



**AO JUÍZO DA 11ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DA COMARCA DE LONDRINA –  
ESTADO DO PARANÁ**

**AUTOS Nº 0000807-52.2023.8.16.0047 – RELATÓRIO FALIMENTAR**

**REQUERENTE:** JUÍZO DA VARA CÍVEL DA COMARCA DE ASSAÍ – ESTADO PARANÁ

**REQUERIDO:** GRUPO DASA

**ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL**, representada por **Clybas Correa Rocha Neto**, economista e contador, **ADMINISTRADORA JUDICIAL** nomeada para a **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** das empresas que compõem o **GRUPO DASA**, nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença deste Juízo, apresentar o Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo ao mês de **maio de 2025** e requer a sua juntada aos autos.

Quanto a esse Relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

*De acordo com o item 31 do **CPC 03 (R2)**, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** elaborada pelo **Método Indireto** deve iniciar com o resultado líquido do exercício, ajustado por variações em contas operacionais e por itens que não envolvem movimentação de caixa, como depreciações, provisões, impostos diferidos e equivalência patrimonial. O objetivo é refletir apenas os fluxos efetivos de caixa no período.*

*Diante disso, constatou-se que o valor do **Resultado Líquido** apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** difere daquele registrado na **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)**.*

*De acordo com o Pronunciamento Técnico **CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa**, caso o saldo final de "Caixa e Equivalentes de Caixa" apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** seja divergente do valor registrado na rubrica de **Disponibilidades do Ativo Circulante do Balanço Patrimonial (BP)**, a*



entidade deve apresentar, por meio de **nota explicativa**, a **reconciliação** correspondente, demonstrando a composição detalhada do referido saldo.

Diante disso, solicitamos esclarecimentos acerca da **diferença** de R\$ 2.572,46 identificada entre o saldo final de Disponibilidades apresentado na DFC e o montante registrado na respectiva conta do Balanço Patrimonial.

Observou-se também que o saldo inicial de disponibilidades apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** não corresponde ao saldo final do exercício anterior informado nas demonstrações contábeis.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 14 de julho de 2025.

**ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL**

ADMINISTRADORA JUDICIAL

**Rep. Clybas Correa Rocha Neto**

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9





# Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Maio 2025

**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: PJLBC U7Z6Y HHHY3 4JWCD

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**

Calendário Processual

**09**

Fatos Relevantes

**12**

Síntese

**14**

Relação de funcionários

**16**

Análise das Demonstrações Contábeis

**17** CONSOLIDADO

**22** DASA -Destilaria Americana S/A

**26** ANA - Agrícola Nova América

**30**

Análise dos Indicadores  
Econômico/Financeiros

**32** Índice de Liquidez

**33** Índices de Endividamento

**34** Indicadores de Rentabilidade

**35** Margens de Lucratividade e Rentabilidade

**36**

Índices de Insolvência

**37** Índice de Insolvência de Kanitz

**38** Índice de Insolvência de Altman

**39**

EBITDA

**41**

Extraconcursal

**43** Nota explicativa Recuperanda

**45**

Cumprimento do Plano

**48**

Esclarecimentos

**51**

Apêndices

**52** Balanço Patrimonial

**53** Demonstração do Resultado do Exercício

**54** Demonstrativo do Fluxo de Caixa



# Introdução



## Empresa em Recuperação Judicial

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

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

Este Relatório Mensal de Atividades foi elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas referentes ao mês de **maio de 2025**, abrangendo o período de 01/05/2025 a 31/05/2025, e fundamentando-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 Michielin 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 Albílio 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%   |                                  |



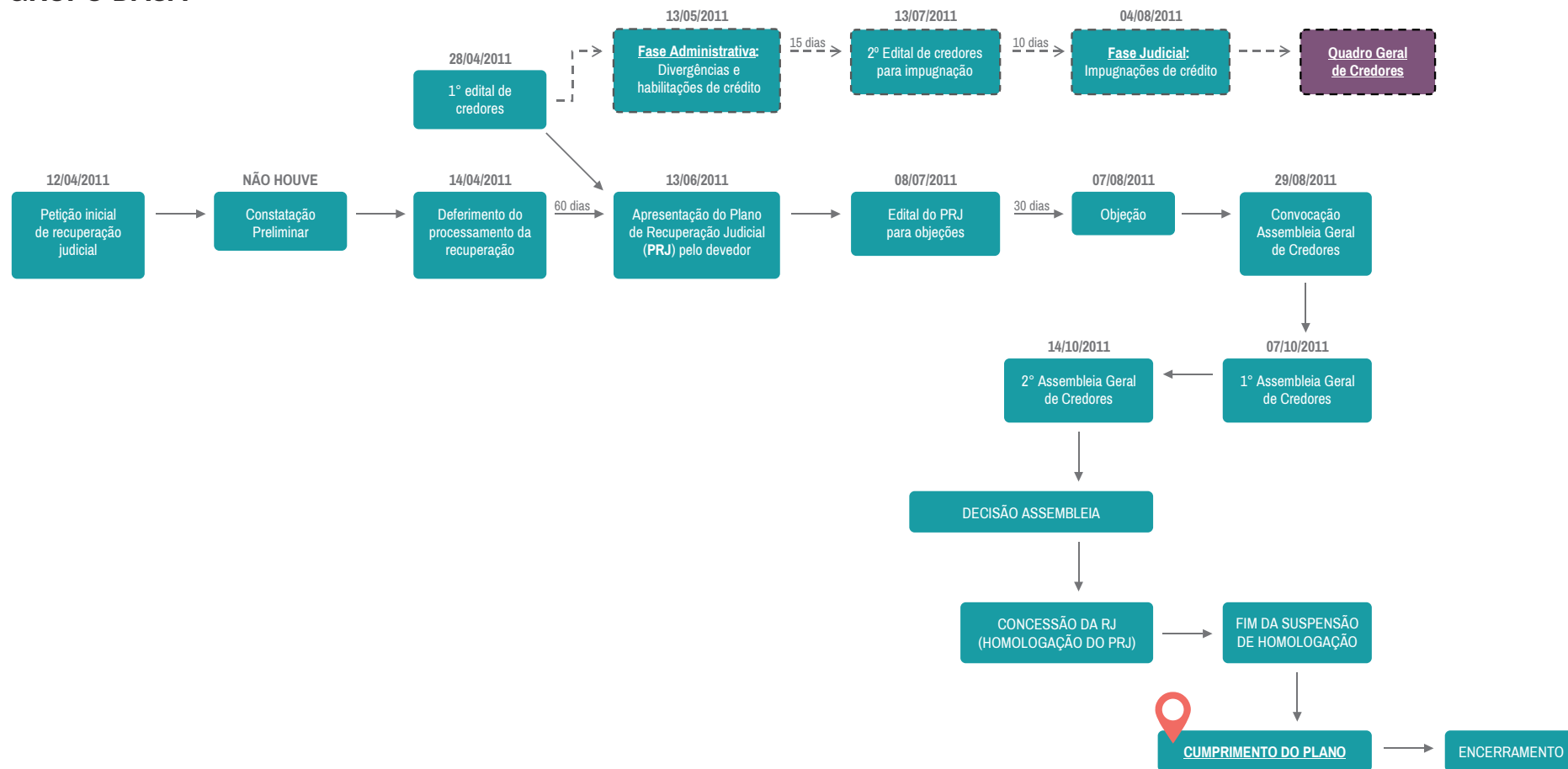


# Calendário Processual



## CALENDÁRIO PROCESSUAL

### GRUPO DASA



Atual fase processual



# 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 01/05/2025, no mov. 13874, o Ministério Público informou que em relação ao pedido de penhora de um dos veículos da devedora, responde ao ofício afirmando que, o stay period já se escoou, não havendo óbice à promoção de atos expropriatórios;

No dia 07/05/2025, no mov. 13981, a Administradora Judicial proferiu os seguintes pareceres:

- 1) Informou que encaminhou, via e-mail, as respostas aos ofícios expedidos nos movs. 13950, 13953, 13964, 13966 e 13871;
- 2) Informou que os bens descritos no ofício de mov. 13972 não são considerados essenciais a atividade empresarial da devedora e aguarda-se o pronunciamento judicial específico e em relação ao ofício de mov. 13973, informa que já emitiu o seu parecer.

No dia 14/05/2025, no mov. 13982, o Juízo emitiu as seguintes decisões:

- 1) Certifiquem-se o valor em depósito judicial e a origem dos respectivos valores;
- 2) Indeferiu o pedido do credor Luiz Meneguel Neto referente à intimação do Administrador Judicial para que apresente o pagamento referente aos créditos extraconcursais;
- 3) Comunicou ao Juízo da 7ª Vara Federal de Londrina, em resposta ao expediente encaminhado na seq. 13953.1;
- 4) Considerando a ausência de prévia determinação, entende ser o caso de determinar nova remessa dos autos do Ministério Público para manifestação acerca da natureza do requerimento de mov. 7362.1, dada a possibilidade de se alterar a ordem da titularidade conferida na decisão de seq 13257.1;

No dia 26/05/2025, no mov. 13990, o Ministério Público reiterou a manifestação que requer o indeferimento dos pedidos de reconhecimento do direito de preferência, formulados por titulares de créditos extraconcursais que não foram objeto de penhora no rosto dos autos até o momento em que proferida a decisão acerca da distribuição do numerário;

No dia 30/05/2025, 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:

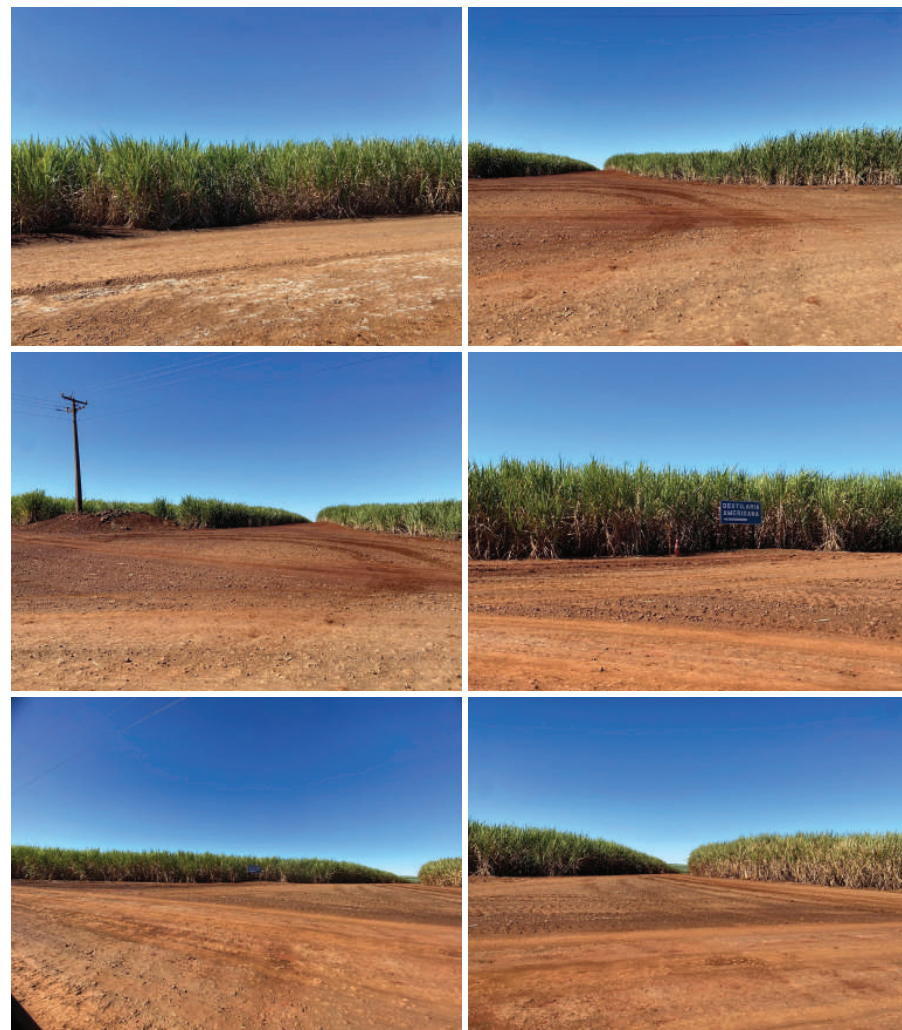
#### • DASA - Destilaria Americana S/A







• ANA – Agrícola Nova América:



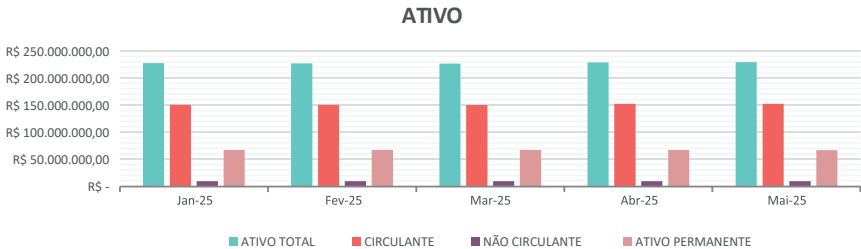
# Síntese



Abaixo, apresentamos uma breve síntese do que será abordado ao longo do relatório.

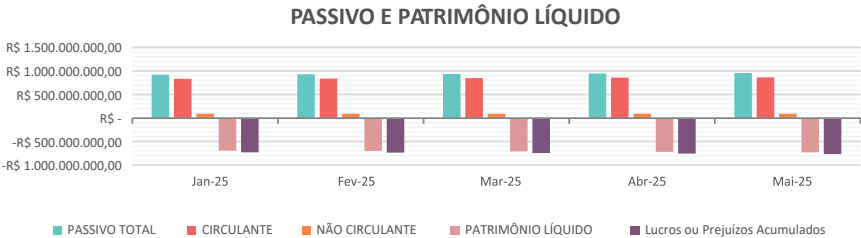
Ativo:

Em maio, o Ativo Total da Recuperanda registrou um leve crescimento de 0,09%, atingindo R\$ 228,7 milhões. O Ativo Circulante aumentou 0,18%, enquanto o Ativo Não Circulante permaneceu inalterado no período, mantendo-se em R\$ 9,4 milhões.



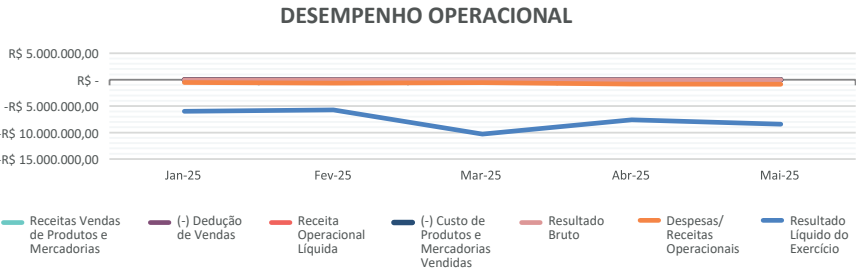
Passivo:

O Passivo Total alcançou R\$ 954,8 milhões, um acréscimo de 0,91%. O Passivo Circulante cresceu 1,01%, atingindo R\$ 864,2 milhões. Já o Passivo Não Circulante não teve alteração relevante. O Patrimônio Líquido permanece negativo e teve uma piora de 1,18%, em função de aumento de 1,12% nos Prejuízos Acumulados, que chegaram a R\$ 761,6 milhões.



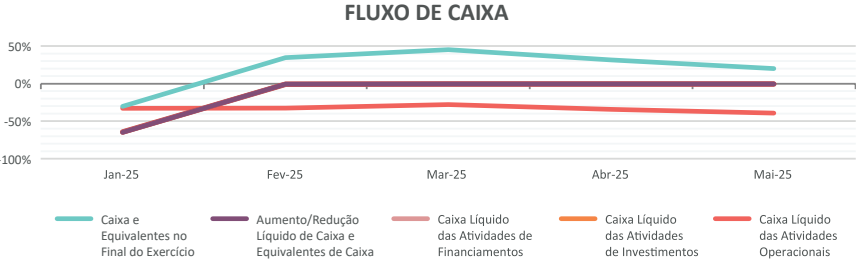
Desempenho operacional:

No exercício de 2025, até o mês analisado, a Recuperanda não apresentou receitas. As Despesas Operacionais aumentaram 6,34%, totalizando R\$ 982,9 mil. O Resultado Líquido apresentou prejuízo de R\$ 8,4 milhões, uma piora de 11,45% em relação ao exercício anterior.



Fluxo de Caixa:

O Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais foi negativo em R\$ 31,7 mil, uma piora de 59,95%. Por outro lado, o Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos foi positivo em R\$ 31,7 mil, uma melhora de 60,09%. Não foram identificadas Atividades de Financiamento. Como resultado, houve um aumento líquido de R\$ 18,64 em caixa e equivalentes, encerrando o período com Disponibilidades de R\$ 15,8 mil.



# Relação de Funcionários



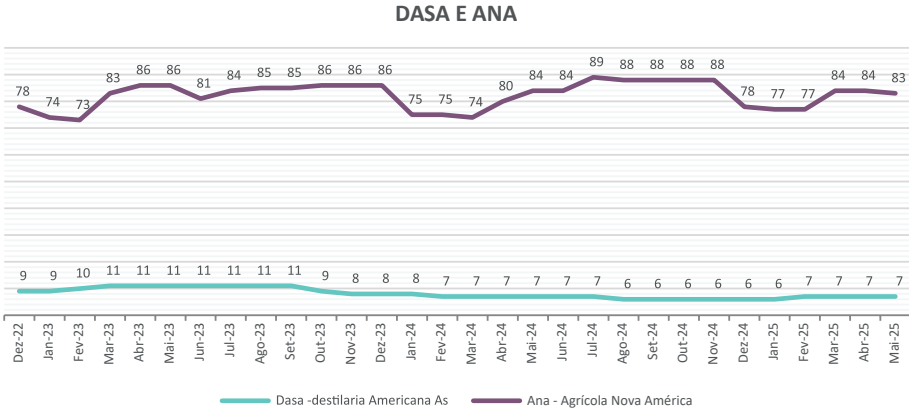
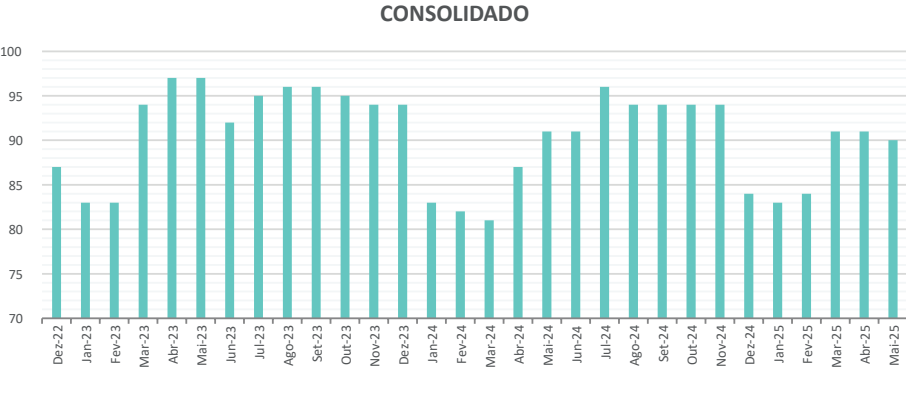


Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, período de **maio de 2025**. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que não houve alteração atípica. Ainda que se constate essa pequena oscilação, 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 **maio/2025** está demonstrada nos gráficos abaixo:

| RELAÇÃO DE COLABORADORES      | DEZ-22 | JAN-23 | FEV-23 | MAR-23 | ABR-23 | MAI-23 | JUN-23 | JUL-23 | AGO-23 | SET-23 | OUT-23 | NOV-23 | DEZ-23 | JAN-24 | FEV-24 | MAR-24 | ABR-24 | MAI-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| DASA -Destilaria Americana SA | 9      | 9      | 10     | 11     | 11     | 11     | 11     | 11     | 11     | 11     | 9      | 8      | 8      | 8      | 7      | 7      | 7      | 7      |
| ANA - Agrícola Nova América   | 78     | 74     | 73     | 83     | 86     | 86     | 81     | 84     | 85     | 85     | 86     | 86     | 86     | 75     | 75     | 74     | 80     | 84     |
| CONSOLIDADO                   | 87     | 83     | 83     | 94     | 97     | 97     | 92     | 95     | 96     | 96     | 95     | 94     | 94     | 83     | 82     | 81     | 87     | 91     |

| RELAÇÃO DE COLABORADORES      | MAI-24 | JUN-24 | JUL-24 | AGO-24 | SET-24 | OUT-24 | NOV-24 | DEZ-24 | JAN-25 | FEV-25 | MAR-25 | ABR-25 | MAI-25 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| DASA -Destilaria Americana SA | 7      | 7      | 7      | 6      | 6      | 6      | 6      | 6      | 6      | 7      | 7      | 7      | 7      |
| ANA - Agrícola Nova América   | 84     | 84     | 89     | 88     | 88     | 88     | 88     | 78     | 77     | 77     | 84     | 84     | 83     |
| CONSOLIDADO                   | 91     | 91     | 96     | 94     | 94     | 94     | 94     | 84     | 83     | 84     | 91     | 91     | 90     |



# 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 **maio de 2025**, com base nas demonstrações financeiras fornecidas.

CONSOLIDADO

Balanco Patrimonial (em Reais)

| BALANÇO PATRIMONIAL                      | MAI/2025       | ABR/2025       | AH (%) | AV (%) |
|------------------------------------------|----------------|----------------|--------|--------|
| ATIVO                                    | 228.738.937,84 | 228.544.258,30 | 0,09   | 100,00 |
| CIRCULANTE                               | 152.362.552,56 | 152.089.875,45 | 0,18   | 66,61  |
| Disponível                               | 18.447,06      | 18.388,74      | 0,32   | 0,01   |
| Clientes                                 | 5.604.902,88   | 5.604.563,39   | 0,01   | 2,45   |
| Outros Créditos                          | 138.910.875,31 | 139.086.138,63 | -0,13  | 60,73  |
| Estoques                                 | 7.779.211,77   | 7.330.437,51   | 6,12   | 3,40   |
| Despesas a Apropriar                     | 49.115,54      | 50.347,18      | -2,45  | 0,02   |
| NÃO CIRCULANTE                           | 9.438.138,77   | 9.438.138,77   | 0,00   | 4,13   |
| Créditos e Valores                       | 7.946.784,07   | 7.946.784,07   | 0,00   | 3,47   |
| Investimentos Temporários                | 1.491.354,70   | 1.491.354,70   | 0,00   | 0,65   |
| ATIVO PERMANENTE                         | 66.938.246,51  | 67.016.244,08  | -0,12  | 29,26  |
| Investimentos                            | 2.415.596,14   | 2.415.596,14   | 0,00   | 1,06   |
| Imobilizado                              | 59.695.650,37  | 59.773.647,94  | -0,13  | 26,10  |
| Intangível                               | 4.827.000,00   | 4.827.000,00   | 0,00   | 2,11   |
| PASSIVO + PL                             | 228.738.937,84 | 228.544.258,30 | 0,09   | 100,00 |
| PASSIVO                                  | 954.863.500,88 | 946.224.615,46 | 0,91   | 417,45 |
| CIRCULANTE                               | 864.225.119,63 | 855.594.486,47 | 1,01   | 377,82 |
| Empréstimos e Financiamentos             | 341.978.524,63 | 336.654.587,78 | 1,58   | 149,51 |
| Fornecedores                             | 102.643.522,10 | 101.937.734,32 | 0,69   | 44,87  |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 205.476.075,89 | 203.272.303,01 | 1,08   | 89,83  |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | 179.569.669,29 | 179.376.559,65 | 0,11   | 78,50  |
| Provisões                                | 503.809,05     | 406.390,92     | 23,97  | 0,22   |
| Outros Créditos de Acionistas            | 34.053.518,67  | 33.946.910,79  | 0,31   | 14,89  |
| NÃO CIRCULANTE                           | 90.638.381,25  | 90.630.128,99  | 0,01   | 39,63  |

|                                          |                 |                 |       |         |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------|---------|
| Empréstimos e Financiamentos             | 35.610.270,45   | 35.610.074,08   | 0,00  | 15,57   |
| Fornecedores                             | 53.366.755,09   | 53.358.746,88   | 0,02  | 23,33   |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 820.843,23      | 820.795,55      | 0,01  | 0,36    |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | 60.000,00       | 60.000,00       | 0,00  | 0,03    |
| Outros Créditos de Acionistas            | 780.512,48      | 780.512,48      | 0,00  | 0,34    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                       | -726.124.563,04 | -717.680.357,16 | 1,18  | -317,45 |
| Capital Social                           | 10.658.000,00   | 10.658.000,00   | 0,00  | 4,66    |
| Reserva de Capital                       | 181.802,07      | 181.802,07      | 0,00  | 0,08    |
| Reserva de Reavaliação                   | 23.296.225,77   | 23.297.608,05   | -0,01 | 10,18   |
| Adiantamento Futuro Aumento Capital      | 1.342.689,31    | 1.342.689,31    | 0,00  | 0,59    |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados           | -761.603.280,19 | -753.160.456,59 | 1,12  | -332,96 |

ATIVO TOTAL:

- Houve um aumento de 0,09% nos ativos totais.

ATIVO CIRCULANTE:

- O ativo circulante teve um aumento de 0,18%, principalmente devido a um aumento em Estoques (6,12%).

ATIVO NÃO CIRCULANTE:

- Não houve alteração, tanto créditos e valores quanto investimentos temporários mantiveram-se inalterados.

ATIVO PERMANENTE:

- Houve uma pequena redução de 0,12%, devido a uma diminuição em imobilizados (-0,13%).

PASSIVO TOTAL:

- O passivo total apresentou um aumento de 0,91%, atingindo R\$ 954,8 milhões.

PASSIVO CIRCULANTE:

- Aumentou em 1,01%, com destaque para Provisões (23,97%) e Empréstimos e Financiamentos (1,58%).

PASSIVO NÃO CIRCULANTE:

- Houve uma pequena redução, porém não significativa.



PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL) NEGATIVO:

- Piora de 1,18%. Os prejuízos acumulados sofreram um aumento de 1,12%, atingindo -R\$ 761,6 milhões.

DRE (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO       | MAI/2025      | ABR/2025      | AH (%)       | AV (%) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS    | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| (-) DEDUÇÃO DE VENDAS                        | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA                  | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| (-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| RESULTADO BRUTO                              | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS               | -982.977,06   | -924.403,86   | 6,34         | 0,00   |
| (-) DESPESAS COM VENDAS                      | -39.443,29    | -43.481,00    | -9,29        | 0,00   |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS        | -788.628,16   | -840.646,19   | -6,19        | 0,00   |
| (+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS             | 136.717,78    | 259.419,75    | -47,30       | 0,00   |
| (-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS             | -291.623,39   | -299.696,42   | -2,69        | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO        | -982.977,06   | -924.403,86   | 6,34         | 0,00   |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS                     | -7.461.484,39 | -6.652.106,60 | 12,17        | 0,00   |
| (+) RECEITAS FINANCEIRAS                     | 255,57        | 0,02          | 1.277.750,00 | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO IR E CSLL                 | -8.444.205,88 | -7.576.510,44 | 11,45        | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES              | -8.444.205,88 | -7.576.510,44 | 11,45        | 0,00   |
| (+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL              | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO               | -8.444.205,88 | -7.576.510,44 | 11,45        | 0,00   |

RECEITAS DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS:

- Não foram registradas Receitas no período.

RESULTADO BRUTO:

- Não houve resultado bruto no período.

DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS:

- As despesas/receitas operacionais foram de R\$ 982.977,06 em maio e R\$ 924.403,86 em abril, representando um aumento de 6,34%.

RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO:

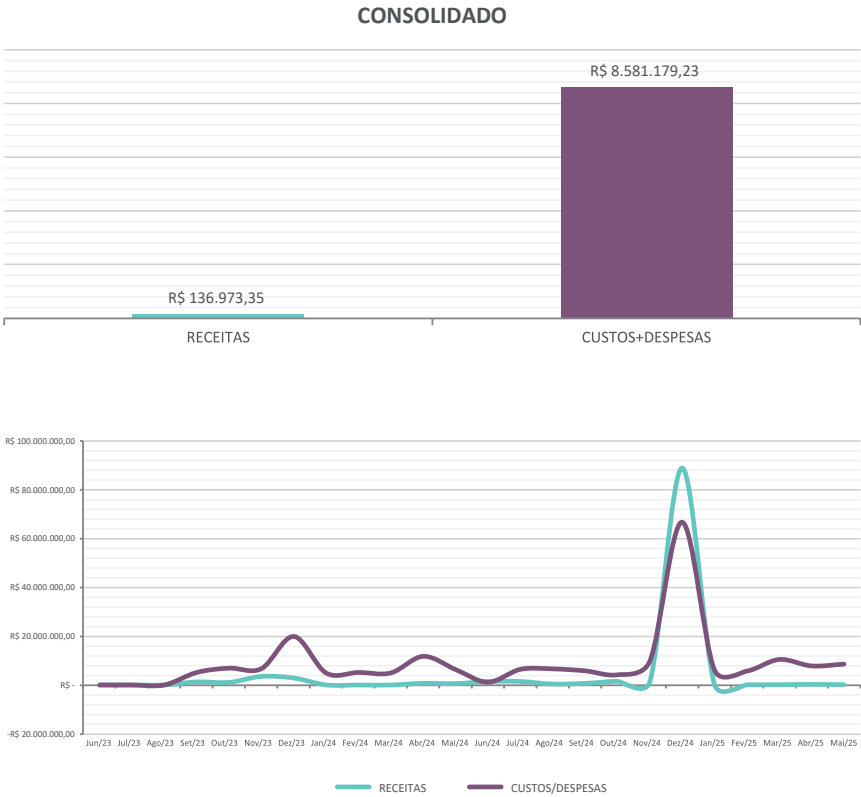
- O resultado antes do financeiro líquido foi de -R\$ 982.977,06 em maio e -R\$ 924.403,86 em abril, apresentando uma piora de 6,34%.



RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO:

- O resultado líquido das operações foi **negativo** em R\$ 8.444.205,88 em **maio** e **negativo** em R\$ 7.576.510,44 em **abril**, representando uma **piora** de 11,45%.

As receitas e custos + despesas do mês de **maio/2025** estão apresentadas no gráfico abaixo:



A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de **maio/2025**:



Abaixo, a participação da Receita Operacional Bruta das empresas em Recuperação Judicial do mês de **maio/2025**:

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| DASA - Destilaria Americana SA | R\$ - |
| ANA - Agrícola Nova América    | R\$ - |
| TOTAL                          | R\$ - |

Participação por Empresa da Receita Bruta

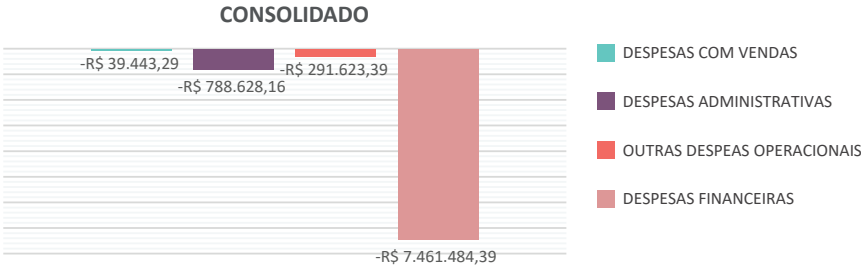
0%

■ Dasa - Destilaria Americana Sa    ■ Ana - Agrícola Nova América



A tabela e gráfico abaixo traz de forma discriminada as Despesas do mês de maio/2025:

| CONSOLIDADO                  |         |
|------------------------------|---------|
| DESPESAS                     | 100,00% |
| DESPESAS COM VENDAS          | 0,46%   |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS     | 9,19%   |
| OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS | 3,40%   |
| DESPESAS FINANCEIRAS         | 86,95%  |



DFC (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA                                      |               |               |           |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS                           | mai/25        | abr/25        | AH (%)    |
| Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social | -5.775.805,99 | -7.576.510,44 | -23,77    |
| Depreciação e Amortização                                             | 59.585,48     | 57.462,87     | 3,69      |
| Custos com Culturas de Cana                                           | 32.058,09     | 19.219,09     | 66,80     |
| Reserva de Reavaliação                                                | -1.382,28     | -1.382,28     | 0,00      |
| Despesas de Juros Total                                               | 4.350.059,52  | 5.593.994,02  | -22,24    |
| Custo com Cultura em Formação                                         | -1.462,90     | 0,00          | 0,00      |
| Total                                                                 | -1.336.948,08 | -1.907.216,74 | -29,90    |
| Aumento/Redução de Ativos                                             |               |               |           |
| Clientes                                                              | -560.729,56   | -12.056,61    | 4.550,81  |
| Estoques                                                              | 175.305,95    | -49.286,09    | -455,69   |
| Adiantamento a Fornecedores                                           | 98.178,66     | -2.135.743,08 | -104,60   |
| Impostos a Recuperar                                                  | -9.265,65     | -2.959,52     | 213,08    |
| Despesas Antecipadas                                                  | -65.182,78    | 1.231,64      | -5.392,36 |
| Títulos a Receber                                                     | -136,59       | 72,06         | -289,55   |
| Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)                     | 184.625,96    | 359,50        | 51.256,32 |
| Outros Valores a Receber                                              | -640,01       | -15.295,54    | -95,82    |
| Benefício Fiscal                                                      | 0,00          | 0,00          | 0,00      |
| Total                                                                 | -177.844,02   | -2.213.677,64 | -91,97    |
| Aumento/Redução de Passivos                                           |               |               |           |
| Fornecedores                                                          | 511.216,12    | 512.275,70    | -0,21     |
| Títulos a Pagar                                                       | 0,00          | 0,00          | 0,00      |
| Adiantamento a Clientes                                               | 636.320,94    | 2.097.447,79  | -69,66    |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                     | 237.550,83    | 1.740.221,75  | -86,35    |
| Obrigações Fiscais                                                    | 4.894,86      | -350.892,62   | -101,39   |
| Empréstimos a Sócios e Acionistas                                     | 93.073,09     | 102.000,89    | -8,75     |
| Total                                                                 | 1.483.055,84  | 4.101.053,51  | -63,84    |
| Caixa Líquido das Atividades Operacionais                             | -31.736,26    | -19.840,87    | 59,95     |
| Atividades de Investimento                                            |               |               |           |
| Investimento                                                          | 0,00          | 0,00          | 0,00      |
| Imobilizado                                                           | 31.754,90     | 19.835,87     | 60,09     |



|                                                                 |                  |                  |                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Intangível                                                      | 0,00             | 0,00             | 0,00           |
| Cultura em Formação                                             | 0,00             | 0,00             | 0,00           |
| Gasto com Plantio                                               | 0,00             | 0,00             | 0,00           |
| Reserva de Reavaliação                                          | 0,00             | 0,00             | 0,00           |
| Depreciação e Amortização                                       | 0,00             | 0,00             | 0,00           |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Investimento</b>             | <b>31.754,90</b> | <b>19.835,87</b> | <b>60,09</b>   |
| <b>Atividade de Financiamentos</b>                              |                  |                  |                |
| 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           |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos</b>           | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>    |
| <b>Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>18,64</b>     | <b>-5,00</b>     | <b>-472,80</b> |
| Caixa e Equivalentes no Início do Exercício                     | 15.855,96        | 18.393,74        | -13,80         |
| Caixa e Equivalentes no Final do Exercício                      | 15.874,60        | 18.388,74        | -13,67         |
| <b>Variação Líquida de Caixa e Equivalentes</b>                 | <b>18,64</b>     | <b>-5,00</b>     | <b>-472,80</b> |

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- O caixa líquido das atividades operacionais foi **negativo** em R\$ 31.736,26 em **maio** e **negativo** em R\$ 19.840,87 em **abril**, o que indica que houve mais saídas de caixa do que entradas relacionadas às operações principais da empresa.

CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:

- Houve um caixa líquido **positivo** de R\$ 31.754,90 em **maio** e **positivo** de R\$ 19.835,87 em **abril** nas atividades de investimento.

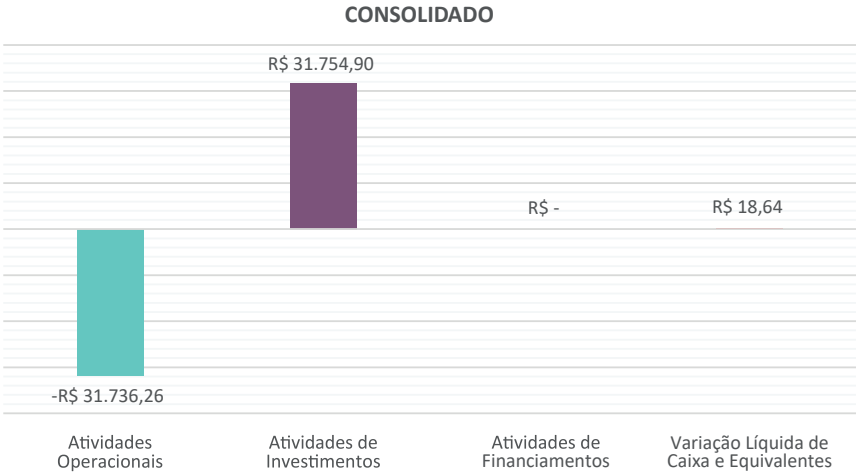
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:

- Não houve atividades de financiamento registradas.

AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:

- Houve uma variação líquida **positiva** de R\$ 18,64 em **maio** e **negativa** de R\$ 5,00 em **abril** no caixa e equivalentes.

Segue abaixo gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade do grupo no mês de **maio/2025**:





DASA - Destilaria Americana S/A

Balanco Patrimonial (em Reais)

| BALANÇO PATRIMONIAL                      | MAI/2025       | ABR/2025       | AH (%) | AV (%) |
|------------------------------------------|----------------|----------------|--------|--------|
| ATIVO                                    | 196.138.652,86 | 196.175.149,05 | -0,02  | 100,00 |
| CIRCULANTE                               | 133.540.003,74 | 133.530.598,00 | 0,01   | 68,08  |
| Disponível                               | 12.565,07      | 12.506,75      | 0,47   | 0,01   |
| Clientes                                 | 4.363.355,40   | 4.363.355,40   | 0,00   | 2,22   |
| Outros Créditos                          | 123.716.201,91 | 123.673.634,81 | 0,03   | 63,08  |
| Estoques                                 | 5.439.259,90   | 5.471.247,94   | -0,58  | 2,77   |
| Despesas a Apropriar                     | 8.621,46       | 9.853,10       | -12,50 | 0,00   |
| NÃO CIRCULANTE                           | 592.558,74     | 592.558,74     | 0,00   | 0,30   |
| Créditos e Valores                       | 592.558,74     | 592.558,74     | 0,00   | 0,30   |
| Investimentos Temporários                | 0,00           | 0,00           | 0,00   | 0,00   |
| ATIVO PERMANENTE                         | 62.006.090,38  | 62.051.992,31  | -0,07  | 31,61  |
| Investimentos                            | 2.415.596,14   | 2.415.596,14   | 0,00   | 1,23   |
| Imobilizado                              | 55.863.494,24  | 55.909.396,17  | -0,08  | 28,48  |
| Intangível                               | 3.727.000,00   | 3.727.000,00   | 0,00   | 1,90   |
| PASSIVO + PL                             | 196.138.652,86 | 196.175.149,05 | -0,02  | 100,00 |
| PASSIVO                                  | 641.063.543,81 | 634.623.967,13 | 1,01   | 326,84 |
| CIRCULANTE                               | 565.756.807,86 | 559.322.750,40 | 1,15   | 288,45 |
| Empréstimos e Financiamentos             | 329.525.077,96 | 324.201.141,11 | 1,64   | 168,01 |
| Fornecedores                             | 45.372.607,17  | 45.414.092,92  | -0,09  | 23,13  |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 103.141.364,88 | 102.298.131,68 | 0,82   | 52,59  |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | 81.641.128,46  | 81.348.945,74  | 0,36   | 41,62  |
| Provisões                                | 63.188,66      | 46.998,22      | 34,45  | 0,03   |
| Outros Créditos de Acionistas            | 6.013.440,73   | 6.013.440,73   | 0,00   | 3,07   |
| NÃO CIRCULANTE                           | 75.306.735,95  | 75.301.216,73  | 0,01   | 38,39  |
| Empréstimos e Financiamentos             | 34.038.590,29  | 34.038.393,92  | 0,00   | 17,35  |
| Fornecedores                             | 40.102.909,35  | 40.097.634,18  | 0,01   | 20,45  |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 820.843,23     | 820.795,55     | 0,01   | 0,42   |

|                                          |                 |                 |      |         |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|------|---------|
| Adiantamento de Clientes 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 | 0,14    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                       | -444.924.890,95 | -438.448.818,08 | 1,48 | -226,84 |
| Capital Social                           | 9.198.000,00    | 9.198.000,00    | 0,00 | 4,69    |
| Reserva de Capital                       | 170.541,75      | 170.541,75      | 0,00 | 0,09    |
| Reserva de Reavaliação                   | 21.902.719,60   | 21.902.719,60   | 0,00 | 11,17   |
| Adiantamento Futuro Aumento Capital      | 824.185,05      | 824.185,05      | 0,00 | 0,42    |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados           | -477.020.337,35 | -470.544.264,48 | 1,38 | -243,21 |

- Ativo total no valor de R\$ 196,1 milhões, sendo 68,08% Circulante, 0,30% Não Circulante e 31,61% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 133,5 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 0,01%.
- Estoques no valor de R\$ 5,4 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma redução de 0,58%, em relação ao Ativo representa 2,77%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 62 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um decréscimo de 0,07%.
- Passivo no valor de R\$ 641 milhões, representado com 88,25% Circulante e 11,25% Não Circulante.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 477 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve aumento de 1,38%.



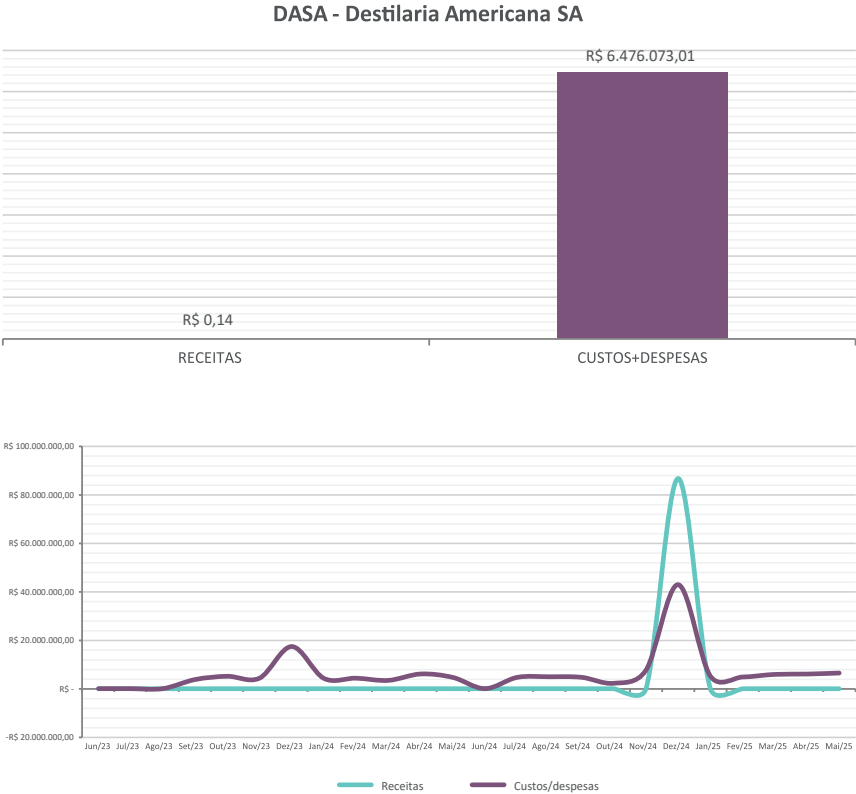
DRE (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO       | MAI/2025      | ABR/2025      | AH (%)  | AV (%) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------|--------|
| RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS  | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| (-) DEDUÇÃO DE VENDAS                        | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA                  | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| (-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| RESULTADO BRUTO                              | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS               | -428.948,94   | -468.409,03   | -8,42   | 0,00   |
| (-) DESPESAS COM VENDAS                      | 0,00          | -1.940,00     | -100,00 | 0,00   |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS        | -428.948,94   | -466.469,03   | -8,04   | 0,00   |
| (+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS             | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| (-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS             | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO        | -428.948,94   | -468.409,03   | -8,42   | 0,00   |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS                     | -6.047.124,07 | -5.586.286,19 | 8,25    | 0,00   |
| (+) RECEITAS FINANCEIRAS                     | 0,14          | 0,02          | 600,00  | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO IR E CSLL                 | -6.476.072,87 | -6.054.695,20 | 6,96    | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES              | -6.476.072,87 | -6.054.695,20 | 6,96    | 0,00   |
| (+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL              | 0,00          | 0,00          | 0,00    | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO               | -6.476.072,87 | -6.054.695,20 | 6,96    | 0,00   |

- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 428,9 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma redução de 8,42%.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 428,9 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma queda de 8,04%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 6 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 8,25%.

Resultado Líquido do Exercício **negativo** no valor de R\$ 6,4 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma **piora** de 6,96%.

As receitas e custos + despesas do mês de maio/2025 estão apresentadas no gráfico abaixo:



DFC (em Reais)

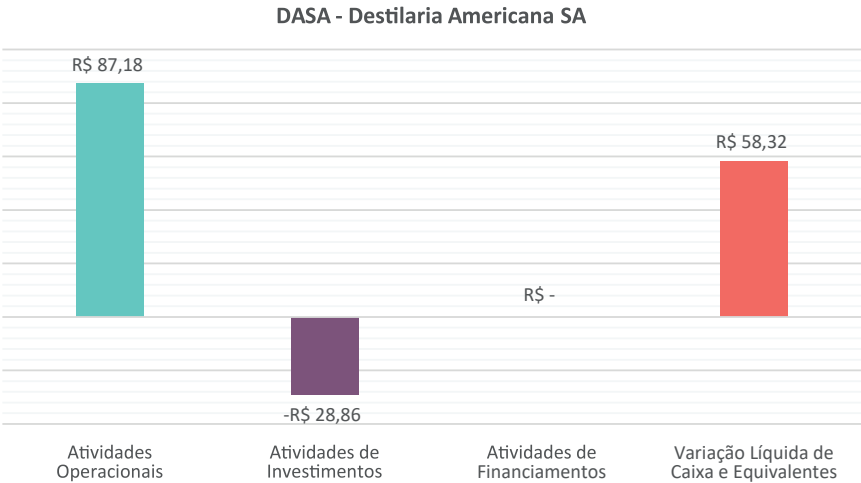
| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA                                             |                      |                      |                |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS                                  | mai/25               | abr/25               | AH (%)         |
| <b>Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social</b> | <b>-6.476.072,87</b> | <b>-6.054.695,20</b> | <b>6,96</b>    |
| Depreciação e Amortização                                                    | 45.930,79            | 45.968,60            | -0,08          |
| Custos com Culturas de Cana                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| Reserva de Reavaliação                                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| Despesas de Juros Total                                                      | 5.324.133,22         | 5.064.626,74         | 5,12           |
| Custos com Cultura em Formação                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>-1.106.008,86</b> | <b>-944.099,86</b>   | <b>17,15</b>   |
| <b>Aumento/Redução de Ativos</b>                                             |                      |                      |                |
| Clientes                                                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| Estoques                                                                     | 31.988,04            | 20.948,27            | 52,70          |
| Adiantamento a Fornecedores                                                  | 5.610,53             | 12.149,92            | -53,82         |
| Impostos a Recuperar                                                         | -3.076,76            | -2.959,52            | 3,96           |
| Despesas Antecipadas                                                         | 1.231,64             | 1.231,64             | 0,00           |
| Títulos a Receber                                                            | 14,35                | 28,61                | -49,84         |
| Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)                            | 432,67               | 359,50               | 20,35          |
| Outros Valores a Receber                                                     | -45.547,89           | 5.000,00             | -1.010,96      |
| Benefício Fiscal                                                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>-9.347,42</b>     | <b>36.758,42</b>     | <b>-125,43</b> |
| <b>Aumento/Redução de Passivos</b>                                           |                      |                      |                |
| Fornecedores                                                                 | -36.210,58           | 150.911,75           | -123,99        |
| Títulos a Pagar                                                              | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| Adiantamento de Clientes                                                     | 292.182,72           | 219.536,01           | 33,09          |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                            | 3.462.497,09         | 415.671,26           | 732,99         |
| Obrigações Fiscais                                                           | -2.603.025,77        | 121.255,23           | -2.246,73      |
| Empréstimos a Sócios e Acionistas                                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>1.115.443,46</b>  | <b>907.374,25</b>    | <b>22,93</b>   |
| <b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>                             | <b>87,18</b>         | <b>32,81</b>         | <b>165,71</b>  |
| <b>Atividades de Investimento</b>                                            |                      |                      |                |
| Investimento                                                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00           |

|                                                                 |               |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Imobilizado                                                     | -28,86        | -37,81        | -23,67           |
| Intangível                                                      | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| Cultura em Formação                                             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| Gastos com Plantio                                              | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| Reserva de Reavaliação                                          | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| Depreciação e Amortização                                       | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>            | <b>-28,86</b> | <b>-37,81</b> | <b>-23,67</b>    |
| <b>Atividade de Financiamentos</b>                              |               |               |                  |
| 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             |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos</b>           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      |
| <b>Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>58,32</b>  | <b>-5,00</b>  | <b>-1.266,40</b> |
| Caixa e Equivalentes no Início do Exercício                     | 12.506,75     | 12.511,75     | -0,04            |
| Caixa e Equivalentes no Final do Exercício                      | 12.565,07     | 12.506,75     | 0,47             |
| <b>Variação Líquida de Caixa e Equivalentes</b>                 | <b>58,32</b>  | <b>-5,00</b>  | <b>-1.266,40</b> |

- Depreciação e Amortização no valor de R\$ 45,9 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 31,9 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 5,6 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas) no valor de R\$ 432,67. Efeito positivo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 36,2 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 3,4 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 87,18. Efeito positivo no Caixa.
- Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de R\$ 58,32. Efeito positivo no Caixa.



Segue abaixo gráfico que demonstra os valores que foram gerados/consumidos em cada atividade do grupo no mês de maio/2025:



ANA - Agrícola Nova América

Balanco Patrimonial (em Reais)

| BALANÇO PATRIMONIAL                      | MAI/2025       | ABR/2025       | AH (%) | AV (%) |
|------------------------------------------|----------------|----------------|--------|--------|
| ATIVO                                    | 32.600.284,98  | 32.369.109,25  | 0,71   | 100,00 |
| CIRCULANTE                               | 18.822.548,82  | 18.559.277,45  | 1,42   | 57,74  |
| Disponível                               | 5.881,99       | 5.881,99       | 0,00   | 0,02   |
| Clientes                                 | 1.241.547,48   | 1.241.207,99   | 0,03   | 3,81   |
| Outros Créditos                          | 15.194.673,40  | 15.412.503,82  | -1,41  | 46,61  |
| Estoques                                 | 2.339.951,87   | 1.859.189,57   | 25,86  | 7,18   |
| Despesas a Apropriar                     | 40.494,08      | 40.494,08      | 0,00   | 0,12   |
| NÃO CIRCULANTE                           | 8.845.580,03   | 8.845.580,03   | 0,00   | 27,13  |
| Créditos e Valores                       | 7.354.225,33   | 7.354.225,33   | 0,00   | 22,56  |
| Investimentos Temporários                | 1.491.354,70   | 1.491.354,70   | 0,00   | 4,57   |
| ATIVO PERMANENTE                         | 4.932.156,13   | 4.964.251,77   | -0,65  | 15,13  |
| Investimentos                            | 0,00           | 0,00           | 0,00   | 0,00   |
| Imobilizado                              | 3.832.156,13   | 3.864.251,77   | -0,83  | 11,75  |
| Intangível                               | 1.100.000,00   | 1.100.000,00   | 0,00   | 3,37   |
| PASSIVO + PL                             | 32.600.284,98  | 32.369.109,25  | 0,71   | 100,00 |
| PASSIVO                                  | 313.799.957,07 | 311.600.648,33 | 0,71   | 962,57 |
| CIRCULANTE                               | 298.468.311,77 | 296.271.736,07 | 0,74   | 915,54 |
| Empréstimos e Financiamentos             | 12.453.446,67  | 12.453.446,67  | 0,00   | 38,20  |
| Fornecedores                             | 57.270.914,93  | 56.523.641,40  | 1,32   | 175,68 |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 102.334.711,01 | 100.974.171,33 | 1,35   | 313,91 |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | 97.928.540,83  | 98.027.613,91  | -0,10  | 300,39 |
| Provisões                                | 440.620,39     | 359.392,70     | 22,60  | 1,35   |
| Outros Créditos de Acionistas            | 28.040.077,94  | 27.933.470,06  | 0,38   | 86,01  |
| NÃO CIRCULANTE                           | 15.331.645,30  | 15.328.912,26  | 0,02   | 47,03  |
| Empréstimos e Financiamentos             | 1.571.680,16   | 1.571.680,16   | 0,00   | 4,82   |
| Fornecedores                             | 13.263.845,74  | 13.261.112,70  | 0,02   | 40,69  |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | 0,00           | 0,00           | 0,00   | 0,00   |

|                                          |                 |                 |       |         |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------|---------|
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | 0,00            | 0,00            | 0,00  | 0,00    |
| Outros Créditos de Acionistas            | 496.119,40      | 496.119,40      | 0,00  | 1,52    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                       | -281.199.672,09 | -279.231.539,08 | 0,70  | -862,57 |
| Capital Social                           | 1.460.000,00    | 1.460.000,00    | 0,00  | 4,48    |
| Reserva de Capital                       | 11.260,32       | 11.260,32       | 0,00  | 0,03    |
| Reserva de Reavaliação                   | 1.393.506,17    | 1.394.888,45    | -0,10 | 4,27    |
| Adiantamento Futuro Aumento Capital      | 518.504,26      | 518.504,26      | 0,00  | 1,59    |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados           | -284.582.942,84 | -282.616.192,11 | 0,70  | -872,95 |

- Ativo total no valor de R\$ 32,6 milhões, sendo 57,74% Circulante, 27,13% Não Circulante e 15,13% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 18,8 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 1,42%.
- Clientes no valor de R\$ 1,2 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 0,03% e em relação ao Ativo representa 3,81%.
- Despesas a Apropriar de R\$ 40,4 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, não houve alteração.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 4,9 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um decréscimo de 0,65%.
- Imobilizado no valor de R\$ 3,8 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma diminuição de 0,83% e em relação ao Ativo representa 11,75%.
- Passivo no valor de R\$ 313,7 milhões, representado com 95,11% Circulante e 4,89% Não Circulante.
- Fornecedores no valor de R\$ 57,2 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 1,32% e em relação ao Passivo + PL representa 175,68%.
- Provisões no valor de R\$ 440,6 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 22,60% e em relação ao Passivo + PL representa 1,35%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 284,5 milhões. Em confronto com o mês de abril/2025, houve um aumento de 0,70%.



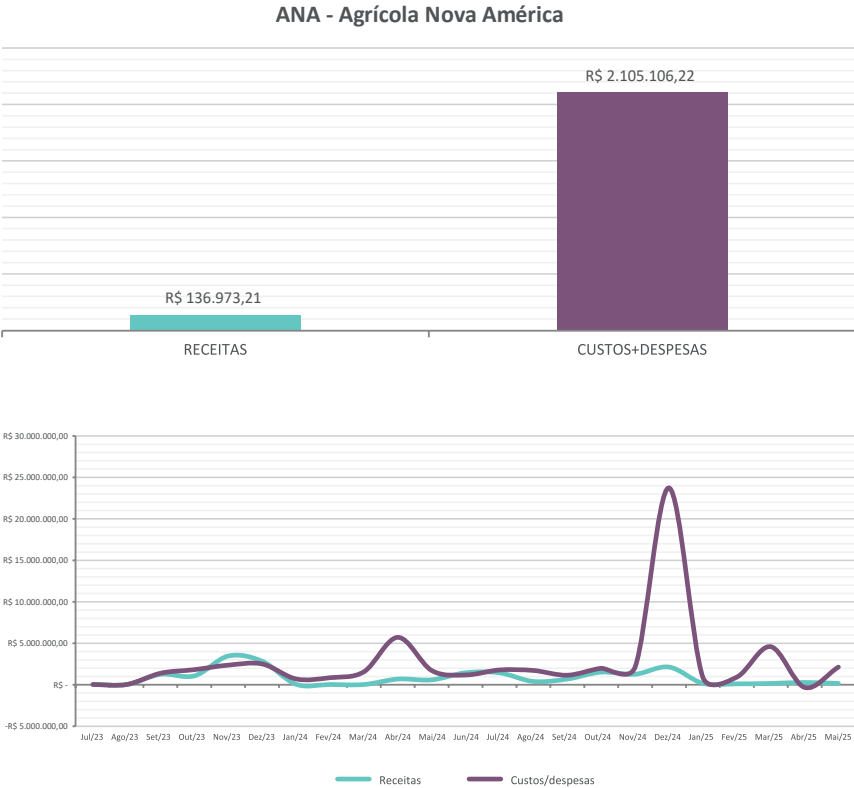
DRE (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO       | MAI/2025      | ABR/2025      | AH (%) | AV (%) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|--------|--------|
| RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS  | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| (-) DEDUÇÃO DE VENDAS                        | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA                  | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| (-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| RESULTADO BRUTO                              | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS               | -554.028,12   | -455.994,83   | 21,50  | 0,00   |
| (-) DESPESAS COM VENDAS                      | -39.443,29    | -41.541,00    | -5,05  | 0,00   |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS        | -359.679,22   | -374.177,16   | -3,87  | 0,00   |
| (+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS             | 136.717,78    | 259.419,75    | -47,30 | 0,00   |
| (-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS             | -291.623,39   | -299.696,42   | -2,69  | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO        | -554.028,12   | -455.994,83   | 21,50  | 0,00   |
| (-) DESPEAS FINANCEIRAS                      | -1.414.360,32 | -1.065.820,41 | 32,70  | 0,00   |
| (+) RECEITAS FINANCEIRAS                     | 255,43        | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| RESULTADO ANTES DO IR E CSLL                 | -1.968.133,01 | -1.521.815,24 | 29,33  | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES              | -1.968.133,01 | -1.521.815,24 | 29,33  | 0,00   |
| (+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL              | 0,00          | 0,00          | 0,00   | 0,00   |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO               | -1.968.133,01 | -1.521.815,24 | 29,33  | 0,00   |

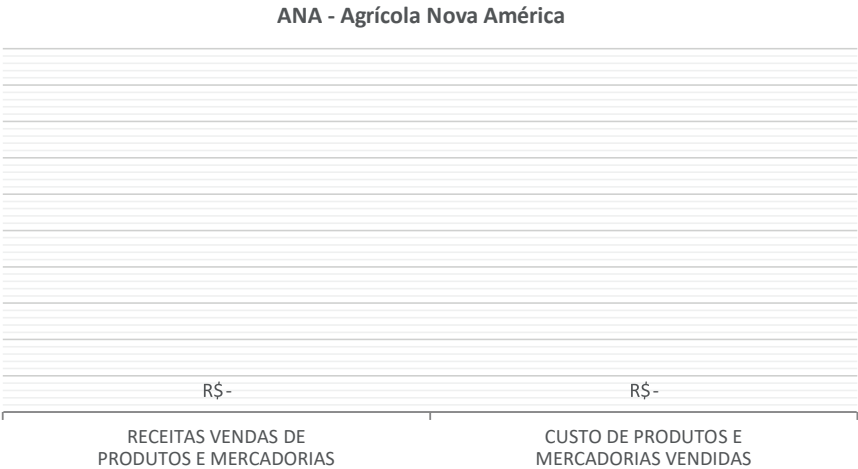
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 554 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma piora de 21,50%.
- Despesas com Vendas no valor de R\$ 39,4 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma redução de 5,05%.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 359,6 mil. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma redução de 3,87%.

Resultado Líquido do Exercício com **prejuízo** no valor de R\$ 1,9 milhão. Em confronto com o mês de abril/2025, houve uma **piora** de 29,33%.

As receitas e custos + despesas do mês de maio/2025 estão apresentadas nos gráficos abaixo:



A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de maio/2025:



DFC (em Reais)

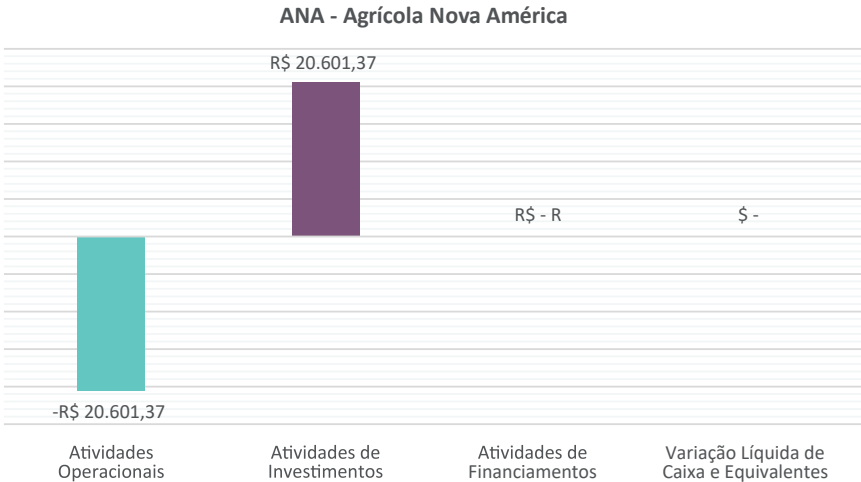
| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA                                      |               |               |          |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS                           | MAI/2025      | ABR/2025      | AH (%)   |
| Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social | -1.968.133,01 | -1.521.815,24 | 29,33    |
| Depreciação e Amortização                                             | 11.494,27     | 11.494,27     | 0,00     |
| Custos com Cultura de Cana                                            | 19.219,09     | 19.219,09     | 0,00     |
| Reserva de Reavaliação                                                | -1.382,28     | -1.382,28     | 0,00     |
| Despesas de Juros Total                                               | 1.382,28      | 529.367,28    | -99,74   |
| Custo com Cultura em Formação                                         | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Total                                                                 | -1.937.419,65 | -963.116,88   | 101,16   |
| Aumento/Redução de Ativos                                             |               |               |          |
| Clientes                                                              | -339,49       | -12.056,61    | -97,18   |
| Estoques                                                              | -499.981,39   | -70.234,36    | 611,88   |
| Adiantamento a Fornecedores                                           | 607.278,89    | -2.147.893,00 | -128,27  |
| Impostos a Recuperar                                                  | -78,96        | 0,00          | 0,00     |
| Despesas Antecipadas                                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Títulos a Receber                                                     | -95,35        | 43,45         | -319,45  |
| Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)                     | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Outros Valores a Receber                                              | -389.274,16   | -20.295,54    | 1.818,03 |
| Benefício Fiscal                                                      | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Total                                                                 | -282.490,46   | -2.250.436,06 | -87,45   |
| Aumento/Redução de Passivos                                           |               |               |          |
| Fornecedores                                                          | 750.006,57    | 361.363,95    | 107,55   |
| Títulos a Pagar                                                       | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Adiantamento de Clientes                                              | -99.073,08    | 1.877.911,78  | -105,28  |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                     | 1.445.063,73  | 1.324.550,49  | 9,10     |
| Obrigações Fiscais                                                    | -3.296,36     | -472.147,85   | -99,30   |
| Empréstimos a Sócios e Acionistas                                     | 106.607,88    | 102.000,89    | 4,52     |
| Total                                                                 | 2.199.308,74  | 3.193.679,26  | -31,14   |
| Caixa Líquido das Atividades Operacionais                             | -20.601,37    | -19.873,68    | 3,66     |
| Atividades de Investimento                                            |               |               |          |
| Investimento                                                          | 0,00          | 0,00          | 0,00     |
| Imobilizado                                                           | 20.601,37     | 19.873,68     | 3,66     |



|                                                          |           |           |      |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|------|
| Intangível                                               | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Cultura em Formação                                      | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Gasto com Plantio                                        | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Reserva de Reavaliação                                   | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Depreciação e Amortização                                | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Caixa Líquido das Atividades de Investimentos            | 20.601,37 | 19.873,68 | 3,66 |
| 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 | 0,00      | 0,00      | 0,00 |
| Caixa e Equivalentes no Início do Exercício              | 5.881,99  | 5.881,99  | 0,00 |
| Caixa e Equivalentes no Final do Exercício               | 5.881,99  | 5.881,99  | 0,00 |
| Variação Líquida de Caixa e Equivalentes                 | 0,00      | 0,00      | 0,00 |

- Custos com Cultura de Cana no valor de R\$ 19,2 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 339,49. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 499,9 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 607,2 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 750 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento de Clientes no valor de R\$ 99 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 1,4 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 3,2 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas no valor de R\$ 102,6 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 20,6 mil. Efeito **negativo** no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos proveniente do Imobilizado no valor de R\$ 20,6 mil. Efeito **positivo** no Caixa.
- Variação Líquida de Caixa e Equivalentes **nula**.

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





# Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



Com base nas demonstrações financeiras consolidadas das Recuperandas referentes ao período de **maio de 2025**, 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.

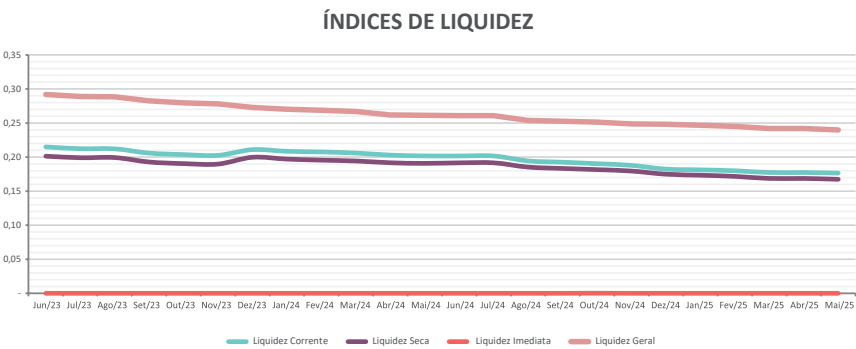


# ÍNDICES DE LIQUIDEZ

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

| Índices de Liquidez | CONSOLIDADO |          |
|---------------------|-------------|----------|
|                     | MAI/2025    | ABR/2025 |
| Liquidez Corrente   | 0,18        | 0,18     |
| Liquidez Seca       | 0,17        | 0,17     |
| Liquidez Imediata   | 0,00002     | 0,00002  |
| Liquidez Geral      | 0,24        | 0,24     |

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 **0,24**, 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 |          |
|---------------------------------------|-------------|----------|
|                                       | MAI/2025    | ABR/2025 |
| Participação de capitais de Terceiros | 4,17        | 4,14     |
| Composição de Endividamento           | 0,91        | 0,90     |
| Imobilização do Patrimônio Líquido    | - 0,11      | - 0,11   |

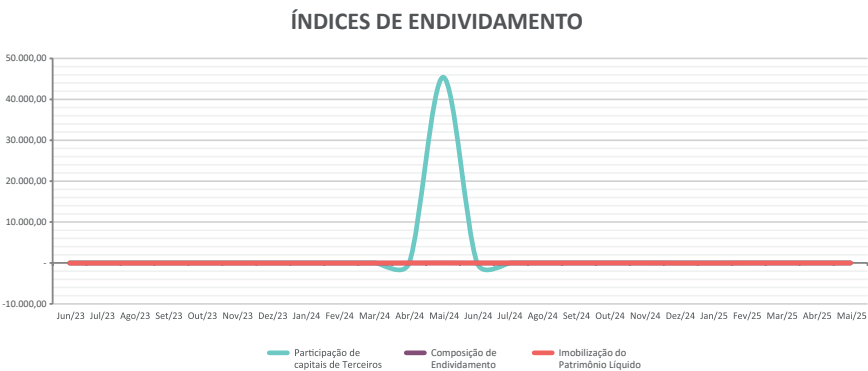
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (4,17 vezes o capital próprio), o que sugere um alto grau de alavancagem financeira.

O “Índice de Composição de Endividamento” (0,91) mostra que uma parcela significativa dos ativos da empresa é financiada por dívida, representando 91% do total dos ativos. Isso também indica um nível considerável de endividamento.

A “Imobilização do Patrimônio Líquido” (-0,11) 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.

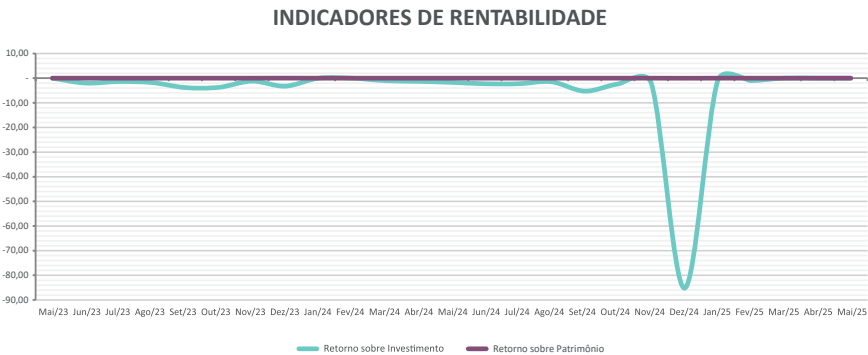
| INDICADORES DE RENTABILIDADE | CONSOLIDADO |          |
|------------------------------|-------------|----------|
|                              | MAI/2025    | ABR/2025 |
| Retorno sobre Investimento   | 0,00        | 0,00     |
| Retorno sobre Patrimônio     | 0,012       | 0,011    |

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 maio, o ROI foi de 0,00 indicando um retorno nulo sobre os investimentos realizados no período.

**Retorno sobre Patrimônio (ROE):** No mês de maio, o ROE foi de 0,012, o que significa que a empresa obteve um lucro líquido equivalente a 0,012% do seu patrimônio líquido. Esse valor é bastante baixo e sugere uma rentabilidade limitada sobre os recursos próprios.

É importante destacar que, em maio, o ROI apresentou um resultado **nulo**, o que pode indicar que os investimentos realizados não foram eficazes em gerar lucros ou que não foram apresentadas receitas operacionais no período. 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.

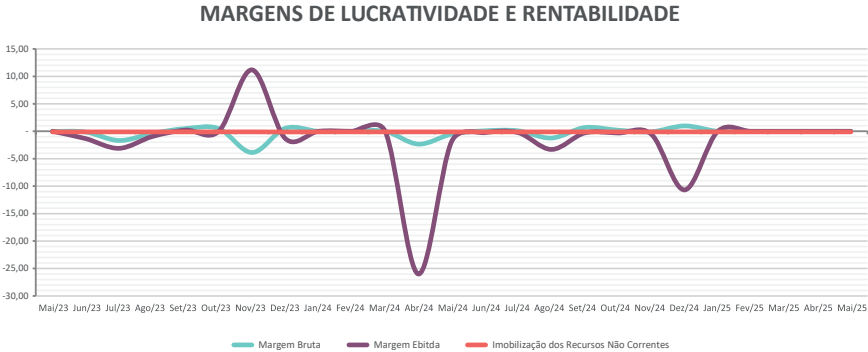
| MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE | CONSOLIDADO |          |
|------------------------------------------|-------------|----------|
|                                          | MAI/2025    | ABR/2025 |
| Margem Bruta                             | 0,00        | 0,00     |
| Margem Ebitda                            | 0,00        | 0,00     |
| 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:** Durante esse exercício, a empresa rentabilizou uma margem bruta positiva, indicando uma pequena melhora em comparação ao mês anterior.

**Imobilização dos Recursos Não Correntes:** Se manteve inalterável durante o período, com o indicativo de **-0,11**, o índice indica que a alocação de ativos de longo prazo ainda não está gerando lucro significativo.

Em geral, as margens de lucratividade mostram uma piora em relação ao mês anterior, porém 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:

$x1 = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$

$x2 = \text{Liquidez Geral}$

$x3 = \text{Liquidez Seca}$

$x4 = \text{Liquidez Corrente}$

$x5 = \frac{\text{Exigível Total}}{\text{Patrimônio Líquido}}$

$\frac{LL}{PL} = x0,05$

$\frac{AC + RLP}{PC + ELP} = x1,65$

$\frac{AC - E}{PC} = x3,55$

$\frac{AC}{PC} = x1,06$

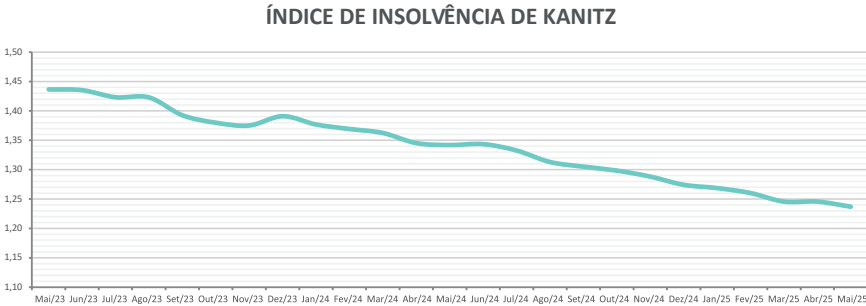
$\frac{CT}{PL} = x0,33$

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

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

O valor obtido no mês maio de 2025 fora de 1,24, 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 maio/2025.





## 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

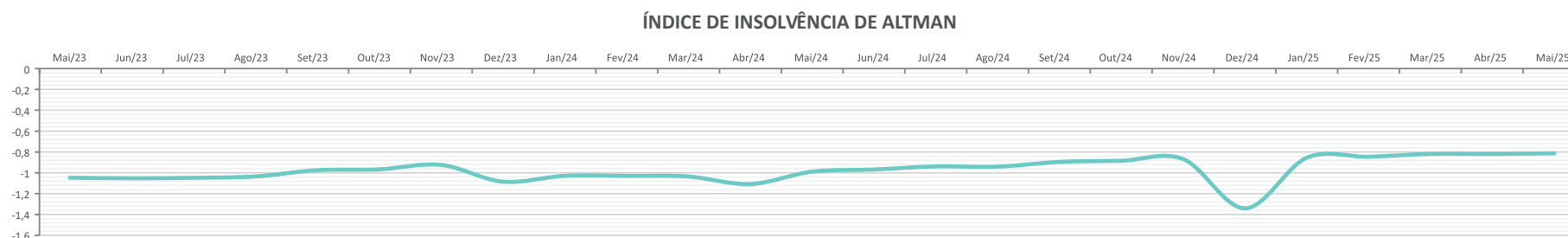
**x4** = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

**x5** = Vendas Líquidas / Ativo Total

### Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **maio** de 2025 foi de **-0,8198976892**, representando, 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 maio/2025.



---

# EBITDA



## EBITDA – Resultado Operacional antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

O **EBITDA** (do inglês Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) é um indicador que mostra o **lucro operacional** da empresa, **sem os efeitos de despesas financeiras, impostos e ajustes contábeis como depreciação e amortização**.

Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

### Fórmula do EBITDA

**EBITDA** = Lucro Líquido + Tributos (IRPJ e  
CSLL) + Despesas Financeiras - Receitas  
Financeiras + Depreciação + Amortização

**EBITDA** apurado em **maio/2025**:  
**R\$ 15.983.943,41** (negativo).



# 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 maio/2025.

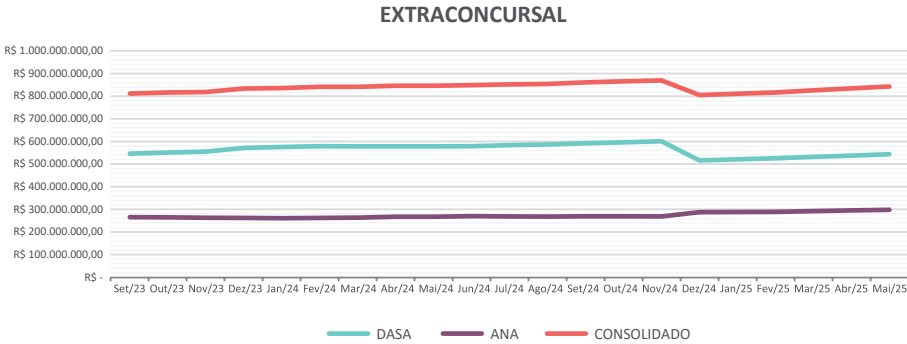
| CREDORES EXTRACONCURSAIS - DESTILARIA AMERICANA S/A - (DASA) |                     |                   |                   |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Grupo de Contas                                              | Saldo em 30/04/2025 | Crédito           | Débito            | Saldo em 31/05/2025 |
| Empresas Relacionadas                                        | R\$ 3.652.746,78    | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 3.652.746,78    |
| Empréstimos e Adiantamentos                                  | R\$ 84.977.300,96   | R\$ 5.621.128,57  | R\$ 5.328.945,85  | R\$ 85.269.483,68   |
| Empréstimos com Alienações Fiduciárias                       | R\$ 295.990.883,79  | R\$ 5.323.936,85  | R\$ -             | R\$ 301.314.820,64  |
| Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios                | R\$ 6.297.833,81    | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 6.297.833,81    |
| Fornecedores                                                 | R\$ 28.829.112,00   | R\$ 224.927,61    | R\$ 266.478,94    | R\$ 28.787.560,67   |
| Fornecedores Acionistas/Sócios                               | R\$ 14.316.158,30   | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 14.316.158,30   |
| Impostos Estaduais                                           | R\$ 1.089.373,23    | R\$ -             | R\$ 5.745,00      | R\$ 1.083.628,23    |
| Impostos Federais                                            | R\$ 92.147.167,95   | R\$ 59.164.713,60 | R\$ 58.350.771,28 | R\$ 92.961.110,27   |
| Impostos Municipais                                          | R\$ 160.025,06      | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 160.025,06      |
| Obrigações Trabalhistas                                      | R\$ 9.305.821,89    | R\$ 173.918,48    | R\$ 122.693,45    | R\$ 9.357.046,92    |
| Total                                                        | R\$ 536.766.423,77  | R\$ 70.508.625,11 | R\$ 64.074.634,52 | R\$ 543.200.414,36  |

| CREDORES EXTRACONCURSAIS - A.N.A - Agrícola Nova América Ltda - (ANA) |                     |                  |                  |                     |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Grupo de Contas                                                       | Saldo em 30/04/2025 | Crédito          | Débito           | Saldo em 31/05/2025 |
| Empresas Relacionadas                                                 | R\$ 88.309.828,09   | R\$ 5.342,61     | R\$ 5.773,28     | R\$ 88.309.397,42   |
| Empréstimos e Adiantamentos                                           | R\$ 20.949.363,17   | R\$ 69.478,08    | R\$ 168.120,49   | R\$ 20.850.720,76   |
| Empréstimos com Alienações Fiduciárias                                | R\$ 2.704.298,96    | R\$ -            | R\$ -            | R\$ 2.704.298,96    |
| Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios                         | R\$ 28.429.589,46   | R\$ 106.607,88   | R\$ -            | R\$ 28.536.197,34   |
| Fornecedores                                                          | R\$ 54.345.622,58   | R\$ 937.096,38   | R\$ 189.856,85   | R\$ 55.092.862,11   |
| Fornecedores Acionistas/Sócios                                        | R\$ 1.350.328,50    | R\$ -            | R\$ -            | R\$ 1.350.328,50    |
| Impostos Estaduais                                                    | R\$ -               | R\$ -            | R\$ -            | R\$ -               |
| Impostos Federais                                                     | R\$ 85.952.938,12   | R\$ 2.376.578,46 | R\$ 1.341.052,50 | R\$ 86.988.464,08   |
| Impostos Municipais                                                   | R\$ 127.604,09      | R\$ -            | R\$ -            | R\$ 127.604,09      |

|                         |                    |                  |                  |                    |
|-------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Obrigações Trabalhistas | R\$ 15.186.180,66  | R\$ 892.440,70   | R\$ 496.316,56   | R\$ 15.582.304,80  |
| Total                   | R\$ 297.355.753,63 | R\$ 4.387.544,11 | R\$ 2.201.119,68 | R\$ 299.542.178,06 |

| CREDORES EXTRACONCURSAIS - GRUPO DASA- (CONSOLIDADO) |                     |                   |                   |                     |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Grupo de Contas                                      | Saldo em 30/04/2025 | Crédito           | Débito            | Saldo em 31/05/2025 |
| Empresas Relacionadas                                | R\$ 91.962.574,87   | R\$ 5.342,61      | R\$ 5.773,28      | R\$ 91.962.144,20   |
| Empréstimos e Adiantamentos                          | R\$ 105.926.664,13  | R\$ 5.690.606,65  | R\$ 5.497.066,34  | R\$ 106.120.204,44  |
| Empréstimos com Alienação Fiduciária                 | R\$ 298.695.182,75  | R\$ 5.323.936,85  | R\$ -             | R\$ 304.019.119,60  |
| Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios        | R\$ 34.727.423,27   | R\$ 106.607,88    | R\$ -             | R\$ 34.834.031,15   |
| Fornecedores                                         | R\$ 83.174.734,58   | R\$ 1.162.023,99  | R\$ 456.335,79    | R\$ 83.880.422,78   |
| Fornecedores Acionistas/Sócios                       | R\$ 15.666.486,80   | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 15.666.486,80   |
| Impostos Estaduais                                   | R\$ 1.089.373,23    | R\$ -             | R\$ 5.745,00      | R\$ 1.083.628,23    |
| Impostos Federais                                    | R\$ 178.100.106,07  | R\$ 61.541.292,06 | R\$ 59.691.823,78 | R\$ 179.949.574,35  |
| Impostos Municipais                                  | R\$ 287.629,15      | R\$ -             | R\$ -             | R\$ 287.629,15      |
| Obrigações Trabalhistas                              | R\$ 24.492.002,55   | R\$ 1.066.359,18  | R\$ 619.010,01    | R\$ 24.939.351,72   |
| Total                                                | R\$ 834.122.177,40  | R\$ 74.896.169,22 | R\$ 66.275.754,20 | R\$ 842.742.592,42  |

Segue a evolução de extraconcursais de setembro de 2023 a maio de 2025.



## 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 maio de 2023, Nova América da Colina PR.



# Cumprimento do Plano





A seguir comprovantes de pagamento juntados e analisados até o mês de maio de 2025:

| QUADRO GERAL DE CREDITORES DA A.N.A - AGRÍCOLA NOVA AMÉRICA LTDA PROCESSO Nº. 0001038-02.2011.8.16.0047 // 204-2011 |                                                                  |                    |                  |            |                  |              |        |        |        |        |        |        |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------|------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TRABALHISTAS                                                                                                        |                                                                  |                    |                  | PAGAMENTOS |                  |              |        |        |        |        |        |        |        |
| CNPJ/CPF                                                                                                            | CREDITORES                                                       | CRÉDITO PROVISÓRIO | TOTAL            | nov-23     | set-24           | out-24       | nov-24 | dez-24 | jan-25 | fev-25 | mar-25 | abr-25 | mai-25 |
| 79.867.545/0001-50                                                                                                  | SIND. IND. FABR. ALCOOL EST. PARANA                              | R\$ 19.300,98      | R\$ 19.300,98    | R\$ -      | R\$ 19.300,98    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| TOTAL                                                                                                               |                                                                  | R\$ 19.300,98      | R\$ 19.300,98    | R\$ -      | R\$ 19.300,98    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| GARANTIA REAL                                                                                                       |                                                                  |                    |                  | PAGAMENTOS |                  |              |        |        |        |        |        |        |        |
| CNPJ/CPF                                                                                                            | CREDITORES                                                       | CRÉDITO PROVISÓRIO | TOTAL            | nov-23     | set-24           | out-24       | nov-24 | dez-24 | jan-25 | fev-25 | mar-25 | abr-25 | mai-25 |
| 60701190/0001-04                                                                                                    | BANCO ITAU S/A (cedido para Delci Donizete Colombo)              | R\$ 2.037.629,99   | R\$ 101.881,50   | R\$ -      | R\$ 101.881,50   | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 62092739/0001-28                                                                                                    | COSAN ALIMENTOS S/A                                              | R\$ 10.525.101,45  | R\$ 526.255,07   | R\$ -      | R\$ 526.255,07   | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 057.024.728-45                                                                                                      | DELCI DONIZETE COLOMBO                                           | R\$ 15.589.434,63  | R\$ 779.471,73   | R\$ -      | R\$ 779.471,73   | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 33337122/0001-27                                                                                                    | IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S A                                | R\$ 527.024,90     | R\$ 29.384,75    | R\$ -      | R\$ 29.384,75    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| TOTAL                                                                                                               |                                                                  | R\$ 28.679.190,97  | R\$ 1.436.993,05 | R\$ -      | R\$ 1.436.993,05 | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| QUIROGRAFARIOS                                                                                                      |                                                                  |                    |                  | PAGAMENTOS |                  |              |        |        |        |        |        |        |        |
| CNPJ/CPF                                                                                                            | CREDITORES                                                       | CRÉDITO PROVISÓRIO | TOTAL            | nov-23     | set-24           | out-24       | nov-24 | dez-24 | jan-25 | fev-25 | mar-25 | abr-25 | mai-25 |
| 16784750002-85                                                                                                      | ART ARA TROP IND CIAL IMP E EXP LTDA                             | R\$ 17.007,90      | R\$ 850,40       | R\$ -      | R\$ 850,40       | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 78193604/0001-99                                                                                                    | ASSOC. PROD. ALCOOL EST. PARANA                                  | R\$ 107.750,69     | R\$ 5.387,53     | R\$ -      | R\$ 5.387,53     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 020414600016-70                                                                                                     | BRASIL TELECOM COMUNICAÇÃO MULTIMIDIA                            | R\$ 1.047,39       | R\$ 52,37        | R\$ -      | R\$ 52,37        | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 765357640321-85                                                                                                     | BRASIL TELECOM S/A ** 3375-61.2011                               | R\$ 2.679,66       | R\$ 133,98       | R\$ -      | R\$ 133,98       | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 043688980001-06                                                                                                     | COPEL DISTRIBUICAO S/A                                           | R\$ 29.971,76      | R\$ 1.671,10     | R\$ -      | R\$ 1.671,10     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 330000920001-69                                                                                                     | COSAN COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES S.A.                          | R\$ 174.325,42     | R\$ 8.716,27     | R\$ -      | R\$ 8.716,27     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 790269669-20                                                                                                        | DANIEL PINTO                                                     | R\$ 29.813,31      | R\$ 1.490,67     | R\$ -      | R\$ 1.490,67     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 600684429-04                                                                                                        | JOSE APARECIDO MANESCO                                           | R\$ 31.569,27      | R\$ 1.578,46     | R\$ -      | R\$ -            | R\$ 1.578,46 | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 45763670001-09                                                                                                      | LUCIANA MACARIO-OTICA                                            | R\$ 2.417,00       | R\$ 120,85       | R\$ -      | R\$ -            | R\$ 120,85   | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 013817660001-26                                                                                                     | MBF AGRIBUSINESS ASSESSORIA EMPRES. LTDA                         | R\$ 149.283,29     | R\$ 8.323,42     | R\$ -      | R\$ 8.323,42     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 613833860007-48                                                                                                     | NOVAAMÉRICA S/A - AGRICOLA (cedido para Delci Donizete Colombo)  | R\$ 734.623,43     | R\$ 36.731,17    | R\$ -      | R\$ 36.731,17    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 756256080001-00                                                                                                     | NOVAAMÉRICA S/A - ALIMENTOS (cedido para Delci Donizete Colombo) | R\$ 999.106,84     | R\$ 49.955,34    | R\$ -      | R\$ 49.955,34    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 28376510001-66                                                                                                      | PUNHO CONSTRUTORA E SERVICOS LTDA                                | R\$ 960.000,00     | R\$ 48.000,00    | R\$ -      | R\$ 48.000,00    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 963741110001-37                                                                                                     | SALVE FRANCESCHI E CANELA LTDA                                   | R\$ 535.006,13     | R\$ 29.829,75    | R\$ -      | R\$ 29.829,75    | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 79867545/0001-50                                                                                                    | SIALPAR - SINDICATO DA INDUSTRIA DE FABRICACAO                   | R\$ 23.359,52      | R\$ 1.167,98     | R\$ -      | R\$ 1.167,98     | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |
| 91398950001-14                                                                                                      | TRES R COMERCIO DE PEC AUTOMOTIVAS LTDA                          | R\$ 189,00         | R\$ 208,94       | R\$ 208,94 |                  | R\$ -        | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  | R\$ -  |



|                                           |                               |                   |                  |            |                  |              |       |       |       |       |       |       |       |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|------------|------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 032144749-28                              | VALDECIR PEREIRA DOS SANTOS   | R\$ 25.374,35     | R\$ 1.268,72     | R\$ -      | R\$ 1.268,72     | R\$ -        | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - |
| 46022480001-83                            | WW SERV SERVICOS E OBRAS LTDA | R\$ 51.333,34     | R\$ 2.566,67     | R\$ -      | R\$ 2.566,67     | R\$ -        | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - |
| TOTAL                                     |                               | R\$ 3.874.858,30  | R\$ 198.053,62   | R\$ 208,94 | R\$ 196.145,37   | R\$ 1.699,31 | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - |
| TOTAL GERAL DO QUADRO GERAL DE CREDITORES |                               | R\$ 32.573.350,25 | R\$ 1.654.347,65 | R\$ 208,94 | R\$ 1.652.439,40 | R\$ 1.699,31 | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - | R\$ - |



# Esclarecimentos



Após análise das demonstrações contábeis das Recuperandas, se fazem necessários alguns esclarecimentos:

De acordo com o item 31 do **CPC 03 (R2)**, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** elaborada pelo **Método Indireto** deve iniciar com o resultado líquido do exercício, ajustado por variações em contas operacionais e por itens que não envolvem movimentação de caixa, como depreciações, provisões, impostos diferidos e equivalência patrimonial. O objetivo é refletir apenas os fluxos efetivos de caixa no período.

Diante disso, constatou-se que o valor do **Resultado Líquido** apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** difere daquele registrado na **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)**.

De acordo com o Pronunciamento Técnico **CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa**, caso o saldo final de “**Caixa e Equivalentes de Caixa**” apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** seja divergente do valor registrado na rubrica de **Disponibilidades do Ativo Circulante do Balanço Patrimonial (BP)**, a entidade deve apresentar, por meio de **nota explicativa**, a **reconciliação** correspondente, demonstrando a composição detalhada do referido saldo.

Diante disso, solicitamos esclarecimentos acerca da **diferença** de R\$ 2.572,46 identificada entre o saldo final de Disponibilidades apresentado na DFC e o montante registrado na respectiva conta do Balanço Patrimonial.

Observou-se também que o saldo inicial de disponibilidades apresentado na **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** não corresponde ao saldo final do exercício anterior informado nas demonstrações contábeis.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



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

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Julho de 2025.



**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 Reais)

| BALANÇO PATRIMONIAL                      | DASA               | ANA                | CONSOLIDADO    |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| ATIVO                                    | R\$ 196.138.652,86 | R\$ 32.600.284,98  | 228.738.937,84 |
| CIRCULANTE                               | R\$ 133.540.003,74 | R\$ 18.822.548,82  | 152.362.552,56 |
| Disponível                               | R\$ 12.565,07      | R\$ 5.881,99       | 18.447,06      |
| Clientes                                 | R\$ 4.363.355,40   | R\$ 1.241.547,48   | 5.604.902,88   |
| Outros Créditos                          | R\$ 123.716.201,91 | R\$ 15.194.673,40  | 138.910.875,31 |
| Estoques                                 | R\$ 5.439.259,90   | R\$ 2.339.951,87   | 7.779.211,77   |
| Despesas a Apropriar                     | R\$ 8.621,46       | R\$ 40.494,08      | 49.115,54      |
| NÃO CIRCULANTE                           | R\$ 592.558,74     | R\$ 8.845.580,03   | 9.438.138,77   |
| Crédito e Valores                        | R\$ 592.558,74     | R\$ 7.354.225,33   | 7.946.784,07   |
| Investimentos Temporarios                | R\$ -              | R\$ 1.491.354,70   | 1.491.354,70   |
| ATIVO PERMANENTE                         | R\$ 62.006.090,38  | R\$ 4.932.156,13   | 66.938.246,51  |
| Investimentos                            | R\$ 2.415.596,14   | R\$ -              | 2.415.596,14   |
| Imobilizado                              | R\$ 55.863.494,24  | R\$ 3.832.156,13   | 59.695.650,37  |
| Intangível                               | R\$ 3.727.000,00   | R\$ 1.100.000,00   | 4.827.000,00   |
| PASSIVO + PL                             | R\$ 196.138.652,86 | R\$ 32.600.284,98  | 228.738.937,84 |
| PASSIVO                                  | R\$ 641.063.543,81 | R\$ 313.799.957,07 | 954.863.500,88 |
| CIRCULANTE                               | R\$ 565.756.807,86 | R\$ 298.468.311,77 | 864.225.119,63 |
| Empréstimos e Financiamentos             | R\$ 329.525.077,96 | R\$ 12.453.446,67  | 341.978.524,63 |
| Fornecedores                             | R\$ 45.372.607,17  | R\$ 57.270.914,93  | 102.643.522,10 |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | R\$ 103.141.364,88 | R\$ 102.334.711,01 | 205.476.075,89 |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | R\$ 81.641.128,46  | R\$ 97.928.540,83  | 179.569.669,29 |
| Provisões                                | R\$ 63.188,66      | R\$ 440.620,39     | 503.809,05     |
| Outros Créditos de Acionistas            | R\$ 6.013.440,73   | R\$ 28.040.077,94  | 34.053.518,67  |
| NÃO CIRCULANTE                           | R\$ 75.306.735,95  | R\$ 15.331.645,30  | 90.638.381,25  |
| Empréstimos e Financiamentos             | R\$ 34.038.590,29  | R\$ 1.571.680,16   | 35.610.270,45  |
| Fornecedores                             | R\$ 40.102.909,35  | R\$ 13.263.845,74  | 53.366.755,09  |
| Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas  | R\$ 820.843,23     | R\$ -              | 820.843,23     |
| Adiantamento de Clientes e Outras Contas | R\$ 60.000,00      | R\$ -              | 60.000,00      |
| Outros Créditos de Acionistas            | R\$ 284.393,08     | R\$ 496.119,40     | 780.512,48     |

|                                     |                     |                     |                 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                  | -R\$ 444.924.890,95 | -R\$ 281.199.672,09 | -726.124.563,04 |
| Capital Social                      | R\$ 9.198.000,00    | R\$ 1.460.000,00    | 10.658.000,00   |
| Reserva de Capital                  | R\$ 170.541,75      | R\$ 11.260,32       | 181.802,07      |
| Reserva de Reavaliação              | R\$ 21.902.719,60   | R\$ 1.393.506,17    | 23.296.225,77   |
| Adiantamento Futuro Aumento Capital | R\$ 824.185,05      | R\$ 518.504,26      | 1.342.689,31    |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados      | -R\$ 477.020.337,35 | -R\$ 284.582.942,84 | -761.603.280,19 |



# DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE) (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO       | DASA              | ANA               | CONSOLIDADO       |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS    | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| (-) DEDUÇÃO DE VENDAS                        | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA                  | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| (-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| RESULTADO BRUTO                              | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS               | -R\$ 428.948,94   | -R\$ 554.028,12   | -R\$ 982.977,06   |
| (-) DESPESAS COM VENDAS                      | R\$ -             | -R\$ 39.443,29    | -R\$ 39.443,29    |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS        | -R\$ 428.948,94   | -R\$ 359.679,22   | -R\$ 788.628,16   |
| (+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS             | R\$ -             | R\$ 136.717,78    | R\$ 136.717,78    |
| (-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS             | R\$ -             | -R\$ 291.623,39   | -R\$ 291.623,39   |
| RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO        | -R\$ 428.948,94   | -R\$ 554.028,12   | -R\$ 982.977,06   |
| (-) DESPEAS FINANCEIRAS                      | -R\$ 6.047.124,07 | -R\$ 1.414.360,32 | -R\$ 7.461.484,39 |
| (+) RECEITAS FINANCEIRAS                     | R\$ 0,14          | R\$ 255,43        | R\$ 255,57        |
| RESULTADO ANTES DO IR E CSLL                 | -R\$ 6.476.072,87 | -R\$ 1.968.133,01 | -R\$ 8.444.205,88 |
| RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES              | -R\$ 6.476.072,87 | -R\$ 1.968.133,01 | -R\$ 8.444.205,88 |
| (+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL              | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO               | -R\$ 6.476.072,87 | -R\$ 1.968.133,01 | -R\$ 8.444.205,88 |





# DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA (DFC) (em Reais)

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA                                      |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS                           | DASA              | ANA               | CONSOLIDADO       |
| Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social | -R\$ 6.476.072,87 | -R\$ 1.968.133,01 | -R\$ 5.775.805,99 |
| Depreciação e Amortização                                             | R\$ 45.930,79     | R\$ 11.494,27     | R\$ 59.585,48     |
| Custos com Culturas de Cana                                           | R\$ -             | R\$ 19.219,09     | R\$ 32.058,09     |
| Reserva de Reavaliação                                                | R\$ -             | -R\$ 1.382,28     | -R\$ 1.382,28     |
| Despesas de Juros Total                                               | R\$ 5.324.133,22  | R\$ 1.382,28      | R\$ 4.350.059,52  |
| Custos com Cultura em Formação                                        | R\$ -             | R\$ -             | -R\$ 1.462,90     |
| Total                                                                 | -R\$ 1.106.008,86 | -R\$ 1.937.419,65 | -R\$ 1.336.948,08 |
| Aumento/Redução de Ativos                                             | R\$ -             | R\$ -             |                   |
| Clientes                                                              | R\$ -             | -R\$ 339,49       | -R\$ 560.729,56   |
| Estoques                                                              | R\$ 31.988,04     | -R\$ 499.981,39   | R\$ 175.305,95    |
| Adiantamento a Fornecedores                                           | R\$ 5.610,53      | R\$ 607.278,89    | R\$ 98.178,66     |
| Impostos a Recuperar                                                  | -R\$ 3.076,76     | -R\$ 78,96        | -R\$ 9.265,65     |
| Despesas Antecipadas                                                  | R\$ 1.231,64      | R\$ -             | -R\$ 65.182,78    |
| Títulos a Receber                                                     | R\$ 14,35         | -R\$ 95,35        | -R\$ 136,59       |
| Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)                     | R\$ 432,67        | R\$ -             | R\$ 184.625,96    |
| Outros Valores a Receber                                              | -R\$ 45.547,89    | -R\$ 389.274,16   | -R\$ 640,01       |
| Benefício Fiscal                                                      | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| Total                                                                 | -R\$ 9.347,42     | -R\$ 282.490,46   | -R\$ 177.844,02   |
| Aumento/Redução de Passivos                                           |                   |                   |                   |
| Fornecedores                                                          | -R\$ 36.210,58    | R\$ 750.006,57    | R\$ 511.216,12    |
| Títulos a Pagar                                                       | R\$ -             | R\$ -             | R\$ -             |
| Adiantamento de Clientes                                              | R\$ 292.182,72    | -R\$ 99.073,08    | R\$ 636.320,94    |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                     | R\$ 3.462.497,09  | R\$ 1.445.063,73  | R\$ 237.550,83    |
| Obrigações Fiscais                                                    | -R\$ 2.603.025,77 | -R\$ 3.296,36     | R\$ 4.894,86      |
| Empréstimos a Sócios e Acionistas                                     | R\$ -             | R\$ 106.607,88    | R\$ 93.073,09     |
| Total                                                                 | R\$ 1.115.443,46  | R\$ 2.199.308,74  | R\$ 1.483.055,84  |
| Caixa Líquido das Atividades Operacionais                             | R\$ 87,18         | -R\$ 20.601,37    | -R\$ 31.736,26    |

|                                                          |               |               |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Atividades de Investimento                               | R\$ -         | R\$ -         |               |
| Investimento                                             | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Imobilizado                                              | -R\$ 28,86    | R\$ 20.601,37 | R\$ 31.754,90 |
| Intangível                                               | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Cultura em Formação                                      | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Gastos com Plantio                                       | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Reserva de Reavaliação                                   | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Depreciação e Amortização                                | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Caixa Líquido das Atividades de Investimentos            | -R\$ 28,86    | R\$ 20.601,37 | R\$ 31.754,90 |
| Atividade de Financiamentos                              | R\$ -         | R\$ -         |               |
| Empréstimos e Financiamentos                             | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Pagamento de Empréstimos                                 | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Pagamento de Juros, Multas, Encargos, etc.               | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos           | R\$ -         | R\$ -         | R\$ -         |
| Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | R\$ 58,32     | R\$ -         | R\$ 18,64     |
| Caixa e Equivalentes no Início do Exercício              | R\$ 12.506,75 | R\$ 5.881,99  | R\$ 15.855,96 |
| Caixa e Equivalentes no Final do Exercício               | R\$ 12.565,07 | R\$ 5.881,99  | R\$ 15.874,60 |
| Variação Líquida de Caixa e Equivalentes                 | R\$ 58,32     | R\$ -         | R\$ 18,64     |





**rocha neto**  
& associados

43 3356 1826

[contato@rochaneto.com.br](mailto:contato@rochaneto.com.br)

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



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJLBC U7Z6Y HHHY3 4JWCD