



**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
setembro/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
agosto e setembro da conta "Lucros ou Prejuízos Acumulados" (R\$
-3.873.013,12) divergir do Resultado Líquido do Exercício
apresentado na DRE de **setembro** (R\$ -3.874.395,40).*

*Em relação a **Demonstração do Resultando do Exercício**
(DRE), a demonstração consolidada não apresenta a soma dos
saldos da conta "Depreciação e Amortização", reconhecendo
apenas o valor da empresa "ANA - Agrícola Nova América".*

*Também se questiona o fato das contas "Caixa e Equivalentes no
Início do Exercício" apresentadas nas **Demonstração dos Fluxos***





de Caixa (DFC), divergirem das contas "Caixa e Equivalentes no Final do Exercício" do período anterior.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.

Termos em que, pede e espera deferimento.

Londrina, 21 de novembro de 2023.

Rocha Neto e Associados

ADMINISTRADORA JUDICIAL





Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Setembro 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: PJDBT VDA58 X87UL Q45AK

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 Nota explicativa Recuperanda

41

Visão do Administrador Judicial

43

Esclarecimentos

46

Apêndices

47 Balanço Patrimonial

48 Demonstração do Resultado do Exercício

49 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 **setembro de 2023**, abrangendo o período de 01/09/2023 a 30/09/2023, 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 06/09/2023, no mov. 12852, o Juízo decidiu sobre os itens a seguir: 1- Rejeitados os embargos de declaração opostos por Sérgio Henrique Miranda de Sousa; 2- Fixou os honorários devidos à Administradora Judicial Rocha Neto Consultoria e Auditoria Contábil, estes no importe de 2,1% dos créditos, ou seja, R\$80.000,00/mês; 3 - Remetam-se os autos ao MP para apresentação de parecer relativo à necessidade de apresentação das certidões negativas de débitos fiscais; 4 - Determinação de diligências ao AJ (expedição de ofícios e resposta ao depósito em favor das Recuperandas).

No dia 11/09/2023, no mov. 12866, o Juízo expediu novo termo de compromisso e no mov. 12867 expede ofício para a 7ª Vara Federal de Londrina.

No dia 13/09/2023, no mov. 12872, a Administradora Judicial juntou termo de compromisso.

No dia 19/09/2023, no mov. 12885, o Procurador do Estado do PR reitera-se o contido na petição do mov. 12472, no sentido de que a concessão da recuperação judicial está condicionada à apresentação de certidão de regularidade fiscal, na forma exigida pela legislação (art. 57 da Lei nº 11.101/2005 etc.)

No dia 26/09/2023, no mov. 12923, o Juízo concedeu a recuperação judicial às devedoras, dispensando a apresentação das Certidões de Débitos Fiscais.

No dia 27/09/2023, no mov. 12940, o Procuradora da União informou que apresentará recurso da decisão que concedeu a RJ; por fim manifesta-se quanto a necessidade de pronunciamento do juízo universal para substituição de bens penhorados tidos como essenciais afirmando que o imóvel de matrícula 1.460 não deve ser tido como essencial e, caso seja, seja substituído.

No dia 25/09/2023, 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.



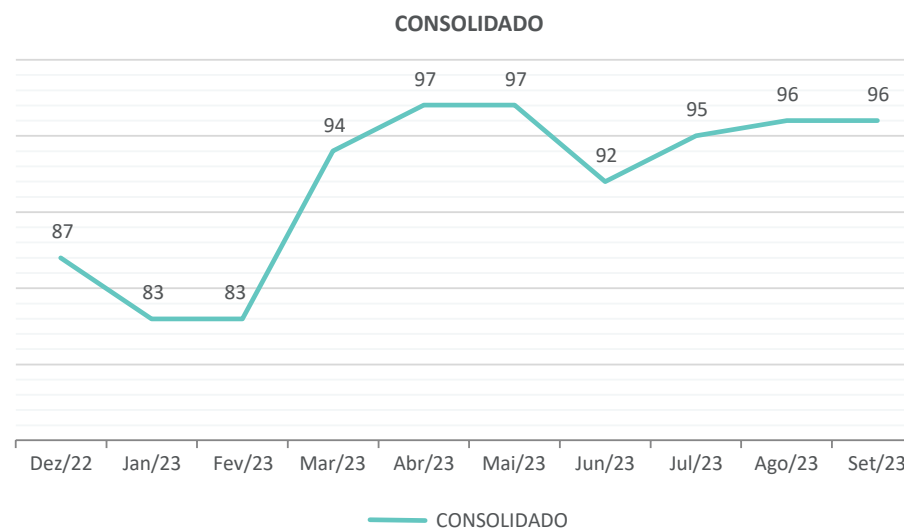
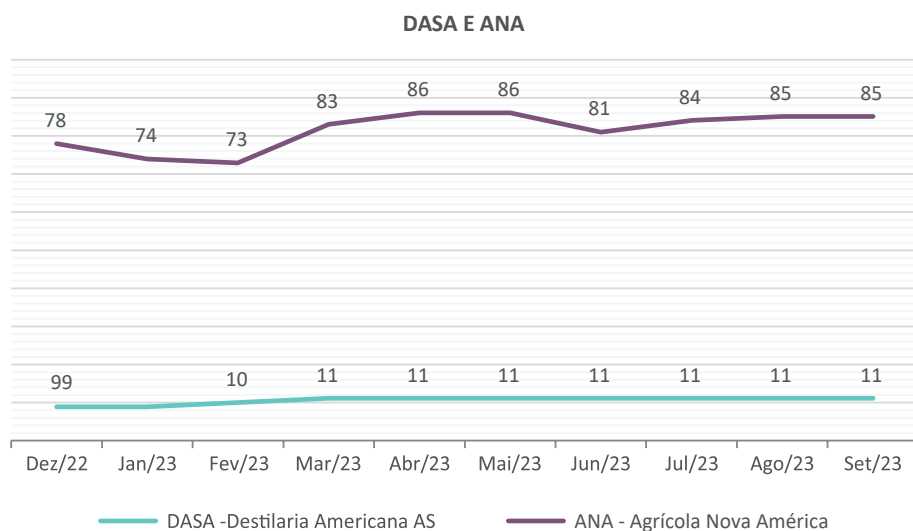


Relação de Funcionários



Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, período **setembro** 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 **setembro**/2023 está demonstrada nos gráficos abaixo:



Análise das Demonstrações Contábeis



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

CONSOLIDADO

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/2023	AGO/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	258.031.362,95	264.143.279,42	-2,31	100,00
CIRCULANTE	178.984.709,58	184.912.829,16	-3,21	69,37
Disponível	15.888,91	15.906,87	-0,11	0,01
Clientes	8.250.372,55	8.932.341,12	-7,63	3,20
Outros Créditos	157.942.085,23	163.585.535,18	-3,45	61,21
Estoques	11.389.683,92	11.183.202,85	1,85	4,41
Despesas a Apropriar	1.386.678,97	1.195.843,14	15,96	0,54
NÃO CIRCULANTE	10.006.285,99	10.006.285,99	-0,00	3,88
Crédito e Valores	8.514.931,29	8.514.931,29	0,00	3,30
Investimentos Temporários	1.491.354,70	1.491.357,70	-0,00	0,58
ATIVO PERMANENTE	69.040.367,38	69.224.164,27	-0,27	26,76
Investimentos	2.415.596,14	2.415.596,14	0,00	0,94
Imobilizado	61.797.771,24	61.981.568,13	-0,30	23,95
Intangível	4.827.000,00	4.827.000,00	0,00	1,87
PASSIVO + PL	258.031.362,95	264.143.279,42	-2,31	100,00
PASSIVO	913.244.861,54	915.482.382,61	-0,24	353,93
CIRCULANTE	869.327.767,38	871.565.288,45	-0,26	336,91
Empréstimos e Financiamentos	289.877.387,96	286.176.012,20	1,29	112,34
Fornecedores	114.558.483,14	115.403.753,53	-0,73	44,40
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	251.755.950,71	247.920.246,55	1,55	97,57
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	179.124.857,59	183.488.985,55	-2,38	69,42
Provisões	630.984,71	556.569,93	13,37	0,24
Outros Créditos de Acionistas	33.380.103,27	38.019.720,69	-12,20	12,94
NÃO CIRCULANTE	43.917.094,16	43.917.094,16	0,00	17,02

Empréstimos e Financiamentos	1.491.354,70	1.491.354,70	0,00	0,58
Fornecedores	41.035.477,89	41.035.477,89	0,00	15,90
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	549.749,09	549.749,09	0,00	0,21
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	60.000,00	60.000,00	0,00	0,02
Outros Créditos de Acionistas	780.512,48	780.512,48	0,00	0,30
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-655.213.498,59	-651.339.103,19	0,59	-253,93
Capital Social	10.658.000,00	10.658.000,00	0,00	4,13
Reserva de Capital	181.802,07	181.802,07	0,00	0,07
Reserva de Reavaliação	23.325.253,65	23.326.635,93	-0,01	9,04
Adiantamento Futuro Aumento Capital	1.342.689,31	1.342.689,31	0,00	0,52
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-690.721.243,62	-686.848.230,50	0,56	-267,69

ATIVO TOTAL:

- O ativo total apresentou uma leve queda de 2,31%, com a maior parte do ativo concentrada no circulante (69,37%).
- Nota-se uma redução nos valores de “Clientes” no ativo circulante.
- O ativo permanente representa 26,76% do ativo total e permanece relativamente estável.

PASSIVO:

- O passivo circulante representa a maior parte do passivo (336,91%) e inclui “Empréstimos e Financiamentos” e “Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas”.
- O passivo não circulante permaneceu estável, representando 17,02% do passivo total.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

- O patrimônio líquido registrou uma diminuição de 0,59%, e mantém um saldo negativo, indicando prejuízos acumulados anteriores.
- A maior parte do patrimônio líquido é composta por “Lucros ou Prejuízos Acumulados”.

Essas demonstrações financeiras sugerem que a empresa está buscando reverter sua situação financeira desafiadora, com esforços para reduzir o passivo. No entanto, ainda enfrenta prejuízos acumulados significativos. A administração precisa implementar medidas para melhorar a lucratividade e fortalecer a posição financeira, como redução de custos, aumento de receitas e possível captação de recursos.



DRE (em milhares de reais)

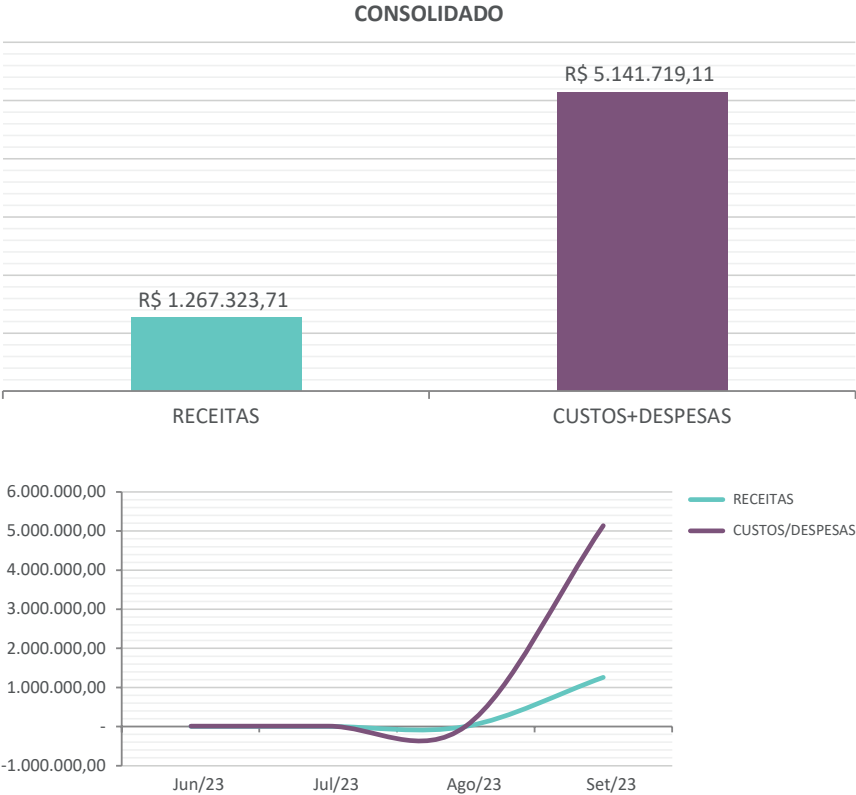
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/2023	AGO/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 1.261.704,70	R\$ 828.132,06	52,36	118,58
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 197.669,27	-R\$ 101.097,95	95,52	-18,58
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 1.064.035,43	R\$ 727.034,11	46,35	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 444.930,86	-R\$ 1.047.488,34	-57,52	-41,82
RESULTADO BRUTO	R\$ 619.104,57	-R\$ 320.454,23	-293,20	58,18
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 393.782,05	-R\$ 377.773,45	4,24	-37,01
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 37.517,66	-R\$ 37.512,31	0,01	-3,53
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 356.264,39	-R\$ 340.769,34	4,55	-33,48
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 2.570,00	-100,00	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 2.061,80	-100,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	R\$ 225.322,52	-R\$ 698.227,68	-132,27	21,18
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 4.105.336,93	-R\$ 4.162.171,87	-1,37	-385,83
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 5.619,01	R\$ 50,40	11.048,83	0,53
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.874.395,40	-R\$ 4.860.349,15	-20,29	-364,12
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.874.395,40	-R\$ 4.860.349,15	-20,29	-364,12
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.874.395,40	-R\$ 4.860.349,15	-20,29	-364,12

- As receitas de vendas de produtos e mercadorias aumentaram substancialmente, mostrando um crescimento de 52,36%, atingindo R\$ 1.261.704,70 em setembro em comparação a R\$ 828.132,06 em agosto.
- No entanto, as deduções de vendas também aumentaram significativamente, com uma variação de 95,52%, atingindo -R\$ 197.669,27 em setembro, o que resultou em uma Receita Operacional Líquida de R\$ 1.064.035,43, um aumento de 46,35% em relação ao mês anterior.
- O custo de produtos e mercadorias vendidas diminuiu em termos absolutos, mas em termos percentuais, ainda representa um aumento significativo de -57,52%, chegando a -R\$ 444.930,86. Isso resultou em um resultado bruto positivo de R\$ 619.104,57, em comparação com um resultado bruto negativo de -R\$ 320.454,23 em agosto.
- As despesas/receitas operacionais aumentaram ligeiramente, com destaque para as despesas com vendas, que tiveram uma pequena variação positiva de 0,01%, e as despesas administrativas e gerais, que aumentaram 4,55%.
- O resultado antes do financeiro líquido apresentou uma melhora significativa, indo de -R\$ 698.227,68 em agosto para R\$ 225.322,52 em setembro.

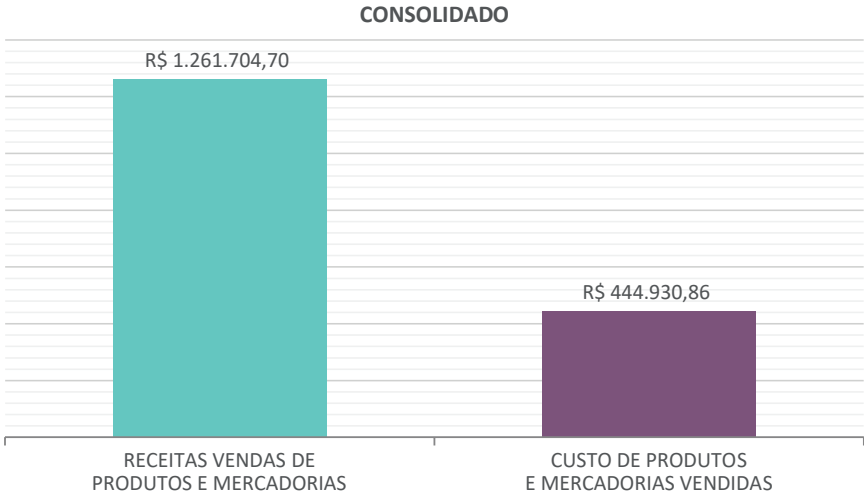
- As despesas financeiras diminuíram em 1,37%, enquanto as receitas financeiras aumentaram consideravelmente (11.048,83%).
- O resultado líquido das operações ainda é negativo em -R\$ 3.874.395,40 em setembro, mas houve uma melhora em relação a agosto.

Em resumo, a empresa parece estar se esforçando para melhorar seu desempenho financeiro, com um aumento notável nas receitas de vendas e uma redução nos custos relacionados a produtos e mercadorias vendidas. No entanto, ainda enfrenta um resultado líquido negativo, devido, principalmente às Despesas Financeiras.

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



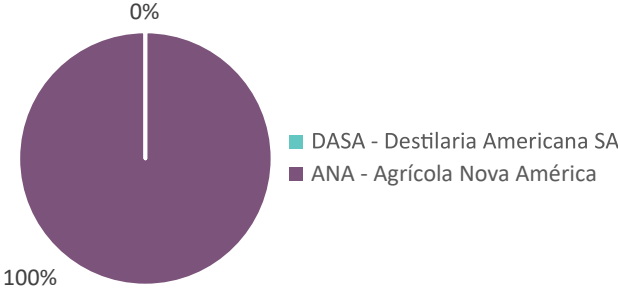
A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de **setembro/2023**:



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

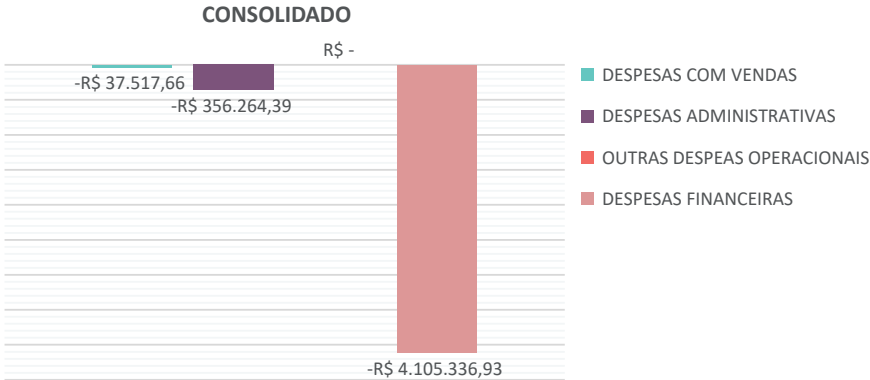
DASA - Destilaria Americana SA	R\$ -
ANA - Agrícola Nova América	R\$ 1.261.704,70
TOTAL	R\$ 1.261.704,70

Participação por Empresa da Receita Bruta



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

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



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	SET/2023	AGO/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-39.044.567,69	-35.170.172,61	11,02
Depreciação e Amortização	11.487,54	37.189,56	-69,11
Despesas de Juros Total	1.180.346,90	2.479.138,56	-52,39
Custos Cultura Cana	99.161,53	100.037,98	-0,88
Reserva de Reavaliação	-5.529,12	-4.146,87	33,33
Custo com Cultura em Formação	429.517,04	230.703,33	86,18
Total	-37.329.583,80	-32.327,00	115.374,94
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-1.076.654,85	-1.758.623,22	-38,78
Estoques	-2.509.646,43	-2.105.228,52	19,21
Adiantamento de Fornecedores	4.588.659,85	-1.420.056,04	-423,13
Impostos a Recuperar	-66.389,68	-66.389,63	0,00
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	761.373,12	1.182.198,78	-35,60
Títulos a Receber	-855,02	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	-786.300,18	-587.502,01	33,84
Outros Valores a Receber	95.952,50	31.574,69	203,89
Total	1.006.139,31	-4.724,00	-21.398,46
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	1.132.765,08	1.978.033,97	-42,73
Adiantamento a Clientes	2.348.286,03	6.712.413,79	-65,02
Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.526.325,46	-860.346,82	-742,34
Obrigações Fiscais	171.520,55	150.210,76	14,19
Empréstimos a Sócios e Acionistas	-5.216.832,78	634.290,94	-922,47
Outras Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00
Títulos a Pagar	0,00	0,00	0,00
Total	3.962.064,34	8.615,00	45.890,30
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-32.361.380,15	-28.437,00	113.700,26
Atividades de Investimento			
Imobilizado	721.184,72	537.390,11	34,20



Gastos com Culturas em Formação	0,00	0,00	0,00
Investimento	0,00	0,00	0,00
Gasto com Plantio	0,00	0,00	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0,00	0,00	0,00
Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	0,00	-25.703,00	-100,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	721.184,72	511.687,11	40,94
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	31.639.717,80	27.924.526,00	13,30
Pagamento de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0,00	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	31.639.717,80	27.924.526,00	13,30
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	-477,63	-460,22	3,78
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	16.366,53	16.366,88	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	15.888,90	15.906,66	-0,11
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	-477,63	-460,22	3,78

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social: A empresa obteve um prejuízo líquido significativo de -R\$ 39.044.567,69, indicando que as operações principais não geraram lucro nesse período.
- Depreciação e Amortização: Houve uma redução nas despesas com depreciação e amortização, sugerindo uma possível otimização nos custos relacionados a ativos depreciáveis.
- Despesas de Juros Total: As despesas com juros tiveram uma redução de 52,39%, o que é um sinal positivo para a empresa, pois está gastando menos com financiamentos.
- Custo com Cultura em Formação: Este custo aumentou em 86,18%, o que pode indicar investimentos ou expansão em novos empreendimentos relacionados à cultura em formação.

VARIAÇÕES DE ATIVOS E PASSIVOS:

- Adiantamento de Fornecedores: Houve uma variação positiva de 423,13%.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Essa conta teve uma variação positiva significativa de 742,34%.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas: Registrou uma variação negativa de -922,47%, o que significa que os empréstimos a sócios e acionistas diminuíram substancialmente.

ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:

- Imobilizado: Observou-se um aumento nos gastos com imobilizado, sugerindo investimentos em ativos fixos,

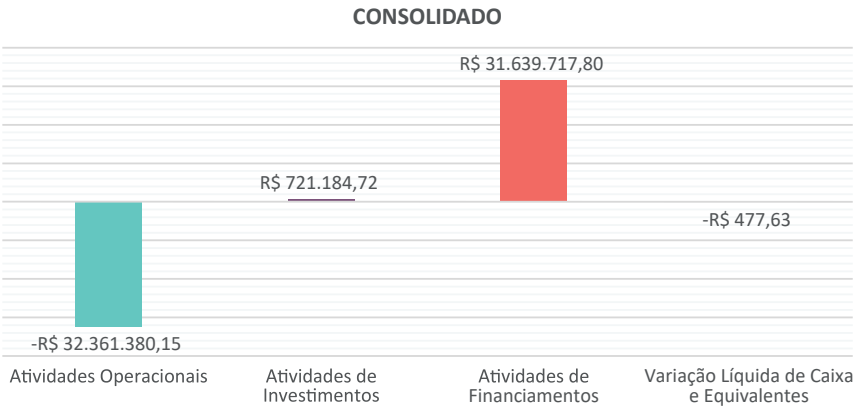
como propriedades, equipamentos ou infraestrutura.

ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:

- Empréstimos e Financiamentos: A empresa contratou novos empréstimos e financiamentos, demonstrando uma busca por capital adicional para apoiar as operações.

Em resumo, a empresa enfrentou um prejuízo líquido operacional e aumentou seus gastos com investimentos em ativos fixos (imobilizado). No entanto, houve uma redução significativa nas despesas de juros e nas obrigações sociais e trabalhistas, o que pode indicar esforços para otimizar custos e gerenciar obrigações. Além disso, a empresa contratou novos empréstimos, o que contribuiu para a melhoria do caixa. A análise sugere que a empresa está trabalhando para equilibrar suas finanças, embora ainda enfrente desafios no resultado operacional.

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



DASA - Destilaria Americana S/A

Balço Patrimonial (em milhares de reais)

BALÇO PATRIMONIAL	SET/2023	AGO/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	218.296.204,97	218.433.427,77	-0,06	100,00
CIRCULANTE	154.785.779,41	154.827.486,04	-0,03	70,91
Disponível	10.079,82	10.040,21	0,39	0,00
Cientes	5.726.678,55	5.827.928,51	-1,74	2,62
Outros Créditos	142.598.366,59	142.732.957,29	-0,09	65,32
Estoques	6.444.682,70	6.248.597,69	3,14	2,95
Despesas a Apropriar	5.971,75	7.962,34	-25,00	0,00
NÃO CIRCULANTE	592.558,74	592.558,74	0,00	0,27
Crédito e Valores	592.558,74	592.558,74	0,00	0,27
ATIVO PERMANENTE	62.917.866,82	63.013.382,99	-0,15	28,82
Investimentos	2.415.596,14	2.415.596,14	0,00	1,11
Imobilizado	56.775.270,68	56.870.786,85	-0,17	26,01
Intangível	3.727.000,00	3.727.000,00	0,00	1,71
PASSIVO + PL	218.296.204,97	218.433.427,77	-0,06	100,00
PASSIVO	633.681.700,28	630.042.593,15	0,58	290,29
CIRCULANTE	598.913.788,80	595.274.681,67	0,61	274,36
Empréstimos e Financiamentos	277.241.155,83	273.539.780,07	1,35	127,00
Fornecedores	55.024.183,81	55.124.595,41	-0,18	25,21
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	180.609.687,67	177.071.643,04	2,00	82,74
Adiantamento de Cientes e Outras Contas	78.718.245,10	77.509.780,98	1,56	36,06
Provisões	95.569,36	82.000,71	16,55	0,04
Outros Créditos de Acionistas	7.224.947,03	11.946.881,46	-39,52	3,31
NÃO CIRCULANTE	34.767.911,48	34.767.911,48	0,00	15,93
Fornecedores	33.873.769,31	33.873.769,31	0,00	15,52
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	549.749,09	549.749,09	0,00	0,25
Adiantamento de Cientes e Outras Contas	60.000,00	60.000,00	0,00	0,03
Outros Créditos de Acionistas	284.393,08	284.393,08	0,00	0,13
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-415.385.495,31	-411.609.165,38	0,92	-190,29

Capital Social	9.198.000,00	9.198.000,00	0,00	4,21
Reserva de Capital	170.541,75	170.541,75	0,00	0,08
Reserva de Reavaliação	21.902.719,60	21.902.719,60	0,00	10,03
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824.185,05	824.185,05	0,00	0,38
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-447.480.941,71	-443.704.611,00	0,85	-204,99

- Ativo total no valor de R\$ 218,2 milhões, sendo 70,91% Circulante, 0,27% Não Circulante e 28,82% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 154,7 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma queda de 0,03%.
- Estoques no valor de R\$ 6,4 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma elevação de 3,14% e em relação ao Ativo representa 2,95%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 5,9 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma redução de 25,00%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 62,9 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um decréscimo de 0,15%.
- Passivo no valor de R\$ 633,6 milhões, representado com 94,51% Circulante e 5,49% Não Circulante.
- Provisões no valor de R\$ 95,5 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma elevação de 16,55% e em relação ao Passivo + PL representa 0,04%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 447,4 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um aumento de 0,85%.

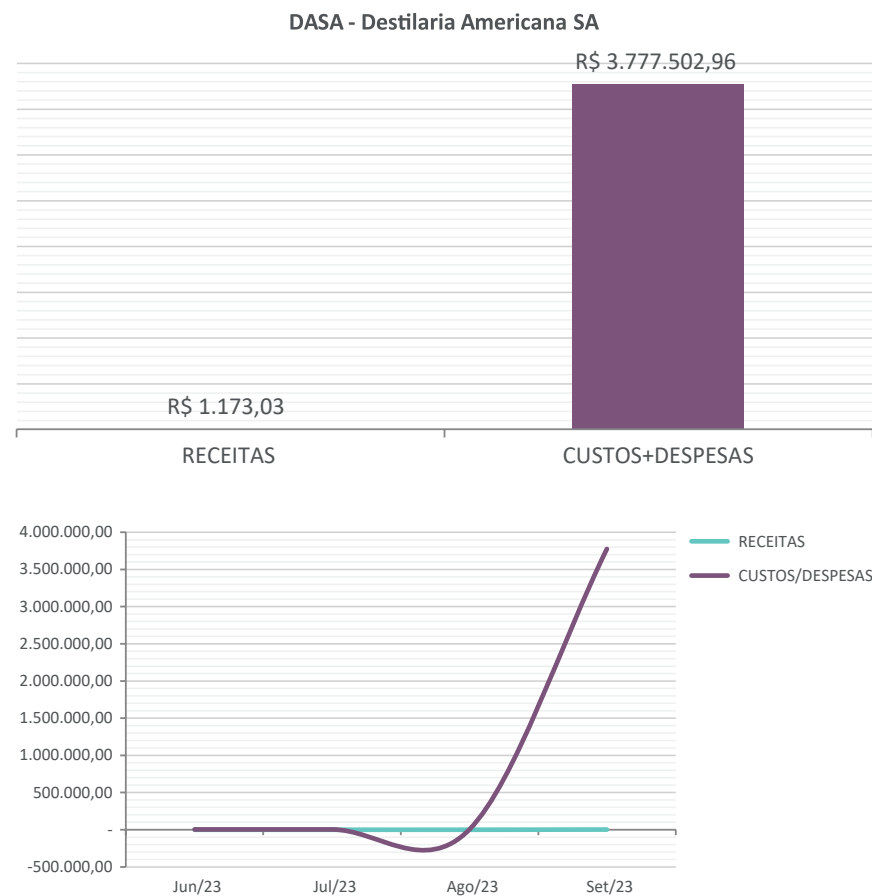


DRE (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/2023	AGO/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\$ 75.560,18	-R\$ 68.760,93	9,89
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 6,64	R\$ -	0,00
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 75.553,54	-R\$ 68.760,93	9,88
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 2.009,61	-100,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 2.009,61	-100,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 75.560,18	-R\$ 68.760,93	9,89
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.701.942,78	-R\$ 3.771.798,54	-1,85
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 1.173,03	R\$ 0,40	293.157,50
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 3.840.559,07	-1,67
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 3.840.559,07	-1,67
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 3.840.559,07	-1,67

- Observa-se que não houve receita no período.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 75,5 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma elevação de 9,88%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 3,7 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um decréscimo de 1,85%.
- Resultado Líquido do Exercício **Negativo** no valor de R\$ 3,7 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma redução de 1,67%.

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



DFC (em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	SET/2023	AGO/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-32.583.680,61	-28.807.350,68	13,11
Depreciação e Amortização	95.516,17	25.702,51	271,62
Despesas de Juros Total	-13.815,94	-13.815,94	0,00
Total	-32.501.980,38	-28.795.464,11	12,87
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	94.921,76	-6.328,20	-1.599,98
Estoques	-1.321.554,58	-1.125.469,57	17,42
Adiantamento de Fornecedores	999.755,73	454.271,01	120,08
Impostos a Recuperar	-14.299,05	-14.299,05	0,00
Despesas Antecipadas	-5.971,75	-7.962,34	-25,00
Títulos a Receber	-673,38	-669,00	0,65
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	761.373,12	1.182.277,76	-35,60
Outros Valores a Receber	2.775,30	-7.239,70	-138,33
Benefício Fiscal	0,00	0,00	0,00
Total	516.327,15	474.580,91	8,80
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	-137.656,10	-37.244,50	269,60
Títulos a Pagar	0,00	0,00	0,00
Adiantamento a Clientes	1.153.595,32	-54.868,80	-2.202,46
Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.111.136,88	331.664,49	1.441,06
Obrigações Fiscais	-175.132,47	-158.779,66	10,30
Empréstimos a Sócios e Acionistas	-5.933.440,73	0,00	0,00
Total	18.502,90	80.771,53	-77,09
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-31.967.150,33	-28.240.111,67	13,20
Atividades de Investimento			
Investimento	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	327.372,70	301.670,19	8,52
Intangível	0,00	0,00	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0,00	0,00	0,00
Depreciação e Amortização da Agrícola	0,00	0,00	0,00

Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	327.372,70	301.670,19	8,52
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	31.639.717,80	27.938.342,04	13,25
Pagamento de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0,00	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	31.639.717,80	27.938.342,04	13,25
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	-59,83	-99,44	-39,83
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	10.139,65	10.139,65	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	10.079,82	10.040,21	0,39
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	-59,83	-99,44	-39,83

- Despesas de Juros Total no valor de R\$ 13,8 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 94,9 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 1,3 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 999,7 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 14,2 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas) no valor de R\$ 761,3 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Outros Valores a Receber no valor de R\$ 2,7 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 137,6 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 5,1 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 31,9 milhões. Efeito negativo no Caixa.
- Imobilizado no valor de R\$ 327,3 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos no valor de R\$ 327,3 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos e Financiamentos no valor de R\$ 31,6 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos no valor de R\$ 31,6 milhões. Efeito positivo no Caixa.



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



ANA - Agrícola Nova América

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/2023	AGO/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	39.735.157,98	45.709.851,65	-13,07	100,00
CIRCULANTE	24.198.930,17	30.085.343,12	-19,57	60,90
Disponível	5.809,08	5.866,66	-0,98	0,01
Clientes	2.523.694,00	3.104.412,61	-18,71	6,35
Outros Créditos	15.343.718,64	20.852.577,89	-26,42	38,61
Estoques	4.945.001,23	4.934.605,16	0,21	12,44
Despesas a Apropriar	1.380.707,22	1.187.880,80	16,23	3,47
NÃO CIRCULANTE	9.413.727,25	9.413.727,25	0,00	23,69
Crédito e Valores	7.922.372,55	7.922.372,55	0,00	19,94
Investimentos Temporários	1.491.354,70	1.491.354,70	0,00	3,75
ATIVO PERMANENTE	6.122.500,56	6.210.781,28	-1,42	15,41
Imobilizado	5.022.500,56	5.110.781,28	-1,73	12,64
Intangível	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	2,77
PASSIVO + PL	39.735.157,98	45.709.851,65	-13,07	100,00
PASSIVO	279.563.161,26	285.439.789,46	-2,06	703,57
CIRCULANTE	270.413.978,58	276.290.606,78	-2,13	680,54
Empréstimos e Financiamentos	12.636.232,13	12.363.232,13	2,21	31,80
Fornecedores	59.534.299,33	60.279.158,12	-1,24	149,83
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	71.146.263,04	70.848.603,51	0,42	179,05
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	100.406.612,49	105.979.204,57	-5,26	252,69
Provisões	535.415,35	474.569,22	12,82	1,35
Outros Créditos de Acionistas	26.155.156,24	26.072.839,23	0,32	65,82
NÃO CIRCULANTE	9.149.182,68	9.149.182,68	0,00	23,03
Empréstimos e Financiamentos	1.491.354,70	1.491.354,70	0,00	3,75
Fornecedores	7.161.708,58	7.161.708,58	0,00	18,02
Outros Créditos de Acionistas	496.119,40	496.119,40	0,00	1,25
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-239.828.003,28	-239.729.937,81	0,04	-603,57

Capital Social	1.460.000,00	1.460.000,00	0,00	3,67
Reserva de Capital	11.260,32	11.260,32	0,00	0,03
Reserva de Reavaliação	1.422.534,05	1.423.916,33	-0,10	3,58
Adiantamento Futuro Aumento Capital	518.504,26	518.504,26	0,00	1,30
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-243.240.301,91	-243.143.618,72	0,04	-612,15

- Ativo total no valor de R\$ 39,7 milhões, sendo 60,90% Circulante, 23,69% Não Circulante e 15,41% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 24,1 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma queda de 19,57%.
- Clientes no valor de R\$ 2,5 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma redução de 18,71% e em relação ao Ativo representa 6,35%.
- Despesas a Apropriar no valor de R\$ 1,3 milhão. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um aumento de 16,23% e em relação ao Ativo representa 3,47%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 6,1 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um decréscimo de 1,42%.
- Imobilizado no valor de R\$ 5 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma queda de 1,73% e em relação ao Ativo representa 12,64%.
- Passivo no valor de R\$ 279,5 milhões, representado com 96,73% Circulante e 3,27% Não Circulante.
- Fornecedores no valor de R\$ 59,5 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma redução de 1,24% e em relação ao Passivo + PL representa 149,83%.
- Provisões no valor de R\$ 535,4 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma elevação de 12,82% e em relação ao Passivo + PL representa 1,35%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 243,2 milhões. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um aumento de 0,04%.

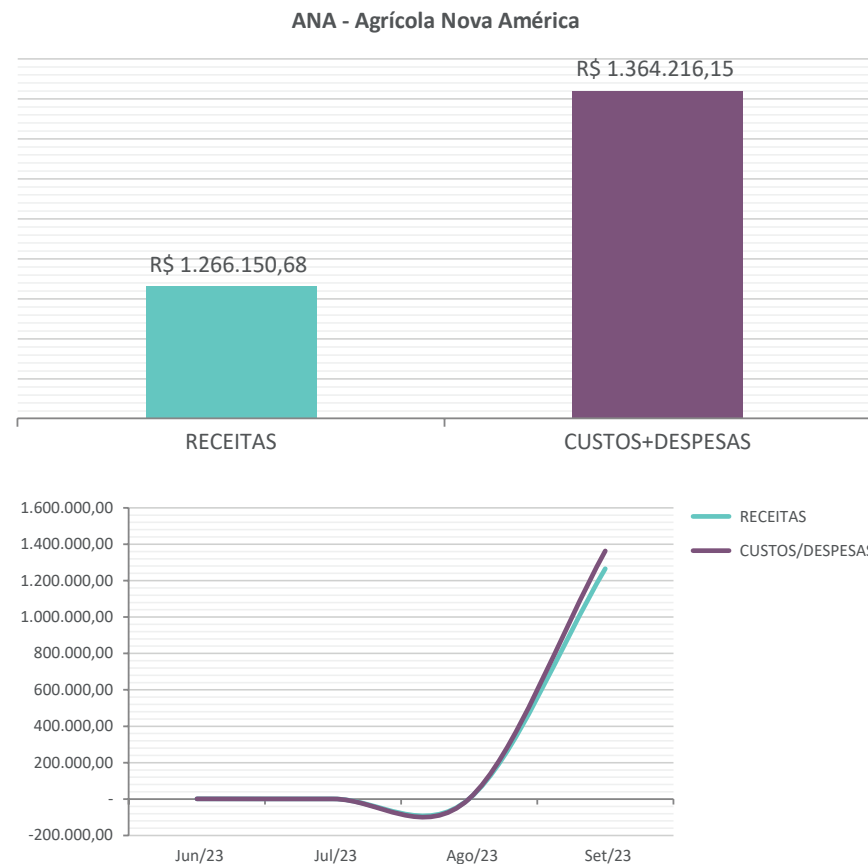


DRE (em milhares de reais)

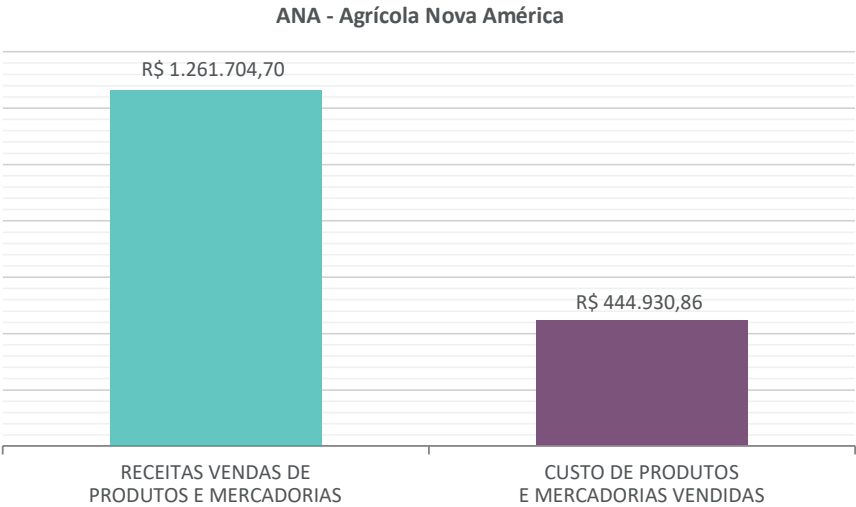
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/2023	AGO/2023	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 1.261.704,70	R\$ 828.132,06	52,36	118,58
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 197.669,27	-R\$ 101.097,95	95,52	-18,58
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 1.064.035,43	R\$ 727.034,11	46,35	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 444.930,86	-R\$ 1.047.488,34	-57,52	-41,82
RESULTADO BRUTO	R\$ 619.104,57	-R\$ 320.454,23	-293,20	58,18
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 318.221,87	-R\$ 309.012,45	2,98	-29,91
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 37.511,02	-R\$ 37.512,31	-0,00	-3,53
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 280.710,85	-R\$ 272.008,34	3,20	-26,38
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 560,00	-100,00	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 51,80	-100,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	R\$ 300.882,70	-R\$ 629.466,68	-147,80	28,28
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 403.394,15	-R\$ 390.372,87	3,34	-37,91
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 4.445,98	R\$ 50,00	8.791,96	0,42
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 98.065,47	-R\$ 1.019.789,55	-90,38	-9,22
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 98.065,47	-R\$ 1.019.789,55	-90,38	-9,22
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 98.065,47	-R\$ 1.019.789,55	-90,38	-9,22

- Receitas Vendas de Produtos e Mercadorias no valor de R\$ 1,2 milhão. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um aumento de 52,36%.
- Custo de Produtos e Mercadorias Vendidas no valor de R\$ 444,9 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma queda de 57,52%.
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 318,2 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um aumento de 2,98%.
- Despesas com Vendas no valor de R\$ 37,5 mil. Representa 3,53% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 280,7 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma elevação de 3,20%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 403,3 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve um acréscimo de 3,34%.
- Resultado Líquido do Exercício **Negativo** no valor de R\$ 98 mil. Em confronto com o mês de agosto/2023, houve uma melhora de 90,38%.

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



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



DFC (em milhares de reais)

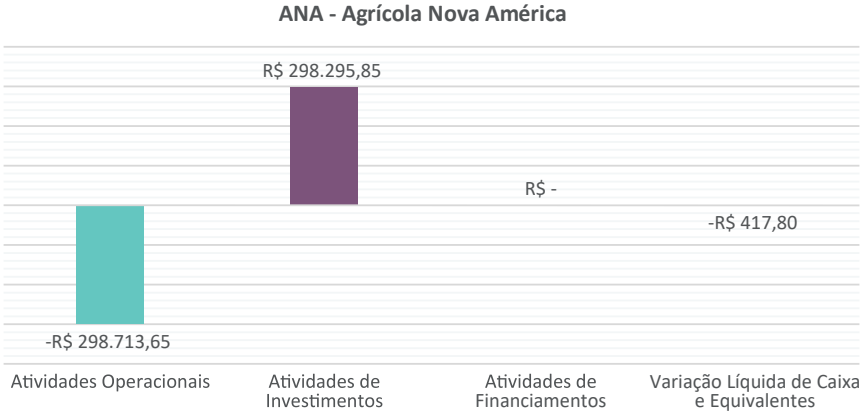
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	SET/2023	AGO/2023	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-6.460.887,08	-6.362.821,61	1,54
Depreciação e Amortização	11.487,54	11.486,56	0,01
Custos Cultura Cana	99.161,53	100.037,98	-0,88
Reserva de Reavaliação	-5.529,12	-4.146,84	33,33
Despesas de Juros Total	1.194.162,84	1.192.780,56	0,12
Custo com Cultura em Formação	429.517,04	230.703,33	86,18
Total	-4.732.087,25	-4.831.960,02	-2,07
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-1.171.576,61	-1.752.295,22	-33,14
Estoques	-1.188.091,85	-979.758,52	21,26
Adiantamento de Fornecedores	3.588.904,12	-1.790.762,04	-300,41
Impostos a Recuperar	-52.090,63	-52.090,63	0,00
Títulos a Receber	-181,64	-79,22	129,29
Despesas Antecipadas	-780.328,43	-587.502,01	32,82
Outros Valores a Receber	93.177,20	-36.118,31	-357,98
Total	489.812,16	-5.198.605,95	-109,42
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	1.270.421,18	2.015.279,97	-36,96
Adiantamento a Clientes	1.194.690,71	6.767.282,79	-82,35
Obrigações Sociais e Trabalhistas	415.188,58	253.125,18	64,03
Obrigações Fiscais	346.653,02	150.210,76	130,78
Empréstimos a Sócios e Acionistas	716.607,95	634.290,94	12,98
Outras Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00
Total	3.943.561,44	9.820.189,64	-59,84
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-298.713,65	-210.376,33	41,99
Atividades de Investimento			
Imobilizado	298.295,85	210.016,11	42,03
Gastos com Culturas em Formação	0,00	0,00	0,00
Gasto com Plantio	0,00	0,00	0,00
Realização de Reserva de Reavaliação	0,00	0,00	0,00



Depreciação e Amortização da Agrícola	0,00	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	298.295,85	210.016,11	42,03
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	0,00	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	0,00	0,00	0,00
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	-417,80	-360,22	15,98
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	6.226,88	6.226,88	0,00
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	5.809,08	5.866,66	-0,98
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	-417,80	-360,22	15,98

- Despesas de Juros Total no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Custos Cultura Cana no valor de R\$ 99,1 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento de Fornecedores no valor de R\$ 3,5 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Impostos a Recuperar no valor de R\$ 52 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Despesas Antecipadas no valor de R\$ 780,3 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 1,2 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Clientes no valor de R\$ 1,1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 415,1 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 346,6 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas no valor de R\$ 716,6 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 298,7 mil. Efeito **negativo** no Caixa.
- Imobilizado no valor de R\$ 298,2 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos no valor de R\$ 298,2 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 **setembro** 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.

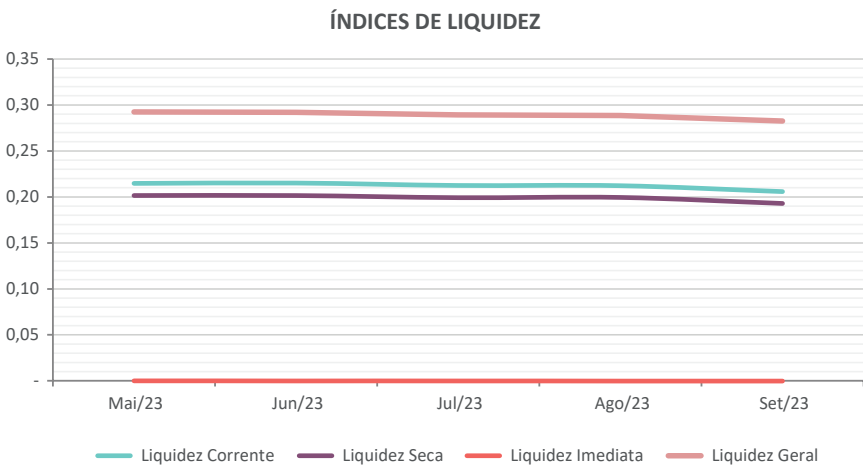


ÍNDICES DE LIQUIDEZ

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

Índices de Liquidez	CONSOLIDADO	
	SET/2023	AGO/2023
Liquidez Corrente	0,21	0,21
Liquidez Seca	0,19	0,20
Liquidez Imediata	0,00002	0,00002
Liquidez Geral	0,28	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 baixa, 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	
	SET/2023	AGO/2023
Participação de capitais de Terceiros	3,54	3,47
Composição de Endividamento	0,95	0,95
Imobilização do Patrimônio Líquido	- 0,12	- 0,12

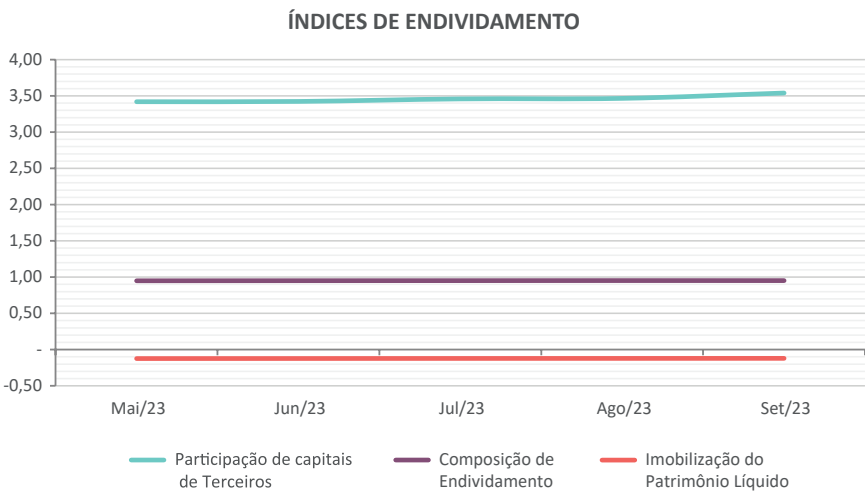
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (**3,54** 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.

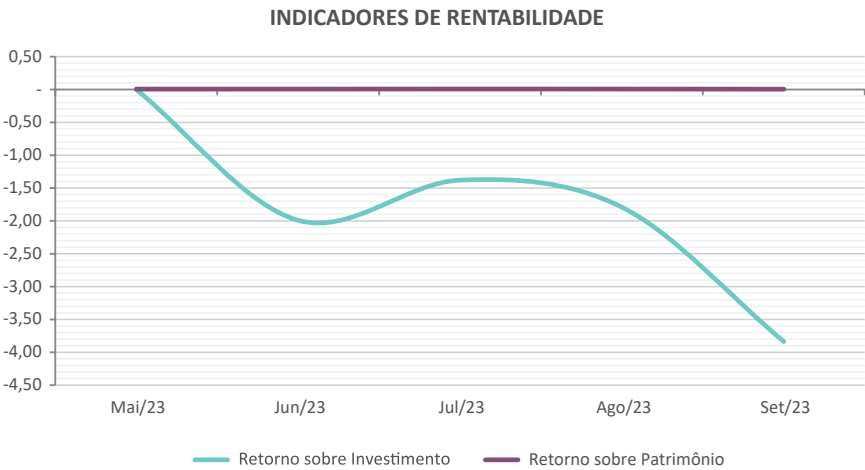
INDICADORES DE RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	SET/2023	AGO/2023
Retorno sobre Investimento	-3,84	-1,79
Retorno sobre Patrimônio	0,01	0,01

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

Retorno sobre Investimento (ROI): Em agosto, o ROI foi de -3,84%, indicando um retorno negativo sobre os investimentos realizados no período.

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

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



MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

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

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	SET/2023	AGO/2023
Margem Bruta	0,49	- 0,39
Margem Ebitda	0,21	- 0,96
Imobilização dos Recursos Não Correntes	- 0,11	- 0,11

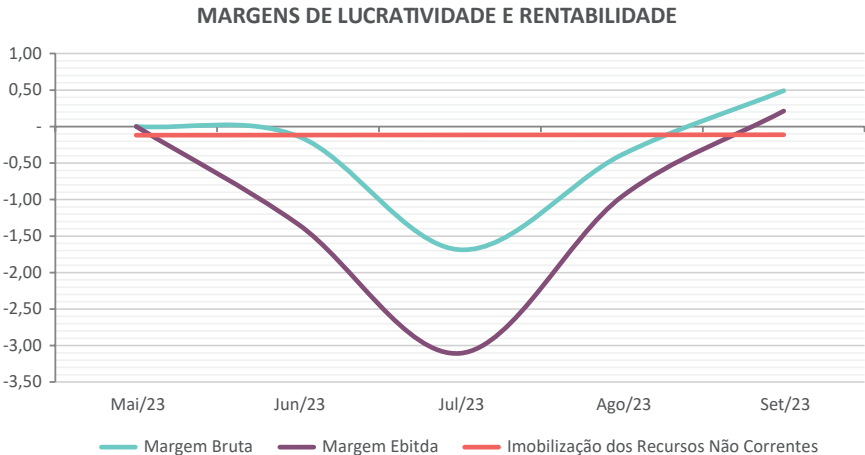
Esses indicadores de margem e imobilização dos recursos oferecem insights sobre a lucratividade e a utilização de ativos não correntes das Recuperandas:

Margem Bruta: A empresa alcançou uma margem bruta positiva de 0,49%, indicando que as vendas geram lucro após os custos de produção. Houve uma melhoria em relação ao mês anterior (-0,39%).

Margem EBITDA: A margem EBITDA também é positiva, atingindo 0,21%, representando uma melhoria significativa em relação ao mês anterior (-0,96%). Isso sugere uma gestão mais eficaz das despesas operacionais.

Imobilização dos Recursos Não Correntes: Permanece inalterada em -0,11%, indicando que a alocação de ativos de longo prazo ainda não está gerando lucro significativo.

Em geral, as margens de lucratividade mostram uma melhoria em relação ao mês anterior, com a empresa obtendo margens bruta e EBITDA positivas. No entanto, a métrica de imobilização de recursos não correntes ainda não demonstrou mudanças significativas. É importante monitorar essas métricas ao longo do tempo para avaliar a sustentabilidade da melhoria nas margens de lucro.



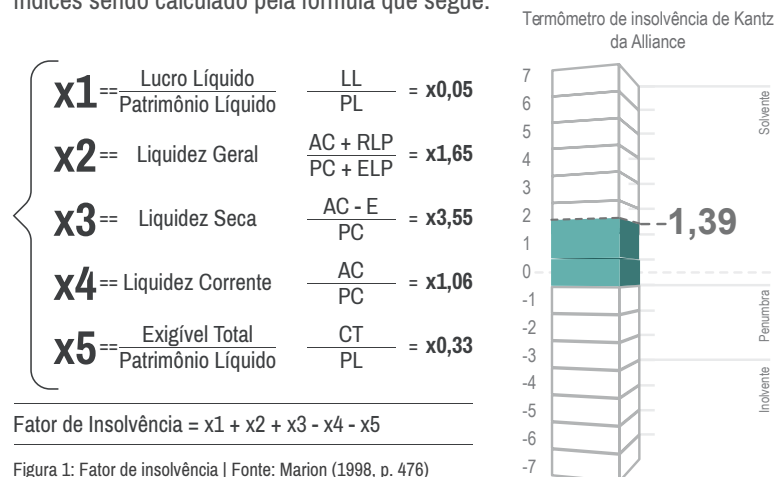
Índices de Insolvência



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

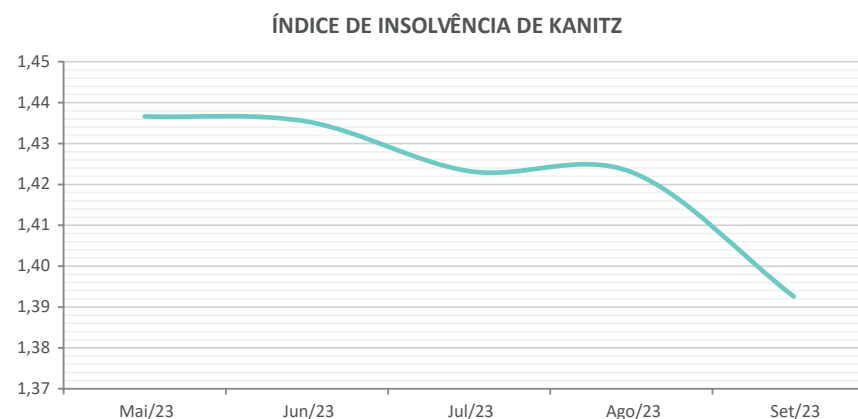
ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

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:



O valor obtido para o mês de **setembro/2023** fora de 1,39, representando, segundo o termômetro mencionado, que as empresas se enquadram como empresas solventes.

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

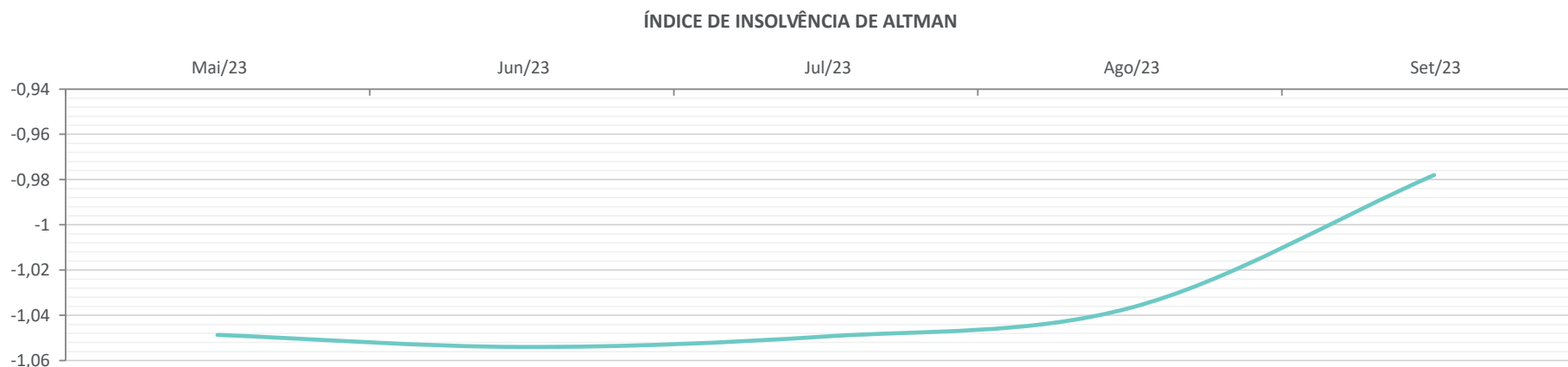
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **setembro/2023** foi de -0,9781618710, 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 **setembro/2023**.

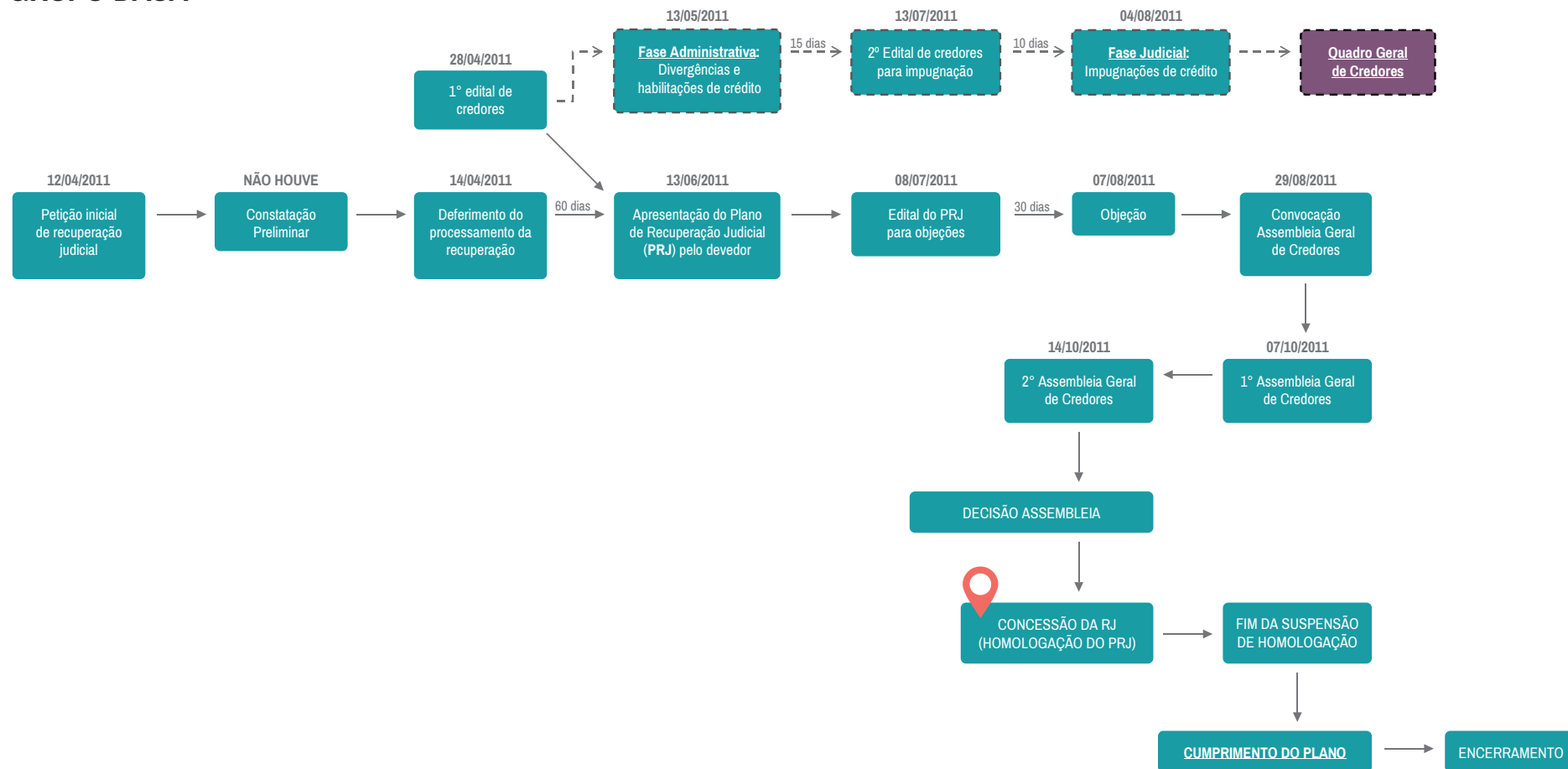


Calendário Processual



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 **setembro/2023**.

CREDORES EXTRACONCURSAIS - GRUPO DASA	30.09.23
GRUPO DE CONTAS	Saldo
Empresas Relacionadas	R\$ 94.389.079,48
Empréstimos e Adiantamentos	R\$ 103.899.394,20
Empréstimos com Alienação Fiduciária	R\$ 232.528.406,70
Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios	R\$ 32.949.109,45
Fornecedores	R\$ 77.657.127,71
Fornecedores Acionistas/Sócios	R\$ 14.529.221,48
Impostos Estaduais	R\$ 104.730.481,83
Impostos Federais	R\$ 127.994.805,82
Impostos Municipais	R\$ 457.705,74
Obrigações Trabalhistas	R\$ 20.977.251,61



NOTA EXPLICATIVA RECUPERANDA

NOTAS EXPLICATIVAS: CREDORES EXTRACONCURSAIS - GRUPO DASA

- Empresas Relacionadas:**

Refere-se as operações realizadas entre as empresas do grupo DASA.

A Empresa DASA repassava valores a ANA como antecipação compra de matéria-prima e para manutenção de suas operações. Parte dos valores são originários de recursos captados com terceiros ou sócios.

- Empréstimos e Adiantamentos:**

O Grupo DASA ao longo dos últimos anos captou recursos externos para compor parte de suas operações financeiras.

O Grupo DASA vem negociando com os credores extraconcursais o pagamento de suas operações, através da venda de ativos dos sócios “não essenciais às recuperandas”, incremento de produção agrícola e na sequência com o valor que será auferido na venda das UPIs, conforme previsto no plano de recuperação judicial.

“Os valores obtidos com a alienação da UPI ANA e UPI DASA terão a seguinte destinação, na seguinte ordem de prioridades: (i) pagamento de tributos e FGTS devidos e/ou transacionados pela ANA; (ii) pagamento de tributos e FGTS devidos e/ou transacionados pela DASA, (iii) pagamento de dívidas extraconcursais do Grupo DASA;

(iv) antecipação do pagamento integral dos Credores Trabalhistas, até o limite de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos por Credor Trabalhista, com a incidência dos encargos previstos neste Plano para a respectiva Opção até a data do efetivo pagamento; (vi) atendimento a necessidades operacionais e de caixa do Grupo DASA; e

(vii) realização de leilão reverso, nos termos da cláusula 10, a critério do Grupo DASA, para pagamento dos demais Credores”.

- Empréstimos com Alienação Fiduciária:**

O Grupo DASA ao longo dos últimos anos captou recursos externos para compor parte de suas operações financeiras, algumas operações foram lastreadas através de garantia de Alienação Fiduciária.

O Grupo DASA através de seus SÓCIOS vem negociando com os credores extraconcursais, com garantia de Alienação Fiduciária, o pagamento de suas operações, através da composição de ativos dos sócios “não essenciais às recuperandas”. Os sócios possuem bens nos estados de São Paulo, Mato Grosso do sul entre outros que não são essências a manutenção das atividades das recuperandas.

Está previsto no plano de recuperação judicial a venda das UPIs ANA e DASA, onde parte do valor que será auferido na venda das UPIs será direcionado para pagamento dos extraconcursais, conforme previsto no plano de recuperação judicial.

- Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios:**

Valores aportados na empresa, por seus sócios, através da venda de ativos “não essenciais às atividades das recuperandas”. Valores não exigíveis no momento.

- Fornecedores:**

O Grupo DASA iniciou tratativas com seus fornecedores buscando regularização de seu passivo, através de escalonamento de pagamento de suas dívidas, levando em consideração o incremento de produção para os próximos anos e também a retomada da moagem no Grupo DASA, o que possibilitará a quitação dos débitos de forma mais rápida.

- Fornecedores Acionistas/Sócios:**

Valores referente a parceria agrícola existente entre os sócios e as recuperandas. Valores não exigíveis no momento.

- Impostos Estaduais:**

Os impostos estaduais serão equalizados através de REFIS que visam benefícios às empresas em recuperação judicial para quitação de débitos tributários estaduais (ICMS, ICMS-ST, ITCMD). Com o enquadramento das dívidas ativas (ICMS), com aplicação de redução de juros e multas. Realizado o pagamento da entrada parcelada e o saldo após reduções poderá ser quitado com a utilização de



precatórios próprios. Demais dívidas referentes a débitos de IPVA foram parceladas.

O Grupo DASA possui precatórios estaduais nº2015/7900500 (Projudi 0000971- 91.2015.8.16.7000) em 29/05/2015, autos ação ordinária 0007489-94.2020.8.16.004 da 3ª vara da Fazenda Pública de Curitiba - PR, de natureza comum, incluído no ano orçamentário de 2016. Valores suficientes para quitação dos débitos estaduais.

O valor informado no relatório refere-se a dívida estadual antes da aplicação dos benefícios concedidos pelo REFIS.

- **Impostos Federais:**

Protocolou pedido de Transação Individual junto a PGFN, para regularização de todo o seu passivo fiscal federal e previdenciário. Este acordo prevê a redução de juros e multas e ainda a utilização de saldo de Prejuízos Fiscais e Base de Cálculo Negativa de Contribuição Social acumuladas. Todos os débitos estão sendo consolidados e serão adequados contabilmente mediante aplicação dos descontos e transferências para curto e longo prazo, após homologação do pedido Transação Individual.

Possui depósitos judiciais, referente a processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. Empresa entrou com mandado de segurança autos nº 5002844- 65.2019.4.04.7001, transitado em julgado.

A Companhia possui Prejuízo Fiscal de R\$ 393.309.223,53 para fins de Imposto de Renda e de R\$ 388.431.698,59, para fins de Contribuição Social, até 31 de dezembro de 2022. Parte deste saldo foi indicado na Transação Individual (em andamento) junto a PGFN, para regularização dos débitos fiscais federais e previdenciários.

O valor informado no relatório refere-se a dívida Federal e Previdenciária antes da aplicação dos benefícios concedidos pela Transação Individual junto a PGFN. Aplicando o desconto de multas e juros previsto na transação, o valor para fins de acordo será de aproximadamente 63.000.000,00. Deste valor, até 70% poderá ser compensado com Prejuízo Fiscal e Base de Cálculo Negativa da Contribuição Social, e ainda, o saldo poderá ser parcelado em até 120 parcelas.

- **Impostos Municipais:**

Débitos municipais foram parcelados e o pagamento está em dia.

- **Obrigações Trabalhistas:**

Em 2019, o Grupo DASA realizou Acordo CEJUSC, quitando grande parte do seu débito trabalhista, no montante de R\$ 30.721.338,62. O Acordo foi pago, através de aporte dos sócios e a venda direta de áreas “não essenciais às recuperandas” através da Vara do Trabalho de Cornélio Procopio – PR. A última parcela do acordo foi paga em 02/2023.

Em 24/10/2023 foi realizado nova audiência junto ao CEJUSC, para elaboração de um novo Acordo Trabalhista, onde as recuperandas buscam quitar seu passivo trabalhista através do novo acordo. Em audiência realizada no CEJUSC, foram celebrados quase 100 acordos, e determinado o prazo de 30 dias para que outros reclamantes possam aderir ao acordo. O Pagamento do novo Acordo CEJUSC será realizado através da venda de ativos dos sócios “não essenciais às recuperandas”.

Grupo DASA 01 de novembro de 2023, Nova América da Colina PR.



Visão do Administrador Judicial



Com base nas demonstrações contábeis apresentadas, a empresa apresenta um desempenho financeiro preocupante, com prejuízo líquido significativo, redução expressiva do resultado financeiro líquido, aumento da dívida líquida e redução da margem bruta.

Em resumo, a empresa está com déficit financeiro, a geração de caixa está negativa, a situação financeira está se deteriorando e a lucratividade está diminuindo.



Esclarecimentos



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

Referente ao **Balanco Patrimonial (PB)**, o fato da diferença entre agosto e setembro da conta "Lucros ou Prejuízos Acumulados" (R\$ -3.873.013,12) divergir do Resultado Líquido do Exercício apresentado na DRE de **setembro** (R\$ -3.874.395,40).

Em relação a **Demonstração do Resultando do Exercício (DRE)**, a demonstração consolidada não apresenta a soma dos saldos da conta "Depreciação e Amortização", reconhecendo apenas o valor da empresa "ANA - Agrícola Nova América".

Também se questiona o fato das contas "Caixa e Equivalentes no Início do Exercício" apresentadas nas **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**, divergirem das contas "Caixa e Equivalentes no Final do Exercício" do período **anterior**.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



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

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Novembro de 2023.



Rocha Neto e Associados
ADMINISTRADORA JUDICIAL

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



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: PJDBT VDA58 X87UL Q45AK

Apêndices



BALANÇO PATRIMONIAL (BP) (em milhares de reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	DASA	ANA	CONSOLIDADO
ATIVO	R\$ 218.296.204,97	R\$ 39.735.157,98	R\$ 258.031.362,95
CIRCULANTE	R\$ 154.785.779,41	R\$ 24.198.930,17	R\$ 178.984.709,58
Disponível	R\$ 10.079,82	R\$ 5.809,08	R\$ 15.888,91
Clientes	R\$ 5.726.678,55	R\$ 2.523.694,00	R\$ 8.250.372,55
Outros Créditos	R\$ 142.598.366,59	R\$ 15.343.718,64	R\$ 157.942.085,23
Estoques	R\$ 6.444.682,70	R\$ 4.945.001,23	R\$ 11.389.683,92
Despesas a Apropriar	R\$ 5.971,75	R\$ 1.380.707,22	R\$ 1.386.678,97
NÃO CIRCULANTE	R\$ 592.558,74	R\$ 9.413.727,25	R\$ 10.006.285,99
Crédito e Valores	R\$ 592.558,74	R\$ 7.922.372,55	R\$ 8.514.931,29
Investimentos Temporários	R\$ -	R\$ 1.491.354,70	R\$ 1.491.354,70
ATIVO PERMANENTE	R\$ 62.917.866,82	R\$ 6.122.500,56	R\$ 69.040.367,38
Investimentos	R\$ 2.415.596,14	R\$ -	R\$ 2.415.596,14
Imobilizado	R\$ 56.775.270,68	R\$ 5.022.500,56	R\$ 61.797.771,24
Intangível	R\$ 3.727.000,00	R\$ 1.100.000,00	R\$ 4.827.000,00
PASSIVO + PL	R\$ 218.296.204,97	R\$ 39.735.157,98	R\$ 258.031.362,95
PASSIVO	R\$ 633.681.700,28	R\$ 279.563.161,26	R\$ 913.244.861,54
CIRCULANTE	R\$ 598.913.788,80	R\$ 270.413.978,58	R\$ 869.327.767,38
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 277.241.155,83	R\$ 12.636.232,13	R\$ 289.877.387,96
Fornecedores	R\$ 55.024.183,81	R\$ 59.534.299,33	R\$ 114.558.483,14
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	R\$ 180.609.687,67	R\$ 71.146.263,04	R\$ 251.755.950,71
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	R\$ 78.718.245,10	R\$ 100.406.612,49	R\$ 179.124.857,59
Provisões	R\$ 95.569,36	R\$ 535.415,35	R\$ 630.984,71
Outros Créditos de Acionistas	R\$ 7.224.947,03	R\$ 26.155.156,24	R\$ 33.380.103,27
NÃO CIRCULANTE	R\$ 34.767.911,48	R\$ 9.149.182,68	R\$ 43.917.094,16
Empréstimos e Financiamentos	R\$ -	R\$ 1.491.354,70	R\$ 1.491.354,70
Fornecedores	R\$ 33.873.769,31	R\$ 7.161.708,58	R\$ 41.035.477,89
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	R\$ 549.749,09	R\$ -	R\$ 549.749,09
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	R\$ 60.000,00	R\$ -	R\$ 60.000,00
Outros Créditos de Acionistas	R\$ 284.393,08	R\$ 496.119,40	R\$ 780.512,48

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 415.385.495,31	-R\$ 239.828.003,28	-R\$ 655.213.498,59
Capital Social	R\$ 9.198.000,00	R\$ 1.460.000,00	R\$ 10.658.000,00
Reserva de Capital	R\$ 170.541,75	R\$ 11.260,32	R\$ 181.802,07
Reserva de Reavaliação	R\$ 21.902.719,60	R\$ 1.422.534,05	R\$ 23.325.253,65
Adiantamento Futuro Aumento Capital	R\$ 824.185,05	R\$ 518.504,26	R\$ 1.342.689,31
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-R\$ 447.480.941,71	-R\$ 243.240.301,91	-R\$ 690.721.243,62



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\$ 1.261.704,70	R\$ 1.261.704,70
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	R\$ -	-R\$ 197.669,27	-R\$ 197.669,27
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 1.064.035,43	R\$ 1.064.035,43
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	-R\$ 444.930,86	-R\$ 444.930,86
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ 619.104,57	R\$ 619.104,57
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 75.560,18	-R\$ 318.221,87	-R\$ 393.782,05
(-) DESPESAS COM VENDAS	-R\$ 6,64	-R\$ 37.511,02	-R\$ 37.517,66
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 75.553,54	-R\$ 280.710,85	-R\$ 356.264,39
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 75.560,18	R\$ 300.882,70	R\$ 225.322,52
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-R\$ 3.701.942,78	-R\$ 403.394,15	-R\$ 4.105.336,93
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 1.173,03	R\$ 4.445,98	R\$ 5.619,01
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 98.065,47	-R\$ 3.874.395,40
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 98.065,47	-R\$ 3.874.395,40
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.776.329,93	-R\$ 98.065,47	-R\$ 3.874.395,40



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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	DASA	ANA	CONSOLIDADO
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DASA	ANA	CONSOLIDADO
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-R\$ 32.583.680,61	-R\$ 6.460.887,08	-R\$ 39.044.567,69
Depreciação e Amortização	R\$ 95.516,17	R\$ 11.487,54	R\$ 11.487,54
Despesas de Juros Total	-R\$ 13.815,94	R\$ 1.194.162,84	R\$ 1.180.346,90
Custos Cultura Cana	R\$ -	R\$ 99.161,53	R\$ 99.161,53
Reserva de Reavaliação	R\$ -	-R\$ 5.529,12	-R\$ 5.529,12
Custo com Cultura em Formação	R\$ -	R\$ 429.517,04	R\$ 429.517,04
Total	-R\$ 32.501.980,38	-R\$ 4.732.087,25	-R\$ 37.329.583,80
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	R\$ 94.921,76	-R\$ 1.171.576,61	-R\$ 1.076.654,85
Estoques	-R\$ 1.321.554,58	-R\$ 1.188.091,85	-R\$ 2.509.646,43
Adiantamento de Fornecedores	R\$ 999.755,73	R\$ 3.588.904,12	R\$ 4.588.659,85
Impostos a Recuperar	-R\$ 14.299,05	-R\$ 52.090,63	-R\$ 66.389,68
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	R\$ 761.373,12	R\$ -	R\$ 761.373,12
Despesas Antecipadas	-R\$ 5.971,75	-R\$ 780.328,43	-R\$ 786.300,18
Outros Valores a Receber	R\$ 2.775,30	R\$ 93.177,20	R\$ 95.952,50
Títulos a Receber	-R\$ 673,38	-R\$ 181,64	-R\$ 855,02
Benefício Fiscal	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Total	R\$ 516.327,15	R\$ 489.812,16	R\$ 1.006.139,31
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	-R\$ 137.656,10	R\$ 1.270.421,18	R\$ 1.132.765,08
Adiantamento a Clientes	R\$ 1.153.595,32	R\$ 1.194.690,71	R\$ 2.348.286,03
Obrigações Sociais e Trabalhistas	R\$ 5.111.136,88	R\$ 415.188,58	R\$ 5.526.325,46
Obrigações Fiscais	-R\$ 175.132,47	R\$ 346.653,02	R\$ 171.520,55
Empréstimos a Sócios e Acionistas	-R\$ 5.933.440,73	R\$ 716.607,95	-R\$ 5.216.832,78
Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Títulos a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Total	R\$ 18.502,90	R\$ 3.943.561,44	R\$ 3.962.064,34
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-R\$ 31.967.150,33	-R\$ 298.713,65	-R\$ 32.361.380,15
Atividades de Investimento			
Imobilizado	R\$ 327.372,70	R\$ 298.295,85	R\$ 721.184,72
Gastos com Culturas em Formação	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Investimento	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Gasto com Plantio	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Realização de Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Depreciação e Amortização	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Depreciação e Amortização da Agrícola	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Intangível	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	R\$ 327.372,70	R\$ 298.295,85	R\$ 721.184,72
Atividade de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 31.639.717,80	R\$ -	R\$ 31.639.717,80
Pagamento de Empréstimos	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Financiamento Adquirido	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	R\$ 31.639.717,80	R\$ -	R\$ 31.639.717,80
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	-R\$ 59,83	-R\$ 417,80	-R\$ 477,63
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	R\$ 10.139,65	R\$ 6.226,88	R\$ 16.366,53
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	R\$ 10.079,82	R\$ 5.809,08	R\$ 15.888,90
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	-R\$ 59,83	-R\$ 417,80	-R\$ 477,63





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

