



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

AUTOS Nº 0000807-52.2023.8.16.0047

REQUERENTE: JUÍZO DA VARA CÍVEL DE ASSAÍ

REQUERIDO: GRUPO DASA

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL LTDA. ("ADMINISTRADORA JUDICIAL", "ADMINISTRADORA" OU SIMPLEMENTE "AJ"), Administradora Judicial nomeada para o processo supra, representada por **Clybas Correa Rocha Neto**, economista e contador nomeado para a Recuperação Judicial das empresas **DESTILARIA AMERICANA S/A e A.N.A - AGRICOLA NOVA AMERICA LTDA.**, vem, à presença de Vossa Excelência, no processo em epígrafe, apresentar o Relatório Mensal de Atividade (Prestação de Contas) relativo ao mês de agosto/2023 e requerer sua juntada ao processo.

Quanto a esse Relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

Após análise das demonstrações contábeis/financeiras das Recuperandas se faz necessário alguns esclarecimentos.

Referente ao Balanço Patrimonial (PB), o fato da diferença entre julho e agosto da conta "Lucros ou Prejuízos Acumulados" (R\$ 304) divergir do Resultado Líquido do Exercício apresentado na DRE de agosto (R\$ 1.020).

Em relação a Demonstração do Resultando do Exercício (DRE), a empresa ANA-Agrícola Nova América, observamos que a conta "Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias" apresenta um valor de R\$ 828 mil, no entanto, a conta "Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas" está registrada com saldo de R\$ 1.047 milhão. Isso é incomum de acordo com as normas contábeis, pois o natural e esperado é que a receita sempre seja maior que o custo.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.





Termos em que, pede e espera deferimento.

Londrina, 06 de novembro de 2023.

Rocha Neto e Associados

ADMINISTRADORA JUDICIAL





Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Agosto 2023

Grupo DASA



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: PJLYD UAL55 NYDXM G274A

Juízo: VARA CÍVEL DE ASSAÍ - PR

Processo: 0001038-02.2011.8.16.0047

Classe Processual: RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Autor: DESTILARIA AMERICANA S/A
A.N.A - AGRICOLA NOVA AMERICA LTDA

Administradora Judicial: ROCHA NETO – CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL LTDA.



Índice

04

Introdução

05 Empresa em Recuperação Judicial

06 Composição Societária

07

Fatos relevantes

10

Relação de funcionários

12

Análise das Demonstrações Contábeis

13 CONSOLIDADO

19 DASA -Destilaria Americana S/A

23 ANA - Agrícola Nova América

27

Análise dos Indicadores
Ecônomico/Financeiros

29 Índice de Liquidez

30 Índices de Endividamento

31 Indicadores de Rentabilidade

32 Margens de Lucratividade e Rentabilidade

33

Índices de Insolvência

34 Índice de Insolvência de Kanitz

35 Índice de Insolvência de Altman

36

Calendário Processual

38

Extraconcursal

40

Visão do Administrador Judicial

42

Esclarecimentos

45

Apêndices

46 Balanço Patrimonial

47 Demonstração do Resultado do Exercício

48 Demonstrativo do Fluxo de Caixa



Introdução



Empresa em Recuperação Judicial

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

CNPJ	RAZÃO SOCIAL	ATIVIDADE PRINCIPAL DA EMPRESA
75.625.608/0001-00	DESTILARIAAMERICANA S/A	19.31-4-00 - Fabricação de álcool
00.584.859/0001-95	A.N.A - AGRICOLA NOVAAMERICA LTDA	01.13-0-00 - Cultivo de cana-de-açúcar

Este Relatório Mensal de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas, relativas ao mês de **agosto de 2023**, abrangendo o período de 01/08/2023 a 31/08/2023, baseando-se nos seguintes documentos:

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

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.

Tem como objetivo:

- NÃO houve alteração da atividade empresarial;
- NÃO houve alteração na estrutura societária e dos órgãos da empresa; e
- NÃO houve abertura ou fechamento de estabelecimentos.



Composição Societária

EMPRESA	CAPITAL		SÓCIOS
DESTILARIA AMERICANA S/A	R\$ 3.722.421,00	40,4699%	Wilson Baggio
	R\$ 2.372,00	0,0258%	Maria Thereza Michelin Baggio
	R\$ 1.171.275,00	12,7340%	Pedro Baggio
	R\$ 1.171.275,00	12,7340%	Wilson Baggio Junior
	R\$ 2.023.560,00	22,0000%	Sylvio Roberto Baggio
	R\$ 919.800,00	10,0000%	Myrian Accácio Baggio
	R\$ 183.960,00	2,0000%	Salvador Baggio Neto
	R\$ 3.337,00	0,0363%	José Albilio Baggio
TOTAL	R\$ 9.198.000,00	100%	

EMPRESA	CAPITAL		SÓCIOS
A.N.A - AGRICOLA NOVA AMERICA LTDA	R\$ 412.158,00	28,23%	Espólio de Wilson Baggio
	R\$ 412.158,00	28,23%	Espólio de José Abílio Baggio
	R\$ 412.158,00	28,23%	Espólio de Sylvio Roberto Baggio
	R\$ 186.150,00	12,75%	Myrian Accácio Baggio
	R\$ 37.376,00	2,56%	Salvador Baggio Neto
TOTAL	R\$ 1.460.000,00	100%	



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 no curso do processo:

No dia 04/08/2023, no mov. 12698, a Recuperanda apresentou embargos de declaração com relação a decisão sobre a essencialidade dos imóveis;

No dia 14/08/2023, no mov. 12710, a Recuperanda apresentou resposta dos honorários do AJ;

No dia 23/08/2023, no mov. 12760, a Administradora Judicial se manifestou em relação aos seguintes movs.: Seq. 12698.1: entendeu ser o caso de rejeição dos embargos de declaração deduzidos. Seqs. 12687.1/12687.6: entendeu pela impossibilidade de se outorgar ao juízo da recuperação judicial a competência de se promover “o pagamento do crédito exequendo”, por se tratar de crédito extraconcursal. Seqs. 12688.1/12688.2: Nada a se pronunciar. Seq. 12691.1: entendemos ser o caso de acolhida da pretensão deduzida pelas Recuperandas no seq. 12691.1, com a imediata análise da possibilidade de homologação do seu pedido de recuperação judicial. Seq. 12698.1: reitera, por brevidade, o inteiro teor dos fundamentos declinados no item 1 do presente expediente. Seq. 12699.1: a Dra. Dayane Nayara Bargas substabeleceu sem reserva de iguais poderes aos advogados mencionados no instrumento de seq. 12699.1. Seq. 12710.1: entendeu que a pretensão não merece acolhida. Seq. 12754.1: Nada a se pronunciar. Seq. 12755.1: Nada a se pronunciar.

No dia 28/08/2023, mov. 12778, o Analista Judiciário informou que até o momento não possui acesso ao processo e não recebe intimações. No mov. 12779, protocolou ofício: Determinação de transferência da totalidade do saldo existente na conta judicial para uma conta judicial vinculado ao processo de recuperação judicial. No mov. 12780, solicitou informação sobre a possibilidade ou não de expropriação do imóvel de matrícula nº 1.460 do CRI de Assaí-PR, no qual está edificado o complexo industrial da executada.

No dia 28/08/2023, a equipe da Administradora Judicial realizou Visita Técnica para avaliar as atividades operacionais da empresa em recuperação. Durante a visita, foi observado que a operação de produção permanecia suspensa, com atividades limitadas apenas à manutenção de equipamentos. No entanto, a atividade na operação de cultivo de cana estava em andamento, como documentado nas fotos relacionadas abaixo.



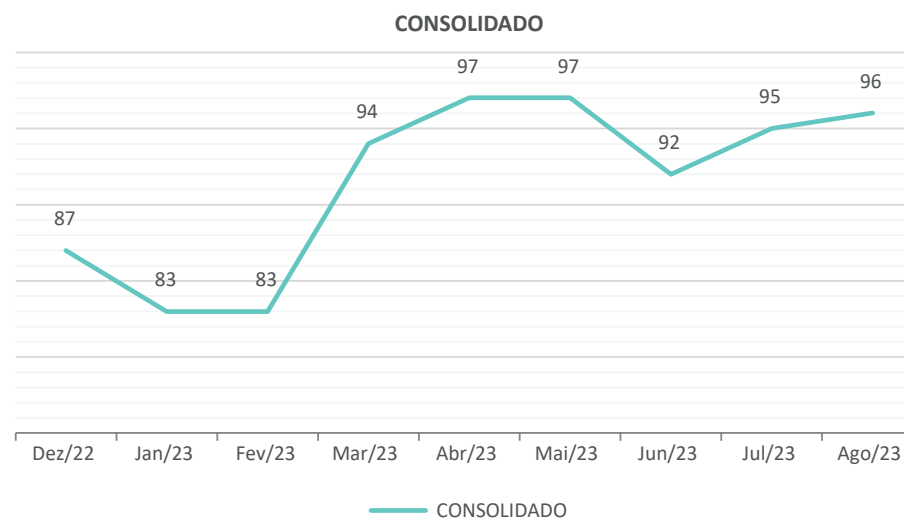
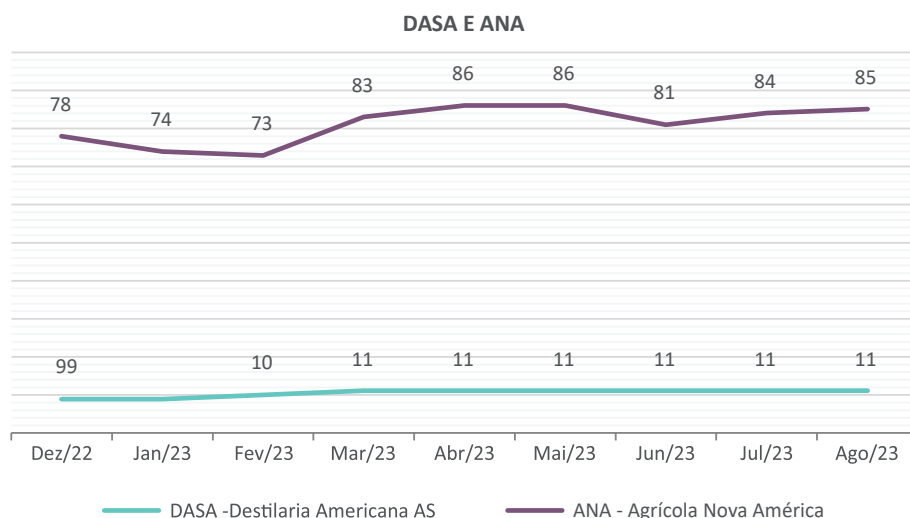


Relação de Funcionários



Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, período **agosto** de 2023. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que não houve alteração atípica. Ainda que se constate essa pequena oscilação, entende-se que é natural e necessária para representar as mudanças almejadas com a Recuperação Judicial em curso, através da reestruturação das empresas inclusive em seu quadro funcional. Não se verifica da oscilação apontada, que a Recuperação Judicial tenha afetado a função social das empresas, em especial a manutenção de empregos e renda.

A evolução de colaboradores das Empresas DASA, ANA e de forma CONSOLIDADA referente ao período de dezembro/2022 a **agosto**/2023 está demonstrada nos gráficos abaixo:



Análise das Demonstrações Contábeis



Este relatório refere-se à nossa análise contínua como administradora judicial em relação às empresas em processo de recuperação, especificamente para o mês de **agosto de 2023**, com base nas demonstrações financeiras fornecidas.

CONSOLIDADO

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	264.143	263.483	0,25	100,00
CIRCULANTE	184.913	184.240	0,37	70,00
Disponível	16	16	0,00	0,01
Clientes	8.932	8.086	10,46	3,38
Outros Créditos	163.586	163.508	0,05	61,93
Estoques	11.183	11.574	-3,38	4,23
Despesas a Apropriar	1.196	1.055	13,36	0,45
NÃO CIRCULANTE	10.006	10.006	0,00	3,79
Crédito e Valores	8.515	8.515	0,00	3,22
Investimentos Temporários	1.491	1.491	0,00	0,56
ATIVO PERMANENTE	69.224	69.237	-0,02	26,21
Investimentos	2.416	2.416	0,00	0,91
Imobilizado	61.982	61.995	-0,02	23,47
Intangível	4.827	4.827	0,00	1,83
PASSIVO + PL	264.143	263.483	0,25	100,00
PASSIVO	915.482	911.286	0,46	346,59
CIRCULANTE	871.565	867.369	0,48	329,96
Empréstimos e Financiamentos	286.176	282.542	1,29	108,34
Fornecedores	115.404	115.960	-0,48	43,69
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	247.920	247.715	0,08	93,86
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	183.489	182.751	0,40	69,47
Provisões	557	466	19,53	0,21
Outros Créditos de Acionistas	38.020	37.936	0,22	14,39
NÃO CIRCULANTE	43.917	43.917	0,00	16,63

Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	0,00	0,56
Fornecedores	41.035	41.035	0,00	15,54
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	550	550	0,00	0,21
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60	60	0,00	0,02
Outros Créditos de Acionistas	781	781	0,00	0,30
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-651.339	-647.803	0,55	-246,59
Capital Social	10.658	10.658	0,00	4,03
Reserva de Capital	182	182	0,00	0,07
Reserva de Reavaliação	23.327	23.327	0,00	8,83
Adiantamento Futuro Aumento Capital	1.343	1.343	0,00	0,51
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-686.848	-683.312	0,52	-260,03

ATIVO TOTAL:

- O Ativo Total aumentou em 0,25%, atingindo R\$ 264.143 milhões.
- A maior parte desse aumento ocorreu no Ativo Circulante, que subiu 0,37%.

ATIVO CIRCULANTE:

- O Ativo Circulante é a parcela mais significativa do Ativo, representando 70% do Ativo Total.
- O aumento se deve principalmente ao crescimento expressivo na conta de Clientes, que teve um aumento de 10,46%.
- No entanto, os Estoques apresentaram uma redução de 3,38%, o que é uma tendência interessante a ser observada.

ATIVO NÃO CIRCULANTE:

- O Ativo Não Circulante permaneceu inalterado em R\$ 10 milhões.

ATIVO PERMANENTE:

- O Ativo Permanente teve uma discreta queda de 0,02%.

PASSIVO TOTAL:

- O Passivo Total aumentou 0,46%, atingindo R\$ 915.482 milhões.
- Esse aumento se deve principalmente ao crescimento na conta de Empréstimos e Financiamentos, que aumentou 1,29%.



PASSIVO CIRCULANTE:

- O Passivo Circulante, representando 94% do Passivo Total, teve um aumento de 0,48%.
- A conta de Empréstimos e Financiamentos contribuiu significativamente para esse aumento.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE:

- O Passivo Não Circulante permaneceu inalterado.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

- O Patrimônio Líquido diminuiu 0,55%, atingindo um valor negativo de R\$ -651.339 milhões.
- A redução foi impulsionada pela queda na conta nos Lucros ou Prejuízos Acumulados, que diminuiu 0,52%.

A análise do Balanço Patrimonial indica que a Recuperanda está passando por algumas mudanças em suas contas, com um aumento notável nos Clientes e nos Lucros ou Prejuízos Acumulados. No entanto, é importante observar que o Ativo Permanente e o Ativo Circulante apresentam movimentos diferentes, com redução nos Estoques.

O crescimento da dívida representada pelos Empréstimos e Financiamentos também merece atenção, pois pode afetar a liquidez da empresa.

É crucial que a empresa continue monitorando essas tendências e ajustando sua estratégia financeira conforme necessário para manter a estabilidade e o crescimento sustentável.

DRE (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 828	R\$ 357	131,93	113,89
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 101	-R\$ 14	621,43	-13,89
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 727	R\$ 344	111,34	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 1.047	-R\$ 945	10,79	-144,02
RESULTADO BRUTO	-R\$ 320	-R\$ 602	-46,84	-44,02
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 378	-R\$ 467	-19,06	-51,99
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 38	-R\$ 38	0,00	-5,23
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 341	-R\$ 431	-20,88	-46,91
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 3	R\$ 2	50,00	0,41
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2	R\$ -	0,00	-0,28
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 698	-R\$ 1.069	-34,71	-96,01
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 4.162	-R\$ 4.089	1,79	-572,49
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ 1	-100,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 4.860	-R\$ 5.157	-5,76	-668,50
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 4.860	-R\$ 5.157	-5,76	-668,50
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 4.860	-R\$ 5.157	-5,76	-668,50

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA:

- A Receita Operacional Líquida aumentou substancialmente, registrando um crescimento de 111,34%, atingindo R\$ 727 mil.
- Esse aumento significativo se deve principalmente a um grande aumento nas Receitas de Vendas de Produtos e Mercadorias, que mais que dobrou em relação ao mês anterior.

RESULTADO BRUTO:

- O Resultado Bruto teve uma melhora de 46,84%, mesmo ainda sendo negativo.

DESPESAS OPERACIONAIS:

- As Despesas Operacionais tiveram uma redução de -19,06%, principalmente devido à diminuição das Despesas Administrativas e Gerais.
- As Despesas com Vendas permaneceram estáveis.

RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO:

- O Resultado antes do Financeiro Líquido registrou uma melhora de -34,71%.



RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES:

- O Resultado Líquido das Operações também sofreu uma queda substancial de -5,76%.

RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO:

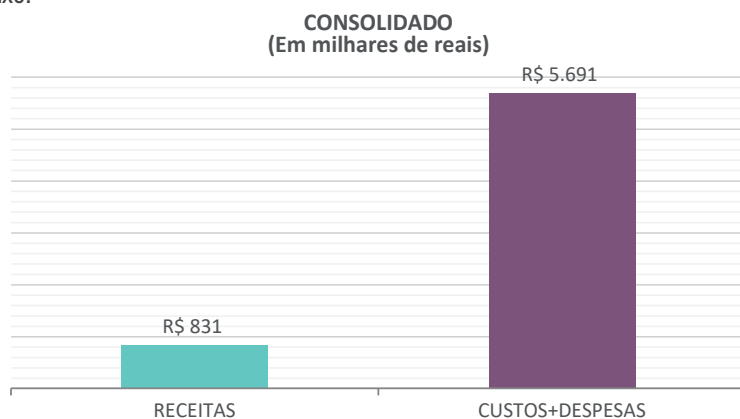
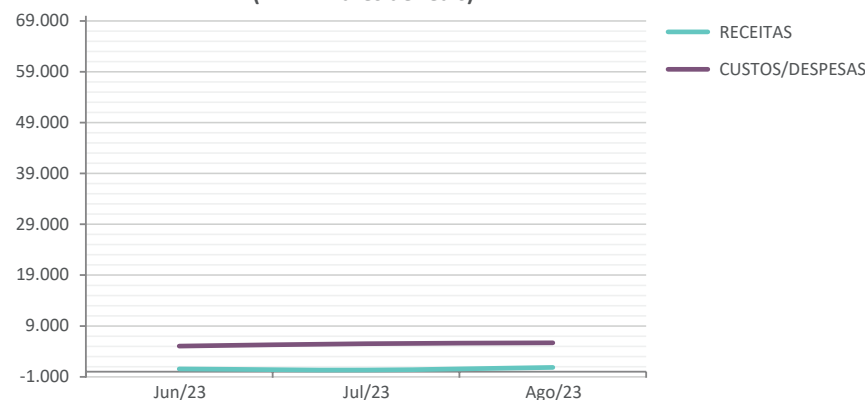
- O Resultado Líquido do Exercício, que reflete o lucro ou prejuízo final da empresa, teve uma redução de -5,76%, com um prejuízo de R\$ 4.8 milhões.

A DRE indica um aumento expressivo na Receita Operacional Líquida devido ao crescimento das Receitas de Vendas. No entanto, esse aumento não foi suficiente para compensar o significativo aumento nos Custos de Produtos e Mercadorias Vendidas, resultando em um aumento no Resultado Bruto.

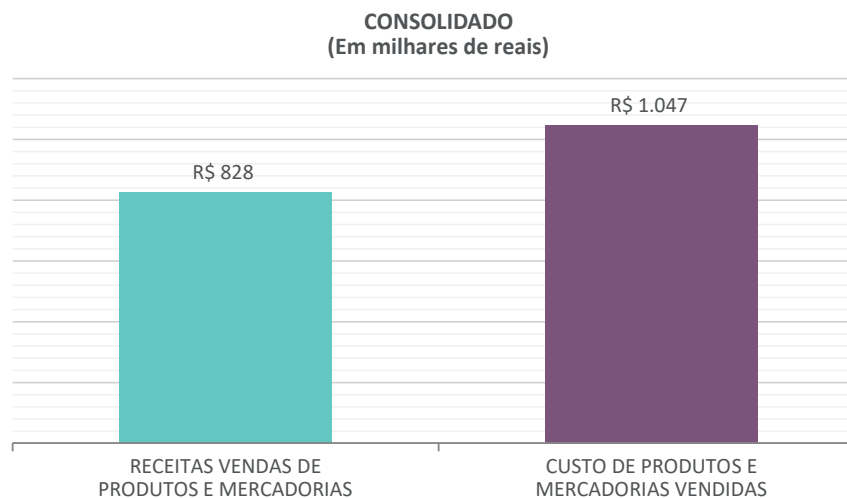
As Despesas Operacionais tiveram uma diminuição, o que é positivo, mas não o suficiente para compensar a queda no Resultado Bruto. Além disso, o Resultado Financeiro piorou devido ao aumento das Despesas Financeiras.

No geral, a empresa apresentou um prejuízo significativo no mês de agosto. É importante analisar mais detalhadamente os motivos por trás dessas mudanças e considerar estratégias para melhorar a lucratividade e a eficiência operacional.

As receitas e custos + despesas do mês de **agosto/2023** estão apresentadas no gráfico abaixo:

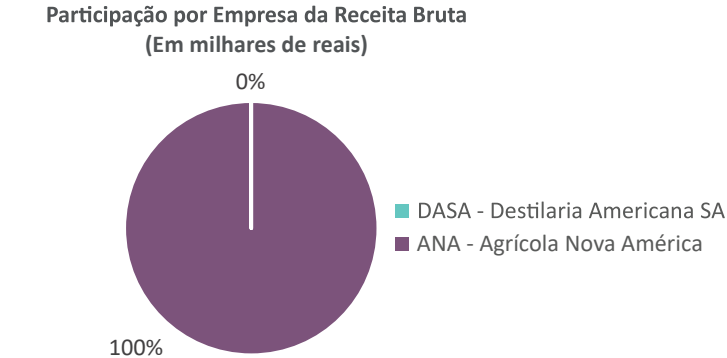
**CONSOLIDADO**
(Em milhares de reais)

A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de **agosto/2023**:



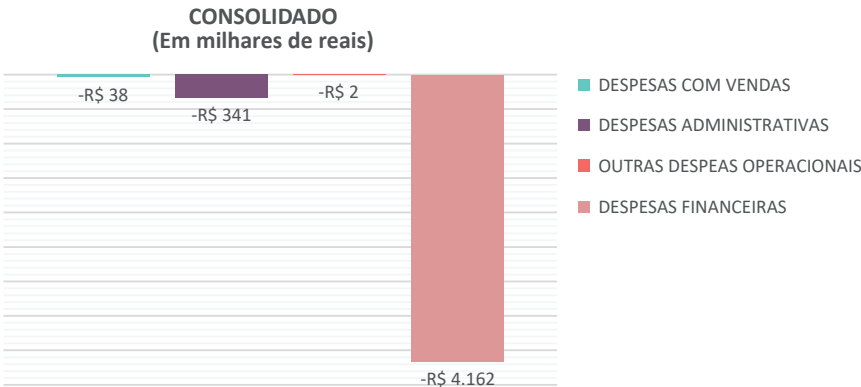
Abaixo, a participação da Receita Operacional Bruta das empresas em Recuperação Judicial do mês de **agosto/2023**:

DASA - Destilaria Americana S/A	R\$ -
ANA - Agrícola Nova América	R\$ 828
TOTAL	R\$ 828



A tabela e gráfico abaixo traz de forma discriminada as Despesas do mês de **agosto/2023**:

CONSOLIDADO	
DESPESAS	100,00%
DESPESAS COM VENDAS	0,84%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	7,51%
OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS	0,04%
DESPESAS FINANCEIRAS	91,61%



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-35.170	-30.310	16,03
Depreciação e Amortização	37	9	311,11
Despesas de Juros Total	2.479	-397	-724,43
Custos Cultura Cana	100	127	-21,26
Reserva de Reavaliação	-4	1	-500,00
Custo com Cultura em Formação	231	0	0,00
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0,00
Total	-32.327	-30.568	5,75
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-1.759	-913	92,66
Estoques	-2.105	-2.165	-2,77
Adiantamento de Fornecedores	-1.420	-1.188	19,53
Impostos a Recuperar	-66	-56	17,86
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.182	1.076	9,85
Despesas Antecipadas	-588	-455	29,23
Outros Valores a Receber	32	-18	-277,78
Títulos a Receber	0	-1	-100,00
Benefício Fiscal	0	0	0,00
Total	-4.724	-3.720	26,99
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	1.978	2.534	-21,94
Adiantamento a Clientes	6.712	5.975	12,33
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-860	370	-332,43
Obrigações Fiscais	150	-90	-266,67
Empréstimos a Sócios e Acionistas	634	550	15,27
Outras Contas a Pagar	0	0	0,00
Titulos a Pagar	0	0	0,00
Total	8.615	9.339	-7,75
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-28.437	-24.949	13,98

Atividades de Investimento			
Imobilizado	537	526	2,09
Gastos com Culturas em Formação	0	-127	-100,00
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0	-1	-100,00
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	-26	0	0,00
Intangível	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	512	398	28,64
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	27.925	24.168	15,55
Pagamento de Empréstimos	0	0	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0	383	-100,00
Financiamento Adquirido	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	27.925	24.551	13,74
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	1	-100,00
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	16	16	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	16	16	0,00
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	1	-100,00

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- O Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social diminuiu em 16,03%, atingindo um valor de -R\$35.170.
- A Depreciação e Amortização aumentou significativamente, refletindo uma variação de 311,11%.
- As Despesas de Juros Total tiveram um aumento considerável, com uma variação de 724,43%.
- Houve uma diminuição nos Custos Cultura Cana em -21,26%.
- A Reserva de Reavaliação teve uma redução significativa de -500,00%.
- A variação da maioria dos itens de Aumento/Redução de Ativos e Passivos reflete mudanças nas atividades operacionais, com alguns apresentando aumento e outros redução.

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:

- Os investimentos em Imobilizado aumentaram em 2,09%.



- Gastos com Culturas em Formação diminuíram drasticamente em -100,00%.
- Não foram realizados investimentos ou gastos com plantio significativos durante o período

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:

- Os Empréstimos e Financiamentos aumentaram em 15,55%, indicando uma captação de recursos significativa.

CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- O Caixa Líquido das Atividades Operacionais apresentou uma redução de -13,98%, indicando uma diminuição nas entradas de caixa líquido geradas pelas operações comerciais da empresa.

CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO E FINANCIAMENTO:

- As atividades de investimento e financiamento resultaram em um aumento no caixa líquido de 28,64% e 13,74%, respectivamente.

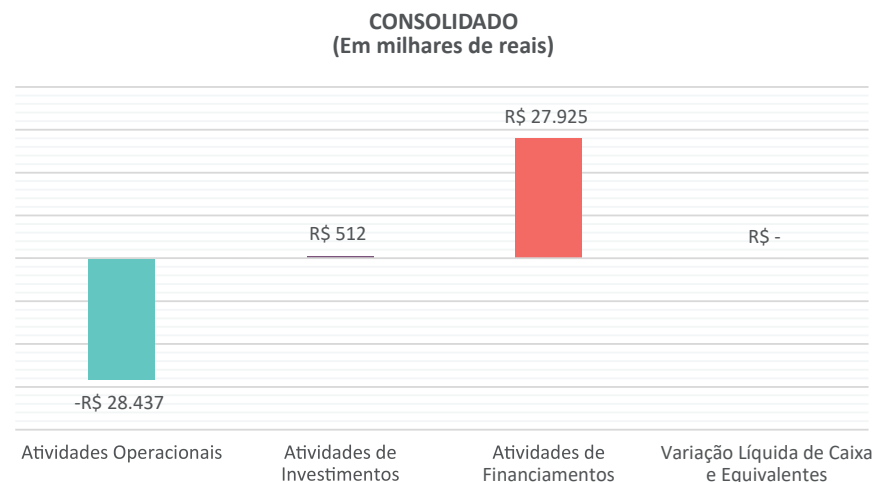
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:

- O saldo final de caixa e equivalentes de caixa permaneceu praticamente inalterado, com uma variação de apenas R\$ 1 mil.

A análise dos fluxos de caixa indica que a Recuperanda enfrentou desafios em suas atividades operacionais, com um aumento significativo nas Despesas de Juros e uma diminuição nos Lucros Líquidos. As atividades de investimento mostram investimentos em ativos imobilizados, enquanto as atividades de financiamento indicam captação de recursos por meio de Empréstimos e Financiamentos.

No geral, a empresa manteve um saldo de caixa estável, mas é importante considerar as mudanças nas atividades operacionais e financeiras ao avaliar a saúde financeira da empresa e planejar futuras estratégias de negócios.

Segue abaixo gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade do grupo no mês de **agosto/2023**:



DASA - Destilaria Americana S/A

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	218.433	218.584	-0,07	100,00
CIRCULANTE	154.827	154.952	-0,08	70,88
Disponível	10	10	0,00	0,00
Clientes	5.828	5.828	0,00	2,67
Outros Créditos	142.733	142.996	-0,18	65,34
Estoques	6.249	6.108	2,31	2,86
Despesas a Apropriar	8	10	-20,00	0,00
NÃO CIRCULANTE	593	593	0,00	0,27
Crédito e Valores	593	593	0,00	0,27
Investimentos Temporários	0	0	0,00	0,00
ATIVO PERMANENTE	63.013	63.039	-0,04	28,85
Investimentos	2.416	2.416	0,00	1,11
Imobilizado	56.871	56.896	-0,04	26,04
Intangível	3.727	3.727	0,00	1,71
PASSIVO + PL	218.433	218.584	-0,07	100,00
PASSIVO	630.043	626.353	0,59	288,44
CIRCULANTE	595.275	591.585	0,62	272,52
Empréstimos e Financiamentos	273.540	269.770	1,40	125,23
Fornecedores	55.125	55.184	-0,11	25,24
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	177.072	177.050	0,01	81,06
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	77.510	77.565	-0,07	35,48
Provisões	82	68	20,59	0,04
Outros Créditos de Acionistas	11.947	11.947	0,00	5,47
NÃO CIRCULANTE	34.768	34.768	0,00	15,92
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0,00	0,00
Fornecedores	33.874	33.874	0,00	15,51
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	550	550	0,00	0,25
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60	60	0,00	0,03

Outros Créditos de Acionistas	284	284	0,00	0,13
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-411.609	-407.769	0,94	-188,44
Capital Social	9.198	9.198	0,00	4,21
Reserva de Capital	171	171	0,00	0,08
Reserva de Reavaliação	21.903	21.903	0,00	10,03
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824	824	0,00	0,38
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-443.705	-439.864	0,87	-203,13

- Ativo total no valor de R\$ 218,4 milhões, sendo 70,88% Circulante, 0,27% Não Circulante e 28,85% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 154,8 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma queda de 0,08%.
- Estoques no valor de R\$ 6,2 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma elevação de 2,31% e em relação ao Ativo representa 2,86%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 8 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma redução de 20,00%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 63 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um decréscimo de 0,04%.
- Passivo no valor de R\$ 630 milhões, representado com 94,48% Circulante e 5,52% Não Circulante.
- Provisões no valor de R\$ 82 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma elevação de 20,59% e em relação ao Passivo + PL representa 0,04%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 443,7 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um aumento de 0,87%.

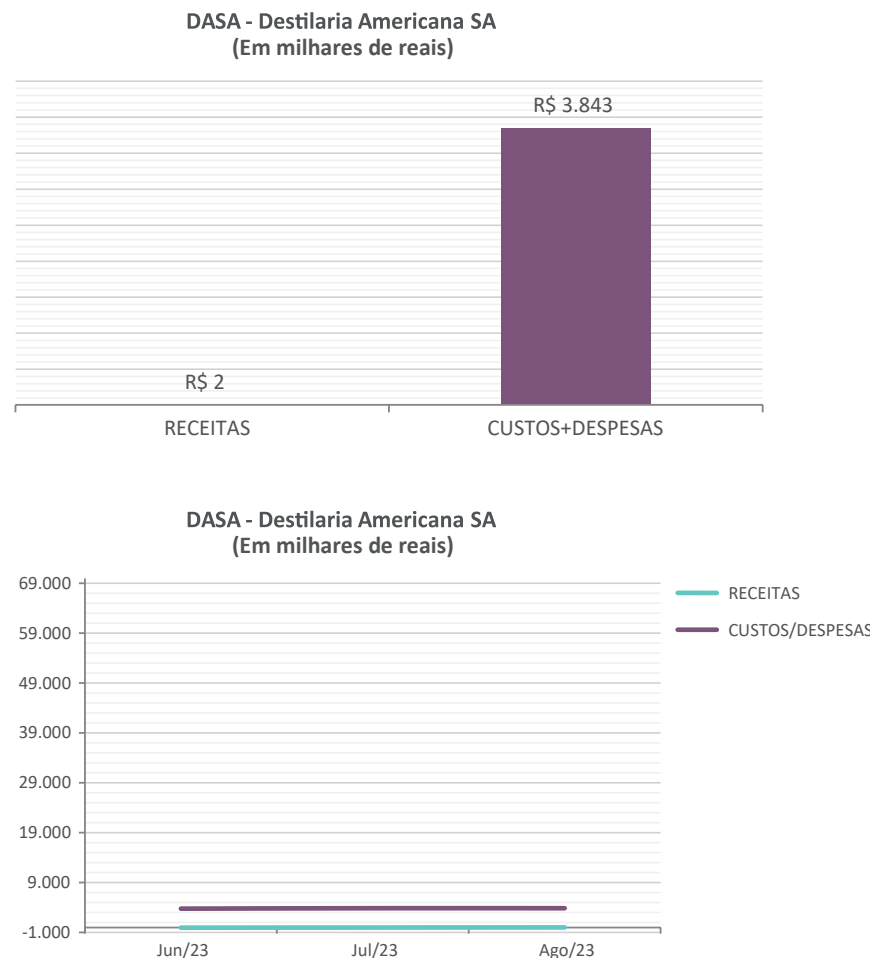


DRE (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 69	-R\$ 138	-50,00
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 69	-R\$ 138	-50,00
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 2	R\$ -	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2	R\$ -	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 69	-R\$ 138	-50,00
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.772	-R\$ 3.706	1,78
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ 1	-100,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.841	-R\$ 3.843	-0,05
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.841	-R\$ 3.843	-0,05
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.841	-R\$ 3.843	-0,05

- Observa-se que não houve receita no período.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 69 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma queda de 50,00%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 3,7 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um acréscimo de 1,78%.
- Resultado Líquido do Exercício **Negativo** no valor de R\$ 3,8 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma redução de 0,05%.

As receitas e custos + despesas do mês de **agosto/2023** estão apresentadas no gráfico abaixo:



DFC (em milhares de reais)

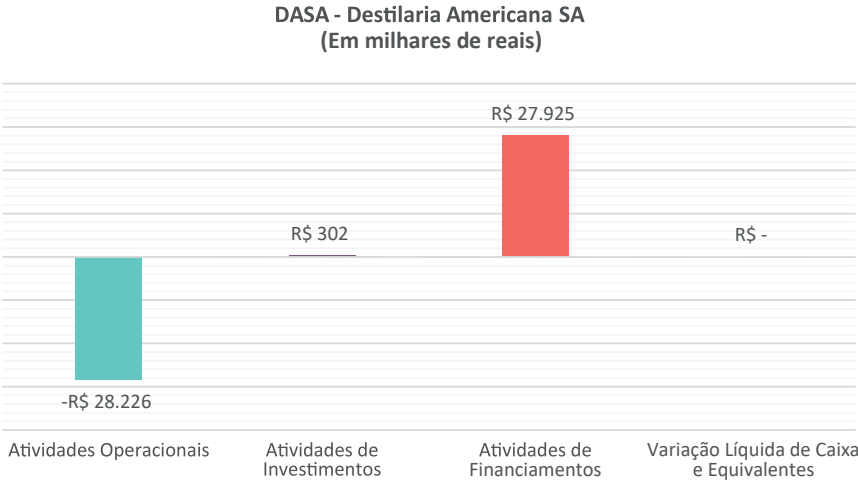
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	AGO20/23	JUL/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-28.807	-24.967	15,38
Depreciação e Amortização	26	0	0,00
Despesas de Juros Total	1.286	-14	-9.285,71
Custos Cultura Cana	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Custo com Cultura em Formação	0	0	0,00
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0,00
Total	-27.495	-24.981	10,06
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-6	-6	0,00
Estoques	-1.125	-985	14,21
Adiantamento de Fornecedores	371	293	26,62
Impostos a Recuperar	-14	-13	7,69
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.182	1.076	9,85
Despesas Antecipadas	0	-10	-100,00
Outros Valores a Receber	68	-4	-1.800,00
Títulos a Receber	0	-1	-100,00
Benefício Fiscal	0	0	0,00
Total	475	350	35,71
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	-37	23	-260,87
Adiantamento a Clientes	-55	0	0,00
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.113	269	-513,75
Obrigações Fiscais	0	-131	-100,00
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	0	0,00
Outras Contas a Pagar	0	0	0,00
Títulos a Pagar	0	0	0,00
Total	-1.206	161	-849,07
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-28.226	-24.470	15,35
Atividades de Investimento			

Imobilizado	327	302	8,28
Gastos com Culturas em Formação	0	0	0,00
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	-26	0	0,00
Intangível	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	302	302	0,00
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	27.925	24.168	15,55
Pagamento de Empréstimos	0	0	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0	0	0,00
Financiamento Adquirido	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	27.925	24.168	15,55
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0	0,00
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	10	10	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	10	10	0,00
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	0	0,00

- Despesas de Juros Total no valor de R\$ 1,2 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 6 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 371 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 14 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas) no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Outros Valores a Receber no valor de R\$ 68 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 37 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 28,2 milhões. Efeito negativo no Caixa.
- Imobilizado no valor de R\$ 302 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos no valor de R\$ 327 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos e Financiamentos no valor de R\$ 27,9 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos no valor de R\$ 27,9 milhões. Efeito positivo no Caixa.



Segue abaixo gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade do grupo no mês de agosto/2023:



ANA - Agrícola Nova América

Balço Patrimonial (em milhares de reais)

BALÇO PATRIMONIAL	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	45.710	44.899	1,81	100,00
CIRCULANTE	30.085	29.287	2,72	65,82
Disponível	6	6	0,00	0,01
Clientes	3.104	2.258	37,47	6,79
Outros Créditos	20.853	20.512	1,66	45,62
Estoques	4.935	5.466	-9,71	10,80
Despesas a Apropriar	1.188	1.045	13,68	2,60
NÃO CIRCULANTE	9.414	9.414	0,00	20,60
Crédito e Valores	7.922	7.922	0,00	17,33
Investimentos Temporários	1.491	1.491	0,00	3,26
ATIVO PERMANENTE	6.211	6.198	0,21	13,59
Investimentos	0	0	0,00	0,00
Imobilizado	5.111	5.098	0,26	11,18
Intangível	1.100	1.100	0,00	2,41
PASSIVO + PL	45.710	44.899	1,81	100,00
PASSIVO	285.440	284.933	0,18	624,46
CIRCULANTE	276.291	275.784	0,18	604,44
Empréstimos e Financiamentos	12.636	12.772	-1,06	27,64
Fornecedores	60.279	60.775	-0,82	131,87
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	70.849	70.664	0,26	155,00
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	105.979	105.186	0,75	231,85
Provisões	475	398	19,35	1,04
Outros Créditos de Acionistas	26.073	25.989	0,32	57,04
NÃO CIRCULANTE	9.149	9.149	0,00	20,02
Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	0,00	3,26
Fornecedores	7.162	7.162	0,00	15,67
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	0	0	0,00	0,00

Adiantamento de Clientes e Outras Contas	0	0	0,00	0,00
Outros Créditos de Acionistas	496	496	0,00	1,09
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-239.730	-240.034	-0,13	-524,46
Capital Social	1.460	1.460	0,00	3,19
Reserva de Capital	11	11	0,00	0,02
Reserva de Reavaliação	1.424	1.424	0,00	3,12
Adiantamento Futuro Aumento Capital	519	519	0,00	1,14
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-243.144	-243.448	-0,12	-531,93

- Ativo total no valor de R\$ 45,7 milhões, sendo 65,82% Circulante, 20,60% Não Circulante e 13,59% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 30 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um aumento de 2,72%.
- Clientes no valor de R\$ 3,1 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma elevação de 37,47% e em relação ao Ativo representa 6,79%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 1,1 milhão. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um aumento de 13,68% e em relação ao Ativo representa 2,60%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 6,2 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um acréscimo de 0,21%.
- Imobilizado no valor de R\$ 5,1 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma elevação de 0,26% e em relação ao Ativo representa 11,18%.
- Passivo no valor de R\$ 285,4 milhões, representado com 96,79% Circulante e 3,21% Não Circulante.
- Fornecedores no valor de R\$ 60,2 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma redução de 0,82% e em relação ao Passivo + PL representa 131,87%.
- Provisões no valor de R\$ 475 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma elevação de 19,35% e em relação ao Passivo + PL representa 1,04%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 243,1 milhões. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma queda de 0,12%.

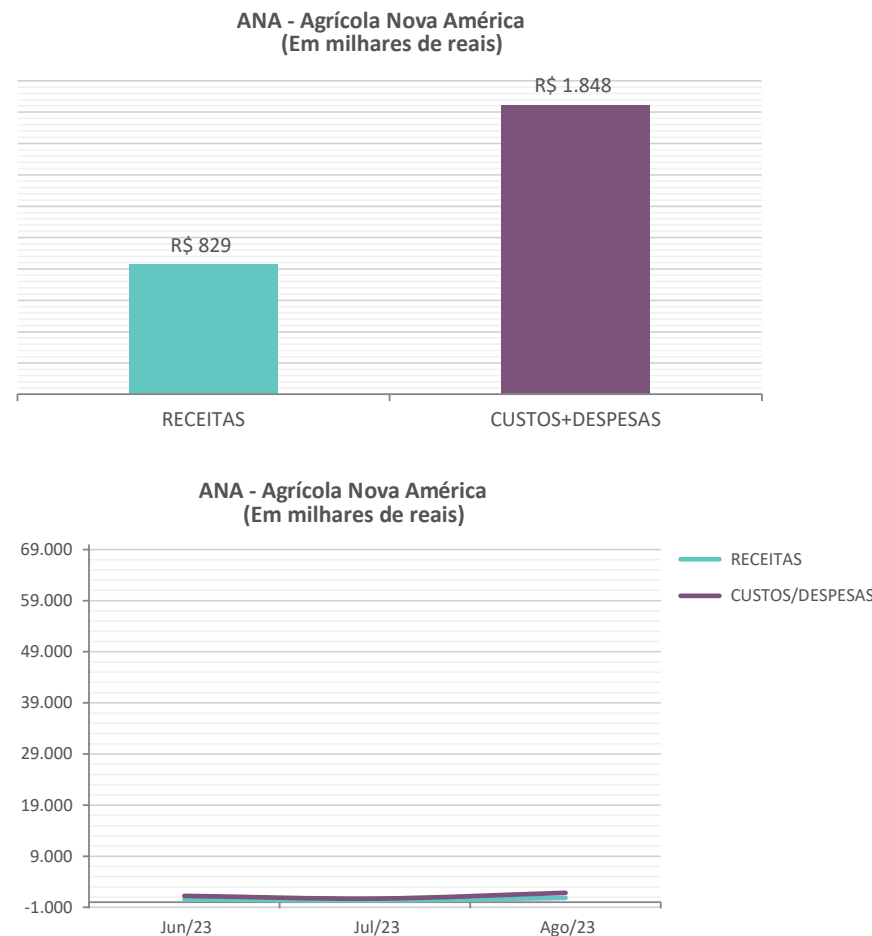


DRE (em milhares de reais)

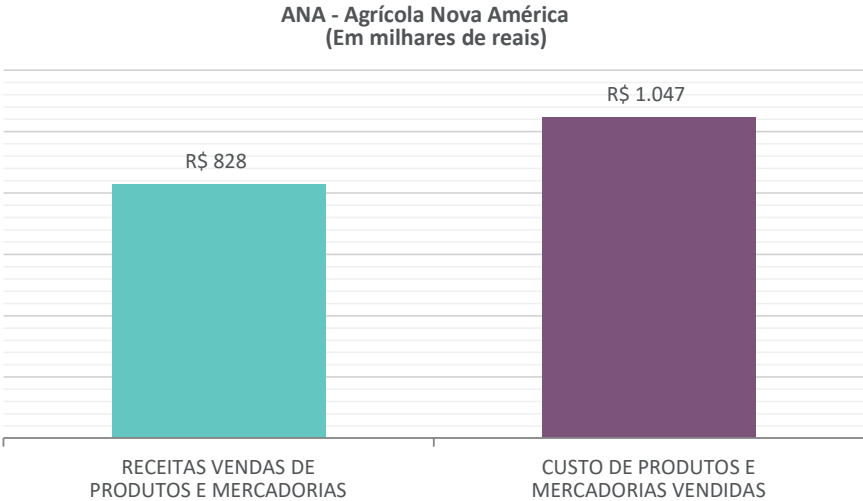
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 828	R\$ 357	131,93	113,89
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 101	-R\$ 14	621,43	-13,89
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 727	R\$ 344	111,34	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 1.047	R\$ -	0,00	-144,02
RESULTADO BRUTO	-R\$ 320	-R\$ 602	-46,84	-44,02
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 309	-R\$ 329	-6,08	-42,50
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 38	-R\$ 38	0,00	-5,23
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 272	-R\$ 293	-7,17	-37,41
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 1	R\$ 2	-50,00	0,14
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 629	-R\$ 931	-32,44	-86,52
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 390	-R\$ 383	1,83	-53,65
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 1.020	-R\$ 1.314	-22,37	-140,30
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 1.020	-R\$ 1.314	-22,37	-140,30
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 1.020	-R\$ 1.314	-22,37	-140,30

- Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias no valor de R\$ 828 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um aumento de 131,93%.
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 309 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma queda de 6,08%.
- Despesas com Vendas no valor de R\$ 38 mil. Representa 5,23% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 272 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma redução de 7,17%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 390 mil. Em confronto com o mês de julho/2023, houve um acréscimo de 1,83%.
- Resultado Líquido do Exercício **Negativo** no valor de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de julho/2023, houve uma melhora de 22,37%.

As receitas e custos + despesas do mês de **agosto/2023** estão apresentadas no gráfico abaixo:



A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de agosto/2023:



DFC (em milhares de reais)

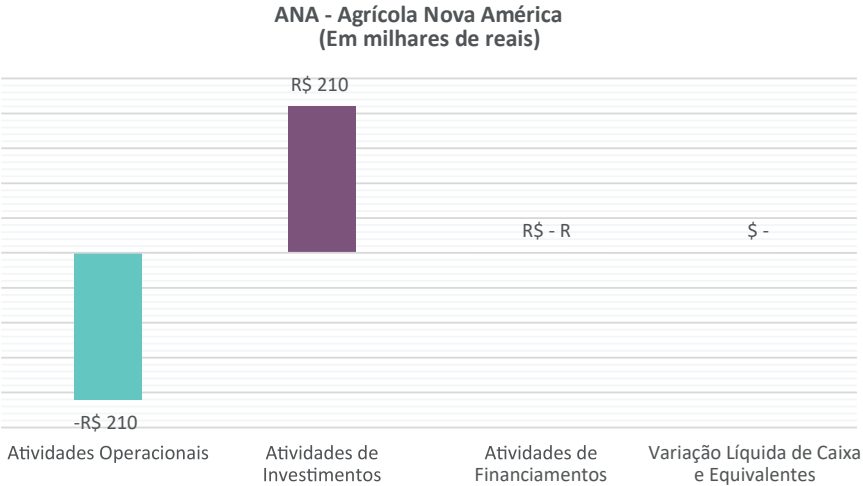
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	AGO/2023	JUL/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-6.363	-5.343	19,09
Depreciação e Amortização	11	9	22,22
Despesas de Juros Total	1.193	-383	-411,49
Custos Cultura Cana	100	127	-21,26
Reserva de Reavaliação	-4	1	-500,00
Custo com Cultura em Formação	231	0	0,00
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0,00
Total	-4.832	-5.587	-13,51
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-1.752	-906	93,38
Estoques	-980	-1.180	-16,95
Adiantamento de Fornecedores	-1.791	-1.481	20,93
Impostos a Recuperar	-52	-44	18,18
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	0	0	0,00
Despesas Antecipadas	-588	-445	32,13
Outros Valores a Receber	-36	-14	157,14
Títulos a Receber	0	0	0,00
Benefício Fiscal			0,00
Total	-5.199	-4.070	27,74
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	2.015	2.511	-19,75
Adiantamento a Clientes	6.767	5.974	13,27
Obrigações Sociais e Trabalhistas	253	101	150,50
Obrigações Fiscais	150	41	265,85
Empréstimos a Sócios e Acionistas	634	550	15,27
Outras Contas a Pagar	0	0	0,00
Títulos a Pagar	0	0	0,00
Total	9.820	9.178	6,99
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-210	-479	-56,16
Atividades de Investimento			



Imobilizado	210	225	-6,67
Gastos com Culturas em Formação	0	-127	-100,00
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	0	0,00
Intangível	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	0	-1	-100,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	210	96	118,75
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0,00
Pagamento de Empréstimos	0	0	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0	383	-100,00
Financiamento Adquirido	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	0	383	-100,00
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0	0,00
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	6	6	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	6	6	0,00
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	0	0,00

- Despesas de Juros Total no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Custos Cultura Cana no valor de R\$ 100 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 1,7 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 980 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 1,7 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 52 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Despesas Antecipadas no valor de R\$ 588 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 2 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Clientes no valor de R\$ 6,7 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 253 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 150 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas no valor de R\$ 634 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 210 mil. Efeito **negativo** no Caixa.
- Imobilizado no valor de R\$ 210 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos no valor de R\$ 210 mil. Efeito positivo no Caixa

Segue abaixo gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



Com base nas demonstrações financeiras consolidadas das Recuperandas referentes ao período de **agosto** de 2023, foram efetuados os cálculos dos seguintes indicadores financeiros:

- **Liquidez Corrente**

Este índice avalia a capacidade da empresa de cumprir suas obrigações de curto prazo comparando seus ativos circulantes com seus passivos circulantes.

- **Liquidez Seca**

Similar à liquidez corrente, mas exclui o valor do estoque dos ativos circulantes, proporcionando uma visão mais restrita da liquidez.

- **Liquidez Imediata**

Mede a capacidade da empresa de satisfazer obrigações de curto prazo usando apenas seus ativos mais líquidos, como caixa e equivalentes de caixa.

- **Liquidez Geral**

Este indicador considera tanto ativos circulantes quanto não circulantes em relação aos passivos circulantes e não circulantes, refletindo a capacidade de atender a todas as obrigações.

- **Índice de Participação de Capitais de Terceiros**

Indica a proporção do capital total da empresa financiada por terceiros, em relação ao capital próprio.

- **Índice de Composição de Endividamento**

Este índice mostra a proporção da dívida de longo prazo em relação ao total de ativos, revelando o nível de alavancagem da empresa.

- **Índice de Imobilização do Patrimônio Líquido**

Reflete a porcentagem do patrimônio líquido investido em ativos não líquidos, como propriedades e equipamentos.

- **Indicador de Retorno sobre Investimento (ROI)**

Avalia a eficiência da alocação de recursos financeiros, calculando o retorno em relação ao investimento total, que inclui lucros e ativos

- **Indicador de Retorno sobre Patrimônio (ROE)**

Mede a lucratividade da empresa em relação ao capital próprio, indicando a eficiência na geração de lucro com os recursos dos acionistas

- **Margem Bruta**

Calcula a porcentagem de lucro em relação à receita bruta antes das despesas operacionais e financeiras.

- **Margem EBITDA**

Representa a porcentagem de lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização em relação à receita, refletindo a eficiência operacional.

- **Imobilização dos Recursos Não Correntes**

Avalia a proporção dos recursos alocados em ativos não correntes, como propriedades e equipamentos, em relação ao total de ativos da empresa.

Esses cálculos foram realizados com base em informações financeiras consolidadas das Recuperandas referentes ao período mencionado, permitindo uma análise detalhada da saúde financeira, eficiência operacional e rentabilidade das empresas.

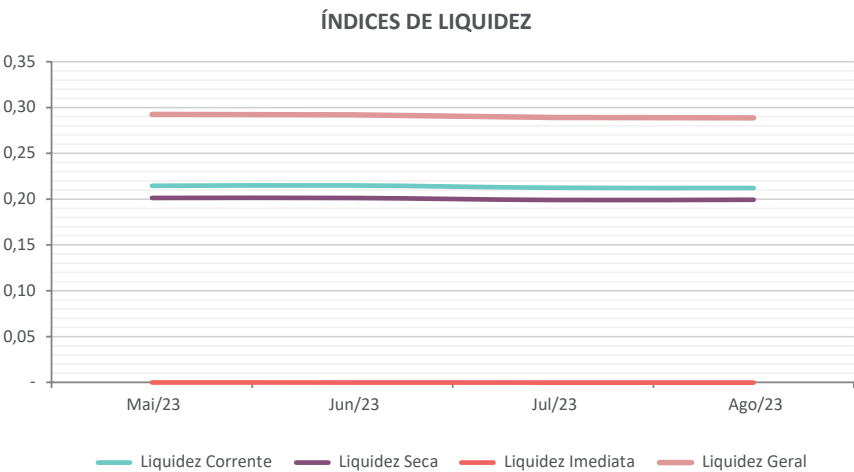


ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Abaixo o comparativo, análise e a evolução dos Índices de Liquidez.

Índices de Liquidez	CONSOLIDADO	
	AGO/2023	JUL/2023
Liquidez Corrente	0,21	0,21
Liquidez Seca	0,20	0,20
Liquidez Imediata	0,00002	0,00002
Liquidez Geral	0,29	0,29

Esses índices de liquidez indicam a capacidade das Recuperandas de cumprir suas obrigações financeiras de curto prazo e refletem a disponibilidade de ativos líquidos para lidar com tais obrigações. Em ambos os meses, a liquidez corrente e a liquidez seca estão abaixo de **1**, o que pode indicar uma dificuldade em cobrir obrigações de curto prazo apenas com os ativos circulantes disponíveis. A liquidez imediata é extremamente baixa em ambos os meses, sugerindo uma falta de recursos líquidos imediatamente disponíveis. A liquidez geral também permanece constante em **0,29**, indicando uma capacidade limitada de cumprir todas as obrigações financeiras com base nos ativos totais da empresa. É importante analisar esses números em contexto com outros indicadores e informações financeiras para obter uma compreensão completa da saúde financeira das Recuperandas.



ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

A seguir o comparativo, análise e a evolução dos Índices de Endividamento.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	CONSOLIDADO	
	AGO/2023	JUL/2023
Participação de capitais de Terceiros	3,47	3,46
Composição de Endividamento	0,95	0,95
Imobilização do Patrimônio Líquido	- 0,12	- 0,12

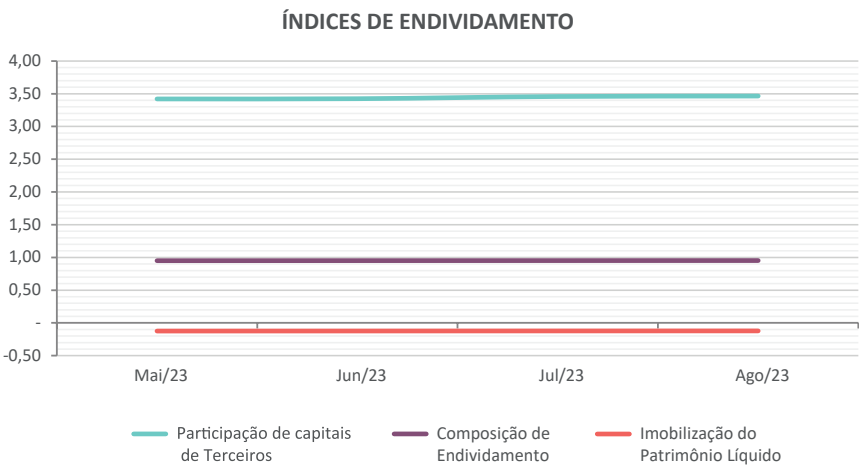
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (**3,47** vezes o capital próprio), o que sugere um alto grau de alavancagem financeira.

O “Índice de Composição de Endividamento” (**0,95**) mostra que uma parcela significativa dos ativos da empresa é financiada por dívida, representando **95%** do total dos ativos. Isso também indica um nível considerável de endividamento.

A “Imobilização do Patrimônio Líquido” (**-0,12**) sugere que o patrimônio líquido da empresa está comprometido em proporção negativa com ativos não líquidos, o que pode indicar uma situação de risco, pois parte do patrimônio líquido pode estar vinculada a ativos de difícil liquidação.

Esses indicadores revelam uma forte dependência de recursos de terceiros e uma estrutura de capital com alto endividamento nas Recuperandas. É importante monitorar esses índices ao longo do tempo e considerar outras métricas financeiras para avaliar completamente a solidez financeira e a capacidade de pagamento das obrigações da empresa.



INDICADORES DE RENTABILIDADE

Abaixo o comparativo, análise e a evolução dos Indicadores de Rentabilidade.

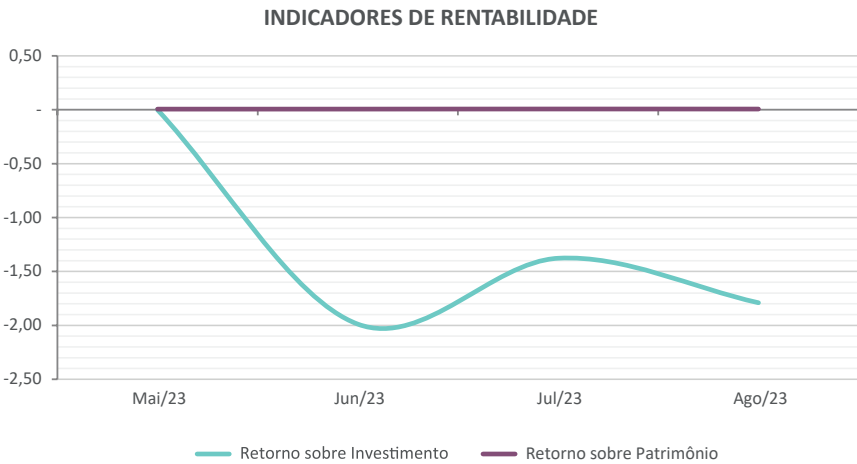
INDICADORES DE RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	AGO/2023	JUL/2023
Retorno sobre Investimento	- 1,79	- 1,38
Retorno sobre Patrimônio	0,01	0,01

Esses indicadores de rentabilidade medem a capacidade das Recuperandas de gerar lucro em relação ao investimento e ao patrimônio líquido:

Retorno sobre Investimento (ROI): Em agosto, o ROI foi de -1,79%, indicando um retorno negativo sobre os investimentos realizados no período.

Retorno sobre Patrimônio (ROE): Tanto em agosto quanto em julho, o ROE foi de 0,01%, o que significa que a empresa obteve um lucro líquido equivalente a 0,01% do seu patrimônio líquido. Esse valor é bastante baixo e sugere uma rentabilidade limitada sobre os recursos próprios.

É importante destacar que, em agosto, o ROI apresentou um resultado **negativo**, o que pode indicar que os investimentos realizados não foram eficazes em gerar lucros. Além disso, o ROE também está em um nível muito baixo, indicando que a empresa pode enfrentar desafios em gerar retornos significativos.



MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

Abaixo o comparativo, análise e a evolução das Margens de Lucratividade e Rentabilidade.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	AGO/2023	JUL/2023
Margem Bruta	- 0,39	- 1,69
Margem Ebitda	- 0,96	- 3,11
Imobilização dos Recursos Não Correntes	- 0,11	- 0,11

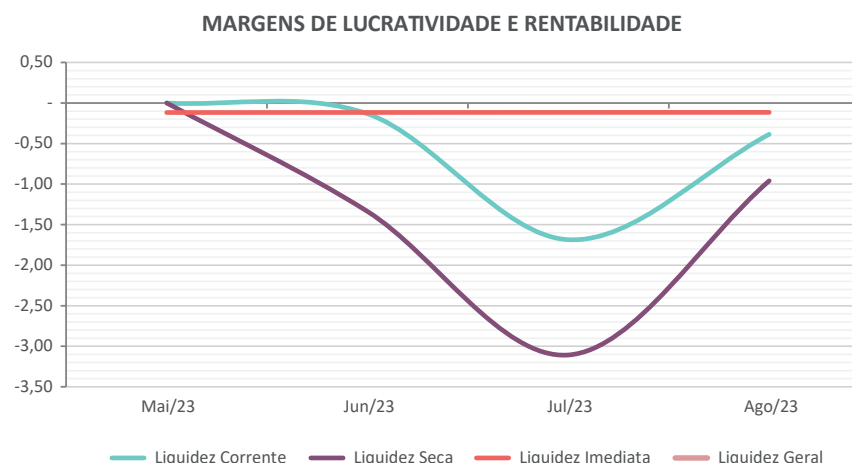
Esses indicadores de margem e imobilização dos recursos oferecem insights sobre a lucratividade e a utilização de ativos não correntes das Recuperandas:

Margem Bruta: Em agosto, a margem bruta foi de -0,39%, o que indica um resultado negativo na operação da empresa, onde os custos dos produtos ou serviços vendidos excederam a receita bruta gerada.

Margem EBITDA: Em agosto, a margem EBITDA foi de -0,96%, também indicando um resultado negativo nas operações da empresa, considerando as despesas operacionais, depreciação e amortização.

Imobilização dos Recursos Não Correntes: Em agosto, a imobilização dos recursos não correntes foi de -0,11%. Esse valor indica que uma parte dos recursos não correntes da empresa não está sendo utilizada de maneira eficiente para gerar lucros.

É importante ressaltar que todas as margens de lucratividade apresentaram resultados **negativos em agosto**, o que pode indicar desafios significativos nas operações da empresa, incluindo altos custos operacionais ou inadequações na gestão financeira. A imobilização de recursos não correntes também está em níveis negativos, sugerindo que pode haver espaço para melhorias na utilização desses recursos.



Índices de Insolvência



Os cálculos dos Índices de Insolvência (de Kanitz e Altman) foram realizados somente com base no resultado do Consolidado das Recuperandas.

ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

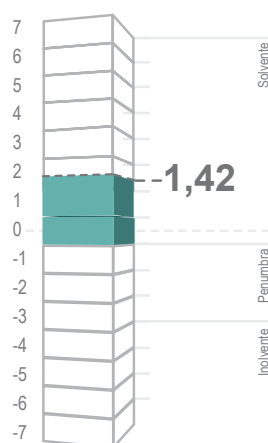
É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices sendo calculado pela fórmula que segue:

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

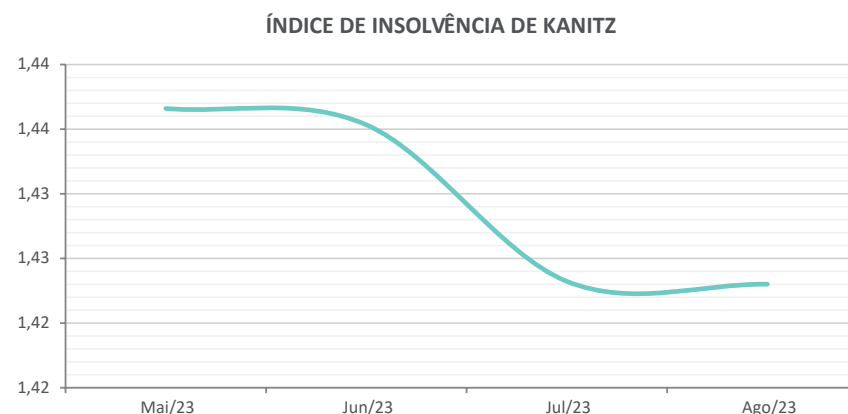
Fator de Insolvência = $x1 + x2 + x3 - x4 - x5$

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

Termômetro de insolvência de Kantz da Alliance



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do Índice de Insolvência de Kanitz da Recuperanda, entre maio/2023 e agosto/2023.



O valor obtido para o mês de **agosto/2023** fora de 1,42, representando, segundo o termômetro mencionado, que as empresas se enquadram como empresas solventes.



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** = (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

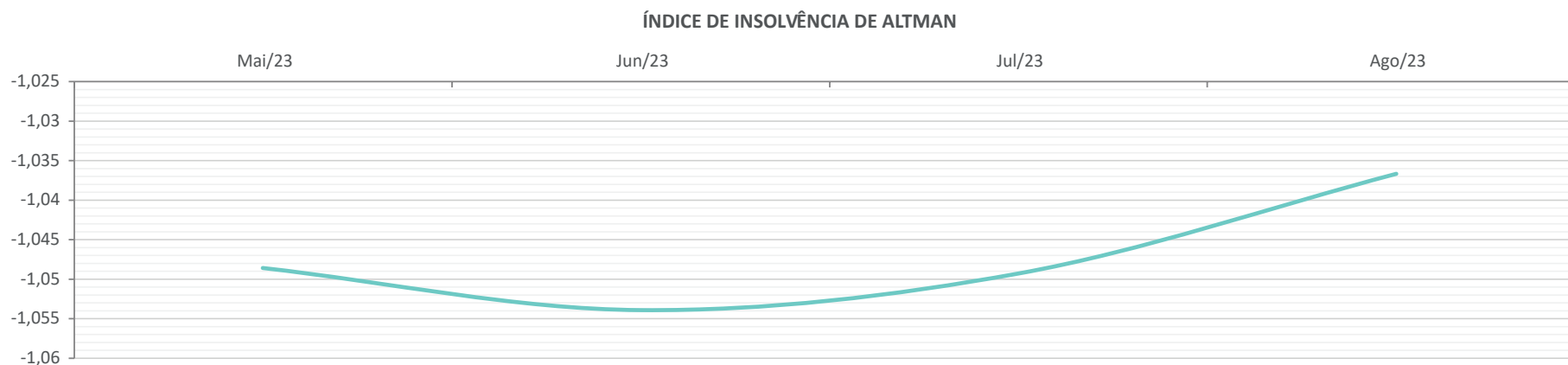
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **agosto/2023** foi de -1,0367064113, representado, segundo o ponto crítico de "0", que as empresas se enquadram como empresas insolventes.

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução dos Índices de Insolvência de Altman da Recuperanda, entre maio/2023 e **agosto/2023**.



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

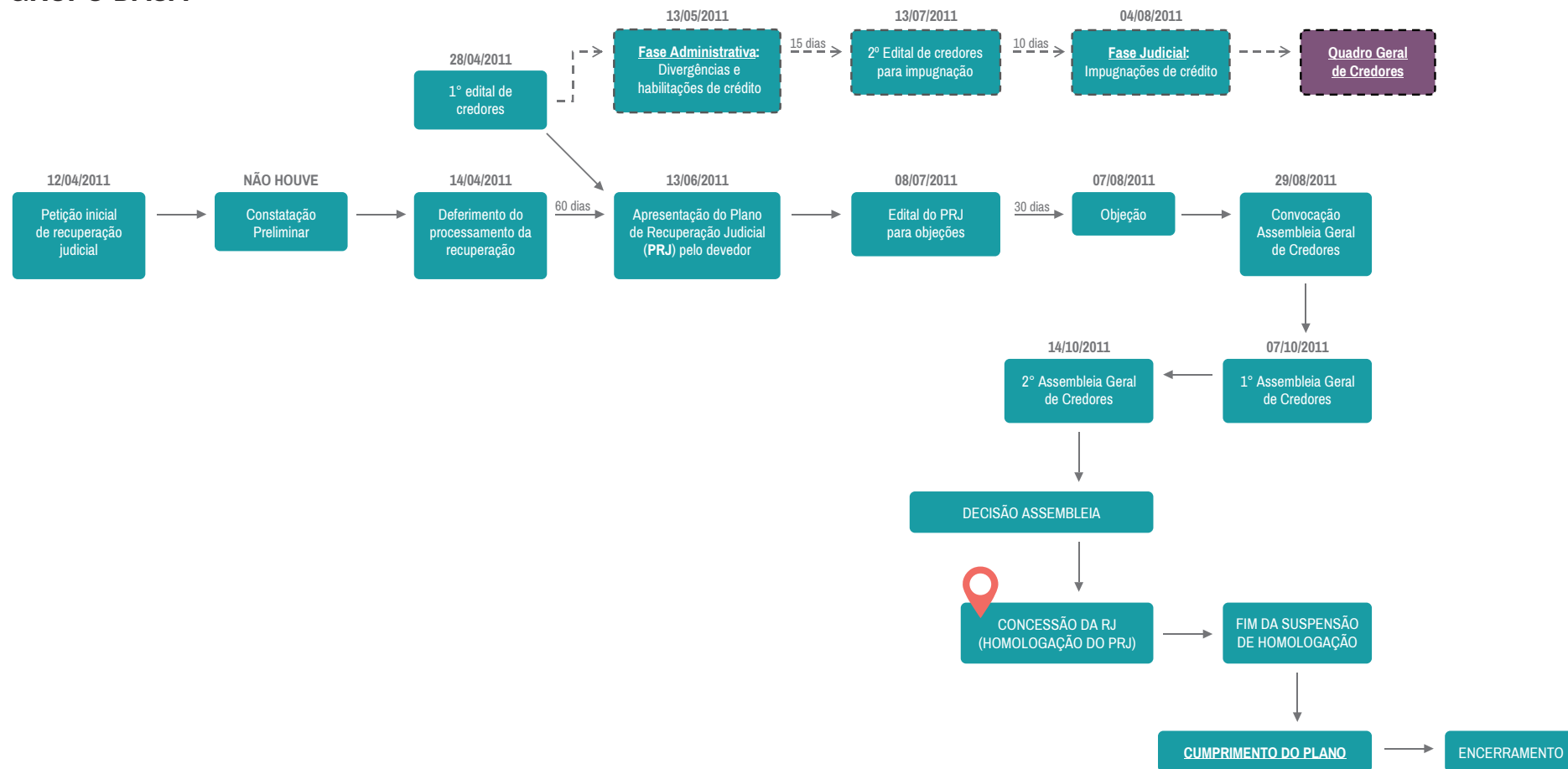


Calendário Processual



CALENDÁRIO PROCESSUAL

GRUPO DASA



 Atual fase processual



Extraconcursal



Segue abaixo Relação de Passivos Extraconcursais (Credores provenientes da Atividade habitual da empresa pós pedido de Recuperação Judicial), enviados pelas Recuperandas no mês de agosto/2023.

DESTILARIA AMERICANA S/A A.N.A - AGRICOLA NOVA AMÉRICA LTDA Fornecedores Extraconcursais 08/2023 - Consolidado	
DESPESAS	TITULOS IMPLANTADOS
Acordo Judicial	R\$ 1.302,00
Cana Sócios	R\$ 222.910,46
Combustíveis	R\$ 77.347,09
Consumíveis	R\$ 3.296,28
Energia Elétrica	R\$ 7.849,98
Expediente e Limpeza	R\$ 518,00
Folha Salarial	R\$ 387.193,23
Impostos	R\$ 173.575,34
Lubrificantes	R\$ 19.169,64
Manutenção e Peças	R\$ 159.881,22
Total	R\$ 1.053.043,24



Visão do Administrador Judicial



A empresa em recuperação judicial apresenta uma situação financeira extremamente desafiadora. Ela possui um alto endividamento, com patrimônio líquido negativo, e está enfrentando resultados operacionais negativos, o que resulta em um fluxo de caixa também negativo. A empresa depende fortemente de financiamento e precisa considerar medidas significativas de reestruturação para se recuperar e buscar a sustentabilidade a longo prazo.



Esclarecimentos



Após análise das demonstrações contábeis/financeiras das Recuperandas se faz necessário alguns esclarecimentos.

Referente ao **Balanco Patrimonial (PB)**, o fato da diferença entre julho e agosto da conta "Lucros ou Prejuízos Acumulados" (R\$ 304) divergir do Resultado Líquido do Exercício apresentado na DRE de **agosto** (R\$ 1.020).

Em relação a **Demonstração do Resultando do Exercício (DRE)**, a empresa ANA-Agrícola Nova América, observamos que a conta "Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias" apresenta um valor de R\$ 828 mil, no entanto, a conta "Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas" está registrada com saldo de R\$ 1.047 milhão. Isso é incomum de acordo com as normas contábeis, pois o natural e esperado é que a receita sempre seja maior que o custo.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



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

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Outubro de 2023.



Rocha Neto e Associados
ADMINISTRADORA JUDICIAL

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



Apêndices



BALANÇO PATRIMONIAL (BP) (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	DASA	ANA	CONSOLIDADO
ATIVO	218.433	45.710	264.143
CIRCULANTE	154.827	30.085	184.913
Disponível	10	6	16
Clientes	5.828	3.104	8.932
Outros Créditos	142.733	20.853	163.586
Estoques	6.249	4.935	11.183
Despesas a Apropriar	8	1.188	1.196
NÃO CIRCULANTE	593	9.414	10.006
Crédito e Valores	593	7.922	8.515
Investimentos Temporários	0	1.491	1.491
ATIVO PERMANENTE	63.013	6.211	69.224
Investimentos	2.416	0	2.416
Imobilizado	56.871	5.111	61.982
Intangível	3.727	1.100	4.827
PASSIVO + PL	218.433	45.710	264.143
PASSIVO	630.043	285.440	915.482
CIRCULANTE	595.275	276.291	871.565
Empréstimos e Financiamentos	273.540	12.636	286.176
Fornecedores	55.125	60.279	115.404
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	177.072	70.849	247.920
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	77.510	105.979	183.489
Provisões	82	475	557
Outros Créditos de Acionistas	11.947	26.073	38.020
NÃO CIRCULANTE	34.768	9.149	43.917
Empréstimos e Financiamentos	0	1.491	1.491
Fornecedores	33.874	7.162	41.035
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	550	0	550
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60	0	60
Outros Créditos de Acionistas	284	496	781

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-411.609	-239.730	-651.339
Capital Social	9.198	1.460	10.658
Reserva de Capital	171	11	182
Reserva de Reavaliação	21.903	1.424	23.327
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824	519	1.343
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-443.705	-243.144	-686.848



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE) (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DASA	ANA	CONSOLIDADO
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ 828	R\$ 828
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	R\$ -	-R\$ 101	-R\$ 101
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 727	R\$ 727
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	-R\$ 1.047	-R\$ 1.047
RESULTADO BRUTO	R\$ -	-R\$ 320	-R\$ 320
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 69	-R\$ 309	-R\$ 378
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	-R\$ 38	-R\$ 38
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 69	-R\$ 272	-R\$ 341
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 2	R\$ 1	R\$ 3
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2	R\$ -	-R\$ 2
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 69	-R\$ 629	-R\$ 698
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.772	-R\$ 390	-R\$ 4.162
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.841	-R\$ 1.020	-R\$ 4.860
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.841	-R\$ 1.020	-R\$ 4.860
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.841	-R\$ 1.020	-R\$ 4.860



DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA (DFC) (em milhares de reais)

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DASA	ANA	CONSOLIDADO
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-28.807	-6.363	-35.170
Depreciação e Amortização	26	11	37
Despesas de Juros Total	1.286	1.193	2.479
Custos Cultura Cana	0	100	100
Reserva de Reavaliação	0	-4	-4
Custo com Cultura em Formação	0	231	231
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0
Total	-27.495	-4.832	-32.327
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-6	-1.752	-1.759
Estoques	-1.125	-980	-2.105
Adiantamento de Fornecedores	371	-1.791	-1.420
Impostos a Recuperar	-14	-52	-66
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.182	0	1.182
Despesas Antecipadas	0	-588	-588
Outros Valores a Receber	68	-36	32
Titulos a Receber	0	0	0
Benefício Fiscal	0		0
Total	475	-5.199	-4.724
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	-37	2.015	1.978
Adiantamento a Clientes	-55	6.767	6.712
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.113	253	-860
Obrigações Fiscais	0	150	150
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	634	634
Outras Contas a Pagar	0	0	0
Titulos a Pagar	0	0	0
Total	-1.206	9.820	8.615

Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-28.226	-210	-28.437
Atividades de Investimento			
Imobilizado	327	210	537
Gastos com Culturas em Formação	0	0	0
Investimento	0	0	0
Gasto com Plantio	0	0	0
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0
Depreciação e Amortização	0	0	0
Depreciação e Amortização da Agrícola	-26	0	-26
Intangível	0	0	0
Reserva de Reavaliação	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	302	210	512
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	27.925	0	27.925
Pagamento de Empréstimos	0	0	0
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0	0	0
Financiamento Adquirido	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	27.925	0	27.925
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0	0
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	10	6	16
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	10	6	16
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	0	0





43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br



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: PJLYD UAL55 NYDXM G274A