



**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) relativos aos meses de
dezembro/2022 a junho/2023 e requerer sua juntada ao processo.

Quanto a esse Relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

Com base nas Demonstrações dos Resultados dos Exercícios (DREs)
consolidadas, questiona-se os seguintes pontos: (I) Discrepância
entre Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas (R\$ 562 mil) e
Receitas de Vendas de Produtos e Mercadorias (R\$ 556 mil) em
junho de 2023; (II) Despesa Administrativa e Geral elevada em
dezembro de 2022; (III) Saldo positivo na conta Outras Despesas
Operacionais em junho/2023; (IV) Elevadas Despesas Financeiras
em todos os períodos apresentados.

Termos em que, pede e espera deferimento.

Londrina, 10 de outubro de 2023.

Rocha Neto e Associados

ADMINISTRADORA JUDICIAL





Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Dezembro 2022 a Junho 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: PJZXA J474K EZ5FN 68MDR

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

09

Relação de funcionários

11

Análise das Demonstrações Contábeis

12 CONSOLIDADO

20 DASA -Destilaria Americana S/A

25 ANA - Agrícola Nova América

31

Análise dos Indicadores
Ecônomico/Financeiros

33 Índice de Liquidez

34 Índices de Endividamento

35 Indicadores de Rentabilidade

36 Margens de Lucratividade e Rentabilidade

37

Índices de Insolvência

38 Índice de Insolvência de Kanitz

39 Índice de Insolvência de Altman

40

Calendário Processual

42

Esclarecimentos



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	DESTILARIA AMERICANA S/A	19.31-4-00 - Fabricação de álcool
00.584.859/0001-95	A.N.A - AGRICOLA NOVA AMERICA LTDA	01.13-0-00 - Cultivo de cana-de-açúcar

Este Relatório de Atividades foi elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas e abrange o período de **01/12/2022 a 30/06/2023**, 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 05/12/2022, no mov. 12415, a Magistrada decidiu pela liberação dos valores depositados nos autos para pagamento dos honorários do AJ.

No dia 23/02/2023, no mov. 12445, a Magistrada deliberou esclarecendo diversos pontos do processo.

No dia 17/03/2023, no mov. 12491, a Recuperanda se manifestou sobre os honorários pendentes do AJ.

No dia 05/06/2023, no mov. 12636, a Magistrada decide substituir o AJ.

No dia 14/06/2023, no mov. 12647, a Magistrada expediu o termo de compromisso do novo AJ.

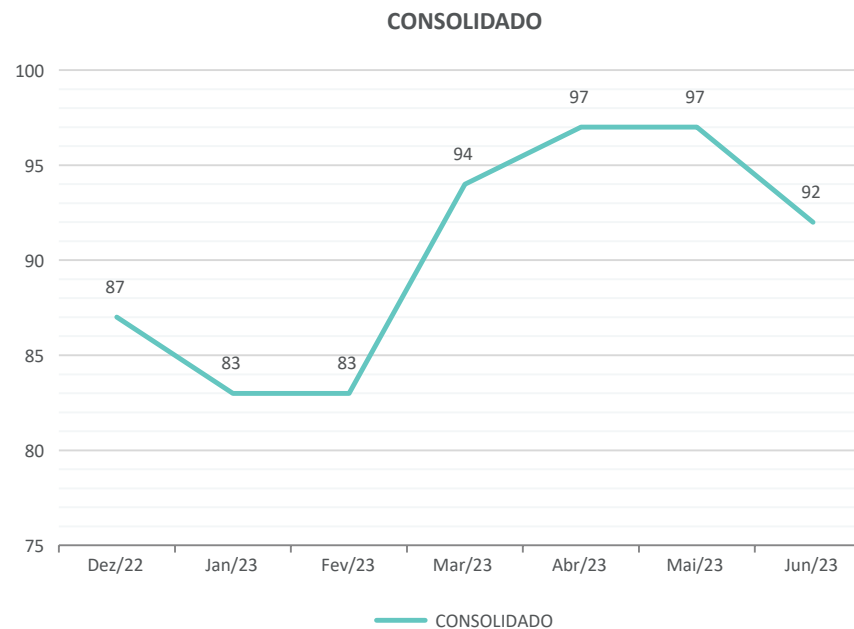
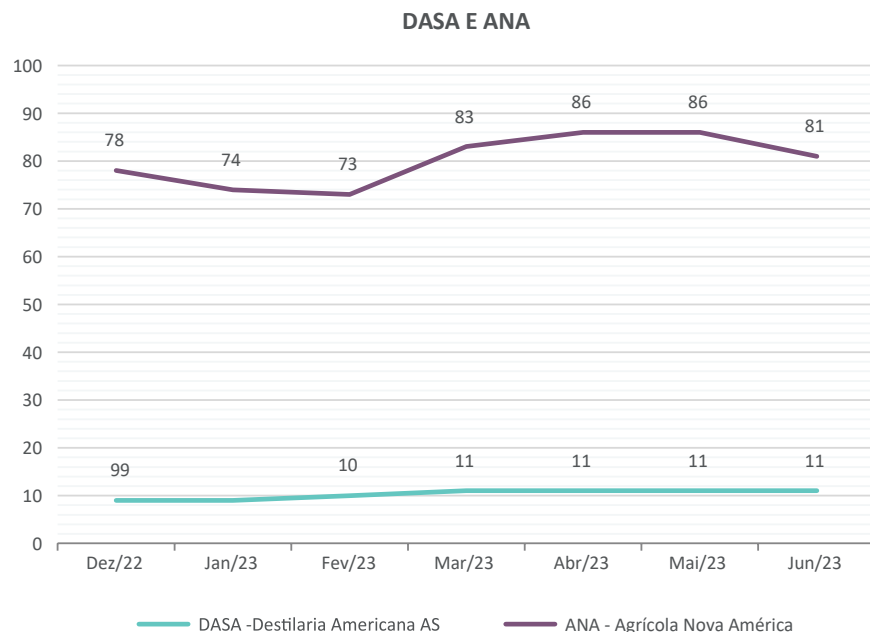


Relação de Funcionários



Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, abrangendo o período de 12 de 2022 a 06 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 junho/2023 está demonstrada nos gráficos abaixo:



Análise das Demonstrações Contábeis



O presente relatório marca o início de nossas análises como administradora judicial em relação às empresas em processo de recuperação. Nossa avaliação abrange o período de **dezembro de 2022 a junho de 2023**, com base nas demonstrações financeiras fornecidas.

CONSOLIDADO

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	DEZ/2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023
ATIVO	260.299	260.703	260.805	261.897	263.004	263.650	265.122
CIRCULANTE	180.520	181.103	181.399	182.536	183.521	184.115	185.733
Disponível	16	16	16	16	16	16	16
Clientes	7.174	7.184	7.188	7.188	7.194	7.152	7.720
Outros Créditos	163.321	163.427	163.330	164.070	164.569	164.772	165.288
Estoques	9.409	9.788	10.142	10.532	10.971	11.344	11.780
Despesas a Apropriar	600	687	723	730	771	831	930
NÃO CIRCULANTE	10.006	10.006	10.006	10.006	10.006	10.006	10.006
Crédito e Valores	8.515	8.515	8.515	8.515	8.515	8.515	8.515
Investimentos Temporários	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491
ATIVO PERMANENTE	69.773	69.593	69.400	69.355	69.477	69.529	69.383
Investimentos	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416
Imobilizado	62.530	62.351	62.157	62.112	62.234	62.286	62.140
Intangível	4.827	4.827	4.827	4.827	4.827	4.827	4.827
PASSIVO + PL	260.299	260.703	260.805	261.897	263.004	263.650	265.122
PASSIVO	877.792	882.344	886.144	891.488	896.733	901.736	907.768
CIRCULANTE	833.875	838.427	842.227	847.571	852.816	857.819	863.851
Empréstimos e Financiamentos	258.387	261.753	264.836	268.312	271.720	275.308	278.837
Fornecedores	113.426	113.986	114.219	114.580	114.816	114.827	115.448
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	247.901	248.150	247.416	247.764	248.281	248.837	249.450
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	176.777	177.047	178.165	179.183	180.081	180.782	181.888
Provisões	0	27	57	119	226	292	374
Outros Créditos de Acionistas	37.385	37.463	37.534	37.614	37.692	37.773	37.852
NÃO CIRCULANTE	43.917	43.917	43.917	43.917	43.917	43.917	43.917



Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491
Fornecedores	41.035	41.035	41.035	41.035	41.035	41.035	41.035
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	550	550	550	550	550	550	550
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60	60	60	60	60	60	60
Outros Créditos de Acionistas	781	781	781	781	781	781	781
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-617.493	-621.641	-625.339	-629.592	-633.729	-638.087	-642.646
Capital Social	10.658	10.658	10.658	10.658	10.658	10.658	10.658
Reserva de Capital	182	182	182	182	182	182	182
Reserva de Reavaliação	23.331	23.329	23.328	23.327	23.325	23.324	23.325
Adiantamento Futuro Aumento Capital	1.343	1.343	1.343	1.343	1.343	1.343	1.343
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-653.006	-657.153	-660.850	-665.101	-669.237	-673.593	-678.154

ATIVO:

- Em dezembro de 2022, o ativo era de R\$ 260,2 milhões, e aumentou gradualmente até atingir R\$ 265,1 milhões em junho de 2023.
- O ativo circulante aumentou de R\$ 180,5 milhões em dezembro de 2022 para R\$ 185,7 milhões em junho de 2023.
- O ativo não circulante manteve-se constante em R\$ 10 milhões durante todos os meses.
- O ativo permanente variou de R\$ 69,7 milhões a R\$ 69,3 milhões ao longo dos meses.

PASSIVO + PL (PATRIMÔNIO LÍQUIDO):

- O passivo e o patrimônio líquido coincidem com os valores do ativo, mantendo o equilíbrio patrimonial.

PASSIVO:

- O passivo total começou em R\$ 877,7 milhões em dezembro de 2022 e aumentou para R\$ 907,7 milhões em junho de 2023.
- O passivo circulante subiu de R\$ 833,8 milhões para R\$ 863,8 milhões no mesmo período.
- O passivo não circulante permaneceu em R\$ 43,9 milhões em todos os meses.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

- O patrimônio líquido começou em um valor negativo de -R\$ 617,4 milhões em dezembro de 2022 e piorou para -R\$ 642,6 milhões em junho de 2023.
- Esse resultado negativo se deve principalmente a lucros/prejuízos acumulados negativos ao longo do período.



DRE (em milhares de reais, exceto o exercício de dezembro de 2022)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/22	ACUMULADO 2022	JAN/23	FEV/23	MAR/23	ABR/23	MAI/23	JUN/23	ACUMULADO 2023
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 536.293,20	R\$ 4.444	R\$ 21	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 556	R\$ 577
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 66.612,95	-R\$ 540	-R\$ 4	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 68	-R\$ 72
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 469.680,25	R\$ 3.904	R\$ 17	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 488	R\$ 505
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 272.835,29	-R\$ 6.757	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 562	-R\$ 562
RESULTADO BRUTO	R\$ 196.844,96	-R\$ 2.853	R\$ 17	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 74	-R\$ 57
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 9.209.438,54	-R\$ 14.102	-R\$ 302	-R\$ 287	-R\$ 409	-R\$ 364	-R\$ 391	-R\$ 579	-R\$ 2.332
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 36.649,00	-R\$ 388	-R\$ 35	-R\$ 26	-R\$ 33	-R\$ 35	-R\$ 37	-R\$ 37	-R\$ 204
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 9.172.789,54	-R\$ 13.738	-R\$ 277	-R\$ 265	-R\$ 376	-R\$ 334	-R\$ 354	-R\$ 544	-R\$ 2.149
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 45	R\$ 11	R\$ 4	R\$ -	R\$ 6	R\$ -	R\$ -	R\$ 20
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 21	-R\$ 1	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1	R\$ -	R\$ 2	R\$ -
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 9.012.593,58	-R\$ 16.955	-R\$ 285	-R\$ 287	-R\$ 409	-R\$ 364	-R\$ 391	-R\$ 653	-R\$ 2.390
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 5.958.911,62	-R\$ 46.651	-R\$ 3.863	-R\$ 3.411	-R\$ 3.844	-R\$ 3.774	-R\$ 3.966	-R\$ 3.906	-R\$ 22.764
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 221.032,33	R\$ 765	R\$ -	R\$ -	R\$ 1	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 14.750.472,87	-R\$ 62.841	-R\$ 4.148	-R\$ 3.698	-R\$ 4.252	-R\$ 4.137	-R\$ 4.358	-R\$ 4.559	-R\$ 25.153
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 14.750.472,87	-R\$ 62.841	-R\$ 4.148	-R\$ 3.698	-R\$ 4.252	-R\$ 4.137	-R\$ 4.358	-R\$ 4.559	-R\$ 25.153
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 14.750.472,87	-R\$ 62.841	-R\$ 4.148	-R\$ 3.698	-R\$ 4.252	-R\$ 4.137	-R\$ 4.358	-R\$ 4.559	-R\$ 25.153

RECEITAS DE VENDAS E DEDUÇÕES:

- As receitas de vendas tiveram uma tendência crescente, atingindo R\$ 556 mil em junho de 2023.
- As deduções de vendas diminuíram gradualmente, exceto em junho de 2023, quando houve um aumento.

RESULTADO BRUTO:

- O resultado bruto variou ao longo dos meses, com uma variação negativa significativa em junho de 2023 (-R\$ 74 mil).

DESPESAS OPERACIONAIS:

- As despesas operacionais foram expressivas, principalmente as despesas com vendas e despesas administrativas e gerais.
- Houve outras receitas operacionais em alguns meses, mas não suficientes para compensar as despesas.

RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO:

- O resultado antes do financeiro líquido foi consistentemente negativo ao longo do período, atingindo -R\$ 653 mil em junho de 2023.

DESPESAS FINANCEIRAS:

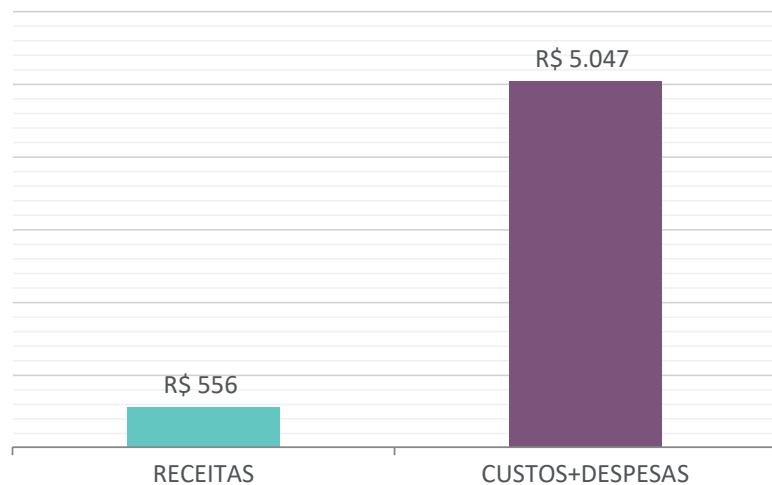
- As despesas financeiras foram substanciais e variaram ao longo dos meses.
- Elas contribuíram significativamente para os resultados negativos.

RESULTADO LÍQUIDO:

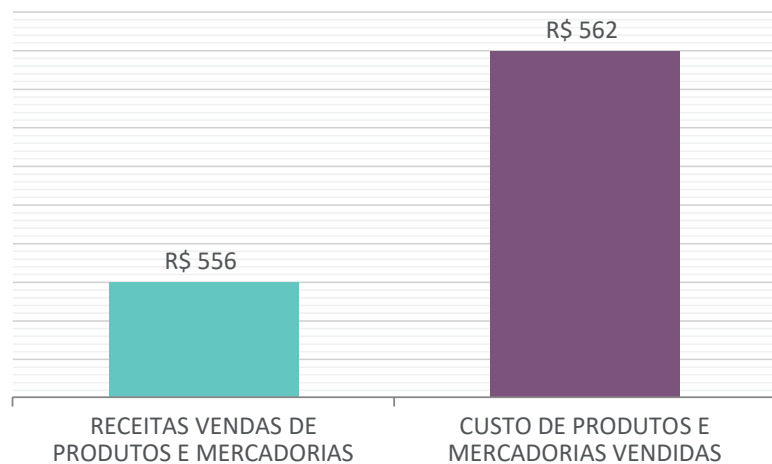
- O resultado líquido das operações foi consistentemente negativo em todos os meses, acumulando um valor negativo de -R\$ 25.153 milhões até junho de 2023..



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

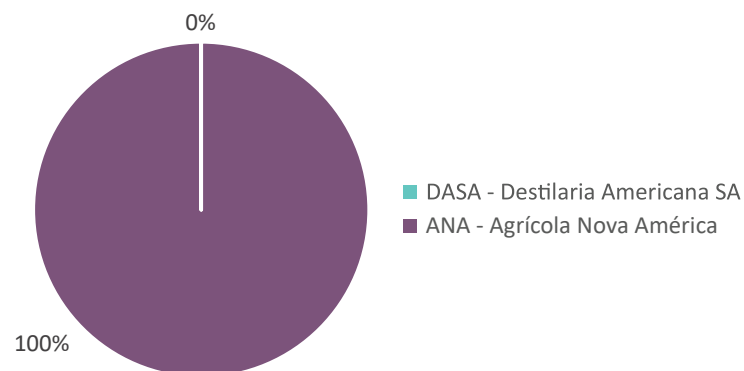


A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de **junho/2023**:



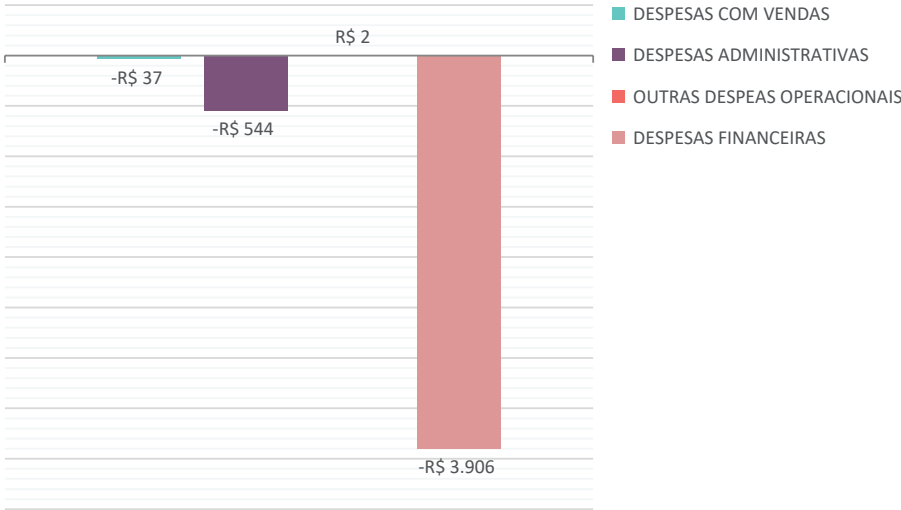
Abaixo, a participação da Receita Operacional Bruta das empresas em Recuperação Judicial do mês de **junho/2023**:

DASA - Destilaria Americana SA	R\$ 0,00
ANA - Agrícola Nova América	R\$ 556



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

CONSOLIDADO	
DESPESAS	100,00%
DESPESAS COM VENDAS	0,82%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	12,13%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-0,04%
DESPESAS FINANCEIRAS	87,09%



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA									
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DEZ/22	ACUMULADO 2022	JAN/23	FEV/23	MAR/23	ABR/23	MAI/23	JUN/23	ACUMULADO 2023
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-47.555	-62.842	-3.462	-7.846	-12.099	-16.236	-20.594	-25.153	-85.390
Depreciação e Amortização	6.781	2.906	50	9	9	10	9	9	96
Despesas de Juros Total	41.307	36.774	3.366	-341	-381	-374	-390	-390	1.490
Custos Cultura Cana	0	903	0	162	162	162	160	154	800
Reserva de Reavaliação	0	33	0	1	1	1	1	1	5
Custo com Cultura em Formação	0	1.423	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste de Exercício Anterior	0	-2.272	0	0	0	0	0	0	0
Total	533	-23.076	-46	-8.015	-12.307	-16.437	-20.813	-25.377	-82.995
Aumento/Redução de Ativos									
Clientes	763	932	-4	-14	-14	-20	21	-546	-577
Estoques	10.110	10.232	-98	-734	-1.123	-1.562	-1.935	-2.371	-7.823
Adiantamento de Fornecedores	3.807	2.707	41	250	-376	-725	-666	-857	-2.333
Impostos a Recuperar	1.256	1.853	-1	0	-16	-37	-39	-54	-147
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	-1.729	-1.729	26	173	420	610	742	830	2.801
Despesas Antecipadas	0	-412	-12	-122	-129	-171	-231	-329	-994
Outros Valores a Receber	18	290	-23	-431	-776	-1.096	-1.487	-1.886	-5.699
Títulos a Receber	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benefício Fiscal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	14.224	13.873	-71	-879	-2.016	-3.001	-3.595	-5.213	-14.775
Aumento/Redução de Passivos									
Fornecedores	15.939	31.072	56	793	1.154	1.391	1.401	2.023	6.818
Adiantamento a Clientes	-7.315	-6.466	4	1.388	2.406	3.305	4.005	5.112	16.220
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-884	-3.208	56	-424	48	713	1.353	2.008	3.754
Obrigações Fiscais	0	0	0	-4	-66	-107	-124	-84	-385
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	0	0	149	228	306	387	467	1.537
Outras Contas a Pagar	0	853	0	0	0	0	0	0	0
Títulos a Pagar	0	0	0		0	0	0	0	0
Total	7.740	22.251	117	1.902	3.771	5.607	7.023	9.525	27.945
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	22.497	13.048	0	-6.991	-10.552	-13.830	-17.385	-21.065	-69.823
Atividades de Investimento									



Imobilizado	668	1.349	0	364	409	287	235	381	1.676
Gastos com Culturas em Formação	0	0	0	0	-162	-162	-160	-154	-638
Investimento	-37	-37	0	0	0	0	0	0	0
Gasto com Plantio	0	-903	0	0	0	0	0	0	0
Realização de Reserva de Reavaliação	0	-33	0	0	-1	-1	-1	-1	-4
Depreciação e Amortização	-678	-678	0	0	0	0	0	0	0
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	-2.227	0	0	0	0	0	0	0
Intangível	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Reavaliação	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	-715	-3.953	0	-1	246	124	74	225	668
Atividade de Financiamentos									
Empréstimos e Financiamentos	14.108	14.108	0	6.463	9.939	13.347	16.935	20.464	67.148
Pagamento de Empréstimos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	-36.558	-32.025	0	327	367	360	376	376	1.806
Financiamento Adquirido	0	8.827	0	0	0	0	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	-22.451	-9.090	0	6.791	10.306	13.707	17.311	20.840	68.955
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	5	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	11	12	10	16	16	16	16	16	90
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	10	16	10	16	16	16	16	16	90
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	5	0	0	0	0	0	0	0

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- O lucro/prejuízo líquido antes do IR e Contribuição Social variou mensalmente, com um resultado negativo atingindo -R\$ 25,1 mil em junho de 2023.
- A depreciação e amortização foram consistentes, mas as despesas de juros variaram significativamente.
- Os custos relacionados à cultura de cana também tiveram variações.
- Houve um aumento líquido nos ativos circulantes, incluindo clientes e adiantamentos de fornecedores, mas uma redução nos estoques.
- Os passivos circulantes, como fornecedores e adiantamentos de clientes, aumentaram ao longo do período.

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:

- Os gastos com imobilizado e a realização de reserva de reavaliação afetaram os fluxos de caixa das atividades de investimento.

- Houve um aumento nos gastos com imobilizado em março de 2023

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:

- As atividades de financiamento mostraram a obtenção de empréstimos e financiamentos, bem como o pagamento de juros, multas e encargos.
- Houve uma considerável obtenção de financiamento em junho de 2023.

VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES:

- O caixa e equivalentes no início e no final do exercício permaneceram relativamente estáveis em R\$ 16.

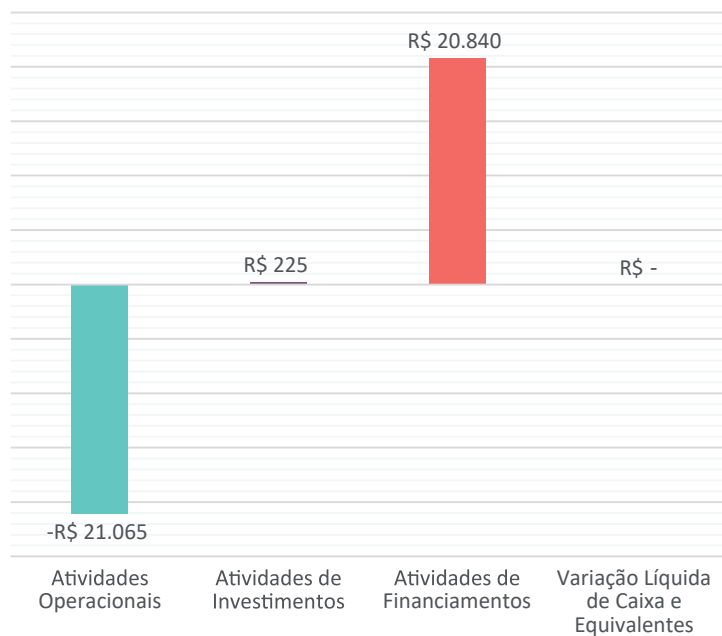


- **Resumo**

A empresa enfrentou um prejuízo líquido consistente ao longo do período analisado. As atividades operacionais mostraram uma melhoria nas entradas líquidas de caixa devido ao aumento dos ativos circulantes, mas também um aumento nas despesas financeiras. As atividades de investimento e financiamento tiveram impactos significativos nos fluxos de caixa, principalmente devido a gastos com imobilizado e obtenção de financiamento.

É importante continuar monitorando de perto os fluxos de caixa e buscar estratégias para melhorar a geração de caixa operacional e reduzir as despesas financeiras, a fim de garantir a sustentabilidade financeira da empresa.

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



DASA - Destilaria Americana S/A

Balanço Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	DEZ/2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023
ATIVO	219.235	219.256	219.030	219.023	219.051	219.041	218.938
CIRCULANTE	155.302	155.373	155.197	155.238	155.316	155.334	155.280
Disponível	10	10	10	10	10	10	10
Clientes	5.822	5.826	5.829	5.829	5.829	5.828	5.828
Outros Créditos	144.347	144.304	144.006	143.921	143.845	143.700	143.491
Estoques	5.123	5.221	5.340	5.466	5.619	5.784	5.940
Despesas a Apropriar	0	12	12	12	12	12	12
NÃO CIRCULANTE	593	593	593	593	593	593	593
Crédito e Valores	593	593	593	593	593	593	593
Investimentos Temporários	0	0	0	0	0	0	0
ATIVO PERMANENTE	63.341	63.291	63.241	63.192	63.143	63.114	63.065
Investimentos	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416	2.416
Imobilizado	57.198	57.148	57.098	57.049	57.000	56.971	56.922
Intangível	3.727	3.727	3.727	3.727	3.727	3.727	3.727
PASSIVO + PL	219.235	219.256	219.030	219.023	219.051	219.041	218.938
PASSIVO	602.037	605.521	608.419	612.035	615.534	619.177	622.863
CIRCULANTE	567.269	570.753	573.651	577.267	580.766	584.409	588.095
Empréstimos e Financiamentos	245.615	248.981	252.065	255.541	258.948	262.537	266.065
Fornecedores	55.162	55.218	55.219	55.266	55.248	55.240	55.223
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	176.981	177.033	176.838	176.891	176.991	177.091	177.250
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	77.565	77.569	77.572	77.604	77.603	77.554	77.555
Provisões	0	4	10	18	29	41	54
Outros Créditos de Acionistas	11.947	11.947	11.947	11.947	11.947	11.947	11.947
NÃO CIRCULANTE	34.768	34.768	34.768	34.768	34.768	34.768	34.768
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0
Fornecedores	33.874	33.874	33.874	33.874	33.874	33.874	33.874
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	550	550	550	550	550	550	550
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60	60	60	60	60	60	60



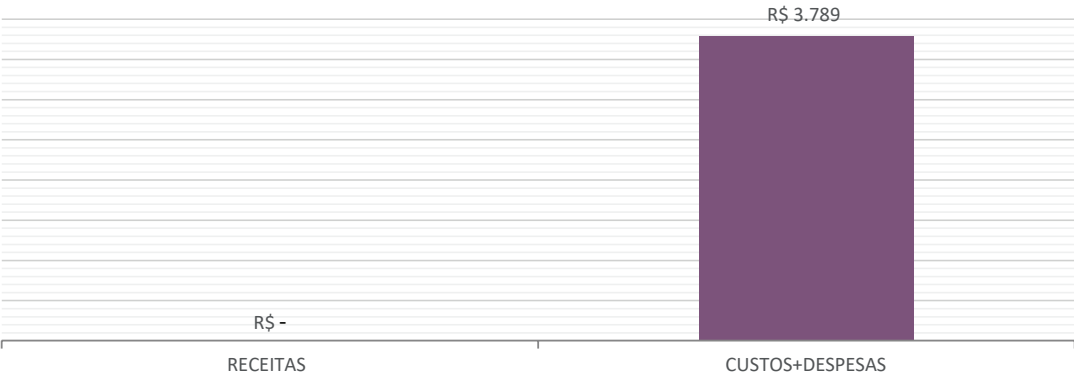
Outros Créditos de Acionistas	284	284	284	284	284	284	284
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-382.802	-386.264	-389.388	-393.012	-396.483	-400.136	-403.925
Capital Social	9.198	9.198	9.198	9.198	9.198	9.198	9.198
Reserva de Capital	171	171	171	171	171	171	171
Reserva de Reavaliação	21.903	21.903	21.903	21.903	21.903	21.903	21.903
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824	824	824	824	824	824	824
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-414.897	-418.360	-421.484	-425.108	-428.578	-432.232	-436.021



DRE (em milhares de reais, exceto o exercício de dezembro de 2022)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/2022	ACUMULADO 2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023	ACUMULADO 2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 4	R\$ 1.935
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		R\$ -	-R\$ 6	-R\$ 241
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 3	R\$ 1.693
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1.884
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 30	-R\$ 191
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 4.533.801,48	-R\$ 6.410	-R\$ 96	-R\$ 41	-R\$ 147	-R\$ 57	-R\$ 63	R\$ -	-R\$ 404	-R\$ 75	-R\$ 7.819
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 796,64	-R\$ 1	R\$ -	R\$ -	-R\$ 15	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 16	-R\$ 82	-R\$ 684
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 4.533.004,84	-R\$ 6.410	-R\$ 100	-R\$ 44	-R\$ 132	-R\$ 57	-R\$ 63	-R\$ 261	-R\$ 657	-R\$ 75	-R\$ 7.205
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 20	R\$ 4	R\$ 3	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 8	-R\$ 100	R\$ 67
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 19	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2	R\$ 1	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 4.533.801,48	-R\$ 6.410	-R\$ 96	-R\$ 41	-R\$ 147	-R\$ 57	-R\$ 64	-R\$ 259	-R\$ 664	-R\$ 73	-R\$ 8.014
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-R\$ 4.636.466,89	-R\$ 41.314	-R\$ 3.366	-R\$ 3.083	-R\$ 3.478	-R\$ 3.414	-R\$ 3.590	-R\$ 3.530	-R\$ 20.461	-R\$ 83	-R\$ 76.326
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 115,06	R\$ 169	R\$ -	R\$ -	R\$ 1		R\$ -	R\$ -	R\$ 1	-R\$ 100	R\$ 3
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 9.170.153,31	-R\$ 47.555	-R\$ 3.462	-R\$ 3.124	-R\$ 3.624	-R\$ 3.471	-R\$ 3.654	-R\$ 3.789	-R\$ 21.124	-R\$ 82	-R\$ 84.337
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 9.170.153,31	-R\$ 47.555	-R\$ 3.462	-R\$ 3.124	-R\$ 3.624	-R\$ 3.471	-R\$ 3.654	-R\$ 3.789	-R\$ 21.124	-R\$ 82	-R\$ 84.337
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 9.170.153,31	-R\$ 47.555	-R\$ 3.462	-R\$ 3.124	-R\$ 3.624	-R\$ 3.471	-R\$ 3.654	-R\$ 3.789	-R\$ 21.124	-R\$ 82	-R\$ 84.337

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



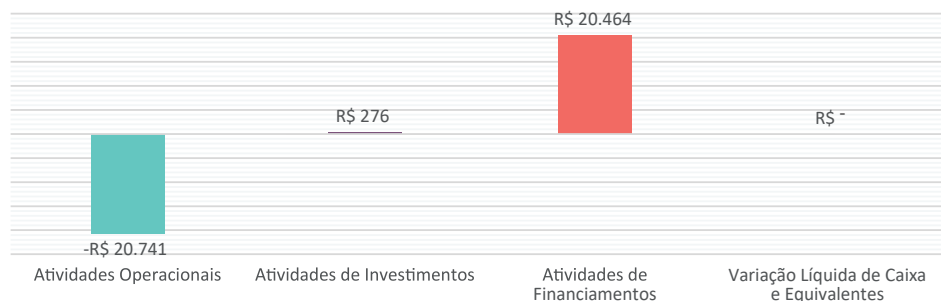
DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA									
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DEZ/2022	ACUMULADO 2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023	ACUMULADO 2023
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-47.555	-47.555	-3.462	-6.587	-10.210	-13.681	-17.335	-21.124	-72.399
Depreciação e Amortização	6.781	678	50						50
Despesas de Juros Total	41.307	47.410	3.366	-14	-14	-14	-14	-14	3.296
Custos Cultura Cana	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Reavaliação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo com Cultura em Formação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	533	533	-46	-6.600	-10.224	-13.695	-17.349	-21.138	-69.052
Aumento/Redução de Ativos									
Clientes	763	763	-4	-8	-8	-8	-6	-6	-40
Estoques	10.110	10.110	-98	-217	-343	-496	-661	-816	-2.631
Adiantamento de Fornecedores	3.807	3.807	41	238	124	58	121	294	876
Impostos a Recuperar	1.256	1.256	-1	-1	-5	-5	-6	-11	-29
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	-1.729	-1.729	26	173	420	610	742	830	2.801
Despesas Antecipadas	0	0	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-72
Outros Valores a Receber	18	18	-23	-68	-112	-161	-211	-257	-832
Títulos a Receber	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benefício Fiscal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	14.224	14.224	-71	105	64	-13	-32	22	75
Aumento/Redução de Passivos									
Fornecedores	15.939	15.939	56	57	104	86	78	61	442
Adiantamento a Clientes	-7.315	-7.315	4	8	40	38	-11	-9	70
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-884	-884	56	-123	-18	120	244	440	719
Obrigações Fiscais	0	0	0	-10	-54	-81	-92	-117	-354
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Contas a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	7.740	7.740	117	-68	72	164	219	375	879
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	22.497	22.497	0	-6.563	-10.088	-13.544	-17.162	-20.741	-68.098



Atividades de Investimento									
Imobilizado	668	668	0	100	149	198	227	276	950
Gastos com Culturas em Formação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimento	-37	-37	0	0	0	0	0	0	0
Gasto com Plantio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciação e Amortização	-678	-678	0	0	0	0	0	0	0
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intangível	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Reavaliação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	-47	-47	0	100	149	198	227	276	950
Atividade de Financiamentos									
Empréstimos e Financiamentos	14.108	0	0	6.463	9.939	13.347	16.935	20.464	67.148
Pagamento de Empréstimos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	-36.558	-36.558	0	0	0	0	0	0	0
Financiamento Adquirido	0	14.108	0	0	0	0	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	-22.451	-22.451	0	6.463	9.939	13.347	16.935	20.464	67.148
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	11	11	10	10	10	10	10	10	60
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	10	10	10	10	10	10	10	10	60
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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



ANA - Agrícola Nova América

Balanço Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	DEZ/2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023
ATIVO	41.064	41.446	41.774	42.874	43.953	44.609	46.184
CIRCULANTE	25.218	25.730	26.202	27.298	28.205	28.781	30.453
Disponível	6	6	6	6	6	6	6
Clientes	1.352	1.358	1.359	1.359	1.365	1.324	1.892
Outros Créditos	18.974	19.123	19.324	20.149	20.723	21.071	21.797
Estoques	4.286	4.567	4.802	5.066	5.352	5.560	5.840
Despesas a Apropriar	600	675	711	718	759	819	918
NÃO CIRCULANTE	9.414	9.414	9.413	9.413	9.414	9.414	9.413
Crédito e Valores	7.922	7.922	7.922	7.922	7.922	7.922	7.922
Investimentos Temporários	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491
ATIVO PERMANENTE	6.432	6.303	6.159	6.163	6.334	6.414	6.318
Investimentos	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado	5.332	5.203	5.059	5.063	5.234	5.314	5.218
Intangível	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
PASSIVO + PL	41.064	41.446	41.774	42.874	43.953	44.609	46.184
PASSIVO	275.755	276.823	277.725	279.453	281.199	282.559	284.905
CIRCULANTE	266.606	267.674	268.576	270.304	272.050	273.410	275.756
Empréstimos e Financiamentos	12.772	12.772	12.772	12.772	12.772	12.772	12.772
Fornecedores	58.264	58.768	59.000	59.314	59.569	59.587	60.225
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	70.920	71.117	70.577	70.873	71.289	71.746	72.200
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	99.212	99.478	100.593	101.578	102.478	103.228	104.333
Provisões	0	24	47	101	197	251	320
Outros Créditos de Acionistas	25.439	25.516	25.587	25.667	25.745	25.826	25.906
NÃO CIRCULANTE	9.149	9.149	9.149	9.149	9.149	9.149	9.149
Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491	1.491
Fornecedores	7.162	7.162	7.162	7.162	7.162	7.162	7.162
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	0	0	0	0	0	0	0



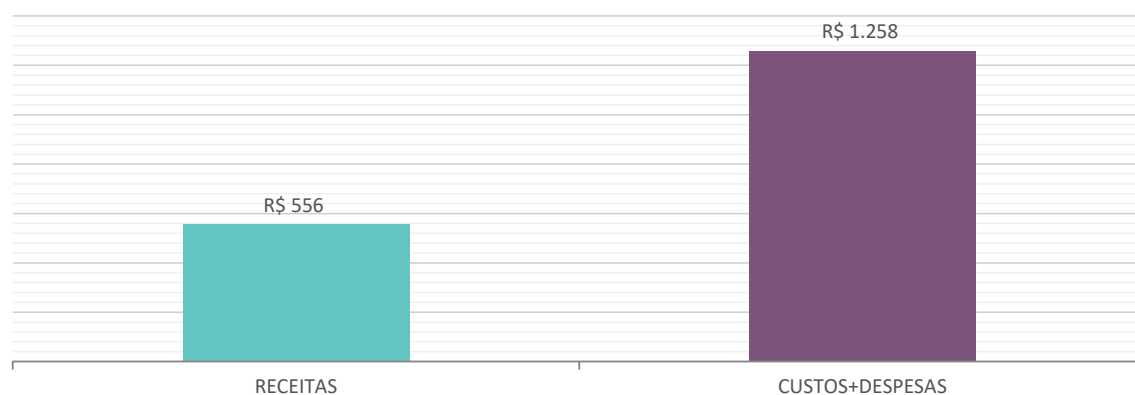
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	0	0	0	0	0	0	0
Outros Créditos de Acionistas	496	496	496	496	496	496	496
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-234.691	-235.377	-235.951	-236.580	-237.246	-237.950	-238.721
Capital Social	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460
Reserva de Capital	11	11	11	11	11	11	11
Reserva de Reavaliação	1.428	1.427	1.425	1.424	1.423	1.421	1.423
Adiantamento Futuro Aumento Capital	519	519	519	519	519	519	519
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-238.109	-238.794	-239.366	-239.993	-240.659	-241.361	-242.133



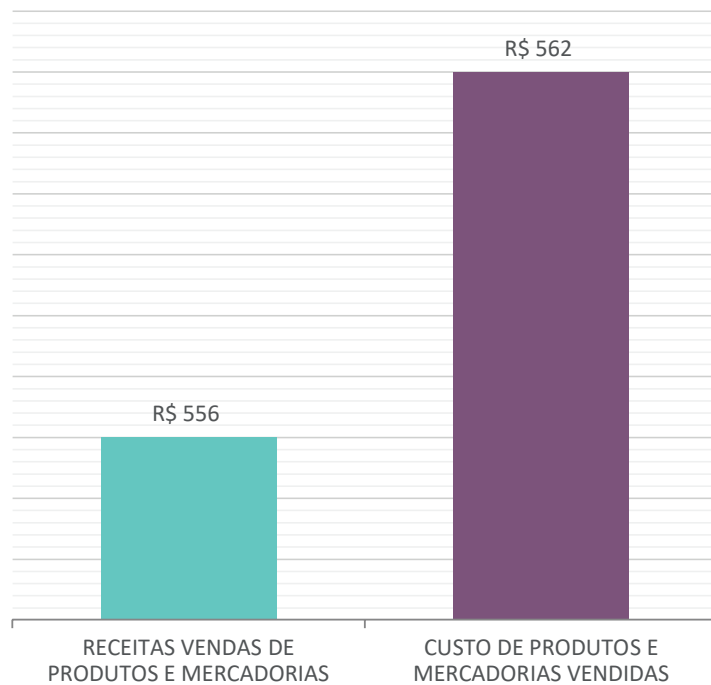
DRE (em milhares de reais, exceto o exercício de dezembro de 2022)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/2022	ACUMULADO 2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023	ACUMULADO 2023
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 536.293,20	R\$ 4.444	R\$ 21	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 556	R\$ 577
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 66.612,95	-R\$ 540	-R\$ 4	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 68	-R\$ 72
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 469.680,25	R\$ 3.904	R\$ 17	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 488	R\$ 505
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 272.835,29	-R\$ 6.757	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 562	-R\$ 562
RESULTADO BRUTO	R\$ 196.844,96	-R\$ 2.853	R\$ 17	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 74	-R\$ 57
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 4.675.637,06	-R\$ 7.692	-R\$ 207	-R\$ 246	-R\$ 262	-R\$ 307	-R\$ 327	-R\$ 320	-R\$ 1.669
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 35.852,36	-R\$ 387	-R\$ 35	-R\$ 26	-R\$ 18	-R\$ 35	-R\$ 37	-R\$ 37	-R\$ 188
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 4.639.784,70	-R\$ 7.328	-R\$ 177	-R\$ 221	-R\$ 244	-R\$ 277	-R\$ 290	-R\$ 283	-R\$ 1.492
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 25	R\$ 6	R\$ 1	R\$ -	R\$ 6	R\$ -	R\$ -	R\$ 13
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 2	-R\$ 1	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 4.478.792,10	-R\$ 10.545	-R\$ 189	-R\$ 247	-R\$ 262	-R\$ 307	-R\$ 327	-R\$ 394	-R\$ 1.726
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 1.322.444,73	-R\$ 5.338	-R\$ 497	-R\$ 327	-R\$ 367	-R\$ 360	-R\$ 376	-R\$ 376	-R\$ 2.303
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 220.917,27	R\$ 595	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 5.580.319,56	-R\$ 15.288	-R\$ 686	-R\$ 574	-R\$ 629	-R\$ 667	-R\$ 704	-R\$ 770	-R\$ 4.029
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 5.580.319,56	-R\$ 15.288	-R\$ 686	-R\$ 574	-R\$ 629	-R\$ 667	-R\$ 704	-R\$ 770	-R\$ 4.029
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 5.580.319,56	-R\$ 15.288	-R\$ 686	-R\$ 574	-R\$ 629	-R\$ 667	-R\$ 704	-R\$ 770	-R\$ 4.029

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



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



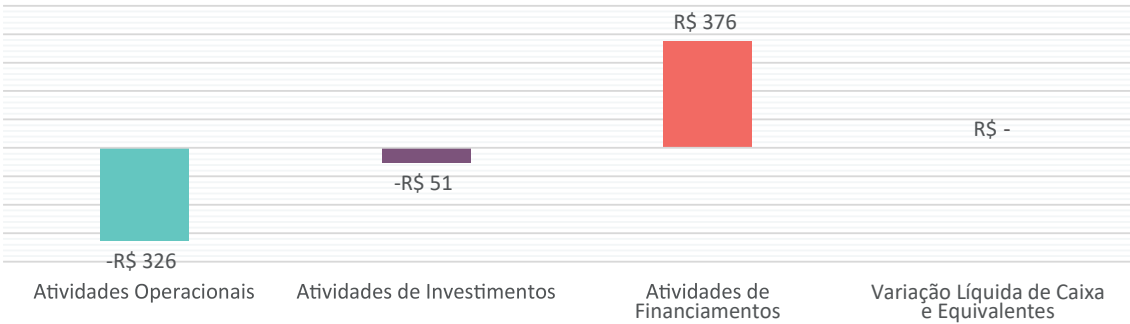
DFC (em milhares de reais)

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DEZ/2022	ACUMULADO 2022	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ABR/2023	MAIO/2023	JUN/2023	ACUMULADO 2023
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-15.288	-15.288	-686	-1.260	-1.888	-2.555	-3.259	-4.029	-13.677
Depreciação e Amortização	2.227	2.227	9	9	9	10	9	9	55
Despesas de Juros Total	-12.908	-12.908	-497	-327	-367	-360	-376	-376	-2.303
Custos Cultura Cana	903	903	162	162	162	162	160	154	962
Reserva de Reavaliação	33	33	1	1	1	1	1	1	6
Custo com Cultura em Formação	1.423	1.423	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	-23.609	-23.609	-1.010	-1.415	-2.083	-2.742	-3.465	-4.240	-14.955
Aumento/Redução de Ativos									
Clientes	169	169	-6	-7	-7	-13	28	-540	-545
Estoques	123	123	-281	-517	-780	-1.066	-1.274	-1.554	-5.472
Adiantamento de Fornecedores	-1.100	-1.100	22	12	-499	-783	-787	-1.151	-3.186
Impostos a Recuperar	597	597	1	1	-12	-32	-34	-44	-120
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Despesas Antecipadas	-412	-412	-75	-110	-117	-159	-219	-317	-997
Outros Valores a Receber	272	272	-173	-363	-664	-935	-1.277	-1.629	-5.041
Titulos a Receber	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benefício Fiscal									
Total	-351	-351	-512	-984	-2.080	-2.988	-3.563	-5.235	-15.362
Aumento/Redução de Passivos									0
Fornecedores	15.133	15.133	504	736	1.050	1.305	1.323	1.961	6.879
Adiantamento a Clientes	849	849	266	1.381	2.366	3.266	4.016	5.121	16.416
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-2.324	-2.324	211	-301	66	593	1.109	1.568	3.246
Obrigações Fiscais	0	0	9	6	-12	-26	-32	32	-23
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	0	78	149	228	306	387	467	1.615
Outras Contas a Pagar	853	853	0	0	0	0	0	0	0
Titulos a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	14.511	14.511	1.068	1.971	3.698	5.444	6.804	9.150	28.135
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-9.449	-9.449	-454	-428	-465	-286	-224	-326	-2.183
Atividades de Investimento									



Imobilizado	681	681	120	264	260	89	8	105	846
Gastos com Culturas em Formação	-1.423	-1.423	-162	-162	-162	-162	-160	-154	-962
Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto com Plantio	-903	-903	0	0	0	0	0	0	0
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciação e Amortização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciação e Amortização da Agrícola	-2.227	-2.227	0	0	0	0	0	0	0
Intangível	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Reavaliação	-33	-33	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-6
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	-3.906	-3.906	-43	101	97	-74	-153	-51	-123
Atividade de Financiamentos									
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Empréstimos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	4.533	4.533	497	327	367	360	376	376	2.303
Financiamento Adquirido	8.827	8.827	0	0	0	0	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	13.360	13.360	497	327	367	360	376	376	2.303
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	5	5	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	1	1	6	6	6	6	6	6	36
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	6	6	6	6	6	6	6	6	36
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	5	5	0	0	0	0	0	0	0

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 **maio e junho** 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.

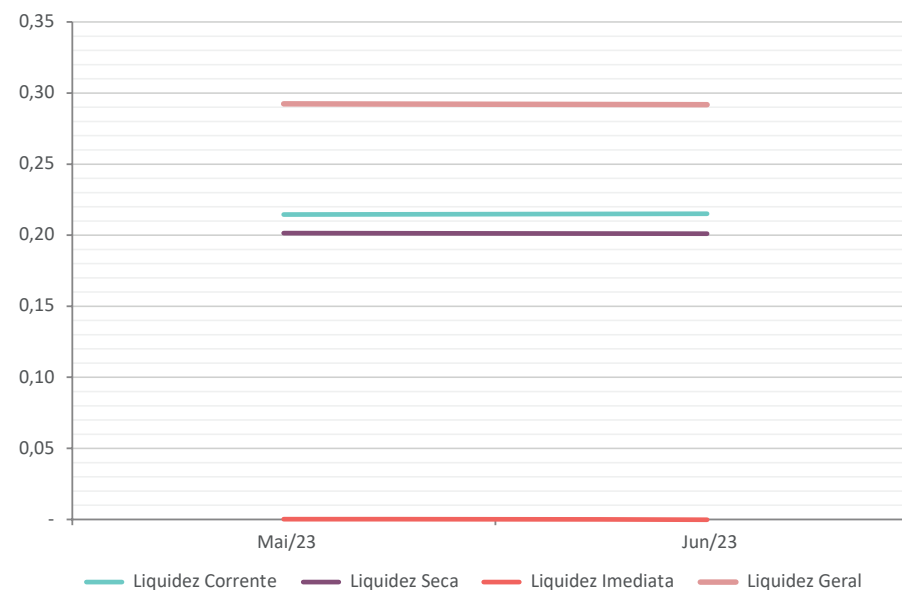


ÍNDICES DE LIQUIDEZ

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

Índices de Liquidez	CONSOLIDADO	
	MAIO/2023	JUN/2023
Liquidez Corrente	0,21	0,22
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	
	MAIO/2023	JUN/2023
Participação de capitais de Terceiros	3,42	3,42
Composição de Endividamento	0,95	0,95
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,12	-0,12

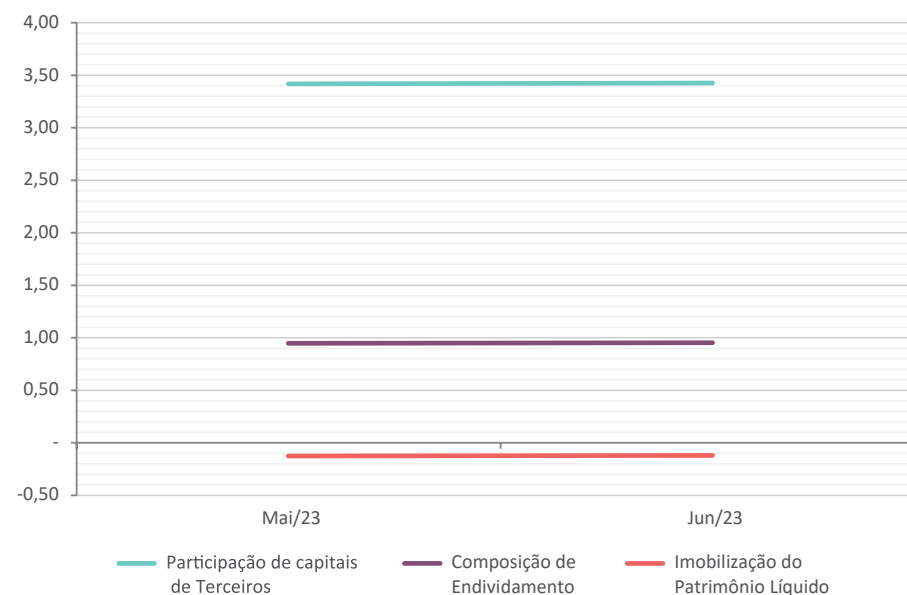
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (3,42 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	
	MAIO/2023	JUN/2023
Retorno sobre Investimento	0,00	-1,99
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:

O “Retorno sobre Investimento” (ROI) em maio foi de 0,00%, o que indica que, nesse mês, a empresa não gerou lucro em relação ao investimento total. Em junho, o ROI foi negativo em -1,99%, o que sugere uma perda em relação ao investimento.

O “Retorno sobre Patrimônio” (ROE) foi de 0,01% em ambos os meses, indicando que a empresa gerou um pequeno lucro em relação ao patrimônio líquido. No entanto, esse retorno é bastante baixo.

Esses números sugerem um desempenho financeiro desafiador para as Recuperandas durante esses meses. É importante analisar as causas subjacentes desses resultados e implementar estratégias para melhorar a rentabilidade e a eficiência operacional. Além disso, é fundamental considerar o contexto específico da indústria e as circunstâncias financeiras das Recuperandas ao interpretar esses indicadores.



MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

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

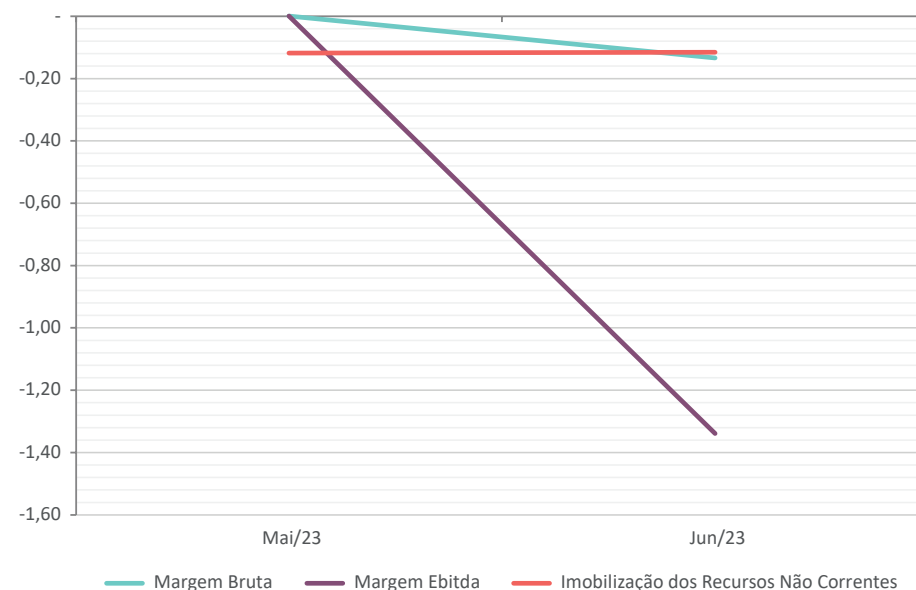
MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	MAIO/2023	JUN/2023
Margem Bruta	0,00	-0,13
Margem Ebitda	0,00	-1,34
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,12	-0,12

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

A “Margem Bruta” em maio foi de 0,00%, indicando que a empresa não gerou lucro bruto nesse mês. Em junho, a margem bruta foi negativa em -0,13%, sugerindo uma perda bruta. A “Margem Ebitda” em maio também foi de 0,00%, indicando que a empresa não gerou lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Em junho, a margem Ebitda foi negativa em -1,34%, o que indica uma perda significativa nesse indicador.

A “Imobilização dos Recursos Não Correntes” manteve-se constante em -0,12 em ambos os meses, o que sugere que uma parcela do patrimônio líquido está vinculada a ativos não líquidos.

Esses resultados indicam um período desafiador para as Recuperandas, com margens negativas e perdas financeiras. É fundamental identificar as causas subjacentes desses resultados e implementar estratégias para melhorar a lucratividade e a eficiência operacional. Além disso, é importante monitorar de perto a utilização de ativos não correntes para garantir uma alocação eficaz dos 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:

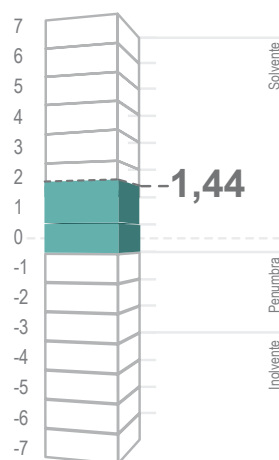
$$\begin{aligned} x1 &= \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{LL}{PL} = x0,05 \\ x2 &= \text{Liquidez Geral} = \frac{AC + RLP}{PC + ELP} = x1,65 \\ x3 &= \text{Liquidez Seca} = \frac{AC - E}{PC} = x3,55 \\ x4 &= \text{Liquidez Corrente} = \frac{AC}{PC} = x1,06 \\ x5 &= \frac{\text{Exigível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

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

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

O valor obtido para o mês de **junho/2023** fora de 1,44, representando, segundo o termômetro mencionado, que as empresas se enquadram como empresas solventes.

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 junho/2023.



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

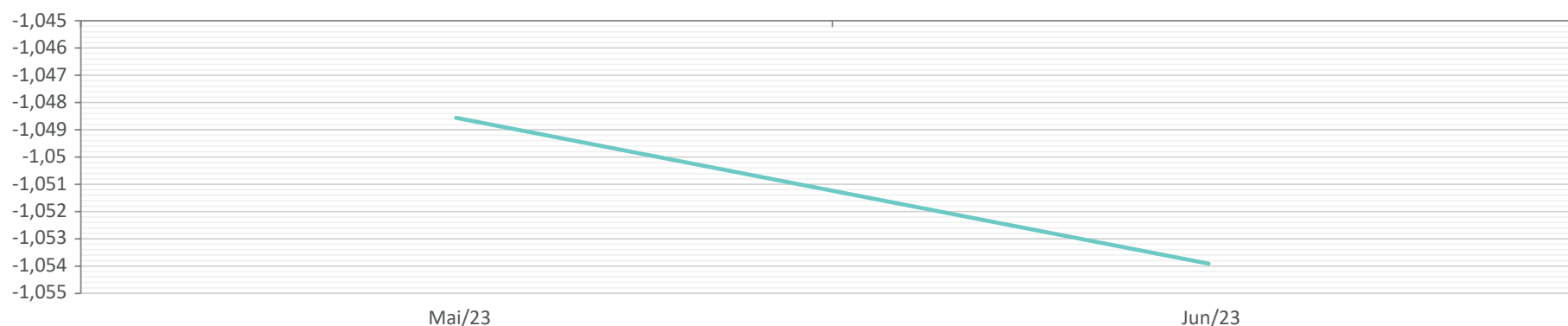
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **junho/2023** foi de -1,05389263242876, 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 **junho/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.

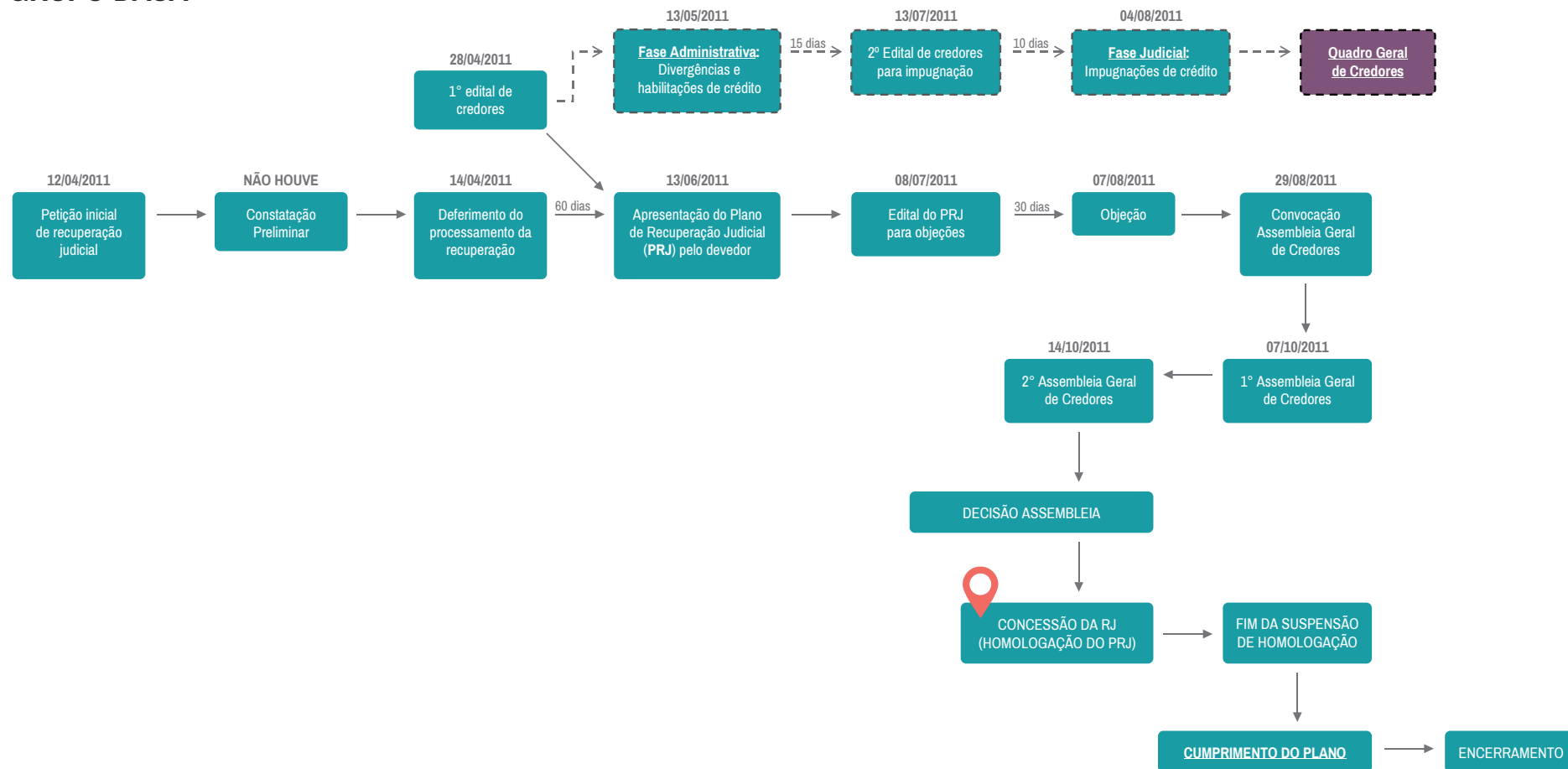


Calendário Processual



CALENDÁRIO PROCESSUAL

GRUPO DASA



Atual fase processual



Esclarecimentos



Com base nas Demonstrações dos Resultados dos Exercícios (DREs) consolidadas, questiona-se os seguintes pontos:

- Discrepância entre Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas (R\$ 562 mil) e Receitas de Vendas de Produtos e Mercadorias (R\$ 556 mil) em junho de 2023.
- Despesa Administrativa e Geral elevada em dezembro de 2022.
- Saldo positivo na conta Outras Despesas Operacionais em junho/2023.
- Elevadas Despesas Financeiras em todos os períodos apresentados.

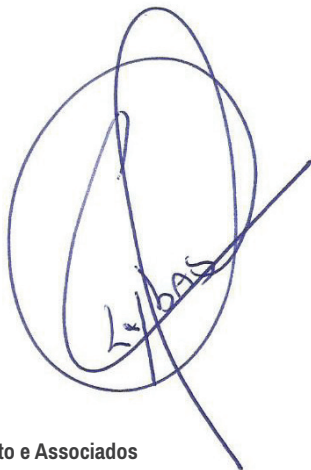
Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



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





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

