

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DA
COMARCA DE MOCOCA, ESTADO DE SÃO PAULO**

Incidente processual n.º 0001106-23.2019.8.26.0360

Recuperação Judicial n.º 1000174-18.2019.8.26.0360

Requerente: João Batista Gonçalves Dias

COMPASSO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial em epígrafe, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção à obrigação disposta na letra 'c', inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividades ("RMA") referente aos meses de **fevereiro a junho de 2020**, nos termos que seguem anexo.

De Ribeirão Preto para Mococa, 5 de agosto de 2020

Antônio Tasso Ferreira

CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavaz

OAB/SP 314.496

Marília Volpe Zanini Mendes Bati

OAB/SP 167.562

Maurício Suriano

OAB/SP 190.293

Eduardo Benini

OAB/SP 184.647

João Baptista Gonçalves Dias

Recuperação judicial nº. 1000174-18.2019.8.26.0360

RMA - Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro a Junho de 2020

Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial.....	3
1.1. Ativo.....	3
1.2. Passivo e Patrimônio Líquido	5
1.3. Demonstração do Resultado do Período.....	8
1.4. Índices que analisam o Passivo.....	14
1.5. Índices que analisam Ativo e Passivo.....	15
1.6. Ciclo Operacional e Financeiro.....	17
1.7. Gestão de Capital	20
2. Demonstração de Fluxo de Caixa	23
3. Colaboradores.....	26
4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal	28
5. Considerações Finais.....	29

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial

Como forma de apresentar a situação econômica e financeira da Recuperanda, seguem as informações compiladas das demonstrações contábeis e demais relatórios administrativo-operacionais, obtidos por meio dos documentos entregues. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, referente aos meses **fevereiro a junho de 2020**.

1.1. Ativo

Definição: “Ativo” são todos os bens e direitos de propriedade da empresa.

ATIVO									
Rubricas	Nota	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante									
Banco Conta Movimento		39	133	46.724	401	984	5.647	5.608	14379
Contas a receber	1.1.1	345.131	308.948	296.533	284.863	361.414	361.577	16.446	4,77
Adiantamentos		-	10.000	20.958	32.001	41.043	49.841	49.841	0,00
Total (circulante)		345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
Ativo não circulante									
Realizável a longo prazo									
Investimentos		104.614	104.614	104.614	104.614	104.614	104.614	-	-
Ativo biológico - cana-de-açúcar	1.1.2	2.180.000	2.220.000	2.250.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	120.000	5,50
Imobilizado	1.1.3	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.960.000	25.000	0,51
Total (não circulante)		7.219.614	7.259.614	7.289.614	7.339.614	7.339.614	7.364.614	145.000	2,01
TOTAL		7.564.784	7.578.695	7.653.829	7.656.879	7.743.055	7.781.679	216.895	2,87%

1.1.1 Contas a receber

Definição: “Contas a receber” são valores a receber (vencidos e a vencer) decorrentes de vendas de mercadorias ou prestações de serviços a prazo.

CONTAS A RECEBER								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ipiranga Agroindustrial S/A.	345.131	308.948	296.533	284.863	361.414	361.577	16.446	4,77
TOTAL	345.131	308.948	296.533	284.863	361.414	361.577	16.446	4,77

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou aumento de 5%, equivalente a R\$ 16 mil, em decorrência das vendas a prazo. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 362 mil.**

1.1.2 Ativo biológico

Definição: “Ativo biológico” é todo ser vivo (plantas e animais) que, depois do processo de colheita, tornam se produtos agrícolas.

ATIVO BIOLÓGICO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Cana-de-açúcar	2.180.000	2.220.000	2.250.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	120.000	5,50
TOTAL	2.180.000	2.220.000	2.250.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	120.000	5,50

Análise: A rubrica “Ativo biológico” registrou aumento de 5,5%, equivalente a R\$ 120 mil. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 2.300 mil.**

A Recuperanda informou que o Laudo técnico do “Ativo biológico” está em fase de elaboração e que seu atraso se deve em razão da pandemia.

1.1.3 Imobilizado

Definição: “Imobilizado” são bens corpóreos (palpáveis) destinados à manutenção da atividade fundamental da empresa que têm durabilidade de mais de um exercício social (12 meses).

IMOBILIZADO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Terrenos da fazenda	3.780.000	3.780.000	3.780.000	3.780.000	3.780.000	3.780.000	-	-
Residência sede	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	-	-
Tratores	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	-	-
Veículos	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	-	-
Outros Utilitários Rurais	-	-	-	-	-	25.000	25.000	-
TOTAL	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.960.000	25.000	0,51

Análise: A rubrica “Imobilizado” apresentou pequena variação, equivalente a R\$ 25 mil, representada pela aquisição de utilitários rurais. Em junho de 2020 totalizou o montante de **R\$ 4.960 mil**.

A Recuperanda informou que não houve depreciação dos bens para o período, pois estes atingiram a exaustão da depreciação no seu prazo de vida útil.

A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica imobilizado, constando a depreciação contabilizada para cada bem do início até o final da vida útil.

1.2. Passivo e Patrimônio Líquido

Definição: “Passivo” são as obrigações a pagar que a empresa tem com terceiros. “Patrimônio Líquido”, por sua vez, evidencia os recursos dos proprietários aplicados na empresa por meio de aumento de capital ou pelo resultado obtido durante a atividade (lucro ou prejuízo).

PASSIVO									
<i>Rubricas</i>	Nota	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e financiamentos	1.2.1	-	-	115.353	115.353	93.353	93.353	93.353	-
Contas a pagar (fornecedores)		4.370	13.812	25.798	13.298	4.764	5.478	1.108	25,35
Obrigações trabalhistas	1.2.2	83.249	88.312	93.311	99.628	104.482	116.992	33.743	40,53

Obrigações tributárias	1.2.3	-	8.031	5.473	5.472	31.435	31.434	31.434	-
Total do passivo circulante		87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Passivo não circulante									
Exigível a longo prazo									
Empréstimos e financiamentos	1.2.1	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
Total do passivo não circulante		6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
Patrimônio líquido									
Capital social		6.839.727	6.839.727	6.839.727	6.839.727	6.839.727	6.839.727	-	-
Lucros/(prejuízos) acumulados		(5.643.213)	(5.651.838)	(5.706.484)	(5.697.250)	(5.611.357)	(5.585.956)	57.257	-1,01
Total do patrimônio líquido		1.196.514	1.187.889	1.133.243	1.142.477	1.228.370	1.253.771	57.257	4,79
TOTAL		7.564.784	7.578.695	7.653.829	7.656.879	7.743.055	7.781.679	216.895	2,87

1.2.1. Empréstimos e financiamentos

Definição: “Empréstimos e Financiamentos” são compromissos de pagamento assumidos com instituições financeiras do Brasil ou Exterior, cujo recursos são destinados para financiar imobilizações ou capital de giro.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ouro Fomento Mercantil	-	-	115.353	115.353	93.353	93.353	93.353	-
Total do circulante	-	-	115.353	115.353	93.353	93.353	93.353	-
Banco Do Brasil S.A. Ct. 37.574-8	1.084.606	1.084.606	1.084.606	1.084.606	1.084.606	1.084.606	-	-
Banco Do Brasil S.A. Ct. 27.574-3	962.659	962.659	962.659	962.659	962.659	962.659	-	-
Credicoonai Ct. 13.857-6	1.139.868	1.139.868	1.139.868	1.139.868	1.139.868	1.139.868	-	-
Sicredi Ct. 70.891-5	104.586	104.586	104.586	104.586	104.586	104.586	-	-
Copercana Ct. 12274	185.850	185.850	185.850	185.850	185.850	185.850	-	-
Credisan Ct. 000500021-1	206.422	206.422	206.422	206.422	206.422	206.422	-	-
Cocred Ct. 8944-3	2.130.896	2.130.896	2.130.896	2.130.896	2.130.896	2.130.896	-	-
Banco Bradesco S.A. Ct. 26.026-6	465.764	465.764	465.764	465.764	465.764	465.764	-	-
Total do não circulante	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
TOTAL	6.280.651	6.280.651	6.396.004	6.396.004	6.374.004	6.374.004	93.353	1,49

Análise: A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” apresentou aumento de 1,48%, equivalente a R\$ 93 mil. A variação está concentrada, em sua totalidade, no passivo circulante da Recuperanda. Em junho de 2020 alcançou o montante (circulante e não circulante) de **R\$ 6.374 mil**.

1.2.2. Obrigações trabalhistas

Definição: “Obrigações Trabalhistas” são as obrigações com funcionários, relativas a salários, participações nos resultados, férias a pagar, abonos pecuniários, 13º salário e férias. Também se incluem neste grupo os encargos sociais como INSS e FGTS.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Salários e Ordenados a Pagar	21.997	21.611	21.225	20.695	20.164	25.082	3.085	14,02
Provisão de Férias	54.919	57.111	59.302	61.494	63.685	66.531	11.612	21,14
Provisão de 13º Salário	1.644	3.287	4.931	6.575	8.218	10.353	8.709	529,84
FGTS a Recolher	1.461	1.461	1.461	2.922	2.922	3.358	1.897	129,84
INSS a Recolher	3.228	4.842	6.392	7.942	9.493	11.668	8.440	261,46
TOTAL	83.249	88.312	93.311	99.628	104.482	116.992	33.743	40,53

Análise: A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou aumento de 41% entre os, equivalente a R\$ 34 mil. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 117 mil**.

1.2.3. Obrigações tributárias

Definição: As “Obrigações tributárias” referem-se aos valores de impostos e contribuições a recolher para a União, Estados e Municípios.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
ISS a recolher	-	54	85	85	85	85	85	-
Simple Nacional - DAS a recolher	-	7.977	5.388	5.387	31.350	31.349	31.352	-
TOTAL	-	8.031	5.473	5.472	31.435	31.434	31.437	-

Análise: A rubrica “Obrigações Tributárias” apresentou crescimento de R\$ 31 mil, o aumento está concentrado na conta “Simple Nacional – DAS a recolher” no passivo circulante. Em junho de 2020 registrou o montante de **R\$ 31 mil**.

1.3. Demonstração do Resultado do Período

Definição: “Demonstração do Resultado do Exercício” é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período. Ao final ter-se-á um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO									
Rubricas	Nota	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita de cana-de-açúcar	1.3.1	133.351	62.186	-	46.918	269.332	254.903	121.552	91,15
Custo da cultura de cana-de-açúcar	1.3.2	(106.703)	(87.787)	(80.191)	(69.067)	(158.516)	(199.784)	(93.081)	87,23
Lucro Bruto		26.648	(25.601)	(80.191)	(22.149)	110.816	55.119	28.471	106,84
Despesas gerais e administrativas		(3.625)	(1.660)	(1.608)	(1.159)	(1.206)	(648)	2.977	(82,13)
Simple Nacional - DAS		(7.029)	(7.979)	-	-	(25.963)	-	7.029	(100,00)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		15.994	(35.240)	(81.799)	(23.308)	83.647	54.471	38.477	240,58
Resultado financeiro		(68)	(2.942)	(74)	(2.388)	(122)	(110)	(42)	61,76
Lucro antes dos impostos		15.926	(38.182)	(81.873)	(25.696)	83.525	54.361	38.435	241,34
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo líquido do exercício		15.926	(38.182)	(81.873)	(25.696)	83.525	54.361	38.435	241,34

1.3.1. Receita líquida de vendas

Definição: Esse grupo apresenta todas as receitas operacionais (vendas/serviços) deduzidas dos respectivos impostos, devoluções e outros abatimentos.

RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita cana-de-açúcar	133.351	62.186	-	46.918	269.332	254.903	121.552	91,15
TOTAL	133.351	62.186	-	46.918	269.332	254.903	121.552	91,15

Análise: A rubrica “Receita líquida de vendas” apresentou crescimento de R\$ 122 mil, equivalente a 91%. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 255 mil**.

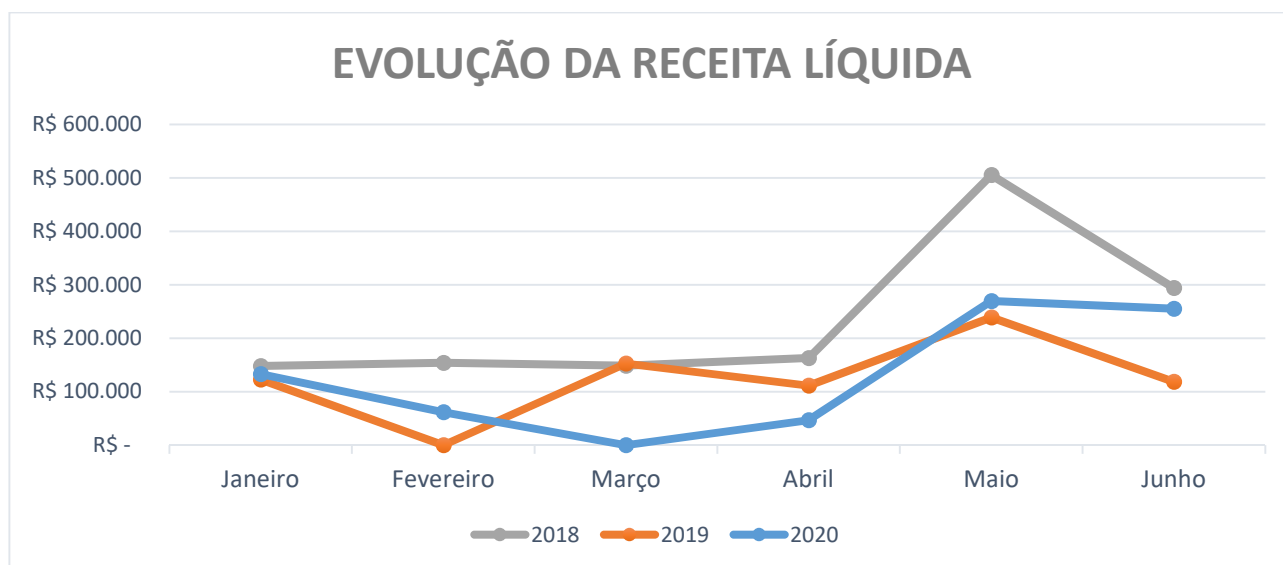
A Recuperanda deverá apresentar justificativa para ausência de receita em março de 2020.

Quando comparado com os mesmos meses dos anos anteriores, 2018 e 2019, nota-se uma redução entre 2018 e 2020 e um aumento entre 2019 e 2020, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LIQUIDA DE VENDAS							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	148.162	123.184	133.351	(14.811)	(10,00)	10.167	8,25
Fevereiro	154.239	-	62.186	(92.053)	(59,68)	62.186	-
Março	148.838	152.694	-	(148.838)	(100,00)	(152.694)	(100,00)
Abril	163.288	111.847	46.918	(116.370)	(71,27)	(64.929)	(58,05)
Mai	505.034	239.115	269.332	(235.702)	(46,67)	30.217	12,64
Junho	294.157	118.788	254.903	(39.254)	(13,34)	136.115	114,59
ACUMULADO	1.413.718	745.628	766.690	(647.028)	(45,77)	21.062	2,82

Análise: Houve redução de 46% na comparação entre os anos de 2018 e 2020, equivalente a R\$ 647 mil, e crescimento de 3% na comparação entre 2019 e 2020, equivalente a R\$ 21 mil. Em 2020, no período de janeiro a junho, tem-se o montante acumulado de R\$ 767 mil.

O gráfico a seguir apresenta a evolução da receita líquida de vendas da Recuperanda nos meses de janeiro a junho dos anos de 2018, 2019 e 2020:



1.3.2. Custos

Definição: “Custos” são os gastos de fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica e demais despesas diretamente relacionadas à produção.

CUSTOS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Insumos	(25.579)	(14.453)	(11.468)	(9.248)	(5.400)	(7.686)	17.893	(69,95)
Ordenados, salários e comissões	(23.663)	(32.092)	(29.694)	(30.824)	(42.199)	(47.649)	(23.986)	101,37
Férias e encargos sociais	(2.192)	(2.192)	(2.192)	(2.192)	(2.192)	(2.846)	(654)	29,84
13º salário e encargos sociais	(1.644)	(1.644)	(1.644)	(1.644)	(1.644)	(2.134)	(490)	29,81
Encargos sociais	(3.075)	(3.075)	(3.011)	(3.011)	(3.011)	(4.072)	(997)	32,42
Outros serviços tomados	(16.670)	(11.077)	(9.200)	(13.200)	(19.580)	(24.981)	(8.311)	49,86
Uniformes e equipamentos de segurança EPI	-	-	-	(120)	-	-	-	-
Combustíveis e lubrificantes	(4.919)	(8.563)	(13.124)	(3.072)	(57.207)	(98.302)	(93.383)	1898,41
Manutenção, conservação e reparos	(24.288)	(11.742)	(8.656)	(4.453)	(24.532)	(7.828)	16.460	(67,77)

Custo com Utilitários Rurais	-	(1.069)	-	(1.069)	-	-	-	-
Energia elétrica	(777)	-	(558)	-	(1.954)	(125)	652	-83,91
Outros custos	(3.896)	(1.880)	(644)	(234)	(797)	(4.161)	(265)	6,77
TOTAL	(106.703)	(87.787)	(80.191)	(69.067)	(158.516)	(199.784)	(93.081)	87,23

Análise: A rubrica “Custo” registrou aumento de 87%, equivalente a R\$ 93 mil, em decorrência, principalmente, do crescimento na conta “Combustíveis e lubrificantes”. Em junho de 2020 alcançou o valor de de **R\$ 200 mil**.

A relação “Custo/Receita” não está linear, apresentando variações significativas, conforme quadro apresentado abaixo:

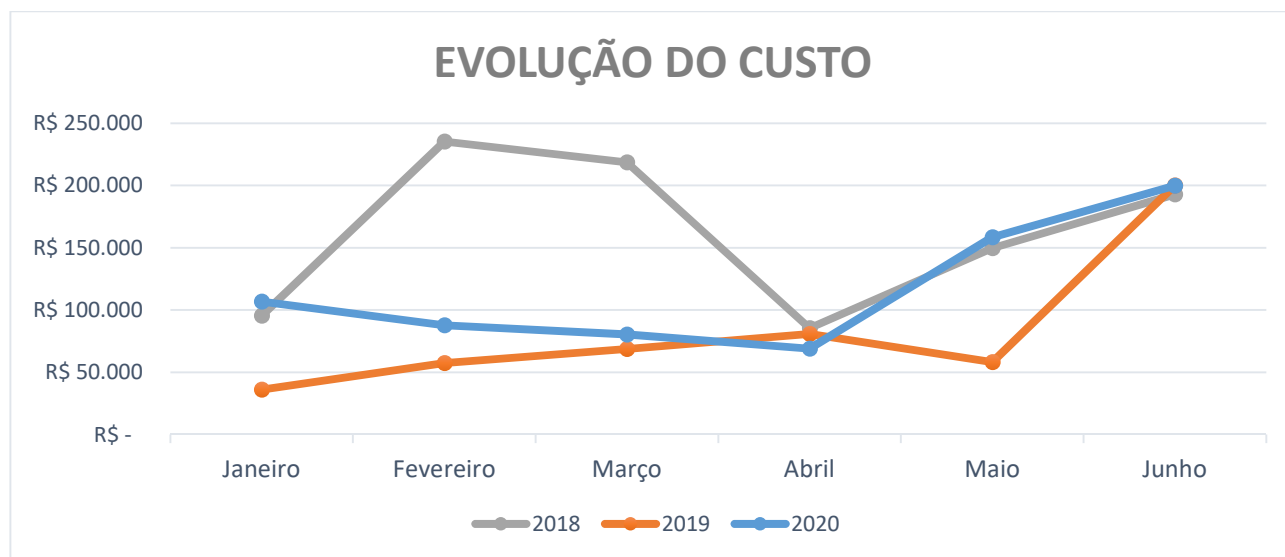
CUSTO SOBRE A RECEITA								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	133.351	62.186	-	46.918	269.332	254.903	121.552	91,15
Custo dos produtos vendidos	(106.703)	(87.787)	(80.191)	(69.067)	(158.516)	(199.784)	(93.081)	87,23
Fórmula	%	%	%	%	%	%	%	%
(CUSTO/RECEITA) x 100	80	141	-	147	59	78	-1,64	-2,05

Quando comparamos a evolução acumulada do custo no mesmo período de 2018 a 2020, verifica-se redução no acumulado em 2018 e 2020 e um crescimento entre 2019 e 2020, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	95.512	36.099	106.703	11.191	11,72	70.604	195,58
Fevereiro	235.256	57.344	87.787	(147.469)	(62,68)	30.443	53,09
Março	218.524	68.604	80.191	(138.333)	(63,30)	11.587	16,89
Abril	85.306	80.780	69.067	(16.239)	(19,04)	(11.713)	(14,50)
Maio	149.771	58.066	158.516	8.745	5,84	100.450	172,99
Junho	192.905	199.955	199.784	6.879	3,57	(171)	(0,09)
ACUMULADO	977.274	500.848	702.048	(275.226)	(28,16)	201.200	40,17

Análise: Houve redução de 28% entre 2018 e 2020, equivalente a R\$ 275 mil, e aumento de 40% entre 2019 e 2020, equivalente a R\$ 201 mil. Em 2020, no período de janeiro a junho, tem-se o montante acumulado de **R\$ 702 mil**.

O gráfico a seguir apresenta a evolução do custo apresentado pela Recuperanda nos meses de janeiro a junho dos anos de 2018, 2019 e 2020:



A proporção do custo acumulados sobre a receita acumulada foi linear em 2018 e 2019, e apresentou, em 2020, aumento dos custos em relação à receita, quando comprado com os anos anteriores, conforme apresentado abaixo:

CUSTO ACUMULADO SOBRE A RECEITA ACUMULADA							
Rubricas	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Receita acumulada	1.413.718	745.628	766.690	(647.028)	(45,77)	21.062	2,82
Custo acumulado	(977.274)	(500.848)	(702.048)	275.226	(28,16)	(201.200)	40,17
Fórmula	%	%	%	%	%	%	%
(CUSTO AC./RECEITA AC.) x 100	69	67	92	23	33,33	25,00	37,31

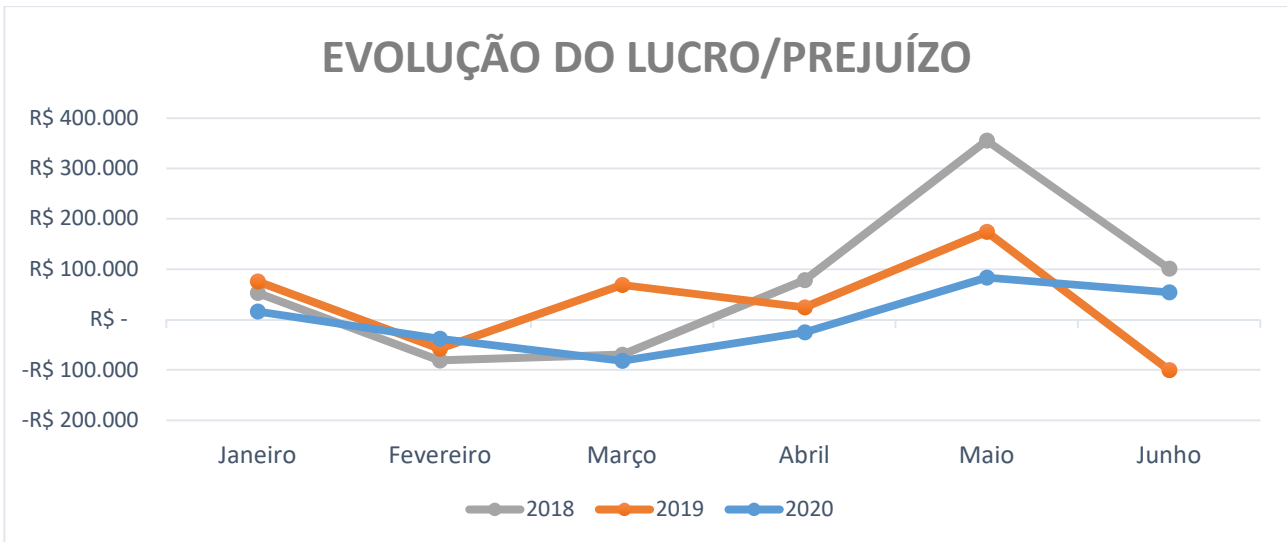
A Recuperanda deverá explicar o motivo do aumento nas rubricas “combustíveis e lubrificantes” e “Custo do produto vendido”, no período de fevereiro a junho de 2020.

1.3.3. Lucros/Prejuízos acumulados do exercício

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	52.650	75.661	15.926	(36.724)	(69,75)	(59.735)	(78,95)
Fevereiro	(81.018)	(57.785)	(38.182)	42.836	(52,87)	19.603	(33,92)
Março	(69.686)	68.948	(81.873)	(12.187)	17,49	(150.821)	(218,75)
Abril	77.982	24.293	(25.696)	(103.678)	(132,95)	(49.989)	(205,78)
Mai	355.263	173.902	83.525	(271.738)	(76,49)	(90.377)	(51,97)
Junho	101.252	(100.482)	54.361	(46.891)	(46,31)	154.843	(154,10)
ACUMULADO	436.443	184.537	8.061	(428.382)	(98,15)	(176.476)	(95,63)

Análise: A rubrica “Lucros/Prejuízo acumulados do exercício” apresentou variação de 98% na comparação entre os anos de 2018 e 2020, equivalente a R\$ 428 mil, e variação de 96% na comparação entre os anos de 2019 e 2020, equivalente a R\$ 176 mil. A Recuperanda apresentou lucro acumulado de R\$ 436 mil, em junho de 2018, e de R\$ 185 mil em junho de 2019. Já em junho de 2020 registrou o montante de **R\$ 8 mil**.

O gráfico a seguir apresenta a evolução do lucro/prejuízo nos meses de janeiro a junho dos anos de 2018, 2019 e 2020:



1.4. Índices que analisam o Passivo

1.4.1. Endividamento geral

Definição: O Indicador de “Endividamento Geral” demonstra o quanto a Recuperanda possui de capital de terceiros financiando o seu “Ativo”.

ENDIVIDAMENTO GERAL								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante (PC)	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Passivo não circulante (PNC)	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
Total do passivo	6.368.270	6.390.806	6.520.586	6.514.402	6.514.685	6.527.908	159.638	2,51
Ativo - AT	7.564.784	7.578.695	7.653.829	7.656.879	7.743.055	7.781.679	216.895	2,87
Fórmula								%
(PC + PNC) / AT	0,84	0,84	0,85	0,85	0,84	0,84	0,00	-

Análise: O índice de “Endividamento Geral” não apresentou variação. Em junho de 2020, demonstrou que 84% do total do “Ativo” da Recuperanda é financiado por terceiros.

1.4.2. Composição do Endividamento

Definição: O indicador de “Composição de Endividamento” é o percentual de obrigações no curto prazo em relação às obrigações totais.

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante (PC)	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Passivo não circulante (PNC)	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
Total do passivo	6.368.270	6.390.806	6.520.586	6.514.402	6.514.685	6.527.908	159.638	2,51
Fórmula								%
PC / (PC + PNC) - %	1%	2%	4%	4%	4%	4%	2,41	75,30

Análise: O índice de “Composição do Endividamento” não apresentou variação significativa. Em junho de 2020 demonstrou que apenas 4% das obrigações da Recuperanda estão registradas no curto prazo.

1.5. Índices que analisam Ativo e Passivo

1.5.1. Liquidez Corrente

Definição: A “Liquidez Corrente” demonstra quanto a Recuperanda possui de “Ativo circulante” para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

LIQUIDEZ CORRENTE								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
Passivo circulante - PC	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Fórmula								%
AC / PC	3,94	2,90	1,52	1,36	1,72	1,69	(2,25)	(57,18)

Análise: O índice de “Liquidez Corrente” registrou a variação de 57% no período sob análise. Em junho de 2020 alcançou o valor de 1,69, apresentando capacidade para honrar com seus compromissos de curto prazo.

1.5.2. Liquidez Seca

Definição: A “Liquidez Seca” demonstra quanto a Recuperanda possui de “Ativo circulante” (exceto estoques) para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

LIQUIDEZ SECA								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
Estoques - ES	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo circulante - PC	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Fórmula								%
(AC - ES) / PC	3,94	2,90	1,52	1,36	1,72	1,69	(2,25)	(57,18)

Análise: A Recuperanda não apresentou saldo de estoques. Dessa forma, o índice de “Liquidez Seca” é igual ao de “Liquidez Corrente”.

1.5.3. Liquidez Geral

Definição: A “Liquidez Geral” demonstra quanto a Recuperanda possui de Ativo circulante e não circulante (deduzindo-se o imobilizado) para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

LIQUIDEZ GERAL								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante (AC)	345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
Ativo não circulante (ANC)	7.219.614	7.259.614	7.289.614	7.339.614	7.339.614	7.364.614	145.000	2,01
(-) Investimentos	104.614	104.614	104.614	104.614	104.614	104.614	-	-
(-) Imobilizado	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.935.000	4.960.000	25.000	0,51

Subtotal ativo	2.525.170	2.539.081	2.614.215	2.617.265	2.703.441	2.717.065	191.895	7,60
Passivo circulante	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Passivo não circulante	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	6.280.651	-	-
Subtotal passivo	6.368.270	6.390.806	6.520.586	6.514.402	6.514.685	6.527.908	159.638	2,51
<i>Fórmula</i>								
(Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,4	0,4	0,02	4,97

Análise: O índice de “Liquidez Geral” registrou aumento de 5%, alcançando a marca de 0,42 em junho de 2020. A Recuperanda apresenta indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, quando excluídos “Imobilizado” e “Investimentos”.

Praticamente todo o montante de empréstimos e financiamentos se encontra registrado no “Passivo não circulante”.

1.6. Ciclo Operacional e Financeiro

1.6.1. Prazo Médio de Recebimento

Definição: O “Prazo Médio de Recebimento” indica quantos dias, em média, a empresa leva para receber suas vendas a prazo.

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	345.131	308.948	296.533	284.863	361.414	361.577	16.446	4,77
Total contas a receber	345.131	308.948	296.533	284.863	361.414	361.577	16.446	4,77
Receita líquida de vendas	133.351	62.186	-	46.918	269.332	254.903	121.552	91,15
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Contas a receber/Receita líquida) x 30	78	149	-	182	40	43	(35)	(44,87)

Análise: O “Prazo Médio de Recebimento” diminuiu em 45%, equivalente a 35 dias, principalmente influenciado pelo aumento da “Receita”. Em junho de 2020 alcançou a marca de 43 dias.

1.6.2. Prazo Médio de Estocagem

Definição: O “Prazo Médio de Estocagem” indica quantos dias, em média, a empresa leva para vender seu estoque.

Análise: Como a Recuperanda não apresentou saldo em “Estoque”, não é possível analisar o “Prazo Médio de Estocagem”.

1.6.3. Ciclo Operacional

Definição: Compreende a somatória do “Prazo médio de estocagem” e “Prazo médio de recebimento”, ou seja, representa quanto tempo a empresa leva para recuperar o dinheiro investido na operação.

CICLO OPERACIONAL								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Prazo médio de estocagem – PME	-	-	-	-	-	-	-	-
Prazo médio de recebimento – PMR	78	149	-	182	40	43	(35)	(45,19)
Fórmula								%
(PME + PMR)	78	149	-	182	40	43	(35)	(45,19)

Análise: Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Estoque”, o “Ciclo Operacional” está representado apenas pelo “Prazo médio de recebimento”.

1.6.4. Prazo Médio de Pagamento

Definição: O “Prazo Médio de Pagamento” indica quanto dias, em média, a empresa leva para pagar seus fornecedores.

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar	4.370	13.812	25.798	13.298	4.764	5.478	1.108	25,35
Total contas a pagar	4.370	13.812	25.798	13.298	4.764	5.478	1.108	25,35
Custo	106.703	87.787	80.191	69.067	158.516	199.784	93.081	87,23
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Contas a pagar/Custo) x 30	1	5	10	6	1	1	-	-

Análise: A rubrica “Prazo Médio de Pagamento” não registrou variação. Em junho de 2020, manteve a marca de 1 dia.

1.6.5. Ciclo Financeiro

Definição: Compreende a diferença entre “Ciclo Médio Operacional” e o “Prazo Médio de Pagamento”, ou seja, significa quantos dias a Recuperanda precisa de capital de giro para financiar a operação.

CICLO FINANCEIRO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional – CO	78	149	-	182	40	43	(35)	(45,19)
Prazo médio de pagamento – PMP	1	5	10	6	1	1	-	-
<i>Fórmula</i>								%
(CO – PMP)	77	144	(10)	176	39	42	(35)	(45,45)

Análise: O “Ciclo Financeiro” diminuiu em 45%, equivalente a 35 dias, justificado pela redução do ciclo operacional. Em junho de 2020 alcançou a marca de 42 dias.

1.7. Gestão de Capital

1.7.1. Capital de Giro Líquido - CGL

Definição: O “CGL” é um indicador de liquidez cujo resultado se apura da subtração entre “Ativo Circulante”, representado pelos recursos disponíveis em curto prazo, e “Passivo Circulante”, representado pelas obrigações e financiamentos em curto prazo.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante	345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
Passivo circulante	87.619	110.155	239.935	233.751	234.034	247.257	159.638	182,20
Fórmula								%
(AC - PC)	257.551	208.926	124.280	83.514	169.407	169.808	(87.743)	(34,07)

Análise: O “CGL” reduziu o equivalente a R\$ 88 mil, alcançando a marca de R\$ 170 mil em junho de 2020. O que demonstra que a Recuperanda não apresenta indícios de dificuldade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo.

1.7.2. Necessidade de Capital de Giro - NCG

Definição: O “NCG” é um indicador que demonstra o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. Esse valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando suas operações necessárias.

Para efeito dessa análise, devem ser expurgados os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais - caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos. Se o resultado desse cálculo for um valor negativo, há necessidade de buscar capital de giro fora da empresa.

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante (AC)	345.170	319.081	364.215	317.265	403.441	417.065	71.895	20,83
(-) Caixa e equivalente de caixa	39	133	46.724	401	984	5.647	5.608	14379
(=) Ativo circulante operacional (ACO)	345.131	318.948	317.491	316.864	402.457	411.418	66.287	19,21
Passivo circulante (PC)	87.619	110.155	239.935	233.752	234.034	247.257	159.638	182,20
(-) Empréstimos e financiamentos	-	-	115.353	115.353	93.353	93.353	93.353	-
(=) Passivo circulante operacional (PCO)	87.619	110.155	124.582	118.399	140.681	153.904	66.288	75,65
<i>Fórmula</i>								
(ACO - PCO)	257.512	208.793	192.909	198.465	261.776	257.514	-2	0,00

Análise: O “NGC” não apresentou variação na comparação entre janeiro e junho de 2020, alcançando a marca de **R\$ 258 mil**.

A Recuperanda demonstra não possuir necessidade por capital de giro para financiar suas operações.

Praticamente todo o montante de empréstimos e financiamentos se encontra registrado no passivo não circulante.

1.7.3. Saldo em Tesouraria - ST

Definição: O “ST” demonstra o montante de recursos de terceiros - empréstimos e financiamentos de curto prazo - para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Caso o saldo seja positivo, deduz-se que a empresa possui folga financeira; se o saldo for negativo significa que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

SALDO EM TESOURARIA								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalente de caixa – CEC	39	133	46.724	401	984	5.647	5.608	14.379
(-) Empréstimos e financiamentos – EF	-	-	115.353	115.353	93.353	93.353	93.353	-
<i>Fórmula</i>								%
(CEC – EF)	39	133	(68.629)	(114.952)	(92.369)	(87.706)	(87.745)	224987

Análise: O “ST” diminuiu em R\$ 88 mil. Em junho de 2020 apresentou a marca, negativa, de **R\$ 88 mil**.

2. Demonstração de Fluxo de Caixa

2.1. Demonstração de Fluxo de Caixa – Realizado

Definição: “Demonstração do Fluxo de Caixa” é representada pela entrada de todo dinheiro recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
Origem dos recursos	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Adiantamento cana-açúcar - usina Ipiranga	-	-	19.285	-	-	-	-	-
Complemento safra anterior - usina Ipiranga	121.974	72.901	-	46.918	-	-	(121.974)	-100,00
Receita mensal cana-açúcar - usina Ipiranga	-	-	115.353	-	269.332	254.903	254.903	-
Total recebimentos	121.974	72.901	134.638	46.918	269.332	254.903	132.929	108,98
Conta								
Custo Com Insumos	65.513	32.328	11.468	9.248	61.732	57.419	(8.094)	-12,35
Ordenados, Salários E Comissões	6.100	9.498	29.694	30.824	42.199	47.649	41.549	681,13
Custo Com Combustíveis E Lubrificantes	2.459	1.982	13.124	16.602	57.207	48.302	45.843	1864,29
Manutenção, Conservação E Reparos	21.279	8.915	8.656	4.453	24.532	7.828	(13.451)	-63,21
Custo com utilitários rurais	-	-	-	1.069	-	-	-	
Encargos Sociais	2.178	1.461	3.011	3.011	4.655	6.206	4.028	184,94
Outros serviços Tomados	9.970	6.600	9.200	13.200	19.580	24.981	15.012	150,56
Outras Despesas Administrativas	3.605	1.640	1.618	1.169	1.216	661	(2.944)	(81,66)
CPFL - Energia Elétrica	777	-	558	-	1.954	125	(652)	(83,91)
Outros Custos	-	315	644	234	1.552	4.161	4.161	-
Despesas financeiras	68	68	74	2.388	122	110	42	61,76
Pagamento Empréstimos	-	-	-	-	44.000	44.000	44.000	-
Pró-labore	10.000	10.000	10.000	11.043	10.000	8.798	(1.202)	(12,02)
Total pagamentos	121.949	72.807	88.047	93.241	268.749	250.240	128.292	105,20

Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	25	94	46.591	(46.323)	583	4.663	4.638	18776,40
No Início Do Exercício	14	39	133	46.724	401	984	970	6930,29
No Final Do Exercício	39	133	46.724	401	984	5.647	5.608	14326,95
Aumento/Redução Das Disponibilidades	25	94	46.591	(46.323)	583	4.663	4.638	18552,00

Análise: A Recuperanda demonstrou estarem conciliados os saldos de caixa e equivalente de caixa no fim do exercício no “DFC” para com a rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, apresentado no “Ativo”.

2.2. Demonstração de Fluxo de Caixa Projetado

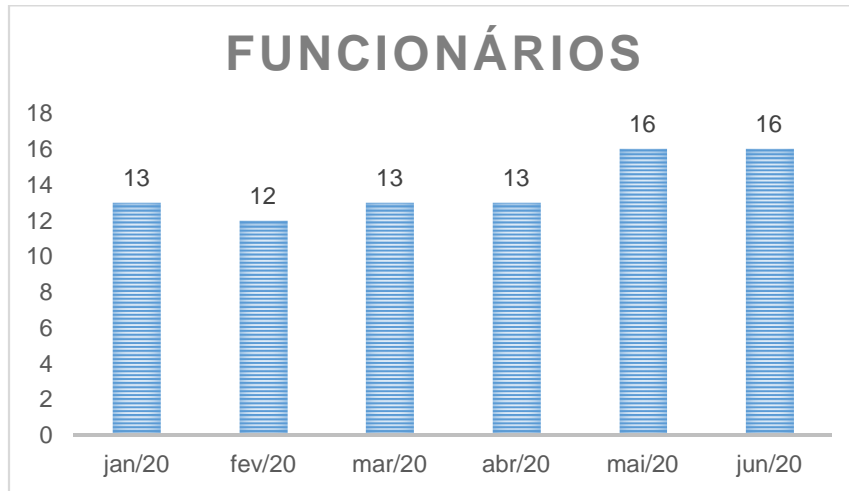
Definição: “Demonstração do Fluxo de Caixa” projetado é representado pela estimativa da entrada de todo dinheiro que será recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período futuro.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA PROJETADO											
<i>Rubricas</i>	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
Origem dos recursos	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Adiantamento cana-açúcar - usina Ipiranga	-	-	-	-	-	120.000	-	-	-	-	-
Receita mensal cana-açúcar - usina Ipiranga	240.000	300.000	240.000	240.000	160.000	-	85.000	85.000	85.000	98.000	160.000
Total recebimentos	240.000	300.000	240.000	240.000	160.000	120.000	85.000	85.000	85.000	98.000	160.000
Conta											
Custo Com Insumos	35.000	40.000	40.000	40.000	35.000	40.000	20.000	15.000	15.000	15.000	22.500
Ordenados, Salários E Comissões	59.545	60.109	61.007	61.781	38.000	33.034	34.000	34.000	34.000	34.000	38.000
Custo Com Combustíveis E Lubrificantes	60.000	60.000	60.000	60.000	50.000	30.000	5.000	5.000	5.000	12.000	20.000
Manutenção, Conservação E Reparos	23.175	20.678	6.408	6.816	8.000	4.437	3.750	3.750	3.750	3.803	5.317
Despesas tributárias	32.019	30.679	34.761	30.746	14.510	3.488	6.000	6.000	6.000	6.000	6.700

Encargos Sociais	5.419	5.489	5.600	5.235	3.970	2.966	4.197	3.668	3.668	3.668	3.500
Férias e encargos	2.695	2.734	2.794	2.846	2.105	1.917	1.855	1.855	1.855	1.855	1.857
13 Salário e encargos	2.020	2.050	2.095	2.135	1.579	1.437	1.391	1.391	1.391	1.391	1.393
Despesas administrativas	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.308
CPFL - Energia Elétrica	903	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900
Empréstimos/Adiantamentos	-	46.000	46.000	24.000	-	-	-	-	-	-	-
Outros custos	22.000	1.329	2.100	-	1.080	15.000	-	-	-	-	-
Total pagamentos	245.576	272.768	264.465	237.259	157.944	135.979	79.893	74.364	74.364	81.417	102.475
Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(5.576)	27.232	(24.465)	2.741	2.056	(15.979)	5.107	10.636	10.636	16.583	57.525
No Início Do Exercício	20.693	15.117	42.349	17.884	20.625	22.681	6.702	11.809	22.445	33.081	49.664
No Final Do Exercício	15.117	42.349	17.884	20.625	22.681	6.702	11.809	22.445	33.081	49.664	107.189
Aumento/Redução Das Disponibilidades	(5.576)	27.232	(24.465)	2.741	2.056	(15.979)	5.107	10.636	10.636	16.583	57.525

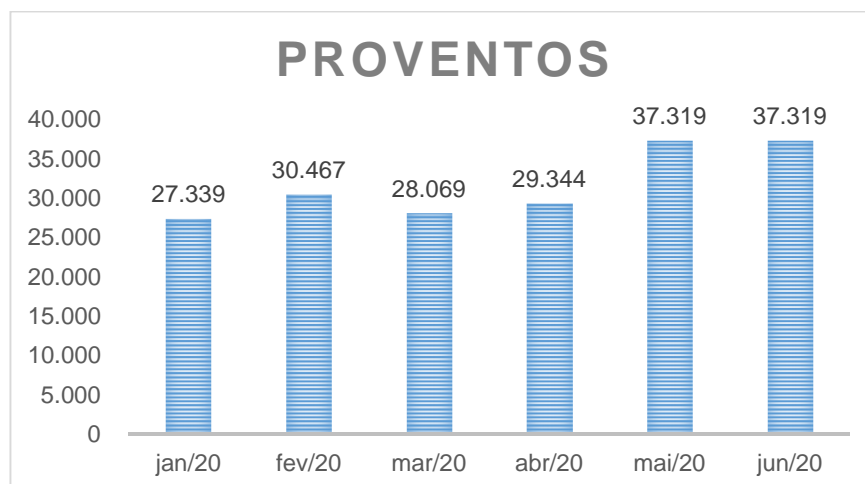
3. Colaboradores

3.1. Quadro de funcionários – CLT



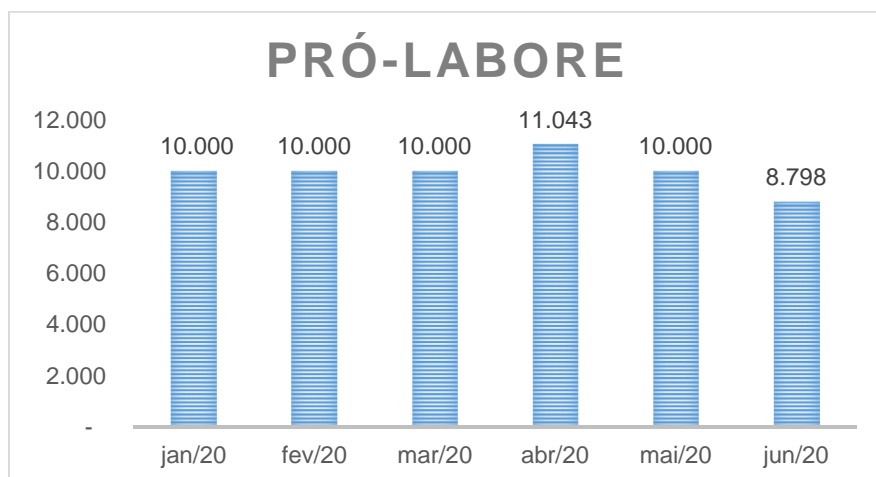
Análise: O “Quadro de Funcionários” registrou crescimento de 23%, equivalente a 3 funcionários. Em junho de 2020 contavo com **16 funcionários**.

3.2. Total de Proventos líquido da folha de pagamento



Análise: O total de “Proventos” variou em 37%, registrando montante de R\$ 37 mil em junho de 2020. Crescimento que acompanha o quadro de funcionários.

3.3. Pró-labore



Análise: O valor pago em “Pró-labore” apresentou queda de 12%, equivalente a R\$ 1 mil. Em junho de 2020 registrou-se o montante de **R\$ 8.798**.

3.4. Prestadores de Serviços

PRESTADOR DE SERVIÇO									
Rubricas	Tipo de serviço	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
CONAG Consultoria em Adm. Gerencial	Consultoria - Administrativo	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	-	-
Orlando da Silva Costa	Contabilidade - Administrativo	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	-	-
Edmar de Oliveira Cultivo e Colheita	Mão de obra - Operacional	2.950	3.377	15.500	-	3.120	3.000	50	1,69
TOTAL		7.150	7.577	19.700	4.200	7.320	7.200	50	0,70

Análise: A conta “Prestadores de Serviços” não registrou variação significativa. Em junho de 2020 apresentou o montante de R\$ 7 mil.

4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: Não constam débitos na Certidão Negativa de Débitos da esfera Estadual, com validade de seis meses a partir de sua expedição (20/03/2020). A Recuperanda deverá apresentar as certidões das esferas Municipal e Federal válidas para o período.

5. Considerações Finais

5.1. Diligência e Relatório de Crise – COVID-19

No dia 07 de maio de 2020 foi realizada Diligência Virtual com a finalidade de discutir a situação da Recuperanda em relação à crise da Covid-19, bem como as medidas de enfrentamento adotadas.

Conforme Relatório apresentado pela Recuperanda, devido à pandemia houve atraso no início da colheita, de forma que as entradas de caixa projetadas para o período não ocorreram. Foi informado também que haverá redução de cerca de 35% nos preços da cana de açúcar, influenciada pelo mercado do petróleo, e elevação dos custos de insumos, influenciada pela alta no dólar.

Como medidas para contenção da situação, a Recuperanda está evitando novos adiantamentos, qualificando os colaboradores, investido na reforma do ativo biológico e buscando novos fornecedores através de cotações, afim de reduzir custos.

Para cumprir com seus compromissos essenciais, duas antecipações de valores referentes a nova safra foram contraídas, os salários foram pagos nos prazos e os encargos e obrigações tributárias tiveram seus prazos prorrogados pelo Governo.

O trabalho em home office foi adotado para a área administrativa e houve distribuição de EPIs, como mascaras, sabonetes e álcool 70% para os funcionários, bem com reforçadas orientações de higiene, distanciamento e não compartilhamento de equipamentos. **(doc.01 – relatório de crise)**

5.2. Fotos



5.3. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pela Recuperanda, destaca-se que ela apresentou em junho de 2020 o índice de liquidez corrente e seca acima de 1,00, demonstrando capacidade financeira para honrar seus compromissos de **curto prazo**.

Entretanto, o índice de liquidez geral já demonstra indícios de dificuldade financeira em liquidar a totalidade de seus passivos (curto e longo prazo), principalmente em decorrência dos valores devidos a credores constantes no PRJ, que, se aprovado,

promoverá a novação das dívidas classificadas na “Rubrica Empréstimos e Financiamentos – passivo não circulante”, de acordo com a capacidade de pagamento da Recuperanda.

No mais, a Recuperanda apresentou, na comparação entre janeiro a junho de 2018 e 2020, redução de R\$ 647 mil no acumulado da receita líquida de vendas, enquanto na comparação entre janeiro a junho de 2019 e 2020, apresentou aumento de R\$ 21 mil. Ou seja, o quadro geral da receita líquida de vendas considerando janeiro a junho dos últimos três anos reduziu-se, o que é indício da dificuldade financeira na qual a Recuperanda se encontra, ocasionada pela falta de renovação da lavoura e pela queda no preço da cana-de-açúcar.

A Recuperando está, aos poucos, conseguindo renovar seus canaviais, e está projetando melhorias futuras.

5.4. Respostas da Recuperanda ao Item 5.3. do RMA anterior

Conforme documentação entregue, seguem as respostas da Recuperanda:

5.4.1. Ativo Circulante (1.1.1.): A Recuperanda deverá justificar a ausência de valores na rubrica “Estoque” e/ou apresentar comprovantes de que a conta está zerada. **Resposta da**

Recuperanda: *“Informamos que não estocamos material de consumo, haja visto que na cultura da cana todo insumo adquirido é aplicado na lavoura no ato do recebimento”.*

5.4.2. Ativo biológico (1.1.3): Apresentar o Laudo técnico que apure o valor total do “Ativo biológico”. **Resposta da Recuperanda:** *“Informamos que o referido laudo está em fase de elaboração e que o seu atraso se deu em razão do estado atual da pandemia, que exige cuidados quanto a presença de terceiros na propriedade”.*

5.4.3. Imobilizado (1.1.4): Apresentar justificativa para divergência nos valores do “Imobilizado”, bem como informar a data de aquisição da “Residência Sede”, para que os

cálculos de depreciação sejam feitos. **Resposta da Recuperanda:** “Conforme IN SRF no 162, de 1998, os prazos de vida útil admissíveis para fins de depreciação dos veículos e tratares apresentados encontram-se com sua exaustão atingida. Quanto à data de aquisição da Residência se deu em 29/10/1999”.

5.4.4. Passivo e Patrimônio Líquido (1.2): Apresentar a Demonstração das Mutações ocorridas no Patrimônio Líquido referente ao período analisado e, para períodos futuros, balancetes com a separação das contas do Patrimônio Líquido. **Resposta da Recuperanda:** O relatório DMPL foi apresentado conforme solicitado, porém os valores apresentados como “Lucro” ou “Prejuízo” do período não estão conciliados com os valores apresentados na Demonstração de resultado do exercício (DRE), devendo a Recuperanda apresentar a justificativa e conciliação das divergências.

5.4.5. Demonstração do Fluxo de Caixa – Projetado (2.2): Apresentar o Demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado para os próximos 13 meses. **Resposta da Recuperanda:** O fluxo de caixa projetado foi apresentado.

5.5. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados à Administradora Judicial, via e-mail, para o endereço: contabil21@compassojudicial.com.br, em até 5 dias após o protocolo desse Relatório.

5.5.1. Ativo, passivo e resultado: A Recuperanda deverá apresentar justificativas para alteração do saldo referente ao mês de janeiro de 2020 em relação ao último relatório entregue.

5.5.2. Imobilizado (1.1.4): esclarecer por que o saldo referente a depreciação não está contabilizado ou se este saldo se refere ao residual do imobilizado, demonstrando as informações solicitadas através de relatórios.

5.5.3. Passivo e Patrimônio Líquido (1.2): apresentar a Demonstração das Mutações ocorridas no Patrimônio Líquido, referente ao período analisado, devidamente conciliada com o saldo do resultado do exercício.

5.5.4. Receita (1.3.1): apresentar justificativas para ausência de receita em março de 2020.

5.5.5. Custo (1.3.2): explicar o motivo para o aumento nas rubricas “Combustíveis e lubrificantes e “Custo do produto vendido” no período de fevereiro a junho de 2020.

5.5.6. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal (4): apresentar as certidões nas esferas Municipal e Federal válidas para o período.

Sendo o que havia a relatar, encerra-se o presente Relatório de Atividades, ficando à disposição para esclarecimentos.

De Ribeirão Preto/SP para Mococa/SP, 5 de agosto de 2020.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Maurício Suriano
OAB/SP 190.293

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647