



**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 julho/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 junho e julho da conta "Lucros ou Prejuízos Acumulados" (R\$ 9.719) divergir do Resultado Líquido do Exercício apresentado na DRE de julho (R\$ 5.157).

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\$ 357 mil, no entanto, a conta de "Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas" está registrada como nula. Isso é incomum de acordo com as normas contábeis, pois geralmente a existência de receita está associada a custos correspondentes.

Na Demonstração do Resultado do Exercício consolidada, a conta "Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias" registra R\$ 357 mil, enquanto a conta "Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas"





apresenta um valor negativo de R\$ 945 mil. Essa discrepância, onde os custos superam as receitas, levanta preocupações sobre a validade desses números e a ausência de valores de custos nas demonstrações financeiras das empresas individuais. São necessários esclarecimentos detalhados para compreender essa situação.

Na Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) da empresa ANA-Agrícola Nova América, a conta "Pagamento de Juros, Multas, Encargos e etc." apresenta um saldo positivo, o que pode indicar um erro na nomenclatura ou na disposição do saldo.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.

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 | Julho 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: PJLQ5 K776R ZEXER RFFSB

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

18 DASA -Destilaria Americana S/A

22 ANA - Agrícola Nova América

26

Análise dos Indicadores
Ecônomico/Financeiros

28 Índice de Liquidez

29 Índices de Endividamento

30 Indicadores de Rentabilidade

31 Margens de Lucratividade e Rentabilidade

32

Índices de Insolvência

33 Índice de Insolvência de Kanitz

34 Índice de Insolvência de Altman

35

Calendário Processual

37

Extraconcursal

39

Visão do Administrador Judicial

41

Esclarecimentos

44

Apêndices

45 Balanço Patrimonial

46 Demonstração do Resultado do Exercício

47 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	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 Mensal de Atividades foi elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas, relativas ao mês de **julho de 2023**, abrangendo o período de 01/07/2023 a 31/07/2023, 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 06/07/2023, no mov. 12664, a Recuperanda informou que a Vara do trabalho determinou um Leilão Judicial das áreas essenciais da empresa e requer que as áreas sejam determinadas como essenciais.

No dia 14/07/2023, no mov. 12674, a Administradora Judicial cumpriu a intimação seq. 12669 sobre os bens da Recuperanda objeto de penhora.

No dia 17/07/2023, no mov. 12678, a Recuperanda requereu que fosse reconhecida a essencialidade dos bens penhorados.

No dia 17/07/2023, no mov. 12679, a Magistrada deliberou sobre os pedidos formulados nos mov. 12618 e 12632 com relação aos bens da Recuperanda objeto de penhora, fora INDEFERIDO.

No dia 04/07/2023, 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.





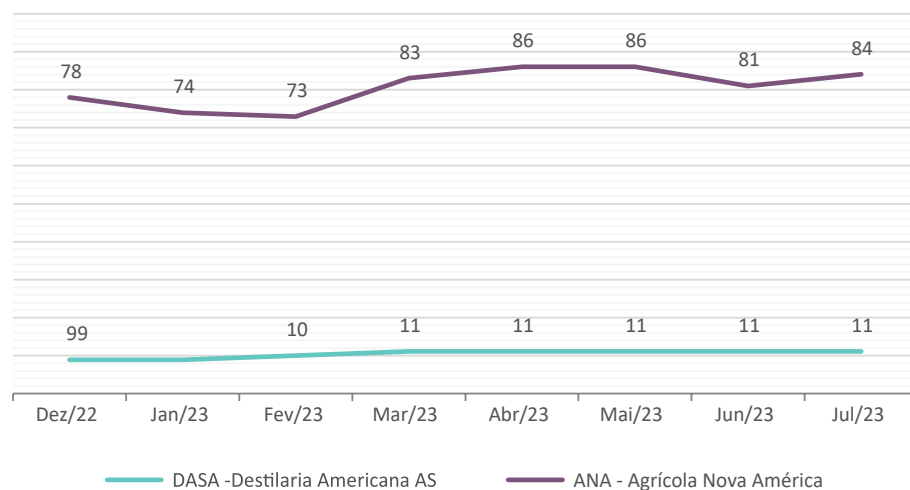
Relação de Funcionários



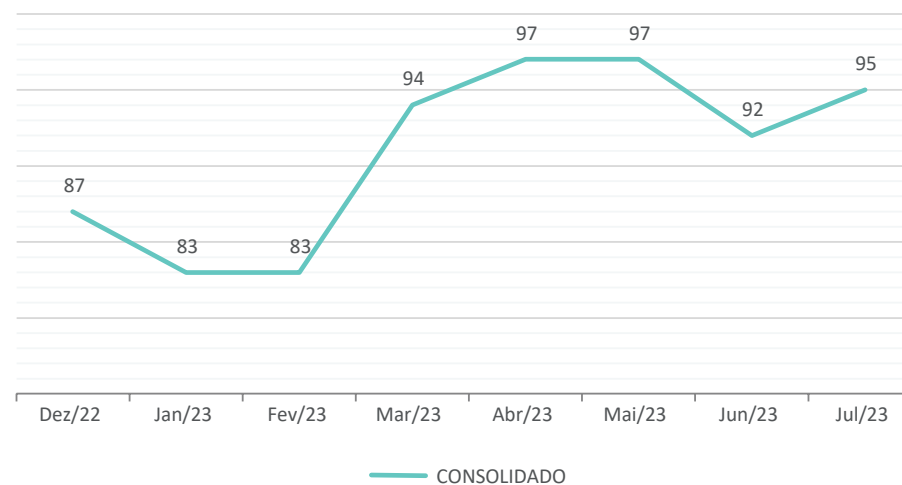
Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, período **julho** de 2023. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que não houve alteração atípica. Ainda que se constate essa pequena oscilação, 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 **julho**/2023 está demonstrada nos gráficos abaixo:

DASA E ANA



CONSOLIDADO



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 **julho de 2023**, com base nas demonstrações financeiras fornecidas.

CONSOLIDADO

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	263.483	263.650	-0,06	100,00
CIRCULANTE	184.240	184.115	0,07	69,92
Disponível	16	16	0,00	0,01
Clientes	8.086	7.152	13,06	3,07
Outros Créditos	163.508	164.772	-0,77	62,06
Estoques	11.574	11.344	2,03	4,39
Despesas a Apropriar	1.055	831	26,96	0,40
NÃO CIRCULANTE	10.006	10.006	0,00	3,80
Crédito e Valores	8.515	8.515	0,00	3,23
Investimentos Temporários	1.491	1.491	0,00	0,57
ATIVO PERMANENTE	69.237	69.529	-0,42	26,28
Investimentos	2.416	2.416	0,00	0,92
Imobilizado	61.995	62.286	-0,47	23,53
Intangível	4.827	4.827	0,00	1,83
PASSIVO + PL	263.483	263.650	-0,06	100,00
PASSIVO	911.286	901.736	1,06	345,86
CIRCULANTE	867.369	857.819	1,11	329,19
Empréstimos e Financiamentos	282.542	275.308	2,63	107,23
Fornecedores	115.960	114.827	0,99	44,01
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	247.715	248.837	-0,45	94,02
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	182.751	180.782	1,09	69,36
Provisões	466	292	59,59	0,18
Outros Créditos de Acionistas	37.936	37.773	0,43	14,40
NÃO CIRCULANTE	43.917	43.917	0,00	16,67

Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	0,00	0,57
Fornecedores	41.035	41.035	0,00	15,57
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	-647.803	-638.087	1,52	-245,86
Capital Social	10.658	10.658	0,00	4,05
Reserva de Capital	182	182	0,00	0,07
Reserva de Reavaliação	23.327	23.324	0,01	8,85
Adiantamento Futuro Aumento Capital	1.343	1.343	0,00	0,51
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-683.312	-673.593	1,44	-259,34

ATIVO:

- **Circulante:** Apresenta um aumento leve em relação ao mês anterior, principalmente devido ao aumento nos "Clientes" e "Estoques". Os "Outros Créditos" tiveram uma pequena redução.
- **Não Circulante:** Mantém-se estável, sem grandes variações.
- **Ativo Permanente:** Apresenta uma diminuição, principalmente nos "Imobilizados", refletindo uma possível venda de ativos.

PASSIVO + PL (PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO):

- **Passivo:** O "Circulante" teve um aumento notável, principalmente devido ao crescimento nos "Empréstimos e Financiamentos" e nas "Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas".
- **Não Circulante:** Permanece estável, sem grandes mudanças.
- **Patrimônio Líquido:** Mostra um aumento, principalmente nas "Reservas de Capital" e na "Reserva de Reavaliação". No entanto, os "Lucros ou Prejuízos Acumulados" também aumentaram, indicando que a empresa teve prejuízos no período.

Em resumo, o Balanco Patrimonial sugere que a empresa está enfrentando um aumento nas dívidas de curto prazo.



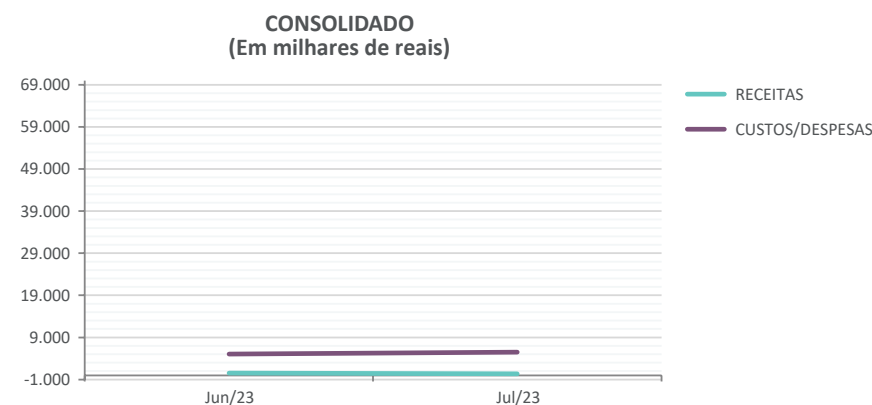
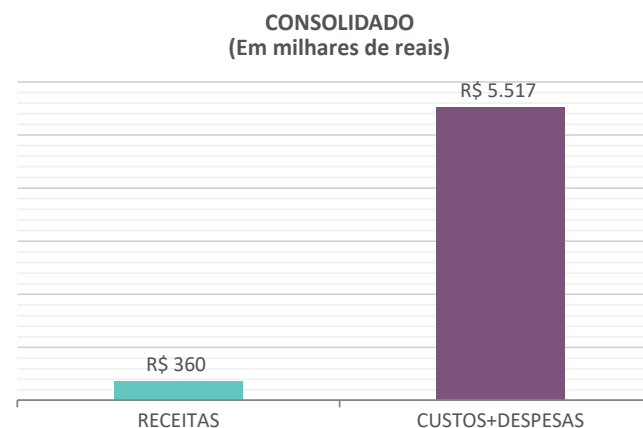
DRE (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 357	R\$ -	0,00	103,78
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 14	R\$ -	0,00	-4,07
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 344	R\$ -	0,00	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 945	R\$ -	0,00	-274,71
RESULTADO BRUTO	-R\$ 602	R\$ -	0,00	-175,00
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 467	-R\$ 391	19,44	-135,76
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 38	-R\$ 37	2,70	-11,05
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 431	-R\$ 354	21,75	-125,29
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 2	R\$ -	0,00	0,58
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 1.069	-R\$ 391	173,40	-310,76
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 4.089	-R\$ 3.966	3,10	-1.188,66
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 1	R\$ -	0,00	0,29
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 5.157	-R\$ 4.358	18,33	-1.499,13
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 5.157	-R\$ 4.358	18,33	-1.499,13
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 5.157	-R\$ 4.358	18,33	-1.499,13

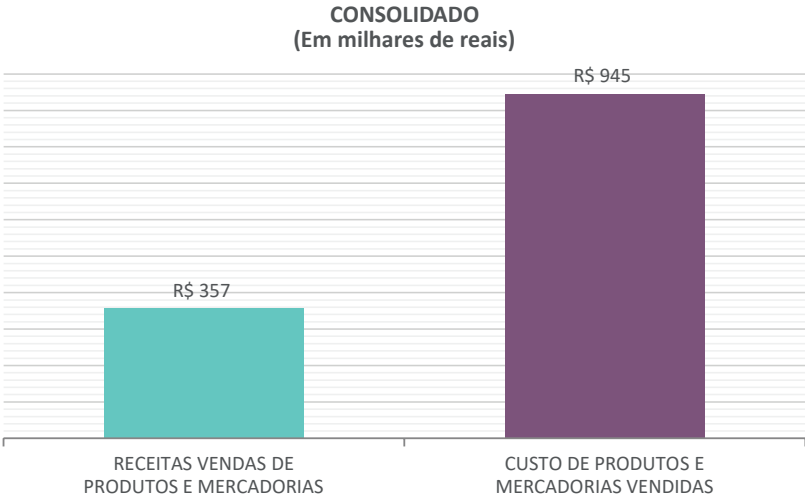
- **Receita de Vendas:** Houve uma receita de vendas de R\$ 357 mil neste mês, representando um aumento significativo em relação ao mês anterior, que não teve receita registrada. A Dedução de Vendas foi de -R\$ 14 mil, resultando em uma Receita Operacional Líquida de R\$ 344 mil.
- **Resultado Bruto:** O Resultado Bruto foi negativo em -R\$ 602 mil, indicando que os custos associados aos produtos e mercadorias vendidos superaram a receita de vendas.
- **Despesas Operacionais:** As Despesas Operacionais totalizaram -R\$ 467 mil, sendo compostas por Despesas com Vendas de -R\$ 38 mil e Despesas Administrativas e Gerais de -R\$ 431 mil. Houve uma pequena receita de Outras Receitas Operacionais de R\$ 2 mil.
- **Resultado Financeiro:** O Resultado Financeiro registrou despesas de -R\$ 4 milhões devido a despesas financeiras e uma receita financeira de R\$ 1 mil.
- **Resultado Antes do IR e CSLL:** O Resultado antes dos Impostos sobre a Renda e a Contribuição Social foi de -R\$ 5.1 milhões, indicando prejuízo operacional no mês.
- **Resultado Líquido:** O Resultado Líquido do Exercício também foi negativo em -R\$ 5.1 milhões, representando um aumento nas perdas em comparação com o mês anterior.

Esses resultados revelam um desempenho financeiro desafiador para o mês de julho, com prejuízos significativos em diversas áreas operacionais e financeiras. É fundamental analisar cuidadosamente as despesas e a eficiência operacional para identificar oportunidades de melhoria e reverter essa tendência de prejuízos.

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



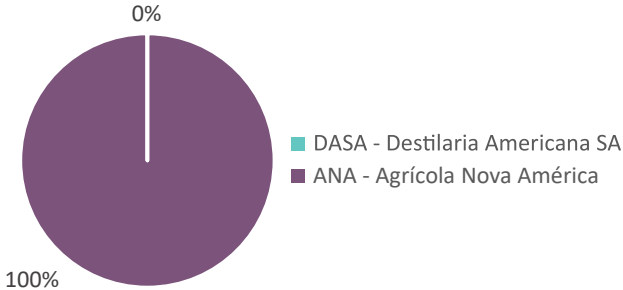
A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de julho/2023:



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

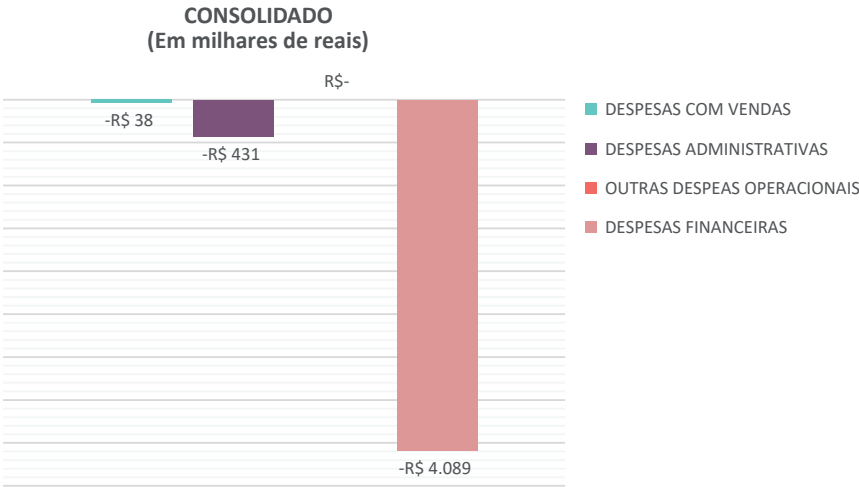
DASA - Destilaria Americana SA	R\$ 0,00
ANA - Agrícola Nova América	R\$ 357

Participação por Empresa da Receita Bruta
(Em milhares de reais)



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

CONSOLIDADO	
DESPESAS	100,00%
DESPESAS COM VENDAS	0,83%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	9,46%
OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	89,71%



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-30.310	-20.594	47,18
Depreciação e Amortização	9	9	0,00
Despesas de Juros Total	-397	-390	1,79
Custos Cultura Cana	127	160	-20,63
Reserva de Reavaliação	1	1	0,00
Custo com Cultura em Formação	0	0	0,00
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0,00
Total	-30.568	-20.813	46,87
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-913	21	-4.447,62
Estoques	-2.165	-1.935	11,89
Adiantamento de Fornecedores	-1.188	-666	78,38
Impostos a Recuperar	-56	-39	43,59
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.076	742	45,01
Despesas Antecipadas	-455	-231	96,97
Outros Valores a Receber	-18	-1.487	-98,79
Títulos a Receber	-1	0	0,00
Benefício Fiscal	0	0	0,00
Total	-3.720	-3.595	3,48
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	2.534	1.401	80,87
Adiantamento a Clientes	5.975	4.005	49,19
Obrigações Sociais e Trabalhistas	370	1.353	-72,65
Obrigações Fiscais	-90	-124	-27,42
Empréstimos a Sócios e Acionistas	550	387	42,12
Outras Contas a Pagar	0	0	0,00
Títulos a Pagar	0	0	0,00
Total	9.339	7.023	32,98
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-24.949	-17.385	43,51

Atividades de Investimento			
Imobilizado	526	235	123,83
Gastos com Culturas em Formação	-127	-160	-20,63
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	-1	-1	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	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	398	74	437,84
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	24.168	16.935	42,71
Pagamento de Empréstimos	0	0	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	383	376	1,86
Financiamento Adquirido	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	24.551	17.311	41,82
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa			
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	1	0	0,00

- **Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social:** A empresa registrou um prejuízo de -R\$ 30.3 milhões acumulado no ano.
- **Depreciação e Amortização:** Os valores de depreciação e amortização permaneceram constantes em R\$ 9 mil em ambos os meses.
- **Despesas de Juros Total:** As despesas com juros totalizaram -R\$ 397 mil, com um aumento leve em relação ao mês anterior.
- **Custos Cultura Cana:** Houve uma redução nos custos relacionados à cultura da cana, com gastos de R\$ 127 mil em julho, em comparação com R\$ 160 mil em junho.
- **Reserva de Reavaliação e Outros Custos:** Não houve alterações significativas nos valores das reservas de reavaliação e outros custos.
- **Ajuste de Exercício Anterior:** Não foram registrados ajustes de exercícios anteriores.
- **Aumento/Redução de Ativos e Passivos:** Houve uma redução nos ativos, incluindo clientes, estoques e

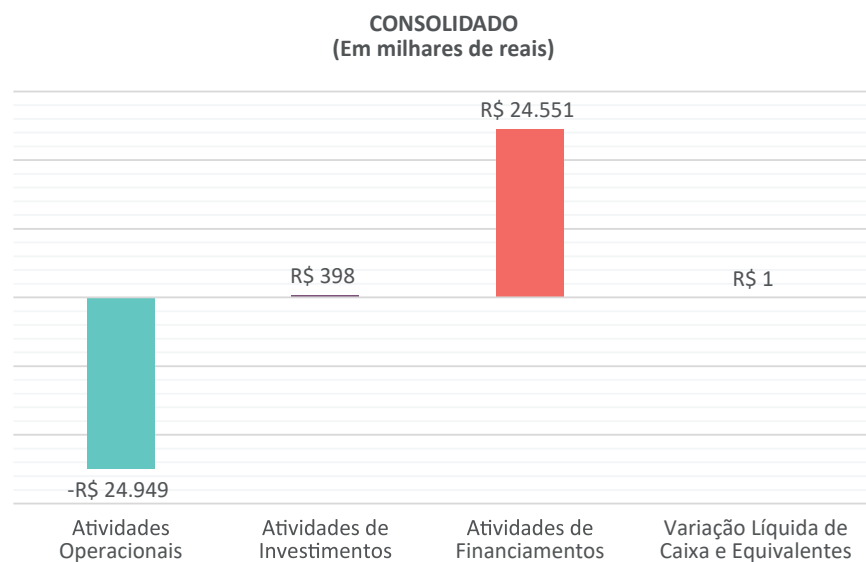


outros valores a receber. Por outro lado, os passivos aumentaram, principalmente devido ao aumento nos fornecedores e adiantamentos de clientes.

- **Caixa Líquido das Atividades Operacionais:** O fluxo de caixa líquido das atividades operacionais foi de -R\$ 24.9 milhões em julho, em comparação com -R\$ 17.3 milhões em junho. Isso indica uma saída de caixa maior neste mês.

Em resumo, a empresa enfrentou um aumento nas perdas líquidas em julho em comparação com junho, e houve um aumento nas saídas de caixa das atividades operacionais.

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



DASA - Destilaria Americana S/A

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	218.584	219.041	-0,21	100,00
CIRCULANTE	154.952	155.334	-0,25	70,89
Disponível	10	10	0,00	0,00
Clientes	5.828	5.828	0,00	2,67
Outros Créditos	142.996	143.700	-0,49	65,42
Estoques	6.108	5.784	5,60	2,79
Despesas a Apropriar	10	12	-16,67	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	63.039	63.114	-0,12	28,84
Investimentos	2.416	2.416	0,00	1,11
Imobilizado	56.896	56.971	-0,13	26,03
Intangível	3.727	3.727	0,00	1,71
PASSIVO + PL	218.584	219.041	-0,21	100,00
PASSIVO	626.353	619.177	1,16	286,55
CIRCULANTE	591.585	584.409	1,23	270,64
Empréstimos e Financiamentos	269.770	262.537	2,76	123,42
Fornecedores	55.184	55.240	-0,10	25,25
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	177.050	177.091	-0,02	81,00
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	77.565	77.554	0,01	35,49
Provisões	68	41	65,85	0,03
Outros Créditos de Acionistas	11.947	11.947	0,00	5,47
NÃO CIRCULANTE	34.768	34.768	0,00	15,91
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0,00	0,00
Fornecedores	33.874	33.874	0,00	15,50
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	-407.769	-400.136	1,91	-186,55
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	10,02
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824	824	0,00	0,38
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-439.864	-432.232	1,77	-201,23

- Ativo total no valor de R\$ 218,5 milhões, sendo 70,89% Circulante, 0,27% Não Circulante e 28,84% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 154,9 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma queda de 0,25%.
- Estoques no valor de R\$ 6,1 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma elevação de 5,60% e em relação ao Ativo representa 2,79%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 10 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma redução de 16,67%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 63 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um decréscimo de 0,12%.
- Passivo no valor de R\$ 626,3 milhões, representado com 94% Circulante e 6% Não Circulante.
- Provisões no valor de R\$ 68 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma elevação de 65,85% e em relação ao Passivo + PL representa 0,03%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 439,8 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 1,77%.



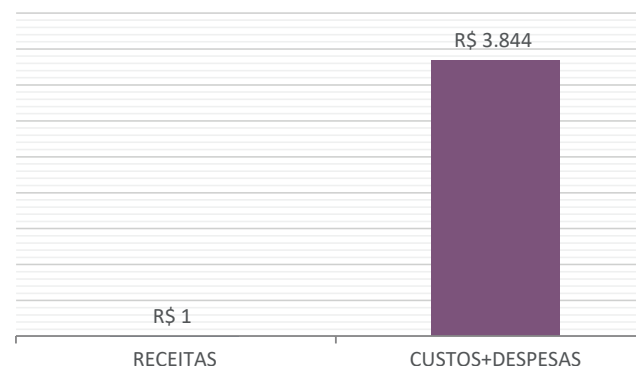
DRE (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUL/2023	JUN/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\$ 138	-R\$ 63	119,05
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 138	-R\$ 63	119,05
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 138	-R\$ 64	115,63
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.706	-R\$ 3.590	3,23
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 1	R\$ -	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.843	-R\$ 3.654	5,17
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.843	-R\$ 3.654	5,17
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.843	-R\$ 3.654	5,17

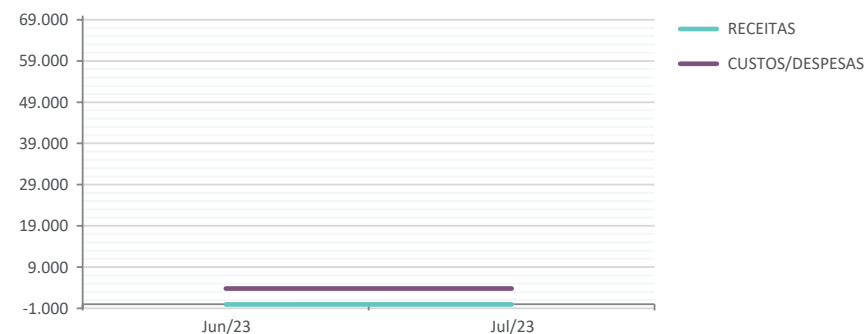
- Observa-se que não houve receita no período.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 138 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 119,05%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 3,7 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um acréscimo de 3,23%.
- Resultado Líquido do Exercício **NEGATIVO** no valor de R\$ 3,8 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 5,17%.

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

DASA - Destilaria Americana SA
(Em milhares de reais)



DASA - Destilaria Americana SA
(Em milhares de reais)



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-24.967	-17.335	44,03
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Despesas de Juros Total	-14	-14	0,00
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	-24.981	-17.349	43,99
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-6	-6	0,00
Estoques	-985	-661	49,02
Adiantamento de Fornecedores	293	121	142,15
Impostos a Recuperar	-13	-6	116,67
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.076	742	45,01
Despesas Antecipadas	-10	-12	-16,67
Outros Valores a Receber	-4	-211	-98,10
Títulos a Receber	-1	0	0,00
Benefício Fiscal	0	0	0,00
Total	350	-32	-1.193,75
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	23	78	-70,51
Adiantamento a Clientes	0	-11	-100,00
Obrigações Sociais e Trabalhistas	269	244	10,25
Obrigações Fiscais	-131	-92	42,39
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	161	219	-26,48
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-24.470	-17.162	42,58

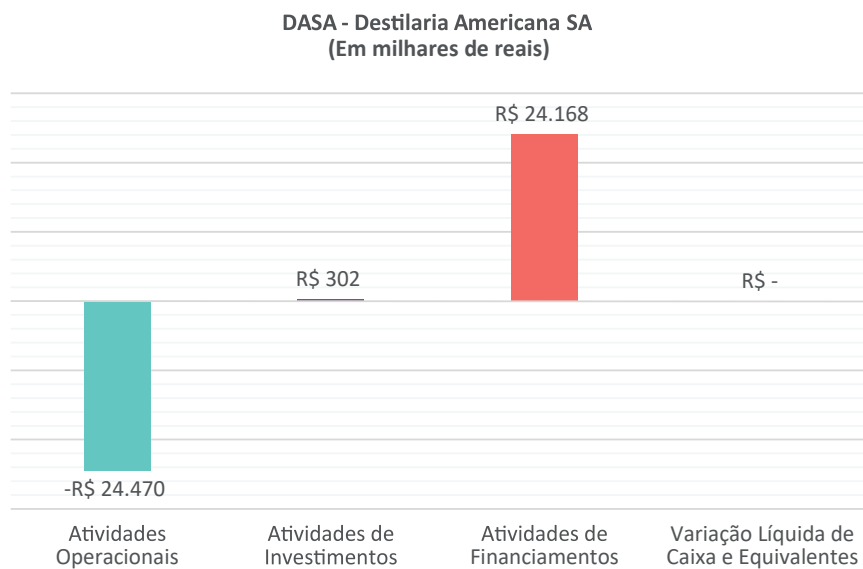
Atividades de Investimento			
Imobilizado	302	227	33,04
Gastos com Culturas em Formação	0	0	0,00
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	0	0,00
Intangível	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	302	227	33,04
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	24.168	16.935	42,71
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	24.168	16.935	42,71
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\$ 14 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 6 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 985 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 293 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 13 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas) no valor de R\$ 1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Despesas Antecipadas no valor de R\$ 10 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Outros Valores a Receber no valor de R\$ 4 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 23 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 269 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 131 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 24,4 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\$ 302 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos e Financiamentos no valor de R\$ 24,1 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos no valor de R\$ 24,1 milhões. Efeito positivo no Caixa.

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



ANA - Agrícola Nova América

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	44.899	44.609	0,65	100,00
CIRCULANTE	29.287	28.781	1,76	65,23
Disponível	6	6	0,00	0,01
Clientes	2.258	1.324	70,54	5,03
Outros Créditos	20.512	21.071	-2,65	45,68
Estoques	5.466	5.560	-1,69	12,17
Despesas a Apropriar	1.045	819	27,59	2,33
NÃO CIRCULANTE	9.414	9.414	0,00	20,97
Crédito e Valores	7.922	7.922	0,00	17,64
Investimentos Temporários	1.491	1.491	0,00	3,32
ATIVO PERMANENTE	6.198	6.414	-3,37	13,80
Investimentos	0	0	0,00	0,00
Imobilizado	5.098	5.314	-4,06	11,35
Intangível	1.100	1.100	0,00	2,45
PASSIVO + PL	44.899	44.609	0,65	100,00
PASSIVO	284.933	282.559	0,84	634,61
CIRCULANTE	275.784	273.410	0,87	614,23
Empréstimos e Financiamentos	12.772	12.772	0,00	28,45
Fornecedores	60.775	59.587	1,99	135,36
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	70.664	71.746	-1,51	157,38
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	105.186	103.228	1,90	234,27
Provisões	398	251	58,57	0,89
Outros Créditos de Acionistas	25.989	25.826	0,63	57,88
NÃO CIRCULANTE	9.149	9.149	0,00	20,38
Empréstimos e Financiamentos	1.491	1.491	0,00	3,32
Fornecedores	7.162	7.162	0,00	15,95
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	1,10
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-240.034	-237.950	0,88	-534,61
Capital Social	1.460	1.460	0,00	3,25
Reserva de Capital	11	11	0,00	0,02
Reserva de Reavaliação	1.424	1.421	0,21	3,17
Adiantamento Futuro Aumento Capital	519	519	0,00	1,16
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-243.448	-241.361	0,86	-542,21

- Ativo total no valor de R\$ 44,8 milhões, sendo 65,23% Circulante, 20,97% Não Circulante e 13,80% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 29,2 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 1,76%.
- Clientes no valor de R\$ 2,2 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma elevação de 70,54% e em relação ao Ativo representa 5,03%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 27,59% e em relação ao Ativo representa 2,33%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 6,1 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um decréscimo de 3,37%.
- Imobilizado no valor de R\$ 5 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma redução de 4,06% e em relação ao Ativo representa 11,35%.
- Passivo no valor de R\$ 284,9 milhões, representado com 97% Circulante e 3% Não Circulante.
- Fornecedores no valor de R\$ 60,7 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma elevação de 1,99% e em relação ao Passivo + PL representa 135,36%.
- Provisões no valor de R\$ 398 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve uma elevação de 58,57% e em relação ao Passivo + PL representa 0,89%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 243,4 milhões. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 0,86%.

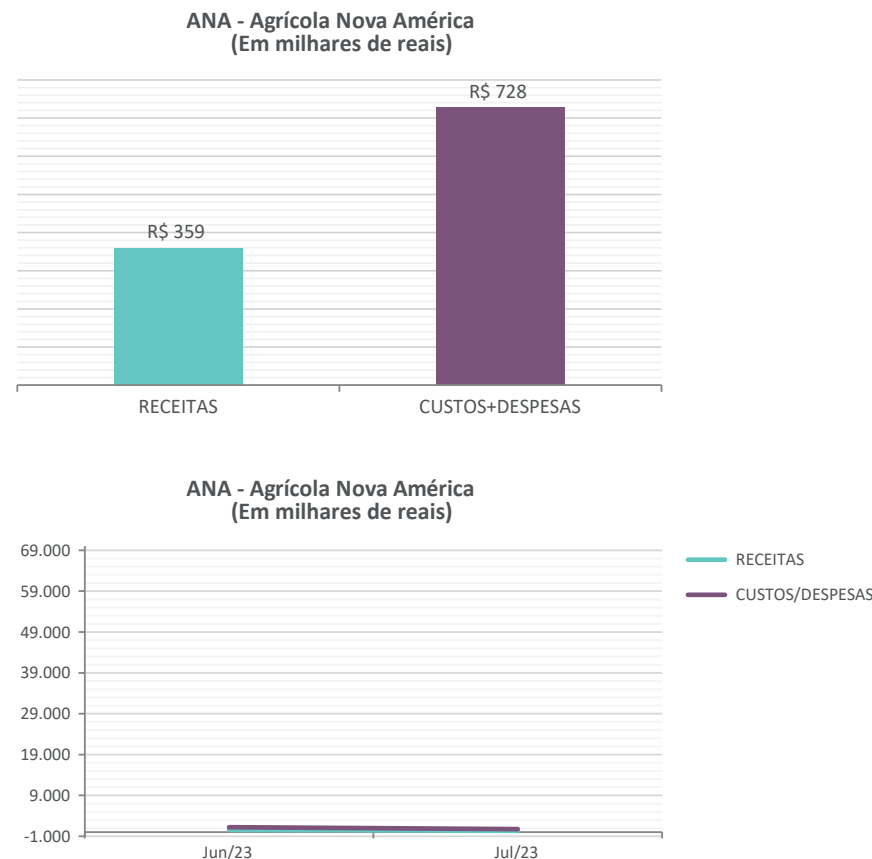


DRE (em milhares de reais)

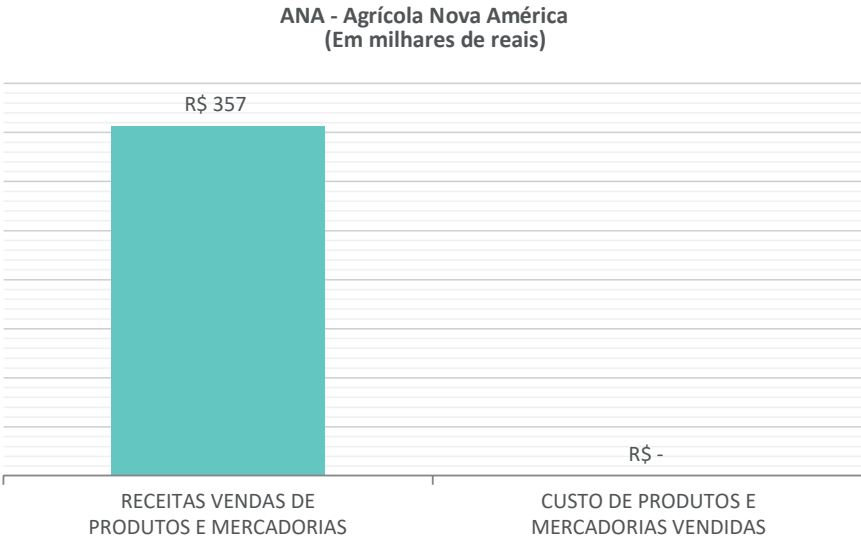
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 357	R\$ -	0,00	103,78
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 14	R\$ -	0,00	-4,07
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 344	R\$ -	0,00	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO BRUTO	-R\$ 602	R\$ -	0,00	-175,00
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 329	-R\$ 327	0,61	-95,64
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 38	-R\$ 37	2,70	-11,05
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 293	-R\$ 290	1,03	-85,17
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 2	R\$ -	0,00	0,58
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 931	-R\$ 327	184,71	-270,64
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 383	-R\$ 376	1,86	-111,34
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 1.314	-R\$ 704	86,65	-381,98
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 1.314	-R\$ 704	86,65	-381,98
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 1.314	-R\$ 704	86,65	-381,98

- Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias no valor de R\$ 357 mil.
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 329 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 0,61%.
- Despesas com Vendas no valor de R\$ 38 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 2,70%.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 293 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 1,03%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 383 mil. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um acréscimo de 1,86%.
- Resultado Líquido do Exercício **NEGATIVO** no valor de R\$ 1,3 milhão. Em confronto com o mês de junho/2023, houve um aumento de 86,65%.

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 julho/2023:



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	JUL/2023	JUN/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-5.343	-3.259	63,95
Depreciação e Amortização	9	9	0,00
Despesas de Juros Total	-383	-376	1,86
Custos Cultura Cana	127	160	-20,63
Reserva de Reavaliação	1	1	0,00
Custo com Cultura em Formação	0	0	0,00
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0,00
Total	-5.587	-3.465	61,24
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-906	28	-3.335,71
Estoques	-1.180	-1.274	-7,38
Adiantamento de Fornecedores	-1.481	-787	88,18
Impostos a Recuperar	-44	-34	29,41
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	0	0	0,00
Despesas Antecipadas	-445	-219	103,20
Outros Valores a Receber	-14	-1.277	-98,90
Títulos a Receber	0	0	0,00
Benefício Fiscal			0,00
Total	-4.070	-3.563	14,23
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	2.511	1.323	89,80
Adiantamento a Clientes	5.974	4.016	48,75
Obrigações Sociais e Trabalhistas	101	1.109	-90,89
Obrigações Fiscais	41	-32	-228,13
Empréstimos a Sócios e Acionistas	550	387	42,12
Outras Contas a Pagar	0	0	0,00
Títulos a Pagar	0	0	0,00
Total	9.178	6.804	34,89
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-479	-224	113,84
Atividades de Investimento			

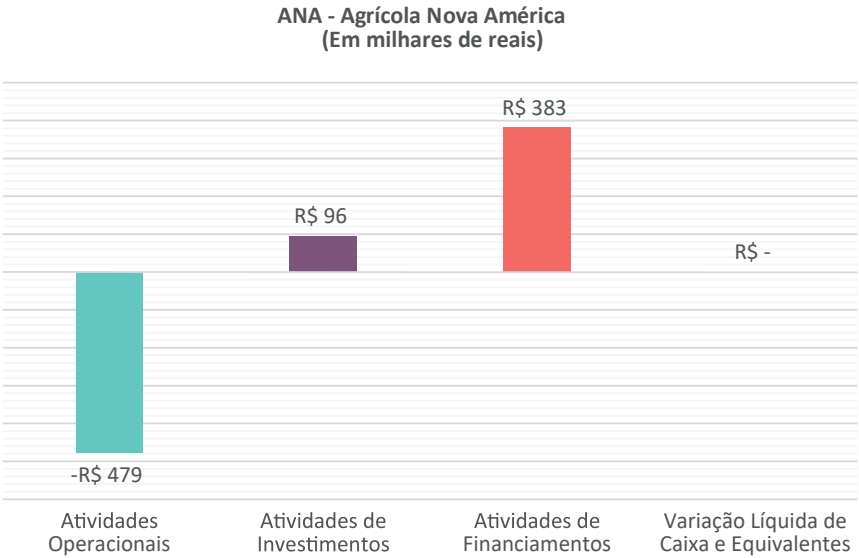


Imobilizado	225	8	2.712,50
Gastos com Culturas em Formação	-127	-160	-20,63
Investimento	0	0	0,00
Gasto com Plantio	0	0	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	0,00
Depreciação e Amortização	0	0	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	0	0,00
Intangível	0	0	0,00
Reserva de Reavaliação	-1	-1	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	96	-153	-162,75
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0,00
Pagamento de Empréstimos	0	0	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	383	376	1,86
Financiamento Adquirido	0	0	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	383	376	1,86
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\$ 383 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Custos Cultura Cana no valor de R\$ 127 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 906 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 1,4 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 44 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Despesas Antecipadas no valor de R\$ 445 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 2,5 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Clientes no valor de R\$ 5,9 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 101 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 41 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas no valor de R\$ 550 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 479 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Imobilizado no valor de R\$ 225 mil. Efeito positivo no Caixa.

- Gastos com Culturas em Formação no valor de R\$ 127 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos no valor de R\$ 96 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Pagamento de Juros, Multas e Encargos no valor de R\$ 383 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos no valor de R\$ 383 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 **julho** 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.

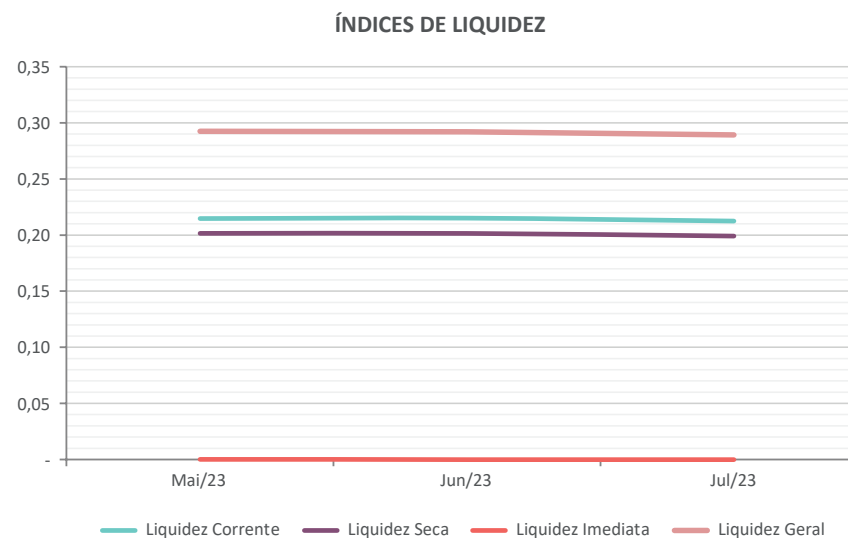


ÍNDICES DE LIQUIDEZ

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

Índices de Liquidez	CONSOLIDADO	
	JUL/2023	JUN/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	
	JUL/2023	JUN/2023
Participação de capitais de Terceiros	3,46	3,42
Composição de Endividamento	0,95	0,95
Imobilização do Patrimônio Líquido	- 0,12	- 0,12

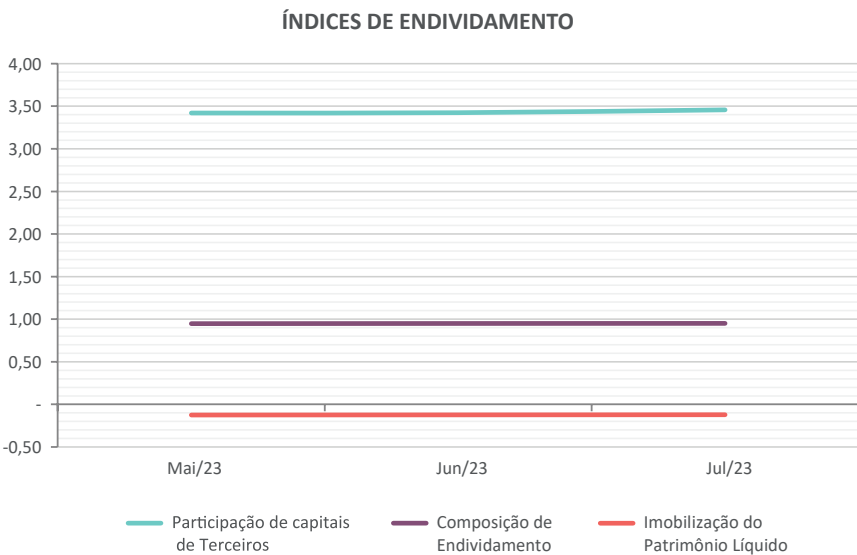
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (**3,46** 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.

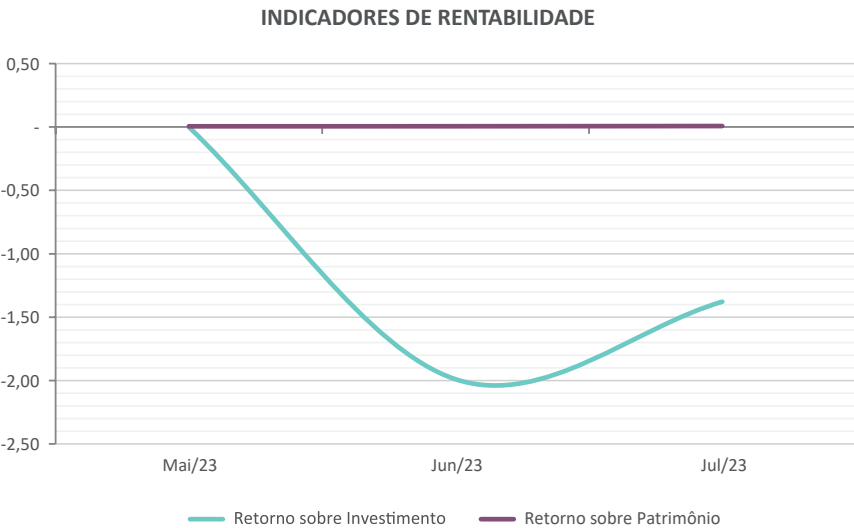
INDICADORES DE RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	JUL/2023	JUN/2023
Retorno sobre Investimento	- 1,38	-
Retorno sobre Patrimônio	0,01	0,01

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 julho, o ROI foi de -1,38%, indicando um retorno negativo sobre os investimentos realizados no período.

Retorno sobre Patrimônio (ROE): Tanto em julho quanto em junho, 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 julho, 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	
	JUL/2023	JUN/2023
Margem Bruta	- 1,69	-
Margem Ebitda	- 3,11	-
Imobilização dos Recursos Não Correntes	- 0,11	- 0,12

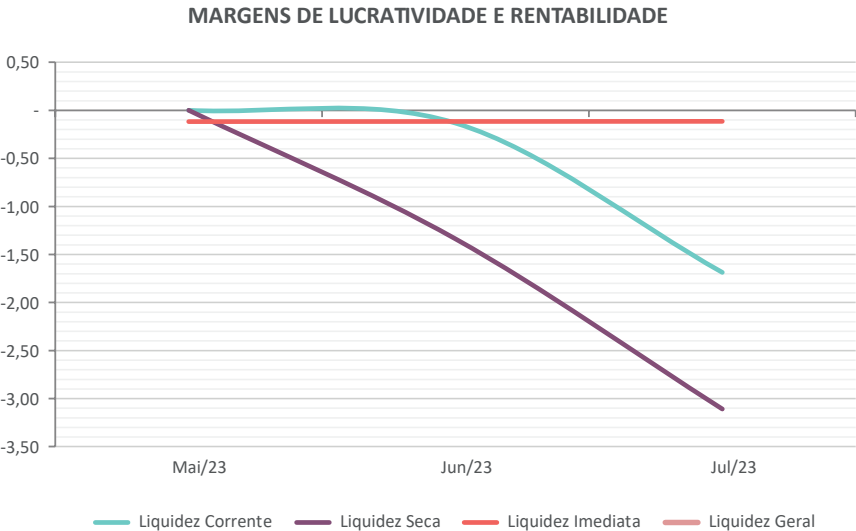
Esses indicadores de margem e imobilização dos recursos oferecem insights sobre a lucratividade e a utilização de ativos não correntes das Recuperandas:

Margem Bruta: Em julho, a margem bruta foi de -1,69%, 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 julho, a margem EBITDA foi de -3,11%, também indicando um resultado negativo nas operações da empresa, considerando as despesas operacionais, depreciação e amortização.

Imobilização dos Recursos Não Correntes: Em julho, a imobilização dos recursos não correntes foi de -0,11%, enquanto em junho foi de -0,12%. Esses valores indicam 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 **julho**, 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

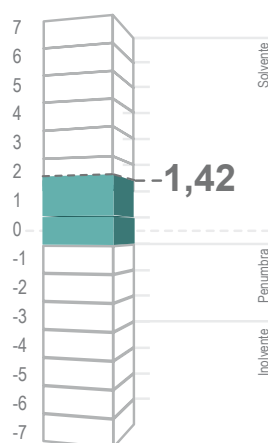
É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices sendo calculado pela fórmula que segue:

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

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

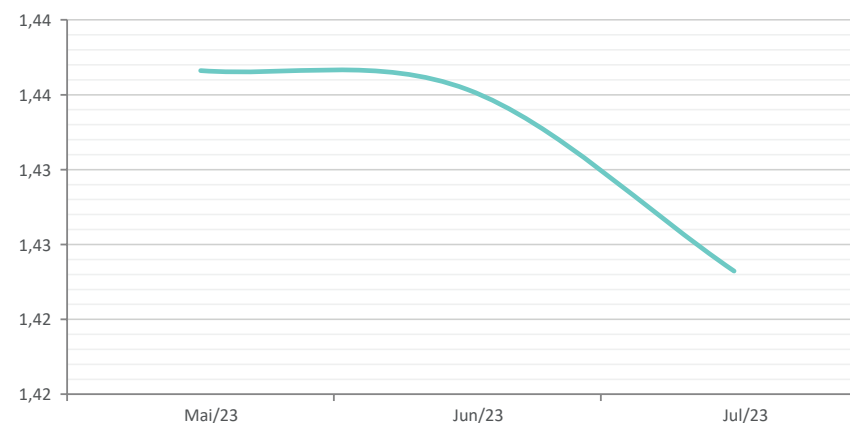
Figura 1: Fator de insolvência | Fonte: Marion (1998, p. 476)

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 julho/2023.

ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ



O valor obtido para o mês de **julho/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

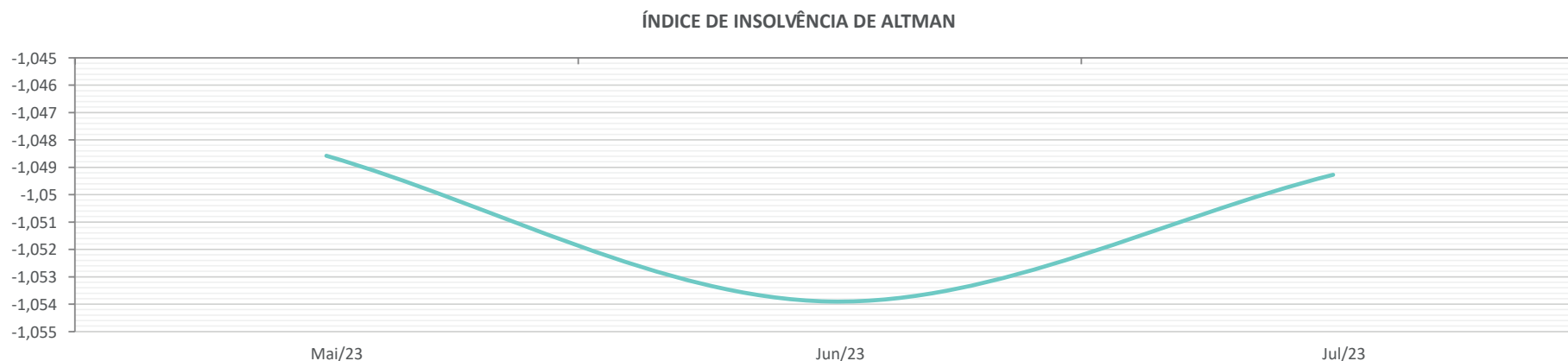
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **julho/2023** foi de -1,0492744988172, 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 **julho/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.

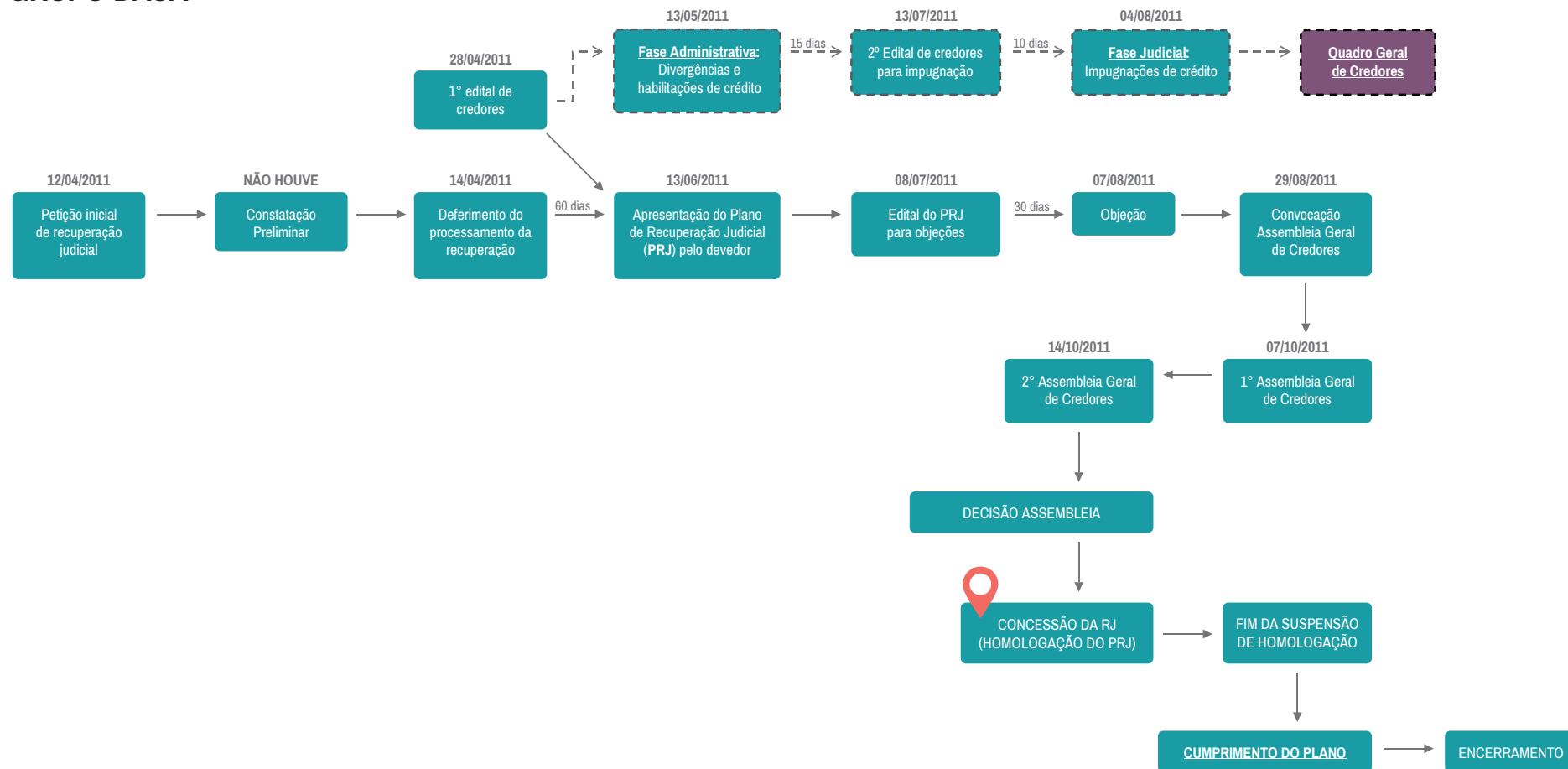


Calendário Processual



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 **julho/2023**.

DESTILARIA AMERICANA S/A A.N.A - AGRICOLA NOVA AMÉRICA LTDA Fornecedores Extraconcursais 07/2023 - Consolidado	
DESPESAS	VALOR
Acordo Judicial	R\$ 3.906,00
Análise de Solo	R\$ 587,40
Assistência Médica	R\$ 91,10
Combustível	R\$ 7.124,39
Consumíveis	R\$ 3.001,86
Energia Elétrica	R\$ 8.199,01
Equipamento de Segurança	R\$ 2.534,28
Expediente e Limpeza	R\$ 3.001,57
FGTS	R\$ 33.505,69
Folha Salarial	R\$ 378.735,68
Honorários Advocatícios	R\$ 35.756,23
Impostos Federais	R\$ 53.370,50
Inss	R\$ 78.112,54
Internet	R\$ 199,00
Lubrificantes	R\$ 12.074,56
Manutenção e Peças	R\$ 69.864,79
Parceria Agrícola - Cana de Açúcar	R\$ 52.634,93
Pensão Alimentícia	R\$ 503,46
Plano de Saúde - Judicial	R\$ 1.616,69
Seguro de Vida Funcionários	R\$ 21.416,90
Sistema de Informática	R\$ 11.941,76
Total	R\$ 778.178,34



Visão do Administrador Judicial



Observa-se que a situação financeira da empresa continua desafiadora, com prejuízos substanciais refletidos tanto na Demonstração do Resultado do Exercício quanto na Demonstração dos Fluxos de Caixa. É evidente que a empresa enfrenta dificuldades operacionais, incluindo um aumento nas despesas operacionais e uma redução significativa na receita. Além disso, a entrada de caixa decorrente das atividades de financiamento tem sido fundamental para sustentar as operações. A redução de clientes e o aumento nos estoques são preocupantes e requerem atenção imediata para melhorar a eficiência operacional. O resultado negativo do exercício reforça a necessidade de um plano sólido de reestruturação financeira e operacional para garantir a viabilidade futura da empresa.



Esclarecimentos



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

Referente ao **Balanco Patrimonial (PB)**, o fato da diferença entre junho e julho da conta “Lucros ou Prejuízos Acumulados” (R\$ 9.719) divergir do Resultado Líquido do Exercício apresentado na DRE de julho (R\$ 5.157).

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\$ 357 mil, no entanto, a conta de “Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas” está registrada como nula. Isso é incomum de acordo com as normas contábeis, pois geralmente a existência de receita está associada a custos correspondentes.

Na Demonstração do Resultado do Exercício consolidada, a conta “Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias” registra R\$ 357 mil, enquanto a conta “Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas” apresenta um valor negativo de R\$ 945 mil. Essa discrepância, onde os custos superam as receitas, levanta preocupações sobre a validade desses números e a ausência de valores de custos nas demonstrações financeiras das empresas individuais. São necessários esclarecimentos detalhados para compreender essa situação.

Na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** da empresa ANA-Agrícola Nova América, a conta “Pagamento de Juros, Multas, Encargos e etc.” apresenta um saldo positivo, o que pode indicar um erro na nomenclatura ou na disposição do saldo.

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	218.584	44.899	263.483
CIRCULANTE	154.952	29.287	184.240
Disponível	10	6	16
Clientes	5.828	2.258	8.086
Outros Créditos	142.996	20.512	163.508
Estoques	6.108	5.466	11.574
Despesas a Apropriar	10	1.045	1.055
NÃO CIRCULANTE	593	9.414	10.006
Crédito e Valores	593	7.922	8.515
Investimentos Temporários	0	1.491	1.491
ATIVO PERMANENTE	63.039	6.198	69.237
Investimentos	2.416	0	2.416
Imobilizado	56.896	5.098	61.995
Intangível	3.727	1.100	4.827
PASSIVO + PL	218.584	44.899	263.483
PASSIVO	626.353	284.933	911.286
CIRCULANTE	591.585	275.784	867.369
Empréstimos e Financiamentos	269.770	12.772	282.542
Fornecedores	55.184	60.775	115.960
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	177.050	70.664	247.715
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	77.565	105.186	182.751
Provisões	68	398	466
Outros Créditos de Acionistas	11.947	25.989	37.936
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	-407.769	-240.034	-647.803
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	-439.864	-243.448	-683.312



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\$ 357	R\$ 357
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	R\$ -	-R\$ 14	-R\$ 14
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 344	R\$ 344
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	R\$ -	-R\$ 945
RESULTADO BRUTO	R\$ -	-R\$ 602	-R\$ 602
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 138	-R\$ 329	-R\$ 467
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	-R\$ 38	-R\$ 38
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 138	-R\$ 293	-R\$ 431
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 2	R\$ 2
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 138	-R\$ 931	-R\$ 1.069
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.706	-R\$ 383	-R\$ 4.089
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 1	R\$ -	R\$ 1
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.843	-R\$ 1.314	-R\$ 5.157
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.843	-R\$ 1.314	-R\$ 5.157
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.843	-R\$ 1.314	-R\$ 5.157



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	-24.967	-5.343	-30.310
Depreciação e Amortização	0	9	9
Despesas de Juros Total	-14	-383	-397
Custos Cultura Cana	0	127	127
Reserva de Reavaliação	0	1	1
Custo com Cultura em Formação	0	0	0
Ajuste de Exercício Anterior	0	0	0
Total	-24.981	-5.587	-30.568
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-6	-906	-913
Estoques	-985	-1.180	-2.165
Adiantamento de Fornecedores	293	-1.481	-1.188
Impostos a Recuperar	-13	-44	-56
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.076	0	1.076
Despesas Antecipadas	-10	-445	-455
Outros Valores a Receber	-4	-14	-18
Titulos a Receber	-1	0	-1
Beneficio Fiscal	0		0
Total	350	-4.070	-3.720
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	23	2.511	2.534
Adiantamento a Clientes	0	5.974	5.975
Obrigações Sociais e Trabalhistas	269	101	370
Obrigações Fiscais	-131	41	-90
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0	550	550
Outras Contas a Pagar	0	0	0
Titulos a Pagar	0	0	0
Total	161	9.178	9.339

Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-24.470	-479	-24.949
Atividades de Investimento			
Imobilizado	302	225	526
Gastos com Culturas em Formação	0	-127	-127
Investimento	0	0	0
Gasto com Plantio	0	0	0
Realização de Reserva de Reavaliação	0	0	-1
Depreciação e Amortização	0	0	0
Depreciação e Amortização da Agrícola	0	0	0
Intangível	0	0	0
Reserva de Reavaliação	0	-1	0
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	302	96	398
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	24.168	0	24.168
Pagamento de Empréstimos	0	0	0
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0	383	383
Financiamento Adquirido	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	24.168	383	24.551
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0	1
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	1





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

