

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SÃO CAETANO DO SUL/SP**

Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565

Processo Principal nº 1000506-49.2019.8.26.0565 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, proposta por **GRUPO PIRES DO RIO**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes ao final assinados, apresentar o Relatório Mensal das Atividades das Recuperandas, nos termos a seguir.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sumário

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
II.I Breve Histórico	3
III.II Projeção de Faturamento	5
III.III Organograma	5
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – Colaboradores.....	6
III.II – Custos com Colaboradores	9
III.III – Pró-labore	11
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	13
IV.I – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	14
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA).	15
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	16
V.I – Liquidez Seca	17
V.II – Liquidez Geral.....	18
V.III – Capital de Giro Líquido	19
V.IV – Disponibilidade Operacional	21
V.V – Endividamento	22
VI - FATURAMENTO.....	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	Erro! Indicador não definido.
VII.I Ativo	26
VII.II – Passivo	35
VII.III – Passivo Concursal	42
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	45
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	48
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	49
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).	52
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC).....	54
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).	55
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).	57
XI – CONCLUSÃO.....	59

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **setembro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c", da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

II.I. Breve Histórico

O Grupo Pires do Rio iniciou suas atividades em 1938, com a fundação da Pires do Rio e Cia Ltda., a qual, desde 2013, possui a razão social Pires do Rio Cibraço Comércio e Indústria de Ferro e Aço Ltda. ("**PIRES**").

O Grupo é um dos maiores distribuidores independentes de aços laminados do País, sendo um importante elo de distribuição dos produtos fabricados pelas grandes siderúrgicas (Gerdau, Usiminas, CSN e ArcelorMittal).

Atualmente, as empresas operacionais do Grupo Pires do Rio (Tetraferro Ltda. ("**TETRAFERRO**") a partir de 2011 e **PIRES** a partir de 2014), são controladas pela Campala Participações Ltda. ("**CAMPALA**"), *holding* patrimonial que possui como sócios os Srs. João Carlos Teixeira Posses e Roberto Teixeira Posses.

As demais empresas do Grupo, a Agropecuária Dona Yvone Ltda. ("**AGROPECUÁRIA**") e a TP Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda. ("**TP**"), também são controladas pela **CAMPALA**, e foram criadas em 2005 e 2008, respectivamente, e atuam como *holdings* patrimoniais

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

imobiliárias, prestando garantia nas operações para obtenção de crédito pelo Grupo Pires do Rio.

Desde 2010, o segmento de distribuição de aço está em crise, o que implicou em necessidade de redução dos preços praticados. Sem margem para novas reduções, as vendas começaram a cair a partir de 2014. Ademais, embora tenha havido pequena retomada em 2018, as margens muito reduzidas não permitiram que o Grupo Pires do Rio atingisse os níveis necessários para sua efetiva recuperação.

Destaca-se que o faturamento bruto consolidado no ano de 2018 girou em torno de R\$ 480 milhões, e o Grupo contou com, aproximadamente, 500 empregados diretos, contudo, a situação financeira das Recuperandas se tornou insustentável, sendo pertinente a propositura da Recuperação Judicial, a fim de garantir a manutenção de suas atividades.

Com o pedido da Recuperação Judicial em 31/01/2019, e posteriormente o deferimento do processamento, o Grupo Pires do Rio obteve um fôlego, sendo que o faturamento em 2019 girou em torno de R\$ 597 milhões. Além do mais, importante destacar que na data do pedido da Recuperação Judicial o Grupo possuía 525 colaboradores e faturou R\$ 50.752.742,00.

Em 2020, as Recuperandas apresentaram um bom faturamento no 1º trimestre, entretanto, em razão da pandemia causada pela COVID-19 no final de março/2020, o faturamento apresentou significativa queda em abril e maio. As Devedoras abordaram a pandemia com planejamento estratégico, almejando minimizar os impactos e controlar a operação, sendo que de junho/2020 em diante conseguiram normalizar suas médias de faturamento e evoluir significativamente, conforme discriminado no tópico **“FATURAMENTO”**.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Ademais, destaca-se que o valor médio de faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, até setembro/2021, sumarizou o importe de R\$ 70.227.377,00.

II.II. Projeção de Faturamento

A projeção de Faturamento é uma previsão informada sobre os resultados de vendas no futuro, normalmente para o ano seguinte. A estimativa calcula quanto se espera obter em receita de vendas de produtos e serviços.

Portanto, para o ano de 2021, o Grupo Empresarial encaminhou a perspectiva de faturamento, conforme tabela a seguir exposta:

PREVISÃO DE FATURAMENTO - 2021				
Faturamento Mensal - Em situação Normal				Faturamento
Site	Qtd. Aço	R\$/ton.	Faturamento	Anual
S. Caetano do Sul	4.500	10	45.000.000,00	540.000.000,00
Laminação - Pinda	1.000	7,1	7.100.000,00	85.200.000,00
Tetraferro	1.200	10	12.000.000,00	144.000.000,00
Grupo	6.700	9,53	64.100.000,00	769.200.000,00

Frisa-se que não foi encaminhada a projeção de faturamento da Agropecuária Dona Yvone, tendo em vista que vários fatores naturais e de mercado podem impactar na receita da referida pela Empresa. Ademais, destaca-se que a atividade dela é apartada das demais, em razão do seu ramo ser divergente da venda de aço.

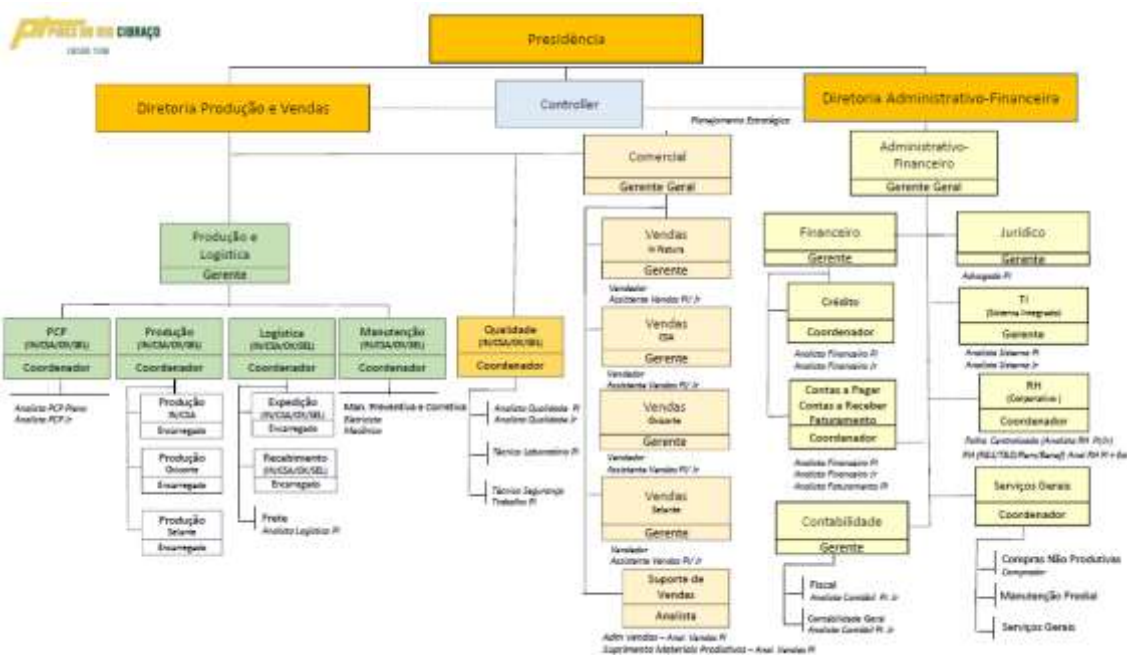
II.III. Organograma

O organograma operacional é uma ilustração visual da distribuição de funções e setores de uma empresa, ou seja, é um gráfico que representa a estrutura hierárquica do time e as atividades desenvolvidas por cada um dentro da Sociedade Empresária.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. Colaboradores

No mês de setembro/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **476 colaboradores**, sendo que houve a contratação de 10 colaboradores e, em contrapartida, a demissão de 15 funcionários, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	jul/21	ago/21	set/21
Ativos	413	420	419
Admitidos	22	11	10
Afastados	19	23	19
Férias	31	27	28
Demitidos	16	16	15
TOTAL	485	481	476

Para melhor compreensão, disponibiliza-se a quantidade de colaboradores segregados por Recuperanda:

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (setembro/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Açø LTDA	Total
Ativos	47	62	310	419
Admitidos	5	1	4	10

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Afastados	4	4	11	19
Férias	0	9	19	28
Demitidos	4	2	9	15
TOTAL	56	76	344	476

Nota-se que no referido mês, 429 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos e 28 em gozo de férias.

Sobre as demissões ocorridas em setembro/2021, 04 foram na **AGROPECUÁRIA**, 02 na **TETRAFERRO** e 09 na **PIRES DO RIO**, sendo que foram disponibilizados os valores pagos e o TRCT de cada colaborador desligado.

Em contrapartida, observou-se que as Recuperandas contrataram 10 colaboradores, sendo que a maior parte das admissões ocorreu na Recuperanda **Agropecuária**, sendo 05 funcionários no mês.

Em relação aos funcionários afastados, cumpre salientar que a situação, no mês analisado, se encontra da seguinte maneira:

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS	
04	Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS	
04	Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO – AFASTADOS		
Fábrica	02	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	02	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	07	Afastados – motivos diversos.

Quanto aos colaboradores contratados na condição de prestadores de serviços – PJ, somente as Recuperandas

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

TETRAFERRO e **PIRES DO RIO** demonstraram tais despesas, conforme os dados disponibilizados pelas Recuperandas e demonstrados a seguir:

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ	
Tetraferro	5
Pires do Rio	34

Importante informar que o valor despendido em setembro/2021 para pagamento dos prestadores de serviço – PJ, atingiu o importe de R\$ 1.100.657,43, sendo R\$ 947.283,38 na **PIRES DO RIO** e R\$ 153.374,05 na **TETRAFERRO**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas referentes ao mês de setembro/2021.

Ademais, destaca-se que um dos sócios das Recuperandas, o Sr. **PAULO SÉRGIO DE ARO**, está listado como colaborador PJ na **TETRAFERRO**, de maneira que também recebe valor de pró-labore, conforme folha de pagamento disponibilizada e planilha de colaboradores – PJ. Outrossim, importante salientar que os sócios **ROBERTO TEIXEIRA POSSES** e **JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES** se encontram na mesma condição do sócio Paulo Sergio de Aro, conforme planilha explicativa abaixo:

RAZÃO SOCIAL	VALOR setembro/2021 – Nota fiscal	NOME DO COLABORADOR / SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SÉRGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

Diante do exposto, conclui-se que as emissões de NF's das pessoas jurídicas referem-se a um complemento das retiradas dos sócios das Recuperandas, sendo que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo, o que aparentemente não é compatível com o porte da Empresa, observando o faturamento mensal.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Além disso, verificou-se que outros integrantes da Família “Posses” possuem relação com os colaboradores – PJ das Recuperandas, como é o caso de “**RODRIGO TEIXEIRA POSSES**”, que possui a empresa “**JDT GESTÃO EMPRESARIAL LTDA. EPP**”, e “**RICARDO TEIXEIRA POSSES**”, proprietário da Empresa “**RDIANA GESTÃO EMPRESARIAL**”.

Importante ressaltar que a referida questão foi levada ao conhecimento desse MM. Juízo e demais interessados nos autos principais da Recuperação Judicial, com solicitação de ofício à Receita Federal do Brasil para apuração das retiradas dos sócios por intermédio de Pessoas Jurídicas.

Ainda, cumpre destacar que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não detêm quadro de colaboradores, fato que justifica a ausência de comentários neste tópico.

A título exemplificativo, há colaboradores autônomos, sendo que a composição das Recuperandas ficou da seguinte forma, no mês de setembro/2021:

RECUPERANDA	AUTÔNOMOS	
	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	6	23.031,00
TETRAFERRO	11	139.065,33
PIRES DO RIO	32	116.051,74
TOTAL	49	278.148,07

As demais Devedoras, **CAMPALA** e **TP**, não apresentaram valores, tendo em vista que não contrataram colaboradores autônomos.

III.II. Custos com Colaboradores

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Os custos e despesas com pessoal, apurados no trimestre, estão demonstrados na tabela abaixo:

FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO	jul/21	ago/21	set/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	354.540	356.708	358.563	3.189.851
INSS	257.089	260.975	254.414	2.357.240
FGTS	97.451	95.732	104.149	832.611
DESPESAS COM O PESSOAL	1.011.380	940.957	956.139	8.523.304
Salários e Ordenados	626.194	628.872	614.408	5.352.057
Horas Extras	25.121	24.079	19.317	272.827
13º Salário	9.614	17.474	15.021	72.940
Férias	55.647	143.242	89.111	844.845
Benefícios	72.186	73.915	33.971	582.703
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	362	901	818	20.381
Provisão de Férias e 13º Salário	185.069	12.456	146.024	1.043.800
Assistência Médica	22.014	19.254	19.181	180.766
Despesas com conduções	13.672	19.239	17.664	133.004
Estágio	1.500	1.525	623	19.982
TOTAL	1.365.919	1.297.665	1.314.702	11.713.155

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	jul/21	ago/21	set/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	243.241	234.931	239.711	2.183.771
INSS	176.159	179.645	180.061	1.644.785
FGTS	67.082	55.286	59.650	538.987
CUSTOS COM O PESSOAL	905.936	941.018	871.091	7.938.310
Salários e Ordenados	623.518	646.038	614.543	5.316.403
Horas Extras	40.153	37.104	27.945	402.805
13º Salário	16.255	9.840	14.898	104.000
Férias	76.994	54.526	64.778	625.978
Benefícios	87.502	96.864	53.982	684.151
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	- 2.992	- 3.386	- 3.516	50.902
Assistência Médica	480	2.199	877	8.642
Provisão de Férias e 13º Salário	64.026	97.832	97.585	745.428
TOTAL	1.149.177	1.175.949	1.110.802	10.122.081
TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO	2.515.096	2.473.614	2.425.504	21.835.236

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram em setembro/2021, o montante de R\$ 2.425.504,00**, sendo R\$ 1.827.231,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, e R\$ 598.273,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.314.702,00 são atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.110.802,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve regressão de R\$ 48.109,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a menos de 2% em relação ao

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

mês anterior (agosto/2021). Frisa-se que a retração ocorreu em virtude da minoração no setor operacional em R\$ 65.147,00, em razão dos decréscimos no custo com pessoal, ser superior a evolução do setor administrativo em R\$ 17.037,00, em especial nas rubricas "FGTS" e "provisão de férias e 13º salário". Frisa-se que essas alterações foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores em setembro/2021, são correspondentes a 2% do faturamento bruto no mês analisado. Importante salientar que os salários de agosto/2021 foram pagos em 30/09/2021, e os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo encaminhado o TRCT e GRRF (conforme cada caso), bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021 totalizou R\$ 21.835.236,00, o que representou 2% do faturamento acumulado apurado no mesmo período.

Além do mais, reitera-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram quadro de colaboradores.

III.III. Pró-labore

O pró-labore corresponde à remuneração devida aos sócios pelos serviços prestados à sociedade empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de trabalho desempenhado.

Para que os sócios façam jus ao pró-labore, devem compor o quadro societário da sociedade empresária e os pagamentos devem ser registrados como despesas, razão pela qual incidem INSS e IRRF.

Abaixo estão representados os provisionamentos de pró-labore apurados no período de julho a setembro/2021:

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PRÓ-LABORE	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
Campala Participações LTDA	979	979	979	8.811
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	9.900
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.089
Tetraferro LTDA	979	979	979	8.811
Paulo Sergio De Aro	1.100	1.100	1.100	9.900
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.089
TP Empreendimentos Imob. e Part. LTDA	1.958	1.958	1.958	17.622
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	9.900
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	9.900
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.178
Pires do Rio Cibraco Com Ind Fer Aço LTDA	1.958	1.958	1.958	17.622
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	9.900
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	9.900
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.178
TOTAL	5.874	5.874	5.874	52.866

Conforme os demonstrativos contábeis analisados, observa-se que apenas a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não apresentou provisionamento de pró-labore, sendo que as demais Recuperandas contabilizaram mensalmente, conforme tabela supra.

Vale ressaltar que os valores a título de pró-labore registrados em setembro/2021, foram pagos somente nas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, conforme discriminados no livro razão de cada Sociedade Empresária.

Ademais, importante reiterar que as retiradas de pró-labore não são compatíveis com o porte das Empresas, considerando as quantias demonstradas na tabela supra em relação ao faturamento das Devedoras. Ainda, constatou-se que os Sócios das Recuperandas, exceto a Sra. **MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES**, realizam emissões de NF's por meio de pessoas jurídicas, conforme destacado no tópico III.I. Colaboradores, e que estas figuram com a real remuneração dos Administradores.

Além do mais, é sabido que os referidos valores estão sujeitos à incidência do "INSS cota patronal", correspondente a 20% da remuneração dos sócios.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por último, conforme consulta realizada em 24/11/2021 da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), bem como confirmação por parte do setor contábil do Grupo, o capital social das Recuperandas está distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO - CAMPALA	PARTE	%
JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES	46.666.000,00	99,99998%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	10,00	0,00002%
TOTAL	46.666.010,00	100%

QUADRO SOCIETÁRIO - TP EMPREENDIMENTOS	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	4.030.201,00	60,56%
SILROB PARTICIPAÇÕES EIRELI	2.624.799,00	39,44%
TOTAL	6.655.000,00	100%

QUADRO SOCIETÁRIO - PIRES DO RIO	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	14.923.541,00	59,85%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	9.620.807,00	38,58%
MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES	390.452,00	1,57%
TOTAL	24.934.800,00	100%

QUADRO SOCIETÁRIO - TETRAFERRO	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	715.789,00	40,37%
PAULO SERGIO DE ARO	591.000,00	33,33%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	466.211,00	26,30%
TOTAL	1.773.000,00	100%

QUADRO SOCIETÁRIO - AGRO DONA YVONE	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPACOES LTDA	14.364.474,00	67,09%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	7.045.526,00	32,91%
TOTAL	21.410.000,00	100%

IV. EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*)

Ebitda corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado e nem computadas as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários e os ganhos ou perdas não operacionais. Ademais, informamos que a **AGROPECUÁRIA**, a **CAMPALA** e **TP** são optantes pelo Lucro Presumido, e as Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** são tributadas pelo Lucro Real.

Portanto, o **Ebitda** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, está detalhada na planilha a seguir:

IV.I. Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).

EBITDA	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
Receita operacional bruta	112.030.605	121.309.463	112.381.050	971.776.743
(-) Deduções da receita bruta	- 29.767.218	- 29.676.328	- 28.021.874	- 262.421.131
(=) Receita operacional líquida	82.263.387	91.633.136	84.359.175	709.355.612
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 50.827.260	- 56.162.640	- 52.362.388	- 408.221.581
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 9.065.512	- 12.193.825	- 11.916.202	- 93.215.348
(=) Lucro bruto	22.370.615	23.276.670	20.080.585	207.918.683
Despesas Administrativas	- 5.679.573	- 5.324.080	- 5.961.673	- 49.225.351
Despesas Gerais	- 9.693	- 12.643	- 13.644	- 135.942
(-) Depreciação	118.326	125.799	126.895	1.090.858
EBITDA	16.799.674	18.065.746	14.232.162	159.648.247
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	15%	15%	13%	16%

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** no mês de **setembro/2021**, sumarizando **R\$ 14.232.162,00**, sendo observada uma minoração de R\$ 3.833.584,00 em comparação ao mês anterior.

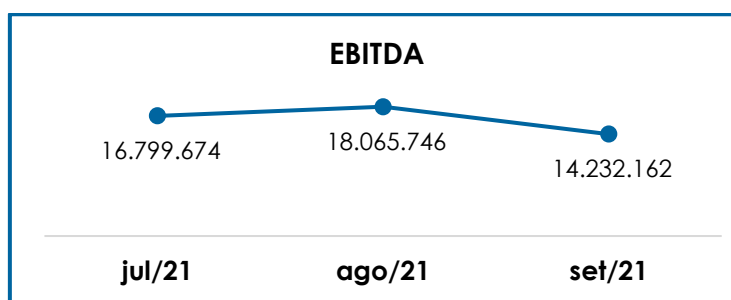
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A redução do saldo positivo foi motivada pela involução do faturamento bruto em 7% ter superado a minoração de 5% nos “custos” e “despesas operacionais”.

Conforme composição gráfica abaixo, observa-se que o respectivo índice está oscilando no trimestre:



Destaca-se que as Recuperandas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** apresentaram *Ebitda* positivo no mês de setembro/2021, superior ao saldo negativo das Devedoras **CAMPALA** e **TP**. Logo, foi apurado saldo satisfatório no mês analisado, considerando o resultado consolidado do Grupo.

Dessa forma, as Recuperandas estão apresentando resultados satisfatórios e que certamente contribuirão para possibilitar o adimplemento dos credores sujeitos às condições previstas no plano de Recuperação Judicial homologado, além dos demais custos e despesas.

IV.II. Ebitda (AGROPECUÁRIA)

A Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise do *Ebitda* anterior, por se tratar de uma atividade específica (a atividade comercial exercida não se comunica com as demais atividades do Grupo). Entretanto, para uma melhor compreensão, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza o *Ebitda* da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, de modo que, se registram os seguintes resultados:

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EBITDA	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
Receita operacional bruta	232.196	2.574.381	1.073.668	33.329.229
(-) Deduções da receita bruta	-	85.209	13.169	3.480.292
(=) Receita operacional líquida	232.196	2.489.172	1.060.499	29.848.937
(-) Custo dos produtos vendidos	- 2.812.430	- 1.998.183	- 140.169	- 13.541.854
(-) Custo do Rebanho	- 1.395.951	- 644.874	- 1.333.109	- 9.431.270
(=) Lucro bruto	- 3.976.185	- 153.884	- 412.779	6.875.812
Despesas Administrativas	- 260.897	- 743.416	- 329.746	- 3.007.372
(+) Impostos englobados nos custos	3.168	1.488	1.566	42.771
(+) Depreciação	36.589	36.274	36.145	335.309
EBITDA	- 4.197.326	- 859.538	- 704.814	4.246.521
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-1808%	-33%	-66%	13%

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo negativo de R\$ 704.814,00 em setembro/2021, tendo em vista que a Receita Bruta não foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Observa-se retração do saldo negativo, em razão da retração dos “custos em geral” (44%) e “despesas administrativas” (56%).

Fica evidente que, somando os resultados das cinco Recuperandas, o saldo final do *Ebitda* de setembro/2021 é positivo. Ainda assim, é esperado que o Grupo adote medidas estratégicas para reduzir os custos e despesas, na medida do que for possível, bem como planejar a continuidade da média de faturamento com o intuito de manter o saldo positivo, além da sua evolução.

Outrossim, a título de esclarecimento, nem todos os valores contabilizados correspondem à saída de recursos do caixa das Recuperandas, a exemplo da contabilização da depreciação de bens.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

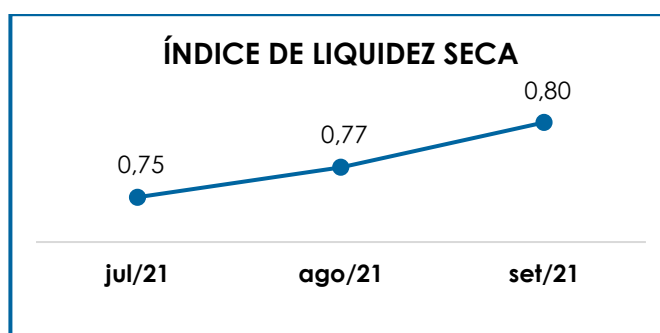
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações, e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I. Liquidez Seca

O índice de **liquidez seca** é utilizado para verificar a aptidão financeira da sociedade empresária em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, mas desconsiderando os seus estoques, pois podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Desse modo, seu cálculo abrange o “ativo circulante”, subtraído de seus “estoques”, dividido pelo “passivo circulante”, que atendem a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço (passivo circulante e realizável a curto prazo).



Diante do gráfico exposto, verifica-se que o índice de liquidez seca evoluiu em setembro/2021, em virtude da redução de 2% do “ativo circulante subtraído os estoques”, ser inferior à minoração de 5% do “passivo circulante”.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Considerando que em setembro/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,80 para cada R\$ 1,00 de dívida, é possível afirmar que as Recuperandas não dispunham de ativos para adimplemento de todas suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

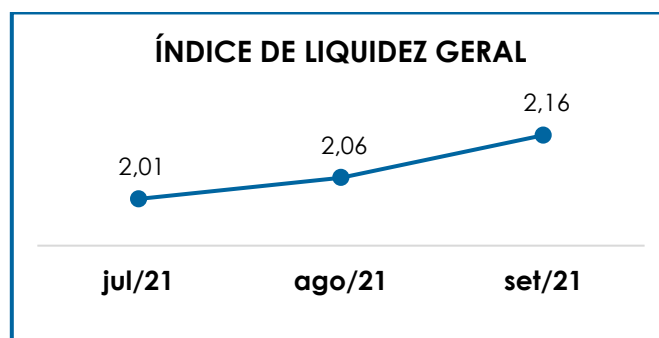
Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizam para custear suas obrigações, considerando que 55% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

Cumprе salientar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante está sujeita aos efeitos do Plano da Recuperação Judicial.

V.II. Liquidez Geral

O índice de **liquidez geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

Conforme exposto no gráfico abaixo, é visível que o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou evolução de R\$ 0,10 no mês de setembro/2021, vejamos:



São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A majoração desse índice ocorreu em razão da evolução de 1% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), bem como a redução de 4% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento era de **R\$ 2,16**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 2,16 de disponibilidade para quitação.

Vale destacar, assim como no item anterior, que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial.

V.III. Capital de Giro Líquido

O **capital de giro líquido** é um indicador de liquidez utilizado pela sociedade empresária para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jul/21	ago/21	set/21
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	5.709.797	5.968.618	6.290.891
Aplicações Financeiras	294.218	166.766	130.040
Contas Vinculadas	31.152	- 1.953	625
Contas Correntes	2.654.289	-	-
Clientes Nacionais	159.266.204	164.705.911	154.487.635
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.620.151	- 4.493.080	- 4.451.383
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	254.956.749	264.679.440	266.552.921
Estoque de Terceiros	2.216.898	2.202.210	2.074.560
Impostos a Recuperar	20.971.631	25.401.264	28.687.523
Compras p/ entregas futuras	-	-	77.550
Adiantamentos a Fornecedores	26.466.690	26.835.361	29.565.285
Adiantamentos a Empregados	160.210	175.040	247.604
Outros Créditos	7.095	7.095	7.095
Despesas Antecipadas	263.820	248.175	232.781
Multas e Juros a Apropriar	2.235.863	2.231.358	2.207.697
ATIVO CIRCULANTE	472.372.770	489.884.509	487.869.127

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

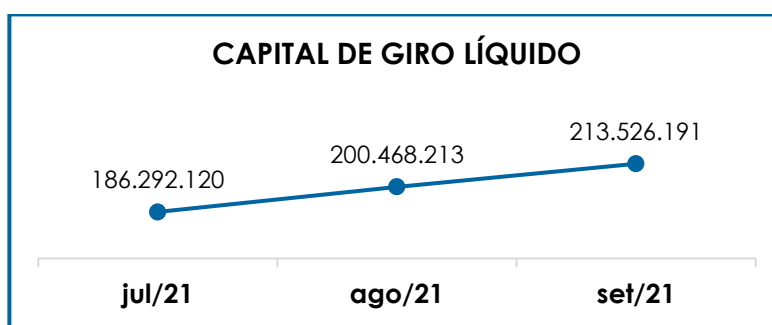
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Fornecedores Nacionais	- 121.580.823	- 83.219.136	- 75.607.033
Empréstimos e Financiamentos	- 48.828.620	- 18.258.942	- 17.592.955
Duplicatas Descontadas	- 69.475.365	- 78.310.122	- 71.120.461
Provisões Trabalhistas	- 3.886.747	- 4.006.273	- 4.268.780
Obrigações Trabalhistas	- 292.330	- 245.143	- 209.913
Obrigações Sociais	- 2.187.780	- 2.164.398	- 2.139.247
Impostos a Recolher	- 15.301.377	- 14.332.391	- 15.466.318
Adiantamentos de Clientes	- 10.643.578	- 11.305.679	- 10.707.924
Credores Diversos	- 10.284.078	- 73.977.033	- 73.635.900
Parcelamentos - CP	- 13.666	- 10.894	- 8.121
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos Part. E Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
PASSIVO CIRCULANTE	- 286.080.650	- 289.416.296	- 274.342.936
TOTAL	186.292.120	200.468.213	213.526.191

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o "capital de giro líquido" das Recuperandas apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de setembro/2021, o índice apresentou majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 13.057.978,00 se comparado com o mês anterior (agosto/2021).

Para uma melhor ilustração, apresenta-se a demonstração gráfica da evolução do saldo positivo do capital de giro líquido no trimestre:



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao "capital de giro líquido", de modo que apresentaram melhora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista a redução inferior a 1% no ativo circulante, ser menor

que a minoração de 5% no passivo circulante. Frisa-se que a involução do passivo circulante ocorreu principalmente pela redução do saldo de “fornecedores nacionais” e “duplicatas descontadas”.

Os valores com maior representatividade no passivo circulante estão registrados nas seguintes contas: “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos”, “duplicatas descontadas”, “impostos a recolher”, “adiantamento a clientes” e “credores diversos”, cujos saldos equivalem a 96% do total registrado.

Quanto ao ativo circulante, 99% são compreendidos pelas seguintes contas: “bancos”, “clientes nacionais” (subtraindo os créditos de liquidação duvidosa), “estoques”, “impostos a recuperar” e “adiantamentos a fornecedores”.

V.IV. Disponibilidade Operacional

A **disponibilidade operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jul/21	ago/21	set/21
Clientes	154.646.053	160.212.831	150.036.252
Estoques	257.173.646	266.881.650	268.627.480
Fornecedores	- 121.580.823	- 83.219.136	- 75.607.033
TOTAL	290.238.877	343.875.345	343.056.700

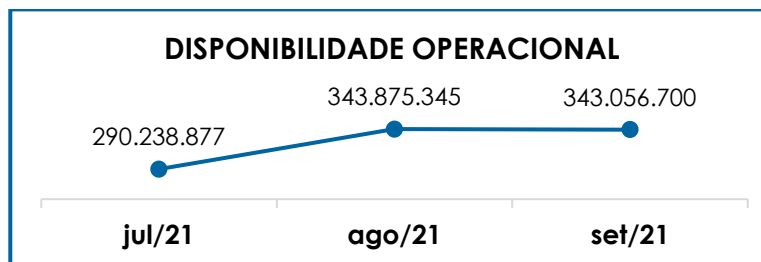
Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou resultado positivo no trimestre analisado. Se compararmos com o mês anterior, verifica-se uma retração inferior a 1% no saldo de setembro/2021, justificado pela redução de recebíveis ter superado a minoração do saldo de fornecedores, ademais, nota-se a elevação do saldo de estoques.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Para melhor compreensão, apresenta-se graficamente a oscilação da disponibilidade operacional no trimestre abordado:



Observa-se, portanto, que os saldos registrados em “contas a receber” e “estoques”, são substancialmente superiores ao saldo de “fornecedores”, apresentando resultado satisfatório em todo período.

V.V. Endividamento

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraídos os saldos registrados na conta caixa e equivalentes. O resultado do cálculo representa o saldo que as Recuperandas necessitam para zerar o passivo que gera a despesa financeira, senão vejamos:

ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21
Fornecedores Nacionais	- 121.580.823	- 83.219.136	- 75.607.033
Empréstimos e Financiamentos	- 48.828.620	- 18.258.942	- 17.592.955
Duplicatas Descontadas	- 69.475.365	- 78.310.122	- 71.120.461
Credores Diversos	- 10.284.078	- 73.977.033	- 73.635.900
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 53.033.138	- 54.724.284	- 56.520.284
Fornecedores Concursal	- 187.921	- 954.914	- 1.631.928
Outras Obrigações - LP	- 5.063.714	- 4.982.088	- 4.962.088
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	6.103.472	6.201.735	6.489.860
DÍVIDA ATIVA	- 307.250.918	- 313.125.514	- 299.481.519
Provisões Trabalhistas	- 3.886.747	- 4.006.273	- 4.268.780
Obrigações Trabalhistas	- 292.330	- 245.143	- 209.913
Obrigações Sociais	- 2.187.780	- 2.164.398	- 2.139.247
Impostos a Recolher	- 15.301.377	- 14.332.391	- 15.466.318

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Parcelamentos - CP	-	13.666	-	10.894	-	8.121
Parcelamentos - LP	-	3.918.735	-	3.918.735	-	3.918.735
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	-	1.670.750	-	1.660.185	-	1.649.621
Provisões para Contingências	-	1.299.497	-	1.299.497	-	1.299.497
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	28.570.882	-	27.637.516	-	28.960.232
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	-	335.821.800	-	340.763.030	-	328.441.751

A dívida financeira líquida no mês de setembro/2021, sumarizou R\$ 328.441.751,00, demonstrando redução das obrigações em R\$ 12.321.279,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das retrações nas contas de "fornecedores nacionais" "empréstimos e financiamentos", "duplicatas descontadas", "credores diversos", "outras obrigações – LP", "obrigações trabalhistas", "obrigações sociais", "parcelamentos – CP" e "provisão IRPJ e CSLL", em virtude de pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem superiores às novas apropriações de valores a pagar nas contas evidenciadas acima. Ademais, frisa-se que houve uma conta denominada "fornecedores concursais" que se refere somente a Agropecuária Dona Yvone e as reclassificações do passivo concursal, em grupo de contas diferente das demais empresas, que está sendo objeto de questionamento.

Cabe ressaltar que os expressivos valores de endividamento se referem, em especial, aos grupos de contas "fornecedores", "empréstimos e financiamentos CP e LP", "duplicatas descontadas" e "credores diversos", cujo valor somado equivale a 90% (desconsiderando a redução das disponibilidades, para uma melhor visualização) do total apurado, e está parcialmente sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

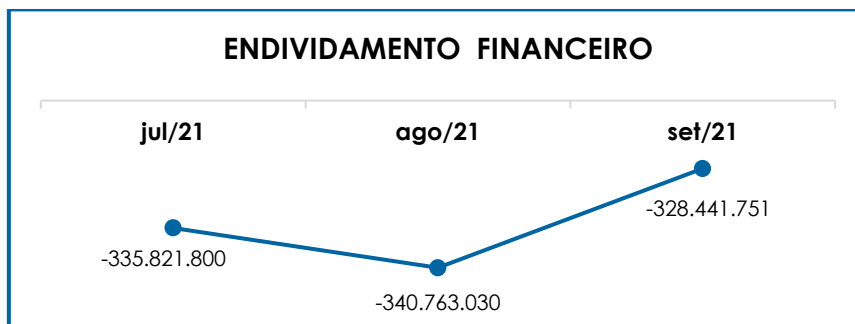
Além do mais, é certo que apenas 7% da composição do endividamento total se refere aos valores correspondentes às "obrigações tributárias", "obrigações sociais", "provisões de IRPJ e CSLL" e "parcelamento de impostos (curto e longo prazos)", cujos saldos não estão sujeitos à Recuperação Judicial, ou seja, são créditos extraconcursais, sendo necessário elaborar um plano de ação para reduzir esse saldo devedor.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Abaixo, segue representada a oscilação do endividamento apurado no trimestre:



É sabido que mesmo com o pagamento parcial dos fornecedores, Bancos/FIDCS, fisco e colaboradores, ainda há substancial saldo no endividamento, assim como houve majoração, principalmente pelos empréstimos e financiamentos a longo prazo e impostos a recolher.

Conclui-se, portanto, que as Recuperandas necessitam operar visando diminuir o seu endividamento, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão de seu quadro econômico-financeiro.

VI. FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela sociedade empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

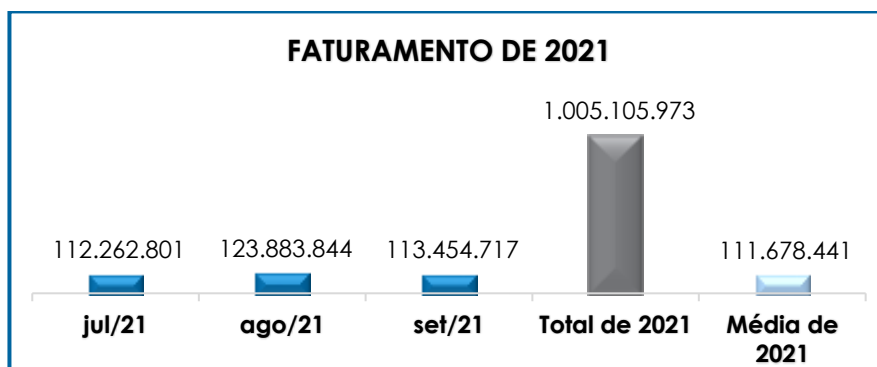
O gráfico abaixo demonstra o valor do faturamento total do Grupo, no importe de **R\$ 113.454.717,00**, em setembro/2021. Verifica-se a retração do faturamento correspondente a R\$ 10.429.127,00 se comparado

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ao mês anterior (agosto/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 1.005.105.973,00, equivalente à média mensal de R\$ 111.678.441,00.



A tabela a seguir demonstra o faturamento de cada uma das Recuperandas no trimestre:

FATURAMENTO POR EMPRESA	jul/21	ago/21	set/21
Agropecuária Dona Yvone	232.196	2.574.381	1.073.668
Tetraferro	18.829.336	22.513.121	22.137.427
Pires do Rio Cibraco	93.201.269	98.796.343	90.243.623
TOTAL	112.262.801	123.883.844	113.454.717

Observa-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram valor de faturamento no período de julho a setembro/2021, contudo, elas detêm, respectivamente, receita com equivalência patrimonial e outras receitas, que serão abordadas no tópico "Demonstração do Resultado do Exercício".

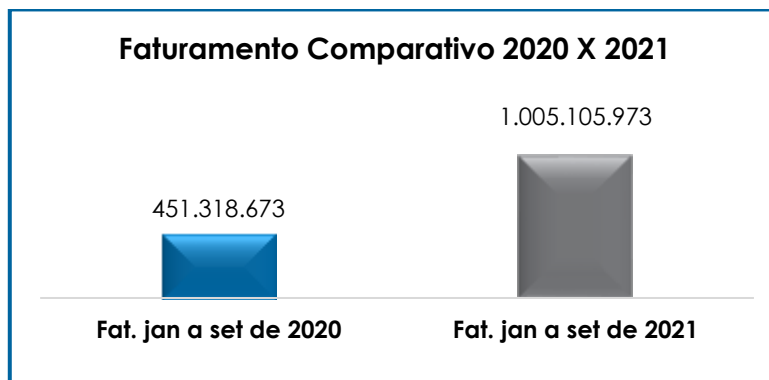
Importante destacar que o saldo de maior representatividade no mês corrente refere-se à Recuperanda **PIRES DO RIO**, equivalente a 80% do faturamento total apurado no período.

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a setembro de 2020, obtivemos o montante de R\$ 451.318.673,00, sendo que em relação ao mesmo período do exercício corrente nota-se elevação superior a 100%, conforme gráfico abaixo:

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Dessa forma, o aumento de faturamento evidenciado comprova a viabilidade das atividades empresariais, mesmo diante da pandemia de COVID-19 iniciada em março/2020. As Recuperandas devem manter as estratégias para o progresso do faturamento, bem como para o aumento da produtividade, visando o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, a reversão da crise financeira que ensejou o pedido de soerguimento e a continuidade dos negócios.

Por fim, e não menos importante, para demonstrar de maneira transparente, seguem abaixo os valores de faturamento subtraindo as devoluções de vendas e impostos incidentes do faturamento (deduções da Receita Bruta):

Recuperandas	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Liq. de Vendas
Agro Dona Yvone	1.073.668	- 13.169	1.060.499
Tetraferro	22.137.427	- 6.117.031	16.020.396
Pires	90.243.623	- 21.904.296	68.339.327
Total	113.454.717	- 28.034.496	85.420.221

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. Ativo

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária, como resultado de eventos passados, e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo das Devedoras no período de julho a setembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	jul/21	ago/21	set/21
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	5.709.797	5.968.618	6.290.891
Aplicações Financeiras	294.218	166.766	130.040
Contas Vinculadas	31.152 -	1.953	625
Contas Correntes	2.654.289	-	-
Clientes Nacionais	159.266.204	164.705.911	154.487.635
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.620.151 -	4.493.080 -	4.451.383
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	254.956.749	264.679.440	266.552.921
Estoque de Terceiros	2.216.898	2.202.210	2.074.560
Impostos a Recuperar	20.971.631	25.401.264	28.687.523
Compras p/ entregas futuras	-	-	77.550
Adiantamentos a Fornecedores	26.466.690	26.835.361	29.565.285
Adiantamentos a Empregados	160.210	175.040	247.604
Outros Créditos	7.095	7.095	7.095
Despesas Antecipadas	263.820	248.175	232.781
Multas e Juros a Apropriar	2.235.863	2.231.358	2.207.697
ATIVO CIRCULANTE	472.372.770	489.884.509	487.869.127
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	67.879.943	72.155.606	73.931.606
Créditos com Pessoas Ligadas	48.081.710	52.328.892	54.104.892
Títulos a Receber – LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
Depósitos Judiciais	920	29.401	29.401
INVESTIMENTOS	129.517.070	138.492.511	145.387.106
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	81.347.901	90.323.342	97.217.937
Bens para Investimentos	1.183.632	1.183.632	1.183.632
Aeronaves e Embarcações	11.632	11.632	11.632
Veículos	279.000	279.000	279.000
IMOBILIZADO	38.325.433	38.494.530	38.584.103
Imobilizado	73.943.910	74.280.110	74.538.247
(-) Depreciações Acumuladas	- 35.618.477 -	35.785.580 -	35.954.144
ATIVO NÃO CIRCULANTE	235.722.445	249.142.646	257.902.814
TOTAL	708.095.215	739.027.155	745.771.941

De modo geral, observou-se aumento do **ativo** em R\$ 6.744.787,00, e saldo final de **R\$ 745.771.941,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 65% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 487.869.127,00, com decréscimo inferior a 1% se comparado ao mês anterior.

Disponibilidade financeira: correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, para adimplemento de suas obrigações a curto prazo. No mês de setembro/2021, sumarizou a quantia de R\$ 6.489.860,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 6.290.891,00 em bancos e R\$ 130.040,00 em aplicações financeiras.

Referente à rubrica "**bancos**", frisa-se que o saldo de setembro/2021, apresentou elevação no valor de R\$ 322.273,00 se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem inferiores aos recebimentos do mês.

Ainda, observa-se que no saldo geral dessas contas, houve aumento no total de R\$ 288.125,00 em setembro/2021, decorrente principalmente da majoração registrada em "bancos".

Contas a receber: o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 151.726.252,00, sendo compostos pelas seguintes contas:

CONTAS A RECEBER	jul/21	ago/21	set/21
Clientes Nacionais	159.266.204	164.705.911	154.487.635
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.620.151	- 4.493.080	- 4.451.383
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
TOTAL	156.336.053	161.902.831	151.726.252

A retração das contas a receber foi de 6% em comparação ao mês anterior (agosto/2021), em razão da minoração dos "clientes nacionais" e retração do saldo negativo de "PCLD".

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por conta disso, esta Administradora Judicial solicitou às Recuperandas a composição desses valores, bem como para informar se há algum tipo de ação de cobrança extrajudicial ou judicial. Como resposta, foram encaminhadas planilhas com alguns valores de contas a receber, porém não compreende, exatamente, com o valor registrado em balancete (em razão da necessidade de exclusão do PDD). Além disso, foi encaminhada a seguinte resposta:

"Referente às duplicatas a receber/clientes, esclarecemos que após não pagamento do título e protestado, o mesmo é enviado para este departamento jurídico para tomada de providências visando a sua recuperação.

Inicialmente é feito um contato via amigável, sendo inclusive enviada carta de cobrança, havendo um retorno com êxito correspondendo a 15% dos devedores. Na grande maioria, necessária a tomada de medidas judiciais através de ação executória.

Portanto há ajuizamento de ação judicial, seguindo os procedimentos legais de execução.

A grande maioria dos casos em que a parte entra em contato visando o pagamento é por meio de acordo firmado nos autos de parcelamento do débito.

Depto. Jurídico – Pires do Rio."

É sabido que os "dividendos a receber" são apresentados apenas na Recuperanda **TP**, sendo que no exercício corrente não ocorreu movimentação. Conforme resposta das Recuperandas: esse valor é relativo à remessa de lucros de R\$ 1.540.000,00 do exercício de 2010 da Agropecuária Dona Yvone. Em complemento ao informado, as Recuperandas comunicaram que: **o pagamento ocorrerá após o pagamento dos credores listados na Recuperação Judicial e quando a empresa possuir caixa para liquidar o crédito.**

Sobre os "títulos a receber", que também foram objetos de questionamento, responderam da seguinte forma: "o montante de R\$ 150.000,00 "títulos a receber" da TP, foi relativo a um crédito de setembro de

2018 que acabou sendo lançado pela contabilidade apenas em 2019. Na ocasião, um ativo da TP foi vendido a uma pessoa que detinha créditos em gado para com a Agropecuária Dona Yvone. Então os créditos foram usados como pagamento e a TP tornou-se credora da Agropecuária Dona Yvone."

Diante da resposta acima, esta Administradora Judicial solicitou previsão de quando o valor de R\$ 150.000,00 será pago à **TP**, sendo esclarecido que o valor será liquidado, apenas, após o pagamento dos credores listados na Recuperação Judicial.

Quanto à conta "provisão devedores duvidosos", as Recuperandas mantêm o critério a partir do art. 9º, § 7º, Inciso II, alíneas a, b e c da Lei 9.430/96. Referente às Duplicatas que não estão nas regras acima, são registradas como provisão para crédito de liquidação duvidosa não dedutível e controladas no lado B do LALUR/LACS. Além do mais, ressalta-se que o departamento jurídico toma as medidas cabíveis para recuperação de crédito lançados como perdas ou e liquidação duvidosa.

Além de todas essas explicações, mensalmente as Recuperandas encaminham as composições, contudo com as ressalvas apontadas.

Por fim, é válido destacar que a composição dos valores a receber se referem aos saldos de 2015 a 2021, sendo que as faturas que vencerão em 2021 correspondem mais de 84% do total registrado em contas a receber (com base na planilha enviada pelo Grupo Empresarial). Conforme relatado anteriormente, há cobranças efetuadas pelo corpo jurídico da Recuperanda **PIRES DO RIO**, bem como outras medidas adotadas.

Além de todo exposto, importante destacar os 6 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua respectiva porcentagem referente ao mês corrente (setembro/2021).

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

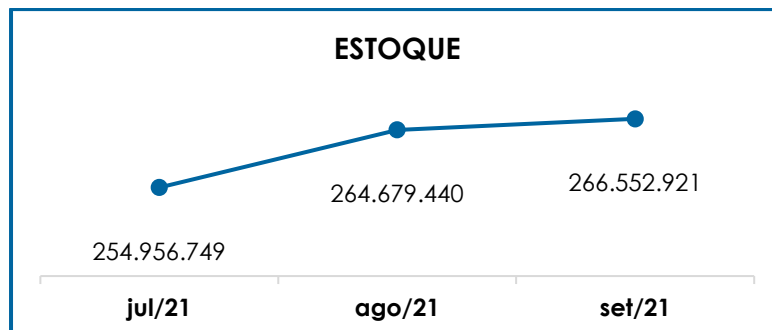
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PRINCIPAIS CLIENTES - setembro/2021	
Razão Social	%
J B OLIVEIRA COM ATAC CARN BOV	0,37%
LEONEL LOBO FAVORETTO	0,22%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS SA	1,43%
GRANEI METALURGICA AUTO PECAS LTDA	1,25%
IMAVI INDUSTRIA E COMERCIO EIRELI	0,78%
TELHACO MARINGA IND E COM DE TELHAS LTDA	0,53%

Estoques: o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas, bem como das compras realizadas no período.

O saldo auferido em setembro/2021 sumarizou R\$ 268.627.480,00, sendo que R\$ 2.074.560,00 são correspondentes aos "estoques de terceiros".

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta "estoques consolidado" apresentou elevação de R\$ 1.873.481,00, em comparação ao mês anterior (agosto/2021):



Em conformidade com os documentos contábeis, a Recuperanda **PIRES DO RIO** foi a única que apresentou estoque de terceiros.

Compete destacar que o estoque da Devedora **AGROPECUÁRIA** é composto por animais, em razão de atividade específica, o qual não se comunica com as demais Empresas do Grupo.

Tributos a compensar/recuperar: o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 28.687.523,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pelas Recuperandas.

As Devedoras apresentaram elevação de saldo no importe de R\$ 3.286.258,00, decorrente das compensações parciais no mês de setembro/2021 serem inferiores aos novos tributos apropriados a recuperar nos próximos meses (frisa-se que as novas apropriações de IPI, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL colaboraram para a majoração do saldo a recuperar).

Compras p/ entrega futura: o saldo auferido em setembro/2021 sumarizou R\$ 77.550,00, decorrente da compra realizada pela Devedora **AGROPECUÁRIA**, no dia 29/09/2021, na FAZENDA SAO MARCELO LTDA, conforme NF. 1145.

Adiantamentos a fornecedores: esses saldos compõem os valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica. Em setembro/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 29.565.285,00, o que representou uma elevação de R\$ 2.729.925,00, equivalente a 10% em comparação ao mês de agosto/2021, em virtude de as baixas ocorridas no período terem sido inferiores às novas apropriações de valores pagos antecipadamente aos fornecedores.

Conforme esclarecimentos das Recuperandas, essa conta apresenta um alto valor em virtude das compras (maior parte) serem efetuadas com pagamento antecipado, sendo que após o recebimento das mercadorias e NF's, os valores são alocados em contas específicas.

Adiantamentos aos funcionários: correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários (adiantamentos de folhas e empréstimos a funcionários), cujo saldo representa o montante de R\$ 247.604,00. O valor

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

apresentou aumento de R\$ 72.564,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem superiores às baixas.

Despesas antecipadas: nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de setembro/2021, apurou-se o valor de R\$ 232.781,00.

Ademais, importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas rubricas, sendo: “seguros a apropriar” e “encargos financ. a apropriar”, que foram pagos antecipadamente e gradativamente estão sendo baixados.

Multas e Juros a apropriar: compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo regrediu R\$ 23.661,00 em setembro/2021, em virtude de baixas referente a multa de PERT, REFIS e ITR, ser superior a apropriação de juros a apropriar.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	jul/21	ago/21	set/21
JUROS A APROPRIAR	1.523.147	1.524.829	1.507.169
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	712.716	706.529	700.527
TOTAL	2.235.863	2.231.358	2.207.697

Frisa-se que os juros e multas são uma espécie de despesas antecipadas, sendo que a cada pagamento do PERT, REFIS e ITR esses valores são retroagidos.

➤ **Ativo não circulante:** o ativo a longo prazo representava 35% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 257.902.814,00, com acréscimo de 4% se comparado a agosto/2021.

Exigível a longo prazo: em setembro/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 73.931.606,00, correspondentes a R\$ 54.104.892,00 de “créditos

em pessoas coligadas", R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP" e R\$ 29.401,00 em "depósitos judiciais".

Conforme tabela inicial do Ativo, verifica-se aumento na conta "créditos em pessoas coligadas", devido à elevação exibida na Devedora **PIRES DO RIO**, em virtude de os recebimentos não superarem os novos empréstimos. Assim como houve recebimento de mútuo na Devedora **TP**, conforme descrito no balancete e livro razão.

Investimentos: em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que, em setembro/2021, houve majoração nos seus investimentos, em virtude da evolução da rubrica "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sabendo-se que no mês analisado somente essa conta apresentou aumento de R\$ 6.894.595,00, com a monta final e R\$ 97.217.937,00. Frisa-se que o saldo desse grupo de contas corresponde a R\$ 145.387.106,00, conforme tabela do ativo.

Além do mais, foi solicitado explicação com relação à conta de "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sendo obtido o seguinte retorno das Devedoras: "este valor refere-se ao custo corrigido da equivalência patrimonial das empresas, e não é recebível. Somente quando existir a realização da baixa da participação que não é o caso.".

Imobilizado: no mês de setembro/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 38.584.103,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	jul/21	ago/21	set/21
Agro Yvone	21.443.172	21.493.547	21.479.951
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.866.711	1.849.736	1.867.748
TP	9.680	9.340	9.001
Pires do Rio	14.882.280	15.018.316	15.103.812
TOTAL	38.325.433	38.494.530	38.584.103

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Verifica-se que no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou aumento de R\$ 89.573,00 em comparação a agosto/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 258.137,00 ("obras de infraestrutura", "Imobilizado em andamentos" e "equipamentos, máquinas e instalações") foi superior à depreciação mensal de R\$ 168.564,00.

VII.II. Passivo

Passivo é uma obrigação atual da Empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	jul/21	ago/21	set/21
Fornecedores Nacionais	- 121.580.823	- 83.219.136	- 75.607.033
Empréstimos e Financiamentos	- 48.828.620	- 18.258.942	- 17.592.955
Duplicatas Descontadas	- 69.475.365	- 78.310.122	- 71.120.461
Provisões Trabalhistas	- 3.886.747	- 4.006.273	- 4.268.780
Obrigações Trabalhistas	- 292.330	- 245.143	- 209.913
Obrigações Sociais	- 2.187.780	- 2.164.398	- 2.139.247
Impostos a Recolher	- 15.301.377	- 14.332.391	- 15.466.318
Adiantamentos de Clientes	- 10.643.578	- 11.305.679	- 10.707.924
Credores Diversos	- 10.284.078	- 73.977.033	- 73.635.900
Parcelamentos - CP	- 13.666	- 10.894	- 8.121
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
PASSIVO CIRCULANTE	- 286.080.650	- 289.416.296	- 274.342.936
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 53.033.138	- 54.724.284	- 56.520.284
Fornecedores Concursal	- 187.921	- 954.914	- 1.631.928
Parcelamentos - LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.918.735
Outras Obrigações - LP	- 5.063.714	- 4.982.088	- 4.962.088
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.670.750	- 1.660.185	- 1.649.621
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 66.488.200	- 68.854.149	- 71.296.598
Capital Social	- 101.438.810	- 101.438.810	- 101.438.810
Reservas de Lucros	- 1.186.928	- 1.186.928	- 1.186.928
Reserva para Aumento de Capital	- 6.187.226	- 6.187.226	- 6.187.226
Aporte para Futuro Aumento de Capital	- 4.267.980	- 4.267.980	- 4.267.980
Ajustes de Avaliação Patrimonial	- 2.308.971	- 2.271.313	- 2.233.655
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.743.732	- 47.781.390	- 47.819.048
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 163.133.647	- 163.133.647	- 163.133.647
PASSIVO	- 515.702.497	- 521.404.091	- 508.773.181

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 274.342.936,00, com redução de R\$ 15.073.360,00, cerca de 5% em comparação ao mês anterior (agosto/2021).

Fornecedores: o saldo apurado em setembro/2021, foi de R\$ 75.607.033,00, demonstrando regressão de R\$ 7.612.103,00, em razão das baixas (R\$ 136.854.505,00) serem superiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores (R\$ 128.974.958,00).

Cumprir informar que o Grupo adimpliu parcialmente com os valores da conta "fornecedores nacionais", sendo o saldo remanescente oriundo de meses anteriores e de novos materiais adquiridos no mês analisado, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

Por fim, e não menos importante, destaca-se os 3 principais fornecedores do Grupo Empresarial referente ao mês de setembro/2021:

PRINCIPAIS FORNECEDORES - setembro/2021	
Razão Social	%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	38%
GERDAU ACOMINAS S/A	19%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	12%

Empréstimos e financiamentos - CP: foi apurado no mês de setembro/2021 o saldo de R\$ 17.592.955,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Destaca-se que esse grupo de contas apresentou minoração no montante de R\$ 665.988,00 em comparação a agosto/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "Emprest. /financ. a curto prazo" (R\$ 88.436,00) foram inferiores as baixas (R\$ 754.424,00 - pagamentos e reclassificações).

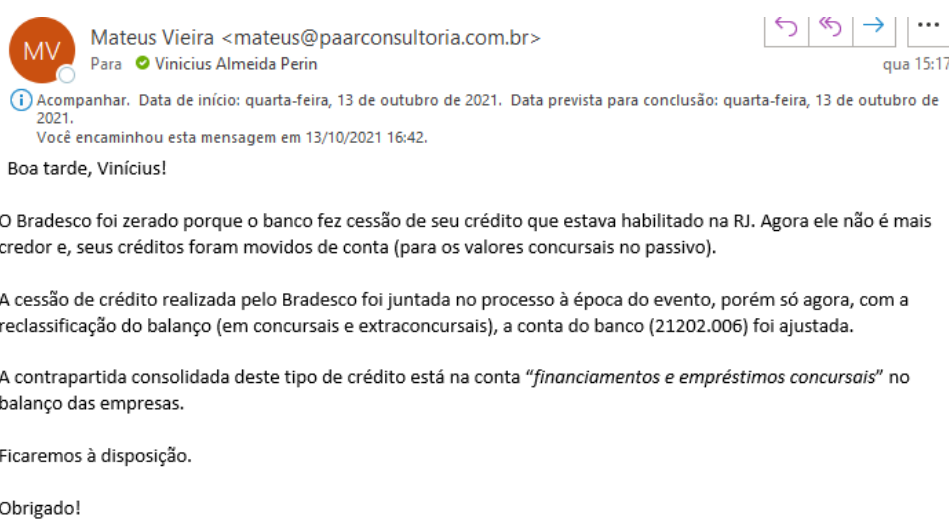
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Ademais, ressalta-se que parte dessa dívida foi reclassificada para a conta de “fornecedores terceiros”, sendo motivo de questionamento à Recuperanda, pois alguns valores estão sendo os sujeitos ao Plano de Recuperação judicial, mas não foram alocados em conta específica no balancete.

Podemos destacar a conta “Banco Bradesco S/A”, essa conta demonstrou extinção de saldo, por esse motivo questionamos a Recuperanda e foi esclarecido o seguinte:



Dessa forma, essa Administradora irá solicitar o relatório de conciliação desses valores no balancete, para proporcionar uma melhor visualização e entendimento, pois somente no “balanço” fica a informação não fica clara.

Duplicatas descontadas: são valores que as Recuperandas anteciparam perante instituições financeiras e de crédito relativo às faturas emitidas, sendo que esse procedimento se faz necessário para que haja recursos financeiros, a fim de adimplir com seus compromissos.

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 71.120.461,00, demonstrando uma involução de 9% se comparado ao mês

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 89.717.707,47) serem inferiores às baixas (R\$ 96.907.368,08).

Importante esclarecer que as Recuperandas efetuam suas vendas a prazo (42 dias, em média), e o pagamento de suas compras é à vista. Dessa forma, o desconto de duplicatas é a melhor forma para adquirir Capital de Giro e manter suas operações.

Provisões trabalhistas: correspondem às obrigações referentes às despesas prováveis com férias e 13º salário, que serão quitadas no próprio exercício ou no exercício subsequente.

Em setembro/2021, verificou-se aumento de R\$ 262.507,00, em virtude das novas apropriações de 13º salários, férias e seus encargos.

Obrigações trabalhistas: de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, foi possível concluir que as Recuperandas estão cumprindo com os pagamentos das obrigações trabalhistas devidas aos seus colaboradores, contudo, os valores de pró-labores das Devedoras **TP** e **CAMPALA** não estão sendo adimplidos.

Observa-se que ocorreu uma regressão de R\$ 35.230,00 em comparação ao mês anterior (agosto/2021), decorrente dos pagamentos de salários e de processos trabalhistas. Frisa-se que a **TETRAFERRO** não demonstrou saldo nessa conta, em virtude de apropriar e pagar todo o valor dentro do mesmo mês.

Ademais, é sabido que a **CAMPALA** e a **TP** detêm apenas o saldo correspondente ao pró-labore, conforme demonstrado nos Documentos Contábeis, sendo que no mês de setembro/2021 houve apenas o provisionamento.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quanto à **PIRES DO RIO**, a regressão se deu em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA** houve inercia de saldo em razão dos pagamentos de salários, rescisões e proventos serem idênticos às novas apropriações.

Obrigações sociais: nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS, FGTS e contribuição sindical/assistencial. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, observa-se que as Sociedades Empresárias estão cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais.

Verifica-se que, no mês de setembro/2021, houve retração nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 25.151,00, se comparada com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 1.384.726,01) foram superiores às novas apropriações (R\$ 1.359.575,44).

Nessa toada, destaca-se que os valores da **CAMPALA** e **TP** correspondem ao INSS que incide sobre o pró-labore e estão sendo quitados mensalmente.

Obrigações tributárias: diante da análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, foi possível verificar que as sociedades empresárias estão compensando e cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais referentes aos tributos devidos, de modo que, também apresenta saldo de meses anteriores, sendo que a composição do montante consolidado de R\$ 15.466.318,00 será detalhada no tópico “VIII - Dívida Tributária”.

Adiantamento de clientes: em setembro/2021, o montante apurado foi de R\$ 10.707.924,00, apresentando redução de R\$ 597.756,00, equivalente a 5%, se comparado ao mês anterior.

Frisa-se que a maior parte dos saldos apresentados é decorrente de períodos anteriores, tornando necessário que as Recuperandas prestem esclarecimentos quanto a sua composição.

Ademais, destaca-se que foi disponibilizada a composição dos Adiantamentos até o dia 31/08/2021, no montante de R\$ 10.431.249,95. Entretanto, o valor apresentado diverge da quantia registrada nos Balanços Patrimoniais, qual seja, de R\$ 11.305.679,00, e, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo acerca da divergência, conforme *e-mail* em 11/05/2021, informaram que a Equipe de T.I. está apurando o ocorrido, mas que até o momento não conseguiu identificar o motivo da diferença entre os saldos.

Importante esclarecer que a composição enviada somente abordou as Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, restando pendente a composição da **AGROPECUÁRIA**, sendo que pela **informação** apresentada foi possível verificar a divergência de saldo. Assim, esta Auxiliar do Juízo solicitará a composição correta das Empresas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, e apresentará as respectivas informações assim que o problema for resolvido pelo Grupo.

Credores diversos: compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica). Observa-se que em setembro/2021, houve redução inferior a 1% e valor final consolidado de R\$ 73.635.900,00.

Depreende-se que a involução foi motivada pela reclassificação da conta "fornecedores terceiros" para a conta de "contas de consumo e serviços", sendo que a maior parte dessas reclassificações correspondem a valores sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, sendo certo que deveria constar em conta específica, conforme instrução do CNJ. Sobre este ponto, as Recuperandas foram questionadas em reunião periódica

ocorrida em 21/10/2021, informando que houve erro de contabilização e estão providenciando as correções.

Parcelamentos – CP e LP: no que tange aos parcelamentos tributários (curto e longo prazos), apurou-se que somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** dispõe dessas obrigações, as quais se referem aos parcelamentos PERT/REFIS. Observa-se que no mês analisado a referida Recuperanda honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo, de forma que os saldos finais totalizaram R\$ 8.121,00 e R\$ 3.918.735,00, sendo a curto e longo prazos, respectivamente.

Além disso, a cada exercício os valores de longo prazo são reclassificados para o curto prazo, a fim de realizar os pagamentos com exigibilidade em até 360 dias.

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 71.296.598,00 em setembro/2021, com aumento de R\$ 2.442.450,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo, bem como o registro anterior que cita a conta de parcelamentos a longo prazo que recebeu uma reclassificação.

Empréstimos e financiamentos - LP: observa-se que no mês de setembro/2021, o saldo foi de R\$ 56.520.284,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo majorou a monta de R\$ 1.796.000,00, em virtude das baixas no mês (R\$ 1.238.000,00) serem inferiores às novas apropriações de valores a pagar (R\$ 3.034.000,00).

Além de todo o exposto, cumpre informar que parte dessa dívida está sujeita à Recuperação Judicial.

Fornecedores concursal -LP: contabilizou o valor de R\$ 1.631.928,00 no mês corrente, ademais, sendo composto por “fornecedores diversos” (R\$ 1.470.934,80) e “fornecedores concursal” (R\$ 160.993,67), ademais, será solicitado comprovantes que embase essa contabilização. Frisa-se que o

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

aumento de R\$ 677.014,00, foi motivado pela reclassificação de fornecedores diversos do curto prazo para o longo prazo.

Outras obrigações – LP: o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de setembro/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 20.000,00, sumarizando R\$ 4.962.088,00. A regressão foi localizada na conta “créditos de pessoas ligadas”, em razão das baixas serem superiores às novas apropriações.

Impostos diferidos: há registrado o montante de R\$ 1.649.621,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, com redução de R\$ 10.564,00 se comparado ao mês anterior.

VII.III. – PASSIVO CONCURSAL

Frisa-se que o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado na Assembleia Geral de Credores realizada em 15/09/2020, e homologado em 13/11/2020, nos termos da r. decisão de fls. 6418/6428 dos autos principais da Recuperação Judicial. A relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 30/09/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT	STATUS	VALOR	% PART
I	20	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 260.705,72	0,21%
II	2	Carência	R\$ 7.858.058,13	6%
III	133	Carência	R\$ 75.069.506,38	62%
IV	162	Carência	R\$ 767.438,40	1%
Credores Parceiros com Garantia Real	2	Cumprindo parcialmente	R\$ 4.526.422,32	4%

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Credores Quirografários Essenciais	1	Carência	R\$ 33.523.165,78	27%
TOTAL	320	-	R\$ 122.005.296,73	100%

Destaca-se que o montante acima demonstrado, ainda não foi contabilizado no grupo específico de “Recuperação Judicial” do “passivo não circulante”.

Ainda, importante ressaltar que o Grupo Empresarial pagou boa parte de seus credores trabalhistas com o recurso obtido da venda de uma das aeronaves que pertencia ao ativo imobilizado do Grupo, nos termos da Cláusula 2.5 do Aditivo ao Plano homologado. Em setembro/2021, não foram efetuados pagamentos dos credores trabalhistas. Ademais, vale informar que na tabela supra está sendo indicado o valor que resta a ser pago, em virtude da não indicação dos dados bancários.

Em complemento, destaca-se que as Sociedades Empresárias estão pagando mensalmente os credores parceiros com garantia real (**Atlanta Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado e Athena Securitizada S.A.**). Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ 242.186,84**, referentes aos meses de outubro/2020 a setembro/2021, sabendo-se que R\$ 187.765,72 se referem à **Atlanta** e R\$ 54.421,12 correspondem à **Athena**.

Quanto aos demais credores e classes, é sabido que ainda estão no prazo de carência.

Importante informar que nos autos do processo principal, há um relatório mensal específico, o qual detalha o Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Registra-se que em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça, esta Auxiliar do Juízo indagou às

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Recuperandas sobre a demonstração, em separado, do passivo sujeito à Recuperação Judicial, que vai ao encontro das normas contábeis (NBC-TG Estrutura Conceitual), sendo que obteve como resposta que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo maior para reestruturação. Além disso, a época, alegaram que aguardariam a homologação do Plano de Recuperação Judicial, o que ocorreu em novembro/2020. Isto posto, a solicitação dos ajustes será reiterada.

Importante destacar que, em reunião periódica realizada em maio/2021, foi esclarecido pelo Sr. Ednilson que as Recuperandas estão ajustando os valores e os deságios, pois é um processo trabalhoso, no qual gera muitas dúvidas de como será efetuado. Dessa forma, alegou que estão trabalhando em conjunto com o grupo contábil da Pires, auditores e consultores para sanar as pendências o quanto antes, contudo, não houve um prazo estabelecido para retorno.

Ademais, esta Auxiliar solicitou o relatório demonstrando os valores que serão reclassificados, para análise prévia, contudo, ainda está em confecção e será cobrado na próxima reunião periódica, a ser realizada no mês de dezembro/2021. Outrossim, em reunião periódica realizada em 05/08/2021, o Sr. Ednilson esclareceu que até a documentação de agosto/2021, estaria realizada as adequações. Contudo, até o momento não as reclassificações não ocorreram em contas específicas no balancete, conforme instrução do CNJ.

Em complemento, na data de 21/10/2021, foi realizada nova reunião periódica, sendo que o assunto foi abordado novamente, o Grupo se posicionou dizendo que com o sistema integrado que trabalham, não conseguem criar contas específicas para transferências dos saldos concursais, pois há uma padronização no momento de realizar as baixas pelos pagamentos. Portanto, considerando o relato da Recuperanda, foi

solicitado que a mesma encaminhe a conciliação financeira das contas, para que esta Auxiliar mensure os valores concursais e extraconcursais apresentados nos demonstrativos, para apresentá-los nos RMAs.

Por fim, vale destacar que as Recuperandas comentaram que o deságio somente seria registrado após o prazo de carência, e, nesse tempo, está sendo estudado a melhor forma de contabilização, devido ao impacto tributário.

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal. A sua representação é feita da seguinte forma:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	jul/21	ago/21	set/21
INSS a recolher	- 2.046.003	- 2.025.773	- 2.003.739
FGTS a recolher	- 139.903	- 136.810	- 133.693
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 2.185.905	- 2.162.583	- 2.137.433
IPI a Recolher	- 611.092	- 547.744	- 559.640
ICMS e Contribuições a Recolher	- 9.190.277	- 9.074.646	- 9.185.836
Tributos Municipais a Recolher	- 8.426	- 9.162	- 8.464
PIS a Recolher	- 221.074	- 74.735	- 217.744
COFINS a Recolher	- 1.025.361	- 344.819	- 1.003.153
CSRF - Lei 10.833/2003	- 41.682	- 39.797	- 44.073
IRRF a Recolher	- 141.957	- 140.349	- 135.618
CSLL a Recolher	- 1.032.308	- 1.060.317	- 1.076.820
IRPJ a Recolher	- 2.862.364	- 2.910.822	- 2.947.900
IMP E CONTR RET A PAGAR - TP	- 6	- 6	- 6
I.S.S. s/ Serviços	- 546	- 388	- 539
Impostos s/Terceiros	- 2.509	- 2.368	- 2.318
PERT - REFIS	- 13.666	- 10.894	- 8.121
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	- 2.640	- 6.388	- 9.421
ITR	- 161.136	- 120.852	- 274.785
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CP	- 15.315.043	- 14.343.285	- 15.474.439
PERT - REFIS - LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.918.735
CSLL Diferido	- 442.255	- 439.459	- 436.663
IRPJ Diferido	- 1.228.494	- 1.220.726	- 1.212.959
OBRIGAÇÕES FISCAIS - LP	- 5.589.485	- 5.578.920	- 5.568.356
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 23.090.433	- 22.084.789	- 23.180.228

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

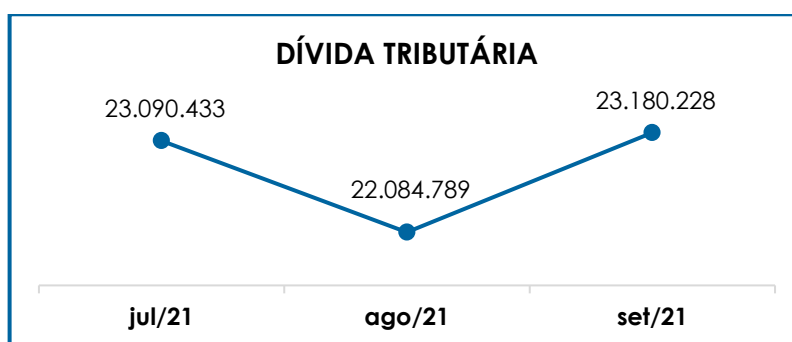
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em setembro/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 23.180.228,00, sendo que R\$ 2.137.433,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 9% da dívida total) e R\$ 21.042.795,00 correspondem às demais obrigações tributárias.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a oscilação da dívida tributária entre o período de julho a setembro de 2021.



Ressalta-se que 24% do saldo está representado por valores referentes às "obrigações tributárias - LP", que compõem as contas de "Tributos diferidos e parcelamentos - LP", conforme detalhamento da tabela supra.

Verifica-se que as obrigações fiscais a curto prazo apresentaram evolução de 8%, em razão de novas apropriações serem superiores às compensações e aos pagamentos.

Adicionalmente, verifica-se que a conta "obrigações sociais" apresentou minoração de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os pagamentos, baixas e reclassificações no importe de R\$ 1.384.726,01 foram superiores ao provisionamento dos encargos, que totalizaram R\$ 1.359.575,44. Por fim, as "obrigações a longo prazo" apresentou redução, devido às baixas do IRPJ e CSLL diferidos.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP** pagou PIS e COFINS referente a julho/2021, e realizou novas apropriações do PIS e COFINS de setembro/2021, mantendo o valor dos tributos a recolher.

A respeito da Recuperanda **CAMPALA**, nota-se que somente foi apurado um valor de R\$ 341,00, referente ao INSS de pró-labore mensal.

Importante destacar que a conta consolidada de **"ICMS A RECOLHER"**, demonstrou expressiva variação a partir do mês de junho/2019, sendo que o saldo remanescente em setembro/2021, sumarizou R\$ **9.185.836,00**. Nota-se que, de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência de setembro/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 18.218.187,03, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 14.656.147,00 (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** de R\$ 3.562.040,00.

Além disso, as Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** aderiram ao parcelamento de ICMS com intuito de minimizar os impactos da Pandemia, e seguem realizando o adimplemento das prestações. Em complemento, destaca-se que os valores de ICMS parcelados estão contabilizados na conta de "ICMS a recolher", ou seja, não foram classificados em contas específicas. Dessa forma, foi solicitado que o Grupo esclarecesse o motivo de os parcelamentos estarem alocados na conta geral de "ICMS a Recolher", sendo respondido, em 11/05/2021, que: "mesmo o ICMS sendo parcelado, o saldo a pagar encontra-se aberto e se trata de ICMS a Recolher. Por isso, ele consta na conta de ICMS a recolher".

No que se refere à **AGROPECUÁRIA**, os tributos têm sido pagos parcialmente, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados, sendo que no mês 09/2021 verificou-se os pagamentos dos tributos IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS e ITR. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações (IRRF, PIS s/ faturamento, COFINS s/ faturamento, ISS, FUNRURAL, IRPJ s/ lucro presumido, CSLL s/ lucro presumido, IMPOSTOS s/ terceiros – DARF, e ITR) a serem quitadas nos próximos meses, superiores aos pagamentos efetuados, proporcionando uma elevação de R\$ 123.604,00.

Por fim, as obrigações a longo prazo (parcelamentos-LP), não apresentou alteração no saldo.

Em linhas gerais, é demonstrado que as Recuperandas estão pagando parte dos seus tributos, além de ocorrer compensações parciais e alguns parcelamentos ordinários, conforme discorrido neste tópico. Frisa-se que a retração decorre dos pagamentos e compensações serem superiores às novas apropriações.

Importante evidenciar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 5.471.320,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em mais de 100%, alcançando o total de R\$ 23.180.228,00 em setembro/2021.

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A **demonstração do resultado do exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, no qual

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

se descrevem as operações realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período.

O seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Para demonstrar a situação financeira das Recuperandas, de maneira transparente, os saldos da demonstração do resultado do exercício são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados.

Além disso, vale destacar que pela atividade da **AGROPECUÁRIA** não se comunicar com as demais Recuperanda do Grupo, o demonstrativo dela será apresentado de forma individualizada para uma melhor compreensão.

IX.I. DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jul/21	ago/21	set/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	112.030.605	121.309.463	112.381.050	971.776.743
Receita da Venda no Mercado Interno	82.413.476	107.156.784	101.861.079	567.319.853
Receita de Revenda de Mercadoria	29.457.468	14.101.878	10.327.047	403.470.347
Receita da Prestação de Serviço	159.661	50.801	192.924	986.543
Deduções Das Receitas Bruta	- 29.767.218	- 29.676.328	- 28.021.874	- 262.421.131
Vendas Cancelas, Devoluções e Abatimentos	- 2.135.661	- 3.414.461	- 2.538.581	- 22.863.322
Impostos incidentes s/Mercadorias, Aluguéis e Serviços	- 27.631.557	- 26.261.867	- 25.483.294	- 239.557.810
Receita Operacional Líquida	82.263.387	91.633.136	84.359.175	709.355.612
% Receita Operacional Líquida	73%	76%	75%	73%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 50.827.260	- 56.162.640	- 52.362.388	- 408.221.581
Custo dos Produtos Vendidos	- 9.065.512	- 12.193.825	- 11.916.202	- 93.215.348

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Resultado Operacional Bruto	22.370.615	23.276.670	20.080.585	207.918.683
% Receita Operacional Bruto	20%	19%	18%	21%
Despesas Administrativas	- 5.679.573	- 5.324.080	- 5.961.673	- 49.225.351
Despesas Gerais	- 9.693	- 12.643	- 13.644	- 135.942
Despesas Tributárias	- 15.949	- 26.347	- 21.578	- 304.925
Outras (Despesas/Receitas) Operacionais	-	-	-	36.504
Outras Receitas Operacionais	40.558	58.049	41.974	414.456
Despesas Indedutíveis	- 156	- 156	- 3.457	- 10.787
Equivalência Patrimonial	- 2.825.528	- 733.726	- 737.574	- 6.493.466
Saldo antes do Resultado Financeiro	13.880.274	17.237.767	13.384.632	152.199.170
Receitas Financeiras	9.436.756	9.929.445	7.690.888	95.086.261
Despesas Financeiras	- 2.099.781	- 866.632	- 623.218	- 6.976.501
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	21.217.249	26.300.580	20.452.302	240.308.930
Prov. IRPJ e CS	-	-	-	- 3.822.327
Resultado Líquido do Exercício	21.217.249	26.300.580	20.452.302	236.486.603

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que em setembro/2021, de forma consolidada, as Recuperandas apresentaram **lucro contábil** no montante de **R\$ 20.452.302,00**.

Verifica-se que houve redução do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da retração da "receita operacional bruta", "outras receitas operacionais" e "receitas financeiras", terem superado a regressão dos custos. Além disso, observa-se a majoração das "despesas administrativas", "despesas gerais", "despesas indedutíveis" e "equivalência patrimonial - negativa".

O decréscimo do saldo positivo não foi maior em razão da redução nas "despesas tributárias" e "despesas financeiras".

Destaca-se que a dedução da receita bruta e os custos em geral consumiram 82% da receita bruta, e houve redução no importe de R\$ 5.732.328,00 em relação ao mês anterior, acompanhando o decréscimo das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

Além do mais, observa-se que as *contas* antes do resultado financeiro (englobando despesas + outras receitas), progrediram no

contexto geral, decorrente da majoração das “despesas administrativas”, sendo que as demais contas de despesas oscilaram em menores proporções.

No gráfico abaixo é apresentada a oscilação na demonstração de resultado do exercício no trimestre:



Frisa-se que a **TP** foi a única Devedora que não apresentou resultado positivo no mês analisado (setembro/2021), conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
Campala	5.837.099	8.972.502	6.891.347	85.756.178
Tetraferro	2.808.495	3.476.589	2.562.517	24.492.449
TP	- 12.593	- 25.892	- 25.188	- 334.366
Pires do Rio	12.584.248	13.877.380	11.023.626	126.572.342
TOTAL	21.217.249	26.300.580	20.452.302	236.486.603

Cumprido destacar que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram faturamento, conforme demonstrado no balancete, porém a Recuperanda **TP** apresentou “receita com aluguéis e arrendamentos” e a **CAMPALA** apurou “receitas financeiras”.

Quanto ao valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias” e “outras despesas”, relacionadas ao desconto de duplicatas, está justificado pela necessidade de capital de giro. Observa-se que em setembro/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 623.218,00, menos de 1% do faturamento bruto, sendo

apurado regressão de 28% em relação ao mês anterior (agosto/2021). Frisa-se que maior parte se refere às duplicatas descontadas no período.

IX.II. DRE (Agropecuária Dona Yvone Ltda.)

Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise da DRE acima, por se tratar de uma atividade específica e que não se comunica com as demais atividades do Grupo. Assim, para uma melhor assimilação, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DRE da **AGROPECUÁRIA** separada das demais, demonstrando os seguintes resultados:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
Receita Operacional Bruta	232.196	2.574.381	1.073.668	33.329.229
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	-	2.334.500	782.447	31.410.052
Variações Patrimoniais Líquidas - est. Ant.	232.196	239.881	291.221	1.919.178
Deduções Das Receitas Bruta	-	85.209	- 13.169	- 3.480.292
Devoluções de Mercadorias	-	-	-	2.491.000
Impostos Incidentes s/ Mercadorias	-	85.209	13.169	989.292,12
Receita Operacional Líquida	232.196	2.489.172	1.060.499	29.848.937
% Receita Operacional Líquida	100%	97%	99%	90%
Custo de Animais Vendidos	- 2.812.430	- 1.998.183	- 140.169	- 13.541.854
Custo de Produção	- 1.395.951	- 644.874	- 1.333.109	- 9.431.270
Resultado Operacional Bruto	- 3.976.185	- 153.884	- 412.779	6.875.812
% Receita Operacional Bruto	-1712%	-6%	-38%	21%
Despesa Com Pessoal	- 24.798	- 30.411	- 21.653	- 241.131
Despesa Administrativa	- 144.258	- 651.215	- 242.436	- 2.030.000
Despesa Manutenção	- 63.676	- 34.949	- 38.988	- 512.233
Despesa Com Multas	- 6.995	- 6.188	- 6.139	- 35.227
Despesa Impostos e Taxas	- 3.058	- 99.470	- 274.640	- 2.436.489
Depreciação e Amortização	- 21.170	- 20.653	- 20.530	- 188.781
Outras Receitas Operacionais	1	1	2	141
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 4.240.140	- 996.769	- 1.017.163	1.432.093
Receitas Financeiras	55.073	6.317	21	61.745
Despesas Financeiras	- 14.964	- 13.880	- 19.904	- 93.514
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	- 4.200.031	- 1.004.332	- 1.037.046	1.400.324
Prov. IRPJ e CS	-	65.903	39.559	888.167
Resultado Líquido do Exercício	- 4.200.031	- 1.070.235	- 1.076.605	512.157

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou **resultado contábil negativo** em setembro/2021, no importe de **R\$ 1.076.605,00**, sendo que a retração do saldo foi justificada pela retração na “receita bruta operacional”. Ademais, é sabido que a majoração do “custo de produção”, “despesa com manutenção”, “despesas com

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

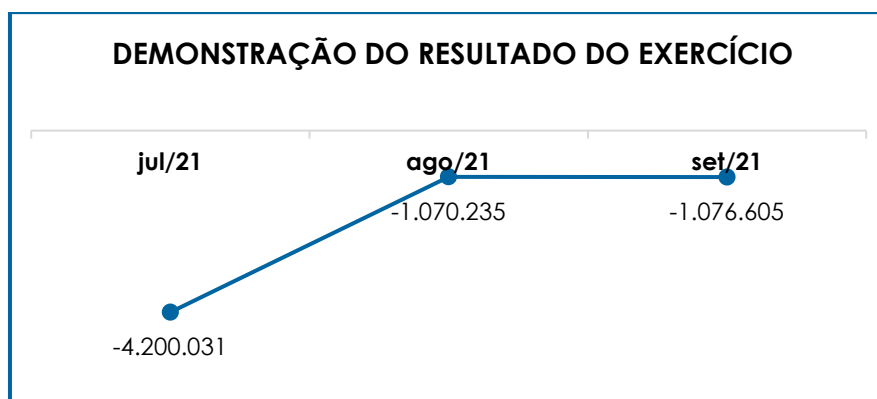
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

impostos e taxas" e "despesas financeiras" contribuíram para a piora do resultado.

Verifica-se que os "custos em geral" consumiram mais de 100% do faturamento bruto, de forma que não restou disponibilidades para fazer frente às demais despesas, resultando na apuração do resultado negativo no mês em análise.

Para melhor visualização da oscilação do saldo da "DRE" no período de julho a setembro/2021, apresentamos o gráfico abaixo:



Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas "despesas financeiras", provenientes de "despesas bancárias", "outras despesas" e "juros sobre parcelamentos", é justificado pela contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se que, em setembro/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 19.904,00, ou seja, houve aumento de 43% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou no mês de setembro/2021, resultado satisfatório de **R\$ 19.375.697,00**, em virtude das Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** terem apresentado resultado positivo e superior ao prejuízo exibido nas Devedoras **AGRO DONA YVONE** e **TP EMPREENDIMENTOS**.

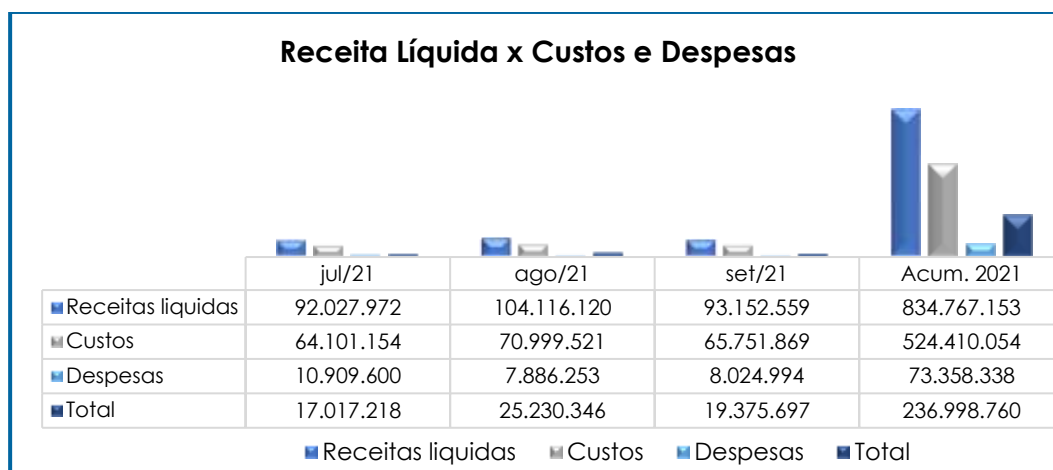
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Dessa forma, é esperado que as Recuperandas busquem a elevação de faturamento, ou, minimamente, mantenham o cenário atual, tendo em vista que essas medidas possibilitarão manter o saldo positivo, gerando mais disponibilidade de caixa para conseguir cumprir o Plano de Recuperação Judicial.

Por fim, segue representação gráfica das receitas líquidas (faturamento somado às receitas financeiras e outras receitas, subtraindo as deduções da receita bruta) "Versus" custos e despesas, de todas as Devedoras (consolidado):



Dessa forma, podemos observar que o Grupo apresentou lucro contábil no trimestre abordado e atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 236.998.760,00 no ano de 2021. Logo, mantendo essa perspectiva, conseguirá dar andamento ao Plano de Recuperação Judicial.

X. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

A **demonstração dos fluxos de caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, na qual é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

X.I. DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)

No mês de setembro/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	jul/21	ago/21	set/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	21.217.249	26.300.580	20.452.302
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/ (aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	123.693	130.830	132.419
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	14.019	127.071	41.697
Equivalência patrimonial	- 5.839.979	- 8.975.441	- 6.894.595
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(Aumento)/redução no ativo:			
Estoques	- 13.952.525	- 11.204.993	- 891.658
Contas a receber	5.842.066	4.567.763	9.634.426
Tributos a recuperar	- 2.673.215	- 4.429.633	- 3.286.258
Créditos diversos	1.569.753	2.088.508	4.580.094
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	204.789	35.348.773	6.654.316
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 1.040.027	- 962.478	- 1.176.757
Adiantamentos de clientes	- 1.005.551	775.401	- 208.766
Contas a pagar	1.400.178	37.701	745.923
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	5.860.450	40.535.551	8.092.596
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 3.457	-	3.457

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	5.856.993	-	40.535.551	8.096.053
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições/baixas do imobilizado	-	211.566	-	235.588
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	-	211.566	-	235.588
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Ingresso/(amortização) de empréstimos	-	3.810.501	40.848.317	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	-	3.810.501	40.848.317	-
Das atividades de financiamento com quotistas				
Adiantamento para aumento de capital		3.000	3.000	-
Pagamentos de empréstimos/debêntures	-	3.000	-	17.000
Juros recebidos de empréstimos		20.000	30.000	-
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas		20.000	30.000	17.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.854.925		93.215	293.067
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	4.247.606		6.102.532	6.191.584
No fim do exercício	6.102.532		6.194.396	6.484.652
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.854.925		91.864	293.067

Nota-se que as Recuperandas apresentaram elevações de "caixas e equivalentes" no importe de R\$ 293.067,00, demonstrando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar foram superiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

Observa-se que o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor positivo de R\$ 8.096.053,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor positivo ocorreu pelo lucro contábil e os recebimentos de clientes, serem superiores aos pagamentos das "obrigações aos fornecedores", "contas a pagar", bem como as baixas ocorridas nos "adiantamentos de clientes", aliado com as apropriações de estoques, impostos a recuperar, créditos diversos e obrigações trabalhistas e tributárias.

Adicionalmente, ocorreram aquisições de ativos imobilizados no mês de setembro/2021, promovendo o fluxo negativo de R\$ 235.588,00 nas atividades de investimento.

Ainda, observa-se a redução de R\$ 7.584.398,00 no fluxo das atividades de investimento em virtude do pagamento de empréstimos,

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

além do pagamento de debentures em R\$ 17.000,00 nas atividades com quotistas, compondo o fluxo geral positivo de R\$ 293.067,00 no período (contando a variação do Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais).

Conclui-se, portanto, que as Devedoras apresentaram melhora nas disponibilidades, em virtude de pagamentos efetuados serem menores que os recebimentos. Ademais, frisa-se que as Sociedades Empresárias estão pagando boa parte dos seus fornecedores e adquirindo novas mercadorias, bem como realizando adiantamentos para posterior recebimento das mercadorias.

X.II. DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).

Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise da DFC acima por se tratar de uma atividade específica, e que não se comunica com as demais atividades do Grupo. Assim, para uma melhor assimilação, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DFC da **AGROPECUÁRIA** separada das demais, com os seguintes resultados em setembro/2021:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	jul/21	ago/21	set/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 4.200.031	- 1.070.235	- 1.076.605
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/ (aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	36.589	36.274	36.145
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(Aumento)/Redução no ativo:			
Estoques	1.260.105	1.482.302	854.173
Contas a receber	820.800	871.944	583.850
Tributos a recuperar	-	3	0
adiantamentos a fornecedores	- 3.272	86.966	-
Créditos Diversos	19.270	4.508	53.889
Aumento/(Redução) de passivo:			
Fornecedores	318.168	1.878.097	957.787
provisão com colaboradores	- 7.041	-	-
Provisão com encargos trabalhistas	- 11.385	12.193	-
provisão com férias e 13º	11.507	9.237	18.898
Contas a pagar	- 2.773	-	-
parcelamentos tributários	-	2.773	2.773
Adiantamentos a Clientes	-	113.300	4.200

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

impostos taxas e contribuições	- 258.868	110.446	126.377
Fornecedores concursais	-	-	677.014
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 2.016.932	- 2.218.811	- 1.507.143
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 521.342	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 2.538.274	- 2.218.811	- 1.507.143
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições/baixas do imobilizado	- -	86.649 -	22.549
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	- -	86.649 -	22.549
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	-	610.512 -	268.250
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	-	610.512 -	268.250
Das atividades de financiamento com quotistas			
Partes relacionadas	2.539.000	1.700.000	1.793.000
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas	2.539.000	1.700.000	1.793.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	726	5.052 -	4.942
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	4.372	5.098	10.150
No fim do exercício	5.098	10.150	5.208
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	726	5.052 -	4.942

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** registrou redução do disponível em setembro/2021, na monta de R\$ 4.942,00, tendo em vista que a apuração do prejuízo contábil e as variações do "Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais", foram superiores aos recebimentos de créditos com pessoas ligadas.

Frisa-se que o fluxo de atividades operacionais regrediu, em virtude do prejuízo contábil e pagamentos efetuados, serem superiores à elevação dos ativos e dilação de pagamentos do passivo. No entanto, houve novos empréstimos referente à rubrica "ingresso de empréstimos" e "partes relacionadas" (crédito pessoas ligada Mútuo) superior à variação negativa do fluxo das atividades operacionais e aquisição de imobilizado.

Dessa forma, verifica-se que o prejuízo contábil, juntamente com Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais, foi superior aos novos aportes das partes relacionadas (empréstimos - mútuo) e ingresso de novos empréstimos, logo, foi apurado uma retração nas disponibilidades do período.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

XI. CONCLUSÃO

No mês de setembro/2021, **476 Colaboradores** exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), sendo que do total, 19 estavam afastados por motivos diversos, 28 encontravam-se em gozo de férias e 15 colaboradores foram desligados.

Quanto ao **Pró-labore**, frisa-se que o Sr. **PAULO SÉRGIO DE ARO** está listado como colaborador PJ na **TETRAFERRO**, e recebe pró-labore com base na Folha de Pagamento disponibilizada pelo Grupo. Outrossim, destaca-se que os Sócios **ROBERTO TEIXEIRA POSSES** e **JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES** estão na mesma condição do Sócio Paulo, conforme planilha explicativa:

RAZÃO SOCIAL	VL SET/2021	COLABORADOR/SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SERGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	JOÃO CARLOS TEIXERA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

Diante do exposto, pode-se concluir que as emissões de NF's das pessoas jurídicas se trata de um complemento das retiradas de Pró-labore, sendo certo afirmar que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo e que, aparentemente, não são compatíveis com o porte das Empresas, observando o faturamento mensal das Devedoras. Ademais, destaca-se que as Recuperandas se manifestaram sobre o assunto perante a Receita Federal do Brasil, pelo que aguardam um posicionamento do Órgão. Por fim, cumpre informar que nos autos principais esse MM. Juízo deferiu o pedido desta Auxiliar para expedição de ofício à Receita Federal do Brasil para posicionar-se sobre a questão levantada.

Conforme análise do indicador **Ebitda**, demonstrada no tópico **IV.I.**, o resultado obtido pelas Recuperandas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** foi positivo no mês de setembro/2021, permitindo concluir que as Recuperandas dispõem de rentabilidade suficiente para o adimplemento dos custos e despesas necessários à manutenção da operação, alcançando o resultado consolidado de **R\$ 14.232.162,00**.

Na sequência, o tópico **IV.II.** retrata unicamente o **Ebitda** da Devedora **AGROPECUÁRIA**, em razão da sua atividade ser específica e não se comunicar com as demais. Verifica-se que a Empresa operou com resultado negativo no mês de setembro/2021, no montante de **R\$ -704.814,00**, em razão dos custos e despesas serem inferiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em setembro/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,80, demonstrando que as Sociedades Empresárias não dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 2,16, indicando que ao considerar os ativos não circulantes o Grupo é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

De acordo com a análise dos índices de **Capital de Giro Líquido** e **Disponibilidade Operacional**, verifica-se resultados favoráveis, entretanto, destaca-se que para apuração desses índices são considerados saldos de contas que não apresentam liquidez imediata, como no caso dos “estoques”.

Observa-se que o **Faturamento** apurado em setembro/2021 apresentou redução equivalente a 8%, sumarizando o montante de **R\$ 113.454.717,00**. Destaca-se que 3 das 5 Recuperandas exibiram faturamento no mês analisado, conforme descrito no respectivo tópico “VI”, sendo que as demais Sociedades Empresárias do Grupo não auferiram receitas operacionais, mas apresentaram custos e despesas.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Outrossim, é importante ressaltar que a **TP** apresentou contabilização de "outras receitas", em razão de receita de aluguéis e arrendamento. Ademais, a **CAMPALA** apurou receitas financeiras, conforme descrito nos demonstrativos contábeis.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, apresentou resultado negativo consolidado de **R\$ 328.441.751,00**, com redução de 4% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 12.321.279,00. No mais, as Recuperandas seguem efetuando os pagamentos de suas obrigações correntes, bem como de parte do saldo que se refere aos valores sujeitos à recuperação judicial e que já se encontram em fruição. Importante destacar que alguns valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial e que estavam alocados nas rubricas "empréstimos e financiamentos CP" e "fornecedores" foram reclassificados para a conta "outros credores – Contas de consumo e serviços", sendo que a Recuperanda esclareceu em reunião periódica na data de 21/10/2021, que se trata de um erro contábil, da qual estão providenciando a correção, bem como encaminhar planilhas auxiliares dessas reclassificações. Ademais essas reclassificações não estão de acordo com a exigibilidade proposta pelo CNJ.

Em complemento, na reunião periódica realizada, o assunto foi abordado novamente, o Grupo se posicionou dizendo que com o sistema integrado que trabalham, não conseguem criar contas específicas para transferências dos saldos concursais, pois há uma padronização no momento de realizar as baixas pelos pagamentos. Portanto, considerando o relato da Recuperanda, foi solicitado que a mesma encaminhe a conciliação financeira das contas, para que esta Auxiliar mensure os valores concursais e extraconcursais apresentados nos demonstrativos, para apresentá-los nos RMAs.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quanto ao **Endividamento Tributário** de **R\$ 23.180.228,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em setembro/2021 perfaz R\$ 9.185.836,00, apresentou progressão de R\$ 111.190,00 em razão dos pagamentos e compensações serem inferiores às novas apropriações. Ademais, é sabido que há um parcelamento em vigor sendo adimplido, inclusive, o valor parcelado se encontra abrangido pela rubrica "ICMS a Recolher". Adicionalmente, destaca-se que houve pagamentos e compensações de IPI, IRRF, CSRF, PIS, COFINS, ITR, Funrural, impostos sobre terceiros, IRPJ, CSLL e PERT, superiores às novas apropriações, tendo em vista que, de modo geral, verificou-se a regressão do passivo fiscal.

Em relação aos parcelamentos "PERT/REFIS" (curto e longo prazos), localizados apenas na Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, verifica-se que o parcelamento a curto prazo está sendo quitado ao longo dos meses, conforme demonstrado nos documentos contábeis, e que a cada exercício os valores registrados a longo prazo são reclassificados para o curto prazo, com a finalidade de acompanhamento dos pagamentos com exigibilidade inferior a 360 dias.

Cumprido destacar que os valores registrados na "dívida tributária" não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

A **Demonstração de Resultado do Exercício** apresentou redução do saldo positivo referente às Empresas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**. Quanto a **AGROPECUÁRIA**, é sabido que houve aumento do saldo negativo.

No tópico **IX.I. DRE CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, houve retração da "receita operacional bruta", "outras receitas operacionais" e "receitas financeiras", além da regressão dos custos. Além disso, observa-se a majoração das "despesas administrativas", "despesas gerais",

“despesas indedutíveis” e “equivalência patrimonial - negativa”. Frisa-se que a redução do lucro não foi maior em virtude da redução nas “despesas tributárias” e “despesas financeiras”.

Verifica-se que as “deduções das receitas brutas” e os “custos dos produtos/mercadorias vendidas” consumiram 82% do faturamento bruto, portanto, é esperado que as Sociedades Empresárias visem manter ou melhorar esses números, na medida do que for possível, bem como almejem o aumento do faturamento com a intenção de elevar o resultado contábil que de janeiro a setembro/2021, se acumula em R\$ 236.486.603,00.

Ademais, no tópico **IX.II. DRE AGROPECUÁRIA**, que desenvolve atividade específica e divergente das demais Recuperandas do Grupo, em setembro/2021, foi apurada majoração do saldo negativo em relação a agosto/2021, apurando prejuízo contábil de **R\$ 1.076.605,00**.

Frisa-se que o aumento do saldo negativo ocorreu em virtude da retração na “receita bruta operacional”. Ademais, é sabido que a majoração do “custo de produção”, “despesa com manutenção”, “despesas com impostos e taxas” e “despesas financeiras” contribuíram para a piora do resultado, no entanto, o resultado negativo acumulado no ano de 2021 foi satisfatório, evidenciando lucro no importe de R\$ 512.157,00.

Além do mais, unificando os resultados de setembro/2021 apresentados pelas Recuperandas, constata-se lucro contábil, decorrente dos resultados positivos nas Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** serem superiores ao prejuízo exibido na **AGRO DONA YVONE e TP EMPREENDIMENTOS**.

Quanto à **Demonstração dos Fluxos de Caixa** em setembro/2021, de forma geral o Grupo demonstrou aumento dos recursos disponíveis em caixa e equivalente de caixa, tendo em vista que os

desembolsos foram menores que os ingressos de recursos financeiros e os aumentos de obrigações a pagar no futuro.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

São Caetano do Sul (SP), 30 de novembro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571