



**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 setembro e outubro de 2020, bem como demais documentos contábeis pertinentes ao mesmo período.



Derradeiramente, cabe informar que o Relatório Mensal de Atividades (anexo1) está de acordo com o Comunicado nº 786/2020 e nele constam as informações a respeito do impacto que as Recuperandas vêm sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Nestes termos,  
Pede deferimento.

Campinas, 03 de dezembro de 2020.

**R4C Administração Judicial Ltda**

Fernando Ferreira Castellani

Sócio-Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*Clealco Açúcar e Álcool S.A.*

**Outubro/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.....	14
2.3. PROVIDÊNCIAS ADOTADAS DIANTE DA CRISE .....	15
<b>3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS .....</b>	<b>16</b>
3.1. DO SEGMENTO DE ATUAÇÃO .....	17
3.2. DO ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO .....	17
3.3. DA RELAÇÃO DE ESTABELECIMENTOS E FILIAIS.....	18
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	20
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>	<b>21</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	21
4.1.1. Disponível .....	21
4.1.2. Contas a receber .....	22
4.1.3. Estoques.....	23
4.1.4. Investimentos.....	23
4.1.5. Imobilizado .....	24
4.1.6. Fornecedores.....	26
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	27
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	27
4.1.9. Passivo Tributário.....	28
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	29
4.2.1. Faturamento.....	29
4.2.2. Receita Líquida.....	30
4.2.3. Custo de Vendas .....	31
4.2.4. Margem de Contribuição .....	31
4.2.5. Despesas Operacionais.....	32
4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA).....	32
4.2.7. Resultado Financeiro .....	33
4.2.8. Resultado Líquido.....	34
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	34



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i> .....	34
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i> .....	35
4.3.3.	<i>Endividamento</i> .....	36
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i> .....	37
4.3.5.	<i>Resultado da operação</i> .....	37
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i> .....	38
<b>5.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b> .....	<b>39</b>
<b>6.</b>	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	<b>39</b>
<b>7.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	<b>40</b>
<b>8.</b>	<b>ANEXOS</b> .....	<b>41</b>



## Glossário

<b>Clealco</b>	Clealco Açúcar e Álcool S.A.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balço 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 novembro/2019 a outubro/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 30/11/2020 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 4,50% neste ano. A previsão do mercado financeiro para o próximo ano passou de 3,40% para 3,45%. 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 passou de R\$ 5,38/US\$ na semana passada para R\$ 5,36/US\$. Para o ano de 2021, os investidores mantiveram, pela quinta vez consecutiva, a projeção de R\$ 5,20/US\$ – informação

---

<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.

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 de US\$ 57,90 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – de US\$ 56,50 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros da economia (Selic), os especialistas do mercado esperam a permanência de 2% até o fim deste ano, enquanto para próximo ano, a previsão é de 3%.

A projeção para a inflação subiu pela décima sexta semana consecutiva passando de 3,45% para 3,54% 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 3,47%.

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.

---

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



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:

*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:

---

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

*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.

No que diz respeito a segunda quinzena de outubro, no Centro-Sul, verificou-se crescimento de 14,4% na produção de açúcar quando comparada a segunda quinzena de outubro de 2019, enquanto a moagem de cana-de-açúcar foi de 26,8 milhões de toneladas – com baixa de 18,3% na comparação ano a ano. Vale ainda observar que as usinas seguem priorizando a produção de açúcar devido a elevada rentabilidade das exportações, a qual deve ser atribuída a valorização do dólar.

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>.

---

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



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>.

Devido ao fato das usinas focarem no açúcar, a produção de etanol sofreu forte retração: o volume total produzido registrou queda de 26,9% - 1,505 bilhão de litros – sendo que 868 milhões foram de etanol hidratado (redução de 38,8%) e 638 milhões de etanol anidro (diminuição de 0,85%).

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<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.

---

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

<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.

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.*

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.

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

---

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

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

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.

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 unidade de Clementina paralizou a moagem em 14 de outubro de 2020.*
2. *A moagem total da Companhia nesta safra deverá chegar a 5,7 MT.*
3. *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.*
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.*
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, que tem como principais estratégias investir na renovação de canaviais e no aumento da capacidade produtiva.*

### 3. Visão Geral das Recuperandas

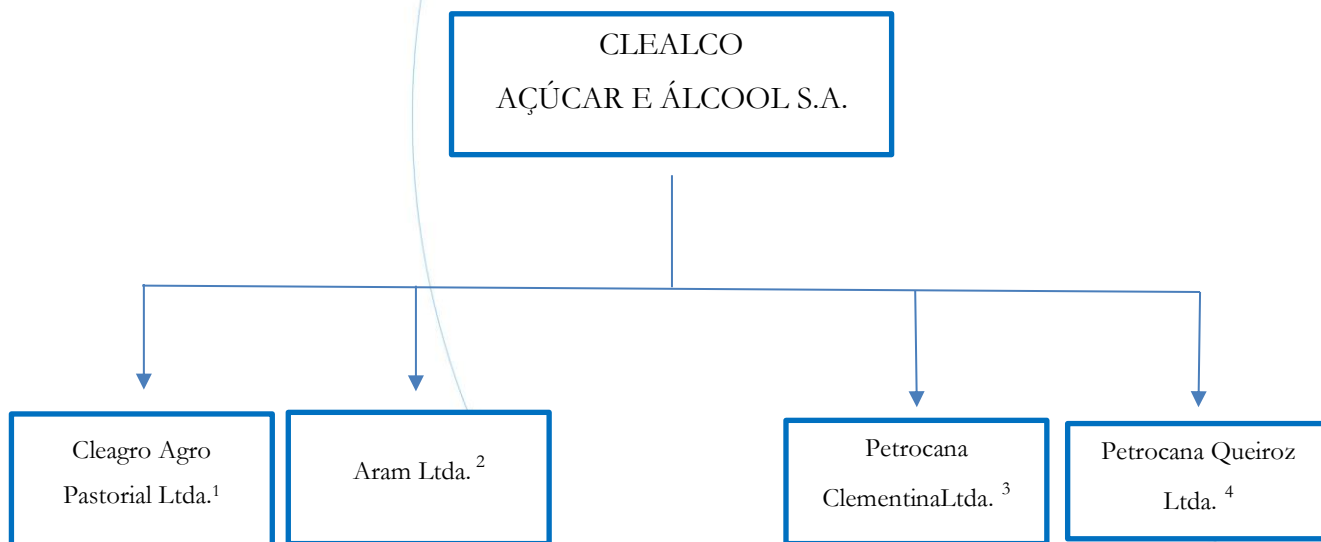
Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando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



<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.



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.

### 3.3. Da relação de estabelecimentos e filiais

A Clealco Açúcar e Álcool 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	MUNICIPIO
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
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
Maió/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
Setembro/20	215	399	1.861	2.475
Outubro/20	210	398	1.793	2.401

O mês de setembro trouxe abertura de dois postos de trabalho na Clealco, porém em outubro houve o encerramento 74 posições em relação a setembro, o que

proporcionou a diminuição de seu quadro para 2.401 pessoas 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.

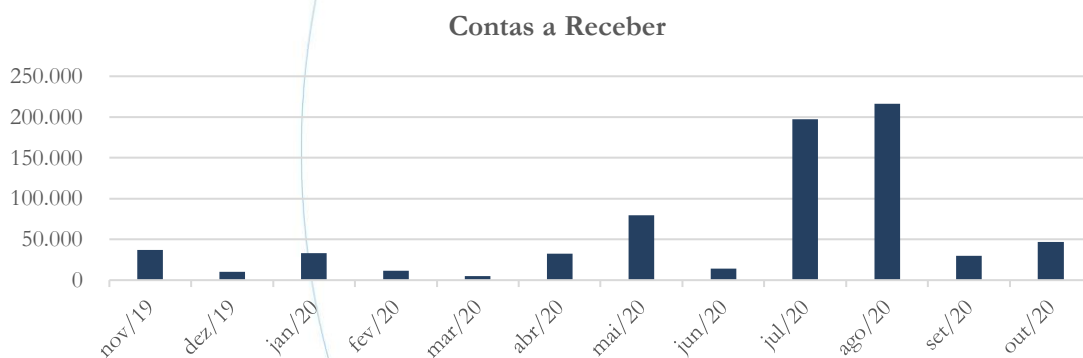
Gráfico 1



As disponibilidades registraram aumento no saldo referente aos meses de setembro (37,68%) e outubro (12,85%), conforme gráfico acima.

**4.1.2. Contas a receber**

Gráfico 2



Por outro lado, o contas a receber apresentou redução de 86,20% no mês de setembro/2020 em comparação ao mês anterior a qual, comparada a elevação das disponibilidades, pode ser considerada normal. No mês de outubro/2020 o contas a receber registrou aumento de 57,65%.

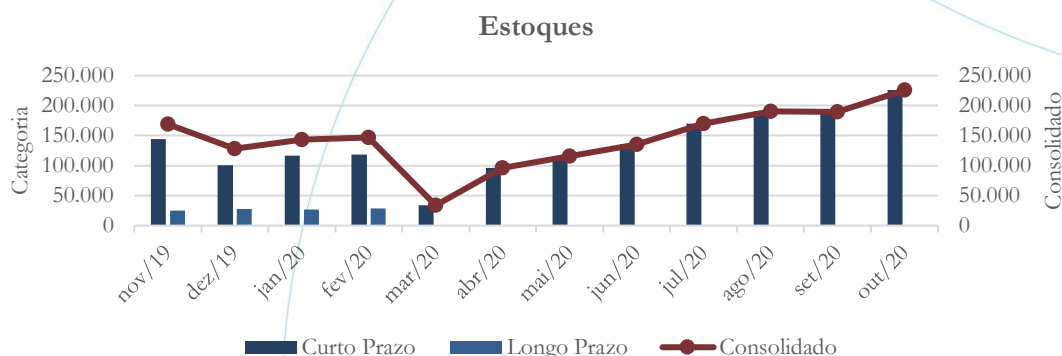


De acordo com as informações disponibilizadas pela recuperanda, seus principais clientes são:

CLIENTES
Czarnikow Group Limited
Louis Dreyfus Commodities SA
Sucden /Suces et Denrees
Raizen Combustiveis SA.
Canex Bioenergia Ltda.

### 4.1.3. Estoques

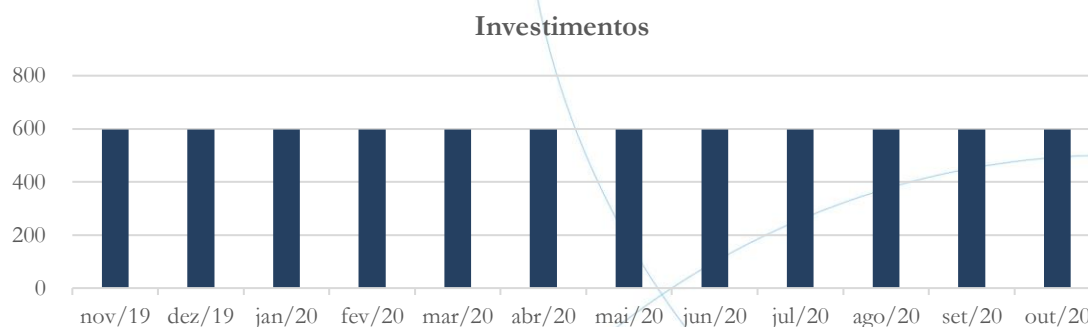
Gráfico 3



Os estoques mantiveram-se próximos a estabilidade no mês de setembro/2020, registrando leve diminuição de 0,37%. Entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020 os estoques apresentaram aumento de 18,82%, conforme gráfico acima.

### 4.1.4. Investimentos

Gráfico 4



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

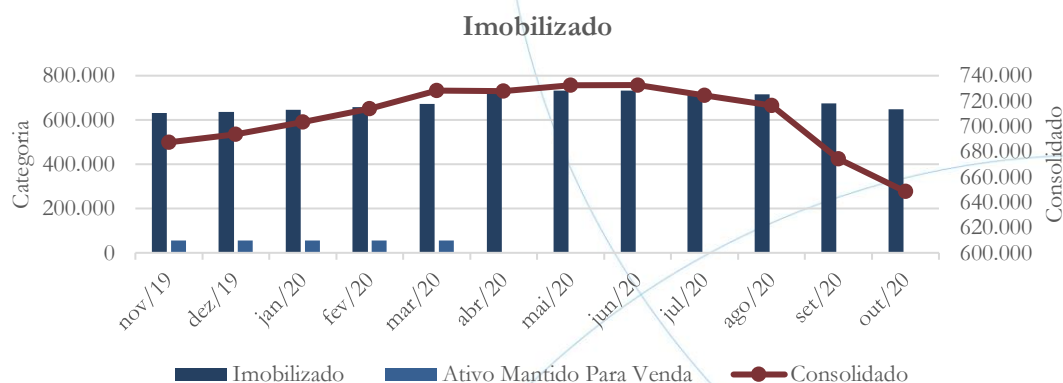
#### 4.1.5. Imobilizado

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



No mês de setembro/2020, o saldo do imobilizado registrou diminuição de 5,9% - contabilizado na linha máquinas e equipamentos – enquanto no mês de outubro/2020 a diminuição foi de 3,83%. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tais reconhecimentos.

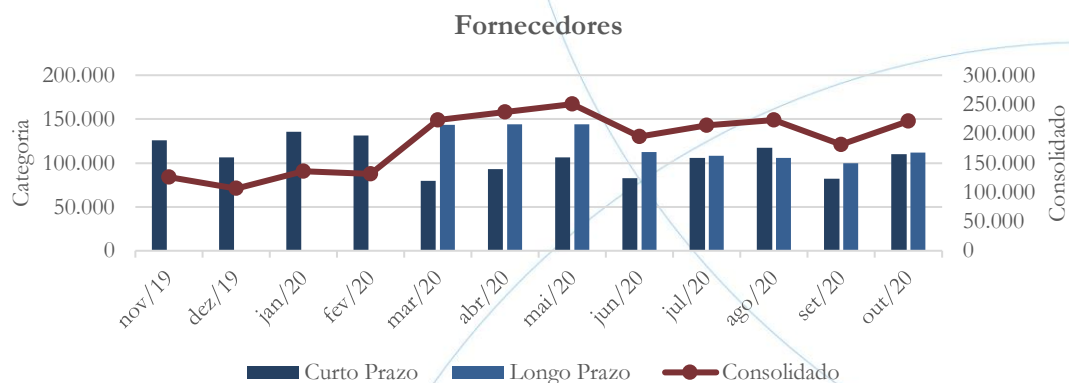
A recuperanda nos informou:

*A diminuição no imobilizado de 5,9% em setembro/2020 refere-se as depreciações, amortizações de entressafra e transferência da lavoura para ativo biológico, além da baixa de máquinas e equipamentos no montante R\$ 699 referente ao sinistro de uma colhedora de cana por motivo de incêndio.*

*Em outubro, a diminuição de 3,83% é devido as depreciações e amortizações do mês.*

### 4.1.6. Fornecedores

Gráfico 6



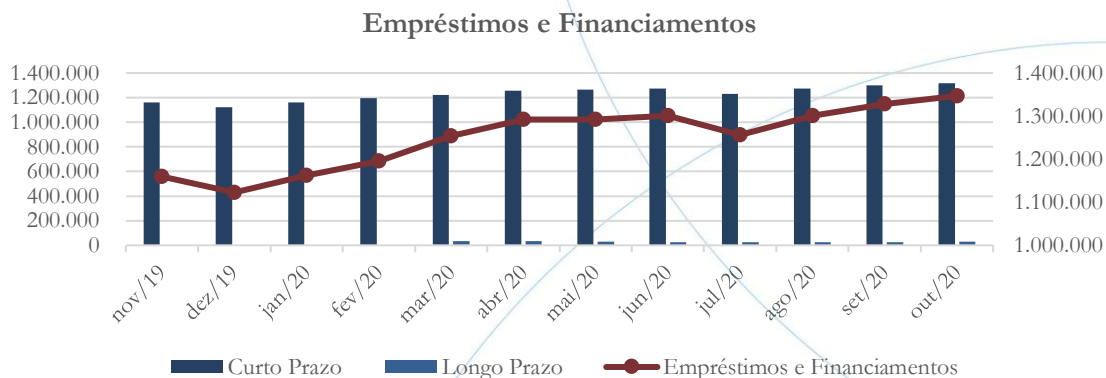
O saldo da conta fornecedores consolidada apresentou diminuição de 18,5% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020. A curto prazo houve diminuição de 29,83% no mês de setembro/2020, enquanto a longo prazo este foi de 5,94%. A conta fornecedores consolidada referente ao mês de setembro/2020 registrou aumento de 21,94%, sendo que a curto prazo este contabilizou aumento de 33,5% e a longo prazo este foi de 12,37%.

Conforme a recuperanda, seus principais fornecedores são:

FORNECEDORES
Hinove Agrociência SA
Itaete Comércio Máquinas Agrícola Ltda.
D. Carvalho Comércio de Máquinas Agrícolas Ltda.
ZBN Indústria Mecânica Ltda.

### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

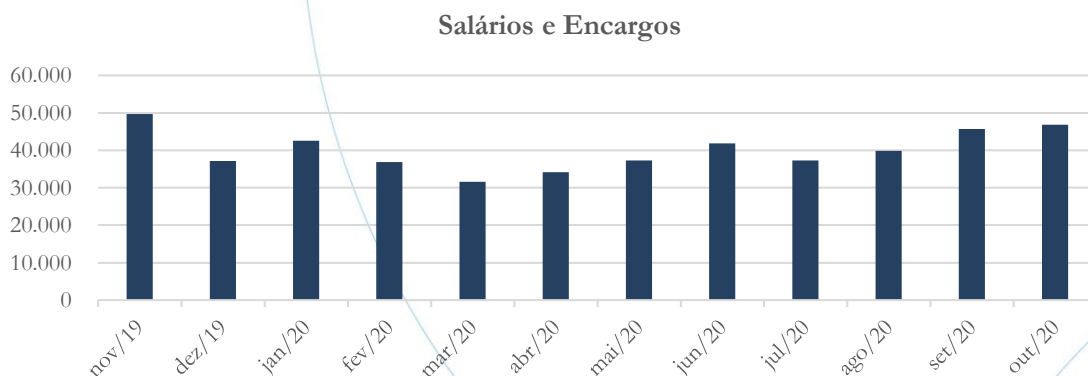
Gráfico 7



A conta empréstimos e financiamentos consolidada registrou aumento no saldo referente aos meses de setembro (2,05%) e outubro (1,45%). A curto prazo, o aumento foi de 2,03% e 1,24%, enquanto a longo prazo este foi de 3,06% e 11,54% respectivamente no mesmo período.

### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 8

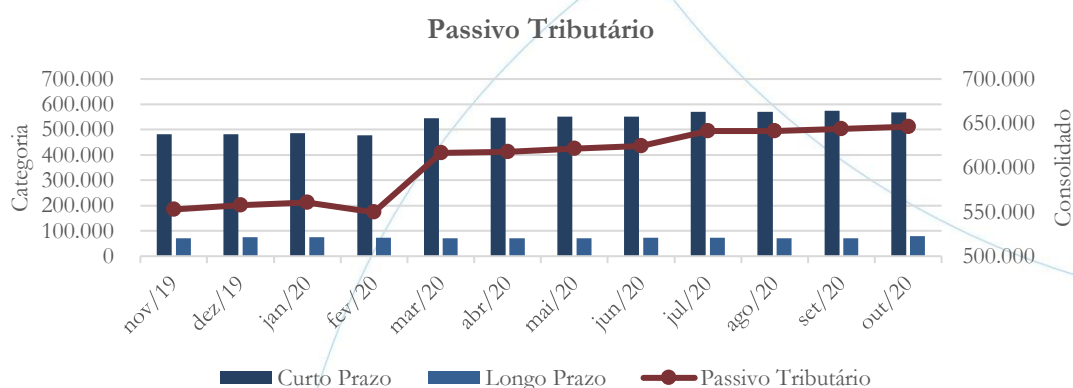




A conta salários e encargos apresentou aumento de 14,72% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020 e de 2,35% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

#### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 9



O passivo tributário consolidado registrou aumento no saldo referente aos meses de setembro (0,43%) e outubro (0,36%). A curto prazo, o passivo tributário contabilizou aumento de 0,69% no mês de setembro/2020, seguido de diminuição de 1,12% em outubro/2020. Movimento inverso a este pôde ser verificado no passivo tributário a longo prazo, o qual apresentou diminuição de 1,66% no mês de setembro/2020, com posterior aumento de 12,58% em outubro/2020.

Conforme a recuperanda, a posição de seu passivo se encontra da seguinte forma:

Impostos e Contribuições	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Funrural a recolher	671	1.253	2.215	1.747	2.352	241
ICMS a Recolher	1.738	3.970	9.243	11.726	15.595	8.187
IRRF e Contribuições retidas na fonte	1.677	2.263	1.380	960	556	427
ISS a Recolher	134	140	197	291	302	302
ITR a Recolher	0	0	0	0	0	0
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.243	1.283	1.850	1.898	2.383	2.385



Débitos fiscais em dívida ativa	522.434	524.200	535.098	534.237	533.926	534.343
INSS sobre faturamento	137	142	166	170	170	173
Pis/Cofins sobre demais receitas	0	160	0	0	113	0
<b>Total:</b>	<b>528.034</b>	<b>533.410</b>	<b>550.148</b>	<b>551.030</b>	<b>555.397</b>	<b>546.059</b>

De acordo com os dados da tabela acima, no mês de outubro, 98% do passivo tributário encontrava-se nos débitos fiscais em dívida ativa.

Parcelamentos	maí/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Parcelamento INSS e FGTS	2.812	2.731	3.857	3.532	3.206	2.876
Parcelamento ICMS	53.228	51.392	50.485	49.675	48.590	60.122
Parcelamento PIS/COFINS	0	0	0	0	0	0
Parcelamento IRPJ/CS	0	0	0	0	0	0
Parcelamento de impostos - Refis	9.980	10.003	10.003	9.782	9.661	9.486
Parcelamento Auto Infração Ambiental	553	553	556	559	486	473
Parcelamento Débitos RFB	0	0	0	0	0	669
Outros impostos e contribuições parcelados	0	0	0	0	0	0
<b>Total:</b>	<b>66.573</b>	<b>64.678</b>	<b>64.900</b>	<b>63.548</b>	<b>61.944</b>	<b>73.625</b>

Em relação aos parcelamentos, o ICMS representou 82% do total existente no mês de outubro/2020.

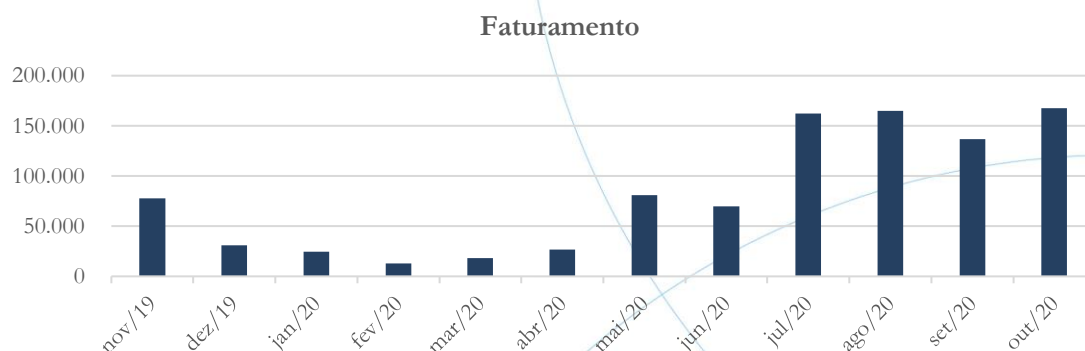
#### ***4.2. Demonstração do Resultado do Exercício***

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**



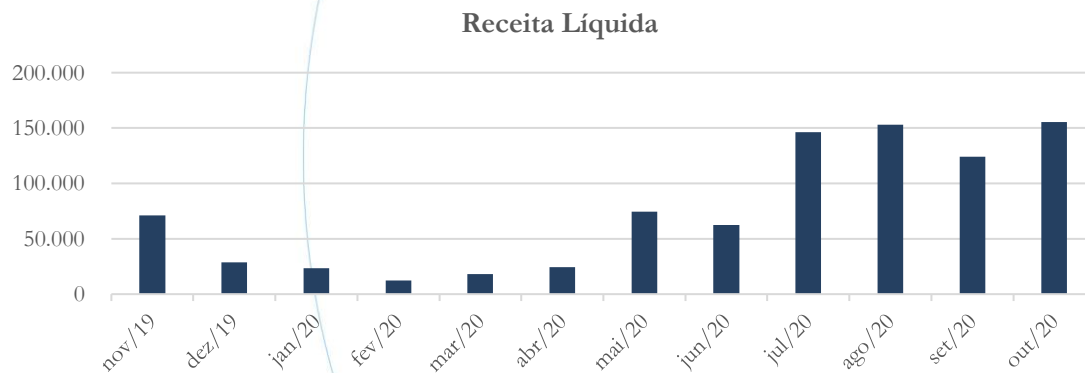
Gráfico 10



No mês de setembro/2020, o faturamento registrou diminuição de 17,06%, seguido de aumento de 22,55% no mês de outubro/2020.

#### 4.2.2. Receita Líquida

Gráfico 11

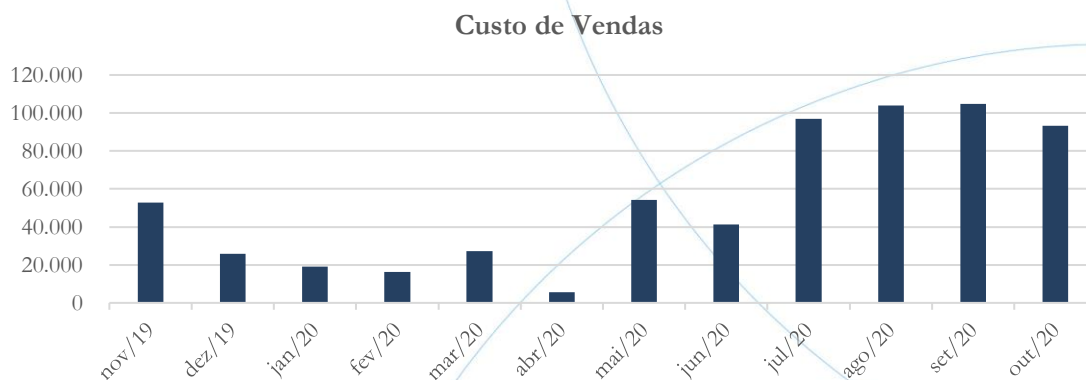


A receita líquida apresentou diminuição de 18,87% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, enquanto no mês de outubro/2020 essa registrou aumento de 25,44%, conforme gráfico acima.



### 4.2.3. Custo de Vendas

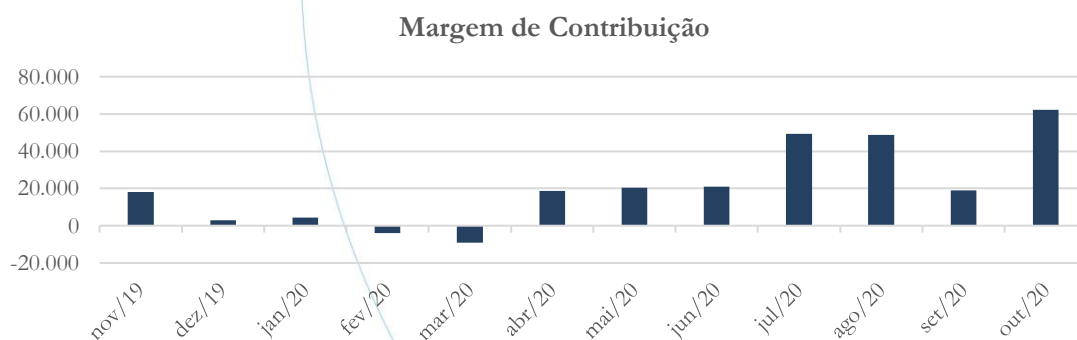
Gráfico 12



O custo de vendas apresentou movimento inverso, registrando leve aumento de 0,9% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, com diminuição de 11,14% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

### 4.2.4. Margem de Contribuição

Gráfico 13

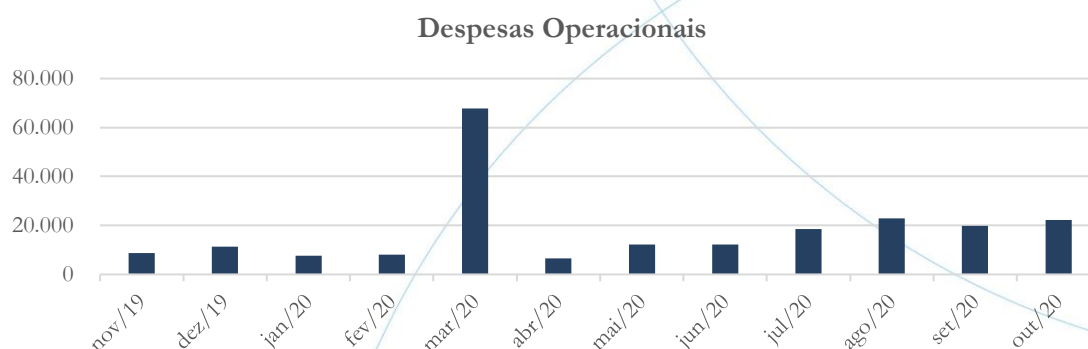


No mês de setembro/2020, a diminuição no faturamento provocou forte redução (60,95%) na margem de contribuição, enquanto no mês de outubro/2020 o

movimento foi inverso, proporcionando forte elevação (226,66%) na margem de contribuição.

#### 4.2.5. Despesas Operacionais

Gráfico 14



As despesas operacionais registraram diminuição de 13,13% no mês de setembro/2020 quando comparadas ao mês anterior, enquanto no mês de outubro/2020 estas apresentaram aumento de 12,19% - conforme gráfico acima.

#### 4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

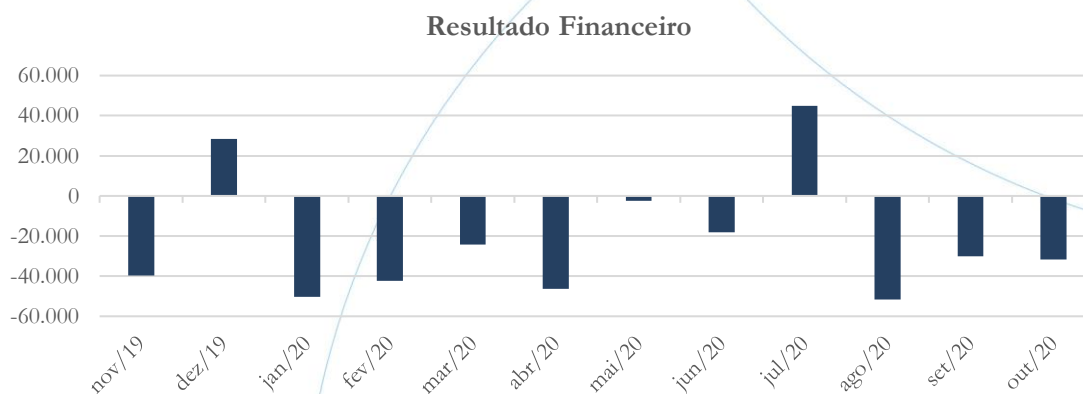
Gráfico 15



O resultado operacional, favorecido pela variação do valor justo do ativo biológico, apresentou aumento de 115,75% no saldo referente ao mês de setembro/2020, enquanto no mês de outubro/2020 esse registrou leve diminuição (0,92%) quando comparado ao mês anterior.

#### 4.2.7. Resultado Financeiro

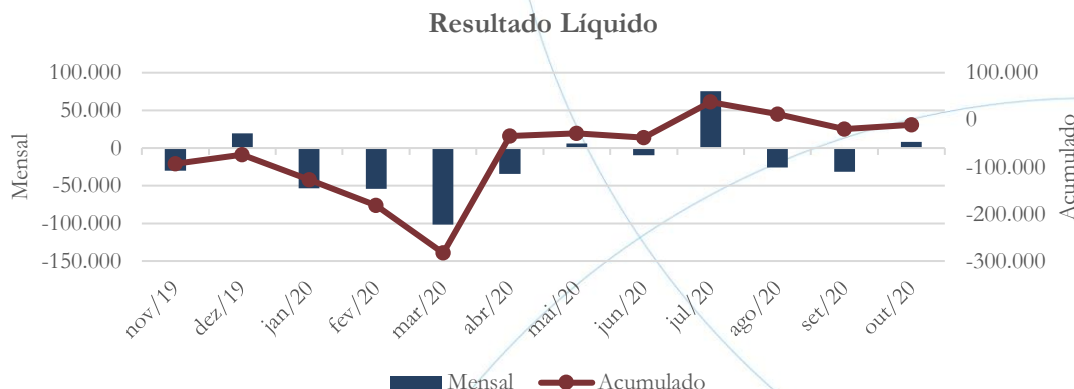
Gráfico 16



O resultado financeiro apresentou diminuição de 41,72% no saldo negativo referente ao mês de setembro/2020, enquanto no mês seguinte houve aumento de 5,7%, conforme gráfico acima.

#### 4.2.8. Resultado Líquido

Gráfico 17



No mês de setembro/2020, o resultado líquido negativo apresentou aumento de 22,14% quando comparado ao mês anterior, enquanto no mês de outubro/2020 este apresentou saldo positivo, conforme gráfico acima.

### 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.

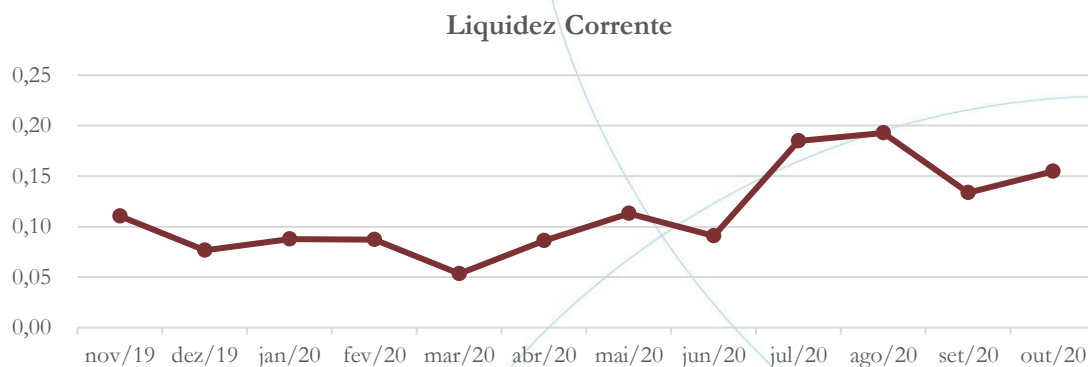
#### 4.3.1. Liquidez Corrente

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.

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



Gráfico 18



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a empresa possuía R\$ 0,15 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de outubro/2020.

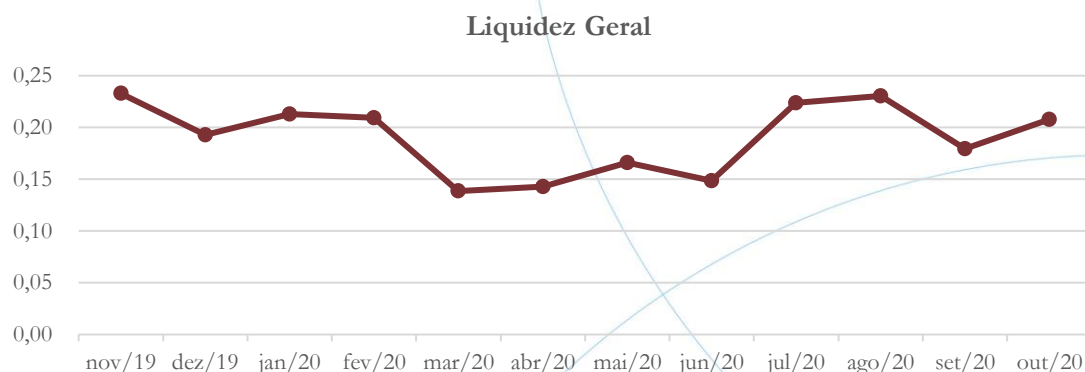
#### 4.3.2. Liquidez Geral

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>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

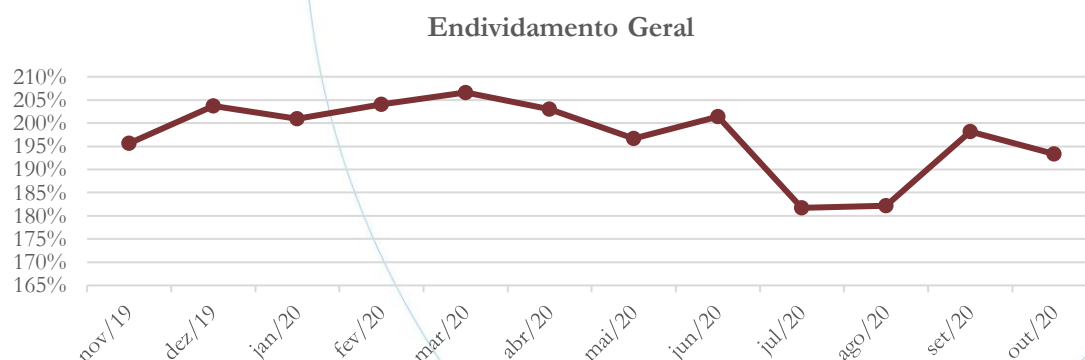


No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, no mês de outubro/2020, a empresa possuía R\$ 0,21 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

### 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



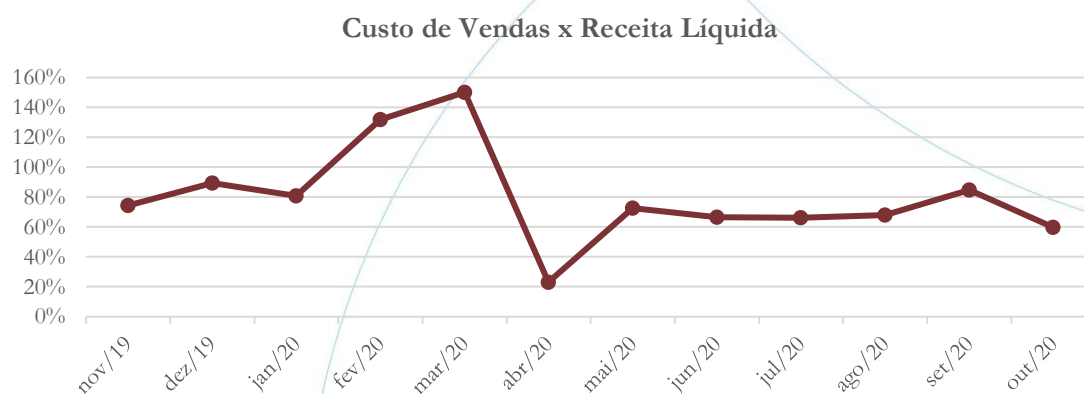


No mês de outubro/2020, a empresa apresentou 193% no indicador de endividamento, demonstrando alta participação de capital de terceiros na operação.

#### 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 59,94% da receita líquida referente ao mês de outubro/2020 – variação esta que é sujeita à safra.

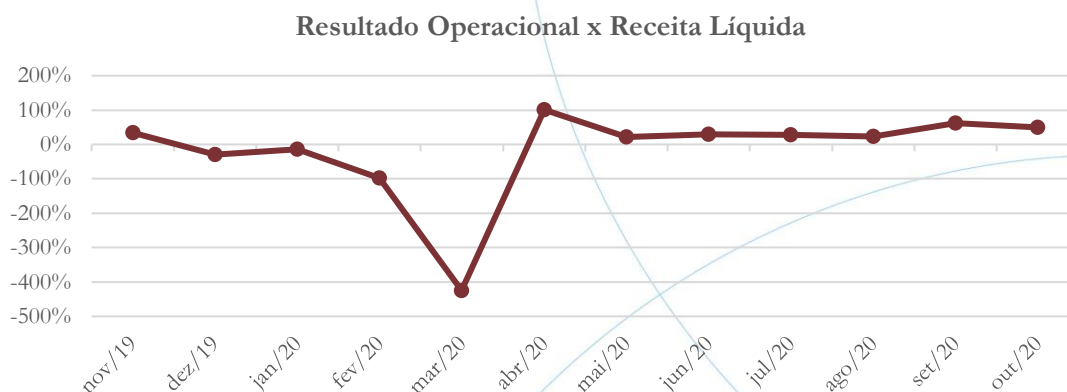
#### 4.3.5. Resultado da operação

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

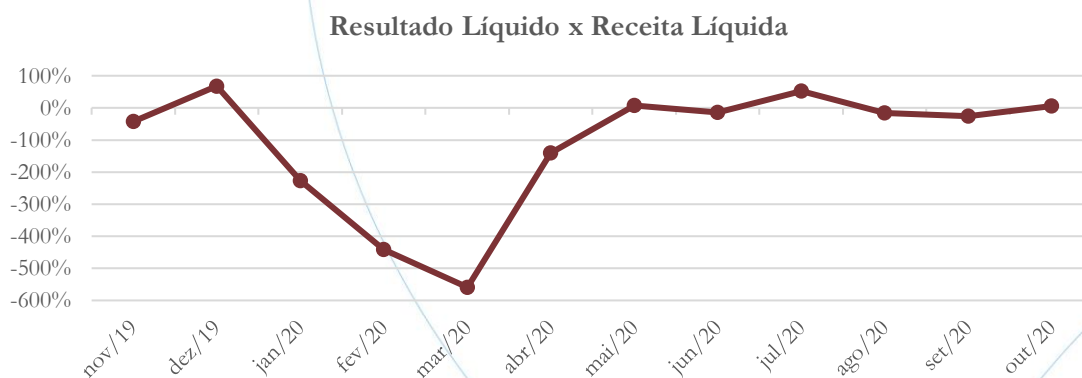


O retorno operacional mensal apresenta-se positivo, conforme variação da safra.

#### 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.

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.

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

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

[1] Quadro Geral de Credores

[1] Quadro Geral de Credores



## 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



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

02/07/2020 • 3º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial

31/07/2020 • Homologação do Plano Modificativo 2020



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

	Consolidado - R\$/Milhões						
Ativo	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
<b>Circulante</b>							
Caixa e equivalente de caixa	18.585	23.731	14.816	32.647	25.638	35.299	39.835
Contas a receber de clientes	32.593	79.468	13.884	197.292	216.581	29.879	47.106
Estoques	96.097	115.756	135.098	169.703	190.656	189.952	225.700
Ativo biológico	24.969	24.969	24.969	24.969	24.969	24.969	24.969
Tributos a recuperar	22.937	23.276	23.678	36.328	31.315	32.429	25.918
Imposto renda e contrib. social a recuperar	1.524	1.524	1.524	7.525	7.441	6.366	5.685
Outros contas a receber	2.943	2.575	2.662	2.205	3.229	3.011	7.402
	<u>199.647</u>	<u>271.299</u>	<u>216.629</u>	<u>470.670</u>	<u>499.828</u>	<u>321.904</u>	<u>376.614</u>
<b>Não circulante</b>							
<b>Realizável a longo prazo</b>							
Contas a receber - partes relacionadas	36.195	37.877	34.532	34.900	36.199	34.317	66.358
Tributos a recuperar	84.864	84.741	84.552	70.289	70.289	70.289	70.289
Imposto renda e contrib. social a recuperar	51.448	51.448	51.448	43.727	42.817	42.817	42.817
Depósitos judiciais e outros	3.003	2.631	7.102	7.094	7.256	7.431	7.144
	<u>175.510</u>	<u>176.698</u>	<u>177.634</u>	<u>156.009</u>	<u>156.561</u>	<u>154.854</u>	<u>186.607</u>
<b>Outros investimentos</b>							
Imobilizado	597	597	597	597	597	597	597
Direito de uso	727.813	732.539	732.609	724.538	716.542	674.286	648.436
	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>	<u>190.396</u>
	<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>	<u>1.020.132</u>	<u>1.026.035</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>	<u>1.342.036</u>	<u>1.402.649</u>



# Clealco Açúcar e Alcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades

Consolidado - R\$/Milhões

Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
<b>Circulante</b>							
Fornecedores de cana	33.388	44.477	24.635	47.510	62.105	31.063	58.722
Fornecedores diversos	59.702	62.021	58.230	58.198	55.261	51.294	51.227
Empréstimos e financiamentos	1.258.087	1.263.353	1.274.214	1.232.253	1.275.177	1.301.047	1.317.173
Contas a pagar - partes relacionadas	110.892	113.180	109.775	111.623	112.035	110.513	145.046
Parcerias e locações a pagar	3.190	1.647	31.457	32.450	33.291	36.686	19.106
Salários e encargos	34.212	37.300	41.834	37.250	39.867	45.736	46.809
Impostos e contribuições a recolher	524.181	528.034	533.410	550.148	551.030	555.397	546.059
Adiantamentos de clientes	211.851	263.058	230.056	390.291	377.602	188.153	160.337
Impostos e contribuições parcelados	23.736	23.021	18.123	19.332	19.027	18.604	21.495
Outros investimentos a pagar	33.435	33.475	33.515	33.555	33.596	33.637	33.678
Outras contas a pagar	31.162	31.433	31.893	31.106	33.999	37.768	36.859
	<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>	<u>2.409.897</u>	<u>2.436.510</u>
<b>Não circulante</b>							
Empréstimos e financiamentos	34.052	28.573	26.593	24.171	25.825	26.615	29.686
Fornecedores de cana	3.071	3.071	2.392	2.392	2.392	634	16.683
Fornecedores diversos	3.042	3.078	3.078	3.078	3.078	2.739	3.649
Contas a pagar - partes relacionadas	319	319	426	426	426	426	1.932
Parcerias e locações a pagar	137.957	137.957	107.047	102.898	100.330	96.142	91.492
Impostos e contribuições parcelados	43.640	43.552	46.555	45.568	44.521	43.340	52.130
Outros investimentos a pagar	17.089	17.135	17.182	17.229	17.277	17.325	17.373
Passivos fiscais diferidos	26.557	26.557	26.557	26.557	26.557	26.557	26.557
Provisão para contingências	29.951	29.951	29.951	29.951	29.951	29.110	29.110
Outras contas a pagar	6.641	6.641	6.641	6.641	6.641	6.641	6.672
	<u>302.318</u>	<u>296.833</u>	<u>266.421</u>	<u>258.911</u>	<u>256.998</u>	<u>249.528</u>	<u>275.284</u>
<b>Total do passivo</b>	<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>	<u>2.659.425</u>	<u>2.711.794</u>
<b>Passivo a descoberto</b>							
Capital social	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233	51.233
Ajuste de avaliação patrimonial	137.019	136.527	136.036	99.330	98.841	98.354	97.878
Prejuízos acumulados	(1.520.443)	(1.514.065)	(1.522.967)	(1.410.982)	(1.436.138)	(1.466.976)	(1.458.256)
	<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>	<u>(1.317.389)</u>	<u>(1.309.146)</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>	<u>1.342.036</u>	<u>1.402.649</u>



# Clealco Açúcar e Alcool S.A.

## Relatório Mensal de Atividades

### 4. Demonstração de Resultados

	Consolidado - R\$/Milhões							
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	Acumulado
<b>Operações</b>								
Receita	24.205	74.673	62.230	146.112	152.762	123.931	155.464	739.377
Custo das vendas	(6.595)	(55.186)	(41.336)	(96.780)	(103.934)	(104.866)	(93.183)	(501.880)
<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>19.066</b>	<b>62.280</b>	<b>237.497</b>
Despesas com vendas	(3.871)	(6.391)	(6.895)	(12.876)	(17.374)	(17.439)	(14.849)	(79.696)
Despesas administrativas e gerais	(3.300)	(3.091)	(3.308)	(4.462)	(2.600)	(3.234)	(2.896)	(22.891)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.633	(1.750)	(2.040)	(1.204)	(2.857)	841	(4.504)	(9.881)
<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>(766)</b>	<b>40.031</b>	<b>125.028</b>
Receitas financeiras	92	176	112	90	153	97	1.109	1.827
Despesas financeiras	(7.237)	(2.471)	(9.347)	(2.673)	(6.474)	(3.788)	(7.668)	(39.657)
Varição cambial, líquida	(39.069)	(73)	(8.809)	47.380	(45.286)	(26.383)	(25.228)	(97.467)
Resultado financeiro	(46.215)	(2.368)	(18.043)	44.796	(51.607)	(30.074)	(31.787)	(135.298)
<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>(30.840)</b>	<b>8.244</b>	<b>(10.269)</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	(307)	(36)	(484)	-	(827)
<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>(31.325)</b>	<b>8.244</b>	<b>(11.096)</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>(0,61)</b>	<b>0,16</b>	<b>(0,22)</b>
<b>EBITDA</b>								
Prejuízo (Lucro) do exercício	(34.142)	5.887	(9.393)	75.279	(25.646)	(31.325)	8.244	(11.096)
Imposto de Renda e Contrib. Social	-	-	-	307	36	484	-	827
Receita (despesas) financeiras e cambiais líquidas	46.215	2.368	18.043	(44.796)	51.607	30.074	31.787	135.298
Depreciação, Amortização e Variação Valor Justo do Ativo Biológico	12.335	7.633	9.524	9.787	9.529	77.414	35.916	162.138
<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>76.648</b>	<b>75.946</b>	<b>287.166</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>61,8%</b>	<b>48,9%</b>	<b>38,8%</b>

# Clealco Açúcar e Álcool 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	09/2020	10/2020	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)	(30.840)	8.244	(10.269)
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	77.414	35.916	162.138
Provisão para contingências						(841)	-	(841)
Provisão (reversão de provisão) para obsolescência de estoques	55	(136)	(97)	47	(28)	(395)	(55)	(610)
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	33.179	33.100	124.601
Juros não realizados	3.627	437	7.614	275	4.546	3.303	4.192	23.994
Resultado na alienação de ativo imobilizado						699	-	699
Ajuste a valor recuperável do ativo imobilizado	(1.001)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(6.998)
Impostos e contribuições				(307)	(36)	(484)	-	(827)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	879	14	116	(42)	213	197	28	1.404
Ajuste a valor presente	85	86	87	(496)	(58)	(57)	(56)	(409)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>								
Contas a receber de clientes	(33.057)	(47.068)	64.175	(177.220)	(24.264)	185.133	(24.597)	(56.897)
Impostos a recuperar	945	(217)	(212)	1.613	5.014	(1.114)	6.511	12.540
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(16)	-	-	1.720	994	1.076	681	4.454
Adiantamento de clientes	57.213	51.207	(33.003)	160.235	(12.689)	(189.449)	(27.816)	5.699
Estoques	(64.595)	(21.065)	(22.026)	(36.127)	(22.651)	305	(57.923)	(224.082)
Contas a receber - partes relacionadas	(1.757)	(1.600)	2.764	(318)	(1.250)	1.665	(22.375)	(22.871)
Outras contas a receber	113	367	(87)	456	(1.023)	218	(4.391)	(4.346)
Depósitos judiciais e outros	(59)	372	(4.471)	8	(162)	(175)	287	(4.200)
Fornecedores de cana	10.192	11.089	(20.521)	22.875	14.595	(32.799)	43.707	49.137
Fornecedores diversos	3.261	2.354	(3.791)	(31)	(2.937)	(4.306)	844	(4.606)
Salários e encargos	2.631	3.088	4.534	(4.584)	2.617	5.869	1.073	15.228
Contas a pagar - partes relacionadas	1.795	2.288	(2.651)	1.848	412	(1.261)	26.418	28.847
Impostos e contribuições a recolher	1.991	3.854	5.375	16.739	881	4.367	(9.338)	23.869
Impostos e contribuições parcelados	(662)	(803)	(1.895)	222	(1.352)	(1.605)	11.682	5.588
Outras contas a pagar	(277)	272	459	(787)	2.894	3.768	(876)	5.453
Outros investimentos a pagar	287	389	544	167	267	243	196	2.093
<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>53.111</b>	<b>24.449</b>	<b>128.788</b>
Variação cambial, líquida paga	-	-	(6.725)	-	(5.740)	(6.796)	(7.872)	(27.134)
Juros pagos	(46)	(50)	(5.703)	(2.737)	(203)	(371)	(194)	(9.304)
<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>45.943</b>	<b>16.382</b>	<b>92.350</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>								
Adição de ativo biológico	-	-	-	-	-	(32.166)	(5.120)	(37.287)
Adição ao imobilizado	(11.151)	(11.750)	(9.139)	(299)	(654)	(2.788)	(3.995)	(39.776)
<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>(34.954)</b>	<b>(9.116)</b>	<b>(77.062)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>								
Empréstimos e financiamentos tomados	1.907	1.907	1.907	1.907	1.907	1.907	1.907	13.351
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(2.219)	(2.483)	(2.518)	(2.645)	(2.245)	(3.235)	(4.637)	(19.982)
<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>(1.328)</b>	<b>(2.730)</b>	<b>(6.631)</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>9.661</b>	<b>4.537</b>	<b>8.656</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.180	18.585	23.731	14.816	32.647	25.638	35.299	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>35.299</b>	<b>39.835</b>	<b>39.835</b>

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

	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
<b>Contas a receber de clientes</b>							
Clientes no exterior	18.586	50.656	2.393	100.843	83.191	14.137	24.708
Clientes no país	16.969	31.789	14.582	99.498	136.652	19.202	25.886
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(2.962)	(2.976)	(3.092)	(3.050)	(3.262)	(3.460)	(3.487)
	<u>32.593</u>	<u>79.468</u>	<u>13.884</u>	<u>197.292</u>	<u>216.581</u>	<u>29.879</u>	<u>47.106</u>

	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
<b>Vencimentos:</b>							
A vencer	22.826	55.341	6.087	110.387	89.429	21.195	29.224
Vencidos de 01 a 180 dias	10.685	25.021	8.552	87.112	127.483	9.854	17.698
Vencidos acima de 180 dias	2.044	2.083	2.337	2.843	2.931	2.290	3.672
Saldo final	<u>35.555</u>	<u>82.445</u>	<u>16.975</u>	<u>200.342</u>	<u>219.843</u>	<u>33.339</u>	<u>50.593</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
<b>Saldo em 31 de março de 2020</b>	<u>116.626</u>	<u>328.876</u>	<u>18.320</u>	<u>734</u>	<u>1.705</u>	<u>136.688</u>	<u>34.856</u>	<u>301</u>	<u>1</u>	<u>90.177</u>	<u>728.284</u>
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)
<b>Saldo em 30 de abril de 2020</b>	<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)
<b>Saldo em 31 de maio de 2020</b>	<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)
<b>Saldo em 30 de junho de 2020</b>	<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>
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)
<b>Saldo em 31 de julho de 2020</b>	<u>114.283</u>	<u>313.890</u>	<u>17.071</u>	<u>715</u>	<u>1.722</u>	<u>136.688</u>	<u>38.328</u>	<u>349</u>	<u>1</u>	<u>101.491</u>	<u>724.538</u>
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)
<b>Saldo em 31 de agosto de 2020</b>	<u>113.704</u>	<u>310.639</u>	<u>16.768</u>	<u>709</u>	<u>1.718</u>	<u>136.688</u>	<u>34.136</u>	<u>45</u>	<u>1</u>	<u>102.134</u>	<u>716.542</u>
Adições	80	57		65	26	78.455		1.291		1.407	81.380
Baixas		(699)				(78.446)					(79.145)
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Transferência para ativo biológico										(29.917)	(29.917)
Depreciação	(1.138)	(4.121)	(302)	(11)	(14)		(9.987)				(15.573)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<u>113.125</u>	<u>306.404</u>	<u>16.465</u>	<u>765</u>	<u>1.730</u>	<u>136.688</u>	<u>24.149</u>	<u>1.336</u>	<u>1</u>	<u>73.624</u>	<u>674.286</u>
Adições	80	57		6	134	10	1.883	207		1.766	4.141
Baixas											-
Transferências											-
Ajuste ao valor recuperável	479	528		2		(10)					999
Transferência para ativo biológico										(4.648)	(4.648)
Depreciação	(1.138)	(4.121)	(302)	(10)	(15)		(20.756)				(26.343)
<b>Saldo em 31 de outubro de 2020</b>	<u>112.545</u>	<u>302.867</u>	<u>16.163</u>	<u>762</u>	<u>1.848</u>	<u>136.688</u>	<u>5.275</u>	<u>1.543</u>	<u>1</u>	<u>70.742</u>	<u>648.436</u>

**Clealco Açúcar e Álcool S.A.****Relatório Mensal de Atividades****9. Passivo Extraconcursal**

Passivo	Consolidado R\$/Milhões		Classificação
	09/2020	10/2020	
<b>Circulante</b>			
Fornecedores de cana	21.885	38.086	Obrigação de dar
Fornecedores diversos	14.208	16.409	Obrigação de dar
Empréstimos e financiamentos	507.198	509.381	Obrigação de dar
Parcerias e locações a pagar	36.686	19.106	Arrendamentos mercantis
Salários e encargos	43.314	44.387	Obrigação de dar
Impostos e contribuições a recolher	555.397	546.059	Tributário
Adiantamentos de clientes	188.005	160.189	Obrigação de dar
Impostos e contribuições parcelados	18.604	21.495	Tributário
Outros investimentos a pagar	33.637	33.678	Tributário e Outros
Contas a pagar - partes relacionadas	5.664	11.397	Obrigação de dar
Outras contas a pagar	27.560	27.060	Obrigação de dar
	<u>1.452.157</u>	<u>1.427.245</u>	
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	2.855	3.259	Obrigação de dar
Parcerias e locações a pagar	96.142	91.492	Arrendamentos mercantis
Impostos e contribuições parcelados	43.340	52.130	Tributário
Outros investimentos a pagar	12.301	12.349	Tributário
Passivos fiscais diferidos	26.557	26.557	Obrigações ilíquidas
Provisão para contingências	29.110	29.110	Obrigações ilíquidas
Outras contas a pagar	6.113	6.113	Obrigação de dar
	<u>216.418</u>	<u>221.011</u>	
<b>Total do passivo extraconcursal</b>	<b><u>1.668.575</u></b>	<b><u>1.648.256</u></b>	

**10. Impostos e contribuições a recolher**

	Consolidado - R\$/Milhões						
	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
Funrural a recolher	254	671	1.253	2.215	1.747	2.352	241
ICMS a Recolher	-	1.738	3.970	9.243	11.726	15.595	8.187
IRRF e Contribuições retidas na fonte	1.173	1.677	2.263	1.380	960	556	427
ISS a Recolher	37	134	140	197	291	302	302
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.442	1.243	1.283	1.850	1.898	2.383	2.385
Débitos fiscais em dívida ativa	521.144	522.434	524.200	535.098	534.237	533.926	534.343
INSS sobre faturamento	131	137	142	166	170	170	173
Pis/Cofins sobre demais receitas	-	-	160	-	-	113	-
<b>Passivo circulante</b>	<b><u>524.181</u></b>	<b><u>528.034</u></b>	<b><u>533.410</u></b>	<b><u>550.148</u></b>	<b><u>551.030</u></b>	<b><u>555.397</u></b>	<b><u>546.059</u></b>