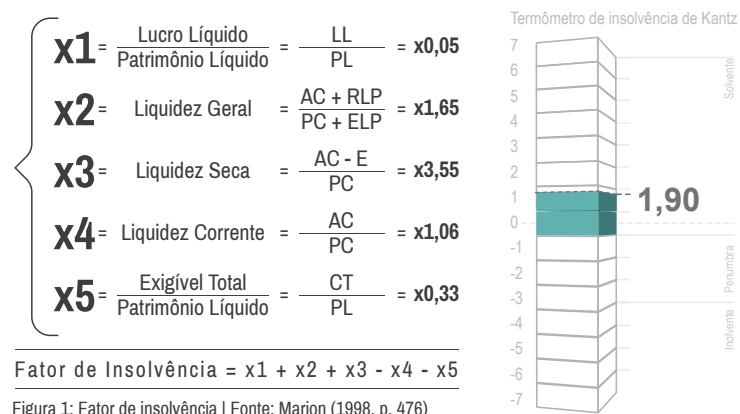


Figura 1: Fator de insolvência | Fonte: Marion (1998, p. 476)

O valor obtido fora de 1,90, representando, segundo o termômetro mencionado, que a empresa se enquadra como empresa solvente.

#### • Índice de Insolvência de Altman

Com o objetivo de se ter o cálculo de mais um Índice de Insolvência para melhor expressar a situação da empresa, fora calculado o Índice de Altman, que adota indicadores diferentes do Índice de Kanitz, conforme fórmula abaixo:

##### Modelo de Altman

$$\text{Fator} = -1,84 - 0,51x1 + 6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5$$

Onde:  $x1 = (\text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}) / \text{Ativo Total}$

$x2 = (\text{Patrimônio Líquido} - \text{Novas Entradas de Capital}) / \text{Ativo Total}$

$x3 = \text{Lucro Antes dos Juros e de Impostos} / \text{Ativo total}$

$x4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

$x5 = \text{Vendas Líquidas} / \text{Ativo Total}$

**Ponto crítico é 0 (zero)**

O valor obtido foi de 1,822977574, representado, segundo o ponto crítico de "0", que a empresa se enquadra como empresa solvente.



# Esclarecimentos



- Fora observado na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC), que a conta Depreciação e Amortização está impactando negativamente as Atividades Operacionais, entretanto, em regra, ela consta valores positivos, pois há influência no resultado sem alteração no Caixa;
- Em análise à Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), não foi possível identificar a Receita com o arrendamento da esmagadora de soja localizada na cidade de Cuiabá/MT, entretanto, observa-se no Balanço Patrimonial a conta “Clientes-Arendamento”, a qual não foi identificada no Relatório Geral de Atividades elaborado por essa Administradora, juntado no Mov.16989.2 do processo 0001587-12.2013.8.16.0089 – Recuperação Judicial Grupo Manacá;
- Na Relação de Funcionários disponibilizada pela Recuperanda constam 22 colaboradores (20: Clarion SP; 2: Clarion MT), entretanto no Demonstrativo Mensal de Receitas e Despesas apresenta o somatório de 24 funcionários ativos.

Posto isso, requer esclarecimentos.



Na expectativa de ter servido a instrução processual, este profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Janeiro de 2020.



**Rocha Neto e Associados**  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

**Rep. Clybas Correa Rocha Neto**  
ECONOMISTA CORECON-PR 7758  
CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



# Apêndices



## BALANÇO PATRIMONIAL

| <b>BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)</b> | <b>CLARION</b>   |
|---------------------------------------------------|------------------|
| <b>ATIVO</b>                                      | <b>1.155.825</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                                 | <b>22.379</b>    |
| Caixa e Equivalentes a Caixa                      | 0                |
| Impostos a Recuperar                              | 588              |
| Estoques                                          | 21.790           |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                             | <b>1.133.446</b> |
| Clientes-Arendamento                              | 1.525            |
| Partes Relacionadas                               | 693              |
| Estoque Longo Prazo                               | 278.583          |
| Impostos a Recuperar - LP                         | 22.504           |
| Imobilizado                                       | 602.094          |
| Intangível                                        | 228.047          |
| <b>PASSIVO + PL</b>                               | <b>1.155.825</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                                 | <b>31.179</b>    |
| Fornecedores                                      | 104              |
| Empréstimos e Financiamentos                      | 3.376            |
| Obrigações com Pessoal                            | 1.053            |
| Impostos e Contribuições Sociais                  | 26.468           |
| Outras Contas a Pagar                             | 178              |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                             | <b>156.738</b>   |
| Credores - Trabalhistas                           | 17.587           |
| Credores Quirografários - Fornecedor              | 10.713           |
| Credores Quirografários - Banco                   | 128.438          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                         | <b>967.909</b>   |
| Capital Social                                    | 1.000.070        |
| Prejuízos Acumulados                              | -32.161          |



## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (EM MILHARES DE REAIS) | CLARION       |
|---------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>                                | <b>3.963</b>  |
| Mercado Interno                                               | 3.963         |
| <b>DEDUÇÕES DE VENDAS</b>                                     | <b>-647</b>   |
| ICMS                                                          | -281          |
| PIS                                                           | -65           |
| COFINS                                                        | -301          |
| <b>RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS</b>                             | <b>3.315</b>  |
| <b>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>                           | <b>-2.882</b> |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                            | <b>433</b>    |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                         | <b>-328</b>   |
| com Vendas                                                    | 0             |
| Gerais e Administrativas                                      | -328          |
| Tributárias                                                   | 0             |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                       | 0             |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>        | <b>104</b>    |
| Despesas Financeiras                                          | -1            |
| Receitas Financeiras                                          | 0             |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>  | <b>103</b>    |
| Contribuição Social                                           | 0             |
| Imposto de Renda                                              | 0             |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                    | <b>103</b>    |



## DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO (EM MILHARES DE REAIS) | CLARION       |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                         |               |
| Prejuízo do Exercício                                                     | 549           |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                         |               |
| Depreciação e Amortização                                                 | -370          |
| Subtotal                                                                  | 179           |
| <b>VARIAÇÃO EM ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS</b>                         |               |
| Clientes                                                                  | -662          |
| Impostos a Recuperar                                                      | 0             |
| Estoques                                                                  | -1.238        |
| Despesas Antecipadas                                                      | 0             |
| Outros Créditos                                                           | 0             |
| Fornecedores                                                              | 3.133         |
| Obrigações com Pessoal                                                    | 45            |
| Impostos e Contribuições Sociais                                          | 155           |
| Dividendos a Pagar                                                        | 0             |
| Outras contas a Pagar                                                     | 0             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                                       | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>              | <b>1.613</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                      |               |
| Estoques de Longo Prazo                                                   | 1.949         |
| Imobilizado                                                               | 0             |
| Intangível                                                                | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>           | <b>1.949</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                     |               |
| Aumento de Capital                                                        | 0             |
| Partes Relacionadas                                                       | -3.562        |
| Financiamentos                                                            | 0             |
| Dividendos Propostos                                                      | 0             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>          | <b>-3.562</b> |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>                   | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>                 | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>                  | <b>0</b>      |





**rocha neto**  
& associados

43 3336 7744

[contato@ccrochaneto.com](mailto:contato@ccrochaneto.com)

[www.rochanetoassociados.com.br](http://www.rochanetoassociados.com.br)





# Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Setembro 2019

**Dail - Destilaria de Álcool Ibaiti Ltda**



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJYDP BTR38 3WTLK 4JPHR

Juízo: Vara Cível Ibaíti - PR

Processo: 0004004-93.2017.8.16.0089

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: Dail - Destilaria de Álcool Ibaíti Ltda

Administradora Judicial: C. Correa Rocha Neto - Consultoria e Contabilidade



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJYDP BTR38 3WTLK 4JPHR

# Índice

## 04

### Introdução

05 Empresa em Recuperação Judicial

06 Composição Societária

## 07

### Fatos Relevantes

## 09

### Análise das Demonstrações Contábeis

## 13

### Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

14 Índice de Liquidez Corrente

14 Índice de Liquidez Seca

15 Índice de Liquidez Imediata

15 Índice de Liquidez Geral

16 Análise Comparativa

17 Índice de Insolvência

## 18

### Esclarecimentos

## 20

### Apêndices

21 Balanço Patrimonial

22 Demonstração do Resultado do Exercício

23 Demonstração dos Fluxos de Caixa



# Introdução



## Empresa em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange a empresa relacionada a seguir, denominada doravante como Recuperanda:

| CNPJ               | RAZÃO SOCIAL                             |
|--------------------|------------------------------------------|
| 77.128.882/0001-08 | DAIL – DESTILARIA DE ÁLCOOL IBAITI LTDA. |

Este Relatório Mensal de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pela Recuperanda, relativas ao mês de **Setembro de 2019**, abrangendo o período de 01/09/2019 a 30/09/2019, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial (BP)
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)
- Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)
- Livros: Diário e Razão

Tem como objetivo:

- Apresentar a condição econômica/financeira da Recuperanda na posição contábil, ao submeter-se os dados contábeis do período informado acima, ao cálculo de diversos índices, adiante explanados.
- Fornecer informações acerca das atividades da Recuperanda.



| EMPRESAS                                 | CAPITAL          | SÓCIOS                                                |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| DAIL – DESTILARIA DE ÁLCOOL IBAITI LTDA. | R\$ 2.760.000,00 | Contex Corp S/A - 99,75%    Reno Ferrari Filho: 0,25% |



# Fatos relevantes



Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas/financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial em curso:

No dia 13/09/2019, no mov. 237, o MM. Juízo destituiu o Administrador Judicial outrora nomeado, Sr. Edemir Carneiro Gomes, e nomeou em seu lugar a empresa **C. Correa Rocha Neto – Consultoria e Contabilidade**, na pessoa de seu representante legal, o **Sr. Clybas Correa Rocha Neto**.



# Análise das Demonstrações Contábeis



Da análise dos documentos chegaram-se às seguintes constatações:

## Dail – Destilaria de Álcool Ibaiti Ltda

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL                  | SET/19         | AV (%)         |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                         | <b>8.870</b>   | <b>100,00</b>  |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>766</b>     | <b>8,64</b>    |
| Caixa e Equivalentes a Caixa         | 0              | 0,00           |
| Impostos a Recuperar                 | 344            | 3,88           |
| Estoques                             | 0              |                |
| Outros Créditos                      | 423            | 4,77           |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>8.103</b>   | <b>91,35</b>   |
| Partes Relacionadas                  | 0              | 0,00           |
| Títulos a Receber                    | 7.573          | 85,38          |
| Imobilizado                          | 0              | 0,00           |
| Investimentos                        | 531            | 5,99           |
| <b>PASSIVO + PL</b>                  | <b>8.870</b>   | <b>100,00</b>  |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>4.677</b>   | <b>52,73</b>   |
| Fornecedores                         | 0              | 0,00           |
| Empréstimos e Financiamentos         | 0              | 0,00           |
| Obrigações com Pessoal               | 0              | 0,00           |
| Impostos e Contribuições Sociais     | 4.677          | 52,73          |
| Outras Contas a Pagar                | 0              | 0,00           |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>46.447</b>  | <b>523,64</b>  |
| Credores - Trabalhistas              | 0              | 0,00           |
| Forn e Outros Obrig - Quirografárias | 13.526         | 152,49         |
| Empréstimos e Financiamentos         | 2.072          | 23,36          |
| Partes Relacionadas                  | 6.279          | 70,79          |
| Impostos e Contribuições Parcelados  | 24.570         | 277,00         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>            | <b>-42.255</b> | <b>-476,38</b> |
| Capital Social                       | 2.760          | 31,12          |
| Prejuízos Acumulados                 | -45.015        | -507,50        |

Caixa e Equivalentes a Caixa nulo. Apesar de haver movimentações dentro do mês, verificado no Balancete, não há saldo no final do período.

Impostos a Recuperar de R\$ 344 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 3,88%.

Outros Créditos no valor de R\$ 423 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 4,77%.

Títulos a Receber de R\$ 7,5 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 85,38%.

Investimentos no valor de R\$ 531 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 5,99%.

Impostos e Contribuições Sociais de R\$ 4,6 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual 52,73%.

Fornecedores e Outras Obrigações Quirografárias de R\$ 13,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 152,49%.

Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo de R\$ 2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 23,36%.

Partes Relacionadas no valor de R\$ 6,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 70,79%.

Impostos e Contribuições Parcelados no valor de R\$ 24,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 277,00%.

Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 45 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 507,50%.



**DRE**

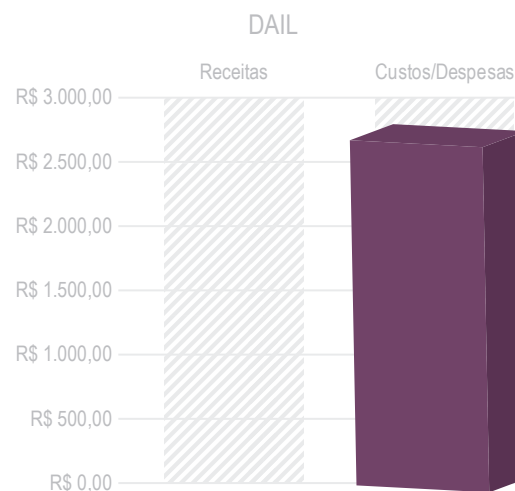
| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO                       | SET/19           |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>                               | <b>0</b>         |
| Mercado Interno                                              | 0                |
| <b>DEDUÇÕES DE VENDAS</b>                                    | <b>0</b>         |
| ICMS                                                         | 0                |
| PIS                                                          | 0                |
| COFINS                                                       | 0                |
| <b>RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS</b>                            | <b>0</b>         |
| <b>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>                          | <b>0</b>         |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                           | <b>0</b>         |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        | <b>-2.723,80</b> |
| Com Pessoal                                                  | 0                |
| Gerais e Administrativas                                     | -2.723,80        |
| Tributárias                                                  | 0                |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | 0                |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-2.723,80</b> |
| Despesas Financeiras                                         | 0                |
| Receitas Financeiras                                         | 0                |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-2.723,80</b> |
| Contribuição Social                                          | 0                |
| Imposto de Renda                                             | 0                |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-2.723,80</b> |

Despesas com Pessoal no valor de R\$ 2.723,80.

Apurou-se para a Dail, o Prejuízo no valor de R\$ 2.723,80.

Em Setembro/2019 observa-se que a Recuperanda não possui Receitas e Custos de Produção, acumulando apenas prejuízos.

As receitas e custos/despesas estão apresentados no gráfico abaixo:



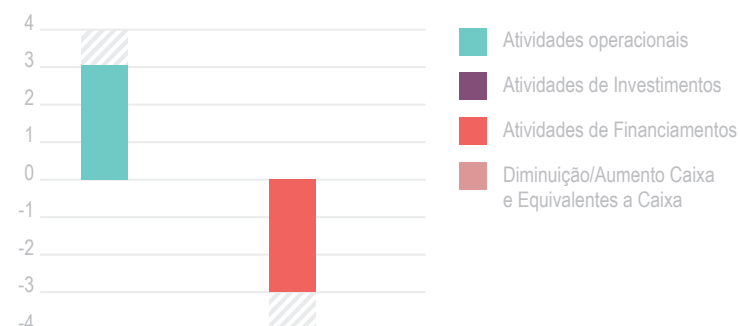
A análise da Demonstração dos Fluxos de Caixa apresentou os resultados indicados a seguir:

#### DFC (EM MILHARES DE REAIS)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO                | SET/19   |
|-----------------------------------------------------------------|----------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |          |
| Prejuízo do Exercício                                           | 3        |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |          |
| Depreciação e Amortização                                       | 0        |
| Subtotal                                                        | 3        |
| <b>VARIAÇÃO EM ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS</b>               |          |
| Clientes                                                        | 0        |
| Impostos a Recuperar                                            | 0        |
| Estoques                                                        | 0        |
| Despesas Antecipadas                                            | 0        |
| Outros Créditos                                                 | 0        |
| Fornecedores                                                    | 0        |
| Obrigações com Pessoal                                          | 0        |
| Impostos e Contribuições Sociais                                | 0        |
| Dividendos a Pagar                                              | 0        |
| Outras Contas a Pagar                                           | 0        |
| Impostos e Contribuições Parcelados                             | 0        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>     | <b>3</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           |          |
| Estoques de Longo Prazo                                         | 0        |
| Imobilizado                                                     | 0        |
| Intangível                                                      | 0        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b> | <b>0</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>          |          |
| Aumento de Capital                                              | 0        |
| Partes Relacionadas                                             | -3       |
| Financiamentos                                                  | 0        |
| Dividendos Propostos                                            | 0        |

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | -3 |
| DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA         | 0  |
| CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO       | 0  |
| CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO        | 0  |

Abaixo, gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



# Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



A partir das demonstrações apresentadas foram calculados os índices de Liquidez Corrente, Liquidez Seca, Liquidez Imediata e Liquidez Geral, como indicados a seguir:

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Corrente

0,16

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui R\$ 0,16 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, a Recuperanda não possui recursos suficientes para pagamento de suas obrigações, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa.

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Seca

0,16

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui R\$ 0,16 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. O resultado desse índice demonstra que a capacidade de pagamento da empresa, quando desconsiderado os estoques, é igual ao Índice de Liquidez Corrente apresentado acima, demonstrando que a empresa não possui volume de estoques



**ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:**

$$LI = \frac{\text{Disponibilidade}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Imediata

-

Conforme observado, a Recuperanda apresenta Índice de Liquidez Imediata nulo, posto que esse índice é baseado no Caixa e seus equivalentes, e no período analisado, apesar de haver movimentações, como observado no Balancete, encerra o mês sem saldo nessa conta.

**ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL:**

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Liquidez Geral

0,16

Conclui-se, a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui R\$ 0,16 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto e longo prazo, as empresas em recuperação não possuem recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações.



## ANÁLISE COMPARATIVA

Quadro Comparativo dos Indicadores. Período de Setembro/2019.

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | SET/19 |
|---------------------|--------|
| Liquidez Corrente   | 0,16   |
| Liquidez Seca       | 0,16   |
| Liquidez Imediata   | -      |
| Liquidez Geral      | 0,16   |



## ÍNDICES DE INSOLVÊNCIA

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos dos Índices de Insolvência de Kanitz e Altman.

### Índice de Insolvência de Kanitz

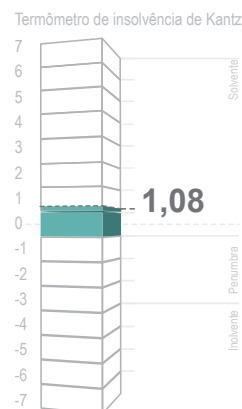
É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:

$$\begin{aligned} x1 &= \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{LL}{PL} = x0,05 \\ x2 &= \text{Liquidez Geral} = \frac{AC + RLP}{PC + ELP} = x1,65 \\ x3 &= \text{Liquidez Seca} = \frac{AC - E}{PC} = x3,55 \\ x4 &= \text{Liquidez Corrente} = \frac{AC}{PC} = x1,06 \\ x5 &= \frac{\text{Exigível Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{CT}{PL} = x0,33 \end{aligned}$$

$$\text{Fator de Insolvência} = x1 + x2 + x3 - x4 - x5$$

Figura 1: Fator de insolvência | Fonte: Marion (1998, p. 476)

O valor obtido fora de 1,08, representando, segundo o termômetro mencionado, que a empresa se enquadra como empresa solvente.



### Índice de Insolvência de Altman

Com o objetivo de se ter o cálculo de mais um Índice de Insolvência, para melhor expressar a situação da empresa, fora calculado o Índice de Altman, que adota indicadores diferentes do Índice de Kanitz, conforme fórmula abaixo:

#### Modelo de Altman

$$\text{Fator} = -1,84 - 0,51x1 + 6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5$$

Onde:  $x1 = (\text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}) / \text{Ativo Total}$

$x2 = (\text{Patrimônio Líquido} - \text{Novas Entradas de Capital}) / \text{Ativo Total}$

$x3 = \text{Lucro Antes dos Juros e de Impostos} / \text{Ativo total}$

$x4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

$x5 = \text{Vendas Líquidas} / \text{Ativo Total}$

**Ponto crítico é 0 (zero)**

O valor obtido foi de -2,204095148, representado, segundo o ponto crítico de "0", que a empresa se enquadra como empresa solvente.

Trata-se de dois índices que remetem a resultados opostos, o que, salvo melhor análise, após diligências realizadas, pode-se concluir que a empresa está em estado financeiro não confortável, fato visto pelos demais índices acima apresentados, o que remete a empresa à Recuperação Judicial.



# Esclarecimentos



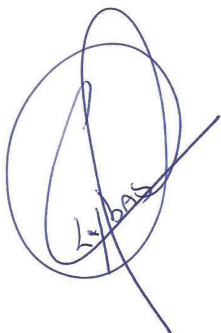
Fora observado na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) que a conta Prejuízo Líquido do Exercício está impactando positivamente, entretanto, deveria constar valores negativos.

Isso posto, requer esclarecimentos.

Na expectativa de ter servido a instrução processual, este profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Janeiro de 2020.



**Rocha Neto e Associados**  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

**Rep. Clybas Correa Rocha Neto**  
ECONOMISTA CORECON-PR 7758  
CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



# Apêndices



## BALANÇO PATRIMONIAL

| BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS) | DAIL           |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                               | <b>8.870</b>   |
| <b>CIRCULANTE</b>                          | <b>766</b>     |
| Caixa e Equivalentes a Caixa               | 0              |
| Impostos a Recuperar                       | 344            |
| Estoques                                   | 0              |
| Outros Créditos                            | 423            |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                      | <b>8.103</b>   |
| Partes Relacionadas                        | 0              |
| Títulos a Receber                          | 7.573          |
| Imobilizado                                | 0              |
| Investimentos                              | 531            |
| <b>PASSIVO + PL</b>                        | <b>8.870</b>   |
| <b>CIRCULANTE</b>                          | <b>4.677</b>   |
| Fornecedores                               | 0              |
| Empréstimos e Financiamentos               | 0              |
| Obrigações com Pessoal                     | 0              |
| Impostos e Contribuições Sociais           | 4.677          |
| Outras Contas a Pagar                      | 0              |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                      | <b>46.447</b>  |
| Credores - Trabalhistas                    | 0              |
| Forn e Outros Obrig - Quirografárias       | 13.526         |
| Empréstimos e Financiamentos               | 2.072          |
| Partes Relacionadas                        | 6.279          |
| Impostos e Contribuições Parcelados        | 24.570         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                  | <b>-42.255</b> |
| Capital Social                             | 2.760          |
| Prejuízos Acumulados                       | -45.015        |



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO                       | DAIL             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>                               | <b>0</b>         |
| Mercado Interno                                              | 0                |
| <b>DEDUÇÕES DE VENDAS</b>                                    | <b>0</b>         |
| ICMS                                                         | 0                |
| PIS                                                          | 0                |
| COFINS                                                       | 0                |
| <b>RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS</b>                            | <b>0</b>         |
| <b>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>                          | <b>0</b>         |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                           | <b>0</b>         |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        | <b>-2.723,80</b> |
| Com Pessoal                                                  | 0                |
| Gerais e Administrativas                                     | -2.723,80        |
| Tributárias                                                  | 0                |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | 0                |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-2.723,80</b> |
| Despesas Financeiras                                         | 0                |
| Receitas Financeiras                                         | 0                |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-2.723,80</b> |
| Contribuição Social                                          | 0                |
| Imposto de Renda                                             | 0                |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-2.723,80</b> |



# DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO (EM MILHARES DE REAIS) | DAIL     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                         |          |
| Prejuízo do Exercício                                                     | 3        |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                         |          |
| Depreciação e Amortização                                                 | 0        |
| Subtotal                                                                  | 3        |
| <b>VARIAÇÃO EM ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS</b>                         |          |
| Clientes                                                                  | 0        |
| Impostos a Recuperar                                                      | 0        |
| Estoques                                                                  | 0        |
| Despesas Antecipadas                                                      | 0        |
| Outros Créditos                                                           | 0        |
| Fornecedores                                                              | 0        |
| Obrigações com Pessoal                                                    | 0        |
| Impostos e Contribuições Sociais                                          | 0        |
| Dividendos a Pagar                                                        | 0        |
| Outras Contas a Pagar                                                     | 0        |
| Impostos e Contribuições Parcelados                                       | 0        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               | <b>3</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                     |          |
| Estoques de Longo Prazo                                                   | 0        |
| Imobilizado                                                               | 0        |
| Intangível                                                                | 0        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>           | <b>0</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>                    |          |
| Aumento de Capital                                                        | 0        |



|                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| Partes Relacionadas                                             | -3        |
| Financiamentos                                                  | 0         |
| Dividendos Propostos                                            | 0         |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DA ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b> | <b>-3</b> |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>         | <b>0</b>  |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>       | <b>0</b>  |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>        | <b>0</b>  |





**rocha neto**  
& associados

43 3336 7744

[contato@ccrochaneto.com](mailto:contato@ccrochaneto.com)

[www.rochanetoassociados.com.br](http://www.rochanetoassociados.com.br)





# Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Setembro 2019

Grupo Manacá



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDS3 4FA2Q 5UN86 V6AW3

Juízo: Vara Cível Ibaiti - PR

Processo: 0001587-12.2013.8.16.0089

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: AGRO-INDUSTRIAL E MINERAÇÃO DIACAL LTDA  
MANACÁ AGROPECUÁRIA LTDA  
MANACÁ S/A ARMAZENS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO  
MANACÁ TRANSPORTES LTDA

Administradora Judicial: C. Correa Rocha Neto - Consultoria e Contabilidade



# Índice

## 04

### Introdução

05 Empresas em Recuperação Judicial

06 Composição Societária

## 07

### Fatos Relevantes

## 09

### Análise das Demonstrações Contábeis

10 Agro-Industrial e Mineração Diacal LTDA

13 Manacá Agropecuária LTDA

16 Manacá S/A Armazens Gerais e Administração

19 Manacá Transportes LTDA

## 22

### Relação de Funcionários

## 24

### Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

25 Índice de Liquidez Corrente

26 Índice de Liquidez Seca

27 Índice de Liquidez Imediata

28 Índice de Liquidez Geral

## 29

### Índices de Insolvência

30 Índice de Insolvência de Kanitz

31 Índice de Insolvência de Altman

## 32

### Esclarecimentos

## 35

### Apêndices

36 Balanço Patrimonial

37 Demonstrativo do Resultado do Exercício

38 Demonstrativo do Fluxo de Caixa



# Introdução



## Empresas em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange as empresas relacionadas a seguir, denominada doravante como Recuperandas:

| CNPJ               | RAZÃO SOCIAL                                                  |
|--------------------|---------------------------------------------------------------|
| 03.179.696/0001-53 | AGRO-INDUSTRIAL E MINERAÇÃO DIACAL LTDA – (“Agro-Industrial”) |
| 47.475.223/0002-50 | MANACÁ AGROPECUÁRIA LTDA – (“Manacá Agropecuária”)            |
| 47.475.223/0002-50 | MANACÁ S/A ARMAZENS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO – (“Manacá S/A”)   |
| 48.850.580/0001-32 | MANACÁ TRANSPORTES LTDA – (“Manacá Transportes”)              |

Este Relatório de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas, relativas ao mês de **Setembro de 2019**, abrangendo o período de 01/09/2019 a 30/09/2019, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial (BP)
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)
- Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)
- Livros: Diário e Razão

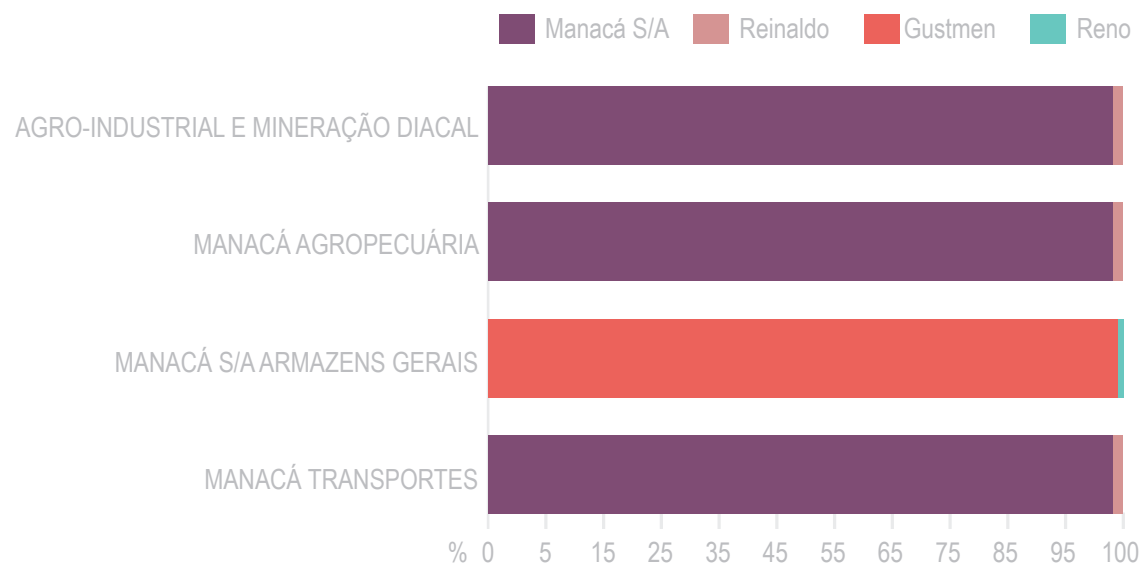
Tem como objetivo:

- Apresentar a condição econômica/financeira da Recuperanda na posição contábil, ao submeter os dados contábeis do período informado acima ao cálculo de diversos índices, adiante explanados.
- Fornecer informações acerca das atividades das Recuperandas.



## Composição Societária

| EMPRESAS                                   | CAPITAL            | SOCIEDADE ANÔNIMA DE CAPITAL ABERTO |                                 |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| AGRO-INDUSTRIAL E MINERAÇÃO DIACAL LTDA    | R\$ 2.000.000,00   | Manacá S/A – 99%                    | Reinaldo Martin Ferrari – 1%    |
| MANACÁ AGROPECUÁRIA LTDA                   | R\$ 250.000,00     | Manacá S/A – 99%                    | Reinaldo Martin Ferrari – 1%    |
| MANACÁ S/A ARMAZENS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO | R\$ 750.000.000,00 | Gustmen Investment Corp – 99,50%    | Reno Ferrari – 0,50%            |
| MANACÁ TRANSPORTES LTDA                    | R\$ 250.000,00     | Manacá S/A – 99,99%                 | Reinaldo Martin Ferrari – 0,01% |



# Fatos relevantes



Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas/financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperandas e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial em curso:

No dia 05/09/2019, mov. 15085, as Recuperandas prestam esclarecimentos quanto ao mov. 13921 do Juízo e reitera pedido de Ajuste do Plano, o qual fora impugnado por alguns Credores.

No dia 13/09/2019, mov. 15400, o Juízo destituiu o Administrador Judicial, Sr. Edemir Carneiro Gomes e nomeou a empresa C. Correa Rocha Neto – Consultoria e Contabilidade, na pessoa de seu representante legal, o Sr. Clybas Correa Rocha Neto.



# Análise das Demonstrações Contábeis



Da análise dos documentos chegaram-se às seguintes constatações:

## AGRO-INDUSTRIAL E MINERAÇÃO DIACAL LTDA

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL              | SET/19        | AGO/19        | AH (%)       | AV (%)        |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                     | <b>13.135</b> | <b>13.135</b> | <b>0,00</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>1.243</b>  | <b>1.243</b>  | <b>0,00</b>  | <b>9,46</b>   |
| Caixa e Equivalentes a Caixa     | 0             | 0             | 0,00         | 0,00          |
| Impostos a Recuperar             | 111           | 111           | 0,00         | 0,85          |
| Estoques                         | 1.132         | 1.132         | 0,00         | 8,62          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            | <b>11.891</b> | <b>11.891</b> | <b>0,00</b>  | <b>90,53</b>  |
| Títulos a Receber                | 6             | 6             | 0,00         | 0,05          |
| Imobilizado                      | 11.885        | 11.885        | 0,00         | 90,48         |
| <b>PASSIVO + PL</b>              | <b>13.135</b> | <b>13.135</b> | <b>0,00</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>1.330</b>  | <b>1.340</b>  | <b>-0,75</b> | <b>10,13</b>  |
| Obrigações com Pessoal           | 3             | 16            | -81,25       | 0,02          |
| Impostos e Contribuições Sociais | 1.328         | 1.324         | 0,30         | 10,11         |
| Não Circulante                   | 15.272        | 15.251        | 0,14         | 116,27        |
| Credores - Trabalhistas          | 303           | 303           | 0,00         | 2,31          |
| Fornecedores - Quirografárias    | 420           | 420           | 0,00         | 3,20          |
| Partes Relacionadas              | 14.549        | 14.528        | 0,14         | 110,77        |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>        | <b>-3.468</b> | <b>-3.456</b> | <b>0,35</b>  | <b>-26,40</b> |
| Capital Social                   | 2.000         | 2.000         | 0,00         | 15,23         |
| Prejuízos Acumulados             | -5.468        | -5.456        | 0,22         | -41,63        |

Ativo Total de R\$ 13,1 milhões. Desse total, observa-se que 9,46% é classificado como Ativo Circulante e 90,53% como Não Circulante.

Nota-se que a Conta Caixa e seus Equivalentes encerram Setembro/2019 sem saldo, porém, em análise ao Livro Razão, observa-se que há movimentações.

Estoque de R\$ 1,1 milhão. Em relação ao Ativo Total, representa o percentual de 8,65%.

Imobilizado de R\$ 11,8 milhões. Em relação ao Ativo Total, representa o percentual de 90,48%, sendo essa a conta com maior representatividade no Ativo.

Passivo Total de R\$ 13,1 milhões. Desse total, observa-se que 10,13% é classificado como Circulante, 116,27% como Não Circulante e -26,40% como Patrimônio Líquido.

Impostos e Contribuições Sociais de R\$ 1,3 milhão. Em relação ao Passivo + Patrimônio Líquido (PL), representa o percentual de 10,11%.

Partes Relacionadas de R\$ 14,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 110,77%.

Prejuízos Acumulados de R\$ 5,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de -41,63%.



**DRE - AGRO INDL (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                | <b>SET/19</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                                      | -             |
| RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS                                   | -             |
| CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS                                 | -             |
| LUCRO BRUTO                                                  | -             |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        |               |
| Com Vendas                                                   | -             |
| Gerais e Administrativas                                     | -11           |
| Tributárias                                                  | -             |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | -             |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-11</b>    |
| Despesas Financeiras                                         | -             |
| Receitas Financeiras                                         | -             |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-11</b>    |
| Contribuição Social                                          | -             |
| Imposto de Renda                                             | -             |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-11</b>    |

Observa-se, que a Recuperanda não está gerando Receita Bruta, acumulando apenas prejuízo.



**DFC (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>        | <b>SET/19</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |               |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                             | <b>14</b>     |
| <b>AJUSTES PARA RECONCILIAR O LUCRO LÍQUIDO COM O CAIXA</b>      | <b>-</b>      |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                | <b>-</b>      |
| Depreciação e Amortização                                        | -             |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                  | <b>14</b>     |
| Clientes                                                         | -             |
| Impostos a Recuperar                                             | -             |
| Estoques                                                         | -             |
| Despesas Antecipadas                                             | -             |
| Outros Créditos                                                  | -             |
| Fornecedores                                                     | -             |
| Obrigações com Pessoal                                           | -5            |
| Impostos e Contribuições Sociais                                 | -             |
| Outras Contas a Pagar                                            | -             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                              | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>     | <b>9</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>            |               |
| Estoques de Longo Prazo                                          | -             |
| Imobilizado                                                      | -             |
| Intangível                                                       | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b> | <b>0</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>           |               |
| Aumento de Capital                                               | -             |
| Partes Relacionadas                                              | -9            |
| Financiamentos                                                   | -             |
| Dividendos Propostos                                             | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b> | <b>-9</b>     |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>          | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>        | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>         | <b>0</b>      |

- Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 9 mil.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 9 mil.



## MANACÁ AGROPECUÁRIA LTDA

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL EM MILHARES DE REAIS | SET/19         | AGO/19         | AH (%)      | AV (%)            |
|------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------------|
| <b>ATIVO</b>                             | <b>202</b>     | <b>202</b>     | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>     |
| <b>CIRCULANTE</b>                        | <b>202</b>     | <b>202</b>     | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>     |
| Caixa e Equivalentes a Caixa             | 0              | 0              | 0,00        | 0,00              |
| Impostos a Recuperar                     | 202            | 202            | 0,00        | 100,00            |
| Estoques                                 | 0              | 0              | 0,00        | 0,00              |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                    | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       |
| Títulos a Receber                        | 0              | 0              | 0,00        | 0,00              |
| Imobilizado                              | 0              | 0              | 0,00        | 0,00              |
| <b>PASSIVO + PL</b>                      | <b>202</b>     | <b>202</b>     | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>     |
| <b>CIRCULANTE</b>                        | <b>23.964</b>  | <b>23.808</b>  | <b>0,66</b> | <b>11.863,37</b>  |
| Obrigações com Pessoal                   | 402            | 412            | -2,43       | 199,01            |
| Impostos e Contribuições Sociais         | 23.562         | 23.397         | 0,71        | 11.664,36         |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                    | <b>62.695</b>  | <b>62.017</b>  | <b>1,09</b> | <b>31.037,13</b>  |
| Credores - Trabalhistas                  | 20.195         | 20.195         | 0,00        | 9.997,52          |
| Fornecedores - Quirografárias            | 589            | 589            | 0,00        | 291,58            |
| Partes Relacionadas                      | 37.664         | 36.986         | 1,83        | 18.645,54         |
| Impostos e Contribuições Parcelados      | 4.246          | 4.246          | 0,00        | 2.101,98          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                | <b>-86.457</b> | <b>-85.623</b> | <b>0,97</b> | <b>-42.800,50</b> |
| Capital Social                           | 250            | 250            | 0,00        | 123,76            |
| Prejuízos Acumulados                     | -86.707        | -85.873        | 0,97        | -42.924,26        |

Ativo Total de R\$ 202 mil. Desse total, observa-se que 100% são Impostos a Recuperar, classificados no Ativo Circulante.

Impostos e Contribuições Sociais de R\$ 23,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 11.664,36%.

Credores – Trabalhistas de R\$ 20,1 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 9.997,52%.

Partes Relacionadas de R\$ 37,6 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 18.645,54%.

Impostos e Contribuições Parcelados de R\$ 4,2 milhões.

Prejuízos Acumulados de R\$ 86,7 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de -42.924,26%.



**DRE (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                | <b>SET/19</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                                      | -             |
| RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS                                   | -             |
| CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS                                 | -             |
| LUCRO BRUTO                                                  | -             |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        |               |
| Com Vendas                                                   | -             |
| Gerais e Administrativas                                     | -834          |
| Tributárias                                                  | -             |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | -             |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-834</b>   |
| Despesas Financeiras                                         | -             |
| Receitas Financeiras                                         | -             |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-834</b>   |
| Contribuição Social                                          | -             |
| Imposto de Renda                                             | -             |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-834</b>   |

Observa-se, que a Recuperanda não está gerando Receita Bruta, acumulando apenas prejuízo.



**DFC (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>        | <b>SET/19</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |               |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                    | 834           |
| AJUSTES PARA RECONCILIAR O LUCRO LÍQUIDO COM O CAIXA             | -             |
| LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS                       | -             |
| Depreciação e Amortização                                        | -             |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                  | <b>834</b>    |
| Clientes                                                         | -             |
| Impostos a Recuperar                                             | -             |
| Estoques                                                         | -             |
| Despesas Antecipadas                                             | -             |
| Outros Créditos                                                  | -             |
| Fornecedores                                                     | -             |
| Obrigações com Pessoal                                           | -156          |
| Impostos e Contribuições Sociais                                 | -             |
| Outras Contas a Pagar                                            | -             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                              | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>     | <b>678</b>    |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>            |               |
| Estoques de Longo Prazo                                          | -             |
| Imobilizado                                                      | -             |
| Intangível                                                       | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b> | <b>0</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>           |               |
| Aumento de Capital                                               | -             |
| Partes Relacionadas                                              | -678          |
| Financiamentos                                                   | -             |

|                                                                  |             |
|------------------------------------------------------------------|-------------|
| Dividendos Propostos                                             | -           |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b> | <b>-678</b> |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>          | <b>0</b>    |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>        | <b>0</b>    |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>         | <b>0</b>    |

- Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 678 mil.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 678 mil.



## MANACÁ S/A ARMAZENS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL              | SET/19           | AGO/19           | AH (%)       | AV (%)        |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                     | <b>1.141.427</b> | <b>1.140.890</b> | <b>0,05</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>9.672</b>     | <b>9.672</b>     | <b>0,00</b>  | <b>0,85</b>   |
| Caixa e Equivalentes a Caixa     | 0                | 0                | 0,00         | 0,00          |
| Estoques                         | 0                | 0                | 0,00         | 0,00          |
| Outros Créditos                  | 9.672            | 9.672            | 0,00         | 0,85          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            | <b>1.131.756</b> | <b>1.131.218</b> | <b>0,05</b>  | <b>99,15</b>  |
| Imobilizado                      | 76.178           | 76.199           | -0,03        | 6,67          |
| Investimentos                    | 1.055.578        | 1.055.019        | 0,05         | 92,48         |
| <b>PASSIVO + PL</b>              | <b>1.141.427</b> | <b>1.140.890</b> | <b>0,05</b>  | <b>100,00</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>1.226</b>     | <b>1.264</b>     | <b>-3,01</b> | <b>0,11</b>   |
| Fornecedores                     | 260              | 298              | -12,75       | 0,02          |
| Empréstimos e Financiamentos     | 17               | 17               | 0,00         | 0,00          |
| Impostos e Contribuições Sociais | 949              | 949              | 0,00         | 0,08          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            | <b>452.483</b>   | <b>451.880</b>   | <b>0,13</b>  | <b>39,64</b>  |
| Credores - Quirografários        | 91.234           | 91.234           | 0,00         | 7,99          |
| Partes Relacionadas              | 361.249          | 360.647          | 0,17         | 31,65         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>        | <b>687.718</b>   | <b>687.745</b>   | <b>-0,00</b> | <b>60,25</b>  |
| Capital Social                   | 750.000          | 750.000          | 0,00         | 65,71         |
| Prejuízos Acumulados             | -62.282          | -62.255          | 0,04         | -5,46         |

Ativo Total de R\$ 1,1 bilhão. Desse total, observa-se que 0,85% é classificado como Ativo Circulante e 99,15% como Não Circulante.

Outros Créditos de R\$ 9,6 milhões. Em relação ao Ativo Total, representa o percentual de 0,85%.

Imobilizado de R\$ 76,1 milhões. Em relação ao Ativo Total, representa o percentual de 6,67%. Investimentos de R\$ 1 bilhão. Em relação ao Ativo Total, representa o percentual de 92,48%. Passivo Total de R\$ 1,1 bilhão. Desse total, observa-se que 0,11% é classificado como Circulante, 39,64% como Não Circulante e 60,25% como Patrimônio Líquido (PL).

Credores – Quirografário de R\$ 91,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 7,99%.

Partes Relacionadas de R\$ 361,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 31,65%.

Prejuízos Acumulados de R\$ 62,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de -5,46%.



**DRE (EM MILHARES DE REAIS)**

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO                | SET/19 |
|-------------------------------------------------------|--------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                               | -      |
| RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS                            | -      |
| CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS                          | -      |
| LUCRO BRUTO                                           | -      |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                        |        |
| Com Vendas                                            | -      |
| Gerais e Administrativas                              | -27    |
| Tributárias                                           | -      |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais               | -      |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO       | -27    |
| Despesas Financeiras                                  | -      |
| Receitas Financeiras                                  | -      |
| LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | -27    |
| Contribuição Social                                   | -      |
| Imposto de Renda                                      | -      |
| PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                   | -27    |

Observa-se que a Recuperanda não está gerando Receita Bruta, acumulando apenas prejuízo.



**DFC (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b> | <b>SET/19</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>         |               |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                      | <b>-27</b>    |
| Ajustes para Reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -             |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>         | <b>-</b>      |
| <b>DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO</b>                          | <b>21</b>     |
| <b>SUBTOTAL</b>                                           | <b>-6</b>     |
| Clientes                                                  | -             |
| Impostos a Recuperar                                      | -             |
| <b>ESTOQUES</b>                                           | <b>-</b>      |
| Despesas Antecipadas                                      | -             |
| Outros Créditos                                           | -             |
| Fornecedores                                              | -11           |
| Obrigações com Pessoal                                    | -             |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS</b>                   | <b>-</b>      |
| Outras Contas a Pagar                                     | -             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       | -             |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais     | -17           |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>     |               |
| Estoques de Longo Prazo                                   | -             |
| Imobilizado                                               | -             |
| Intangível                                                | -             |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimentos | 0             |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>    |               |
| Aumento de Capital                                        | -             |
| Partes Relacionadas                                       | 17            |
| Financiamentos                                            | -             |
| Dividendos Propostos                                      | -             |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento | 17            |
| Diminuição/ Aumento Caixa e Equivalentes a Caixa          | 0             |
| Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período        | 0             |
| Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período         | 0             |

- Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 17 mil.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 17 mil.



## MANACÁ TRANSPORTES LTDA

### BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS)

| BALANÇO PATRIMONIAL              | SET/19        | AGO/19        | AH (%)       | AV (%)         |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                     | <b>2.057</b>  | <b>2.076</b>  | <b>-0,92</b> | <b>100,00</b>  |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>    |
| Caixa e Equivalentes a Caixa     | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| Impostos a Recuperar             | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| Estoques                         | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            | <b>2.057</b>  | <b>2.076</b>  | <b>-0,92</b> | <b>100,00</b>  |
| Partes Relacionadas              | 2.057         | 2.076         | -0,92        | 100,00         |
| Imobilizado                      | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| <b>PASSIVO + PL</b>              | <b>2.057</b>  | <b>2.076</b>  | <b>-0,92</b> | <b>100,00</b>  |
| <b>CIRCULANTE</b>                | <b>4.318</b>  | <b>4.318</b>  | <b>0,00</b>  | <b>209,92</b>  |
| Empréstimos e Financiamentos     | 598           | 598           | 0,00         | 29,07          |
| Impostos e Contribuições Sociais | 3.721         | 3.721         | 0,00         | 180,89         |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>    |
| Credores - Trabalhistas          | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| Fornecedores - Quirografárias    | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| Partes Relacionadas              | 0             | 0             | 0,00         | 0,00           |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>        | <b>-2.261</b> | <b>-2.242</b> | <b>0,85</b>  | <b>-109,92</b> |
| Capital Social                   | 250           | 250           | 0,00         | 12,15          |
| Prejuízos Acumulados             | -2.511        | -2.492        | 0,76         | -122,07        |

Ativo Total de R\$ 2 milhões. Desse total, observa-se que 100% são Partes Relacionadas, classificadas no Ativo Não Circulante.

Empréstimos e Financiamentos de R\$ 598 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 29,07%.

Impostos e Contribuições Sociais de R\$ 3,7 milhões.

Prejuízos Acumulados de R\$ 2,5 milhões.



**DRE (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                | <b>SET/19</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                                      | -             |
| RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS                                   | -             |
| CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS                                 | -             |
| LUCRO BRUTO                                                  | -             |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        |               |
| Com Vendas                                                   | -             |
| Gerais e Administrativas                                     | -19           |
| Tributárias                                                  | -             |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | -             |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-19</b>    |
| Despesas Financeiras                                         | -             |
| Receitas Financeiras                                         | -             |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-19</b>    |
| Contribuição Social                                          | -             |
| Imposto de Renda                                             | -             |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-19</b>    |

Observa-se que a Recuperanda não está gerando Receita Bruta, acumulando apenas prejuízo.



**DFC (EM MILHARES DE REAIS)**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>        | <b>SET/19</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |               |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                             | <b>19</b>     |
| <b>AJUSTES PARA RECONCILIAR O LUCRO LÍQUIDO COM O CAIXA</b>      | <b>-</b>      |
| <b>LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                | <b>-</b>      |
| Depreciação e Amortização                                        | -             |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                  | <b>19</b>     |
| Clientes                                                         | -             |
| Impostos a Recuperar                                             | -             |
| Estoques                                                         | -             |
| Despesas Antecipadas                                             | -             |
| Outros Créditos                                                  | -             |
| Fornecedores                                                     | -             |
| Obrigações com Pessoal                                           | -             |
| Impostos e Contribuições Sociais                                 | -             |
| Outras contas a Pagar                                            | -             |
| Impostos e Contribuições Parcelados                              | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>     | <b>19</b>     |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>             |               |
| Estoques de Longo Prazo                                          | -             |
| Imobilizado                                                      | -             |
| Intangível                                                       | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>  | <b>0</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>            |               |
| Aumento de Capital                                               | -             |
| Partes Relacionadas                                              | -19           |
| Financiamentos                                                   | -             |
| Dividendos Propostos                                             | -             |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b> | <b>-19</b>    |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>          | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>        | <b>0</b>      |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>         | <b>0</b>      |

- Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 19 mil.
- Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 19 mil.



# Relação de Funcionários



Segue abaixo a Relação de Colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em Recuperação, em Setembro/2019:

|                     | SET/19     |
|---------------------|------------|
| Agro-Industrial     | 6          |
| Manacá Agropecuária | 281        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>287</b> |



# Análise dos indicadores econômico/financeiros



A partir das demonstrações apresentadas foram calculados os índices de Liquidez Corrente, Liquidez Seca, Liquidez Imediata e Liquidez Geral, como indicados a seguir:

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

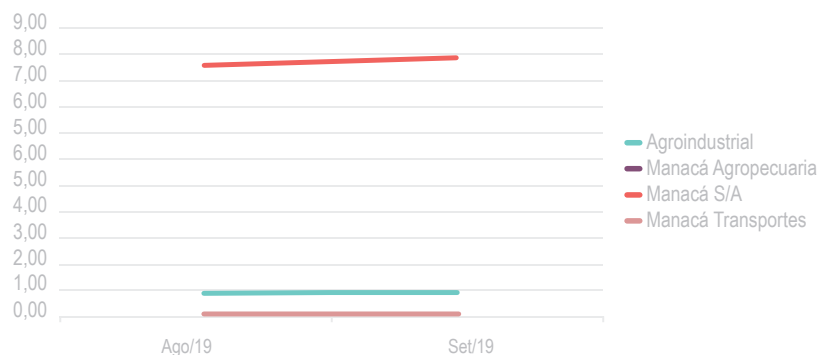
| EMPRESAS            | CORRENTE |
|---------------------|----------|
| Agro-Industrial     | 0,93     |
| Manacá Agropecuária | 0,01     |
| Manacá S/A          | 7,89     |
| Manacá Transportes  | -        |

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa Manacá S/A possui R\$ 7,89 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, a Recuperanda possui recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações, entretanto tal resultado se deve pelo fato da empresa em questão possuir Créditos a Receber, no Ativo Circulante, que não se realizam desde 2013, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas nessa empresa.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador. Período de Agosto/2019 e Setembro/2019.

| EMPRESAS            | AGO/19 | SET/19 |
|---------------------|--------|--------|
| Agro-Industrial     | 0,93   | 0,93   |
| Manacá Agropecuária | 0,01   | 0,01   |
| Manacá S/A          | 7,65   | 7,89   |
| Manacá Transportes  | 0,00   | 0,00   |

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice das Recuperandas, entre Agosto/2019 e Setembro/2019.



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$

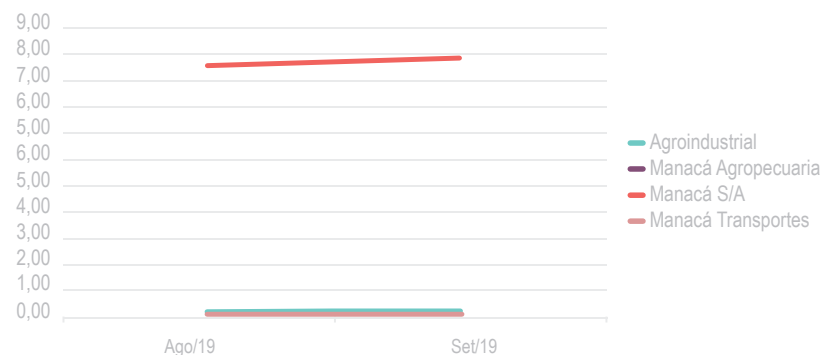
| EMPRESAS            | SECA |
|---------------------|------|
| Agro-Industrial     | 0,08 |
| Manacá Agropecuária | 0,01 |
| Manacá S/A          | 7,89 |
| Manacá Transportes  | -    |

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda Agro-Industrial possui R\$ 0,08 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. O resultado desse índice demonstra que grande parte da capacidade de pagamento da empresa está concentrada em seus Estoques. Nas demais empresas do grupo, não há variação nesse índice quando comparado com a Liquidez Corrente, visto que não possuem Estoques.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador. Período de Agosto/2019 e Setembro/2019.

| EMPRESAS            | AGO/19 | SET/19 |
|---------------------|--------|--------|
| Agro-Industrial     | 0,08   | 0,08   |
| Manacá Agropecuária | 0,01   | 0,01   |
| Manacá S/A          | 7,65   | 7,89   |
| Manacá Transportes  | 0,00   | 0,00   |

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice das Recuperandas, entre Agosto/2019 e Setembro/2019.



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

$$LI = \frac{\text{Disponibilidade}}{\text{Passivo Circulante}}$$

| EMPRESAS            | IMEDIATA |
|---------------------|----------|
| Agro-Industrial     | -        |
| Manacá Agropecuária | -        |
| Manacá S/A          | -        |
| Manacá Transportes  | -        |

Conforme observado, todas as empresas do grupo apresentam Índice de Liquidez Imediata nulo, posto que esse índice é baseado no Caixa e seus equivalentes, e em todas, não há nenhum valor nessa conta.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador. Período de Agosto/2019 e Setembro/2019.

| EMPRESAS            | AGO/19 | SET/19 |
|---------------------|--------|--------|
| Agro-Industrial     | 0,00   | 0,00   |
| Manacá Agropecuária | 0,00   | 0,00   |
| Manacá S/A          | 0,00   | 0,00   |
| Manacá Transportes  | 0,00   | 0,00   |

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice das Recuperandas, entre Agosto/2019 e Setembro/2019.



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL:

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

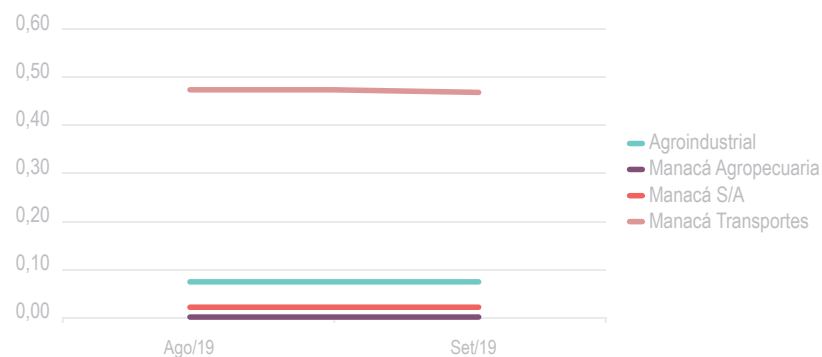
| EMPRESAS            | GERAL |
|---------------------|-------|
| Agro-Industrial     | 0,08  |
| Manacá Agropecuária | 0,002 |
| Manacá S/A          | 0,02  |
| Manacá Transportes  | 0,48  |

Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda Manacá Transportes possui R\$ 0,48 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Tal resultado se deve pelo fato de a empresa possuir a totalidade de seus Ativos na conta Partes Relacionadas no Não Circulante.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador. Período de Agosto/2019 e Setembro/2019.

| EMPRESAS            | AGO/19 | SET/19 |
|---------------------|--------|--------|
| Agro-Industrial     | 0,08   | 0,08   |
| Manacá Agropecuária | 0,00   | 0,00   |
| Manacá S/A          | 0,02   | 0,02   |
| Manacá Transportes  | 0,48   | 0,48   |

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice das Recuperandas, entre Agosto/2019 e Setembro/2019.



# Índices de Insolvência



Com base no resultado das Recuperandas, foram realizados os cálculos dos Índices de Insolvência de Kanitz e Altman, que em suma são:

#### • Índice de Insolvência de Kanitz

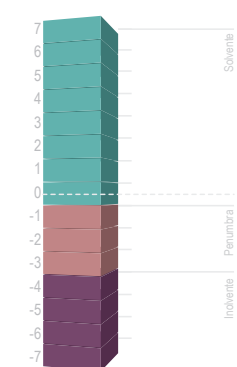
É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:

$$\begin{aligned} x1 &= \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{LL}{PL} = x0,05 \\ x2 &= \text{Liquidez Geral} = \frac{AC + RLP}{PC + ELP} = x1,65 \\ x3 &= \text{Liquidez Seca} = \frac{AC - E}{PC} = x3,55 \\ x4 &= \text{Liquidez Corrente} = \frac{AC}{PC} = x1,06 \\ x5 &= \frac{\text{Exigível Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{CT}{PL} = x0,33 \end{aligned}$$

$$\text{Fator de Insolvência} = x1 + x2 + x3 - x4 - x5$$

Figura 1: Fator de insolvência | Fonte: Marion (1998, p. 476)

Termômetro de insolvência de Kantz



| EMPRESAS            | KANITZ |
|---------------------|--------|
| Agro-Industrial     | 1,01   |
| Manacá Agropecuária | 0,36   |
| Manacá S/A          | 19,46  |
| Manacá Transportes  | 1,42   |

Todas as empresas do grupo, segundo o termômetro mencionado, ainda que com valores próximos da penumbra, se enquadram como empresas solventes. O valor obtido, na empresa Manacá S/A, maior entre todas as Recuperandas, fora de 19,46, entretanto tal resultado se deve, principalmente pelos Créditos a Receber que não se realizam desde 2013, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa.



### • Índice de Insolvência de Altman

Com o objetivo de se ter o cálculo de mais um Índice de Insolvência para melhor expressar a situação das empresas, fora calculado o Índice de Altman, que adota indicadores diferentes do Índice de Kanitz, conforme fórmula abaixo:

#### Modelo de Altman

Fator =  $-1,84 - 0,51x1 + 6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5$

Onde: **x1** = (Ativo Circulante - Passivo Circulante) / Ativo Total

**x2** = (Patrimônio Líquido - Novas Entradas de Capital) / Ativo Total

**x3** = Lucro Antes dos Juros e de Impostos / Ativo total

**x4** = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

**x5** = Vendas Líquidas / Ativo Total

**Ponto crítico é 0 (zero)**

| EMPRESAS            | ALTMAN        |
|---------------------|---------------|
| Agro-Industrial     | - 1,990226983 |
| Manacá Agropecuária | 31,351357963  |
| Manacá S/A          | - 0,767727315 |
| Manacá Transportes  | - 1,199569417 |

A empresa Manacá Agropecuária apresenta valor positivo, sendo assim, segundo o ponto crítico de "0", essa é a única a se enquadrar como empresa solvente, entretanto tal resultado não reflete a real situação da Recuperanda, visto que só seu Passivo (circulante e não circulante) é aproximadamente 11.000 vezes maior que o seu Ativo Total, representando que suas dívidas são muito maiores que os créditos a receber.

Trata-se de dois índices que remetem a resultados opostos, o que, salvo melhor análise, após diligências realizadas, pode-se concluir que a empresa está em estado financeiro não confortável, fato visto pelos demais índices acima apresentados, o que remete a empresa à Recuperação Judicial, porém com quadro reversível, se adotadas medidas pertinentes.



# Esclarecimentos



Fora observado nas Demonstrações do Fluxo de Caixa (DFC), das empresas Agro-Industrial, Manacá Agropecuária e Manacá Transportes que a conta Prejuízos Líquido do Exercício está impactando positivamente, entretanto, deveria constar valores negativos. Além disso, na empresa Agro-Industrial apresenta R\$ 14 mil positivos, todavia a DRE mostra prejuízo de R\$ 11 mil.

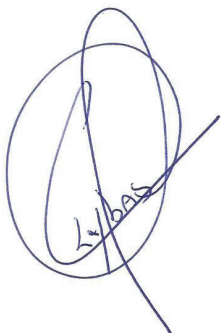
Observa-se, no Balanço Patrimonial da empresa Manacá Agropecuária, saldo na conta Impostos a Recuperar. Na análise do Diário, de Março/2019, é possível identificar que se trata de Reavaliação de Ativos Próprios, entretanto tal fato não justifica variação nessa conta.

Posto isso, requer esclarecimentos.



Na expectativa de ter servido a instrução processual, esse profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.  
Londrina/PR, Janeiro de 2020.



**Rocha Neto e Associados**  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

**Rep. Clybas Correa Rocha Neto**  
ECONOMISTA CORECON-PR 7758  
CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



# Apêndices



## BALANÇO PATRIMONIAL

| BALANÇO PATRIMONIAL (EM MILHARES DE REAIS) | AGRO-INDUSTRIAL | MANACÁ AGROPECUÁRIA | MANACA S.A       | MANACA TRANSPORTES |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------|--------------------|
| <b>ATIVO</b>                               | <b>13.135</b>   | <b>202</b>          | <b>1.141.427</b> | <b>2.057</b>       |
| <b>CIRCULANTE</b>                          | <b>1.243</b>    | <b>202</b>          | <b>9.672</b>     | <b>0</b>           |
| Caixa e Equivalentes a Caixa               | 0               | 0                   | 0                | 0                  |
| Impostos a Recuperar                       | 111             | 202                 | 0                | 0                  |
| Estoques                                   | 1.132           | 0                   | 9.672            | 0                  |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                      | <b>11.891</b>   | <b>0</b>            | <b>1.131.756</b> | <b>2.057</b>       |
| Títulos a Receber                          | 6               | 0                   | 0                | 0                  |
| Imobilizado                                | 11.885          | 0                   | 76.178           | 0                  |
| Investimentos                              | 0               | 0                   | 1.055.578        | 0                  |
| Partes Relacionadas                        | 0               | 0                   | 0                | 2.057              |
| <b>PASSIVO + PL</b>                        | <b>13.135</b>   | <b>202</b>          | <b>1.141.427</b> | <b>2.057</b>       |
| <b>CIRCULANTE</b>                          | <b>1.330</b>    | <b>23.964</b>       | <b>1.226</b>     | <b>4.318</b>       |
| Fornecedores                               | 0               | 0                   | 260              | 0                  |
| Empréstimos e Financiamentos               | 0               | 0                   | 17               | 598                |
| Obrigações com Pessoal                     | 3               | 402                 | 0                | 0                  |
| Impostos e Contribuições Sociais           | 1.328           | 23.562              | 949              | 3.721              |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                      | <b>15.272</b>   | <b>62.695</b>       | <b>452.483</b>   | <b>0</b>           |
| Credores - Trabalhistas                    | 303             | 20.195              | 0                | 0                  |
| Fornecedores - Quirografárias              | 420             | 589                 | 91.234           | 0                  |
| Partes Relacionadas                        | 14.549          | 37.664              | 361.249          | 0                  |
| Impostos e Contribuições Parcelados        | 0               | 4.246               | 0                | 0                  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                  | <b>-3.468</b>   | <b>-86.457</b>      | <b>687.718</b>   | <b>-2.261</b>      |
| Capital Social                             | 2.000           | 250                 | 750.000          | 250                |
| Prejuízos Acumulados                       | -5.468          | -86.707             | -62.282          | -2.511             |



## DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

| DRE (EM MILHARES DE REAIS)                                   | AGRO-INDUSTRIAL | MANACÁ AGROPECUÁRIA | MANACA S.A | MANACA TRANSPORTES |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|--------------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                                      | -               | -                   | -          | -                  |
| RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS                                   | -               | -                   | -          | -                  |
| CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS                                 | -               | -                   | -          | -                  |
| LUCRO BRUTO                                                  | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>                        |                 |                     |            |                    |
| Com Vendas                                                   | -               | -                   | -          | -                  |
| Gerais e Administrativas                                     | -11             | -834                | -27        | -19                |
| Tributárias                                                  | -               | -                   | -          | -                  |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                      | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>       | <b>-11</b>      | <b>-834</b>         | <b>-27</b> | <b>-19</b>         |
| Despesas Financeiras                                         | -               | -                   | -          | -                  |
| Receitas Financeiras                                         | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> | <b>-11</b>      | <b>-834</b>         | <b>-27</b> | <b>-19</b>         |
| Contribuição Social                                          | -               | -                   | -          | -                  |
| Imposto de Renda                                             | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                   | <b>-11</b>      | <b>-834</b>         | <b>-27</b> | <b>-19</b>         |



## DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

| DFC - MÉTODO INDIRETO (EM MILHARES DE REAIS)                                                           | AGRO-INDUSTRIAL | MANACÁ AGROPECUÁRIA | MANACA S.A | MANACA TRANSPORTES |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|--------------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                                      |                 |                     |            |                    |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                                                   | <b>14</b>       | <b>834</b>          | <b>-27</b> | <b>19</b>          |
| <b>AJUSTES PARA RECONCILIAR O LUCRO LÍQUIDO COM O CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>           |
| Depreciação e Amortização                                                                              | -               | -                   | 21         | -                  |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                                                        | <b>14</b>       | <b>834</b>          | <b>-6</b>  | <b>19</b>          |
| Clientes                                                                                               | -               | -                   | -          | -                  |
| Impostos a Recuperar                                                                                   | -               | -                   | -          | -                  |
| Estoques                                                                                               | -               | -                   | -          | -                  |
| Despesas Antecipadas                                                                                   | -               | -                   | -          | -                  |
| Outros Créditos                                                                                        | -               | -                   | -          | -                  |
| Fornecedores                                                                                           | -               | -                   | -11        | -                  |
| Obrigações com Pessoal                                                                                 | -5              | -156                | -          | -                  |
| Impostos e Contribuições Sociais                                                                       | -               | -                   | -          | -                  |
| Outras Contas a Pagar                                                                                  | -               | -                   | -          | -                  |
| Impostos e Contribuições Parcelados                                                                    | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                           | <b>9</b>        | <b>678</b>          | <b>-17</b> | <b>19</b>          |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                                                   |                 |                     |            |                    |
| Estoques de Longo Prazo                                                                                | -               | -                   | -          | -                  |
| Imobilizado                                                                                            | -               | -                   | -          | -                  |
| Intangível                                                                                             | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                                        | <b>0</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>           |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                                  |                 |                     |            |                    |
| Aumento de Capital                                                                                     | -               | -                   | -          | -                  |
| Partes Relacionadas                                                                                    | -9              | -678                | 17         | -19                |
| Financiamentos                                                                                         | -               | -                   | -          | -                  |
| Dividendos Propostos                                                                                   | -               | -                   | -          | -                  |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                       | <b>-9</b>       | <b>-678</b>         | <b>17</b>  | <b>-19</b>         |
| <b>DIMINUIÇÃO/ AUMENTO CAIXA E EQUIVALENTES A CAIXA</b>                                                | <b>0</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>           |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>                                              | <b>0</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>           |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES AO CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>                                               | <b>0</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>           |





**rocha neto**  
& associados

43 3336 7744

[contato@ccrochaneto.com](mailto:contato@ccrochaneto.com)

[www.rochanetoassociados.com.br](http://www.rochanetoassociados.com.br)



**Agro Indl Mineração Bical Ltda****C.N.P.J. N° 03.179.696/0001-53****Balanco Patrimonial encerrado em 30/09/2019**

Em Milhares de Reais

| <b>ATIVO</b>                 |  | <b>30/09/19</b> | <b>2018</b> | <b>PASSIVO</b>                   |  | <b>30/09/19</b> | <b>2018</b> |
|------------------------------|--|-----------------|-------------|----------------------------------|--|-----------------|-------------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |  |                 |             | <b>CIRCULANTE</b>                |  |                 |             |
| Caixa e Equivalentes a Caixa |  | 0               | 0           | Fornecedores                     |  |                 |             |
| Clientes                     |  |                 |             | Empréstimos e Financiamentos     |  |                 |             |
| Impostos a Recuperar         |  | 111             | 30          | Adiantamentos de Clientes        |  |                 |             |
| Adiantamentos a Fornecedores |  |                 |             | Obrigações c/Pessoal             |  | 3               | 41          |
| Estoques                     |  | 1.132           | 1.122       | Impostos e Contribuições Sociais |  | 1.328           | 1.296       |
| Despesas Antecipadas         |  |                 |             | Dividendos Propostos             |  |                 |             |
| Outros Créditos              |  |                 |             | Outras Contas a Pagar            |  | -               | -           |
|                              |  | 1.243           | 1.152       |                                  |  | 1.330           | 1.337       |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |  |                 |             | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |  |                 |             |
| Partes Relacionadas          |  |                 |             | Credores – Trabalhistas          |  | 303             | 303         |
| Títulos a Receber            |  | 6               | 6           | Fornecedores – Quirografários    |  | 420             | 420         |
| Imobilizado                  |  | 11.885          | 11.896      | Partes Relacionadas              |  | 14.549          | 14.434      |
| Investimentos                |  |                 |             | Contratos de Vendas – Clientes   |  | -               | -           |
|                              |  | 11.891          | 11.903      |                                  |  | 15.272          | 15.157      |
|                              |  |                 |             | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |  |                 |             |
|                              |  |                 |             | Capital Social                   |  | 2.000           | 2.000       |
|                              |  |                 |             | Prejuizos Acumulados             |  | (5.468)         | (5.440)     |
|                              |  |                 |             |                                  |  | (3.468)         | (3.440)     |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>        |  | 13.135          | 13.054      | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>          |  | 13.135          | 13.054      |

# Agro Indl Mineração Diaca Ltda

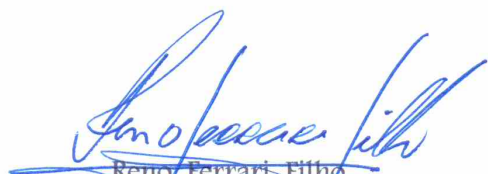
C. N. P. J. N° 03.179.696/0001-53

## Demonstração do Resultado

Acumulado até 30 // 09 // 2019

Em Milhares de Reais

|                                                        | setembro-19 | Acum 2019 |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |             |           |
| Mercado Interno                                        |             |           |
| Mercado Externo                                        |             |           |
| Deduções de Vendas:                                    |             |           |
| Vendas Canceladas                                      |             |           |
| Impostos sobre Vendas                                  |             |           |
| ICMS                                                   |             |           |
| PIS                                                    |             |           |
| COFINS                                                 |             |           |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     |             |           |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |             |           |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |             |           |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |             |           |
| Com Vendas                                             |             |           |
| Gerais e Administrativas                               | -11         | -109      |
| Tributárias                                            |             |           |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |             |           |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | -11         | -109      |
| Despesas Financeiras                                   |             |           |
| Receitas Financeiras                                   |             |           |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | -11         | -109      |
| <b>Contribuição Social</b>                             |             |           |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |             |           |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | -11         | -109      |

  
Renato Ferrari Filho  
Procurador

C.P.F. N° 012.545.188 – 19

  
Industria Contabil Ral Ltda  
Alexandre Brides  
TC CRC 1 SP 217.232/O-0  
C.P.F. N° 140.797.308 – 88





Clarion S/A Agroindustrial  
C.N.P.B. n° 24.956.666/0001-86

### Balanco Patrimonial Encerrado em 30/09/2019

Em Milhares de Reais

| ATIVO                        |                  | 30/09/19 | 2018             | PASSIVO                          |                  | 30/09/19         | 2018 |
|------------------------------|------------------|----------|------------------|----------------------------------|------------------|------------------|------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |                  |          |                  | <b>CIRCULANTE</b>                |                  |                  |      |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 0                |          | 0                | Fornecedores                     | 104              | 42               |      |
| Clientes                     | -                |          | 2.521            | Empréstimos e Financiamentos     | 3.376            | 3.376            |      |
| Impostos a Recuperar         | 588              |          | 594              | Adiantamentos de Clientes        | -                | -                |      |
| Adiantamentos a Fornecedores | -                |          | -                | Obrigações c/Pessoal             | 1.053            | 1.245            |      |
| Estoque                      | 21.790           |          | 1.407            | Impostos e Contribuições Sociais | 26.468           | 25.368           |      |
| Despesas Antecipadas         | -                |          | -                | Dividendos Propostos             | -                | -                |      |
| Outros Créditos              | -                |          | -                | Outras Contas a Pagar            | 178              | 291              |      |
|                              | <b>22.379</b>    |          | <b>4.522</b>     |                                  | <b>31.178</b>    | <b>30.322</b>    |      |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |                  |          |                  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |                  |                  |      |
| Clientes-Arendamento         | 1.525            |          | -                | Provisões P/Contingencias Jud    | -                | -                |      |
| Partes Relacionadas          | 693              |          | -                | Credores – Trabalhistas          | 17.587           | 17.587           |      |
| Estoque Longo Prazo          | 278.583          |          | 291.866          | Credores Quirografários – Forn   | 10.713           | 10.713           |      |
| Impostos a Recuperar – LP    | 22.504           |          | 24.515           | Credores Quirografários – Bco    | 128.438          | 128.438          |      |
| Imobilizado                  | 602.094          |          | 605.845          | Dividendos Propostos             | -                | 467              |      |
| Intangível                   | 228.047          |          | 228.047          | Partes Relacionadas              | -                | -                |      |
|                              | <b>1.133.446</b> |          | <b>1.150.274</b> |                                  | <b>156.738</b>   | <b>157.205</b>   |      |
| <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>    |                  |          |                  | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |                  |                  |      |
|                              |                  |          |                  | Capital Social                   | 1.000.070        | 1.000.070        |      |
|                              |                  |          |                  | Prejuízo Acumulado               | (32.161)         | (32.800)         |      |
|                              |                  |          |                  |                                  | <b>967.909</b>   | <b>967.270</b>   |      |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>        | <b>1.155.825</b> |          | <b>1.154.796</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>          | <b>1.155.825</b> | <b>1.154.796</b> |      |

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



*Clarion S/A Agroindustrial*  
C.N.P.J. nº 24.956.666/0001-86

## Demonstração do Resultado

30 de Setembro de 2019

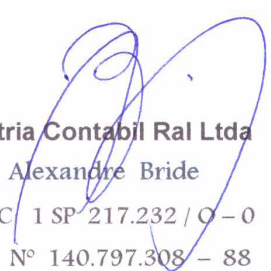
Em Milhares de Reais

|                                                        | 30 de Setembro de 2019 | Acum 2019      |
|--------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |                        |                |
| Mercado Interno                                        | 3.963                  | 22.678         |
| Mercado Externo                                        |                        |                |
| Deduções de Vendas:                                    |                        |                |
| Vendas Canceladas                                      |                        |                |
| Impostos sobre Vendas                                  |                        |                |
| ICMS                                                   | -281                   | -1.553         |
| PIS                                                    | -65                    | -359           |
| COFINS                                                 | -301                   | -1.652         |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     | <b>3.315</b>           | <b>19.115</b>  |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    | <b>-2.882</b>          | <b>-15.239</b> |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     | <b>433</b>             | <b>3.876</b>   |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |                        |                |
| Com Vendas                                             |                        |                |
| Gerais e Administrativas                               | -328                   | -3.178         |
| Tributárias                                            |                        |                |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | <b>104</b>             | <b>698</b>     |
| Despesas Financeiras                                   | -1                     | -59            |
| Receitas Financeiras                                   |                        |                |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | <b>103</b>             | <b>639</b>     |
| <b>Contribuição Social</b>                             |                        |                |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |                        |                |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | <b>103</b>             | <b>639</b>     |

  
Renô Ferrari Filho

Diretor – Executivo

C.P.F. Nº 012.545.188 – 19

  
Industria Contabil Ral Ltda

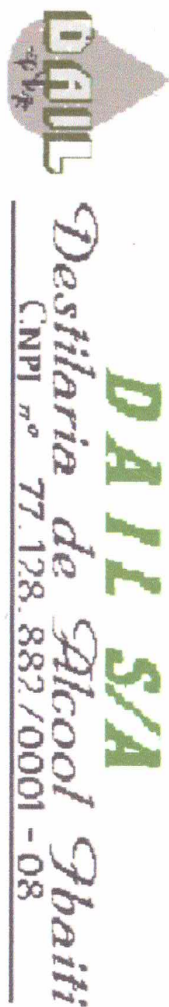
Alexandre Bride

TC CRC 1 SP/217.232 / O-0

C.P.F. Nº 140.797.308 – 88



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTDD DRV3D UGPBD URC4D



## Balanco Patrimonial Encerrado 30 // 09 // 2019

Em Milhares de Reais

| ATIVO                        |              | 30/09/19 | 2018         | PASSIVO                          |                 | 30/09/19 | 2018            |
|------------------------------|--------------|----------|--------------|----------------------------------|-----------------|----------|-----------------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |              |          |              | <b>CIRCULANTE</b>                |                 |          |                 |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | -            |          |              | Fornecedores                     | -               |          | -               |
| Clientes                     | -            |          |              | Empréstimos e Financiamentos     | -               |          | -               |
| Impostos a Recuperar         | 344          |          |              | Adiantamentos de Clientes        | -               |          | -               |
| Adiantamentos a Fornecedores | -            |          |              | Obrigações c/Pessoal             | -               |          | -               |
| Estoques                     | -            |          |              | Impostos e Contribuições Sociais | 4.677           |          | 4.677           |
| Despesas Antecipadas         | -            |          |              | Dividendos Propostos             | -               |          | -               |
| Outros Créditos              | 423          |          | 423          | Outras Contas a Pagar            | -               |          | -               |
|                              | <u>766</u>   |          | <u>423</u>   |                                  | <u>4.677</u>    |          | <u>4.677</u>    |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |              |          |              | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |                 |          |                 |
| Partes Relacionadas          | -            |          |              | Credores Trabalhistas            | 13.526          |          | 13.526          |
| Títulos a Receber            | 7.573        |          | 7.573        | Forn e outs Obrig- Quirográficas | 2.072           |          | 2.072           |
| Imobilizado                  | -            |          |              | Empréstimos / Financiamentos     | 6.279           |          | 6.258           |
| Investimentos                | 531          |          | 531          | Partes Relacionadas              | 24.570          |          | 24.570          |
|                              | <u>8.103</u> |          | <u>8.103</u> | Impostos e Contr Parcelados      | <u>46.447</u>   |          | <u>46.427</u>   |
| <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>    |              |          |              | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |                 |          |                 |
|                              |              |          |              | Capital Social                   | 2.760           |          | 2.760           |
|                              |              |          |              | Prejuízos Acumulados             | (45.015)        |          | (45.338)        |
|                              |              |          |              |                                  | <u>(42.255)</u> |          | <u>(42.578)</u> |
| TOTAL DO ATIVO               | 8.870        |          | 8.526        | TOTAL DO PASSIVO                 | 8.870           |          | 8.526           |

~~Ami~~



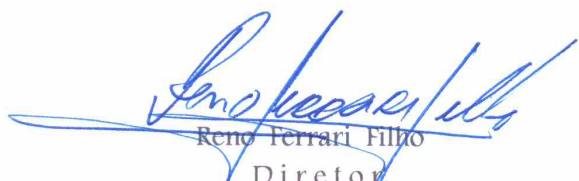
**D A I L S/A**  
*Destilaria de Alcool Ibaity*  
CNPJ nº 77.128.882/0001 - 08

## Demonstração do Resultado

Acumulado até 31/08/2019

Em Milhares de Reais

|                                                        | setembro-19 | Acum 2019 |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |             |           |
| Mercado Interno                                        | -           | -         |
| Mercado Externo                                        | -           | -         |
| Deduções de Vendas:                                    |             |           |
| Vendas Canceladas                                      | -           | -         |
| Impostos sobre Vendas                                  |             |           |
| ICMS                                                   | -           | -         |
| PIS                                                    | -           | -         |
| COFINS                                                 | -           | -         |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     | -           | -         |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |             |           |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |             |           |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |             |           |
| Com Vendas                                             |             |           |
| Gerais e Administrativas                               | -3          | -43       |
| Tributárias                                            |             |           |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |             |           |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | -3          | -43       |
| Depesas Financeiras                                    |             |           |
| Receitas Financeiras                                   |             |           |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | -3          | -43       |
| <b>Contribuição Social</b>                             |             |           |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |             |           |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | -3          | -43       |

  
Renato Ferrari Filho  
Diretor  
C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
Industria Contabil Ral Ltda  
Alexandre Bride  
TC CRC 1 SP 217.232 / O - 0  
C.P.F. Nº 140.797.308 - 88





**MANACA**  
**AGROPECUARIA LTDA**  
CNPJ nº 47.475.323 / 0001 - 79

**Balanco Patrimonial Encerrado 30/09/2019**

Em Milhares de Reais

| ATIVO                        |     | 30/09/19 | 2018 | PASSIVO                          |          | 30/09/19 | 2018 |
|------------------------------|-----|----------|------|----------------------------------|----------|----------|------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |     |          |      | <b>CIRCULANTE</b>                |          |          |      |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | -   | -        | -    | Fornecedores                     | -        | -        | -    |
| Clientes                     | -   | -        | -    | Empréstimos e Financiamentos     | -        | -        | -    |
| Impostos a Recuperar         | 202 | -        | -    | Adiantamentos de Clientes        | -        | -        | -    |
| Adiantamentos a Fornecedores | -   | -        | -    | Obrigações c/Pessoal             | 402      | 867      | -    |
| Estoque                      | -   | -        | -    | Impostos e Contribuições Sociais | 23.562   | 22.344   | -    |
| Despesas Antecipadas         | -   | -        | -    | Dividendos Propostos             | -        | -        | -    |
| Outros Créditos              | -   | -        | -    | Outras Contas a Pagar            | -        | -        | -    |
|                              | 202 | -        | -    |                                  | 23.964   | 23.212   |      |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |     |          |      | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |          |          |      |
| Partes Relacionadas          | -   | -        | -    | Credores – Trabalhistas          | 20.195   | 20.195   |      |
| Títulos a Receber            | -   | -        | -    | Fornecedores – Quirografarios    | 589      | 589      |      |
| Imobilizado                  | -   | -        | -    | Partes Relacionadas              | 37.664   | 31.958   |      |
| Investimentos                | -   | -        | -    | Impostos e Contr Parcelados      | 4.246    | 4.246    |      |
|                              | -   | -        | -    |                                  | 62.695   | 56.988   |      |
| <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>    |     |          |      | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |          |          |      |
|                              |     |          |      | Capital Social                   | 250      | 250      |      |
|                              |     |          |      | Prejuizo Acumulado               | (86.707) | (80.450) |      |
|                              |     |          |      |                                  | (86.457) | (80.200) |      |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>        | 202 | -        | -    | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>          | 202      | -        | -    |

# MANACA

## AGROPECUARIA LTDA

CNPJ nº 47.475.223 / 0001 - 79

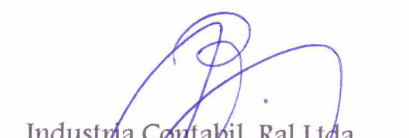
### Demonstração do Resultado

**Acumulado até 30 / 09 / 2019**

Em Milhares de Reais

|                                                        | setembro-19 | Acum 2019 |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |             |           |
| Mercado Interno                                        |             |           |
| Mercado Externo                                        |             |           |
| Deduções de Vendas:                                    |             |           |
| Vendas Canceladas                                      |             |           |
| Impostos sobre Vendas                                  |             |           |
| ICMS                                                   |             |           |
| PIS                                                    |             |           |
| COFINS                                                 |             |           |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     |             |           |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |             |           |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |             |           |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |             |           |
| Com Vendas                                             |             |           |
| Gerais e Administrativas                               | -834        | -6.459    |
| Tributárias                                            |             |           |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |             |           |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | -834        | -6.459    |
| Despesas Financeiras                                   |             |           |
| Receitas Financeiras                                   |             |           |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | -834        | -6.459    |
| <b>Contribuição Social</b>                             |             |           |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |             |           |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | -834        | -6.459    |

  
**Renato Ferrari Filho**  
 Procurador  
 C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
**Industria Contabil Ral Ltda**  
 Alexandre Bride  
 TC CRC 1 SP 217.232 / O - 0  
 C. P. F. Nº. 140.797.308 - 88





# MANAGÉ S/A

## ARMAZENS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO

C.N.P.J.: nº 50.585.447 / 0001 - 48

### Balanço Patrimonial Encerrado em 30 / 09 / 2019

Em Milhares de Reais

| ATIVO                        | 30/09/19         | 2018             | PASSIVO                          | 30/09/19         | 2018             |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |                  |                  | <b>CIRCULANTE</b>                |                  |                  |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | -                | -                | Fornecedores                     | 260              | 513              |
| Clientes                     | -                | -                | Empréstimos e Financiamentos     | 17               | 17               |
| Impostos a Recuperar         | -                | -                | Adiantamentos de Clientes        | -                | -                |
| Adiantamentos a Fornecedores | -                | -                | Obrigações C/Pessoal             | -                | -                |
| Estoque                      | -                | -                | Impostos e Contribuições Sociais | 949              | 949              |
| Despesas Antecipadas         | -                | -                | Dividendos Propostos             | -                | -                |
| Outros Créditos              | 9.672            | 9.672            | Outras Contas a Pagar            | -                | -                |
|                              | <u>9.672</u>     | <u>9.672</u>     |                                  | <u>1.226</u>     | <u>1.479</u>     |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |                  |                  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |                  |                  |
| Partes Relacionadas          | -                | -                | Credores – Quirografários        | 91.234           | 91.234           |
| Títulos a Receber            | 76.178           | 76.720           | Empréstimos / Financiamentos     | -                | -                |
| Imobilizado                  | 1.055.578        | 1.004.558        | Partes Relacionadas              | 361.249          | 309.851          |
| Investimentos                | <u>1.131.756</u> | <u>1.081.278</u> | Impostos e Contr Parcelados      | -                | -                |
|                              |                  |                  |                                  | <u>452.483</u>   | <u>401.085</u>   |
|                              |                  |                  | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |                  |                  |
|                              |                  |                  | Capital Social                   | 750.000          | 750.000          |
|                              |                  |                  | Reservas                         | (62.282)         | (61.615)         |
|                              |                  |                  |                                  | <u>687.718</u>   | <u>688.385</u>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>        | <u>1.141.427</u> | <u>1.090.949</u> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>          | <u>1.141.427</u> | <u>1.090.949</u> |

# MANAGÁ S/A

## ARMAZÉNS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO

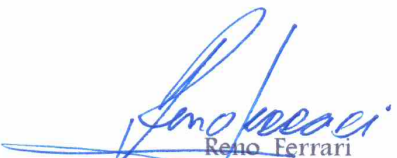
C.N.P.J.: nº 50.585.447 / 0001 - 48

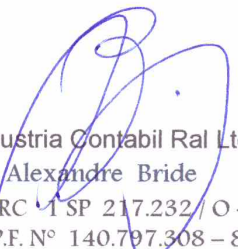
### Demonstração do Resultado

Acumulado Até 30 / 09 / 2019

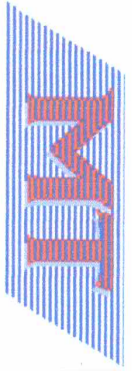
Em Milhares de Reais

|                                                        | setembro-19 | Acum 2019 |
|--------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |             |           |
| Mercado Interno                                        |             |           |
| Mercado Externo                                        |             |           |
| Deduções de Vendas:                                    |             |           |
| Vendas Canceladas                                      |             |           |
| Impostos sobre Vendas                                  |             |           |
| ICMS                                                   |             |           |
| PIS                                                    |             |           |
| COFINS                                                 |             |           |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     |             |           |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |             |           |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |             |           |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |             |           |
| Com Vendas                                             |             |           |
| Gerais e Administrativas                               | -27         | -246      |
| Tributárias                                            |             |           |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |             |           |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | -27         | -246      |
| Depesas Financeiras                                    |             |           |
| Receitas Financeiras                                   |             |           |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | -27         | -246      |
| <b>Contribuição Social</b>                             |             |           |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |             |           |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | -27         | -246      |

  
 Renato Ferrari  
 Diretor - Presidente  
 C.P.F. Nº 008.556.008 - 10

  
 Industria Contabil Ral Ltda  
 Alexandre Bride  
 TC CRC 1 SP 217.232/O-O  
 C.P.F. Nº 140.797.308 - 88





**MANACA TRANSPORTES LTDA**  
CNPJ 48.850.580 / 0001 - 32

### Balanco Patrimonial Encerrado em 30 / 09 / 2019

Em Milhares de Reais

| ATIVO                        | 30/09/19     | 2018         | PASSIVO                          | 30/09/19     | 2018         |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>CIRCULANTE</b>            |              |              | <b>CIRCULANTE</b>                |              |              |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | -            | -            | Fornecedores                     | -            | -            |
| Clientes                     | -            | -            | Empréstimos e Financiamentos     | 598          | 598          |
| Impostos a Recuperar         | -            | -            | Adiantamentos de Clientes        | -            | -            |
| Adiantamentos a Fornecedores | -            | -            | Obrigações c/Pessoal             | -            | -            |
| Estoques                     | -            | -            | Impostos e Contribuições Sociais | 3.721        | 3.721        |
| Despesas Antecipadas         | -            | -            | Dividendos Propostos             | -            | -            |
| Outros Créditos              | -            | -            | Outras Contas a Pagar            | -            | -            |
|                              | -            | -            |                                  | 4.318        | 4.318        |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>        |              |              | <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |              |              |
| Partes Relacionadas          | 2.057        | 2.083        | Finan - Quirografários           | -            | -            |
| Títulos a Receber            | -            | -            | Empréstimos - Quirografários     | -            | -            |
| Imobilizado                  | -            | -            | Partes Relacionadas              | -            | -            |
| Investimentos                | -            | -            | Impostos e Contr Parcelados      | -            | -            |
|                              | 2.057        | 2.083        |                                  | -            | -            |
|                              |              |              | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>        |              |              |
|                              |              |              | Capital Social                   | 250          | 250          |
|                              |              |              | Prejuízos Acumulados             | (2.511)      | (2.485)      |
|                              |              |              |                                  | (2.261)      | (2.235)      |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>        | <b>2.057</b> | <b>2.083</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>          | <b>2.057</b> | <b>2.083</b> |



## Demonstração do Resultado

Acumulado Até 30 // 09 // 2019

Em Milhares de Reais

|                                                        | setembro-19 | Acum 2019  |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |             |            |
| Mercado Interno                                        |             |            |
| Mercado Externo                                        |             |            |
| Deduções de Vendas:                                    |             |            |
| Vendas Canceladas                                      |             |            |
| Impostos sobre Vendas                                  |             |            |
| ICMS                                                   |             |            |
| PIS                                                    |             |            |
| COFINS                                                 |             |            |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     |             |            |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |             |            |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |             |            |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |             |            |
| Com Vendas                                             |             |            |
| Gerais e Administrativas                               | -19         | -26        |
| Tributárias                                            |             |            |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |             |            |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | <u>-19</u>  | <u>-26</u> |
| Despesas Financeiras                                   |             |            |
| Receitas Financeiras                                   |             |            |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | <u>-19</u>  | <u>-26</u> |
| <b>Contribuição Social</b>                             |             |            |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |             |            |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | <u>-19</u>  | <u>-26</u> |

  
Renato Ferrari Filho  
Procurador  
C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
Industria Contabil Ral Ltda  
Alexandre Bride  
TC CRC 1 SP 217.232 / O - 0  
C.P.F. Nº 140.797.308 - 88

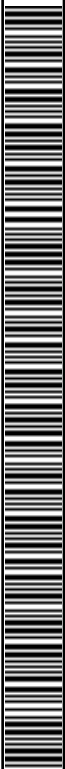


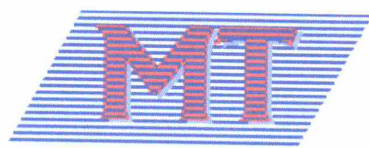


**MANACA TRANSPORTES LTDA**  
CNPJ 48.850.580 / 0001 - 32

**Balanco Patrimonial Encerrado em 31 / 08 / 2019**

Em Milhares de Reais

[illegible]



**MANACA TRANSPORTES LTDA**  
**CNPJ 48.850.580 / 0001 - 32**

## Demonstração do Resultado

Acumulado Até 31 // 08 // 2019

Em Milhares de Reais

|                                                        | 31/08/19 | 2018 |
|--------------------------------------------------------|----------|------|
| <b>Receita Bruta de Venda</b>                          |          |      |
| Mercado Interno                                        |          |      |
| Mercado Externo                                        |          |      |
| Deduções de Vendas:                                    |          |      |
| Vendas Canceladas                                      |          |      |
| Impostos sobre Vendas                                  |          |      |
| ICMS                                                   |          |      |
| PIS                                                    |          |      |
| COFINS                                                 |          |      |
| <b>Receita Líquidas das Vendas</b>                     |          |      |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                    |          |      |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     |          |      |
| <b>Despesas / Receitas Operacionais</b>                |          |      |
| Com Vendas                                             |          |      |
| Gerais e Administrativas                               | -7       | -4   |
| Tributárias                                            |          |      |
| Ots Rects (Desps) Operacionais                         |          |      |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> | -7       | -4   |
| Despesas Financeiras                                   |          |      |
| Receitas Financeiras                                   |          |      |
| <b>Lucro antes do Imp de Renda e Contr Social</b>      | -7       | -4   |
| <b>Contribuição Social</b>                             |          |      |
| <b>Imposto de Renda</b>                                |          |      |
| <b>Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício</b>           | -7       | -4   |

*Reno Ferrari Filho*  
Reno Ferrari Filho  
Procurador  
C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

*Alexandre Bride*  
Industria Contabil Ral Ltda  
Alexandre Bride  
TC CRC 1 SP 217.232/O-0  
C.P.F. Nº 140.797.308 - 88

# MANAGÁ S/A

## ARMAZÉNS GERAIS E ADMINISTRAÇÃO

C.N.P.J.: nº 50.585.447 / 0001 - 48

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

SETEMBRO /// 2019

**Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:**

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| Prejuízo Líquido do Exercício                        | (27) |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa | -    |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>   |      |
| Depreciação e Amortização                            | 21   |
| Provisão para Contingências                          |      |
|                                                      | (6)  |

**Variações em Ativos e Passivos Operacionais**

|                                     |      |
|-------------------------------------|------|
| Cientes                             | -    |
| Impostos a Recuperar                | -    |
| Estoques                            | -    |
| Despesas antecipadas                |      |
| Outros Créditos                     | -    |
| Fornecedores                        | (11) |
| Obrigações C/Pessoal                | -    |
| Impts e Contr Sociais               | -    |
| Divid a Pgr                         |      |
| Outras Contas a Pagar               | -    |
| Impostos e Contribuições Parcelados |      |
|                                     | (17) |

**Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:**

|                      |   |
|----------------------|---|
| Estoques Longo Prazo | - |
| Imobilizado          | - |
| Intangível           |   |
|                      | - |

**Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:**

|                      |    |
|----------------------|----|
| Aumento de Capital   | -  |
| Partes Relacionadas  | 17 |
| Financiamentos       | -  |
| Dividendos Propostos |    |
|                      | 17 |

**Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx r**

0

**Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período**

-

**Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período**

0

  
 Renato Ferrari Filho  
 Procurador  
 C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
 Industria Contabil Raj Ltda  
 Alexandre Bride  
 TCCRC 1/SP 217.232/O-0  
 C. P. F. Nº 140.797.308 - 88



# Agro Indl Mineração Diacaal Ltda

C. N. P. J. N° 03.179.696/0001-53

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

|                                                           | SETEMBRO // 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Prejuízo Líquido do Exercício                             | 14               |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -                |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Depreciação e Amortização                                 | -                |
| Provisão para Contingências                               | -                |
|                                                           | <b>14</b>        |
| <b>Variações em Ativos e Passivos Operacionais</b>        |                  |
| Clientes                                                  | -                |
| Impostos a Recuperar                                      | -                |
| Estoques                                                  | -                |
| Despesas antecipadas                                      | -                |
| Outros Créditos                                           | -                |
| Fornecedores                                              | -                |
| Obrigações C/Pessoal                                      | (5)              |
| Impts e Contr Sociais                                     | -                |
| Divid a Pgr                                               | -                |
| Outras Contas a Pagar                                     | -                |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       | -                |
|                                                           | <b>9</b>         |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:</b>       |                  |
| Estoques Longo Prazo                                      | -                |
| Imobilizado                                               | -                |
| Intangível                                                | -                |
|                                                           | <b>-</b>         |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:</b>      |                  |
| Aumento de Capital                                        | -                |
| Partes Relacionadas                                       | (9)              |
| Financiamentos                                            | -                |
| Dividendos Propostos                                      | -                |
|                                                           | <b>(9)</b>       |
| <b>Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx r</b>    | <b>(0)</b>       |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período</b> | <b>0</b>         |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período</b>  | <b>(0)</b>       |

  
Renato Ferrari Filho  
Procurador  
CPF. N° 012.545.188 - 19

  
Industria Contabil Rai Ltda  
Alexandre Bride  
TC CRC 1/SP 217.232/O-0  
C. P. F. N° 140.797.308 - 88



*Clarion S/A Agroindustrial*  
C.N.P.J. nº 24.956.666/0001-86

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

|                                                           | SETEMBRO // 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Prejuízo do Exercício                                     | 549              |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -                |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Depreciação e Amortização                                 | (370)            |
| Provisão para Contingências                               |                  |
|                                                           | <b>179</b>       |
| <b>Variações em Ativos e Passivos Operacionais</b>        |                  |
| Clientes                                                  | (662)            |
| Impostos a Recuperar                                      | 0                |
| Estoques                                                  | (1.238)          |
| Despesas antecipadas                                      |                  |
| Outros Créditos                                           | -                |
| Fornecedores                                              | 3.133            |
| Obrigações C/Pessoal                                      | 45               |
| Impts e Contr Sociais                                     | 155              |
| Divid a Pgr                                               |                  |
| Outras Contas a Pagar                                     | -                |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       |                  |
|                                                           | <b>1.613</b>     |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:</b>       |                  |
| Estoques Longo Prazo                                      | 1.949            |
| Imobilizado                                               |                  |
| Intangível                                                |                  |
|                                                           | <b>1.949</b>     |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:</b>      |                  |
| Aumento de Capital                                        |                  |
| Partes Relacionadas                                       | (3.562)          |
| Financiamentos                                            | -                |
| Dividendos Propostos                                      |                  |
|                                                           | <b>(3.562)</b>   |
| <b>Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx</b>      | <b>(0)</b>       |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período</b> | <b>0</b>         |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período</b>  | <b>(0)</b>       |

*Reno Ferrari Filho*  
Diretor  
CPF: 012.545.188-19

*Alexandre Bride*  
TC CRC: 1SP 217.232/O-0  
CPF: 140.797.308-88





**D A I L S/A**  
*Destilaria de Alcool Ibaiti*  
CNPJ nº 77.128.882/0001 - 08

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

|                                                           | SETEMBRO // 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Prejuízo Líquido do Exercício                             | 3                |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -                |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Depreciação e Amortização                                 | -                |
| Provisão para Contingências                               | -                |
|                                                           | <b>3</b>         |
| <b>Variações em Ativos e Passivos Operacionais</b>        |                  |
| Clientes                                                  | -                |
| Impostos a Recuperar                                      | -                |
| Estoques                                                  | -                |
| Despesas antecipadas                                      | -                |
| Outros Créditos                                           | -                |
| Fornecedores                                              | -                |
| Obrigações C/Pessoal                                      | -                |
| Impts e Contr Sociais                                     | -                |
| Divid a Pgr                                               | -                |
| Outras Contas a Pagar                                     | -                |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       | -                |
|                                                           | <b>3</b>         |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:</b>       |                  |
| Estoques Longo Prazo                                      | -                |
| Imobilizado                                               | -                |
| Intangível                                                | -                |
|                                                           | <b>-</b>         |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:</b>      |                  |
| Aumento de Capital                                        | -                |
| Partes Relacionadas                                       | (3)              |
| Financiamentos                                            | -                |
| Dividendos Propostos                                      | -                |
|                                                           | <b>(3)</b>       |
| <b>Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx r</b>    | <b>(0)</b>       |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período</b> | <b>-</b>         |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período</b>  | <b>(0)</b>       |

  
Renato Ferrari Filho  
Procurador  
C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
Industria Contabil Rai Ltda  
Alexandre Bride  
TCCRC 1/SP 217.232/O-0  
C. P. F. Nº 140.797.308 - 88



# MANACA

## AGROPECUARIA LTDA

CNPJ nº 47.475.223 / 0001 - 79

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

|                                                           | SETEMBRO // 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Prejuízo Líquido do Exercício                             | 834              |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -                |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Depreciação e Amortização                                 | -                |
| Provisão para Contingências                               | -                |
|                                                           | 834              |
| <b>Variações em Ativos e Passivos Operacionais</b>        |                  |
| Clientes                                                  | -                |
| Impostos a Recuperar                                      | -                |
| Estoques                                                  | -                |
| Despesas antecipadas                                      | -                |
| Outros Créditos                                           | -                |
| Fornecedores                                              | -                |
| Obrigações C/Pessoal                                      | (156)            |
| Impts e Contr Sociais                                     | -                |
| Divid a Pgr                                               | -                |
| Outras Contas a Pagar                                     | -                |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       | -                |
|                                                           | 678              |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:</b>       |                  |
| Estoques Longo Prazo                                      | -                |
| Imobilizado                                               | -                |
| Intangível                                                | -                |
|                                                           | -                |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:</b>      |                  |
| Aumento de Capital                                        | -                |
| Partes Relacionadas                                       | (678)            |
| Financiamentos                                            | -                |
| Dividendos Propostos                                      | -                |
|                                                           | (678)            |
| <b>Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx r</b>    | 0                |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período</b> | -                |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período</b>  | 0                |

  
 Renato Ferrari Filho  
 Procurador  
 C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
 Industria Contabil Rai Ltda  
 Alexandre Bride  
 TC CRC 1/SP 217.232/O-0  
 C. P. F. Nº 140.797.308 - 88





**MANACA TRANSPORTES LTDA**  
**CNPJ 48.850.580 / 0001 - 32**

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em Milhares de Reais

|                                                           | SETEMBRO // 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Prejuízo Líquido do Exercício                             | 19               |
| Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa      | -                |
| <b>Líquido Obtido das Atividades Operacionais:</b>        |                  |
| Depreciação e Amortização                                 | -                |
| Provisão para Contingências                               | -                |
|                                                           | <b>19</b>        |
| <b>Variações em Ativos e Passivos Operacionais</b>        |                  |
| Clientes                                                  | -                |
| Impostos a Recuperar                                      | -                |
| Estoques                                                  | -                |
| Despesas antecipadas                                      | -                |
| Outros Créditos                                           | -                |
| Fornecedores                                              | -                |
| Obrigações C/Pessoal                                      | -                |
| Impts e Contr Sociais                                     | -                |
| Divid a Pgr                                               | -                |
| Outras Contas a Pagar                                     | -                |
| Impostos e Contribuições Parcelados                       | -                |
|                                                           | <b>19</b>        |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos:</b>       |                  |
| Estoques Longo Prazo                                      | -                |
| Imobilizado                                               | -                |
| Intangível                                                | -                |
|                                                           | <b>-</b>         |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Financiamentos:</b>      |                  |
| Aumento de Capital                                        | -                |
| Partes Relacionadas                                       | (19)             |
| Financiamentos                                            | -                |
| Dividendos Propostos                                      | -                |
|                                                           | <b>(19)</b>      |
| <b>Diminuição /Aumento Caixa e Equivalentes a Cx r</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Início do Período</b> | <b>-</b>         |
| <b>Caixa e Equivalentes ao Caixa no Final do Período</b>  | <b>0</b>         |

  
Renato Ferrari Filho  
Procurador  
C.P.F. Nº 012.545.188 - 19

  
Industria Contabil Rai Ltda  
Alexandre Bride  
TC CRC 1/SP 217.232/O-0  
C. P. F. Nº 140.797.308 - 88

