



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

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL, já qualificada nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença deste Juízo, apresentar o Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo ao mês de **outubro de 2025** e requer a sua juntada aos autos.

Quanto a esse relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:





Após análise do Balanço Patrimonial (BP) e da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) do consolidado, verificou-se uma diferença de R\$ 252.618,68 entre os valores representados em Resultado Líquido do Exercício na DRE e os valores incorporados a Lucros e Prejuízos Acumulados no Balanço Patrimonial.

Termos em que, pede e espera deferimento.

Londrina/PR, 14 de janeiro de 2026.

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 | Outubro 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: PJY7Z 78ANW UGEC5 QD44B

Juízo: 11ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DA COMARCA DE LONDRINA –
ESTADO DO PARANÁ

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

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 Índices 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

44 Nota explicativa aos Créditos Extraconcursais – Grupo DASA

46

Cumprimento do Plano

50

Esclarecimentos

53

Apêndices

54 Balanço Patrimonial

55 Demonstrativo do Resultado do Exercício

56 Demonstrativo do Fluxo de Caixa



Introdução



Empresa em Recuperação Judicial

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

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

Este Relatório Mensal de Atividades foi elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas referentes ao mês de **outubro de 2025**, abrangendo o período de **01/10/2025** a **31/10/2025**, 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%	

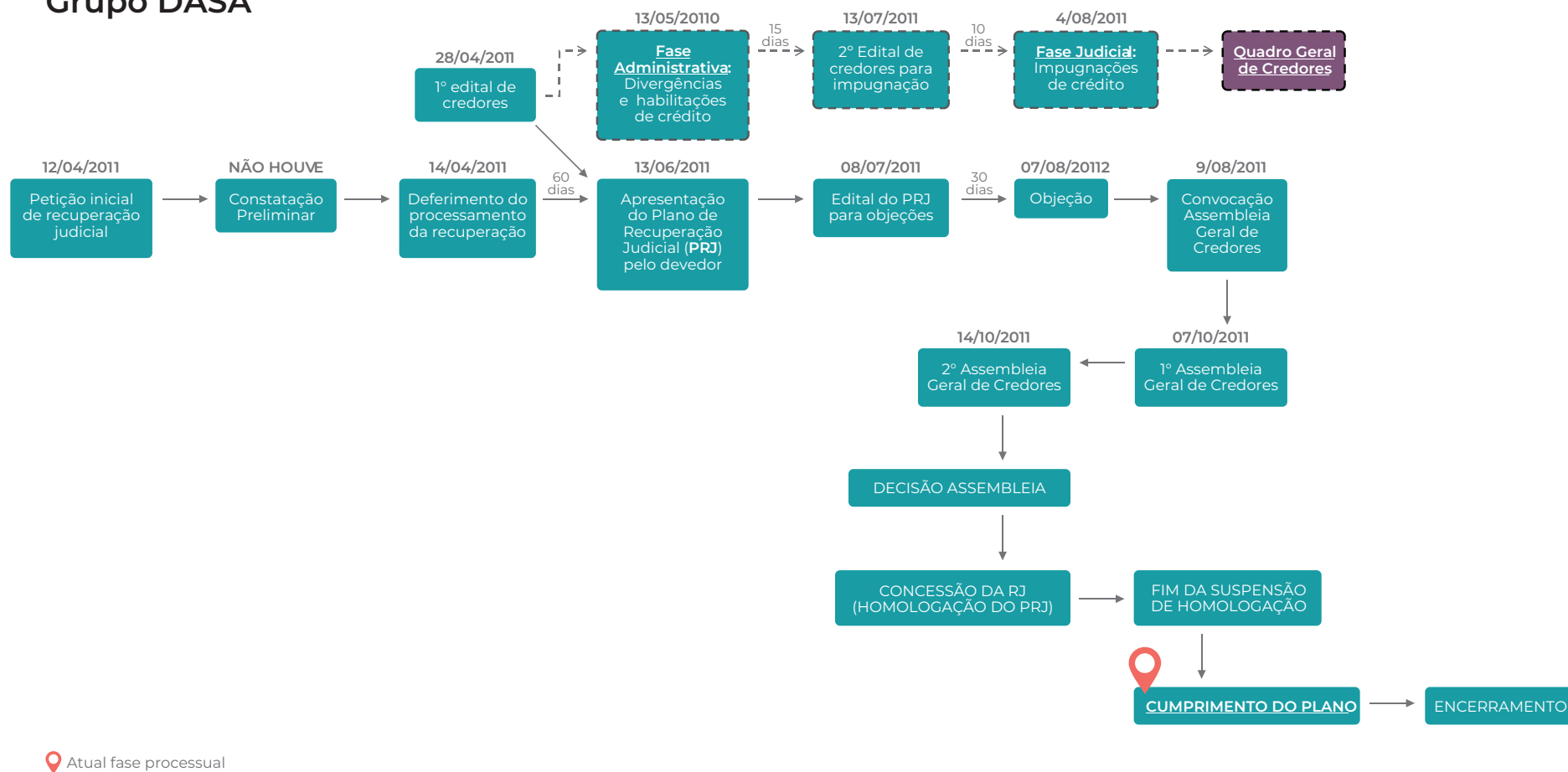


Calendário Processual



CALENDÁRIO PROCESSUAL

Grupo DASA



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 16/10/2025, no mov. 14072, a Administradora Judicial deu os seguintes pareceres:

1. Exara ciência acerca da decisão proferida no mov. 14062.1, e, informa que procedeu a inclusão do respectivo crédito no quadro geral de credores das Recuperandas;
2. Opina que pelo momento processual, carece de acolhimento a apresentação das CND's de âmbito estadual, em virtude das intimações sobre a possibilidade de encerramento, porém caso seja mantida a Recuperação Judicial, as Recuperandas deverão apresentar as respectivas certidões e concorda com a possibilidade de encerramento da Recuperação Judicial;

No dia 28/10/2025, no mov. 14076, o Estado do Paraná pede o cumprimento da decisão judicial do mov. 13257m expedindo-se ofício de transferência dos valores devidos ao Estado do Paraná;

No dia 30/10/2025, no mov. 14080, o Estado de Santa Catarina requereu que seja determinado à Recuperanda DESTILARIA AMERICANA S/A que, no prazo de 60 (sessenta) dias, efetue o parcelamento especial/regularização fiscal de todos os débitos, bem como apresente as certidões negativas e a intimação do Administrador Judicial para que tenha ciência acerca do passivo fiscal da Recuperanda para fins de análise de viabilidade da continuidade empresarial;

No dia 31/10/2025, 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:



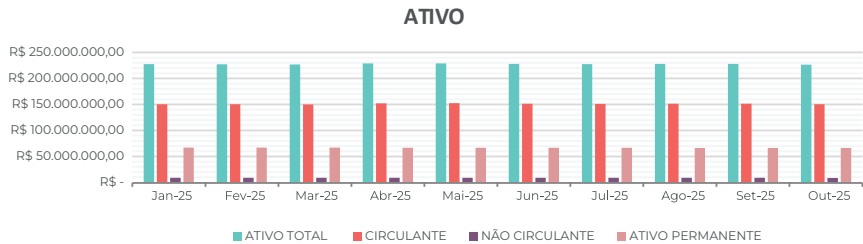
Síntese



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

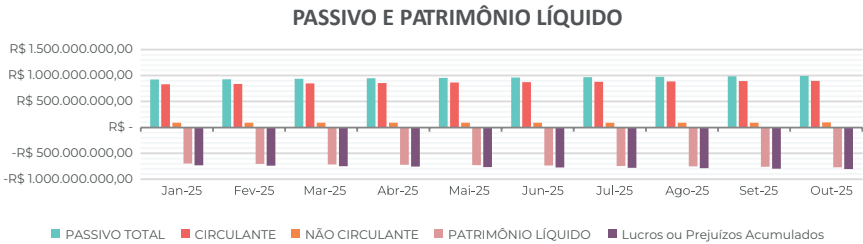
• **Ativo:**

Em outubro, o Ativo Total registrou redução de 0,53%, alcançando R\$ 226,2 milhões. O Ativo Circulante apresentou queda de 0,61%, totalizando R\$ 150,4 milhões, enquanto o Ativo Não Circulante reduziu 2,89%, em função das depreciações do imobilizado.



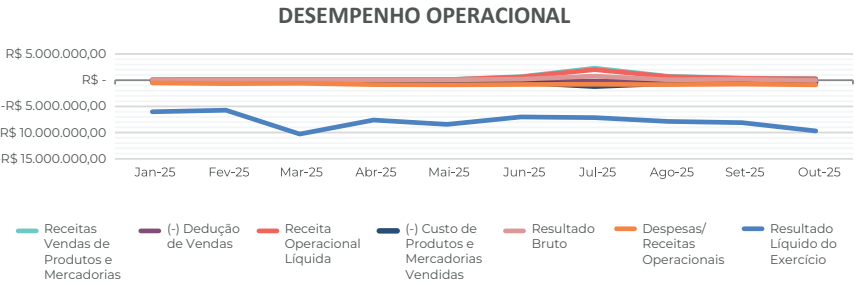
• **Passivo:**

O Passivo Total atingiu R\$ 991,8 milhões, representando aumento de 0,84%. O Passivo Circulante registrou variação positiva, porém não significativa. O Passivo Não Circulante elevou-se em 8,36%, somando R\$ 98,2 milhões. O Patrimônio Líquido permanece negativo, com piora de 1,25%, decorrente do acréscimo proporcional nos Prejuízos Acumulados, que totalizam R\$ 801 milhões.



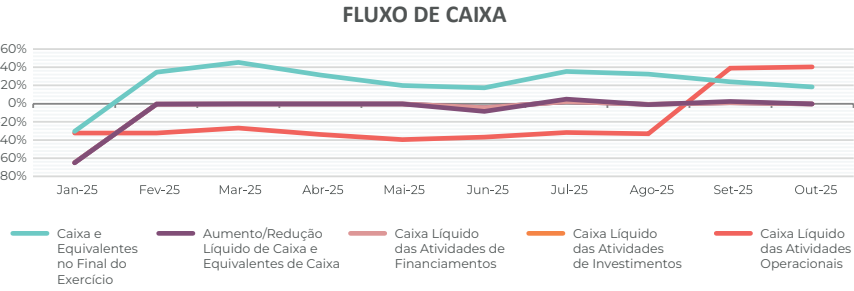
• **Desempenho operacional:**

A Receita Bruta de outubro atingiu R\$ 188 mil, uma piora de 36,34% em relação ao mesmo período do exercício anterior. O Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas operou em alta, chegando a R\$ 172,9 mil. As Despesas Operacionais totalizaram R\$ 983,7 mil, resultando em Resultado Líquido negativo de R\$ 9,7 milhões, um aumento de 20,11%.



• **Fluxo de Caixa:**

As Atividades Operacionais geraram caixa de R\$ 41 mil, representando melhora de 18,97%. As Atividades de Investimento consumiram R\$ 41 mil, aumento de 23,48% nas saídas. Não houveram Atividades de Financiamento no exercício. As Disponibilidades ao final do período totalizam R\$ 18.554,83.



Relação de Funcionários

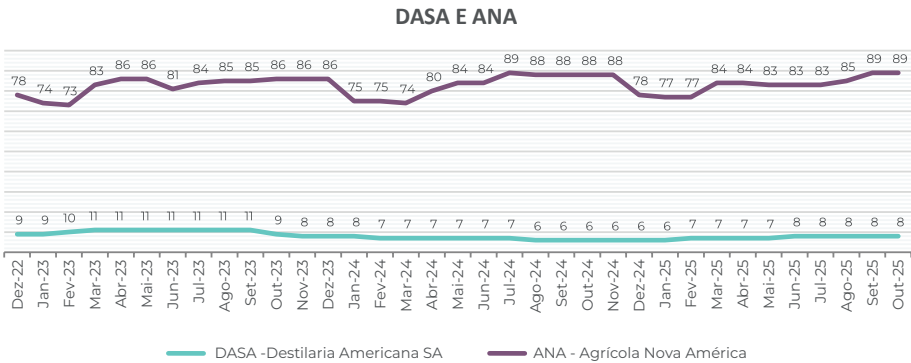


Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, período de **outubro de 2025**. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que não houve alteração atípica. Ainda que se constate essa pequena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

FUNCIONÁRIOS ATIVOS	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

FUNCIONÁRIOS ATIVOS	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25
DASA -Destilaria Americana SA	7	7	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	8	8	8	8	8
ANA - Agrícola Nova América	84	89	88	88	88	88	78	77	77	84	84	83	83	83	85	89	89
CONSOLIDADO	91	96	94	94	94	94	84	83	84	91	91	90	91	91	93	97	97



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 **outubro de 2025**, com base nas demonstrações financeiras fornecidas.

CONSOLIDADO

Balço patrimonial (em Reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
ATIVO	226.288.334,11	227.499.963,57	-0,53	100,00
CIRCULANTE	150.454.188,29	151.376.950,07	-0,61	66,49
Disponível	18.554,83	18.559,18	-0,02	0,01
Clientes	5.802.069,64	5.734.237,62	1,18	2,56
Outros Créditos	138.278.635,54	139.091.264,59	-0,58	61,11
Estoques	6.137.961,13	6.350.778,79	-3,35	2,71
Despesas a Apropriar	216.967,15	182.109,89	19,14	0,10
NÃO CIRCULANTE	9.165.497,90	9.438.138,77	-2,89	4,05
Créditos e Valores	7.674.143,20	7.946.784,07	-3,43	3,39
Investimentos Temporários	1.491.354,70	1.491.354,70	0,00	0,66
ATIVO PERMANENTE	66.668.647,92	66.684.874,73	-0,02	29,46
Investimentos	2.415.596,14	2.415.596,14	0,00	1,07
Imobilizado	59.426.051,78	59.442.278,59	-0,03	26,26
Intangível	4.827.000,00	4.827.000,00	0,00	2,13
PASSIVO + PL	226.288.334,11	227.499.963,57	-0,53	100,00
PASSIVO	991.871.282,72	983.617.584,47	0,84	438,32
CIRCULANTE	893.605.932,78	892.937.558,48	0,07	394,90
Empréstimos e Financiamentos	368.860.185,14	363.828.341,11	1,38	163,00
Fornecedores	103.975.945,55	103.623.325,60	0,34	45,95
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	203.265.410,85	209.121.457,83	-2,80	89,83
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	181.996.159,48	181.071.595,96	0,51	80,43
Provisões	910.066,69	807.559,98	12,69	0,40

Outros Créditos de Acionistas	34.598.165,07	34.485.278,00	0,33	15,29
NÃO CIRCULANTE	98.265.349,94	90.680.025,99	8,36	43,42
Empréstimos e Financiamentos	35.611.463,34	35.611.261,40	0,00	15,74
Fornecedores	53.415.403,75	53.407.168,25	0,02	23,61
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	8.397.970,37	821.083,86	922,79	3,71
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	-765.582.948,61	-756.117.620,90	1,25	-338,32
Capital Social	10.658.000,00	10.658.000,00	0,00	4,71
Reserva de Capital	181.802,07	181.802,07	0,00	0,08
Reserva de Reavaliação	23.293.461,21	23.292.078,93	0,01	10,29
Adiantamento Futuro Aumento Capital	1.342.689,31	1.342.689,31	0,00	0,59
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-801.058.901,20	-791.592.191,21	1,20	-354,00

- ATIVO TOTAL:**
- Houve uma redução de 0,53% nos Ativos Totais, somando R\$ 226,2 milhões.
- ATIVO CIRCULANTE:**
- Apresentou uma redução de 0,61%.
- ATIVO NÃO CIRCULANTE:**
- Houve uma pequena redução de 2,89%, devido a uma redução de 3,43% em Créditos e Valores.
- ATIVO PERMANENTE:**
- Houve uma redução de 0,02%, devido a uma diminuição de 0,03% em imobilizado.
- PASSIVO TOTAL:**
- O Passivo Total apresentou um aumento de 0,84%, atingindo R\$ 991,8 milhões.
- PASSIVO CIRCULANTE:**
- Aumentou em 0,07%, com destaque para Provisões (12,69%) e Empréstimos e Financiamentos (1,38%).



PASSIVO NÃO CIRCULANTE:

- Houve um aumento de 8,36%, impulsionado por um aumento de 922,79% em Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL) NEGATIVO:

- Piora de 1,25%. Os Prejuízos Acumulados sofreram um aumento de 1,20%, atingindo R\$ 801 milhões.

DRE (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	188.012,08	295.354,68	-36,34	108,68
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-15.017,02	-31.847,11	-52,85	-8,68
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	172.995,06	263.507,57	-34,35	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-347.389,31	-152.111,19	128,38	-200,81
RESULTADO BRUTO	-174.394,25	111.396,38	-256,55	-100,81
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-983.713,85	-793.881,07	23,91	-568,64
(-) DESPESAS COM VENDAS	-39.659,55	-40.101,55	-1,10	-22,93
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-987.540,93	-791.016,60	24,84	-570,85
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	288.863,29	203.019,67	42,28	166,98
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-245.376,66	-165.782,59	48,01	-141,84
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-1.158.108,10	-682.484,69	69,69	-669,45
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-8.627.838,29	-7.408.698,06	16,46	-4.987,33
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-9.785.946,39	-8.091.182,75	20,95	-5.656,78
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-9.785.946,39	-8.091.182,75	20,95	-5.656,78
(+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	68.000,00	0,00	0,00	39,31
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-9.717.946,39	-8.091.182,75	20,11	-5.617,47

RECEITAS DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS:

- Foram registradas receitas de R\$ 188.012,08, representando uma redução de 36,34% em comparação ao exercício anterior.

RESULTADO BRUTO:

- Houve um resultado Bruto **negativo** em R\$ 174.394,25, representando uma piora de 256,55% em comparação ao exercício anterior.



DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS:

- As despesas/receitas operacionais foram de R\$ 983.713,85 em outubro, representando um aumento de 23,91%.

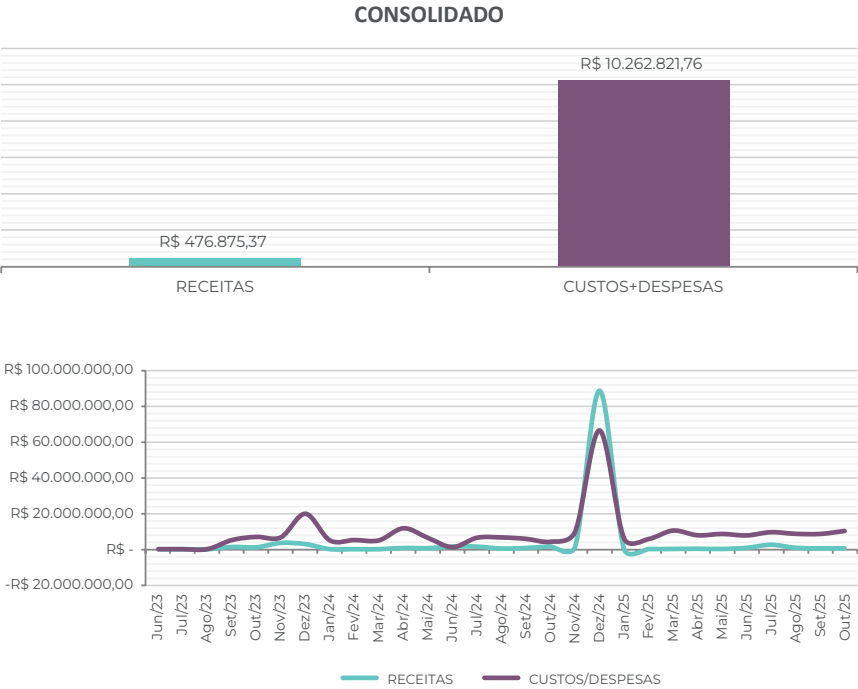
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO:

- O Resultado Antes do Financeiro Líquido foi **negativo** em R\$ 1.158.108,10 em outubro, apresentando uma **piora** de 69,69%.

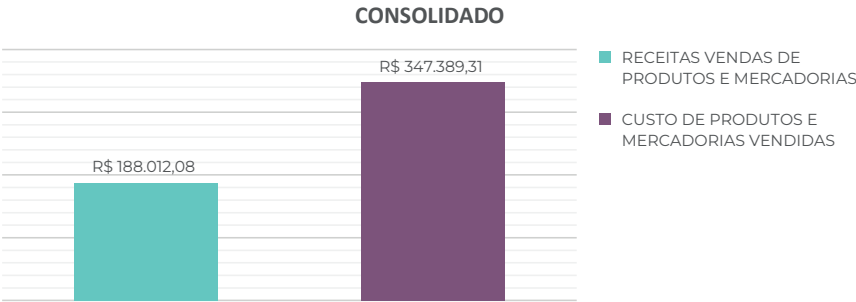
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO:

- O Resultado Líquido foi **negativo** em R\$ 9.717.946,39 em outubro, representando uma **piora** de 20,11%.

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

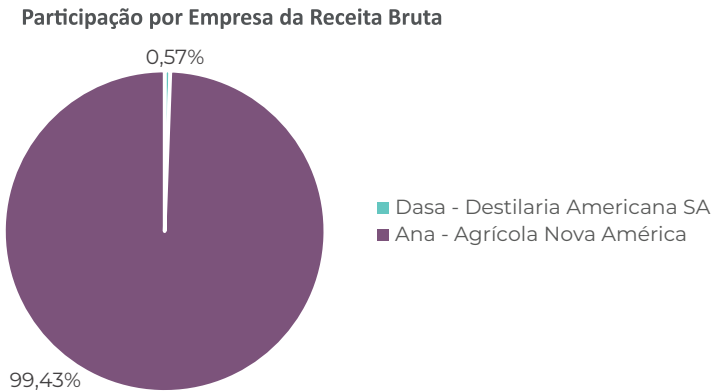


A seguir o gráfico da Receita x Custo do mês de **outubro/2025**:



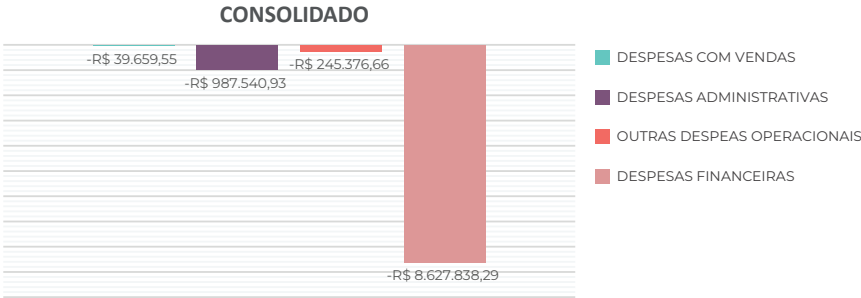
Abaixo, a participação da Receita Operacional Bruta das empresas em Recuperação Judicial do mês de **outubro/2025**:

DASA - Destilaria Americana SA	R\$ 1.076,40
ANA - Agrícola Nova América	R\$ 186.935,68
TOTAL	R\$ 188.012,08



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

CONSOLIDADO	
DESPESAS	100,00%
DESPESAS COM VENDAS	0,40%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	9,97%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	2,48%
DESPESAS FINANCEIRAS	87,15%



• DFC (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	OUT/2025	SET/2025	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-9.717.946,39	-8.091.182,75	20,11
Depreciação e Amortização	57.258,47	57.258,97	0,00
Custos com Culturas de Cana	18.586,06	18.586,06	0,00
Reserva de Reavaliação	1.382,28	0,00	0,00
Despesas de Juros Total	5.030.663,69	5.512.922,31	-8,75
Custo com Cultura em Formação	0,00	0,00	0,00
Total	-4.610.055,89	-2.502.415,41	84,22
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-67.832,02	-28.711,88	136,25
Estoques	194.231,60	18.507,92	949,45
Adiantamento a Fornecedores	-413.307,99	-362.436,69	14,04
Impostos a Recuperar	43.161,46	-5.750,76	-850,53
Despesas Antecipadas	-34.857,26	-150.014,99	-76,76
Títulos a Receber	-53.962,65	-837,16	6.345,92
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.038.521,39	746.464,14	39,13
Outros Valores a Receber	453.857,71	-213.386,12	-312,69
Benefício Fiscal	0,00	0,00	0,00
Total	1.159.812,24	3.834,46	30.147,08
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	360.855,45	-65.751,02	-648,82
Títulos a Pagar	0,00	0,00	0,00
Adiantamento a Clientes	924.563,52	1.057.560,58	-12,58
Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.002.872,00	1.420.845,12	252,11
Obrigações Fiscais	-2.909.907,08	12.408,24	-23.551,41
Empréstimos a Sócios e Acionistas	112.887,07	108.004,58	4,52
Total	3.491.270,96	2.533.067,50	37,83
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	41.027,31	34.486,55	18,97



Atividades de Investimento			
Investimento	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	-41.031,66	-33.230,62	23,48
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 Investimento	-41.031,66	-33.230,62	23,48
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	-4,35	1.255,93	-100,35
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	18.559,18	17.303,25	7,26
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	18.554,83	18.559,18	-0,02
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes	-4,35	1.255,93	-100,35

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:

- O caixa líquido das atividades operacionais foi **positivo** em R\$ 41.027,31, o que indica que houve mais entradas de caixa do que saídas relacionadas às operações principais da empresa.

CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:

- Houve um caixa líquido **negativo** de R\$ -41.031,66 nas atividades de investimento.

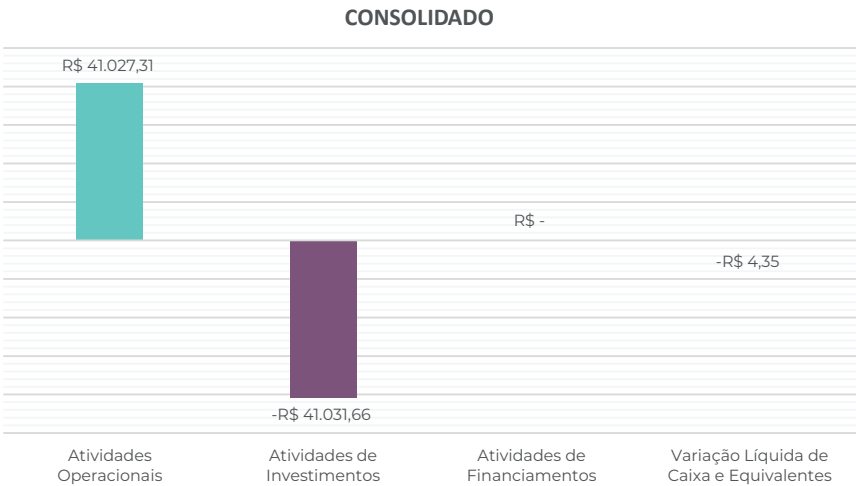
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:

- Não houve atividades de financiamento registradas.

AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:

- Houve uma variação líquida **negativa** de R\$ 4,35 no caixa e equivalentes.

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



DASA - Destilaria Americana S/A

Balanco patrimonial (em Reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
ATIVO	194.075.392,25	194.995.049,50	-0,47	100,00
CIRCULANTE	131.699.859,16	132.574.701,81	-0,66	67,86
Disponível	11.216,55	11.216,55	0,00	0,01
Clientes	4.374.421,81	4.373.345,41	0,02	2,25
Outros Créditos	121.972.554,98	122.695.339,74	-0,59	62,85
Estoques	5.339.202,56	5.491.105,21	-2,77	2,75
Despesas a Apropriar	2.463,26	3.694,90	-33,33	0,00
NÃO CIRCULANTE	592.558,74	592.558,74	0,00	0,31
Créditos e Valores	592.558,74	592.558,74	0,00	0,31
Investimentos Temporários	0,00	0,00	0,00	0,00
ATIVO PERMANENTE	61.782.974,35	61.827.788,95	-0,07	31,83
Investimentos	2.415.596,14	2.415.596,14	0,00	1,24
Imobilizado	55.640.378,21	55.685.192,81	-0,08	28,67
Intangível	3.727.000,00	3.727.000,00	0,00	1,92
PASSIVO + PL	194.075.392,25	194.995.049,50	-0,47	100,00
PASSIVO	671.212.253,12	665.118.994,60	0,92	345,85
CIRCULANTE	594.851.401,78	589.784.406,35	0,86	306,51
Empréstimos e Financiamentos	356.406.738,47	351.374.894,44	1,43	183,64
Fornecedores	45.257.384,31	45.200.981,32	0,12	23,32
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	104.434.179,16	104.957.315,42	-0,50	53,81
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	82.639.584,33	82.150.798,33	0,59	42,58
Provisões	100.074,78	86.976,11	15,06	0,05
Outros Créditos de Acionistas	6.013.440,73	6.013.440,73	0,00	3,10
NÃO CIRCULANTE	76.360.851,34	75.334.588,25	1,36	39,35
Empréstimos e Financiamentos	34.039.783,18	34.039.581,24	0,00	17,54
Fornecedores	40.134.954,96	40.129.530,07	0,01	20,68

Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	1.841.720,12	821.083,86	124,30	0,95
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	0,15
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-477.136.860,87	-470.123.945,10	1,49	-245,85
Capital Social	9.198.000,00	9.198.000,00	0,00	4,74
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	11,29
Adiantamento Futuro Aumento Capital	824.185,05	824.185,05	0,00	0,42
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-509.232.307,27	-502.219.391,50	1,40	-262,39

- Ativo Total no valor de R\$ 194 milhões, sendo 67,86% Circulante, 0,31% Não Circulante e 31,83% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 131,6 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 0,66%.
- Estoques no valor de R\$ 5,3 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 2,77%, em relação ao Ativo representa 2,75%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 61,7 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um decréscimo de 0,07%.
- Passivo no valor de R\$ 671,2 milhões, representado com 88,62% Circulante e 11,38% Não Circulante.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 509,2 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve aumento de 1,40%.



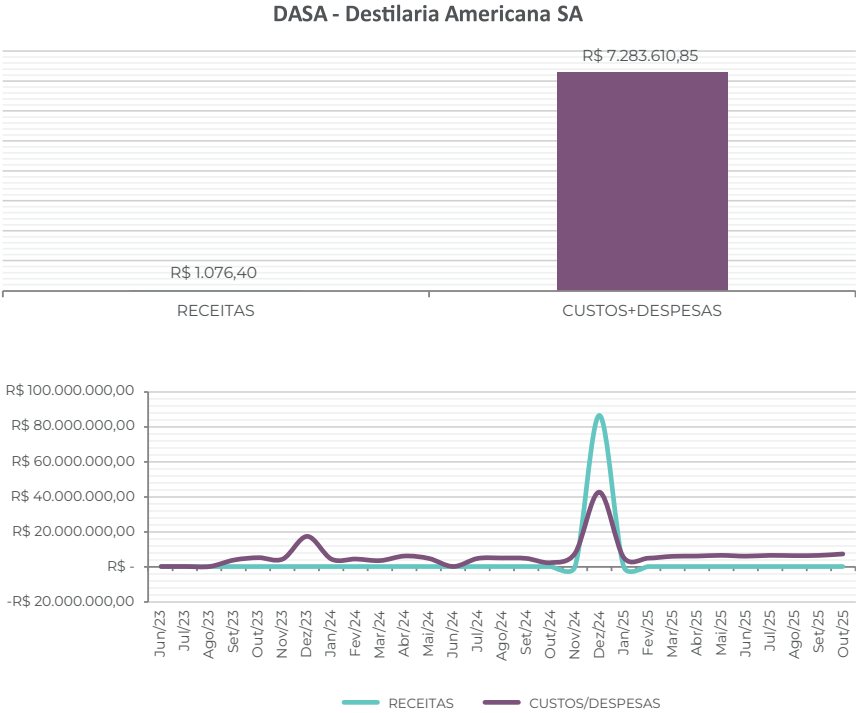
DRE (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	1.076,40	0,00	0,00	137,46
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-293,32	0,00	0,00	-37,46
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	783,08	0,00	0,00	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO BRUTO	783,08	0,00	0,00	100,00
DESPEAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-622.811,77	-399.904,24	55,74	-79.533,61
(-) DESPEAS COM VENDAS	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DESPEAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-622.811,77	-399.904,24	55,74	-79.533,61
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-622.028,69	-399.904,24	55,54	-79.433,61
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-6.660.505,76	-6.038.027,06	10,31	-850.552,40
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-7.282.534,45	-6.437.931,30	13,12	-929.986,01
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-7.282.534,45	-6.437.931,30	13,12	-929.986,01
(+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-7.282.534,45	-6.437.931,30	13,12	-929.986,01

- Receita de Vendas de Produtos e Mercadorias de R\$ 1.076,40.
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 622,8 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 55,74%.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 622,8 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 55,74%.
- Despesas Financeiras no valor de R\$ 6,6 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 10,31%.

Resultado Líquido do Exercício **negativo** no valor de R\$ 7,2 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma **piora** de 13,12%.

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



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



• DFC (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	OUT/2025	SET/2025	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-7.282.534,45	-6.437.931,30	13,12
Depreciação e Amortização	44.814,60	44.814,95	0,00
Custos com Culturas de Cana	0,00	0,00	0,00
Reserva de Reavaliação	0,00	0,00	0,00
Despesas de Juros Total	5.032.045,97	5.512.922,31	-8,72
Custos com Cultura em Formação	0,00	0,00	0,00
Total	-2.205.673,88	-880.194,04	150,59
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-1.076,40	0,00	0,00
Estoques	151.902,65	-6.406,07	-2.471,23
Adiantamento a Fornecedores	-247.678,58	-3.502,82	6.970,83
Impostos a Recuperar	-2.931,65	-3.296,16	-11,06
Despesas Antecipadas	1.231,64	1.231,64	0,00
Títulos a Receber	-53.826,40	-755,80	7.021,78
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	1.038.521,39	746.464,14	39,13
Outros Valores a Receber	-11.300,00	0,00	0,00
Benefício Fiscal	0,00	0,00	0,00
Total	874.842,65	733.734,93	19,23
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	61.827,88	-418.860,24	-114,76
Títulos a Pagar	0,00	0,00	0,00
Adiantamento de Clientes	488.786,00	33.705,00	1.350,19
Obrigações Sociais e Trabalhistas	849.239,07	549.287,65	54,61
Obrigações Fiscais	-69.021,72	-16.578,02	316,34
Empréstimos a Sócios e Acionistas	0,00	0,00	0,00
Total	1.330.831,23	147.554,39	801,93
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	0,00	1.095,28	-100,00



Atividades de Investimento			
Investimento	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	0,00	-2.991,12	-100,00
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
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	0,00	-2.991,12	-100,00
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	1.095,28	-100,00
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	11.216,55	10.121,27	10,82
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	11.216,55	11.216,55	0,00
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	0,00	1.095,28	-100,00

- Depreciação e Amortização no valor de R\$ 44,8 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 151,9 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 247,6 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas) no valor de R\$ 1 milhão. Efeito positivo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 61,8 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 849,2 mil. Efeito positivo no Caixa.

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



ANA - Agrícola Nova América

Balço patrimonial (em Reais)

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
ATIVO	32.212.941,86	32.504.914,07	-0,90	100,00
CIRCULANTE	18.754.329,13	18.802.248,26	-0,25	58,22
Disponível	7.338,28	7.342,63	-0,06	0,02
Clientes	1.427.647,83	1.360.892,21	4,91	4,43
Outros Créditos	16.306.080,56	16.395.924,85	-0,55	50,62
Estoques	798.758,57	859.673,58	-7,09	2,48
Despesas a Apropriar	214.503,89	178.414,99	20,23	0,67
NÃO CIRCULANTE	8.572.939,16	8.845.580,03	-3,08	26,61
Créditos e Valores	7.081.584,46	7.354.225,33	-3,71	21,98
Investimentos Temporários	1.491.354,70	1.491.354,70	0,00	4,63
ATIVO PERMANENTE	4.885.673,57	4.857.085,78	0,59	15,17
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	3.785.673,57	3.757.085,78	0,76	11,75
Intangível	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	3,41
PASSIVO + PL	32.212.941,86	32.504.914,07	-0,90	100,00
PASSIVO	320.659.029,60	318.498.589,87	0,68	995,44
CIRCULANTE	298.754.531,00	303.153.152,13	-1,45	927,44
Empréstimos e Financiamentos	12.453.446,67	12.453.446,67	0,00	38,66
Fornecedores	58.718.561,24	58.422.344,28	0,51	182,28
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	98.831.231,69	104.164.142,41	-5,12	306,81
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	99.356.575,15	98.920.797,63	0,44	308,44
Provisões	809.991,91	720.583,87	12,41	2,51
Outros Créditos de Acionistas	28.584.724,34	28.471.837,27	0,40	88,74
NÃO CIRCULANTE	21.904.498,60	15.345.437,74	42,74	68,00
Empréstimos e Financiamentos	1.571.680,16	1.571.680,16	0,00	4,88
Fornecedores	13.280.448,79	13.277.638,18	0,02	41,23

Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	6.556.250,25	0,00	0,00	20,35
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	1,54
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-288.446.087,74	-285.993.675,80	0,86	-895,44
Capital Social	1.460.000,00	1.460.000,00	0,00	4,53
Reserva de Capital	11.260,32	11.260,32	0,00	0,03
Reserva de Reavaliação	1.390.741,61	1.389.359,33	0,10	4,32
Adiantamento Futuro Aumento Capital	518.504,26	518.504,26	0,00	1,61
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-291.826.593,93	-289.372.799,71	0,85	-905,93

- Ativo total no valor de R\$ 32,2 milhões, sendo 58,22% Circulante, 26,61% Não Circulante e 15,17% Permanente.
- Ativo Circulante no valor de R\$ 18,7 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 0,25%.
- Clientes no valor de R\$ 1,4 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 4,91% e em relação ao Ativo representa 4,43%.
- Despesas a Apropriar de R\$ 214,5 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 20,23%.
- Ativo Permanente no valor de R\$ 4,8 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um acréscimo de 0,59%.
- Imobilizado no valor de R\$ 3,7 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 0,76% e em relação ao Ativo representa 11,75%.
- Passivo no valor de R\$ 320,6 milhões, representado com 93,17% Circulante e 6,83% Não Circulante.
- Fornecedores no valor de R\$ 58,7 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 0,51% e em relação ao Passivo + PL representa 182,28%.
- Provisões no valor de R\$ 809,9 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 12,41% e em relação ao Passivo + PL representa 2,51%.
- Prejuízos Acumulados no valor de R\$ 291,8 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve um aumento de 0,85%.



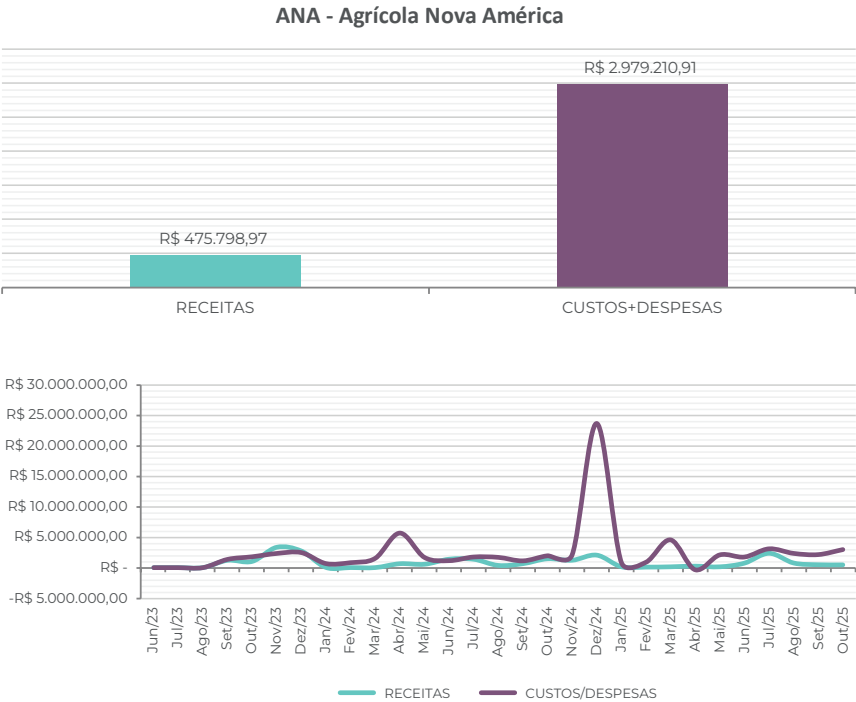
DRE (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2025	SET/2025	AH (%)	AV (%)
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	186.935,68	295.354,68	-36,71	108,55
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-14.723,70	-31.847,11	-53,77	-8,55
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	172.211,98	263.507,57	-34,65	100,00
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	-347.389,31	-152.111,19	128,38	-201,72
RESULTADO BRUTO	-175.177,33	111.396,38	-257,26	-101,72
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-360.902,08	-393.976,83	-8,40	-209,57
(-) DESPESAS COM VENDAS	-39.659,55	-40.101,55	-1,10	-23,03
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-364.729,16	-391.112,36	-6,75	-211,79
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	288.863,29	203.019,67	42,28	167,74
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-245.376,66	-165.782,59	48,01	-142,49
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-536.079,41	-282.580,45	89,71	-311,29
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-1.967.332,53	-1.370.671,00	43,53	-1.142,39
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-2.503.411,94	-1.653.251,45	51,42	-1.453,68
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-2.503.411,94	-1.653.251,45	51,42	-1.453,68
(+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	68.000,00	0,00	0,00	39,49
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.435.411,94	-1.653.251,45	47,31	-1.414,19

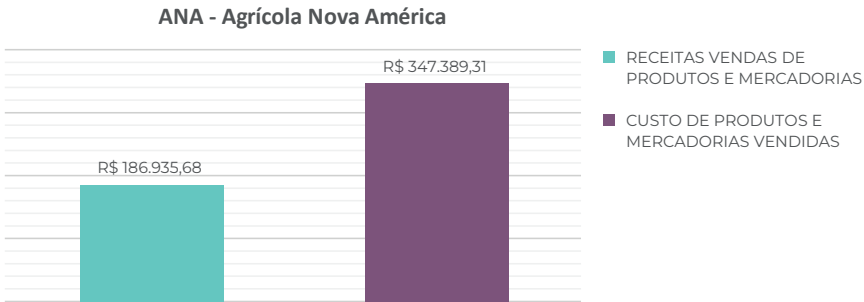
- Receita de Vendas de Produtos e Mercadorias de R\$ 186,9 mil. Com relação ao mês de setembro/2025, houve uma redução de 36,71%.
- Despesas/Receitas Operacionais no valor de R\$ 360,9 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 8,40%.
- Despesas com Vendas no valor de R\$ 39,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 1,10%.
- Despesas Administrativas e Gerais no valor de R\$ 364,7 mil. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma redução de 6,75%.

Resultado Líquido do Exercício com **prejuízo** no valor de R\$ 2,4 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2025, houve uma **piora** de 47,31%.

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



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



• DFC (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA			
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	OUT/2025	SET/2025	AH (%)
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício Antes do IR e Contribuição Social	-2.435.411,94	-1.653.251,45	47,31
Depreciação e Amortização	12.443,87	12.444,02	0,00
Custos com Cultura de Cana	18.586,06	18.586,06	0,00
Reserva de Reavaliação	1.382,28	0,00	0,00
Despesas de Juros Total	-1.382,28	0,00	0,00
Custo com Cultura em Formação	0,00	0,00	0,00
Total	-2.404.382,01	-1.622.221,37	48,22
Aumento/Redução de Ativos			
Clientes	-66.755,62	-28.711,88	132,50
Estoques	42.328,95	24.913,99	69,90
Adiantamento a Fornecedores	-165.629,41	-358.933,87	-53,86
Impostos a Recuperar	46.093,11	-2.454,60	-1.977,83
Despesas Antecipadas	-36.088,90	-151.246,63	-76,14
Títulos a Receber	-136,25	-81,36	67,47
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	0,00	0,00	0,00
Outros Valores a Receber	465.157,71	-213.386,12	-317,99
Benefício Fiscal	0,00	0,00	0,00
Total	284.969,59	-729.900,47	-139,04
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	299.027,57	353.109,22	-15,32
Títulos a Pagar	0,00	0,00	0,00
Adiantamento de Clientes	435.777,52	1.023.855,58	-57,44
Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.153.632,93	871.557,47	376,58
Obrigações Fiscais	-2.840.885,36	28.986,26	-9.900,80
Empréstimos a Sócios e Acionistas	112.887,07	108.004,58	4,52
Total	2.160.439,73	2.385.513,11	-9,44
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	41.027,31	33.391,27	22,87

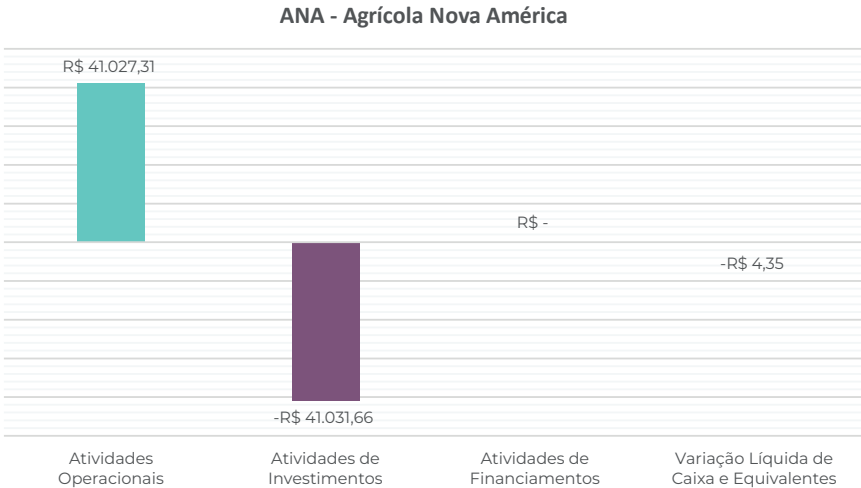


Atividades de Investimento			
Investimento	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	-41.031,66	-33.230,62	23,48
Intangível	0,00	0,00	0,00
Cultura em Formação	0,00	0,00	0,00
Gasto com Plantio	0,00	0,00	0,00
Reserva de Reavaliação	0,00	0,00	0,00
Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	-41.031,66	-33.230,62	23,48
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	-4,35	160,65	-102,71
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	7.342,63	7.181,98	2,24
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	7.338,28	7.342,63	-0,06
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	-4,35	160,65	-102,71

- Custos com Cultura de Cana no valor de R\$ 18,5 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Clientes no valor de R\$ 66,7 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Estoques no valor de R\$ 42,3 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 165,6 mil. Efeito negativo no Caixa.
- Fornecedores no valor de R\$ 299 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Adiantamento de Clientes no valor de R\$ 435,7 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Sociais e Trabalhistas no valor de R\$ 4,1 milhões. Efeito positivo no Caixa.
- Obrigações Fiscais no valor de R\$ 2,8 milhões. Efeito negativo no Caixa.
- Empréstimos a Sócios e Acionistas no valor de R\$ 112,8 mil. Efeito positivo no Caixa.
- Caixa Líquido das Atividades Operacionais no valor de R\$ 41 mil. Efeito **positivo** no Caixa.

- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos proveniente do Imobilizado no valor de R\$ 41 mil. Efeito **negativo** no Caixa.
- Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de R\$ 4,35. Efeito **negativo** no caixa.

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



Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



Com base nas demonstrações financeiras consolidadas das Recuperandas referentes ao período de **outubro 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.

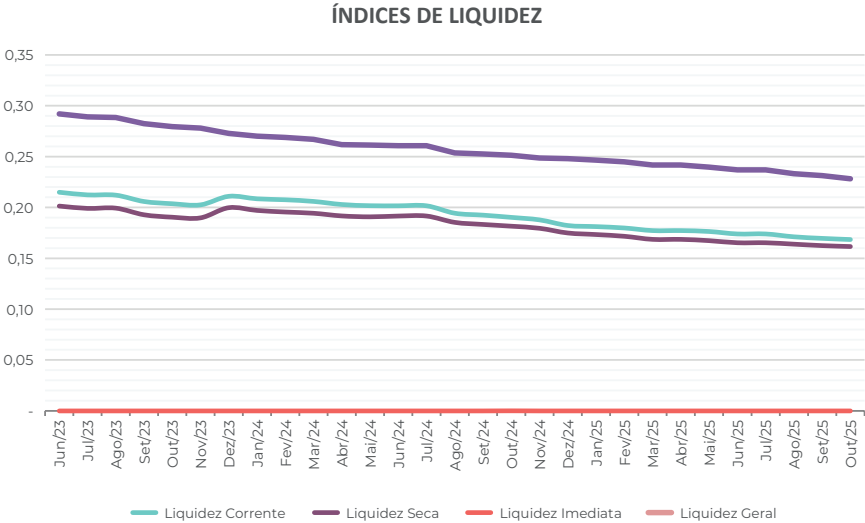


ÍNDICES DE LIQUIDEZ

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

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	CONSOLIDADO	
	OUT/2025	SET/2025
Liquidez Corrente	0,17	0,17
Liquidez Seca	0,16	0,16
Liquidez Imediata	0,00002	0,00002
Liquidez Geral	0,23	0,23

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 **0,23**, 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	
	OUT/2025	SET/2025
Participação de capitais de Terceiros	4,38	4,32
Composição de Endividamento	0,90	0,91
Imobilização do Patrimônio Líquido	- 0,10	- 0,10
Liquidez Geral	0,23	0,23

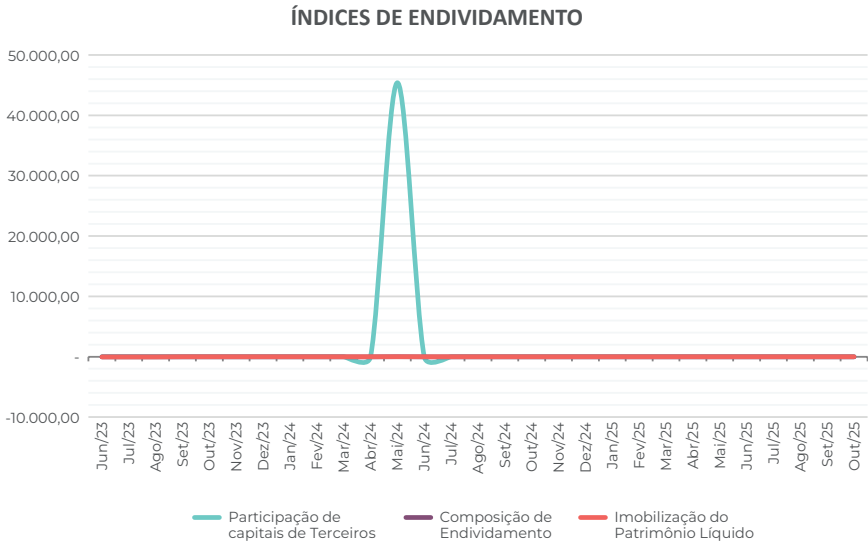
Esses índices de endividamento oferecem insights sobre a estrutura de capital e a alavancagem financeira das Recuperandas:

A “Participação de Capitais de Terceiros” indica que a maior parte do capital da empresa é financiada por terceiros (**4,38** vezes o capital próprio), o que sugere um alto grau de alavancagem financeira.

O “Índice de Composição de Endividamento” (**0,90**) mostra que uma parcela significativa dos ativos da empresa é financiada por dívida, representando **90%** do total dos ativos. Isso também indica um nível considerável de endividamento.

A “Imobilização do Patrimônio Líquido” (**-0,10**) 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.

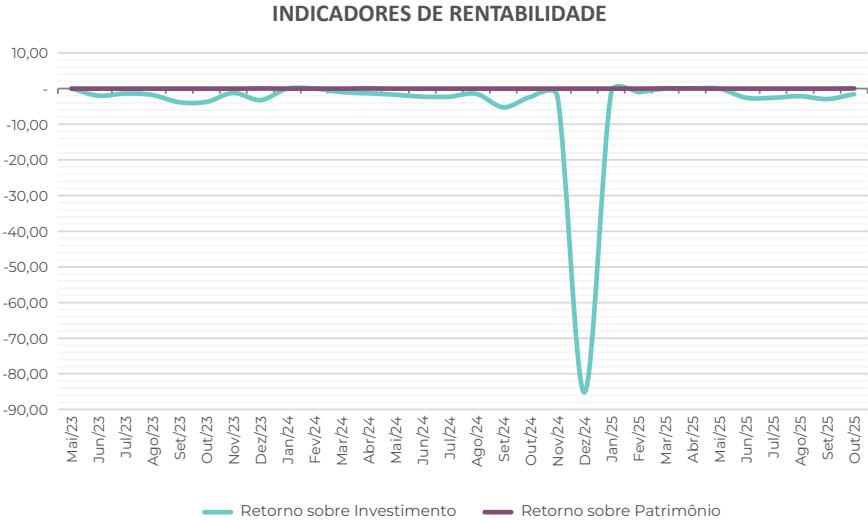
INDICADORES DE RENTABILIDADE	CONSOLIDADO	
	OUT/2025	SET/2025
Retorno sobre Investimento	- 1,54	- 2,94
Retorno sobre Patrimônio	0,013	0,011

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 **outubro**, o ROI foi de **-1,54** indicando um retorno **negativo** sobre os investimentos realizados no período.

Retorno sobre Patrimônio (ROE): No mês de **outubro**, o ROE foi de 0,013, o que significa que a empresa obteve um lucro líquido equivalente a **0,013%** do seu patrimônio líquido. Esse valor é bastante baixo e sugere uma rentabilidade limitada sobre os recursos próprios.

É importante destacar que, em **outubro**, o ROI apresentou um resultado **negativo**, 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	
	OUT/2025	SET/2025
Margem Bruta	- 0,93	0,38
Imobilização dos Recursos Não Correntes	- 0,10	- 0,10

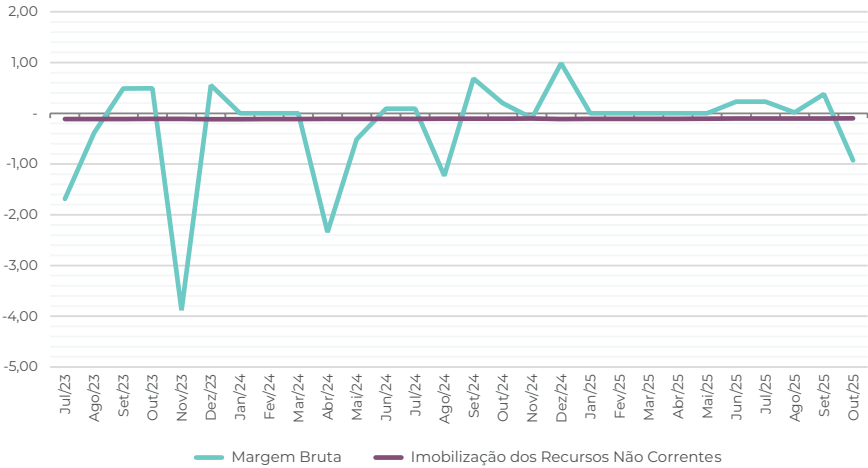
Esses indicadores de margem e imobilização dos recursos oferecem insights sobre a lucratividade e a utilização de ativos não correntes das Recuperandas:

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 **-0,10**, 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.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE



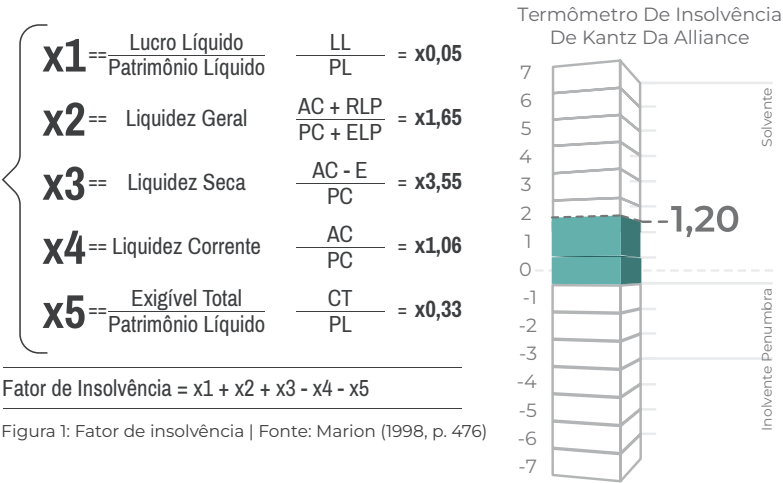
Índices de Insolvência



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:



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

$$\text{Fator} = -1,84 - 0,51x_1 + 6,32x_3 + 0,71x_4 + 0,52x_5$$

Onde: $x_1 = (\text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}) / \text{Ativo Total}$

$x_2 = (\text{Patrimônio Líquido} - \text{Novas Entradas de Capital}) / \text{Ativo Total}$

$x_3 = \text{Lucro Antes dos Juros e de Impostos} / \text{Ativo total}$

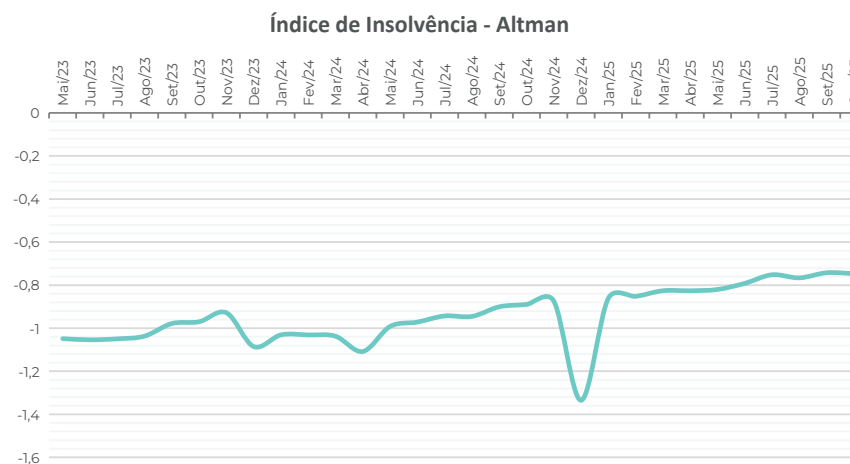
$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

$x_5 = \text{Vendas Líquidas} / \text{Ativo Total}$

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido para o mês de **outubro/2025** foi de **-0,7458770945**, 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 **outubro/2025**.



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



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**.

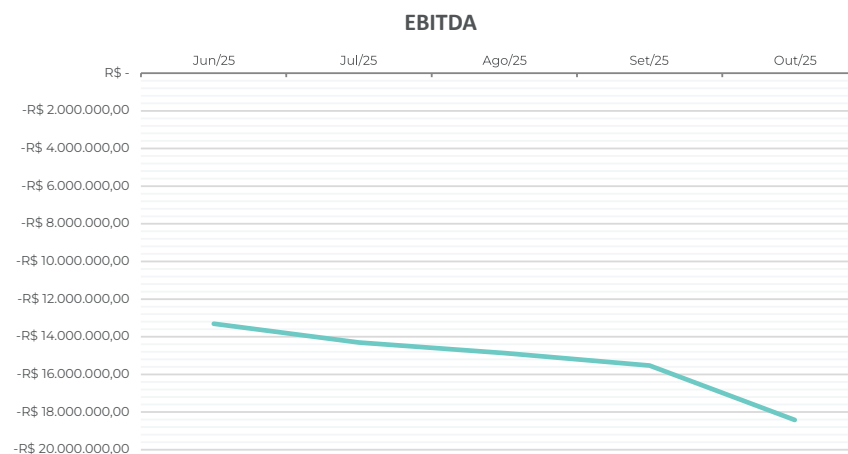
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBITDA

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

O EBITDA apurado em **outubro/2025** foi de **R\$ 18.430.011,49 (negativo)**, uma **piora** de 24,68% com **setembro/2025**.

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice **EBITDA** das Recuperandas, entre junho/2025 e **outubro/2025**.



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 **outubro/2025**.

CREDORES EXTRACONCURSAIS - DESTILARIA AMERICANA S/A - (DASA)				
Grupo de Contas	Saldo em 30/09/2025	Crédito	Débito	Saldo em 31/10/2025
Empresas Relacionadas	R\$ 3.652.746,78	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.652.746,78
Empréstimos e Adiantamentos	R\$ 93.955.499,99	R\$ 6.284.733,26	R\$ 5.795.947,26	R\$ 94.444.285,99
Empréstimos com Alienações Fiduciárias	R\$ 331.308.858,64	R\$ 5.793.197,26	R\$ -	R\$ 337.102.055,90
Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios	R\$ 6.297.833,81	R\$ -	R\$ -	R\$ 6.297.833,81
Fornecedores	R\$ 29.639.338,98	R\$ 372.565,70	R\$ 266.207,37	R\$ 29.745.697,31
Fornecedores Acionistas/Sócios	R\$ 14.316.158,30	R\$ -	R\$ -	R\$ 14.316.158,30
Impostos Estaduais	R\$ 1.060.062,75	R\$ -	R\$ 6.043,30	R\$ 1.054.019,45
Impostos Federais	R\$ 95.715.398,45	R\$ 2.712.931,49	R\$ 3.311.541,42	R\$ 95.116.788,52
Impostos Municipais	R\$ 160.025,06	R\$ -	R\$ -	R\$ 160.025,06
Obrigações Trabalhistas	R\$ 9.627.207,42	R\$ 450.295,51	R\$ 517.631,76	R\$ 9.559.871,17
Total	R\$ 585.733.130,18	R\$ 15.613.723,22	R\$ 9.897.371,11	R\$ 591.449.482,29

CREDORES EXTRACONCURSAIS - A.N.A - Agrícola Nova América Ltda - (ANA)				
Grupo de Contas	Saldo em 30/09/2025	Crédito	Débito	Saldo em 31/10/2025
Empresas Relacionadas	R\$ 87.315.955,75	R\$ -	R\$ -	R\$ 87.315.955,75

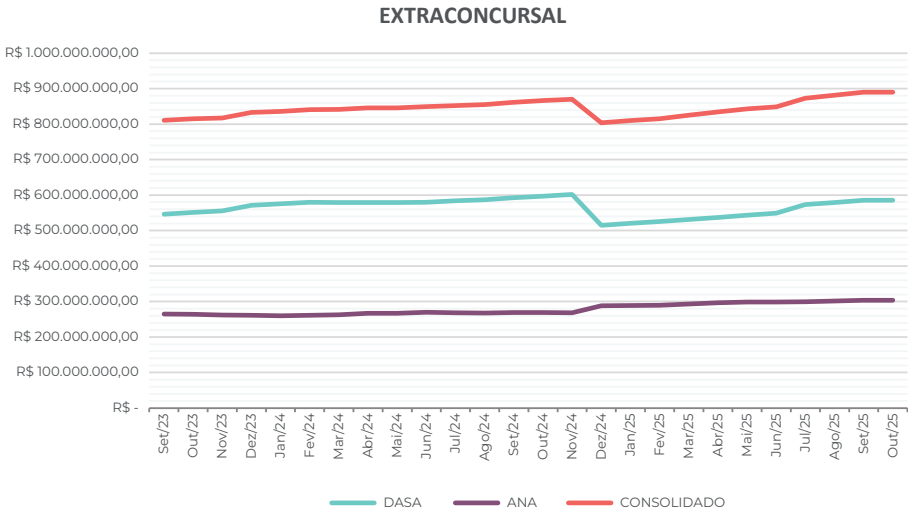
Empréstimos e Adiantamentos	R\$ 22.836.419,23	R\$ 1.909.265,00	R\$ 435.181,62	R\$ 24.310.502,61
Empréstimos com Alienações Fiduciárias	R\$ 2.704.298,96	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.704.298,96
Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios	R\$ 28.967.956,67	R\$ -	R\$ -	R\$ 28.967.956,67
Fornecedores	R\$ 55.868.281,83	R\$ 733.413,27	R\$ 392.465,14	R\$ 56.209.229,96
Fornecedores Acionistas/Sócios	R\$ 1.813.839,77	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.813.839,77
Impostos Estaduais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Impostos Federais	R\$ 89.005.545,13	R\$ 10.986.301,38	R\$ 15.612.638,56	R\$ 84.379.207,95
Impostos Municipais	R\$ 101.416,04	R\$ -	R\$ 5.237,61	R\$ 96.178,43
Obrigações Trabalhistas	R\$ 15.679.004,86	R\$ 1.017.169,40	R\$ 1.175.780,32	R\$ 15.520.393,94
Total	R\$ 304.292.718,24	R\$ 14.646.149,05	R\$ 17.621.303,25	R\$ 301.317.564,04

CREDORES EXTRACONCURSAIS - GRUPO DASA- (CONSOLIDADO)				
Grupo de Contas	Saldo em 30/09/2025	Crédito	Débito	Saldo em 31/10/2025
Empresas Relacionadas	R\$ 90.968.702,53	R\$ -	R\$ -	R\$ 90.968.702,53
Empréstimos e Adiantamentos	R\$ 116.791.919,22	R\$ 8.193.998,26	R\$ 6.231.128,88	R\$ 118.754.788,60
Empréstimos com Alienação Fiduciária	R\$ 334.013.157,60	R\$ 5.793.197,26	R\$ -	R\$ 339.806.354,86
Empréstimos e Adiantamentos Acionistas/Sócios	R\$ 35.265.790,48	R\$ -	R\$ -	R\$ 35.265.790,48
Fornecedores	R\$ 85.507.620,81	R\$ 1.105.978,97	R\$ 658.672,51	R\$ 85.954.927,27
Fornecedores Acionistas/Sócios	R\$ 16.129.998,07	R\$ -	R\$ -	R\$ 16.129.998,07



Impostos Estaduais	R\$ 1.060.062,75	R\$ -	R\$ 6.043,30	R\$ 1.054.019,45
Impostos Federais	R\$ 184.720.943,58	R\$ 13.699.232,87	R\$ 18.924.179,98	R\$ 179.495.996,47
Impostos Municipais	R\$ 261.441,10	R\$ -	R\$ 5.237,61	R\$ 256.203,49
Obrigações Trabalhistas	R\$ 25.306.212,28	R\$ 1.467.464,91	R\$ 1.693.412,08	R\$ 25.080.265,11
Total	R\$ 890.025.848,42	R\$ 30.259.872,27	R\$ 27.518.674,36	R\$ 892.767.046,33

Segue a evolução de extraconcursais de setembro de 2023 a **outubro** 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 extraconcurais o pagamento de suas operações, através da venda de ativos dos sócios “não essenciais as 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 extraconcurais 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 extraconcurais, 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 extraconcurais, 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 essências as 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 realizada 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 as Recuperandas”.

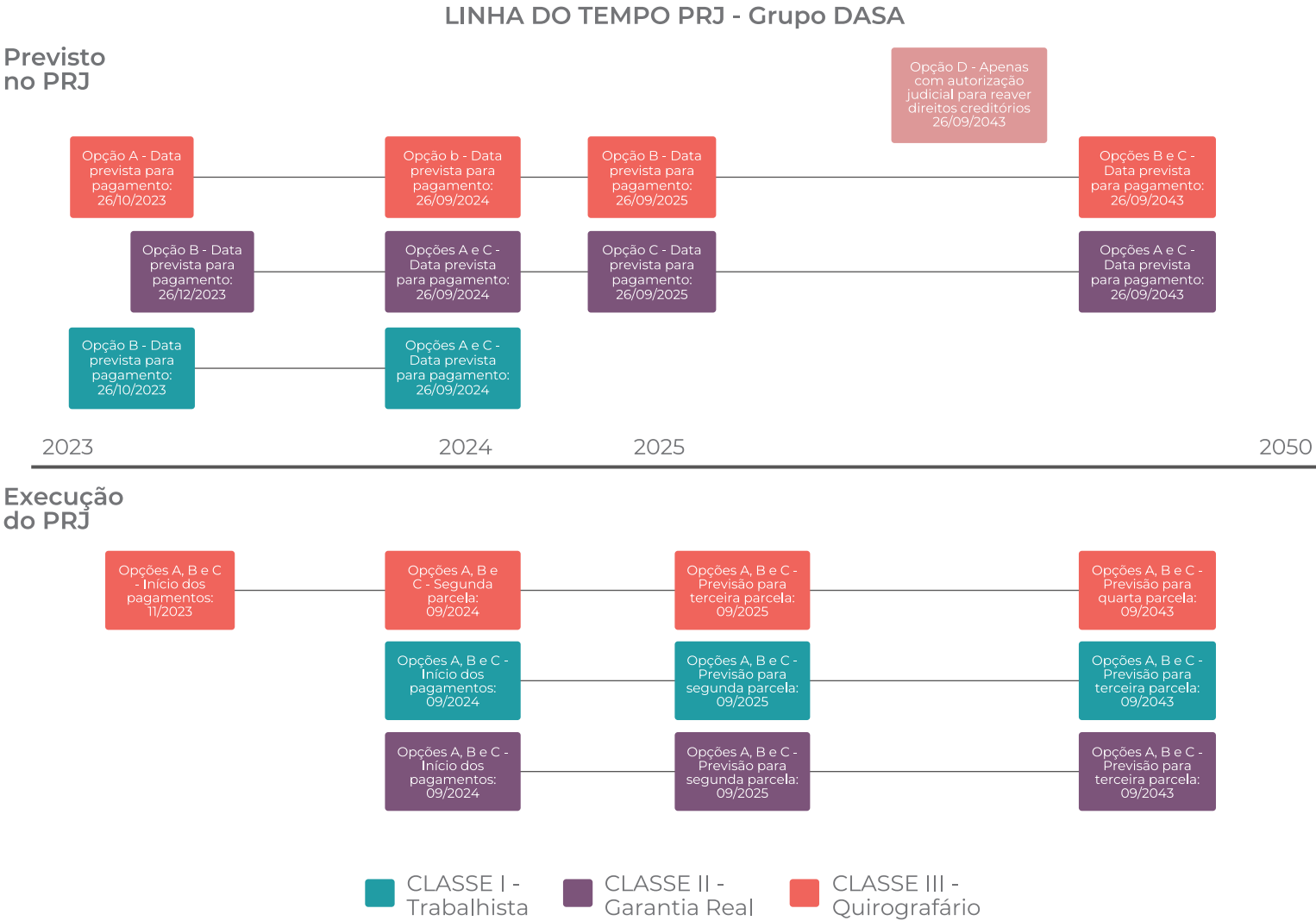
Grupo DASA 01 de outubro de 2023, Nova América da Colina PR.



Cumprimento do Plano



A seguir, linha do tempo do **cumprimento do plano de Recuperação Judicial**, no que tange o acordado no plano e sua respectiva execução:



A seguir comprovantes de pagamento juntados e analisados até o mês de **outubro de 2025**.

QUADRO GERAL DE CREDORES DA A.N.A - AGRÍCOLA NOVA AMÉRICA LTDA PROCESSO Nº. 0001038-02.2011.8.16.0047 // 204-2011																		
TRABALHISTAS				PAGAMENTOS														
CNPJ/CPF	CREDORES	CRÉDITO PROVISÓRIO	TOTAL	nov-23	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
GARANTIA REAL				PAGAMENTOS														
CNPJ/CPF	CREDORES	CRÉDITO PROVISÓRIO	TOTAL	nov-23	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-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\$ -	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\$ -	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\$ -	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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
QUIROGRAFIARIOS				PAGAMENTOS														
CNPJ/CPF	CREDORES	CRÉDITO PROVISÓRIO	TOTAL	nov-23	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
020414600016-70	BRASIL TELECOM COMUNICACAO MULTIMIDIA	R\$ 1.047,39	R\$ 52,37	R\$ -	R\$ 52,37	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
765357640321-85	BRASIL TELECOM S/A ** 3375-612011	R\$ 2.679,66	R\$ 133,98	R\$ -	R\$ 133,98	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
330000920001-69	COSAN COMBUSTIVIES 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\$ -	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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
606272210001-16	KESTRA UNIV SOLDAS IND COM IMP EXP LTDA	R\$ 8.075,12	R\$ 403,76	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 403,76	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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
613833860007-48	NOVA AMÉRICA 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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
756256080001-00	NOVA AMÉRICA 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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
96374110001-37	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\$ -	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\$ -	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\$ -	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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
46022480001-83	WWW 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\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
TOTAL		R\$ 3.882.933,42	R\$ 198.053,62	R\$ 208,94	R\$ 196.145,37	R\$ 1.699,31	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 403,76	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
TOTAL GERAL DO QUADRO GERAL DE CREDITORES		R\$ 32.581.425,37	R\$ 1.654.347,65	R\$ 208,94	R\$ 1.652.439,40	R\$ 1.699,31	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 403,76	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -



Esclarecimentos



Após análise do Balanço Patrimonial (BP) e da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) do consolidado, verificou-se uma diferença de R\$ 252.618,68 entre os valores representados em Resultado Líquido do Exercício na DRE e os valores incorporados a Lucros e Prejuízos Acumulados no Balanço Patrimonial.¹

¹ Conforme o **CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro**, as informações apresentadas devem possuir fidelidade, sendo completas, neutras e livres de erro, bem como comparáveis entre os relatórios. Assim, a divergência identificada sugere a necessidade de revisão dos registros ou ajustes realizados, de modo a garantir a coerência das informações contábeis e o atendimento às normas vigentes.



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

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Dezembro 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\$ 194.075.392,25	R\$ 32.212.941,86	226.288.334,11
CIRCULANTE	R\$ 131.699.859,16	R\$ 18.754.329,13	150.454.188,29
Disponível	R\$ 11.216,55	R\$ 7.338,28	18.554,83
Clientes	R\$ 4.374.421,81	R\$ 1.427.647,83	5.802.069,64
Outros Créditos	R\$ 121.972.554,98	R\$ 16.306.080,56	138.278.635,54
Estoques	R\$ 5.339.202,56	R\$ 798.758,57	6.137.961,13
Despesas a Apropriar	R\$ 2.463,26	R\$ 214.503,89	216.967,15
NÃO CIRCULANTE	R\$ 592.558,74	R\$ 8.572.939,16	9.165.497,90
Crédito e Valores	R\$ 592.558,74	R\$ 7.081.584,46	7.674.143,20
Investimentos Temporarios	R\$ -	R\$ 1.491.354,70	1.491.354,70
ATIVO PERMANENTE	R\$ 61.782.974,35	R\$ 4.885.673,57	66.668.647,92
Investimentos	R\$ 2.415.596,14	R\$ -	2.415.596,14
Imobilizado	R\$ 55.640.378,21	R\$ 3.785.673,57	59.426.051,78
Intangível	R\$ 3.727.000,00	R\$ 1.100.000,00	4.827.000,00
PASSIVO + PL	R\$ 194.075.392,25	R\$ 32.212.941,86	226.288.334,11
PASSIVO	R\$ 671.212.253,12	R\$ 320.659.029,60	991.871.282,72
CIRCULANTE	R\$ 594.851.401,78	R\$ 298.754.531,00	893.605.932,78
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 356.406.738,47	R\$ 12.453.446,67	368.860.185,14
Fornecedores	R\$ 45.257.384,31	R\$ 58.718.561,24	103.975.945,55
Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	R\$ 104.434.179,16	R\$ 98.831.231,69	203.265.410,85
Adiantamento de Clientes e Outras Contas	R\$ 82.639.584,33	R\$ 99.356.575,15	181.996.159,48
Provisões	R\$ 100.074,78	R\$ 809.991,91	910.066,69
Outros Créditos de Acionistas	R\$ 6.013.440,73	R\$ 28.584.724,34	34.598.165,07
NÃO CIRCULANTE	R\$ 76.360.851,34	R\$ 21.904.498,60	98.265.349,94
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 34.039.783,18	R\$ 1.571.680,16	35.611.463,34
Fornecedores	R\$ 40.134.954,96	R\$ 13.280.448,79	53.415.403,75

Obrigações Fiscais/Sociais/Trabalhistas	R\$ 1.841.720,12	R\$ 6.556.250,25	8.397.970,37
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\$ 477.136.860,87	-R\$ 288.446.087,74	-765.582.948,61
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\$ 1.390.741,61	23.293.461,21
Adiantamento Futuro Aumento Capital	R\$ 824.185,05	R\$ 518.504,26	1.342.689,31
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-R\$ 509.232.307,27	-R\$ 291.826.593,93	-801.058.901,20



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE) (em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DASA	ANA	CONSOLIDADO
RECEITAS VENDAS DE PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ 1.076,40	R\$ 186.935,68	R\$ 188.012,08
(-) DEDUÇÃO DE VENDAS	-R\$ 293,32	-R\$ 14.723,70	-R\$ 15.017,02
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 783,08	R\$ 172.211,98	R\$ 172.995,06
(-) CUSTO DE PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDAS	R\$ -	-R\$ 347.389,31	-R\$ 347.389,31
RESULTADO BRUTO	R\$ 783,08	-R\$ 175.177,33	-R\$ 174.394,25
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 622.811,77	-R\$ 360.902,08	-R\$ 983.713,85
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	-R\$ 39.659,55	-R\$ 39.659,55
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-R\$ 622.811,77	-R\$ 364.729,16	-R\$ 987.540,93
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 288.863,29	R\$ 288.863,29
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	-R\$ 245.376,66	-R\$ 245.376,66
RESULTADO ANTES DO FINANCEIRO LÍQUIDO	-R\$ 622.028,69	-R\$ 536.079,41	-R\$ 1.158.108,10
(-) DESPEAS FINANCEIRAS	-R\$ 6.660.505,76	-R\$ 1.967.332,53	-R\$ 8.627.838,29
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-R\$ 7.282.534,45	-R\$ 2.503.411,94	-R\$ 9.785.946,39
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES	-R\$ 7.282.534,45	-R\$ 2.503.411,94	-R\$ 9.785.946,39
(+/-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ 68.000,00	R\$ 68.000,00
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 7.282.534,45	-R\$ 2.435.411,94	-R\$ 9.717.946,39



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\$ 7.282.534,45	-R\$ 2.435.411,94	-R\$ 9.717.946,39
Depreciação e Amortização	R\$ 44.814,60	R\$ 12.443,87	R\$ 57.258,47
Custos com Culturas de Cana	R\$ -	R\$ 18.586,06	R\$ 18.586,06
Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ 1.382,28	R\$ 1.382,28
Despesas de Juros Total	R\$ 5.032.045,97	-R\$ 1.382,28	R\$ 5.030.663,69
Custos com Cultura em Formação	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Total	-R\$ 2.205.673,88	-R\$ 2.404.382,01	-R\$ 4.610.055,89
Aumento/Redução de Ativos	R\$ -	R\$ -	
Clientes	-R\$ 1.076,40	-R\$ 66.755,62	-R\$ 67.832,02
Estoques	R\$ 151.902,65	R\$ 42.328,95	R\$ 194.231,60
Adiantamento a Fornecedores	-R\$ 247.678,58	-R\$ 165.629,41	-R\$ 413.307,99
Impostos a Recuperar	-R\$ 2.931,65	R\$ 46.093,11	R\$ 43.161,46
Despesas Antecipadas	R\$ 1.231,64	-R\$ 36.088,90	-R\$ 34.857,26
Títulos a Receber	-R\$ 53.826,40	-R\$ 136,25	-R\$ 53.962,65
Adiantamento a Fornecedores (Partes Relacionadas)	R\$ 1.038.521,39	R\$ -	R\$ 1.038.521,39
Outros Valores a Receber	-R\$ 11.300,00	R\$ 465.157,71	R\$ 453.857,71
Benefício Fiscal	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Total	R\$ 874.842,65	R\$ 284.969,59	R\$ 1.159.812,24
Aumento/Redução de Passivos			
Fornecedores	R\$ 61.827,88	R\$ 299.027,57	R\$ 360.855,45
Títulos a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Adiantamento de Clientes	R\$ 488.786,00	R\$ 435.777,52	R\$ 924.563,52
Obrigações Sociais e Trabalhistas	R\$ 849.239,07	R\$ 4.153.632,93	R\$ 5.002.872,00
Obrigações Fiscais	-R\$ 69.021,72	-R\$ 2.840.885,36	-R\$ 2.909.907,08
Empréstimos a Sócios e Acionistas	R\$ -	R\$ 112.887,07	R\$ 112.887,07

Total	R\$ 1.330.831,23	R\$ 2.160.439,73	R\$ 3.491.270,96
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	R\$ -	R\$ 41.027,31	R\$ 41.027,31
Atividades de Investimento	R\$ -	R\$ -	
Investimento	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Imobilizado	R\$ -	-R\$ 41.031,66	-R\$ 41.031,66
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\$ -	-R\$ 41.031,66	-R\$ 41.031,66
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\$ -	-R\$ 4,35	-R\$ 4,35
Caixa e Equivalentes no Início do Exercício	R\$ 11.216,55	R\$ 7.342,63	R\$ 18.559,18
Caixa e Equivalentes no Final do Exercício	R\$ 11.216,55	R\$ 7.338,28	R\$ 18.554,83
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes	R\$ -	-R\$ 4,35	-R\$ 4,35





rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

