



**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 – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL Ltda.**, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** da empresa **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** das Recuperandas, atinente aos meses de junho e julho de 2020, bem como demais documentos contábeis pertinentes ao mesmo período.



Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que no Relatório Mensal de Atividades (anexo1) constam informações a respeito do impacto que as Recuperandas vêm sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Nestes termos,  
Pede deferimento.

Campinas, 16 de setembro de 2020.

**R4C Administração Judicial Ltda**

Fernando Ferreira Castellani

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*Clealco Açúcar e Álcool S.A.*

**Junho/2020**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>5</b>
<b>2. IMPACTOS COVID-19 .....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	7
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	13
2.3. PROVIDÊNCIAS ADOTADAS DIANTE DA CRISE .....	14
<b>3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS .....</b>	<b>15</b>
3.1. SEGMENTOS DE ATUAÇÃO.....	15
3.2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO.....	16
3.3. RELAÇÃO DE ESTABELECIMENTOS E FILIAIS.....	17
3.1. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	17
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>	<b>18</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	18
4.1.1. Disponível .....	18
4.1.2. Contas a Receber .....	19
4.1.3. Estoques.....	20
4.1.4. Investimentos.....	20
4.1.5. Imobilizado .....	21
4.1.6. Fornecedores.....	22
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	22
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	23
4.1.9. Passivo Tributário.....	23
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	24
4.2.1. Faturamento.....	24
4.2.2. Receita Líquida.....	25
4.2.3. Custo de Vendas .....	26
4.2.4. Margem de Contribuição .....	26
4.2.5. Despesas Operacionais.....	27
4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA).....	27
4.2.7. Resultado Financeiro .....	28
4.2.8. Resultado Líquido.....	28
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	29



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i> .....	29
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i> .....	30
4.3.3.	<i>Endividamento</i> .....	30
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i> .....	31
4.3.5.	<i>Resultado da operação</i> .....	32
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i> .....	32
<b>5.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b> .....	<b>33</b>
<b>6.</b>	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	<b>34</b>
<b>7.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	<b>34</b>
<b>8.</b>	<b>ANEXOS</b> .....	<b>35</b>



## Glossário

<b>Clealco</b>	Clealco Açúcar e Álcool S.A.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DFC</b>	Demonstração de Fluxo de Caixa
<b>Receita Bruta ou Faturamento</b>	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
<b>Receita Líquida</b>	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
<b>Custo de Vendas</b>	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
<b>Margem de Contribuição</b>	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
<b>EBITDA</b>	O EBITDA ( <i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i> ) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
<b>Resultado Financeiro</b>	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
<b>Resultado Não Operacional</b>	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como alugueis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
<b>Resultado Líquido</b>	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

## Clealco Açúcar e Álcool S.A.

### 1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de agosto/2019 a julho/2020.

## 2. Impactos Covid-19

Tendo em vista a pandemia causada pelo Covid-19 e, na qualidade de Administrador Judicial, e bem assim cumprindo com o dever legal previsto no art. 22, II, “a” da lei 11.101/2005, realizaremos reuniões periódicas via videoconferência com os representantes da Recuperanda e a equipe jurídica e contábil desta Auxiliar.

Faz-se necessário aqui chegar ao conhecimento da classe de credores a realização da última reunião virtual<sup>2</sup> junto a recuperanda, a qual ocorreu no dia 23/07/2020 às 16:30 horas, cujo objetivo principal foi entender a real situação da empresa, assim como tomar ciência de quais medidas foram ou serão tomadas diante do atual cenário.

Importante consignar ainda que foram solicitados aos representantes da recuperanda o envio das informações contábeis em período reduzido, a fim de dar ciência à comunidade de credores e ao juízo, acompanhando dessa forma, a empresa diante do enfrentando à crise.

---

<sup>2</sup> Para acessar o resumo da reunião virtual anterior, verifique fls. 24.768/24.770, nos autos principais.

### *2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial*

A atividade empresarial<sup>3</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas Recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 14/09/2020 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 5,11% neste ano, ante 5,31% na semana passada. Em relação ao próximo ano, o mercado financeiro manteve – pela décima sexta semana consecutiva – a estimativa de crescimento de 3,50% da atividade. Ainda neste sentido e de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE)<sup>4</sup>, a economia apresentou queda de 9,7% no segundo trimestre de 2020. Caso a previsão do relatório se confirme, esse será o pior desempenho do PIB brasileiro no último século.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,25 pela segunda vez consecutiva. Para o ano de 2021, os investidores permaneceram

---

<sup>3</sup> Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

<sup>4</sup> No dia 3º de dezembro será divulgado o resultado do terceiro trimestre.

com a projeção de R\$ 5,00 – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Ainda neste sentido, outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa para 2020 é de superávit, a qual passou de US\$ 55,00 bilhões para US\$ 55,15 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 53,35 bilhões para US\$ 53,40 bilhões.

Em relação aos juros, no último dia 05 de agosto, o Comitê de Política Monetária (Copom<sup>5</sup>) decidiu por unanimidade reduzir a taxa Selic de 2,25% a.a. para 2%. Segundo o Comitê, a conjuntura econômica demanda estímulo monetário *extraordinariamente elevado* e ainda reconhece que *devido a questões prudenciais e de estabilidade financeira, o espaço remanescente para utilização da política monetária, se houve, deve ser pequeno*.

A projeção para a inflação passou de 1,78% para 1,94% ao ano, permanecendo abaixo da meta fixada<sup>6</sup> pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para o ano de 2020, de 4%. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano é de 3,01%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

Hoje, o setor canavieiro é formado por aproximadamente 360 usinas e 70 mil produtores de cana-de-açúcar, assim como de etanol os quais sofreram impactos da pandemia.

---

<sup>5</sup> A próxima reunião está marcada para o dia 16 de setembro.

<sup>6</sup> Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,5% até 5,5%.

De acordo com especialistas da área, a perspectiva era de queda na demanda na ordem de 70% - cenário completamente caótico, o qual felizmente não se realizou.

À título de melhor entendimento e, segundo a Scot Consultoria:

*O ATR da cana - Açúcar Total Recuperável - representa a qualidade da cana, a capacidade de ser convertida em açúcar ou álcool através dos coeficientes de transformação de cada unidade produtiva. Para efetuar o pagamento aos fornecedores, por exemplo, uma usina amostra a cana antes da recepção na indústria para avaliar a qualidade e, a partir dessa informação, determinar o pagamento. Os produtores de cana, antes de colher, realizam coletas de amostras para saber a melhor hora da colheita, para que possam obter a melhor renda possível por tonelada fornecida. O cálculo do ATR é atrelado ao preço dos produtos finais da produção de cana, que são o açúcar e o álcool. Quando esses preços oscilam, o preço do ATR também varia. Em épocas em que ocorre excesso de oferta, o preço cai.*

Inicialmente, a queda nos valores internacionais de petróleo e as medidas de isolamento acabaram abalando não apenas o consumo, mas conseqüentemente, os preços. Em relação ao açúcar – que passou a remunerar melhor as usinas devido ao fator cambial – não apresentou avanço na bolsa de *commodities* de Nova York.

Segundo a avaliação do diretor da Canaoste, Gustavo Chavaglia:

*Se os preços do petróleo voltarem aos US\$ 40/barril, mais o dólar acima de R\$ 5,00, certamente podemos esperar a retomada dos preços da cana acima até das expectativas que tínhamos antes da pandemia, de R\$ 0,70 ou até R\$ 0,80 para o segundo semestre.*

De acordo com o Conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo (Consecana-SP), o valor do ATR (açúcares totais recuperáveis) fechou em R\$ 0,7646 em março/2020, contra R\$ 0,7571 no mês de fevereiro/2020 – demonstrando uma valorização de 0,99%. Em relação aos preços do valor acumulado, estes foram firmados em R\$ 0,6579 o quilo, contra R\$ 0,6487 – resultando assim em uma valorização de 1,41%.

Vale ainda observar que, o ATR referente ao mês de maio apresentou o valor de R\$ 0,6934 – apresentando, portanto, diminuição de 1,01%<sup>7</sup> quando comparado ao mês de abril (R\$ 0,7005). Este valor é utilizado como parâmetro, embora os negócios estejam, cada vez menos, sendo determinados pelo chamado “ATR seco”.

Referente aos meses de junho e julho, o ATR registrou valor de R\$ 0,6765 e R\$ 0,6588, respectivamente – contabilizando diminuição de 2,62%.

Em termos de produção, na primeira metade do mês de junho, 47,1% da cana-de-açúcar foi destinada à produção de açúcar, enquanto na mesma data de 2019, esta era de 35,69%.

As usinas do Centro-Sul mantiveram o ritmo de vendas de açúcar no mesmo ritmo observado nas últimas quinzenas e seguiram aquecidas na primeira metade de junho, resultando em 1,02 milhão de toneladas exportada, representando alta de 43,3% na quinzena. Segundo o diretor técnico da Única, Antonio de Pádua Rodrigues, *a produção de açúcar apresenta crescimento em torno de 57% até o momento, fruto da maior moagem, da melhor qualidade da matéria-prima, da baixa demanda por etanol no mercado interno e dos preços mais remuneradores do adoçante.*

---

<sup>7</sup> Já esperado devido à redução nos preços dos produtos comercializados pelas usinas.

Dados atualizados revelam que a produção de açúcar cresceu 51,04% na primeira metade do mês de agosto, atingindo 3,22 milhões de toneladas, contra 2,13 milhões de toneladas verificadas na primeira quinzena do mês de julho.

Segundo Antonio de Pádua Rodrigues – diretor técnico da ÚNICA:

*O aumento de 7,46 milhões de toneladas na produção de açúcar registrada até o momento reflete o incremento na disponibilidade de matéria-prima e a maior procura pelo produto brasileiro. Desse total, cerca de 5,4 milhões decorreram da alteração do mix de produção e o restante do avanço de moagem e melhor qualidade da cana colhida.*

Um ponto de atenção para o segundo semestre deve ser com relação ao manejo e plantio da cultura – a qual será colhida na safra 2021/2022, principalmente por conta da alta do dólar. Uma pesquisa realizada pelo PECEGE com 88 usinas do Centro-Sul revela que haverá aumento de 5% no custo com a formação de canavial quando comparada a safra anterior.

Em relação ao volume fabricado de etanol, na primeira quinzena de junho, este alcançou 1,83 bilhão de litros<sup>8</sup>, sendo 565,57 milhões de litros de etanol anidro e 1,27 bilhão de etanol hidratado.

Na primeira metade de junho, houve redução de 19,61% na venda de etanol hidratado – alcançando 735,79 milhões de litros contra 915,23 milhões de litros vendidos no mesmo período da última safra. Em relação ao etanol anidro, a diminuição foi de 10,74%, com 317,71 milhões de litros vendidos em 2020 contra 355,92 milhões de litros em 2019.

---

<sup>8</sup> Deste, 66,53 milhões de litros foram fabricados a partir do milho.

Se compararmos tais resultados aos dados da primeira quinzena do mês de agosto verificaremos que o volume fabricado de etanol alcançou 2,27 bilhões de litros, sendo 718,17 milhões de litros de etanol anidro e 1,56 bilhão de etanol hidratado<sup>9</sup>.

Algumas medidas foram tomadas no sentido de atender às atuais necessidades do setor.

Visando atender – mesmo que parcialmente – a questão do financiamento, no início do mês de junho, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) – em parceria com bancos privados – disponibilizou créditos que podem chegar a R\$ 3 bilhões, cuja carência será de 12 meses com prazo de até dois anos para pagamento. Segundo tais contratos, os estoques de etanol poderão ser utilizados como garantia quando da obtenção destes recursos.

Uma outra medida também solicitada pelo setor e atendida diz respeito à resolução do Conselho Nacional de Política Energética (CNPE) que estabelece diretrizes permitindo aos produtores a venda de etanol hidratado diretamente aos postos de combustíveis.

Com base no cenário acima exposto e, de acordo com especialistas do setor, o clima apresenta-se mais estável e otimista àqueles que possuem não apenas uma posição sólida de caixa, mas também boas condições nos canaviais e na estrutura da empresa sendo estas condições propícias a alteração no mix de produção, isto é, alterando a velocidade e a distribuição de comercialização de açúcar ao longo da safra.

---

<sup>9</sup> Do total registrado, 92,55 milhões de litros foram fabricados a partir do milho.

Vale ainda ressaltar que, a estiagem ocorrida nos últimos 90 dias, bem como as chuvas das últimas semanas podem ter afetado de forma diferenciada o canavial do Centro-Sul, tanto em relação a qualidade da matéria-prima como da produtividade agrícola, podendo assim, impactar o rendimento da lavoura e a concentração de açúcar, as quais poderão ser observadas nas próximas quinzenas.

## ***2.2. Situação da recuperanda***

Em nossa última reunião virtual<sup>10</sup>, os representantes da recuperanda informaram que há quase trinta dias a companhia está operando com as duas unidades em sua capacidade. Que a performance de produção da safra está sendo muito positiva e vem superando os principais indicadores da companhia e que, se comparado a safra anterior, a moagem está sendo maior em 35% (trinta e cinco por cento).

Confirmaram, também, que ocorreu a contratação de 700 (setecentos) novos funcionários para a retomada da atividade da Unidade Clementina, fato este muito significativo tanto para o desenvolvimento da atividade da recuperanda, bem como, para a população da cidade de Clementina.

Informaram que nesse momento, infelizmente, os casos de covid-19 aumentaram substancialmente na região das unidades, porém diversas ações vêm sendo tomadas desde o início da pandemia a fim de evitar impactos maiores na atividade.

Alguns colaboradores já foram afastados por testarem positivo ou por terem de ficar isolados, mas a grande maioria está sendo assintomático. Outro ponto importante é

---

<sup>10</sup> Realizada em 23/07/2020.

que os afastamentos não foram concentrados, não prejudicando, assim, o desenvolvimento da operação.

Diante do quanto informado e dos números apresentados mensalmente, podemos concluir que a recuperanda vêm mantendo sua atividade e apresentando resultados muito positivos.

### ***2.3. Providências adotadas diante da crise***

Visando trazer o máximo de informações a respeito da real situação da recuperanda diante do atual momento vivenciado, segue abaixo breve resumo encaminhado pela recuperanda :

*Com quatro meses da safra 2020/21, a situação da Cia. pode ser assim resumida:*

- 1. A Companhia permanece monitorando constantemente os procedimentos internos adotados contra a Covid-19, visando a segurança sanitária e a saúde de seus colaboradores e familiares, através de medidas de higiene, distanciamento e controle.*
- 2. Até o final de julho a moagem das duas unidades atingiram o total de 2.766 MT de cana, representando 7% acima do previsto. Em relação ao ATR (teor de açúcar), o valor realizado de 131 kg está 6% acima do previsto.*
- 3. A moagem total da Companhia nesta safra deverá chegar a 5,5 MT, um aumento de quase 30% em relação à safra passada.*
- 4. O andamento da safra é bastante satisfatório, a Companhia segue empreendendo esforços na redução de custos e melhorias de processos e performance operacional para geração de fluxo de caixa e honrar seus compromissos com fornecedores, recuperação judicial, impostos parcelados entre outras saídas financeiras. Tais medidas somadas a redução da variação cambial foram*



*fundamentais para o resultado obtido pela Companhia ao final do mês de julho de 2020.*

*5. O Aditamento ao plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores em 30 de junho de 2020 foi homologado em 31 de julho de 2020 e sua publicação no Diário Oficial ocorreu em 06 de agosto de 2020. A aprovação ao Aditamento permitirá uma extensão em até 5 anos do prazo para pagamento dos credores da Opção A, através de venda de UPI ou operação de compra dos créditos. Isto dará à Companhia maior tranquilidade para avançar na implementação de seu plano de recuperação.*

### 3. Visão Geral das Recuperandas

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

#### 3.1. Segmentos de atuação

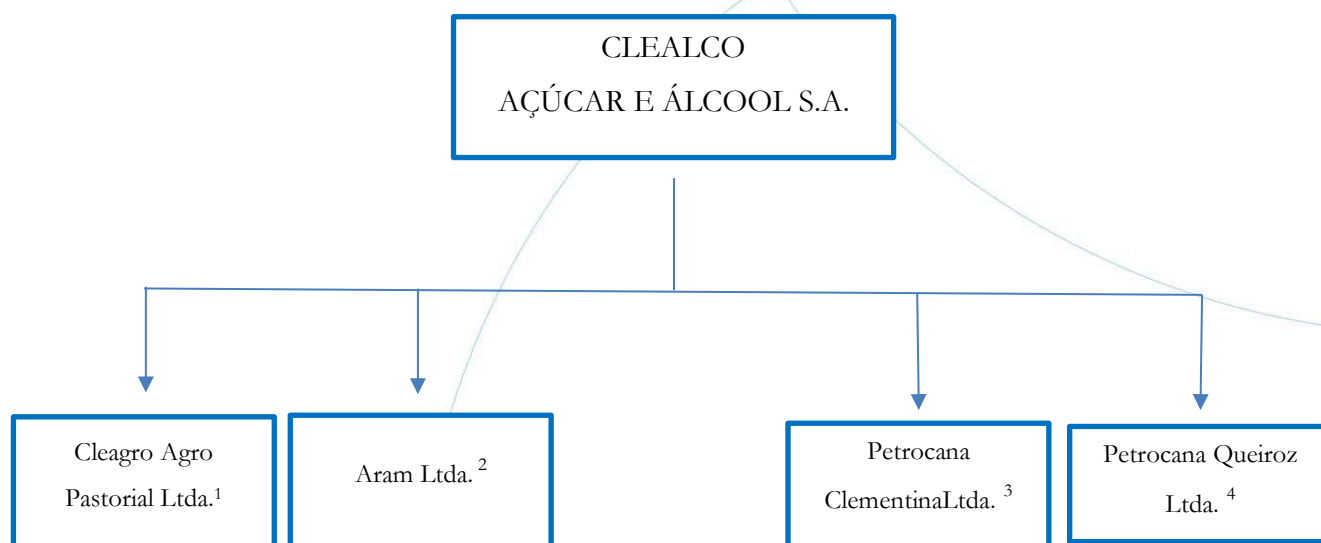
A **CLEALCO** tem como objeto principal de suas atividades:

- 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.

### 3.2. Organograma Societário<sup>11</sup>



1. Cleagro – empresa com operações inativas – com sede na cidade de Clementina.
2. Aram – com sede na cidade de Araçatuba, tem como objeto 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.

<sup>11</sup> As quatro empresas descritas no Organograma são empresas de sociedade limitada, com 100% de suas quotas de propriedade da Clealco Açúcar e Álcool S.A.



### 3.3. Relação de estabelecimentos e filiais

A Clealco Açúcar e Álcool S.A. possui sede na cidade de Clementina, assim como filiais nas cidades de:

- Queiroz;
- Penápolis.

### 3.1. Estrutura organizacional

Período	Administração	Indústria	Agrícola	Total
Agosto/19	143	326	1.737	2.206
Setembro/19	144	308	1.733	2.185
Outubro/19	146	309	1.724	2.179
Novembro/19	144	306	1.714	2.164
Dezembro/19	144	306	1.439	1.889
Janeiro/20	144	304	1.438	1.886
Fevereiro/20	150	300	1.429	1.879
Março/20	173	288	1.671	2.132
Abril/20	150	331	1.783	2.264
Maio/20	205	380	1.735	2.320
Junho/20	211	393	1.880	2.484
Julho/20	211	401	1.899	2.511

No mês de junho/2020 houve aumento (164 funcionários) no quadro de funcionários, assim como em julho (27 pessoas), encerrando o período com 2.511 colaboradores em sua folha de pagamento.

## 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

*[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.*

### 4.1. Balanço Patrimonial

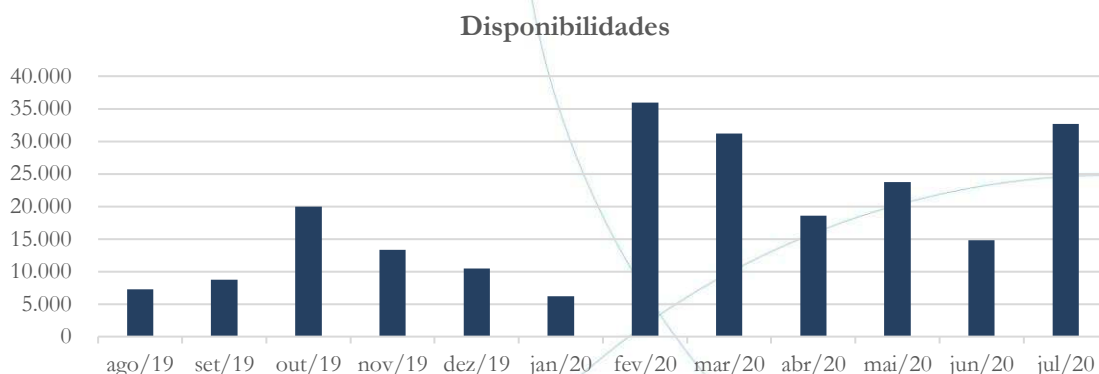
O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

#### 4.1.1. Disponível<sup>12</sup>

---

<sup>12</sup> A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações.

Gráfico 1



Entre os meses de maio/2020 e junho/2020, as disponibilidades registraram diminuição de 37,57%, enquanto no mês de julho/2020 houve aumento de 120,35%.

#### 4.1.2. Contas a Receber

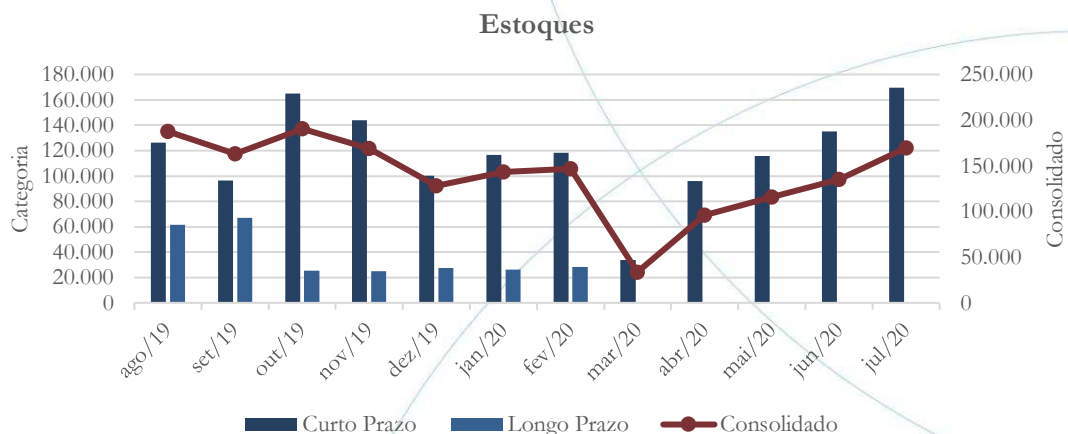
Gráfico 2



O contas a receber apresentou diminuição de 82,53% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, com posterior elevação de 1.321% no mês de julho/2020, cujo saldo contabilizado foi de R\$ 197,29 milhões – conforme gráfico acima.

### 4.1.3. Estoques

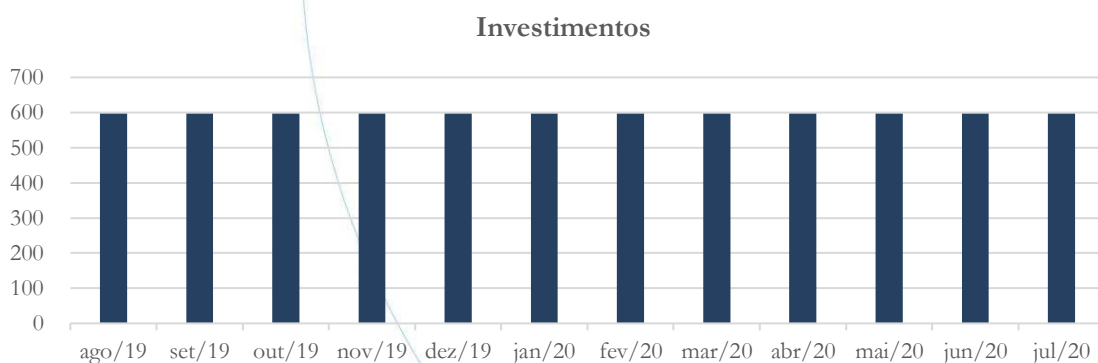
Gráfico 3



A conta estoques a curto prazo apresentou aumento no saldo referente aos meses de junho (16,71%) e julho (25,62%) – conforme gráfico acima.

### 4.1.4. Investimentos

Gráfico 4



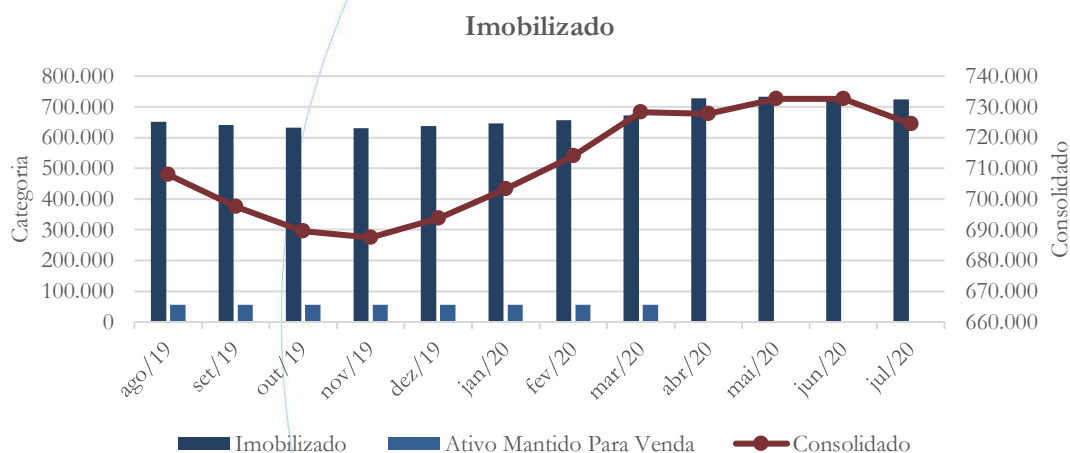
A conta investimentos manteve-se estável, contabilizando saldo no valor de R\$ 597 mil.

#### 4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

*Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.*

Gráfico 5

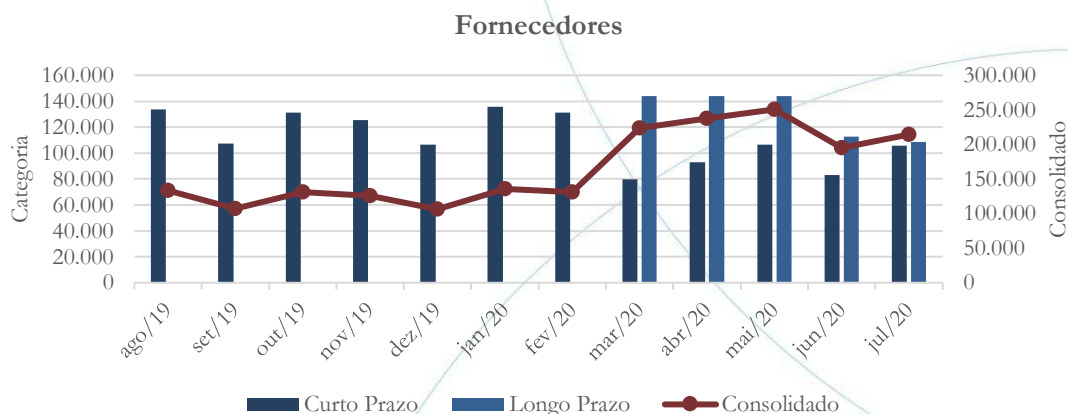


O imobilizado registrou aumento de 0,01% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, com posterior diminuição de 1,1% entre os meses de junho/2020 e julho/2020<sup>13</sup>.

<sup>13</sup> Referente a depreciação, bem como ajuste na categoria terras e safra.

### 4.1.6. Fornecedores

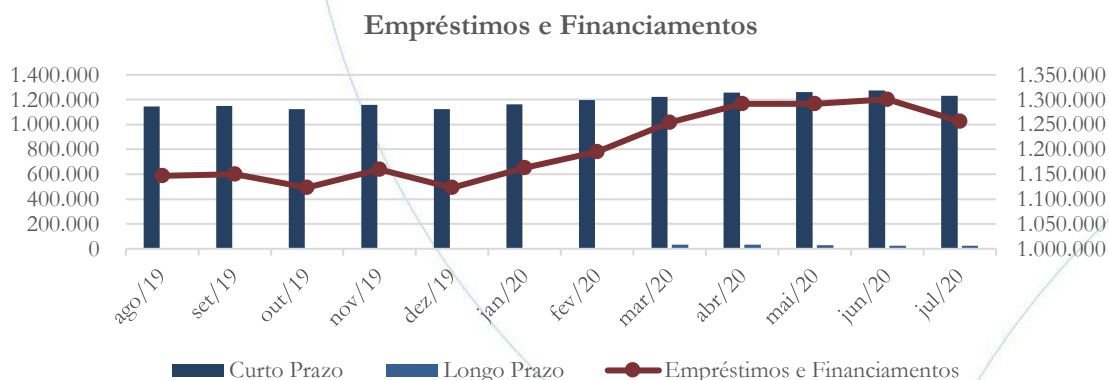
Gráfico 6



A conta fornecedores consolidada apresentou diminuição de 22,04% no mês de junho/2020. A curto prazo houve diminuição de 22,19%, enquanto a longo prazo houve diminuição de 22,92%. No mês de julho/2020, a conta fornecedores consolidada apresentou aumento de 9,57%. Enquanto a curto prazo o saldo registrou aumento de 27,57%, a longo prazo houve diminuição de 3,69%.

### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 7

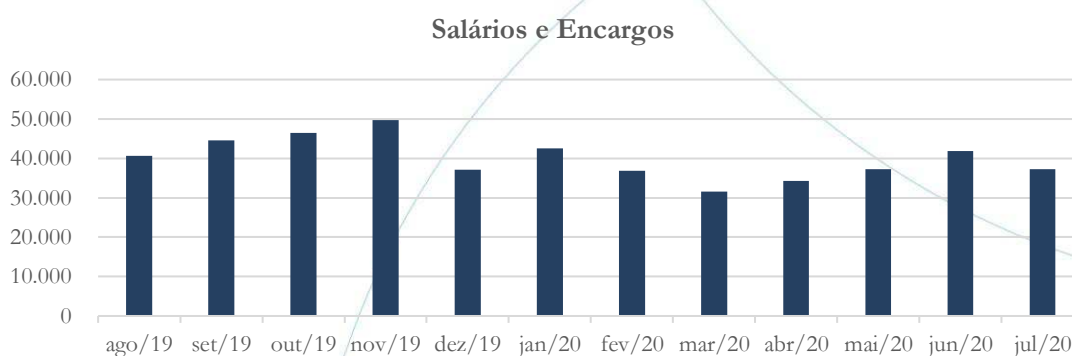




A conta empréstimos e financiamentos consolidada apresentou leve aumento (0,69%) entre os meses de maio/2020 e junho/2020, seguido de diminuição de 3,41% entre os meses de junho/2020 e julho/2020.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

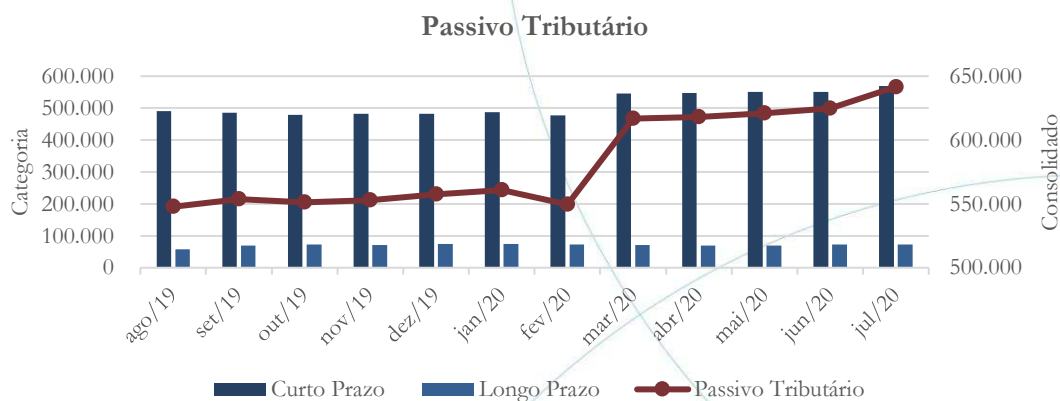
Gráfico 8



As obrigações trabalhistas registraram aumento de 12,16% no mês de junho/2020, quando comparado ao mês anterior, enquanto no mês de julho/2020 estas apresentaram diminuição de 10,96% - conforme gráfico acima.

#### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 9



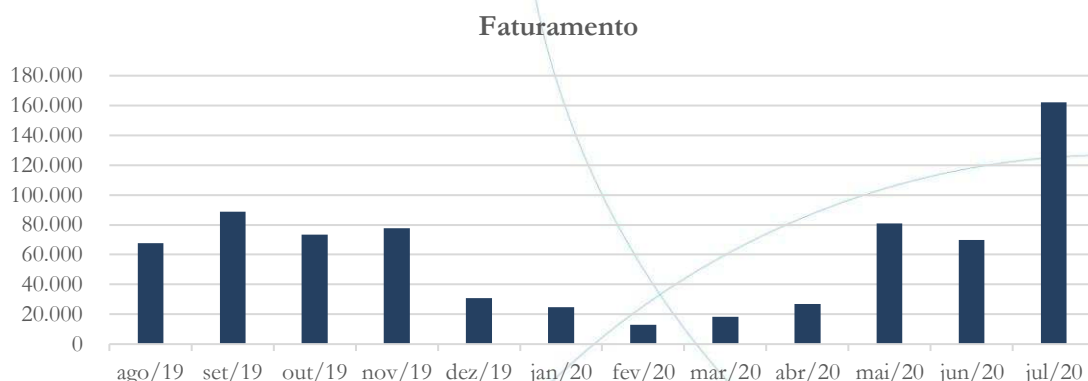
O passivo tributário contabilizou leve aumento (0,56%) entre os meses de maio/2020 e junho/2020, enquanto entre os meses de junho/2020 e julho/2020 este foi de 2,72%. A curto prazo, o passivo tributário apresentou aumento de 0,09% e 3,25%, respectivamente no mesmo período. Já em relação ao longo prazo houve aumento de 4,28% no mês de junho/2020, com posterior diminuição de 1,35% no mês de julho/2020.

#### 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

##### 4.2.1. Faturamento

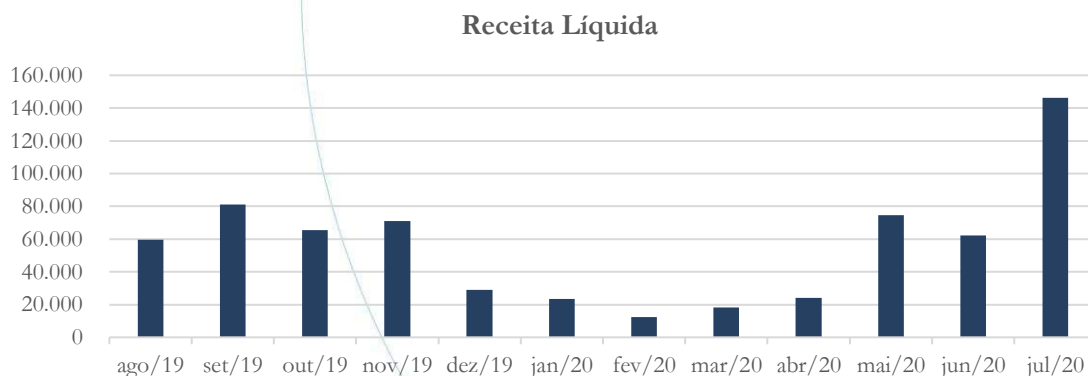
Gráfico 10



O faturamento da Clealco registrou diminuição de 13,85% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, seguido de elevação de 132,68% entre os meses de junho/2020 e julho/2020 – superior à elevação alcançada pelo setor conforme acima mencionado.

#### 4.2.2. Receita Líquida

Gráfico 11

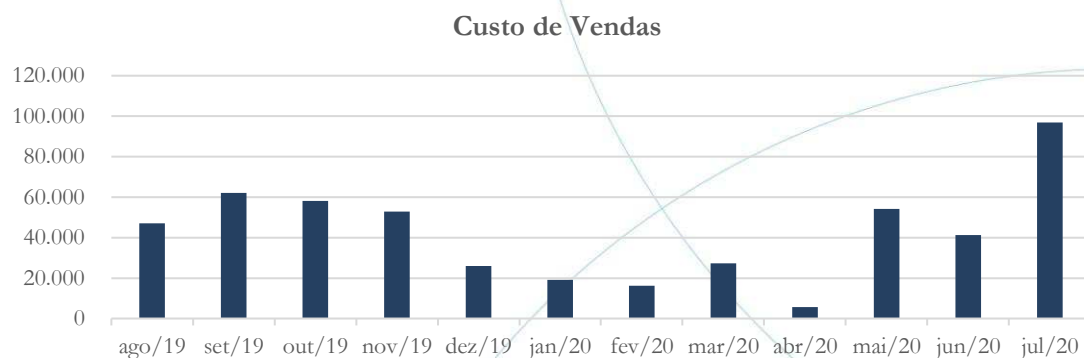


A receita líquida, por sua vez, apresentou diminuição de 16,66% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, com posterior elevação de 134,79% entre os meses de junho/2020 e julho/2020.



### 4.2.3. Custo de Vendas

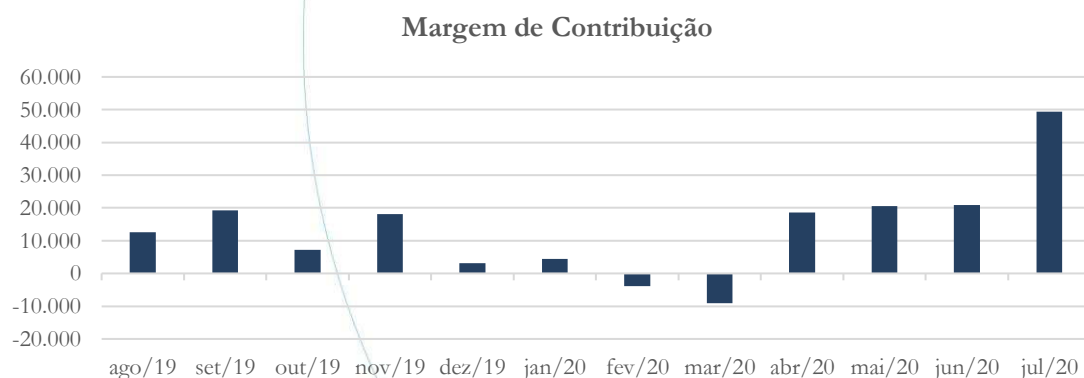
Gráfico 12



O custo de vendas, entre os meses de maio/2020 e junho/2020, registrou diminuição de 23,71%, com posterior elevação de 134,13% no mês de julho/2020 quando comparado ao mês anterior.

### 4.2.4. Margem de Contribuição

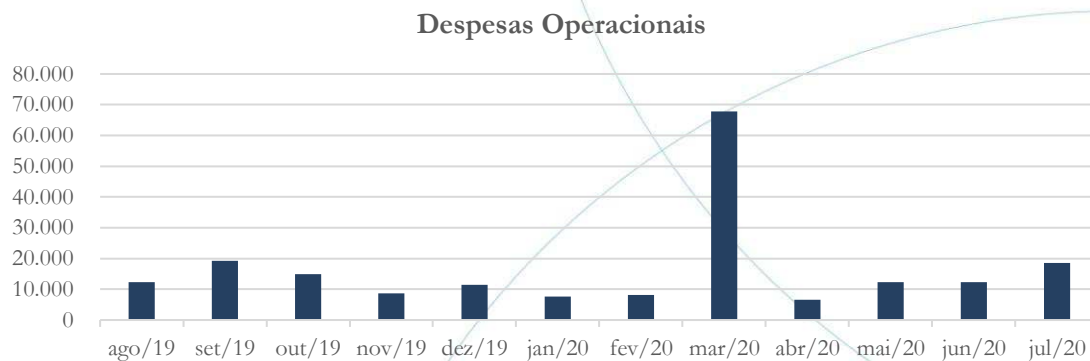
Gráfico 13



A margem de contribuição manteve-se próxima a estabilidade entre os meses de maio/2020 e junho/2020, apresentando elevação de 136,11% no mês de julho/2020 quando comparado ao mês anterior.

### 4.2.5. Despesas Operacionais

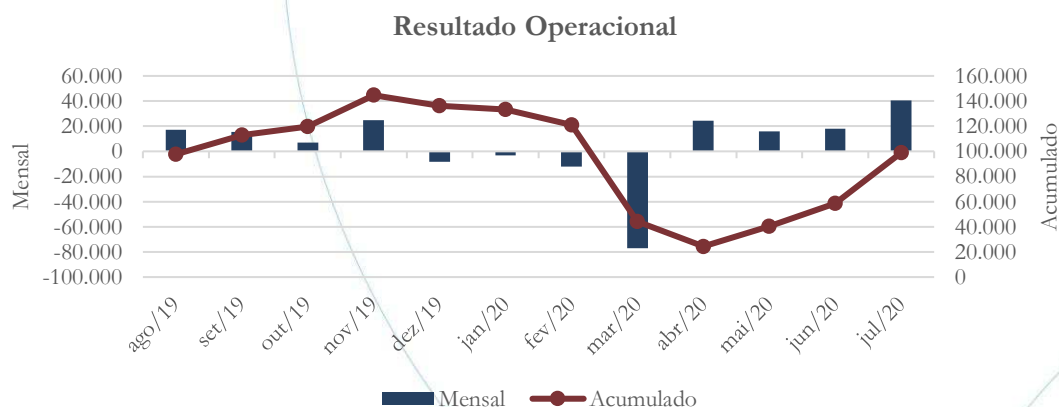
Gráfico 14



As despesas operacionais permaneceram, também, próximas à estabilidade entre os meses de maio/2020 e junho/2020, apresentando aumento de 51,44% no último mês em análise quando comparadas ao mês de junho/2020.

### 4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

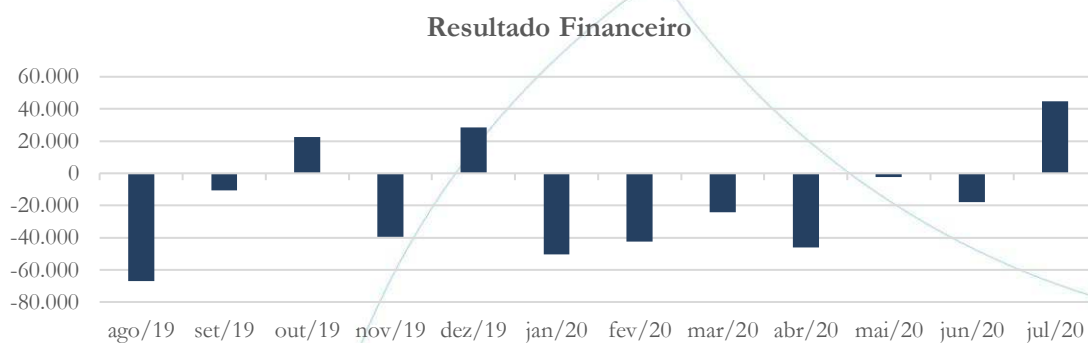
Gráfico 15



Enquanto o resultado operacional mensal apresentou elevação significativa (106,25%) no mês de julho/2020 quando comparado ao mês anterior, o resultado acumulado registrou saldo positivo – conforme gráfico acima.

#### 4.2.7. Resultado Financeiro

Gráfico 16



O resultado financeiro da Clealco, fortemente influenciado pela variação cambial, alterna entre ganhos e perdas – conforme gráfico acima.

#### 4.2.8. Resultado Líquido

Gráfico 17



O resultado líquido apresentou saldo positivo no último mês em análise.

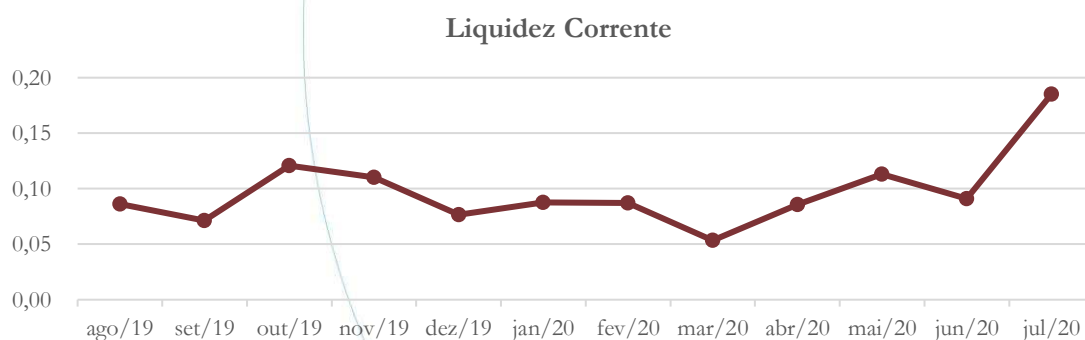
### 4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

#### 4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>14</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 18



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a Clealco demonstra possuir R\$ 0,19 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de julho/2020.

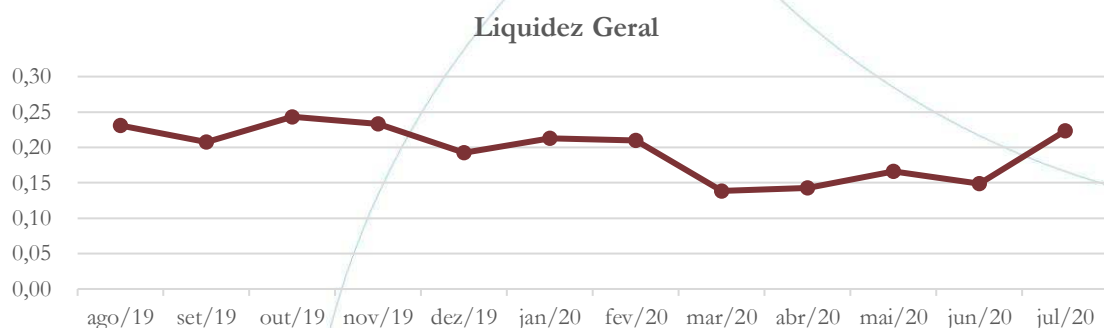
<sup>14</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



### 4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>15</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 19



No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, no mês de julho/2020, a empresa possuía R\$ 0,22 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

### 4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

<sup>15</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 20

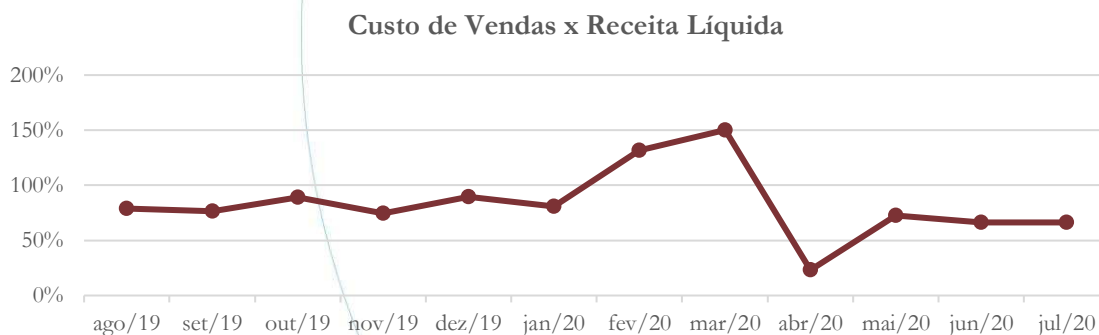


No mês de julho/2020, a empresa apresentou 182% no indicador de endividamento, demonstrando alta participação de capital de terceiros na operação.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 21

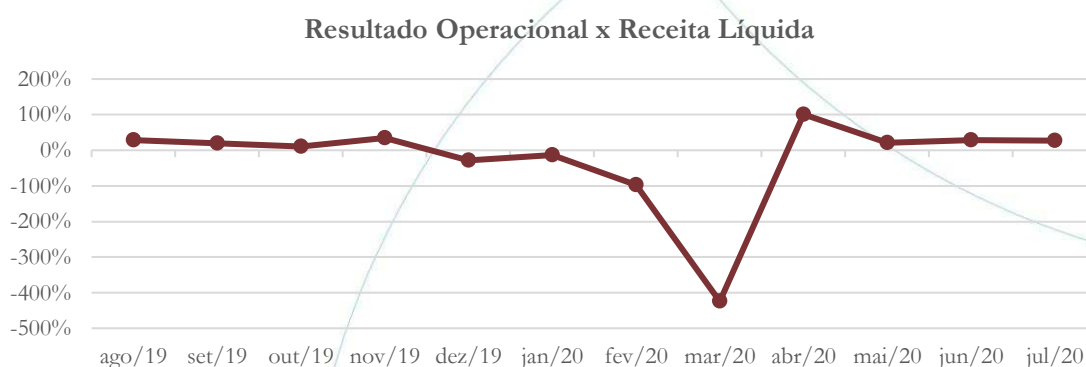


O custo de vendas representou 66,24% da receita líquida referente ao mês de julho/2020 – variação esta que é sujeita à safra.

#### 4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Gráfico 22



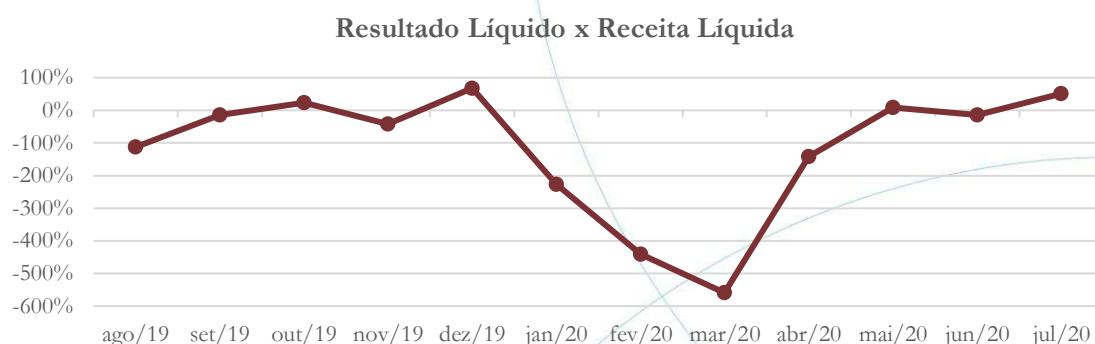
O retorno operacional mensal apresentou-se positivo, conforme variação da safra.

#### 4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.



Gráfico 23



O retorno líquido, impactado pelo resultado financeiro, apresentou taxa inferior ao operacional.

## 5. Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Conforme o quadro resumo<sup>16</sup>, a recuperanda vem cumprindo com suas obrigações assumidas perante o Plano de Recuperação Judicial<sup>17</sup>.

Classe de Credores	Saldo Conforme QGC <sup>[1]</sup> (em R\$)	Saldo Conforme QGC (em US\$)	Valor Pago (em R\$)	Valor Pago (em US\$)	Saldo Devedor (em R\$)	Saldo Devedor (em US\$)
Classe I (Trabalhista)	18.428.491,01	0,00	6.325.821,24	0,00	12.102.669,77	0,00
Classe II (Garantia Real)	131.608.172,08	81.174.128,95	443.311,40	0,00	131.164.860,68	81.174.128,95
Classe III (Quirografários)	390.181.168,27	36.000.523,71	4.885.259,56	0,00	385.295.908,71	36.000.523,71
Classe IV (ME e EPP)	16.553.573,33	0,00	2.359.142,19	0,00	14.194.431,14	0,00
<b>Totais:</b>	<b>556.771.404,69</b>	<b>117.174.652,66</b>	<b>14.013.534,39</b>	<b>0,00</b>	<b>542.757.870,30</b>	<b>117.174.652,66</b>

<sup>16</sup> Atualizado em 02/07/2020.

<sup>17</sup> Desconsiderando o deságio.

[1] Quadro Geral de Credores

## 6. Análise e considerações finais

A Clealco apresenta operação saudável, compatível com a safra e sua evolução – demonstrando fazer bom uso do instrumento da recuperação judicial.

Devido ao seu grau de exposição cambial, seu resultado líquido mantém-se impactado pelo resultado financeiro – o que não causa efeito caixa, de imediato.

## 7. 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
30/01/2019	• Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial
14/02/2019	• Publicação Edital art.7 e art. 53
28/02/2019	• Publicação Edital art. 36



26/03/2019	• Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação
02/05/2019	• Assembleia Geral de Credores – 2ª Convocação
02/05/2019	• 2º Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial
30/05/2019	• Decisão de Concessão da Recuperação Judicial
26/02/2020	• Edital de Nova Convocação de Assembleia Geral de Credores
04/03/2020	• Modificativo do Plano de Recuperação Judicial
10/06/2020	• Ata Nova Assembleia Geral Virtual de Credores – 1ª Convocação
22/06/2020	• 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial
02/07/2020	• Ata Assembleia Geral Virtual de Credores – 1ª Convocação – Continuação
02/07/2020	• 3º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial



Para verificação do andamento processual acesse o site: [www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 8. Anexos

## Clealco Açúcar e Álcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades



## 3. Balanço Patrimonial

Ativo	Consolidado - R\$/Milhões			Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Consolidado - R\$/Milhões		
	04/2020	05/2020	06/2020		04/2020	05/2020	06/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalente de caixa	18.585	23.731	14.816	Fornecedores de cana	33.388	44.477	24.635
Contas a receber de clientes	32.593	79.468	13.884	Fornecedores diversos	59.702	62.021	58.230
Estoques	96.097	115.756	135.098	Empréstimos e financiamentos	1.258.087	1.263.353	1.274.214
Ativo biológico	24.969	24.969	24.969	Contas a pagar - partes relacionadas	110.892	113.180	109.775
Tributos a recuperar	22.937	23.276	23.678	Parcerias e locações a pagar	3.190	1.647	31.457
Imposto renda e contrib. social a recuperar	1.524	1.524	1.524	Salários e encargos	34.212	37.300	41.834
Outros contas a receber	2.943	2.575	2.662	Impostos e contribuições a recolher	524.181	528.034	533.410
				Adiantamentos de clientes	211.851	263.058	230.056
				Impostos e contribuições parcelados	23.736	23.021	18.123
				Outros investimentos a pagar	33.435	33.475	33.515
				Outras contas a pagar	31.162	31.433	31.893
	<u>199.647</u>	<u>271.299</u>	<u>216.629</u>		<u>2.323.836</u>	<u>2.400.999</u>	<u>2.387.142</u>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	34.052	28.573	26.593
Contas a receber - partes relacionadas	36.195	37.877	34.532	Fornecedores de cana	3.071	3.071	2.392
Tributos a recuperar	84.864	84.741	84.552	Fornecedores diversos	3.042	3.078	3.078
Imposto renda e contrib. social a recuperar	51.448	51.448	51.448	Contas a pagar - partes relacionadas	319	319	426
Depósitos judiciais e outros	3.003	2.631	7.102	Parcerias e locações a pagar	137.957	137.957	107.047
				Impostos e contribuições parcelados	43.640	43.552	46.555
	<u>175.510</u>	<u>176.698</u>	<u>177.634</u>	Outros investimentos a pagar	17.089	17.135	17.182
				Passivos fiscais diferidos	26.557	26.557	26.557
Outros investimentos	597	597	597	Provisão para contingências	29.951	29.951	29.951
Imobilizado	727.813	732.539	732.609	Outras contas a pagar	6.641	6.641	6.641
Direito de uso	190.396	190.396	190.396		<u>302.318</u>	<u>296.833</u>	<u>266.421</u>
				<b>Total do passivo</b>	<u>2.626.154</u>	<u>2.697.832</u>	<u>2.653.563</u>
	<u>1.094.315</u>	<u>1.100.230</u>	<u>1.101.236</u>	<b>Passivo a descoberto</b>			
				Capital social	51.233	51.233	51.233
				Ajuste de avaliação patrimonial	137.019	136.527	136.036
				Prejuízos acumulados	(1.520.443)	(1.514.065)	(1.522.967)
					<u>(1.332.192)</u>	<u>(1.326.305)</u>	<u>(1.335.698)</u>
<b>Total do ativo</b>	<u>1.293.962</u>	<u>1.371.528</u>	<u>1.317.865</u>	<b>Total do passivo patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<u>1.293.962</u>	<u>1.371.528</u>	<u>1.317.865</u>

**Clealco Açúcar e Álcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****4. Demonstração de Resultados**

	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	Acumulado
<b>Operações</b>				
Receita	24.205	74.673	62.230	161.109
Custo das vendas	(6.595)	(55.186)	(41.336)	(103.117)
<b>Lucro (prejuízo) bruto</b>	17.611	19.487	20.894	57.992
Despesas com vendas	(3.871)	(6.391)	(6.895)	(17.157)
Despesas administrativas e gerais	(3.300)	(3.091)	(3.308)	(9.700)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.633	(1.750)	(2.040)	(2.157)
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	12.073	8.255	8.650	28.978
Receitas financeiras	92	176	112	379
Despesas financeiras	(7.237)	(2.471)	(9.347)	(19.055)
Variação cambial, líquida	(39.069)	(73)	(8.809)	(47.951)
Resultado financeiro	(46.215)	(2.368)	(18.043)	(66.626)
Prejuízo (Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.142)	5.887	(9.393)	(37.649)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
<b>Prejuízo (Lucro) do exercício</b>	<u>(34.142)</u>	<u>5.887</u>	<u>(9.393)</u>	<u>(37.649)</u>
<b>Prejuízo (Lucro) por ação (em R\$)</b>	<u>(0,67)</u>	<u>0,11</u>	<u>(0,18)</u>	<u>(0,73)</u>
<b>EBITDA</b>				
Prejuízo (Lucro) do exercício	(34.142)	5.887	(9.393)	(37.649)
Imposto de Renda e Contrib. Social	-	-	-	-
Receita (despesas) financeiras e cambiais líquidas	46.215	2.368	18.043	66.626
Depreciação, Amortização e Variação Valor Justo do Ativo Biológico	12.335	7.633	9.524	29.493
<b>Total Ebitda</b>	<u>24.408</u>	<u>15.888</u>	<u>18.174</u>	<u>58.470</u>
<b>Margem Ebitda</b>	<u>100,8%</u>	<u>21,3%</u>	<u>29,2%</u>	<u>36,3%</u>

**Clealco Açúcar e Alcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****6. Demonstração dos Fluxos de Caixa**

	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	Acumulado
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
(Prejuízo) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.142)	5.887	(9.393)	(37.649)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Depreciação, amortização e Ativo biológico	12.335	7.633	9.524	29.493
Provisão (reversão de provisão) para obsolescência de estoques	55	(136)	(97)	(178)
Provisão para ajuste a valor de mercado dos estoques	-	-	1.682	1.682
Variação cambial não realizada	39.069	73	15.534	54.676
Juros não realizados	3.627	437	7.614	11.678
Ajuste a valor recuperável do ativo imobilizado	(1.001)	(1.000)	(1.000)	(3.000)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	879	14	116	1.009
Ajuste a valor presente	85	86	87	258
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Redução em aplicação financeira				
Contas a receber de clientes	(33.057)	(47.068)	64.175	(15.950)
Impostos a recuperar	945	(217)	(212)	517
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(16)	-	-	(16)
Adiantamento de clientes	57.213	51.207	(33.003)	75.418
Estoques	(64.595)	(21.065)	(22.026)	(107.686)
Contas a receber - partes relacionadas	(1.757)	(1.600)	2.764	(594)
Outras contas a receber	113	367	(87)	394
Depósitos judiciais e outros	(59)	372	(4.471)	(4.158)
Fornecedores de cana	10.192	11.089	(20.521)	760
Fornecedores diversos	3.261	2.354	(3.791)	1.825
Salários e encargos	2.631	3.088	4.534	10.253
Contas a pagar - partes relacionadas	1.795	2.288	(2.651)	1.431
Impostos e contribuições a recolher	1.991	3.854	5.375	11.220
Impostos e contribuições parcelados	(662)	(803)	(1.895)	(3.359)
Outras contas a pagar	(277)	272	459	455
Outros investimentos a pagar	287	389	544	1.221
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(1.086)</b>	<b>17.521</b>	<b>13.264</b>	<b>29.699</b>
Variação cambial, líquida paga	-	-	(6.725)	(6.725)
Juros pagos	(46)	(50)	(5.703)	(5.799)
<b>Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(1.132)</b>	<b>17.471</b>	<b>835</b>	<b>17.174</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Adição ao imobilizado	(11.151)	(11.750)	(9.139)	(32.039)
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(11.151)</b>	<b>(11.750)</b>	<b>(9.139)</b>	<b>(32.039)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Empréstimos e financiamentos tomados	1.907	1.907	1.907	5.722
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(2.219)	(2.483)	(2.518)	(7.220)
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(312)</b>	<b>(576)</b>	<b>(611)</b>	<b>(1.499)</b>
<b>Aumento (diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(12.594)</b>	<b>5.146</b>	<b>(8.916)</b>	<b>(16.364)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.180	18.585	23.731	31.180
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	18.585	23.731	14.816	14.816

# Clealco Açúcar e Álcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades



### 7. Contas a receber de clientes e inadimplência

Contas a receber de clientes	Consolidado - R\$/Milhões		
	04/2020	05/2020	06/2020
Cientes no exterior	18.586	50.656	2.393
Cientes no país	16.969	31.789	14.582
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(2.962)	(2.976)	(3.092)
	<u>32.593</u>	<u>79.468</u>	<u>13.884</u>

Vencimentos:	Consolidado - R\$/Milhões		
	04/2020	05/2020	06/2020
A vencer	22.826	55.341	6.087
Vencidos de 01 a 180 dias	10.685	25.021	8.552
Vencidos acima de 180 dias	2.044	2.083	2.337
Saldo final	<u>35.555</u>	<u>82.445</u>	<u>16.975</u>

### 8. Imobilizado

	Consolidado - R\$/Milhões										
	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Terras	Manutenção entresafra	Obras em andamento	Adtos a fornecedores	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldo em 31 de março de 2020	116.626	328.876	18.320	734	1.705	136.688	34.856	301	1	90.177	728.284
Adições	80	57			14	10	6.232	48		4.711	11.151
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2	1	(10)					1.001
Depreciação	(1.147)	(4.392)	(315)	(11)	(8)		(6.747)				(12.622)
Saldo em 30 de abril de 2020	<u>116.037</u>	<u>325.068</u>	<u>18.005</u>	<u>724</u>	<u>1.712</u>	<u>136.688</u>	<u>34.340</u>	<u>349</u>	<u>1</u>	<u>94.888</u>	<u>727.813</u>
Adições	80	57		8		10	8.965			2.630	11.750
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Depreciação	(1.147)	(4.369)	(315)	(11)	(17)		(2.163)				(8.023)
Saldo em 31 de maio de 2020	<u>115.448</u>	<u>321.284</u>	<u>17.689</u>	<u>723</u>	<u>1.695</u>	<u>136.688</u>	<u>41.143</u>	<u>349</u>	<u>1</u>	<u>97.518</u>	<u>732.540</u>
Adições	80	57		6		10	5.690			3.298	9.139
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Depreciação	(1.144)	(4.323)	(315)	(11)	(16)		(4.260)				(10.069)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>114.863</u>	<u>317.546</u>	<u>17.374</u>	<u>719</u>	<u>1.679</u>	<u>136.688</u>	<u>42.573</u>	<u>349</u>	<u>1</u>	<u>100.817</u>	<u>732.609</u>

### 9. Impostos e contribuições a recolher

	Consolidado - R\$/Milhões		
	04/2020	05/2020	06/2020
Funrural a recolher	254	671	1.253
ICMS a Recolher	-	1.738	3.970
IRRF e Contribuições retidas na fonte	1.173	1.677	2.263
ISS a Recolher	37	134	140
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.442	1.243	1.283
Débitos fiscais em dívida ativa	521.144	522.434	524.200
INSS sobre faturamento	131	137	142
Pis/Cofins sobre demais receitas	-	-	160
Passivo circulante	<u>524.181</u>	<u>528.034</u>	<u>533.410</u>

AX



# Clealco Açúcar e Alcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades

### 3. Balanço Patrimonial

Ativo	Consolidado - R\$/Milhões				Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020		04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalente de caixa	18.585	23.731	14.816	32.647	Fornecedores de cana	33.388	44.477	24.635	47.510
Contas a receber de clientes	32.593	79.468	13.884	197.292	Fornecedores diversos	59.702	62.021	58.230	58.198
Estoques	96.097	115.756	135.098	169.703	Empréstimos e financiamentos	1.258.087	1.263.353	1.274.214	1.232.253
Ativo biológico	24.969	24.969	24.969	24.969	Contas a pagar - partes relacionadas	110.892	113.180	109.775	111.623
Tributos a recuperar	22.937	23.276	23.678	36.328	Parcerias e locações a pagar	3.190	1.647	31.457	32.450
Imposto renda e contrib. social a recuperar	1.524	1.524	1.524	7.525	Salários e encargos	34.212	37.300	41.834	37.250
Outros contas a receber	2.943	2.575	2.662	2.205	Impostos e contribuições a recolher	524.181	528.034	533.410	550.148
					Adiantamentos de clientes	211.851	263.058	230.056	390.291
					Impostos e contribuições parcelados	23.736	23.021	18.123	19.332
					Outros investimentos a pagar	33.435	33.475	33.515	33.555
					Outras contas a pagar	31.162	31.433	31.893	31.106
						<b>2.323.836</b>	<b>2.400.999</b>	<b>2.387.142</b>	<b>2.543.717</b>
<b>Não circulante</b>					<b>Não circulante</b>				
Realizável a longo prazo					Empréstimos e financiamentos	34.052	28.573	26.593	24.171
Contas a receber - partes relacionadas	36.195	37.877	34.532	34.900	Fornecedores de cana	3.071	3.071	2.392	2.392
Tributos a recuperar	84.864	84.741	84.552	70.289	Fornecedores diversos	3.042	3.078	3.078	3.078
Imposto renda e contrib. social a recuperar	51.448	51.448	51.448	43.727	Contas a pagar - partes relacionadas	319	319	426	426
Depósitos judiciais e outros	3.003	2.631	7.102	7.094	Parcerias e locações a pagar	137.957	137.957	107.047	102.898
					Impostos e contribuições parcelados	43.640	43.552	46.555	45.568
					Outros investimentos a pagar	17.089	17.135	17.182	17.229
					Passivos fiscais diferidos	26.557	26.557	26.557	26.557
					Provisão para contingências	29.951	29.951	29.951	29.951
					Outras contas a pagar	6.641	6.641	6.641	6.641
						<b>302.318</b>	<b>296.833</b>	<b>266.421</b>	<b>258.911</b>
Outros investimentos	597	597	597	597	<b>Total do passivo</b>	<b>2.626.154</b>	<b>2.697.832</b>	<b>2.653.563</b>	<b>2.802.628</b>
Imobilizado	727.813	732.539	732.609	724.538	<b>Passivo a descoberto</b>				
Direito de uso	190.396	190.396	190.396	190.396	Capital social	51.233	51.233	51.233	51.233
					Ajuste de avaliação patrimonial	137.019	136.527	136.036	135.547
					Prejuízos acumulados	(1.520.443)	(1.514.065)	(1.522.967)	(1.447.199)
						<b>(1.332.192)</b>	<b>(1.326.305)</b>	<b>(1.335.698)</b>	<b>(1.260.419)</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>1.293.962</b>	<b>1.371.528</b>	<b>1.317.865</b>	<b>1.542.209</b>	<b>Total do passivo patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<b>1.293.962</b>	<b>1.371.528</b>	<b>1.317.865</b>	<b>1.542.209</b>

**Clealco Açúcar e Álcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****4. Demonstração de Resultados**

	Consolidado - R\$/Milhões				
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	Acumulado
<b>Operações</b>					
Receita	24.205	74.673	62.230	146.112	307.220
Custo das vendas	(6.595)	(55.186)	(41.336)	(96.780)	(199.897)
<b>Lucro (prejuízo) bruto</b>	17.611	19.487	20.894	49.332	107.324
Despesas com vendas	(3.871)	(6.391)	(6.895)	(12.876)	(30.033)
Despesas administrativas e gerais	(3.300)	(3.091)	(3.308)	(4.462)	(14.162)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.633	(1.750)	(2.040)	(1.204)	(3.361)
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	12.073	8.255	8.650	30.790	59.767
Receitas financeiras	92	176	112	90	469
Despesas financeiras	(7.237)	(2.471)	(9.347)	(2.673)	(21.728)
Variação cambial, líquida	(39.069)	(73)	(8.809)	47.380	(571)
Resultado financeiro	(46.215)	(2.368)	(18.043)	44.796	(21.830)
<b>Prejuízo (Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	(34.142)	5.887	(9.393)	75.586	37.937
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	(307)	(307)
<b>Prejuízo (Lucro) do exercício</b>	(34.142)	5.887	(9.393)	75.279	37.631
<b>Prejuízo (Lucro) por ação (em R\$)</b>	(0,67)	0,11	(0,18)	1,47	0,73
<b>EBITDA</b>					
Prejuízo (Lucro) do exercício	(34.142)	5.887	(9.393)	75.279	37.631
Imposto de Renda e Contrib. Social	-	-	-	307	307
Receita (despesas) financeiras e cambiais líquidas	46.215	2.368	18.043	(44.796)	21.830
Depreciação, Amortização e Variação Valor Justo do Ativo Biológico	12.335	7.633	9.524	9.787	39.279
<b>Total Ebitda</b>	<b>24.408</b>	<b>15.888</b>	<b>18.174</b>	<b>40.576</b>	<b>99.046</b>
<b>Margem Ebitda</b>	<b>100,8%</b>	<b>21,3%</b>	<b>29,2%</b>	<b>27,8%</b>	<b>32,2%</b>

## Clealco Açúcar e Alcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades



## 6. Demonstração dos Fluxos de Caixa

	Consolidado - R\$/Milhões				
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	Acumulado
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
(Prejuízo) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.142)	5.887	(9.393)	75.586	37.937
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>					
Depreciação, amortização e Ativo biológico	12.335	7.633	9.524	9.787	39.279
Provisão (reversão de provisão) para obsolescência de estoques	55	(136)	(97)	47	(132)
Provisão para ajuste a valor de mercado dos estoques	-	-	1.682	(1.682)	-
Variação cambial não realizada	39.069	73	15.534	(47.380)	7.296
Juros não realizados	3.627	437	7.614	275	11.954
Ajuste a valor recuperável do ativo imobilizado	(1.001)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(3.999)
Impostos e contribuições	-	-	-	(307)	(307)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	879	14	116	(42)	967
Ajuste a valor presente	85	86	87	(496)	(238)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>					
Redução em aplicação financeira					
Contas a receber de clientes	(33.057)	(47.068)	64.175	(177.220)	(193.170)
Impostos a recuperar	945	(217)	(212)	1.613	2.129
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(16)	-	-	1.720	1.704
Adiantamento de clientes	57.213	51.207	(33.003)	160.235	235.653
Estoques	(64.595)	(21.065)	(22.026)	(36.127)	(143.813)
Contas a receber - partes relacionadas	(1.757)	(1.600)	2.764	(318)	(911)
Outras contas a receber	113	367	(87)	456	850
Depósitos judiciais e outros	(59)	372	(4.471)	8	(4.150)
Fornecedores de cana	10.192	11.089	(20.521)	22.875	23.635
Fornecedores diversos	3.261	2.354	(3.791)	(31)	1.794
Salários e encargos	2.631	3.088	4.534	(4.584)	5.669
Contas a pagar - partes relacionadas	1.795	2.288	(2.651)	1.848	3.279
Impostos e contribuições a recolher	1.991	3.854	5.375	16.739	27.958
Impostos e contribuições parcelados	(662)	(803)	(1.895)	222	(3.137)
Outras contas a pagar	(277)	272	459	(787)	(333)
Outros investimentos a pagar	287	389	544	167	1.387
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(1.086)</b>	<b>17.521</b>	<b>13.264</b>	<b>21.604</b>	<b>51.303</b>
Variação cambial, líquida paga	-	-	(6.725)	-	(6.725)
Juros pagos	(46)	(50)	(5.703)	(2.737)	(8.536)
<b>Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(1.132)</b>	<b>17.471</b>	<b>835</b>	<b>18.868</b>	<b>36.042</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Adição ao imobilizado	(11.151)	(11.750)	(9.139)	(299)	(32.338)
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(11.151)</b>	<b>(11.750)</b>	<b>(9.139)</b>	<b>(299)</b>	<b>(32.338)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Empréstimos e financiamentos tomados	1.907	1.907	1.907	1.907	7.629
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(2.219)	(2.483)	(2.518)	(2.645)	(9.865)
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(312)</b>	<b>(576)</b>	<b>(611)</b>	<b>(737)</b>	<b>(2.236)</b>
<b>Aumento (diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(12.594)</b>	<b>5.146</b>	<b>(8.916)</b>	<b>17.831</b>	<b>1.467</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.180	18.585	23.731	14.816	31.180
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>18.585</b>	<b>23.731</b>	<b>14.816</b>	<b>32.647</b>	<b>32.647</b>

**Clealco Açúcar e Alcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****7. Contas a receber de clientes e inadimplência**

Contas a receber de clientes	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
Clientes no exterior	18.586	50.656	2.393	100.843
Clientes no país	16.969	31.789	14.582	99.498
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(2.962)	(2.976)	(3.092)	(3.050)
	32.593	79.468	13.884	197.292

Vencimentos:	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
A vencer	22.826	55.341	6.087	110.387
Vencidos de 01 a 180 dias	10.685	25.021	8.552	87.112
Vencidos acima de 180 dias	2.044	2.083	2.337	2.843
Saldo final	35.555	82.445	16.975	200.342

**8. Imobilizado**

	Consolidado - R\$/Milhões										
	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Terras	Manutenção entresafra	Obras em andamento	Adtos a fornecedores	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldo em 31 de março de 2020	116.626	328.876	18.320	734	1.705	136.688	34.856	301	1	90.177	728.284
Adições	80	57			14	10	6.232	48		4.711	11.151
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2	1	(10)					1.001
Depreciação	(1.147)	(4.392)	(315)	(11)	(8)		(6.747)				(12.622)
Saldo em 30 de abril de 2020	116.037	325.068	18.005	724	1.712	136.688	34.340	349	1	94.888	727.813
Adições	80	57		8		10	8.965			2.630	11.750
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Depreciação	(1.147)	(4.369)	(315)	(11)	(17)		(2.163)				(8.023)
Saldo em 31 de maio de 2020	115.448	321.284	17.689	723	1.695	136.688	41.143	349	1	97.518	732.540
Adições	80	57		6		10	5.690			3.298	9.139
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Depreciação	(1.144)	(4.323)	(315)	(11)	(16)		(4.260)				(10.069)
Saldo em 30 de junho de 2020	114.863	317.546	17.374	719	1.679	136.688	42.573	349	1	100.817	732.609
Adições	80	57		5	57	10				674	883
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2	1	(10)					1.000
Depreciação	(1.138)	(4.241)	(304)	(11)	(16)		(4.245)				(9.953)
Saldo em 31 de julho de 2020	114.283	313.890	17.071	715	1.722	136.688	38.328	349	1	101.491	724.538

**9. Impostos e contribuições a recolher**

	Consolidado - R\$/Milhões			
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
Funrural a recolher	254	671	1.253	2.215
ICMS a Recolher	-	1.738	3.970	9.243
IRRF e Contribuições retidas na fonte	1.173	1.677	2.263	1.380
ISS a Recolher	37	134	140	197
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.442	1.243	1.283	1.850
Débitos fiscais em dívida ativa	521.144	522.434	524.200	535.098
INSS sobre faturamento	131	137	142	166
Pis/Cofins sobre demais receitas	-	-	160	-
Passivo circulante	524.181	528.034	533.410	550.148

**Clealco Açúcar e Álcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****13. Situação atual da empresa**

Com quatro meses da safra 2020/21, a situação da Cia pode ser assim resumida:

1. A Companhia permanece monitorando constantemente os procedimentos internos adotados contra a Covid-19, visando a segurança sanitária e a saúde de seus colaboradores e familiares, através de medidas de higiene, distanciamento e controle.
2. Até o final de julho a moagem das duas unidades atingiram o total de 2.766 MT de cana, representando 7% acima do previsto. Em relação ao ATR (teor de açúcar), o valor realizado de 131 kg está 6% acima do previsto.
3. A moagem total da Companhia nesta safra deverá chegar a 5,5 MT, um aumento de quase 30% em relação à safra passada.
4. O andamento da safra é bastante satisfatório, a Companhia segue empreendendo esforços na redução de custos e melhorias de processos e performance operacional para geração de fluxo de caixa e honrar seus compromissos com fornecedores, recuperação judicial, impostos parcelados entre outras saídas financeiras. Tais medidas somadas a redução da variação cambial foram fundamentais para o resultado obtido pela Companhia ao final do mês de julho de 2020.
5. O Aditamento ao plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores em 30 de junho de 2020 foi homologado em 31 de julho de 2020 e sua publicação no Diário Oficial ocorreu em 06 de agosto de 2020. A aprovação ao Aditamento permitirá uma extensão em até 5 anos do prazo para pagamento dos credores da Opção A, através de venda de UPI ou operação de compra dos créditos. Isto dará à Companhia maior tranquilidade para avançar na implementação de seu plano de recuperação.

**14. Profissionais responsáveis**

**Gustavo Henrique Rodrigues**  
Diretor Geral de Operações – COO  
gustavo\_rodrigues@clealco.com.br  
Fone: (18) 3658 9050

**Adriano Furtado**  
Gerente Geral de Finanças  
adriano\_furtado@clealco.com.br  
Fone: (18) 3658 9063

Clementina-SP, 25 de agosto de 2020.

\* \* \*