

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª
VARA DA COMARCA DE BIRIGUI – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0007960-43.2018.8.26.0077

Incidente de Contas Demonstrativas Mensais e Documentos

R4C ASSESSORIA EMPRESARIAL,

Administradora Judicial, nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S/A E OUTRAS**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao quanto disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, requerer a juntada aos autos do Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, atinente aos meses de outubro e novembro de 2018 e documentos contábeis referentes ao mesmo período.

Termos em que,

Pede deferimento.

Campinas, 22 de janeiro de 2018.

R4C Assessoria Empresarial Ltda

Maurício Dellova de Campos

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)
CLEALCO – AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A.

Novembro/2018

CAMPINAS | T. 19 3291-0909

R. Oriente, 55 - Sl. 906 • Ed. Hemisphere, Norte-Sul • Chácara da Barra • CEP 13090-740 • Campinas - SP

SÃO PAULO | T. 11 3285-0996

Al. Joaquim Eugênio de Lima, 680, 16º andar • Conj. 161 • Jardim Paulista • CEP 01403-000 • São Paulo - SP

www.r4cempresarial.com.br

Sumário

1. Introdução	4
2. Visão geral da Recuperanda	5
2.1. Segmentos de atuação	5
2.2. Organograma Societário	5
2.3. Relação de estabelecimentos e filiais	6
2.4. Estrutura organizacional	7
3. Informações financeiras	7
3.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE	7
3.1.1. Evolução do Faturamento	8
3.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	8
3.1.3. Despesas Operacionais	8
3.1.4. Resultado Operacional	11
3.1.5. Resultado Financeiro	12
3.1.6. Resultado do Exercício	13
3.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial	14
3.2.1. Caixa e Equivalentes	14
3.2.2. Contas a receber	15
3.2.3. Estoques	15
3.2.4. Imobilizado	16
3.2.5. Fornecedores	18
3.2.6. Empréstimos e Financiamentos	19
3.2.7. Salários e Encargos	20
3.2.8. Impostos e contribuições a recolher	21
3.3. Capital de Giro	23
4. Acompanhamento processual	24
5. Anexos	24

Glossário

CLEALCO	CLEALCO – AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A.
CMV	Custo da Mercadoria Vendida
CPV	Custo do Produto Vendido
CSP	Custo do Serviço Vendido
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
LAIR	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social
ROL	Receita Operacional Líquida
Stakeholders	(Em português: partes interessadas ou interveniente). À Recuperanda que tem como objetivo e essência possuir uma estrutura estável e duradoura deve atender, simultaneamente, as necessidades de todas as suas partes interessadas, que compreendem: Acionistas; Donos; Investidores; Sub-administradores da empresa; Empregados; Fornecedores; Sindicatos; Associações empresariais, revolucionais ou profissionais; Comunidades; Governos; ONGs; Concorrentes; Imprensa; e Consumidores
SELIC	Define-se Taxa Selic como a taxa média ajustada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais. Para fins de cálculo da taxa, são considerados os financiamentos diários relativos às operações registradas e liquidadas no próprio Selic e em sistemas operados por câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação (art. 1º da Circular nº 2.900, de 24 de junho de 1999, com a alteração introduzida pelo art. 1º da Circular nº 3.119, de 18 de abril de 2002).

CLEALCO – AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A.

1. Introdução

O trabalho do Administrador Judicial, como auxiliar do juízo e da comunidade de credores, tem por escopo, dentre outros elementos, oferecer alguns subsídios acerca das operações e da atividade da Recuperanda.

Essa atividade é desempenhada a partir de procedimentos analíticos e discussões com os representantes legais e administradores dessas empresas. A responsabilidade por tais informações é exclusivamente imputável às empresas e à eventual auditoria independente por elas contratada, habilitada a expressar opinião sobre as mesmas a cada ano.

Dessa forma, o objetivo deste relatório é informar ao juízo, aos credores e demais interessados no processo, a situação financeira atual geral das Recuperandas, o andamento de diversos empreendimentos e do processo de Recuperação Judicial, destacando que os relatórios de atividades trarão atualizações necessárias e outras informações relevantes. As informações apresentadas são de única e exclusiva responsabilidade das recuperandas, não sendo estas factíveis de verificação ou validação, mediante auditoria, pela Administradora Judicial.¹

Caso sejam necessários esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, serão encaminhados questionamentos e

¹ Vale ressaltar ainda que todas as informações disponibilizadas são de única e exclusiva responsabilidade das Recuperandas, não sendo estas factíveis de verificação pela Administradora Judicial. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações. Neste contexto, o presente Relatório não será responsável por perdas indiretas, diretas ou alteração nos lucros que sejam decorrentes do uso deste.

pedidos de esclarecimentos às empresas, de forma a garantir a eficácia dos dados e a possibilidade de contextualização, quando necessário.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, até novembro de 2018.

2. Visão geral da Recuperanda

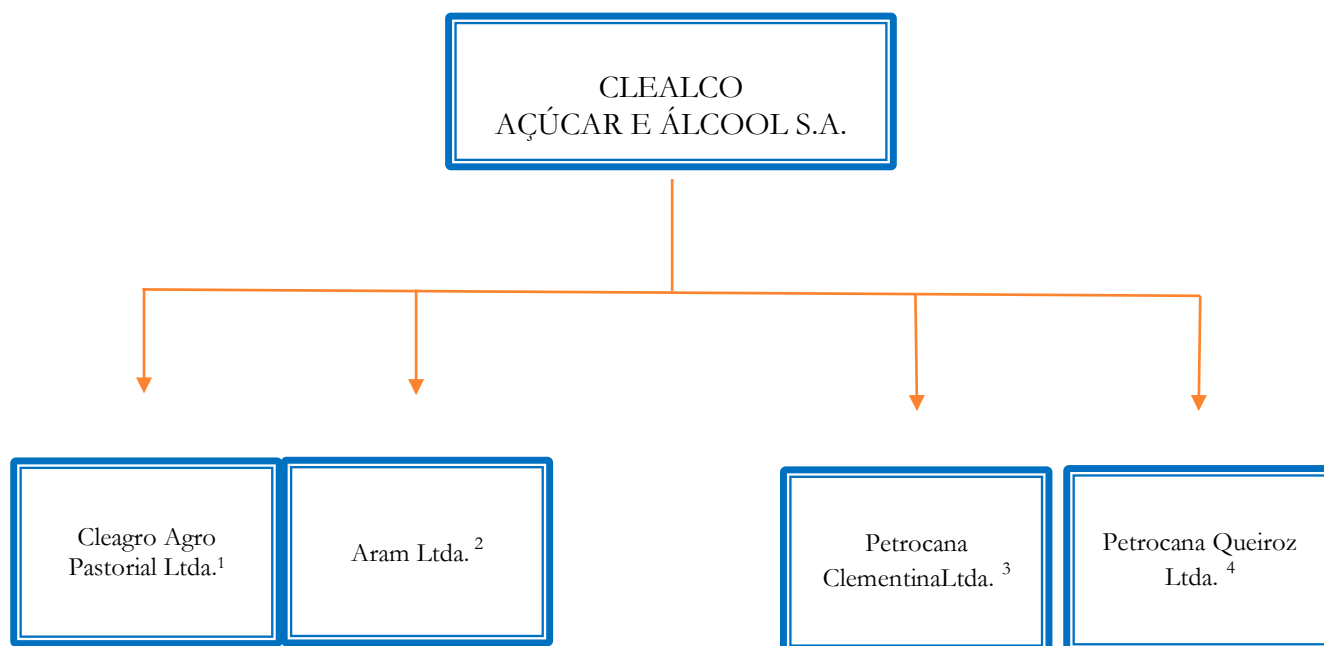
2.1. Segmentos de atuação

A **CLEALCO** tem como objeto principal de suas atividades:

- A exploração de agricultura, especialmente o plantio, cultivo e venda de cana-de-açúcar, em imóveis próprios ou de terceiros, por si própria ou em regime de parceria agrícola, nos termos da legislação aplicável;
- A compra e venda de imóveis obtidas, quando for o caso, as necessárias autorizações governamentais;
- A administração de bens moveis ou imóveis próprios, ou de seus quotistas pessoas jurídicas;
- A participação, como quotista ou acionista, em outras sociedades;
- A realização de operações de cessão ou aquisição de créditos.

2.2. Organograma Societário²

² As quatro empresas descritas no Organograma são empresas de sociedade limitada, com 100% de suas quotas de propriedade da Clealco Açúcar e Alcool S.A.



Nota:

1. Cleagro – empresa com operações inativas – com sede na cidade de Clementina.
2. Aram – com sede na cidade de Araçatuba, tem como objetivo e atividade preponderante a exploração de agricultura, especialmente o plantio, cultivo e venda de cana-de-açúcar, em imóveis próprios ou de terceiros, por si própria ou em regime de parceria agrícola nos termos da legislação aplicável.
3. Petrocana Clementina – empresa que tem como objeto e atividade preponderante a comercialização de combustíveis e lubrificantes.
4. Petrocana Queiroz – tem como objeto e atividade preponderante o comércio varejista de combustíveis.

2.3. Relação de estabelecimentos e filiais

A Clealco Açúcar e Alcool S.A. possui sede na cidade de Clementina e possui filiais nas cidades de:

- Queiroz;

- Penápolis.

2.4. Estrutura organizacional

De acordo com o relatório enviado pela Recuperanda e seu contador, a estrutura organizacional da Clealco possui:

Divisão	Consolidado - Qtde							
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
Administração	305	302	297	293	299	299	299	298
Indústria	415	423	423	423	423	422	418	410
Agrícola	2.148	2.160	2.118	2.097	2.099	2.119	2.115	2.104
Total	2.868	2.885	2.838	2.813	2.821	2.840	2.832	2.812

Conforme tabela acima encaminhada pela recuperanda, verificamos que houve demissão em todas as divisões sendo que a Administração apresentou a demissão de um funcionário, a Indústria de oito funcionários e a Agrícola demitiu onze funcionários.

Segundo os dados acima fornecidos, a Cleagro, a Aram e a Petrocana de Clemente e de Queiroz não possuem funcionários.

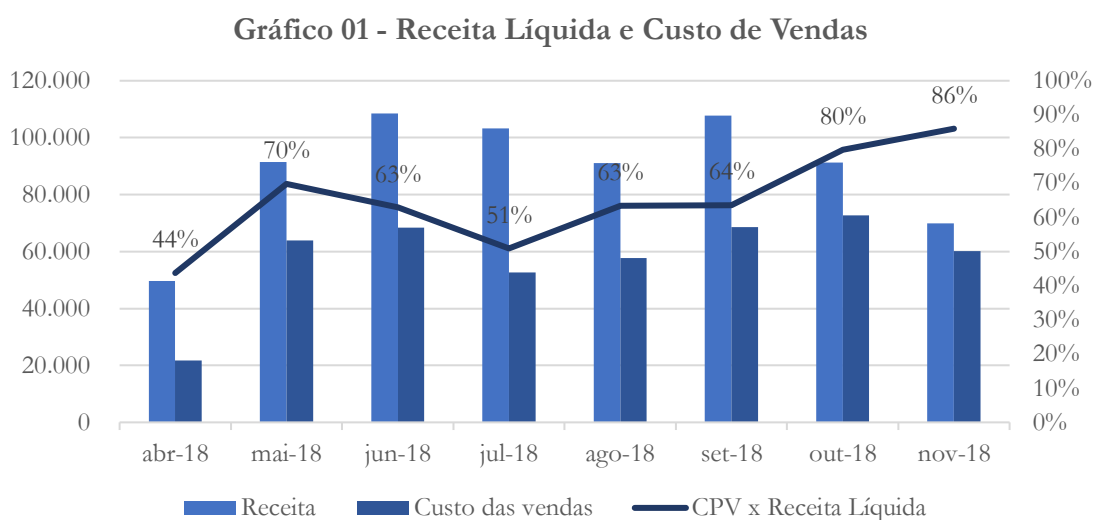
3. Informações financeiras

3.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE

De acordo com declaração prestada pela Recuperanda, a Demonstração do Resultado do Exercício a ser analisada neste Relatório diz respeito ao resultado do período de abril a novembro de 2018, as quais apresentam-se da seguinte forma:

3.1.1. Evolução do Faturamento

3.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

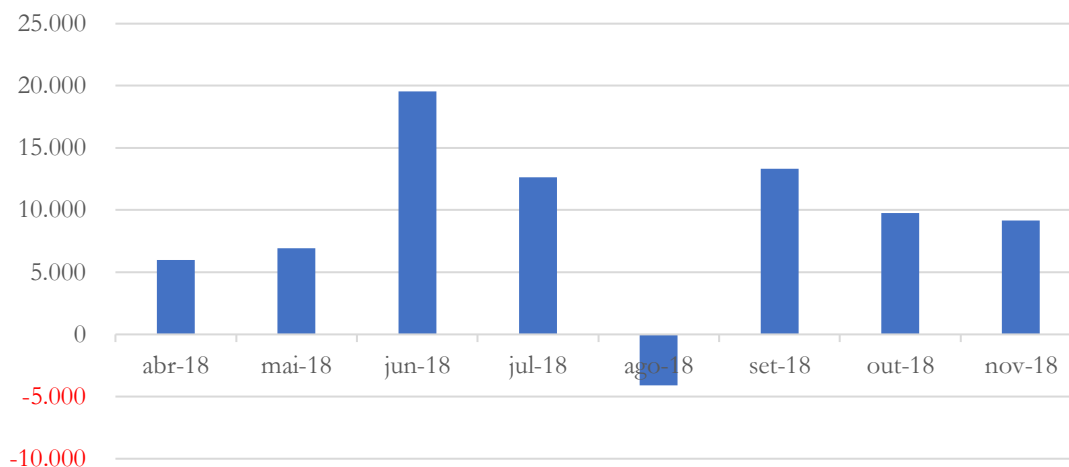


A recuperanda apresentou redução (23,3%) em sua receita no mês de novembro quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito a relação entre o custo de vendas e a receita líquida, esta apresenta elevação no mesmo período em análise, conforme gráfico acima.

Setembro 2018: No período analisado, a Clealco apresentou receita superior ao custo de vendas, sendo que este corresponde a cerca de 60% da receita líquida da empresa.

3.1.3. Despesas Operacionais

Gráfico 02 - Despesas Operacionais



As despesas operacionais da recuperanda, a partir do mês de outubro, passaram a apresentar queda no mesmo período, conforme gráfico acima.

Setembro 2018: As despesas operacionais, após pico apresentado no mês de junho de 2018, apresentaram redução e até mesmo um ganho no mês de agosto. Solicitamos a recuperanda que esclareça os resultados reconhecidos nas despesas, apresentados nos meses de agosto e setembro.

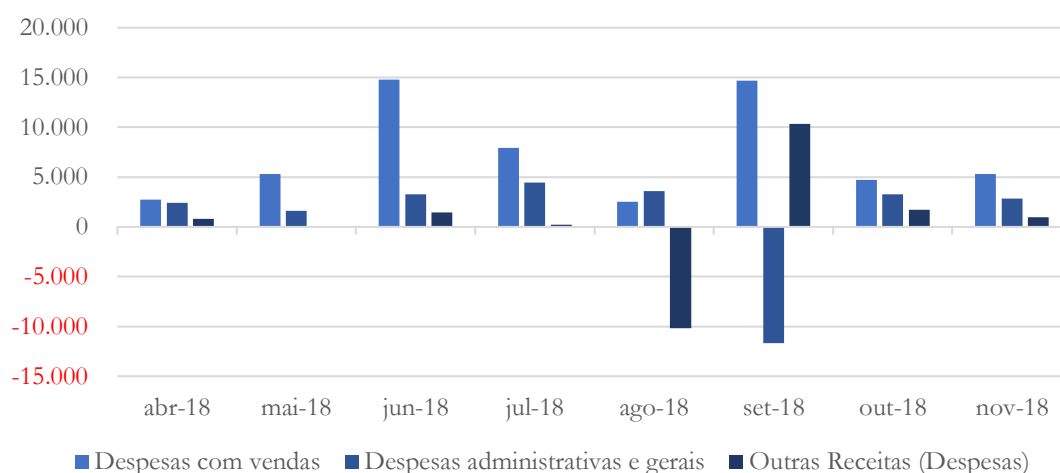
Julho: As Despesas Operacionais apresentam elevação de 754% no período. Necessário que a Recuperanda preste esclarecimentos sob tal reconhecimento.

Esclarecimento da recuperanda:

As informações da DRE apresentadas no relatório vão se acumulando a cada mês, de modo que estão refletidos os saldos acumulados no final de cada período.

Conforme alinhamento, os relatórios foram ajustados e apresentaremos as informações da DRE de modo que reflitam somente o resultado do período em cada mês, e não mais o resultado acumulado conforme arquivo encaminhado no mês anterior.

Gráfico 03 - Despesas Operacionais por Categoria



O gráfico acima demonstra as despesas por categoria contabilizada. Nesse quesito vale ressaltar, conforme esclarecimentos prestados em Nota pela recuperanda que:

Em relação ao relatório encaminhado no mês anterior, houve uma reclassificação entre as rubricas de Despesas administrativas e gerais e Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas no valor de R\$ 16.056, devido a um lançamento de contingência que anteriormente estava lançado erroneamente em conta contábil que considerada na linha de Despesas administrativas e gerais, porém foi corrigido para a rubrica de Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

Julho: A categoria que foi responsável pelo aumento das despesas foram as Despesas Com Vendas seguidas pelas Despesas

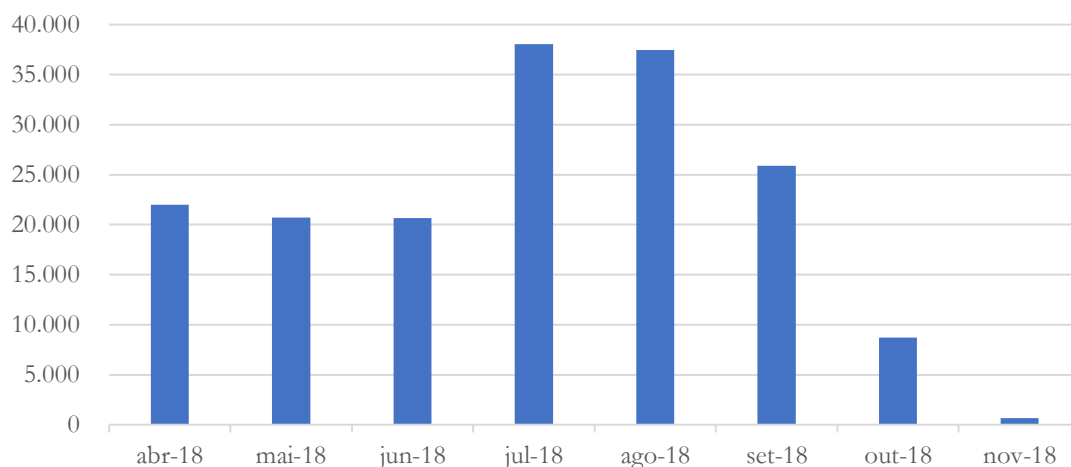
Administrativas. Conforme solicitado acima, a Recuperanda deve explicar esse aumento.

Esclarecimento da recuperanda:

Os dados da DRE estavam consolidados, ou seja, apresentavam o valor somado do exercício até a data, por isso o crescimento constante.

3.1.4. Resultado Operacional

Gráfico 04 - Resultado Operacional

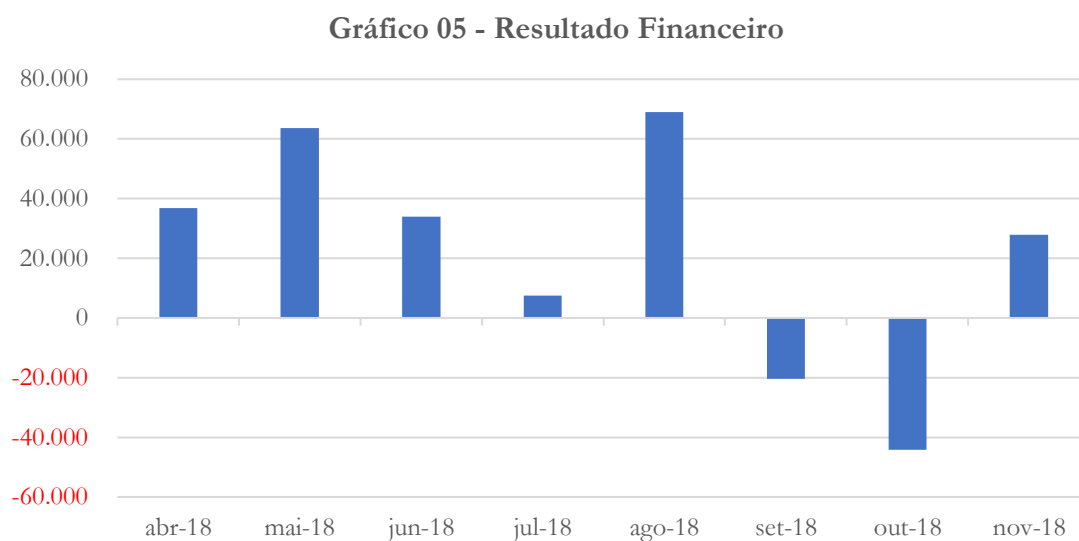


Apesar da queda da receita, o resultado operacional da recuperanda se mantém positivo em todo o período analisado.

Setembro 2018: A recuperanda apresenta resultado operacional – antes das despesas financeiras – positivo em todo o período analisado.

3.1.5. Resultado Financeiro

Por ser contabilizado em contas de despesa, o resultado financeiro deve ser analisado de forma invertida, sendo o valor negativo um ganho financeiro por ser um redutor das despesas.



Após dois períodos (setembro e outubro) com ganhos financeiros, a recuperanda voltou a apresentar despesas financeiras no mês de novembro de 2018.

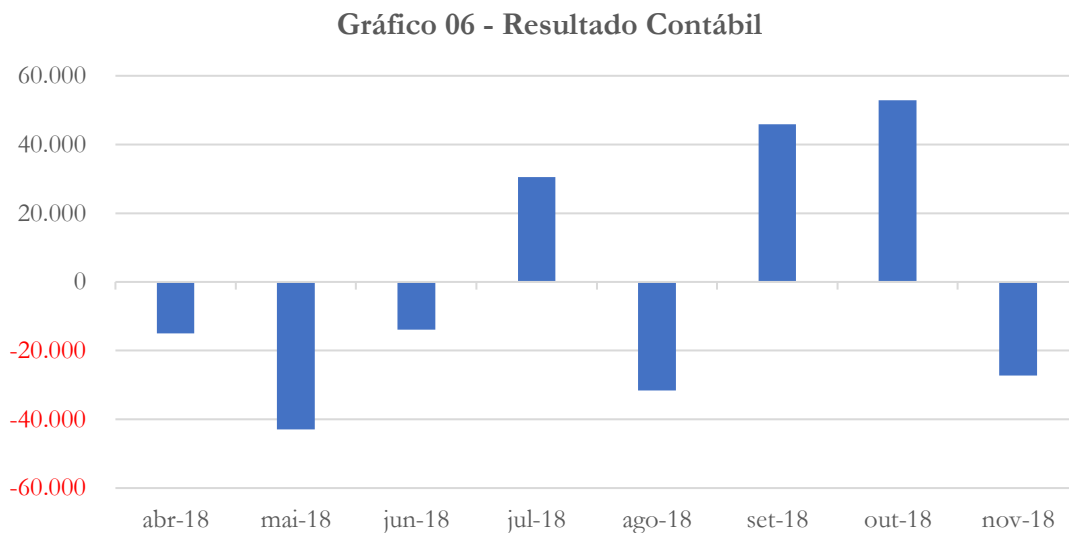
Setembro 2018: A recuperanda apresenta despesas financeiras em todo o período, reconhecendo ganho contabilizado no mês de setembro. Pede-se esclarecer tal ganho.

Julho: Conforme demonstrado no gráfico, a despesa financeira acompanhou o aumento da receita e se elevou em 385% no período analisado, forçando o resultado contábil do período analisado para baixo. Pede-se a recuperanda demonstrar a origem da despesa financeira.

Esclarecimento da recuperanda:

Os dados da DRE estavam consolidados, ou seja, apresentavam o valor somado do exercício até a data, por isso o crescimento constante.

3.1.6. Resultado do Exercício



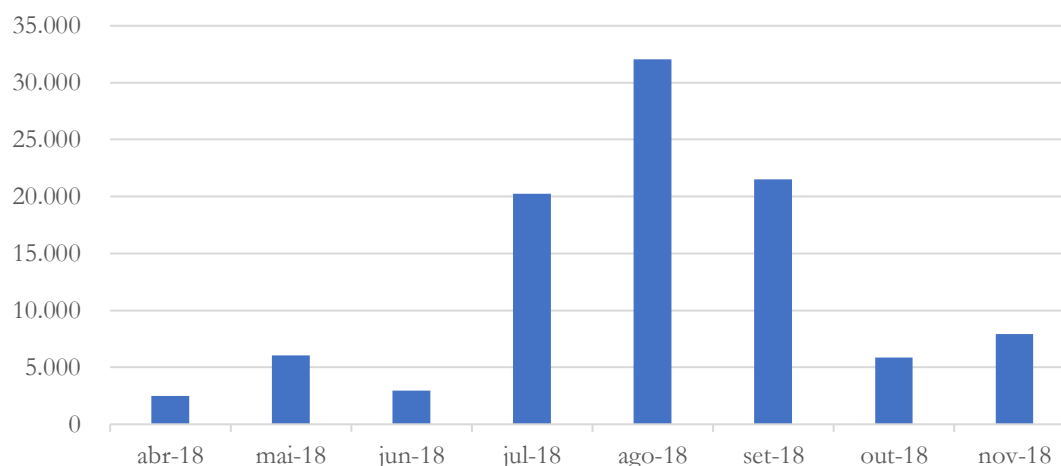
O resultado contábil da recuperanda está vinculado diretamente ao resultado financeiro da empresa apresentando, portanto, semelhante variação.

Setembro 2018: Conforme explicado acima, a forte despesa financeira da empresa fez com que o resultado operacional atingido se transformasse em prejuízo contábil no período.

3.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial³

3.2.1. Caixa e Equivalentes

Gráfico 07 - Caixa e equivalente de caixa



A conta caixa da recuperanda, após redução apresentada no mês de setembro quando comparado ao mês anterior, voltou a se elevar no mês de novembro de 2018, conforme gráfico acima.

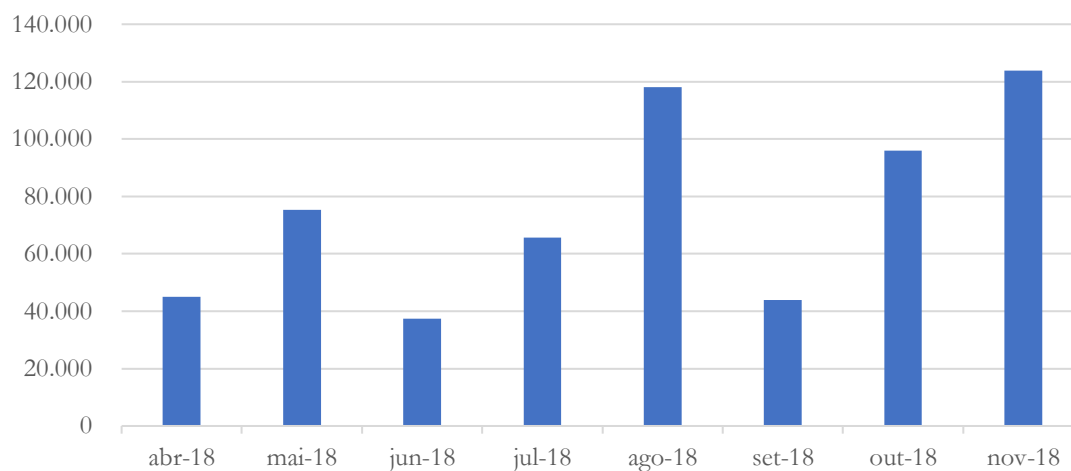
Setembro 2018: Seguindo a tendência registrada no mês de julho, a conta caixa apresentou crescimento no mês de agosto, bem como subsequente diminuição desta, em setembro. Deve-se manter observação nesta.

Julho: A Recuperanda demonstrou crescimento de 716% em suas disponibilidades de caixa ao longo do período analisado. Deve-se manter esta conta sob observação para determinar se o crescimento é pontual ou irá se manter.

³ Todos os valores estão em milhares de reais.

3.2.2. Contas a receber

Gráfico 08 - Contas a receber de clientes

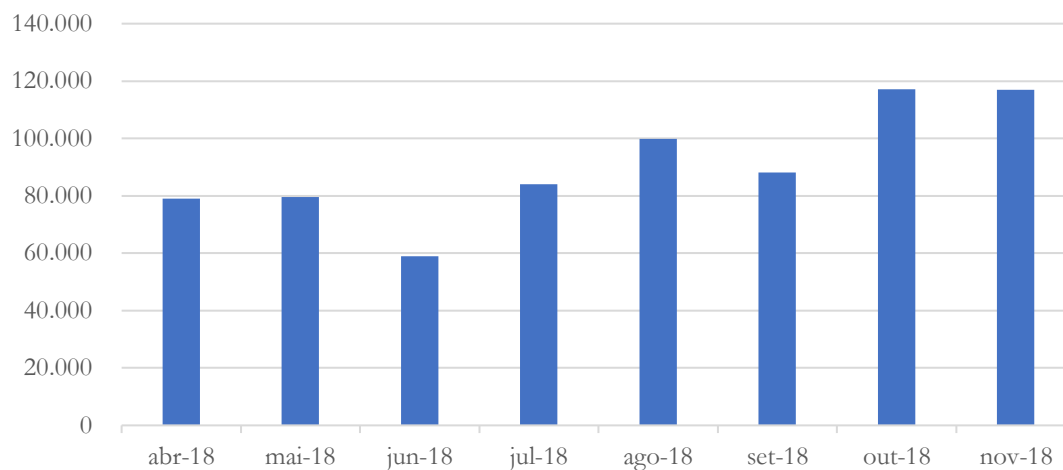


A recuperanda passou a apresentar elevação de seu contas a receber a partir do mês de outubro de 2018.

Setembro 2018: Após apresentar dois meses seguidos de crescimento, a conta caixa voltou a apresentar redução em setembro. A mesma deve ser mantida sob observação.

3.2.3. Estoques

Gráfico 09 - Estoques



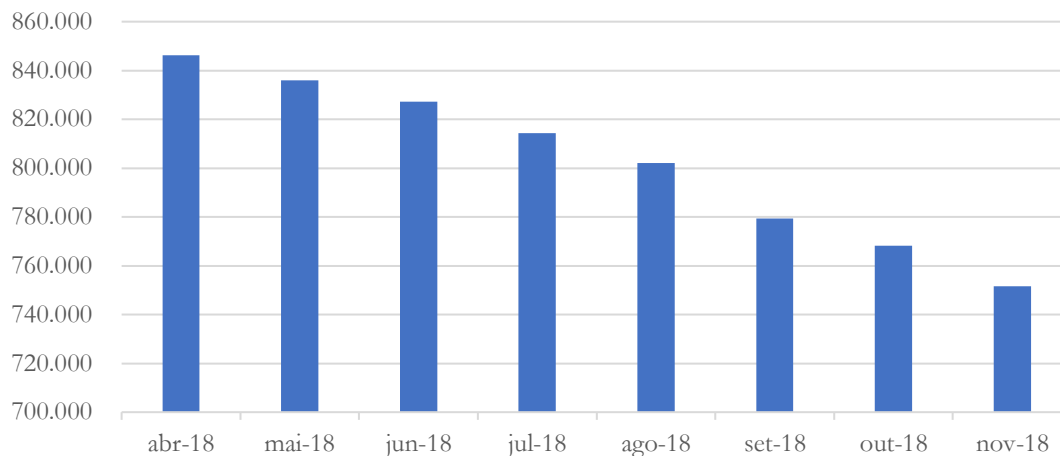
A recuperanda voltou a elevar os estoques nos meses de setembro e outubro, com estabilidade no mês de novembro de 2018, conforme gráfico acima.

Setembro 2018: Os estoques têm se mantido dentro da média no período analisado, apresentando queda (em setembro), após a elevação entre os meses de junho a agosto.

Julho: Os estoques se mantiveram estáveis no período analisado, apresentando variação de 6% entre abril a julho de 2018.

3.2.4. Imobilizado

Gráfico 10 - Imobilizado



O imobilizado mantém a queda condizente com a depreciação.

Setembro 2018: O imobilizado apresenta redução compatível com a depreciação. Solicitamos a recuperanda que apenas confirme tal informação.

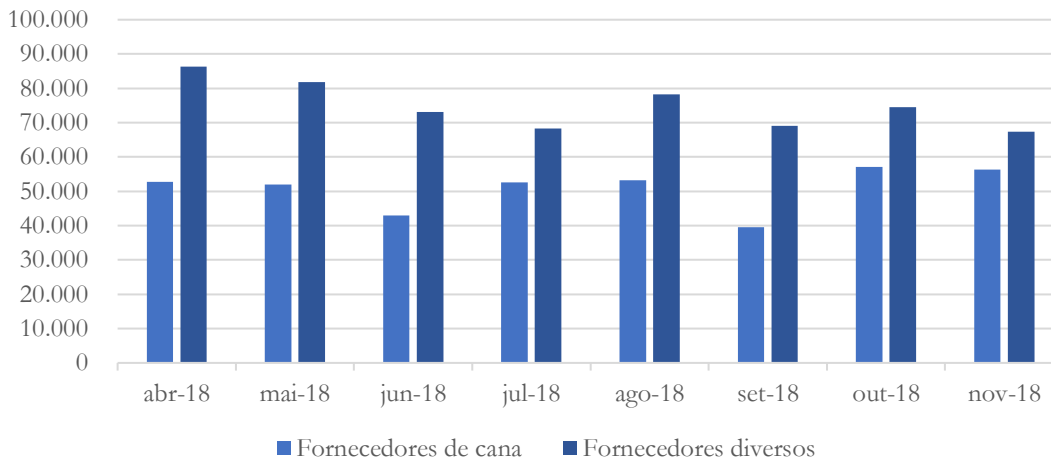
Julho: O imobilizado apresentou redução de 4% do mês de abril para julho de 2018. Solicitamos que a Recuperanda esclareça os motivos de tal diminuição.

Esclarecimento da recuperanda:

A redução apresentada no imobilizado refere-se ao valor da depreciação. Neste período, o montante depreciado foi superior ao investimento realizado o qual ocasionou a redução do ativo imobilizado.

3.2.5. Fornecedores

Gráfico 11 - Fornecedores



Analisando o período como um todo, ou seja, comparando o mês de novembro (final do período em análise) ao mês de abril, verificamos que as contas Fornecedores de Cana e Fornecedores Diversos apresenta movimento com tendência inversa, conforme pode ser observado no gráfico acima. Verificamos assim que, a recuperanda vem reduzindo seu saldo na Fornecedores diversos, o qual apresentou queda de 22% entre abril e novembro. Já em relação a conta Fornecedores de Cana, este apresentou elevação de 7% no mesmo período analisado.

Setembro 2018: Após redução entre os meses de abril e julho, as contas de fornecedores se mantiveram dentro da média.

Julho: O valor devido aos fornecedores de cana se manteve estável no período, no entanto o valor devido a fornecedores diversos apresentou redução de 21%. Pede-se a Recuperanda

demonstre em contas separadas o valor devido na Recuperação Judicial e fora dela para melhor acompanhamento.

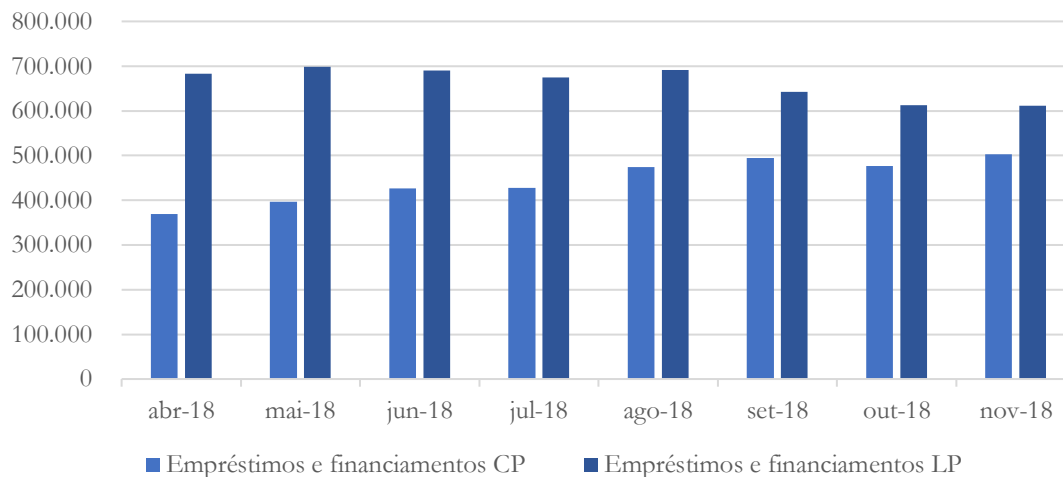
Esclarecimento da recuperanda:

A redução ocorreu pelos pagamentos realizados aos fornecedores diversos ao longo do período.

Durante o período que compreendeu os meses de dezembro/2017 à março/2018 ocorreram as manutenções de entressafra e conseqüentemente o aumento no valor devido aos fornecedores diversos. Com a retomada das operações de safra foram realizados pagamentos que reduziu o saldo devedor na posição de julho/2018.

3.2.6. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 12 - Empréstimos e Financiamentos



A recuperanda mantém a tendência de queda no saldo da conta Empréstimos e Financiamentos a longo prazo (com queda de 10,5% no período com um todo),

enquanto os Empréstimos e Financiamentos a curto prazo, apresentam movimento inverso, isto é, com elevação de 36% no mesmo período analisado.

Setembro 2018: A conta empréstimos e financiamentos, a curto prazo, demonstrou redução do mês de agosto para setembro. No que diz respeito ao longo prazo, este apresentou elevação no mesmo de agosto quando comparado ao mês de julho.

Julho: A conta Empréstimos e Financiamentos a curto prazo apresentou elevação de 16% no período analisado, enquanto a longo prazo se manteve estável. Pede-se a Recuperanda que esclareça a origem do aumento a curto prazo.

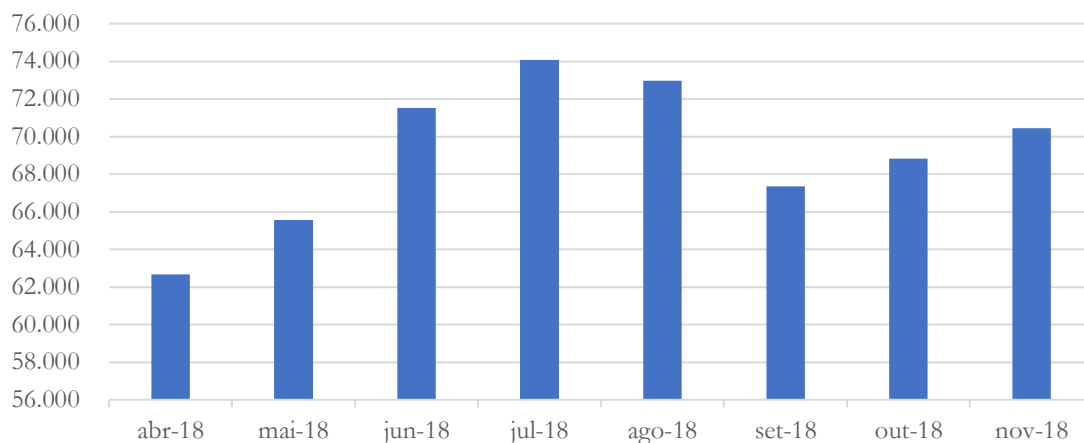
Esclarecimento da recuperanda:

A elevação de 16% na conta de Empréstimos e Financiamentos refere-se a variação cambial influenciada pela alta do dólar e pela atualização dos juros calculados conforme vencimento dos contratos.

Dólar => Abr/18: 3,4811 Jul/18: 3,7549

3.2.7. Salários e Encargos

Gráfico 13 - Salários e encargos



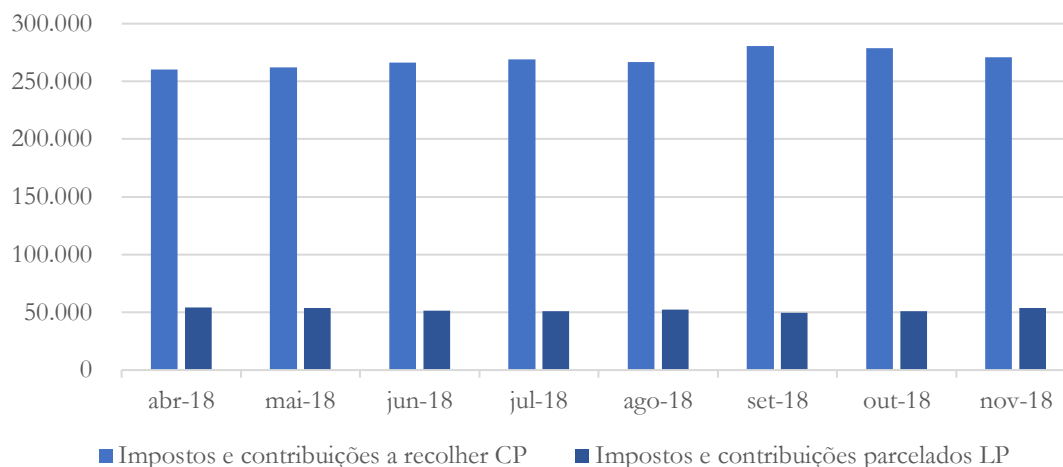
Após a queda apresentada entre os meses de julho e setembro, a recuperanda voltou a apresentar crescimento no saldo da conta Salários e Encargos.

Setembro 2018: Após demonstrar elevação constante na conta obrigações trabalhistas, a recuperanda demonstrou redução nos meses de agosto e setembro. Pede-se esclarecer se os tributos foram pagos, parcelados ou se houve reclassificação.

Julho: Conforme demonstrado no gráfico acima, as obrigações trabalhistas da Clealco continuam subindo, o que demonstra o não recolhimento das mesmas. A elevação no período foi de 18% ao longo do período analisado.

3.2.8. Impostos e contribuições a recolher

Gráfico 14 - Impostos e Contribuições



A conta impostos parcelados apresenta ligeira elevação de 2,4% entre agosto e novembro de 2018, valor semelhante ao apresentado nos impostos correntes.

Setembro 2018: A recuperanda apresenta elevação de 8% nos impostos a recolher e redução de 9% nos impostos parcelados.

Julho: O aumento na conta de impostos e contribuições a recolher foi de 3% no período, incompatível com o crescimento da receita. Pede-se a Recuperanda que esclareça este ponto, indicando se houve recolhimento de impostos, possível existência de regime especial, etc.

Esclarecimento da recuperanda:

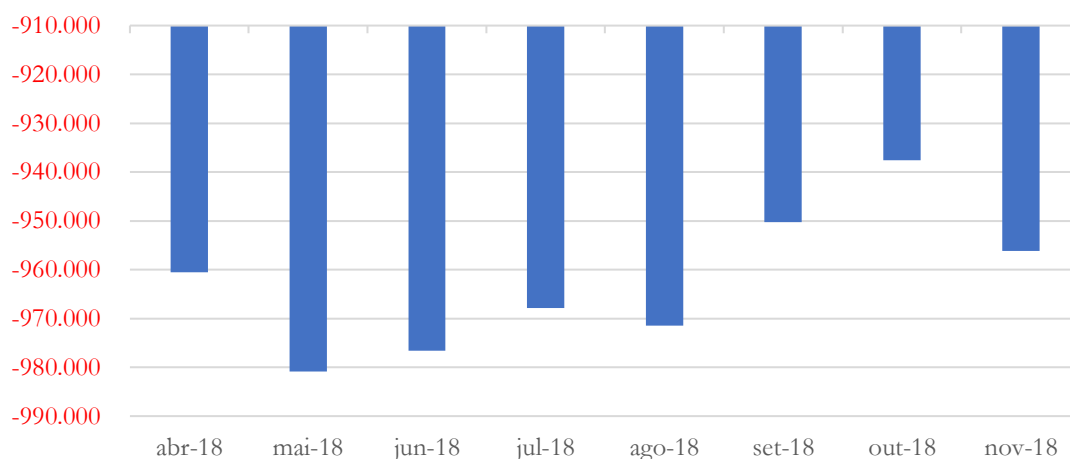
As informações da DRE apresentadas no relatório estavam acumuladas. Sendo assim, a análise fica prejudicada, pois a receita acumulada no período, enquanto os Impostos e contribuições a recolher apresenta a posição em aberto.

3.3. Capital de Giro

No que diz respeito ao Capital de Giro Líquido (CGL) é um indicador de liquidez fundamentado na apuração do Ativo Circulante (AC) – recursos disponíveis a curto prazo – *versus* o Passivo Circulante (PC) – obrigações de curto prazo.

Caso este indicador seja positivo, significa que a Recuperanda apresenta indícios de capacidade de pagamento de seu passivo de curto prazo, no caso de exigibilidade imediata.

Gráfico 15 - Capital de Giro Líquido



Após dois meses de melhora seguida, o índice de capital de giro da Clealco voltou a apresentar piora no mês de novembro de 2018, conforme gráfico acima.

Setembro 2018: O Capital de Giro Líquido da recuperanda, apesar de apresentar melhora, ainda se apresenta negativo, indicando problemas de fluxo de caixa.

4. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1005788-14.2018.8.26.0077

17/07/2018	• Petição inicial
20/07/2018	• Deferimento Pedido de Homologação da RJ
10/08/2018	• Publicação Edital art.52
24/09/2018	• Plano de Recuperação Judicial protocolado nos autos



Para verificação do andamento processual acesse o site:

www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais

5. Anexos

CAMPINAS | T. 19 3291-0909

R. Oriente, 55 - Sl. 906 • Ed. Hemisphere, Norte-Sul • Chácara da Barra • CEP 13090-740 • Campinas - SP

SÃO PAULO | T. 11 3285-0996

Al. Joaquim Eugênio de Lima, 680, 16º andar • Conj. 161 • Jardim Paulista • CEP 01403-000 • São Paulo - SP

www.r4cempresarial.com.br

Clealco Açúcar e Álcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades

3. Balanço Patrimonial

Ativo	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018
Circulante							
Caixa e equivalente de caixa	2.483	6.050	2.959	20.255	32.068	21.488	5.856
Contas a receber de clientes	44.989	75.315	37.318	65.681	118.069	43.904	95.904
Estoques	79.081	79.641	58.862	84.108	99.803	88.058	117.184
Ativo biológico	7.044	7.044	5.722	5.722	5.722	6.123	6.123
Tributos a recuperar	21.529	17.953	15.714	12.771	22.305	25.136	24.625
Imposto de renda e contrib. social a recuperar	30.736	30.736	31.357	31.357	31.572	31.800	31.987
Outros contas a receber	4.206	4.152	2.075	1.725	1.726	2.072	2.962
	<u>190.068</u>	<u>220.890</u>	<u>154.007</u>	<u>221.618</u>	<u>311.265</u>	<u>218.581</u>	<u>284.641</u>
Ativo não circulante mantido para venda	114.078	114.078	114.078	114.078	114.078	114.064	114.064
	<u>304.145</u>	<u>334.968</u>	<u>268.085</u>	<u>335.696</u>	<u>425.343</u>	<u>332.645</u>	<u>398.705</u>
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Estoques	6.615	6.358	6.451	6.651	7.867	8.868	11.647
Contas a receber - partes relacionadas	58.292	59.900	41.102	59.927	60.838	38.895	60.534
Tributos a recuperar	8.661	8.661	8.257	8.046	7.845	7.634	7.429
Imposto de renda e contrib. social a recuperar	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427
Depósitos judiciais e outros	4.346	5.578	5.856	6.159	5.998	6.013	5.888
	<u>94.341</u>	<u>96.924</u>	<u>78.093</u>	<u>97.210</u>	<u>98.974</u>	<u>77.837</u>	<u>101.925</u>
Outros investimentos Imobilizado	597	597	597	597	597	597	597
	<u>846.156</u>	<u>836.033</u>	<u>827.301</u>	<u>814.389</u>	<u>802.136</u>	<u>779.410</u>	<u>768.212</u>
	<u>941.095</u>	<u>933.554</u>	<u>905.991</u>	<u>912.196</u>	<u>901.707</u>	<u>857.843</u>	<u>870.734</u>
Total do ativo	<u>1.245.240</u>	<u>1.268.522</u>	<u>1.174.076</u>	<u>1.247.892</u>	<u>1.327.050</u>	<u>1.190.489</u>	<u>1.269.439</u>

Clealco Açúcar e Álcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades

Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018
Circulante							
Fornecedores de cana	52.743	52.007	42.937	52.540	53.215	39.491	57.043
Fornecedores diversos	86.398	81.882	73.076	68.353	78.242	69.053	74.485
Empréstimos e financiamentos	368.951	396.076	426.447	427.732	474.447	494.478	476.455
Contas a pagar - partes relacionadas	126.839	131.570	116.890	149.305	149.158	128.413	149.204
Salários e encargos	62.655	65.563	71.531	74.059	72.977	67.350	68.825
Impostos e contribuições a recolher	260.365	261.927	266.375	269.028	266.768	280.708	278.698
Adiantamentos de clientes	129.649	150.879	71.192	83.915	120.346	21.807	46.051
Impostos e contribuições parcelados	18.044	16.834	18.377	18.764	19.241	14.889	16.215
Outros investimentos a pagar	30.247	30.349	31.120	30.440	30.232	31.764	32.137
Outras contas a pagar	14.757	14.665	12.714	15.303	18.087	20.869	23.081
	<u>1.150.648</u>	<u>1.201.752</u>	<u>1.130.658</u>	<u>1.189.439</u>	<u>1.282.714</u>	<u>1.168.821</u>	<u>1.222.195</u>
Não circulante							
Empréstimos e financiamentos	683.237	698.557	689.809	675.073	690.934	641.913	612.910
Impostos e contribuições parcelados	54.336	53.725	51.593	50.815	52.445	49.390	51.179
Outros investimentos a pagar	81.418	81.796	82.231	82.231	82.231	81.796	81.638
Passivos fiscais diferidos	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609
Provisão para contingências	156.283	156.283	157.303	157.303	157.303	141.247	141.247
	<u>1.002.884</u>	<u>1.017.971</u>	<u>1.008.544</u>	<u>993.031</u>	<u>1.010.522</u>	<u>941.955</u>	<u>914.582</u>
Total do passivo	<u>2.153.532</u>	<u>2.219.722</u>	<u>2.139.202</u>	<u>2.182.470</u>	<u>2.293.236</u>	<u>2.110.776</u>	<u>2.136.778</u>
Passivo a descoberto							
Capital social	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233
Ajuste de avaliação patrimonial	162.296	161.740	161.191	160.642	160.087	148.202	147.723
Prejuízos acumulados	(1.121.821)	(1.164.173)	(1.177.550)	(1.146.453)	(1.177.506)	(1.119.722)	(1.066.295)
	<u>(908.292)</u>	<u>(951.200)</u>	<u>(965.126)</u>	<u>(934.578)</u>	<u>(966.186)</u>	<u>(920.287)</u>	<u>(867.339)</u>
Total do passivo patrimônio líquido (passivo a descoberto)	<u>1.245.240</u>	<u>1.268.523</u>	<u>1.174.076</u>	<u>1.247.892</u>	<u>1.327.050</u>	<u>1.190.489</u>	<u>1.269.439</u>



Clealco Açúcar e Alcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades

7. Imobilizado

	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Terras	Obras em andamento	Adiantamentos a fornecedores	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldo em 31 de março de 2018	101.547	399.234	23.948	993	2.008	134.731	103	1.069	192.627	866.261
Adições	83	2.301			1	10		464	1.648	4.507
Baixas	(1.082)									(1.082)
Transferências	1.216						(103)	(1.114)		
Depreciação	(891)	(6.376)	(306)	(16)	(31)				(5.906)	(13.528)
Saldo em 30 de abril de 2018	100.739	395.292	23.642	977	1.978	134.741	0	419	188.369	846.158
Adições	86	3.654				10			1.121	4.871
Baixas		(67)								(67)
Transferências	130							(130)		
Depreciação	(891)	(6.601)	(306)	(9)	(27)				(7.092)	(14.927)
Saldo em 31 de maio de 2018	99.934	392.407	23.336	967	1.951	134.752	0	290	182.397	836.035
Adições	1.537	899			5	11		35	1.182	3.669
Baixas	(255)	(781)				(31)				(1.067)
Transferências	185							(185)		
Depreciação	(891)	(2.894)	(306)	(6)	(10)				(7.228)	(11.334)
Saldo em 30 de junho de 2018	100.324	389.816	23.030	962	1.945	134.731	0	140	176.352	827.302
Adições		357							1.120	1.662
Baixas	(408)	(9.010)	(6)							(9.016)
Transferências		54						(54)		
Depreciação		2.963	(291)	(8)	(19)				(7.794)	(5.557)
Saldo em 31 de julho de 2018	99.917	384.179	22.733	954	1.926	134.731	0	271	169.679	814.391
Adições		189	132		25			64	1.643	2.054
Baixas	(408)	(39)								(39)
Transferências		(0)							(8.094)	(8.094)
Depreciação		(5.364)	(375)	(8)	(20)					(14.268)
Saldo em 31 de agosto de 2018	99.509	378.965	22.490	946	1.931	134.731	0	336	163.228	802.138
Adições	0	442							1.010	1.554
Baixas	(1.889)	(32.806)		(722)	(524)			102		(35.941)
Transferências		331						(331)		
Depreciação	1.276	16.597	(227)	470	458				(6.914)	11.660
Saldo em 31 de setembro de 2018	98.896	363.529	22.263	894	1.865	134.731	-	107	157.324	779.411
Adições		52		32	1			159	1.442	1.685
Baixas	(408)	(1.422)								(1.422)
Transferências		(3.707)	(227)	(6)	(21)				(7.093)	(11.462)
Depreciação										
Saldo em 31 de outubro de 2018	98.488	358.452	22.036	720	1.845	134.731	-	266	151.673	768.212

X

A

Clealco Açúcar e Alcool S.A.**Relatório Mensal de Atividades****8. Impostos e contribuições a recolher**

	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018
Funrural a recolher	3.985	4.327	4.571	4.892	4.880	6.056	3.951
ICMS a Recolher	10.103	13.830	16.927	18.547	19.762	22.307	18.655
IRRF e Contribuições retidas na fonte	4.157	3.622	2.680	3.157	248	720	667
ISS a Recolher	356	386	219	111	160	140	107
ITR a Recolher	15	15	15	15	15	15	
Imposto de Renda e Contribuição Social	13.802	13.802	14.368	14.368	14.368	15.311	14.868
Débitos fiscais em dívida ativa	225.747	225.873	226.872	226.941	226.941	235.509	239.916
INSS sobre faturamento	52	73	85	94	88	89	94
Pis/Cofins sobre demais receitas	2.148		639	904	306	561	439
Passivo circulante	260.365	261.927	266.375	269.028	266.768	280.708	278.698

9. Impostos e contribuições parcelados

	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018
Parcelamento INSS e FGTS	15	15	15	15	3.016	2.953	2.898
Parcelamento ICMS	48.957	48.136	47.448	46.678	45.942	38.558	41.910
Parcelamento de impostos - Refis	22.399	21.840	21.939	21.724	21.654	21.574	21.441
Parcelamento Auto Infração Ambiental	711	568	568	1.162	1.074	1.194	1.144
Parcelamento Débitos RFB	298						
	72.380	70.559	69.970	69.579	71.686	64.279	67.394
Passivo circulante	(18.044)	(16.834)	(18.377)	(18.764)	(19.241)	(14.889)	(16.215)
Passivo não circulante	54.336	53.725	51.593	50.815	52.445	49.390	51.179

Clealco Açúcar e Álcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades

3. Balanço Patrimonial

Ativo	Consolidado - R\$/Milhões							
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
Circulante								
Caixa e equivalente de caixa	2.483	6.050	2.959	20.255	32.068	21.488	5.856	7.911
Contas a receber de clientes	44.989	75.315	37.318	65.681	118.069	43.904	95.904	123.898
Estoques	79.081	79.641	58.862	84.108	99.803	88.058	117.184	116.935
Ativo biológico	7.044	7.044	5.722	5.722	5.722	6.123	6.123	6.123
Tributos a recuperar	21.529	17.953	15.714	12.771	22.305	25.136	24.625	24.846
Imposto de renda e contrib. social a recuperar	30.736	30.736	31.357	31.357	31.572	31.800	31.987	31.988
Outros contas a receber	4.206	4.152	2.075	1.725	1.726	2.072	2.962	4.945
	190.068	220.890	154.007	221.618	311.265	218.581	284.641	316.646
Ativo não circulante mantido para venda	114.078	114.078	114.078	114.078	114.078	114.064	114.064	114.064
	304.145	334.968	268.085	335.696	425.343	332.645	398.705	430.710
Não circulante								
Realizável a longo prazo								
Estoques	6.615	6.358	6.451	6.651	7.867	8.868	11.647	11.647
Contas a receber - partes relacionadas	58.292	59.900	41.102	59.927	60.838	38.895	60.534	58.091
Tributos a recuperar	8.661	8.661	8.257	8.046	7.845	7.634	7.429	7.218
Imposto de renda e contrib. social a recuperar	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427	16.427
Depósitos judiciais e outros	4.346	5.578	5.856	6.159	5.998	6.013	5.888	5.812
	94.341	96.924	78.093	97.210	98.974	77.837	101.925	99.196
Outros investimentos	597	597	597	597	597	597	597	597
Imobilizado	846.156	836.033	827.301	814.389	802.136	779.410	768.212	751.672
	941.095	933.554	905.991	912.196	901.707	857.843	870.734	851.465
Total do ativo	1.245.240	1.268.522	1.174.076	1.247.892	1.327.050	1.190.489	1.269.439	1.282.175

Clealco Açúcar e Álcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades

Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Consolidado - R\$/Milhões							
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
Circulante								
Fornecedores de cana	52.743	52.007	42.937	52.540	53.215	39.491	57.043	56.359
Fornecedores diversos	86.398	81.882	73.076	68.353	78.242	69.053	74.485	67.338
Empréstimos e financiamentos	368.951	396.076	426.447	427.732	474.447	494.478	476.455	502.507
Contas a pagar - partes relacionadas	126.839	131.570	116.890	149.305	149.158	128.413	149.204	149.117
Salários e encargos	62.655	65.563	71.531	74.059	72.977	67.350	68.825	70.446
Impostos e contribuições a recolher	260.365	261.927	266.375	269.028	266.768	280.708	278.698	271.081
Adiantamentos de clientes	129.649	150.879	71.192	83.915	120.346	21.807	46.051	68.461
Impostos e contribuições parcelados	18.044	16.834	18.377	18.764	19.241	14.889	16.215	20.079
Outros investimentos a pagar	30.247	30.349	31.120	30.440	30.232	31.764	32.137	43.945
Outras contas a pagar	14.757	14.665	12.714	15.303	18.087	20.869	23.081	23.466
	1.150.648	1.201.752	1.130.658	1.189.439	1.282.714	1.168.821	1.222.195	1.272.798
Não circulante								
Empréstimos e financiamentos	683.237	698.557	689.809	675.073	690.934	641.913	612.910	611.313
Impostos e contribuições parcelados	54.336	53.725	51.593	50.815	52.445	49.390	51.179	53.707
Outros investimentos a pagar	81.418	81.796	82.231	82.231	82.231	81.796	81.638	70.026
Passivos fiscais diferidos	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609	27.609
Provisão para contingências	156.283	156.283	157.303	157.303	157.303	141.247	141.247	141.247
	1.002.884	1.017.971	1.008.544	993.031	1.010.522	941.955	914.582	903.902
Total do passivo	2.153.532	2.219.722	2.139.202	2.182.470	2.293.236	2.110.776	2.136.778	2.176.701
Passivo a descoberto								
Capital social	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233
Ajuste de avaliação patrimonial	162.296	161.740	161.191	160.642	160.087	148.202	147.723	147.244
Prejuízos acumulados	(1.121.821)	(1.164.173)	(1.177.550)	(1.146.453)	(1.177.506)	(1.119.722)	(1.066.295)	(1.093.003)
	(908.292)	(951.200)	(965.126)	(934.578)	(966.186)	(920.287)	(867.339)	(894.526)
Total do passivo patrimônio líquido (passivo a descoberto)	1.245.240	1.268.523	1.174.076	1.247.892	1.327.050	1.190.489	1.269.439	1.282.175

Clealco Açúcar e Alcool S.A.
Relatório Mensal de Atividades



4. Demonstração de Resultados

	Consolidado - R\$/Milhões								
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	Acumulado
Operações									
Receita	49.681	91.543	108.563	103.330	91.037	107.812	91.206	69.941	713.112
Custo das vendas	(21.717)	(63.902)	(68.361)	(52.616)	(57.707)	(68.582)	(72.717)	(60.125)	(465.727)
Lucro (prejuízo) bruto	27.964	27.641	40.202	50.714	33.330	39.229	18.489	9.816	247.385
Despesas com vendas	(2.753)	(5.286)	(14.784)	(7.944)	(2.515)	(14.686)	(4.739)	(5.328)	(58.033)
Despesas administrativas e gerais	(2.425)	(1.593)	(3.281)	(4.467)	(3.578)	(4.386)	(3.284)	(2.869)	(25.883)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(802)	(55)	(1.474)	(237)	10.198	5.725	(1.742)	(984)	10.630
Lucro (prejuízo) operacional	21.983	20.708	20.664	38.066	37.435	25.883	8.724	636	174.099
Receitas financeiras	149	415	1.330	323	402	415	449	138	3.622
Despesas financeiras	(9.167)	(18.110)	(14.816)	(24.631)	(7.339)	(497)	(869)	(4.528)	(79.958)
Variação cambial, líquida	(27.874)	(45.921)	(20.539)	16.792	(62.106)	20.541	44.644	(23.433)	(97.896)
Resultado financeiro	(36.892)	(63.616)	(34.024)	(7.517)	(69.043)	20.459	44.224	(27.823)	(174.233)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(14.908)	(42.908)	(13.361)	30.549	(31.609)	46.341	52.948	(27.187)	(134)
Imposto de renda e contribuição social			566			443			1.009
Lucro (Prejuízo) do exercício	(14.908)	(42.908)	(13.926)	30.549	(31.609)	45.898	52.948	(27.187)	(1.143)
Lucro (Prejuízo) por ação (em R\$)	(0,29)	(0,84)	(0,27)	0,60	(0,62)	0,90	1,03	(0,53)	(0,02)

	Consolidado - R\$/Milhões								
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	Acumulado
EBITDA									
Lucro (Prejuízo) do exercício	(14.908)	(42.908)	(13.926)	30.549	(31.609)	45.898	52.948	(27.187)	(1.143)
Imposto de Renda e Contrib. Social			566			443			1.009
Receita (despesas) financeiras e cambiais líquidas	36.892	63.616	34.024	7.517	69.043	(20.459)	(44.224)	27.823	174.233
Depreciação, Amortização e Variação Valor Justo do Ativo Biológico	19.881	19.427	15.739	13.840	16.179	24.546	12.740	16.903	139.256
Total Ebitda	41.865	40.135	36.403	51.906	53.614	50.429	21.464	17.539	313.355
Margem Ebitda	84,3%	43,8%	33,5%	50,2%	58,9%	46,8%	23,5%	25,1%	43,9%

Clealco Açúcar e Alcool S.A.

Relatório Mensal de Atividades



7. Imobilizado

	Consolidado - R\$/Milhões									
	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Terras	Obras em andamento	Adiantamentos a fornecedores	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldo em 31 de março de 2018	101.647	399.234	23.948	993	2.008	134.731	103	1.069	192.627	856.261
Adições	83	2.301		0	1	10		464	1.648	4.507
Baixas	(1.082)	(1.082)							(1.082)	
Transferências	1.216	1.216					(103)	(1.114)		
Depreciação	(891)	(6.378)	(306)	(16)	(31)				(5.906)	(13.528)
Saldo em 30 de abril de 2018	100.739	395.292	23.642	977	1.978	134.741	0	419	188.369	845.158
Adições	86	3.654		0		10			1.121	4.871
Baixas	(67)	(67)		(0)				(130)	(67)	
Transferências	130	130								
Depreciação	(891)	(6.601)	(306)	(9)	(27)				(7.092)	(14.927)
Saldo em 31 de maio de 2018	99.934	392.407	23.336	967	1.951	134.752	0	290	182.397	835.035
Adições	1.537	899			5	11		35	1.182	3.669
Baixas	(255)	(781)				(31)			(1.067)	
Transferências	185	185						(185)		
Depreciação	(891)	(2.894)	(306)	(6)	(10)				(7.228)	(11.334)
Saldo em 30 de junho de 2018	100.324	389.816	23.030	962	1.945	134.731	0	140	176.352	827.302
Adições		357						185	1.120	1.662
Baixas	(408)	(9.010)	(6)					(54)	(9.016)	
Transferências		84	(291)	(8)	(19)				(7.794)	(5.557)
Depreciação		2.953								
Saldo em 31 de julho de 2018	99.917	384.179	22.733	954	1.926	134.731	0	271	169.679	814.391
Adições		189	132		25			64	1.643	2.054
Baixas	(408)	(39)						0		(39)
Transferências		(0)	(375)	(8)	(20)				(8.094)	(14.268)
Depreciação		(5.364)								
Saldo em 31 de agosto de 2018	99.509	378.955	22.490	946	1.931	134.731	0	336	163.228	802.138
Adições	0	442		(0)				102	1.010	1.554
Baixas	(1.889)	(32.806)	(0)	(722)	(524)			(331)	(35.941)	
Transferências		331					(0)			
Depreciação	1.276	16.597	(227)	470	458				(6.914)	11.660
Saldo em 31 de setembro de 2018	98.696	363.529	22.263	694	1.865	134.731	-	107	157.324	779.411
Adições		52		32	1			159	1.442	1.685
Baixas	(408)	(1.422)		(0)					(1.422)	
Transferências		(3.707)	(227)	(6)	(21)				(7.093)	(11.462)
Depreciação										
Saldo em 31 de outubro de 2018	98.288	358.452	22.036	720	1.845	134.731	-	286	151.673	768.212
Adições		182		5					1.360	1.546
Baixas	(407)	(1.995)						(111)	(1.995)	
Transferências		111								
Depreciação		(4.040)	(227)	(6)	(21)				(11.390)	(16.091)
Saldo em 30 de novembro de 2018	98.051	352.710	21.809	719	1.824	134.731	-	155	141.643	751.872

Página 7 de 11

Clealco Açúcar e Alcool S.A.**Relatório Mensal de Atividades****8. Impostos e contribuições a recolher**

	Consolidado - R\$/Milhões							
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
Funrural a recolher	3.985	4.327	4.571	4.892	4.880	6.056	3.951	3.913
ICMS a Recolher	10.103	13.830	16.927	18.547	19.762	22.307	18.655	11.018
IRRF e Contribuições retidas na fonte	4.157	3.622	2.680	3.157	248	720	667	444
ISS a Recolher	356	386	219	111	160	140	107	110
ITR a Recolher	15	15	15	15	15	15		
Imposto de Renda e Contribuição Social	13.802	13.802	14.368	14.368	14.368	15.311	14.868	14.868
Débitos fiscais em dívida ativa	225.747	225.873	226.872	226.941	226.941	235.509	239.916	239.916
INSS sobre faturamento	52	73	85	94	88	89	94	98
Pis/Cofins sobre demais receitas	2.148		639	904	306	561	439	713
Passivo circulante	260.365	261.927	266.375	269.028	266.768	280.708	278.698	271.081

9. Impostos e contribuições parcelados

	Consolidado - R\$/Milhões							
	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
Parcelamento INSS e FGTS	15	15	15	15	3.016	2.953	2.898	2.836
Parcelamento ICMS	48.957	48.136	47.448	46.678	45.942	38.558	41.910	48.497
Parcelamento de impostos - Refis	22.399	21.840	21.939	21.724	21.654	21.574	21.441	21.307
Parcelamento Auto Infração Ambiental	711	568	568	1.162	1.074	1.194	1.144	1.146
Parcelamento Débitos RFB	298							
	72.380	70.559	69.970	69.579	71.686	64.279	67.394	73.786
Passivo circulante	(18.044)	(16.834)	(18.377)	(18.764)	(19.241)	(14.889)	(16.215)	(20.079)
Passivo não circulante	54.336	53.725	51.593	50.815	52.445	49.390	51.179	53.707

Handwritten signature and initials in blue ink.