



**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 mês de agosto 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.

Derradeiramente, noticia esta Administradora Judicial que este relatório já está de acordo com o Comunicado nº 786/2020.

Nestes termos,  
Pede deferimento.

Campinas, 14 de outubro de 2020.

**R4C Administração Judicial Ltda**

Fernando Ferreira Castellani

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*Clealco Açúcar e Álcool S.A.*

**Agosto/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.....	15
2.3. PROVIDÊNCIAS ADOTADAS DIANTE DA CRISE .....	16
<b>3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS .....</b>	<b>17</b>
3.1. DO SEGMENTO DE ATUAÇÃO .....	17
3.2. DO ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO .....	18
3.3. DA RELAÇÃO DE ESTABELECIMENTOS E FILIAIS.....	19
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	21
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>	<b>22</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
4.1.1. <i>Disponível</i> .....	22
4.1.2. <i>Contas a Receber</i> .....	23
4.1.3. <i>Estoques</i> .....	23
4.1.4. <i>Investimentos</i> .....	24
4.1.5. <i>Imobilizado</i> .....	24
4.1.6. <i>Fornecedores</i> .....	26
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i> .....	26
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i> .....	27
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i> .....	27
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	28
4.2.1. <i>Faturamento</i> .....	28
4.2.2. <i>Receita Líquida</i> .....	28
4.2.3. <i>Custo de Vendas</i> .....	29
4.2.4. <i>Margem de Contribuição</i> .....	29
4.2.5. <i>Despesas Operacionais</i> .....	30
4.2.6. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i> .....	31
4.2.7. <i>Resultado Financeiro</i> .....	31
4.2.8. <i>Resultado Líquido</i> .....	32
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	32



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i> .....	32
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i> .....	33
4.3.3.	<i>Endividamento</i> .....	34
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i> .....	35
4.3.5.	<i>Resultado da operação</i> .....	35
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i> .....	36
<b>5.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b> .....	<b>37</b>
<b>6.</b>	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	<b>37</b>
<b>7.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	<b>38</b>
<b>8.</b>	<b>ANEXOS</b> .....	<b>39</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 setembro/2019 a agosto/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 pela recuperanda, 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 13/10/2020 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 5,03% neste ano, ante 5,02% na semana passada. Em relação ao próximo ano, o mercado financeiro manteve – pela vigésima 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\$ 5,30/US\$. Para o ano de 2021, os investidores elevaram a projeção de R\$ 5,00 para

---

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

<sup>4</sup> No dia 03 de dezembro será divulgado o resultado do terceiro trimestre.



R\$ 5,10 – 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 manteve-se em US\$ 57,49 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – manteve-se em US\$ 55,00 bilhões.

Em relação aos juros, no último dia 16 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) resolveu quebrar a sequência de cortes decidindo, por unanimidade, manter a taxa Selic em 2% ao ano. Segundo o Comitê, há um cenário positivo no futuro: *Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem uma recuperação parcial, similar à que ocorre em outras economias.*

E ainda completou:

*O Copom não pretende reduzir o grau de estímulo monetário, a menos que as expectativas de inflação, assim como as projeções de inflação de seu cenário básico, estejam suficientemente próximas da meta de inflação para o horizonte relevante de política monetária, que atualmente inclui o ano-calendário de 2021 e, em grau menor, o de 2022.*

A projeção para a inflação passou de 2,12% para 2,47% ao ano, permanecendo abaixo da meta fixada<sup>5</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 3,02%.

---

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

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.

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 consequentemente, 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 Canaeste, 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 – registrando, portanto, diminuição de 1,01%<sup>6</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%.

Segundo o diretor técnico da Única, Antonio de Pádua Rodrigues:

---

<sup>6</sup> Já esperado devido à redução nos preços dos produtos comercializados pelas usinas.



*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.*

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. Antonio de Pádua Rodrigues, afirma que:

*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.*

Na primeira quinzena de setembro, a produção de açúcar no Centro-Sul apresentou aumento de 55,96% - fato devido não apenas a maior moagem, mas também a qualidade da cana-de-açúcar e ao mix açucareiro.

A partir dos dados divulgados pela União da Indústria da Cana-de-Açúcar (ÚNICA), entre 01 de abril e 01 de setembro, a produção de açúcar no Centro-Sul cresceu 43%, passando de 18,014 milhões registrados na safra passada para 25,897 milhões de toneladas na atual safra.

Em relação ao etanol, 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.

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>7</sup>.

Na primeira quinzena de setembro houve queda de 4,65% no volume fabricado de etanol, sendo que deste total, o volume de etanol anidro registrou aumento de 9,01% atingindo 745,37 milhões de litros, enquanto o hidratado apresentou diminuição de 10,07% totalizando 1,54 bilhão de litros<sup>8</sup>.

Segundo a União da Indústria da Cana-de-Açúcar (ÚNICA), a mesma pesquisa realizada entre 01 de abril e 01 de setembro – acima mencionada – demonstrou que a produção de etanol total apresentou diminuição de 8,36%, atingindo 18,969 bilhões de litros, enquanto na produção de anidro a diminuição foi de 11,22% (5,618 bilhões de litros). O hidratado também registrou recuo de 7,1% (13,352 bilhões de litros). Em relação ao mix, a safra 2020/21 está 46,99% direcionada a produção de açúcar e 64,52% à etanol – enquanto na safra anterior o mix foi de 35,48% e 53,01%, respectivamente.

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

---

<sup>7</sup> Do total registrado, 92,55 milhões de litros foram fabricados a partir do milho.

<sup>8</sup> Foram fabricados 99,88 milhões de litros de etanol de milho.



Visando atender – mesmo que parcialmente – a questão do financiamento, no início do mês de junho<sup>9</sup>, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) – em parceria com bancos privados liderados pelo Banco do Brasil – disponibilizou o Programa de Apoio ao Setor Sucroalcooleiro (BNDES PASS), cujos créditos poderiam chegar a R\$ 3 bilhões<sup>10</sup>, cuja carência será de até 6 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.

Nesta linha de crédito seria disponibilizada, a cada empresa, um valor máximo de R\$ 200 milhões, sendo o mínimo de R\$ 10 milhões, àquela empresa que tiver um faturamento mínimo de R\$ 300 milhões por ano.

Segundo o Valor Econômico e a epbr, após um mês de criação, o BNDES não recebeu nenhum pedido de financiamento. O BNDES afirmou que:

*A principal explicação é a melhora do mercado de combustíveis ocorrida após o lançamento do produto. Depois de uma queda abrupta de demanda e preço em março e abril, os preços se recuperaram em função da desvalorização do dólar, alta do preço do petróleo e recuperação da demanda.*

E conclui:

*O prazo final para protocolo de projetos no PASS [a linha] é fim de setembro e, por ser o etanol uma 'commodity', os preços podem mudar novamente, sendo importante o BNDES ter um produto disponível para o setor.*

---

<sup>9</sup> Disponibilizado no dia 17 de junho.

<sup>10</sup> O BNDES disponibilizará R\$ 1,5 bilhão, enquanto as demais instituições financeiras, a outra metade. Vale ainda mencionar que, os bancos também poderão oferecer linhas de crédito por conta própria.

Segundo especialistas, as usinas que mais enfrentam problemas financeiros e, portanto, precisam do auxílio são as destilarias que produzem exclusivamente etanol, e são justamente, as que tem maiores dificuldades para cumprir os critérios exigidos pelo BNDES para o acesso ao financiamento.

A Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) constatou que 117 usinas ainda não apresentaram a documentação necessária para a regularização financeira, a Certidão Negativa de Débitos (CDN) e a certidão de Créditos não Quitados do Setor Público Federal (CADIN) – fato impeditivo à concessão.

Ainda neste sentido, dois pontos importantes devem ser considerados. Se por um lado a linha de financiamento compartilhada com bancos públicos é inviabilizada às usinas em recuperação judicial, por outro lado, importante lembrar que as usinas mistas<sup>11</sup> maximizaram sua produção açucareira, destinada ao mercado internacional, o que trouxe alívio às contas devido à alta valorização do dólar nos últimos meses.

À título de atualização vale mencionar que o Brasil exportou 3,621 milhões de toneladas de açúcar no mês de setembro, o que representa um aumento de 111,6% no volume embarcado em igual período no ano passado (1,711 milhão de toneladas). Segundo a Cogo (Inteligência em Agronegócio), tal fato reflete o mix de produção prevalente nesta safra, assim como a atratividade da comercialização externa.

Todas essas informações são relevantes ao entendimento do setor haja vista que a diminuição da oferta de crédito – independente da condição da empresa – impacta toda a cadeia do setor, inviabilizando seu melhor funcionamento.

---

<sup>11</sup> Àquelas que produzem etanol e açúcar.

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.

## ***2.2. Situação da recuperanda***

Em nossa última reunião virtual<sup>12</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 que os afastamentos não foram concentrados, não prejudicando, assim, o desenvolvimento da operação.

---

<sup>12</sup> Realizada em 23/07/2020.

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 agosto a moagem das duas unidades atingiram o total de 3.777 MT de cana, representando 10% acima do previsto. Em relação ao TCH (produtividade) e ATR (teor de açúcar), o valor realizado está 5% e 6% respectivamente acima do previsto.*
- 3. A moagem total da Companhia nesta safra deverá chegar a 5,5 MT, um aumento de quase 34% em relação à safra passada.*
- 4. O menor volume de chuvas no período, atrelado a estabilidade da safra e a eficiência industrial são fatores que contribuíram para maior quantidade de moagem, bem como maior produção de açúcar, etanol e energia. Até agosto foram produzidos 336.405 toneladas de açúcar, 96.097 m3 de etanol e 94.114 mwh de energia, operando com o mix de produção de 69% de açúcar e 31% de etanol.*



5. 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.

6. 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, que tem como principais estratégias investir na renovação de canaviais e no aumento da capacidade produtiva.

### 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.

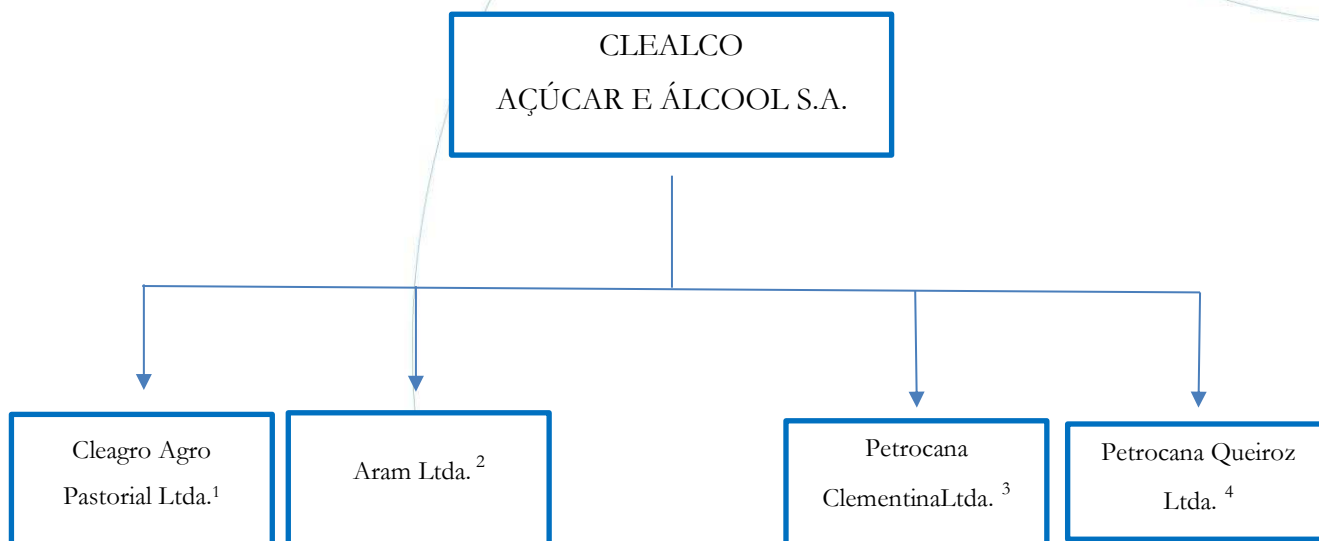
#### 3.1. Do segmento de atuação

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. Do organograma societário<sup>13</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.

<sup>13</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. 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.

### ***3.3. Da relação de estabelecimentos e filiais***

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

1. Queiroz e Penápolis: Fabricação e comércio de açúcar VHP, etanol hidratado e anidro para fins carburantes, e demais derivados da cana-de-açúcar, e a cogeração de energia elétrica;
2. Araçatuba: exploração de agricultura, especialmente o plantio, cultivo e venda de cana-de-açúcar;
3. Clementina e Queiroz: comercialização de combustíveis e lubrificantes;
4. Demais filiais agrícolas para operações de cultivo de cana-de-açúcar:

EMPRESA	CNPJ	MUNICÍPIO
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0023-26	ALTO ALEGRE
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0024-07	ARACATUBA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0025-98	ARCO-IRIS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0026-79	BASTOS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0027-50	BILAC
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0028-30	BIRIGUI
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0029-11	BRAUNA
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0004-63	CASTILHO
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0007-06	CASTILHO
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0003-82	CASTILHO
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0009-78	CASTILHO
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0005-44	CASTILHO
CLEALCO AÇÚCAR E ÁLCOOL S.A	45.483.450/0018-69	COROADOS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0030-55	COROADOS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0031-36	GABRIEL MONTEIRO
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0032-17	GETULINA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0033-06	GLICERIO
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0034-89	GUARARAPES
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0035-60	HERCULANDIA



CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0036-40	IACRI
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0037-21	LUIZIANIA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0038-02	MARILIA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0039-93	ORIENTE
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0040-27	PARAPUA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0041-08	PIACATU
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0042-99	POMPEIA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0043-70	QUINTANA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0044-50	RINOPOLIS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0045-31	SANTOPOLIS DO
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0046-12	TUPA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0047-01	JOAO RAMALHO
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450.0051-80	RUBIACEA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0050-07	CLEMENTINA
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0049-65	GUAIMBE
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0048-84	PENAPOLIS
CLEALCO ACUCAR E ALCOOL S/A	45.483.450/0052-60	QUEIROZ
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0003-01	GETULINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0004-92	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0005-73	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0006-54	LUIZIANIA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0007-35	GABRIEL MONTEIRO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0008-16	BIRIGUI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0009-05	BIRIGUI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0010-30	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0011-11	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0012-00	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0013-83	RINOPOLIS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0014-64	TUPA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0015-45	RINOPOLIS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0016-26	IACRI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0017-07	IACRI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0018-98	TUPA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0019-79	SANTOPOLIS DO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0020-02	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0021-93	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0022-74	COROADOS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0023-55	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0024-36	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0025-17	SANTOPOLIS DO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0026-06	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0027-89	QUEIROZ
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0028-60	BIRIGUI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0029-40	PENAPOLIS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0030-84	ALTO ALEGRE
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0031-65	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0032-46	GETULINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0033-27	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0034-08	SANTOPOLIS DO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0035-99	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0036-70	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0037-50	QUEIROZ
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0038-31	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0039-12	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0040-56	SANTOPOLIS DO



ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0041-37	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0042-18	COROADOS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0043-07	GABRIEL MONTEIRO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0044-80	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0045-60	GABRIEL MONTEIRO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0046-41	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0047-22	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0048-03	QUEIROZ
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0049-94	LUIZIANIA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0050-28	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0051-09	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0052-90	IACRI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0053-70	PENAPOLIS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0054-51	PENAPOLIS

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte 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
Mai/20	205	380	1.735	2.320
Junho/20	211	393	1.880	2.484
Julho/20	211	401	1.899	2.511
Agosto/20	211	397	1.865	2.473

No mês de agosto/2020 houve demissão de setenta e um colaboradores, bem como trinta e seis admissões e três afastamentos – encerrando o mês com 2.473 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

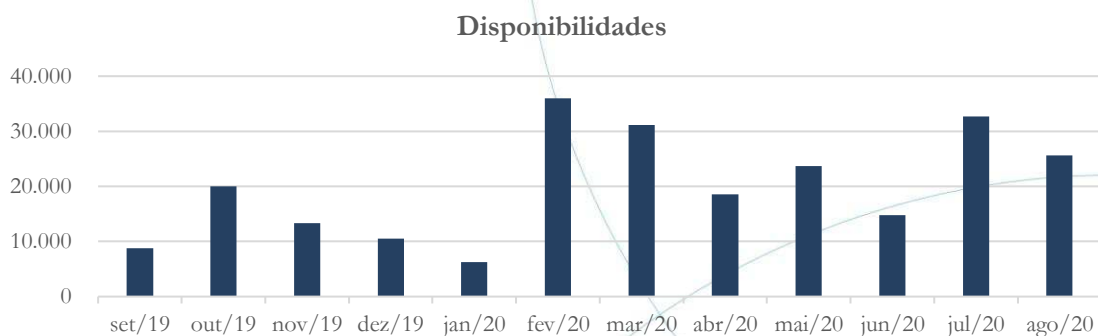
O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

#### 4.1.1. Disponível<sup>14</sup>

---

<sup>14</sup> A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações.

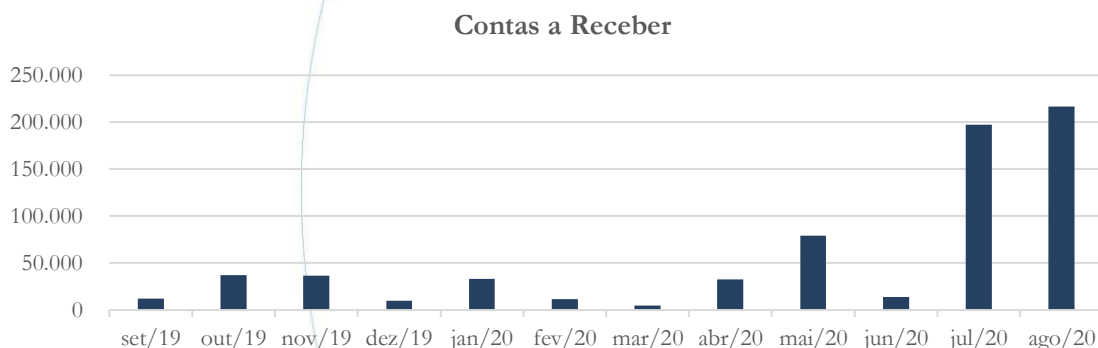
Gráfico 1



No mês de agosto/2020, o saldo das disponibilidades da Clealco apresentou diminuição de 21,47% quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2

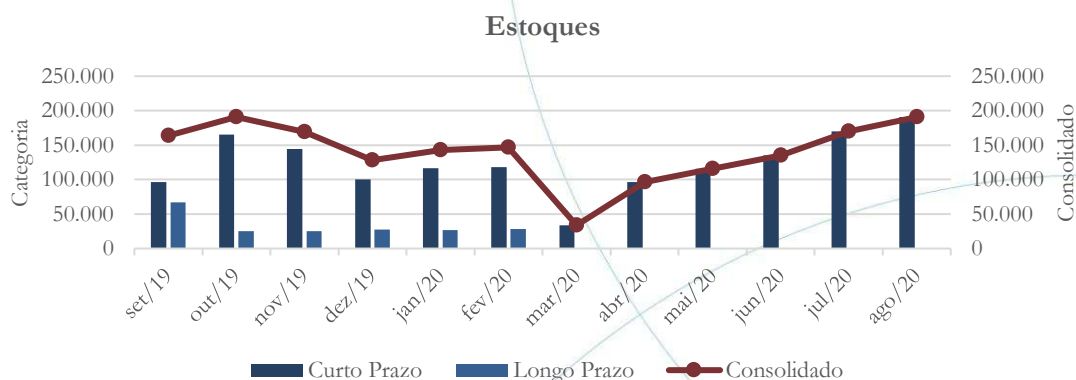


O contas a receber, por sua vez, registrou aumento de 9,78% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020.

#### 4.1.3. Estoques



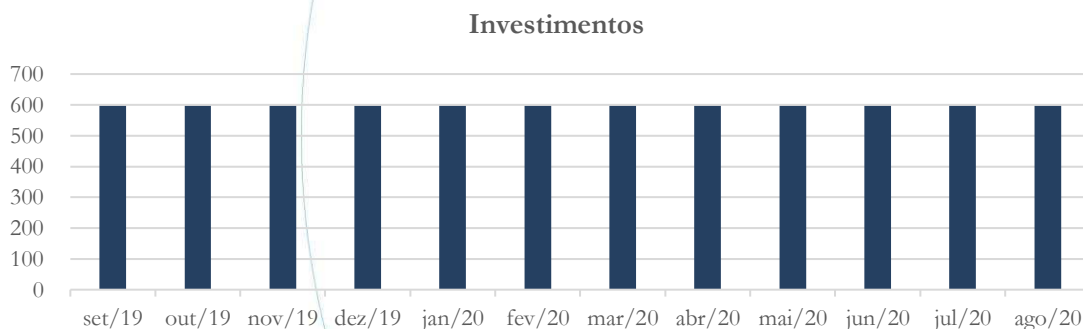
Gráfico 3



O saldo da conta estoques a curto prazo contabilizou aumento de 12,35% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020.

#### 4.1.4. Investimentos

Gráfico 4



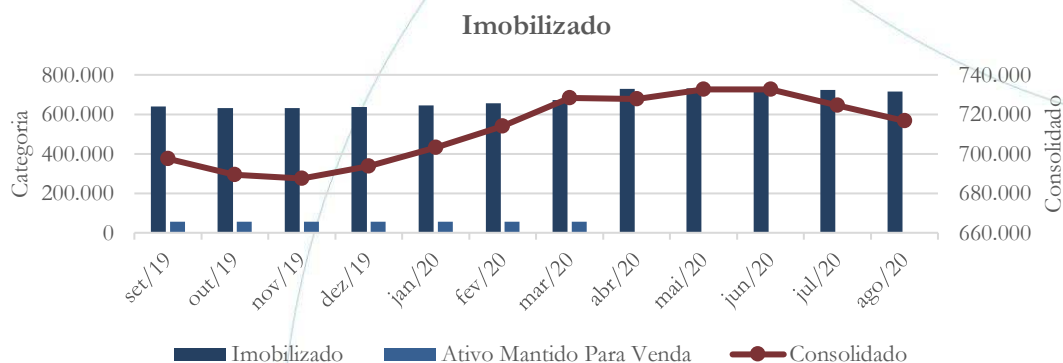
A conta investimentos manteve-se estável, contabilizando saldo no valor de R\$ 597 mil.

#### 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

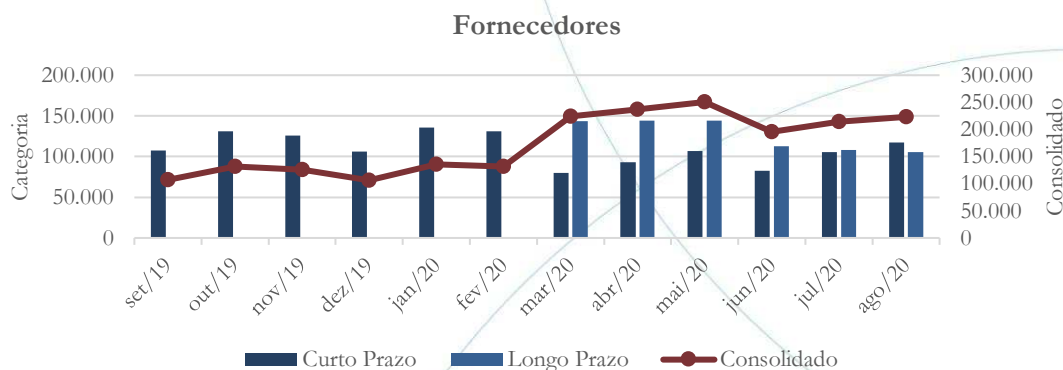


O imobilizado registrou diminuição de 1,1% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020 – advindo da depreciação.



### 4.1.6. Fornecedores

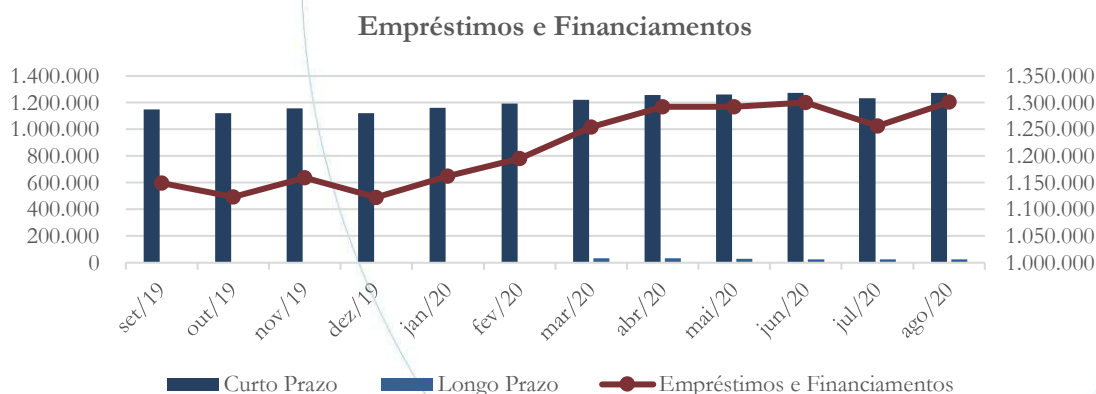
Gráfico 6



A conta fornecedores consolidada registrou aumento de 4,25% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020. O saldo a curto prazo apresentou aumento de 11,03%, enquanto a longo prazo houve diminuição de 2,37% no mesmo período.

### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

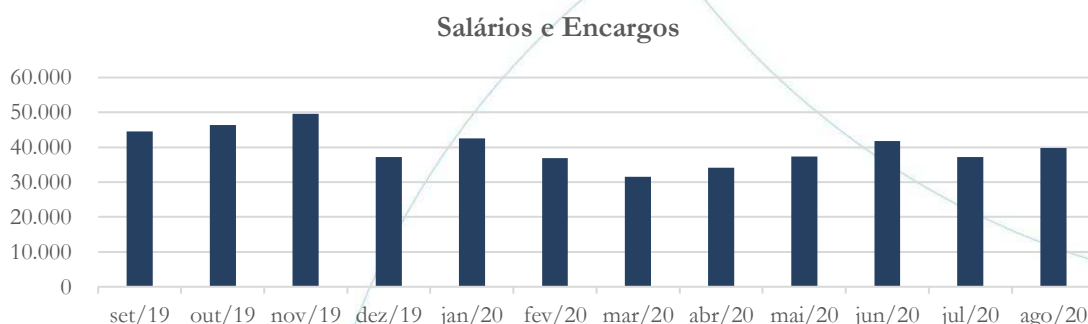
Gráfico 7



A conta empréstimos e financiamentos consolidada registrou aumento de 3,55% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020. A curto prazo houve aumento de 3,48% e a longo prazo de 6,84%.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

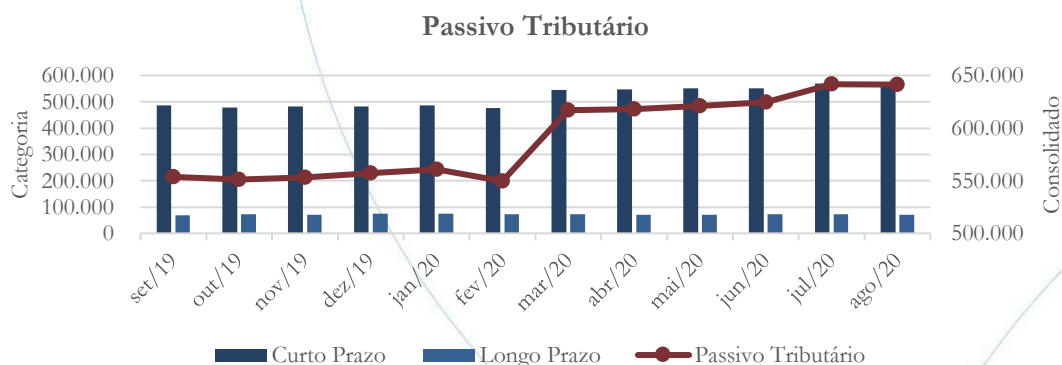
Gráfico 8



Entre os meses de julho/2020 e agosto/2020, as obrigações sociais e trabalhistas apresentaram aumento de 7,03%, conforme gráfico acima.

#### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 9



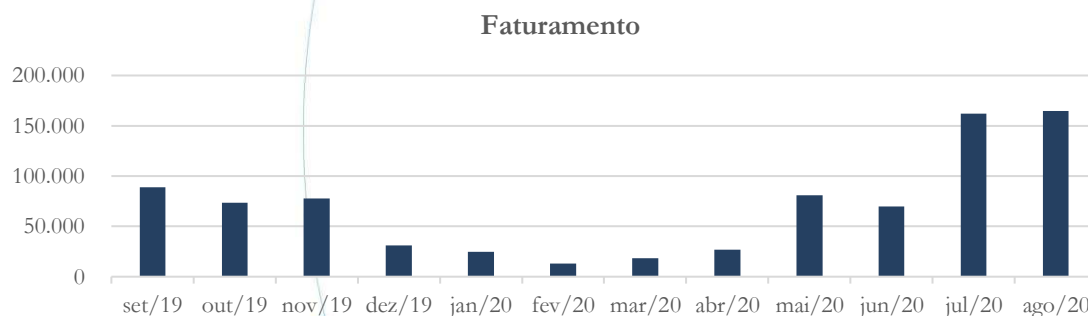
O passivo tributário consolidado apresentou leve diminuição de 0,07% no mês de agosto/2020 quando comparado ao mês anterior. A curto prazo houve aumento de 0,1%, enquanto a longo prazo houve diminuição de 1,45%, no mesmo período em análise.

#### 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

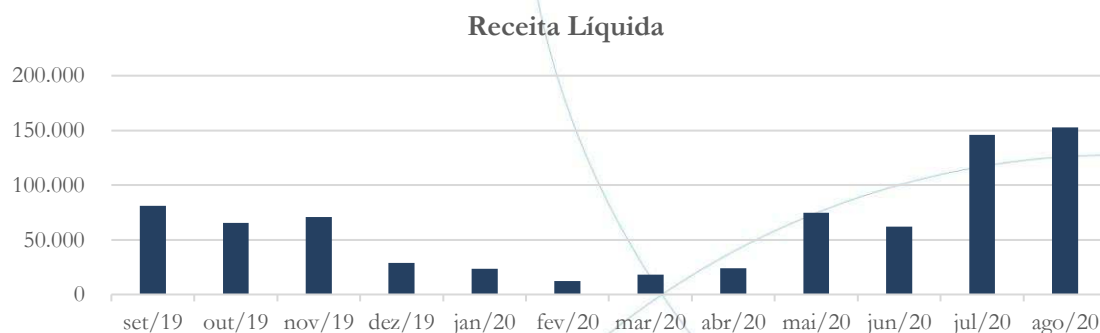


No mês de agosto/2020, o faturamento da recuperanda apresentou aumento de 1,56% quando comparado ao mês anterior.

##### 4.2.2. Receita Líquida



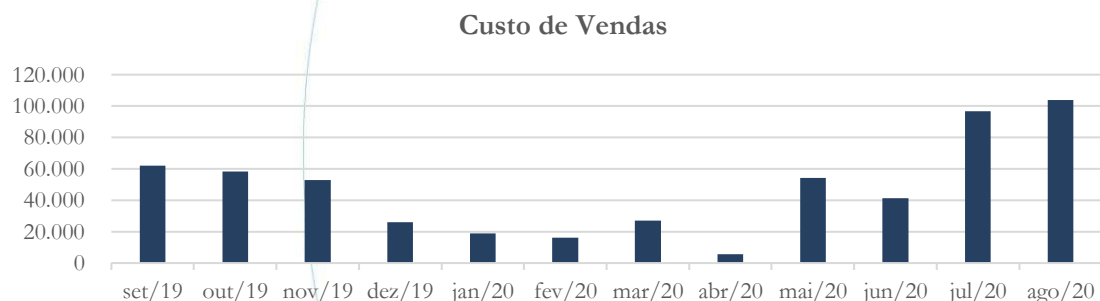
Gráfico 11



A receita líquida registrou aumento de 4,55% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020.

#### 4.2.3. Custo de Vendas

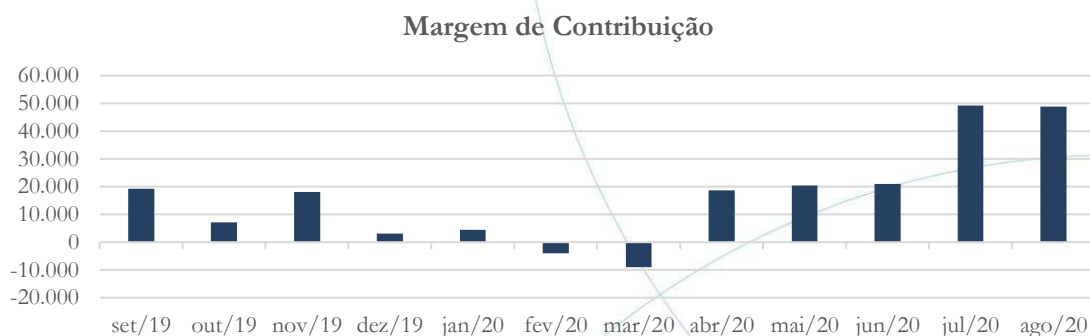
Gráfico 12



O custo de vendas, por sua vez, contabilizou aumento de 7,39% em agosto/2020 quando comparado a julho/2020.

#### 4.2.4. Margem de Contribuição

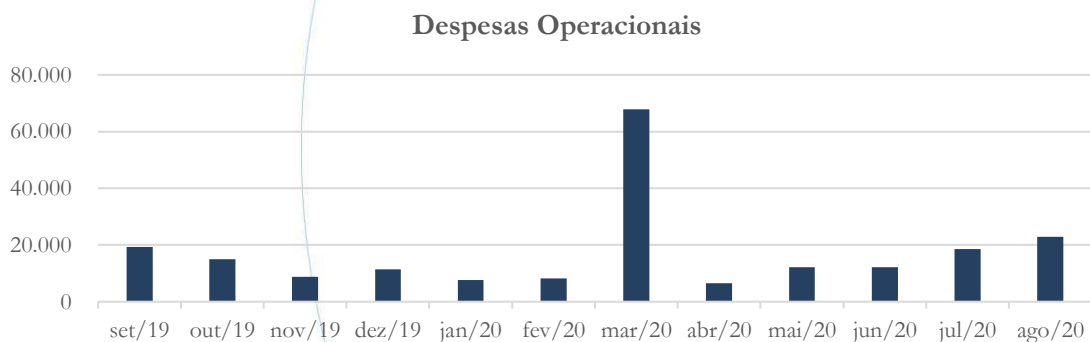
Gráfico 13



Devido ao aumento do custo de vendas, a margem de contribuição apresentou diminuição de 1,02% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020.

#### 4.2.5. Despesas Operacionais

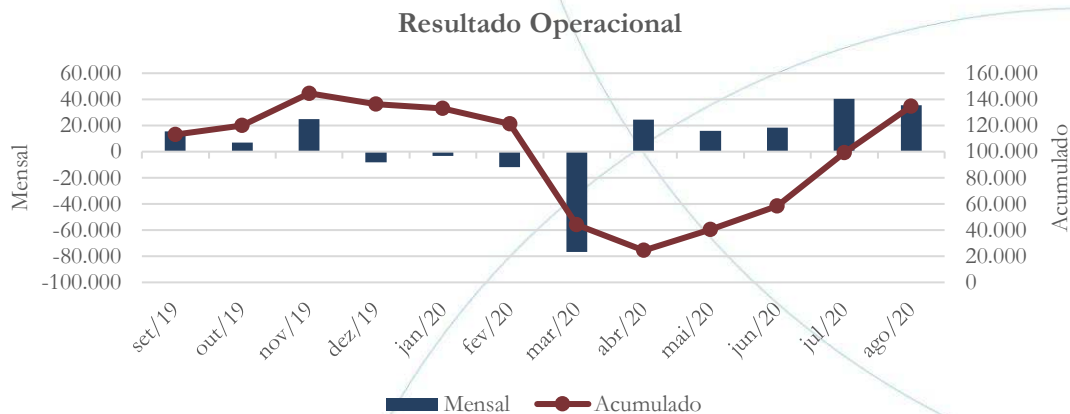
Gráfico 14



As despesas operacionais apresentaram aumento de 23,13% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020, conforme gráfico acima.

### 4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

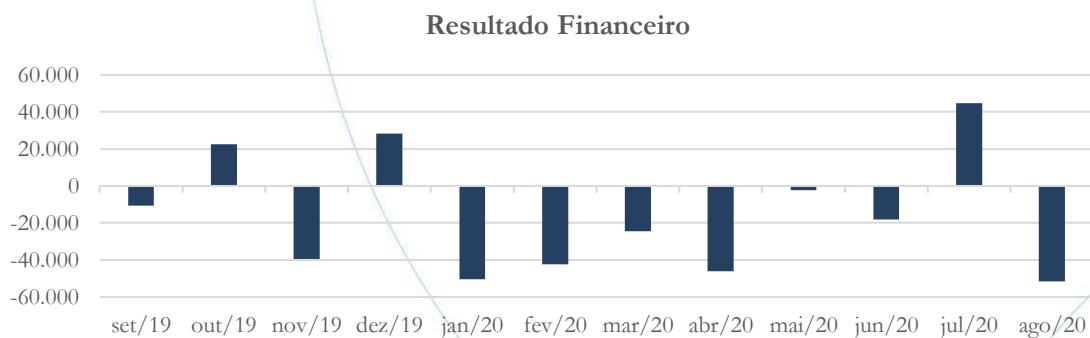
Gráfico 15



O resultado operacional referente ao mês de agosto/2020 apresentou diminuição de 12,45% quando comparado ao mês anterior – permanecendo positivo – conforme gráfico acima.

### 4.2.7. Resultado Financeiro

Gráfico 16

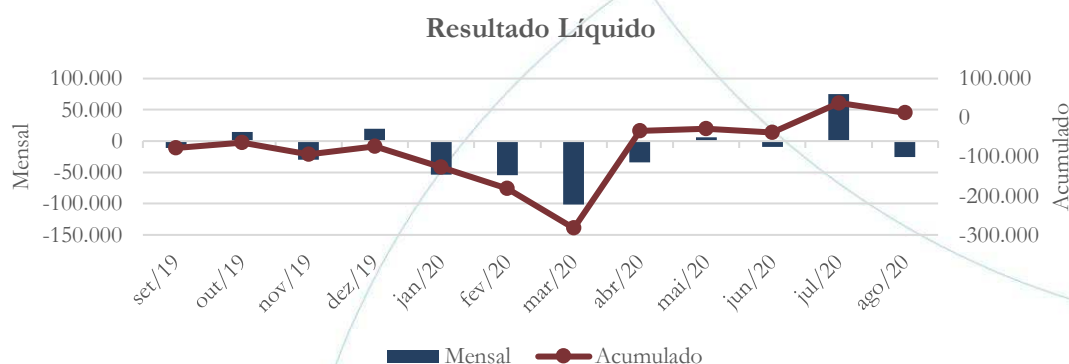




O resultado financeiro referente ao mês de agosto/2020 apresentou saldo negativo devido ao impacto da variação cambial.

#### 4.2.8. Resultado Líquido

Gráfico 17



Devido ao impacto do resultado financeiro, o resultado líquido do mês de agosto/2020 apresentou saldo negativo.

### 4.3. Índices e Indicadores

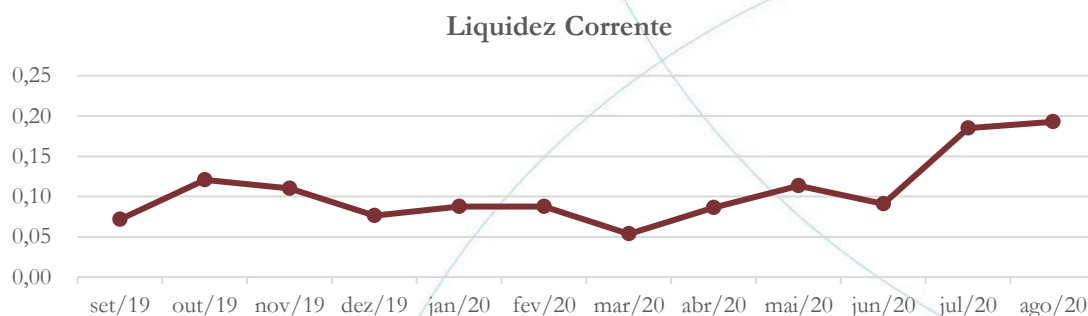
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

#### 4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente<sup>15</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 possuía R\$ 0,19 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de agosto/2020.

#### 4.3.2. Liquidez Geral

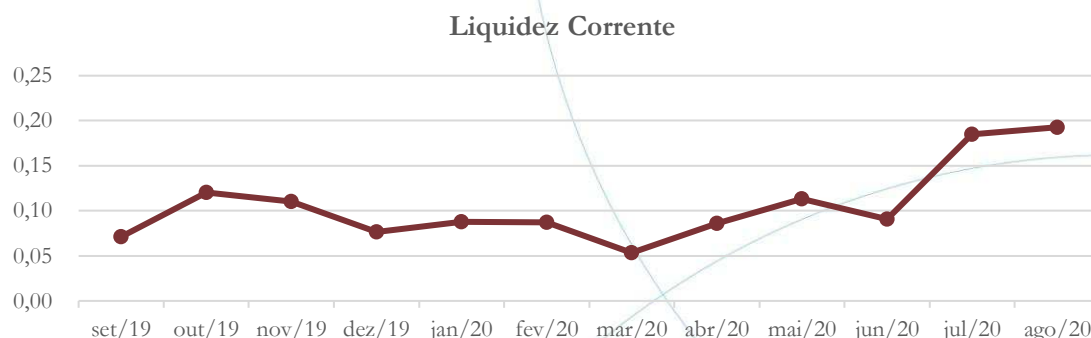
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>16</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

<sup>15</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

<sup>16</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 19

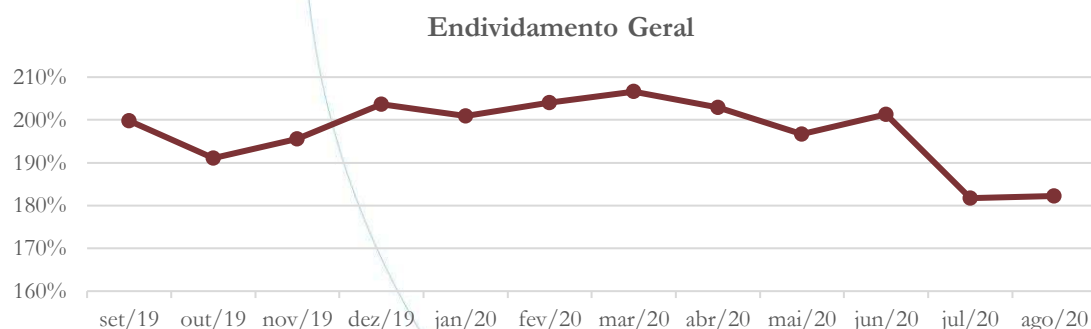


No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, no mês de agosto/2020, a empresa possuía R\$ 0,23 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

#### 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.

Gráfico 20



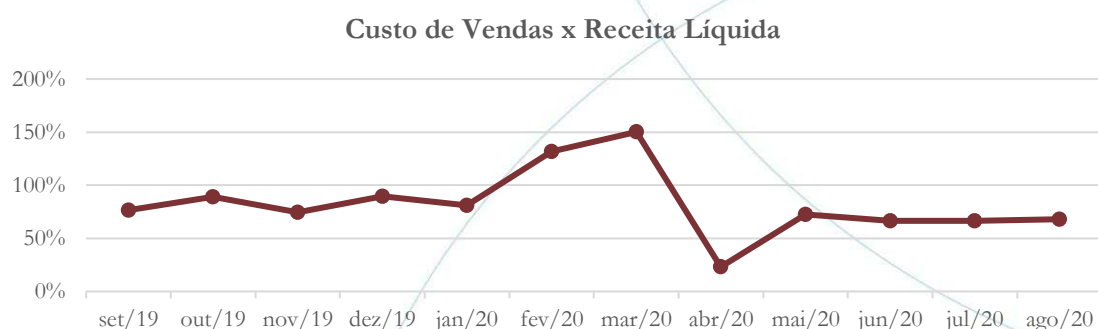
No mês de agosto/2020, a empresa apresentou 182% no indicador de endividamento, demonstrando alta participação de capital de terceiros na operação.



#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 21

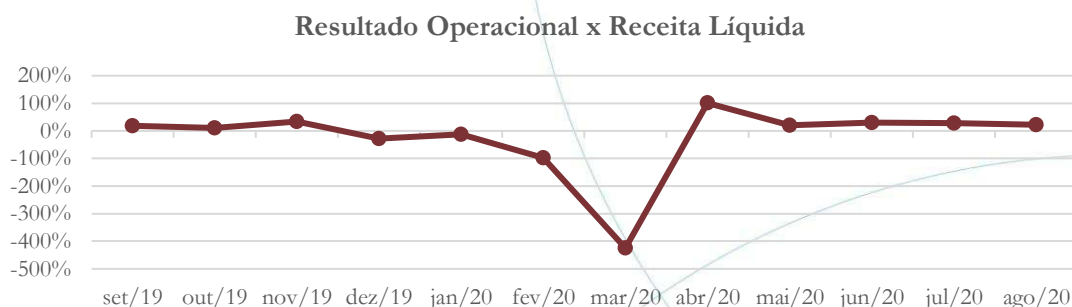


O custo de vendas representou 68,04% da receita líquida referente ao mês de agosto/2020 – variação esta que é sujeita à safra.

#### 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

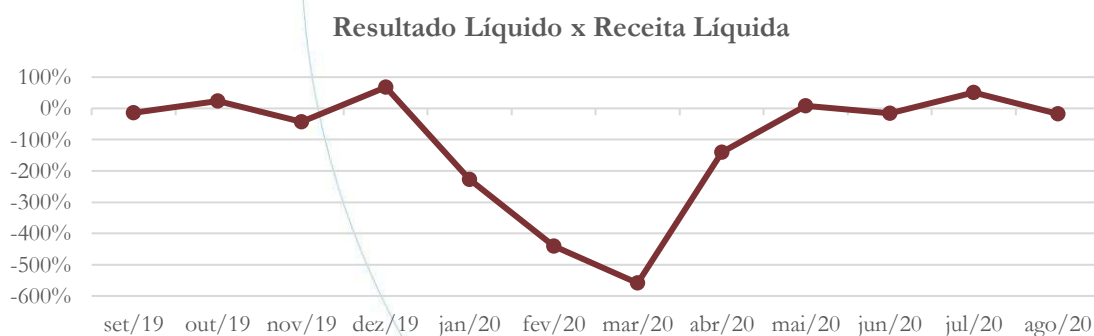


O retorno operacional mensal apresenta-se positivo, conforme variação da safra.

#### 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>17</sup>, a recuperanda vem cumprindo com suas obrigações assumidas perante o Plano de Recuperação Judicial<sup>18</sup>.

Classe de Credores	Saldo Conforme QGC <sup>[1]</sup> (em R\$)	Saldo Conforme QGC <sup>[1]</sup> (em US\$)	Valor Pago (em R\$)	Valor Pago (em US\$)	Saldo Devedor (em R\$)	Saldo Devedor Dólares
Classe I (Trabalhista)	19.738.799,64	0,00	8.544.135,35	0,00	11.194.664,29	0,00
Classe II (Garantia Real)	131.608.172,08	81.174.128,95	2.439.760,57	0,00	129.168.411,51	81.174.128,95
Classe III (Quirografários)	376.779.244,46	36.000.523,71	8.063.195,21	0,00	368.716.049,25	36.000.523,71
Classe IV (ME e EPP)	16.326.015,37	0,00	3.369.788,20	0,00	12.956.227,17	0,00
<b>Totais:</b>	<b>544.452.231,55</b>	<b>117.174.652,66</b>	<b>22.416.879,33</b>	<b>0,00</b>	<b>522.035.352,22</b>	<b>117.174.652,66</b>

## 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. Vale ainda observar que seu mix de produção não está acompanhando o do setor.

<sup>17</sup> Atualizado em 14/10/2020.

<sup>18</sup> Desconsiderando o deságio.

[1] Quadro Geral de Credores

[1] Quadro Geral de Credores



Uma outra informação importante a ressaltar diz respeito ao seu grau de exposição cambial, o qual impactou o resultado financeiro – o que não causa efeito caixa, de imediato.

## 7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1005788-14.2018.8.26.0077

1ª Vara – Foro de Birigui

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 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	08/2020		04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalente de caixa	18.585	23.731	14.816	32.647	25.638	Fornecedores de cana	33.388	44.477	24.635	47.510	62.105
Contas a receber de clientes	32.593	79.468	13.884	197.292	216.581	Fornecedores diversos	59.702	62.021	58.230	58.198	55.261
Estoques	96.097	115.756	135.098	169.703	190.656	Empréstimos e financiamentos	1.258.087	1.263.353	1.274.214	1.232.253	1.275.177
Ativo biológico	24.969	24.969	24.969	24.969	24.969	Contas a pagar - partes relacionadas	110.892	113.180	109.775	111.623	112.035
Tributos a recuperar	22.937	23.276	23.678	36.328	31.315	Parcerias e locações a pagar	3.190	1.647	31.457	32.450	33.291
Imposto renda e contrib. social a recuperar	1.524	1.524	1.524	7.525	7.441	Salários e encargos	34.212	37.300	41.834	37.250	39.867
Outros contas a receber	2.943	2.575	2.662	2.205	3.229	Impostos e contribuições a recolher	524.181	528.034	533.410	550.148	551.030
	<u>199.647</u>	<u>271.299</u>	<u>216.629</u>	<u>470.670</u>	<u>499.828</u>	Adiantamentos de clientes	211.851	263.058	230.056	390.291	377.602
						Impostos e contribuições parcelados	23.736	23.021	18.123	19.332	19.027
						Outros investimentos a pagar	33.435	33.475	33.515	33.555	33.596
						Outras contas a pagar	31.162	31.433	31.893	31.106	33.989
							<u>2.323.836</u>	<u>2.400.999</u>	<u>2.387.142</u>	<u>2.543.717</u>	<u>2.592.989</u>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	34.052	28.573	26.593	24.171	25.825
Contas a receber - partes relacionadas	36.195	37.877	34.532	34.900	36.199	Fornecedores de cana	3.071	3.071	2.392	2.392	2.392
Tributos a recuperar	84.864	84.741	84.552	70.289	70.289	Fornecedores diversos	3.042	3.078	3.078	3.078	3.078
Imposto renda e contrib. social a recuperar	51.448	51.448	51.448	43.727	42.817	Contas a pagar - partes relacionadas	319	319	426	426	426
Depósitos judiciais e outros	3.003	2.631	7.102	7.094	7.256	Parcerias e locações a pagar	137.957	137.957	107.047	102.898	100.330
	<u>175.510</u>	<u>176.698</u>	<u>177.634</u>	<u>156.009</u>	<u>156.561</u>	Impostos e contribuições parcelados	43.640	43.552	46.555	45.568	44.521
						Outros investimentos a pagar	17.089	17.135	17.182	17.229	17.277
						Passivos fiscais diferidos	26.557	26.557	26.557	26.557	26.557
						Provisão para contingências	29.951	29.951	29.951	29.951	29.951
						Outras contas a pagar	6.641	6.641	6.641	6.641	6.641
							<u>302.318</u>	<u>296.833</u>	<u>266.421</u>	<u>258.911</u>	<u>256.998</u>
							<u>2.626.154</u>	<u>2.697.832</u>	<u>2.653.563</u>	<u>2.802.628</u>	<u>2.849.986</u>
						<b>Total do passivo</b>					
Outros investimentos	597	597	597	597	597	Passivo a descoberto					
Imobilizado	727.813	732.539	732.609	724.538	716.542	Capital social	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233
Direito de uso	190.396	190.396	190.396	190.396	190.396	Ajuste de avaliação patrimonial	137.019	136.527	136.036	99.330	98.841
	<u>1.094.315</u>	<u>1.100.230</u>	<u>1.101.236</u>	<u>1.071.539</u>	<u>1.064.095</u>	Prejuízos acumulados	(1.520.443)	(1.514.065)	(1.522.967)	(1.410.982)	(1.436.138)
							<u>(1.332.192)</u>	<u>(1.326.305)</u>	<u>(1.335.698)</u>	<u>(1.260.419)</u>	<u>(1.286.064)</u>
<b>Total do ativo</b>	<u>1.293.962</u>	<u>1.371.528</u>	<u>1.317.865</u>	<u>1.542.209</u>	<u>1.563.922</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>	<u>1.542.209</u>	<u>1.563.922</u>

AX

**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	08/2020	Acumulado
<b>Operações</b>						
Receita	24.205	74.673	62.230	146.112	152.762	459.982
Custo das vendas	(6.595)	(55.186)	(41.336)	(96.780)	(103.934)	(303.831)
<b>Lucro (prejuízo) bruto</b>	<b>17.611</b>	<b>19.487</b>	<b>20.894</b>	<b>49.332</b>	<b>48.827</b>	<b>156.151</b>
Despesas com vendas	(3.871)	(6.391)	(6.895)	(12.876)	(17.374)	(47.407)
Despesas administrativas e gerais	(3.300)	(3.091)	(3.308)	(4.462)	(2.600)	(16.762)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.633	(1.750)	(2.040)	(1.204)	(2.857)	(6.218)
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	<b>12.073</b>	<b>8.255</b>	<b>8.650</b>	<b>30.790</b>	<b>25.997</b>	<b>85.764</b>
Receitas financeiras	92	176	112	90	153	622
Despesas financeiras	(7.237)	(2.471)	(9.347)	(2.673)	(6.474)	(28.202)
Variação cambial, líquida	(39.069)	(73)	(8.809)	47.380	(45.286)	(45.857)
Resultado financeiro	(46.215)	(2.368)	(18.043)	44.796	(51.607)	(73.437)
<b>Prejuízo (Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(34.142)</b>	<b>5.887</b>	<b>(9.393)</b>	<b>75.586</b>	<b>(25.610)</b>	<b>12.327</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	(307)	(36)	(342)
<b>Prejuízo (Lucro) do exercício</b>	<b>(34.142)</b>	<b>5.887</b>	<b>(9.393)</b>	<b>75.279</b>	<b>(25.646)</b>	<b>11.985</b>
<b>Prejuízo (Lucro) por ação (em R\$)</b>	<b>(0,67)</b>	<b>0,11</b>	<b>(0,18)</b>	<b>1,47</b>	<b>(0,50)</b>	<b>0,23</b>
<b>EBITDA</b>						
Prejuízo (Lucro) do exercício	(34.142)	5.887	(9.393)	75.279	(25.646)	11.985
Imposto de Renda e Contrib. Social	-	-	-	307	36	342
Receita (despesas) financeiras e cambiais líquidas	46.215	2.368	18.043	(44.796)	51.607	73.437
Depreciação, Amortização e Variação Valor Justo do Ativo Biológico	12.335	7.633	9.524	9.787	9.529	48.808
<b>Total Ebitda</b>	<b>24.408</b>	<b>15.888</b>	<b>18.174</b>	<b>40.576</b>	<b>35.526</b>	<b>134.572</b>
<b>Margem Ebitda</b>	<b>100,8%</b>	<b>21,3%</b>	<b>29,2%</b>	<b>27,8%</b>	<b>23,3%</b>	<b>29,3%</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	08/2020	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	(25.610)	12.327
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:						
Depreciação, amortização e Ativo biológico	12.335	7.633	9.524	9.787	9.529	48.808
Provisão (reversão de provisão) para obsolescência de estoques	55	(136)	(97)	47	(28)	(160)
Provisão para ajuste a valor de mercado dos estoques	-	-	1.682	(1.682)	-	-
Variação cambial não realizada	39.069	73	15.534	(47.380)	51.026	58.322
Juros não realizados	3.627	437	7.614	275	4.546	16.499
Ajuste a valor recuperável do ativo imobilizado	(1.001)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(4.999)
Impostos e contribuições	-	-	-	(307)	(36)	(342)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	879	14	116	(42)	213	1.179
Ajuste a valor presente	85	86	87	(496)	(58)	(296)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>						
Contas a receber de clientes	(33.057)	(47.068)	64.175	(177.220)	(24.264)	(217.434)
Impostos a recuperar	945	(217)	(212)	1.613	5.014	7.143
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(16)	-	-	1.720	994	2.698
Adiantamento de clientes	57.213	51.207	(33.003)	160.235	(12.689)	222.964
Estoques	(64.595)	(21.065)	(22.026)	(36.127)	(22.651)	(166.463)
Contas a receber - partes relacionadas	(1.757)	(1.600)	2.764	(318)	(1.250)	(2.161)
Outras contas a receber	113	367	(87)	456	(1.023)	(173)
Depósitos judiciais e outros	(59)	372	(4.471)	8	(162)	(4.312)
Fornecedores de cana	10.192	11.089	(20.521)	22.875	14.595	38.230
Fornecedores diversos	3.261	2.354	(3.791)	(31)	(2.937)	(1.144)
Salários e encargos	2.631	3.088	4.534	(4.584)	2.617	8.286
Contas a pagar - partes relacionadas	1.795	2.288	(2.651)	1.848	412	3.691
Impostos e contribuições a recolher	1.991	3.854	5.375	16.739	881	28.840
Impostos e contribuições parcelados	(662)	(803)	(1.895)	222	(1.352)	(4.489)
Outras contas a pagar	(277)	272	459	(787)	2.894	2.561
Outros investimentos a pagar	287	389	544	167	267	1.654
<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>(75)</b>	<b>51.228</b>
Variação cambial, líquida paga	-	-	(6.725)	-	(5.740)	(12.465)
Juros pagos	(46)	(50)	(5.703)	(2.737)	(203)	(8.739)
<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>(6.018)</b>	<b>30.024</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>						
Adição ao imobilizado	(11.151)	(11.750)	(9.139)	(299)	(654)	(32.992)
<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>(654)</b>	<b>(32.992)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>						
Empréstimos e financiamentos tomados	1.907	1.907	1.907	1.907	1.907	9.536
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(2.219)	(2.483)	(2.518)	(2.645)	(2.245)	(12.110)
<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>(337)</b>	<b>(2.574)</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>(7.009)</b>	<b>(5.542)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.180	18.585	23.731	14.816	32.647	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>25.638</b>	<b>25.638</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	08/2020
Clientes no exterior	18.586	50.656	2.393	100.843	83.191
Clientes no país	16.969	31.789	14.582	99.498	136.652
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(2.962)	(2.976)	(3.092)	(3.050)	(3.262)
	32.593	79.468	13.884	197.292	216.581

Vencimentos:	Consolidado - R\$/Milhões				
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
A vencer	22.826	55.341	6.087	110.387	89.429
Vencidos de 01 a 180 dias	10.685	25.021	8.552	87.112	127.483
Vencidos acima de 180 dias	2.044	2.083	2.337	2.843	2.931
Saldo final	35.555	82.445	16.975	200.342	219.843

### 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
Adições	80	60		3	5	10				643	800
Baixas											-
Transferências		304						(304)			-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2	0	(10)					1.000
Depreciação	(1.138)	(4.143)	(303)	(11)	(9)		(4.192)				(9.795)
Saldo em 31 de agosto de 2020	113.704	310.639	16.768	709	1.718	136.688	34.136	45	1	102.134	716.542

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

ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0045-60	GABRIEL MONTEIRO
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0046-41	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0047-22	PIACATU
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0048-03	QUEIROZ
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0049-94	LUIZIANIA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0050-28	CLEMENTINA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0051-09	BRAUNA
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0052-90	IACRI
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0053-70	PENAPOLIS
ARAM AGRO-PASTORIL IMOB. E ADM. LTDA	62.584.545/0054-51	PENAPOLIS

**13. Situação atual da empresa**

A situação da Cia na safra 2020/21 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 agosto a moagem das duas unidades atingiram o total de 3.777 MT de cana, representando 10% acima do previsto. Em relação ao TCH (produtividade) e ATR (teor de açúcar), o valor realizado está 5% e 6% respectivamente acima do previsto.
3. A moagem total da Companhia nesta safra deverá chegar a 5,5 MT, um aumento de 34% em relação à safra passada.
4. O menor volume de chuvas no período, atrelado a estabilidade da safra e a eficiência industrial são fatores que contribuíram para maior quantidade de moagem, bem como maior produção de açúcar, etanol e energia. Até agosto foram produzidos 336.405 toneladas de açúcar, 96.097 m3 de etanol e 94.114 mwh de energia, operando com o mix de produção de 69% de açúcar e 31% de etanol.
5. 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.
6. 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, que tem como principais estratégias investir na renovação de canaviais e no aumento da capacidade produtiva.

**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, 24 de setembro de 2020.

\* \* \*