

**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, TETRA FERRO 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.....	23
VI - FATURAMENTO.....	25
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	27
VII.I Ativo	27
VII.II – Passivo	35
VII.III – Passivo Concursal	43
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	46
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	49
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRA FERRO e PIRES DO RIO).....	50
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).....	53
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)	55
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRA FERRO e PIRES DO RIO).....	56
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).....	58
XI – CONCLUSÃO.....	60

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **outubro 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.1. 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 outubro/2021, sumarizou o importe de R\$ 71.408.495,00.

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.

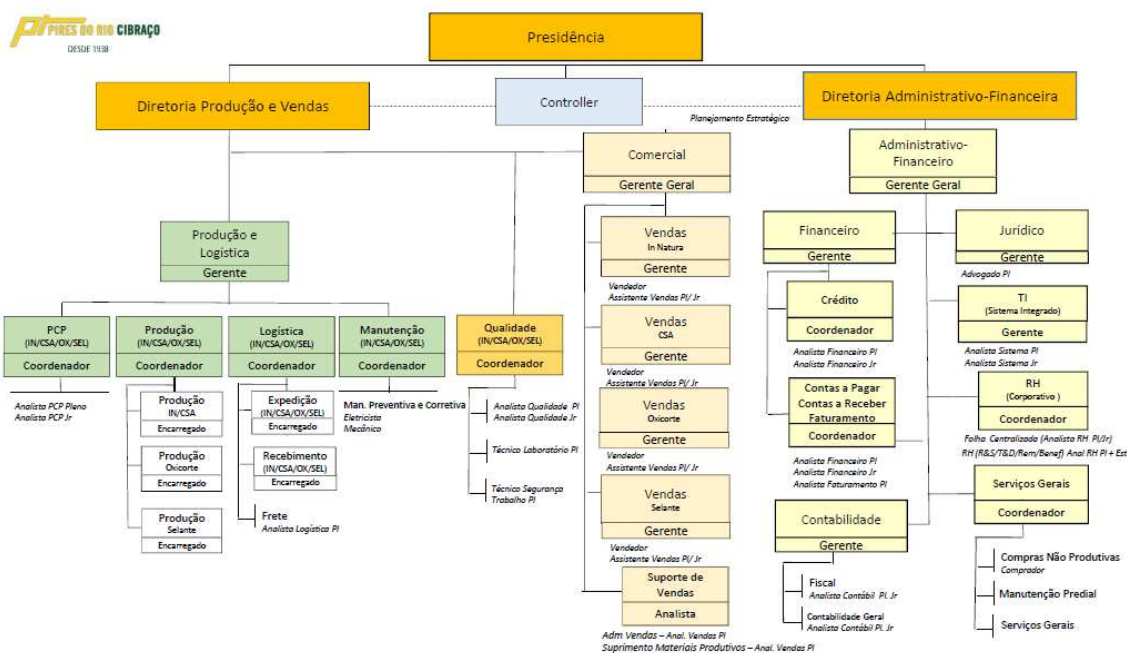
II.III. Organograma

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 outubro/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **460 colaboradores**, sendo que houve a contratação de 07 colaboradores e, em contrapartida, a demissão de 23 funcionários, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	ago/21	set/21	out/21
Ativo	420	419	407
Admitido	11	10	7
Afastado	23	19	19
Férias	27	28	27
Aposentado	0	0	0
Demitidos	16	15	23
TOTAL	481	476	460

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

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (outubro/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	TOTAL
Ativos	37	64	306	407
Admitidos	0	2	5	7
Afastados	4	4	11	19
Férias	2	6	19	27
Aposentados	0	0	0	0
Demitidos	13	2	8	23
TOTAL	43	76	341	460

Nota-se que no referido mês, 414 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos e 27 em gozo de férias.

Sobre as demissões ocorridas em outubro/2021, 13 foram na **AGROPECUÁRIA**, 02 na **TETRAFERRO** e 08 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 07 colaboradores, sendo que a maior parte das admissões ocorreu na Recuperanda **Pires do Rio**, 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	03	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	01	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	07	Afastados – motivos diversos.

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 aos colaboradores contratados na condição de prestadores de serviços – PJ, somente as Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** demonstraram tais despesas, conforme os dados disponibilizados pelas Recuperandas e demonstrados a seguir:

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ	
Tetraferro	12
Pires do Rio	38

Importante informar que o valor despendido em outubro/2021 para pagamento dos prestadores de serviço – PJ atingiu o importe de R\$ 1.308.143,00, sendo R\$ 1.049.788,00 na **PIRES DO RIO** e R\$ 258.355,00 na **TETRAFERRO**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas referentes ao mês de outubro/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 /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 para apuração das retiradas dos sócios por intermédio de Pessoas Jurídicas.

Cumpram ainda 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 outubro/2021:

RECUPERANDA	AUTÔNOMOS	
	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	04	24.307,50
TETRA FERRO	11	100.993,33
PIRES DO RIO	29	91.445,45
TOTAL	44	216.746,28

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	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
ENCARGOS SOCIAIS	356.708	358.563	308.884	3.498.735
INSS	260.975	254.414	233.212	2.590.452
FGTS	95.732	104.149	75.673	908.283
DESPESAS COM O PESSOAL	940.957	956.139	1.016.977	9.540.281
Salários e Ordenados	628.872	614.408	662.489	6.014.545
Horas Extras	24.079	19.317	21.718	294.546
13º Salário	17.474	15.021	6.179	79.119
Férias	143.242	89.111	129.567	974.412
Benefícios	73.915	33.971	41.239	623.942
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	901	818	- 399	19.982
Provisão de Férias e 13º Salário	12.456	146.024	121.222	1.165.022
Assistência Médica	19.254	19.181	17.010	197.776
Despesas com conduções	19.239	17.664	16.250	149.254
Estágio	1.525	623	1.700	21.682
TOTAL	1.297.665	1.314.702	1.325.861	13.039.016

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
ENCARGOS SOCIAIS	234.931	239.711	252.788	2.436.560
INSS	179.645	180.061	189.632	1.834.417
FGTS	55.286	59.650	63.156	602.143
CUSTOS COM O PESSOAL	941.018	871.091	987.684	8.925.994
Salários e Ordenados	646.038	614.543	662.221	5.978.624
Horas Extras	37.104	27.945	33.700	436.505
13º Salário	9.840	14.898	14.507	118.507
Férias	54.526	64.778	54.299	680.277
Benefícios	96.864	53.982	47.686	731.837
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	- 3.386	- 3.516	- 3.096	47.806
Assistência Médica	2.199	877	368	9.010
Provisão de Férias e 13º Salário	97.832	97.585	177.999	923.427
TOTAL	1.175.949	1.110.802	1.240.473	11.362.553
TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO	2.473.614	2.425.504	2.566.333	24.401.569

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em outubro/2021, o montante de R\$ 2.566.333,00**, sendo R\$ 2.004.661,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, e R\$ 561.673,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.325.861,00 são atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.240.473,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve majoração de R\$ 140.829,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a menos de 6% em relação

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 (setembro/2021). Frisa-se que o aumento ocorrido no setor administrativo em R\$ 11.159,00, se deu em virtude do acréscimo das despesas com pessoal em R\$ 60.837,00, ter superado a redução dos encargos sociais, dado ao fato das férias concedidas no período, além do aumento em salários e ordenados.

Quanto ao setor operacional, o aumento de R\$ 129.671,00, foi decorrente da evolução, em especial, nas rubricas "salários e ordenados" e "provisão de férias e 13º". Frisa-se que as alterações, de modo geral, foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores, em outubro/2021, são correspondentes a 2% do faturamento bruto no mês analisado. Importante salientar que os comprovantes de pagamento referente aos salários de setembro/2021 com vencimento em outubro/2021, não foram disponibilizados. No mais, 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\$ 24.401.569,00, o que também 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.

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 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 agosto a outubro/2021:

PRÓ-LABORE	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Campala Participações LTDA	979	979	979	9.790
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	11.000
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.210
Tetraferro LTDA	979	979	979	9.790
Rodrigo Teixeira Posses	-	-	-	-
Paulo Sergio De Aro	1.100	1.100	1.100	11.000
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.210
TP Empreendimentos Imob. e Part. LTDA	1.958	1.958	1.958	19.580
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	11.000
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	11.000
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.420
Pires do Rio Cibraco Com Ind Fer Aço LTDA	1.958	1.958	1.958	19.580
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	11.000
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	11.000
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.420
TOTAL	5.874	5.874	5.874	58.740

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 outubro/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

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

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.

Por último, conforme consulta realizada em 14/12/2021 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,

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

depreciação e amortização". É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Receita operacional bruta	121.309.463	112.381.050	108.587.988	1.080.364.732
(-) Deduções da receita bruta	- 29.676.328	- 28.021.874	- 25.300.861	- 287.721.992
(=) Receita operacional líquida	91.633.136	84.359.175	83.287.128	792.642.740
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 56.162.640	- 52.362.388	- 56.415.239	- 464.636.819
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 12.193.825	- 11.916.202	- 11.525.081	- 104.740.429
(=) Lucro bruto	23.276.670	20.080.585	15.346.808	223.265.491
Despesas Administrativas	- 5.324.080	- 5.961.673	- 5.436.800	- 54.662.152
Despesas Gerais	- 12.643	- 13.644	- 16.331	- 152.273
(-) Depreciação	125.799	126.895	127.379	1.218.237
EBITDA	18.065.746	14.232.162	10.021.055	169.669.303
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	15%	13%	9%	16%

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** no mês de **outubro/2021**, sumarizando **R\$ 10.021.055,00**, sendo observada uma minoração de R\$ 4.211.107,00 em comparação ao mês anterior.

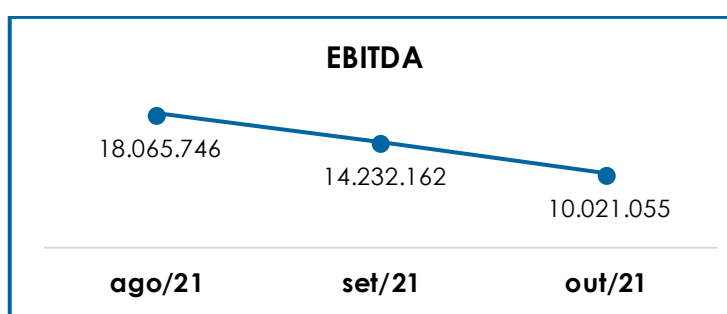
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 3%, atrelado ao acréscimo de 6% nos “custos”. Ademais, nota-se que a redução de 9% das “despesas” contribuiu para que a redução do resultado positivo não fosse menor.

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



Destaca-se que as Recuperandas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, apresentaram *Ebitda* positivo no mês de outubro/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

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

disponibiliza o *Ebitda* da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, de modo que, se registram os seguintes resultados:

EBITDA	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Receita operacional bruta	2.574.381	1.073.668	1.797.406	35.126.635
(-) Deduções da receita bruta	- 85.209	- 13.169	- 59.911	- 3.540.203
(=) Receita operacional líquida	2.489.172	1.060.499	1.737.494	31.586.432
(-) Custo dos produtos vendidos	- 1.998.183	- 140.169	- 467.316	- 14.009.171
(-) Custo do Rebanho	- 644.874	- 1.333.109	- 1.003.177	- 10.434.447
(=) Lucro bruto	- 153.884	- 412.779	267.001	7.142.814
Despesas Administrativas	- 743.416	- 329.746	- 308.305	- 3.315.677
(+) Impostos englobados nos custos	1.488	1.566	-	42.771
(+) Depreciação	36.274	36.145	35.109	370.418
EBITDA	- 859.538	- 704.814	- 6.195	4.240.326
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-33%	-66%	0%	12%

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo negativo de R\$ -6.195,00 em outubro/2021, tendo em vista que a Receita Bruta não foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Outrossim, observa-se retração do saldo negativo, em razão da evolução da receita bruta (67%), atrelado a retração das “despesas em geral” (6%).

Fica evidente que, somando os resultados das cinco Recuperandas, o saldo final do *Ebitda* de outubro/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

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 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.

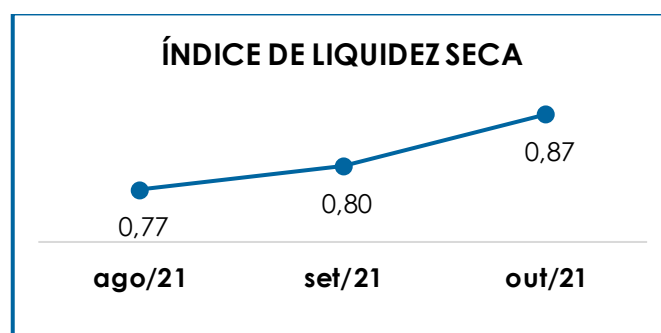
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 outubro/2021, em virtude da evolução de 6% do “ativo circulante subtraído os estoques”, atrelado à minoração de 3% do “passivo circulante”.

Considerando que em outubro/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,87 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.

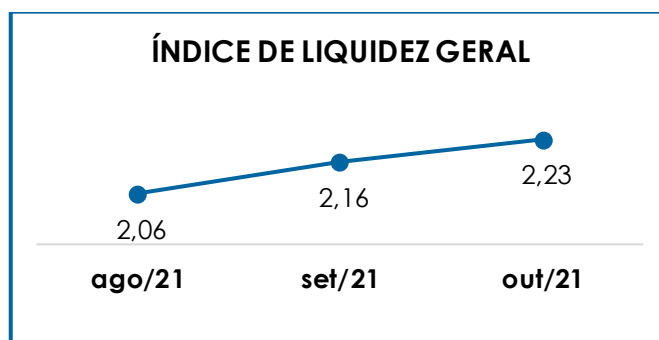
Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizam para custear suas obrigações, considerando que 52% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

Cumpra 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\$ 0,07 no mês de outubro/2021, vejamos:



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 2% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento era de **R\$ 2,23**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 2,23 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	ago/21	set/21	out/21
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	5.968.618	6.290.891	16.331.802
Aplicações Financeiras	166.766	130.040	748.222
Contas Vinculadas	- 1.953	625	39.986
Clientes Nacionais	164.705.911	154.487.635	155.624.581
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.493.080	- 4.451.383	- 4.475.472

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

Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	264.679.440	266.552.921	255.898.825
Estoque de Terceiros	2.202.210	2.074.560	1.794.249
Impostos a Recuperar	25.401.264	28.687.523	32.210.362
Compras p/ entregas futuras	-	77.550	-
Adiantamentos a Fornecedores	26.835.361	29.565.285	28.513.679
Adiantamentos a Empregados	175.040	247.604	241.924
Outros Créditos	7.095	7.095	13.200
Despesas Antecipadas	248.175	232.781	219.085
Multas e Juros a Apropriar	2.231.358	2.207.697	2.183.504
ATIVO CIRCULANTE	489.884.509	487.869.127	491.102.250
Fornecedores Nacionais	- 83.219.136	- 75.607.033	- 74.075.935
Empréstimos e Financiamentos	- 18.258.942	- 17.592.955	- 18.908.876
Duplicatas Descontadas	- 78.310.122	- 71.120.461	- 62.386.653
Provisões Trabalhistas	- 4.006.273	- 4.268.780	- 4.561.235
Obrigações Trabalhistas	- 245.143	- 209.913	- 187.290
Obrigações Sociais	- 2.164.398	- 2.139.247	- 2.154.344
Impostos a Recolher	- 14.332.391	- 15.466.318	- 19.168.220
Adiantamentos de Clientes	- 11.305.679	- 10.707.924	- 10.024.104
Credores Diversos	- 73.977.033	- 73.635.900	- 73.704.513
Parcelamentos - CP	- 10.894	- 8.121	- 5.349
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	-
Dividendos Part. E Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
PASSIVO CIRCULANTE	- 289.416.296	- 274.342.936	- 267.222.801
TOTAL	200.468.213	213.526.191	223.879.450

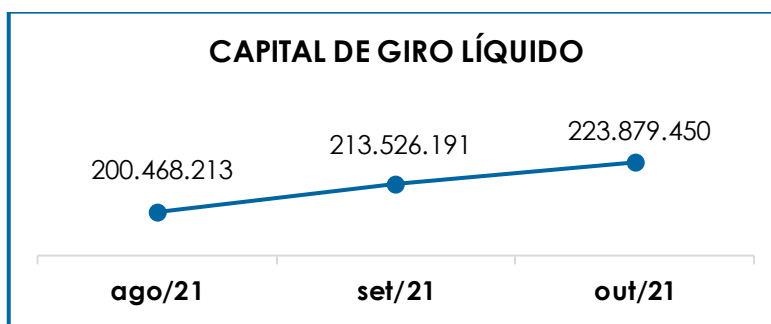
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o “capital de giro líquido” das Recuperandas, apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de outubro/2021, o índice apresentou majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 10.353.258,00 se comparado com o mês anterior (setembro/2021).

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

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



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 que o aumento inferior a 1% no ativo circulante, foi superior à minoração de 3% 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 97% 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

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

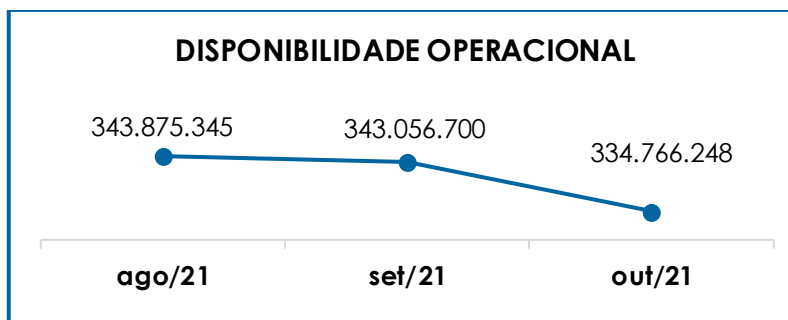
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

“duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21
Clientes	160.212.831	150.036.252	151.149.109
Estoques	266.881.650	268.627.480	257.693.074
Fornecedores	- 83.219.136	- 75.607.033	- 74.075.935
TOTAL	343.875.345	343.056.700	334.766.248

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 2% no saldo de outubro/2021, justificada pela redução dos estoques. No mais, a redução só não foi maior em razão da minoração do saldo de fornecedores, ademais, e elevação do saldo de clientes.

Para melhor compreensão, apresenta-se graficamente a retração 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	ago/21	set/21	out/21
Fornecedores Nacionais	- 83.219.136	- 75.607.033	- 74.075.935
Empréstimos e Financiamentos	- 18.258.942	- 17.592.955	- 18.908.876
Duplicatas Descontadas	- 78.310.122	- 71.120.461	- 62.386.653
Credores Diversos	- 73.977.033	- 73.635.900	- 73.704.513
Credores por Investimentos - CP	- 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	- 54.724.284	- 56.520.284	- 55.487.897
Fornecedores Concursal	- 954.914	- 1.631.928	- 1.630.853
Outras Obrigações - LP	- 4.982.088	- 4.962.088	- 4.915.638
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
Credores por Investimentos - LP	-	-	- 1.540.000
(+) Disponibilidades	6.201.735	6.489.860	17.188.314
DÍVIDA ATIVA	- 313.125.514	- 299.481.519	- 278.822.781
Provisões Trabalhistas	- 4.006.273	- 4.268.780	- 4.561.235
Obrigações Trabalhistas	- 245.143	- 209.913	- 187.290
Obrigações Sociais	- 2.164.398	- 2.139.247	- 2.154.344
Impostos a Recolher	- 14.332.391	- 15.466.318	- 19.168.220
Parcelamentos - CP	- 10.894	- 8.121	- 5.349
Parcelamentos - LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.918.735
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.660.185	- 1.649.621	- 1.639.057
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 27.637.516	- 28.960.232	- 32.933.726
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	- 340.763.030	- 328.441.751	- 311.756.506

A dívida financeira líquida no mês de outubro/2021 sumarizou R\$ 311.756.506,00, demonstrando redução das obrigações em R\$ 16.85.245,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das retrações nas contas de "fornecedores nacionais", "duplicatas descontadas", "fornecedores concursais", "outras obrigações – LP", "obrigações trabalhistas", "obrigações sociais", "parcelamentos – CP" e "provisão IRPJ e CSLL", em virtude de os 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

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

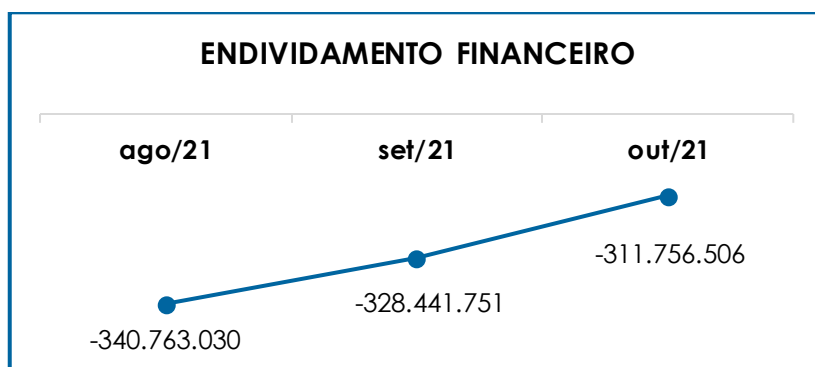
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 91% (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 9% 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.

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

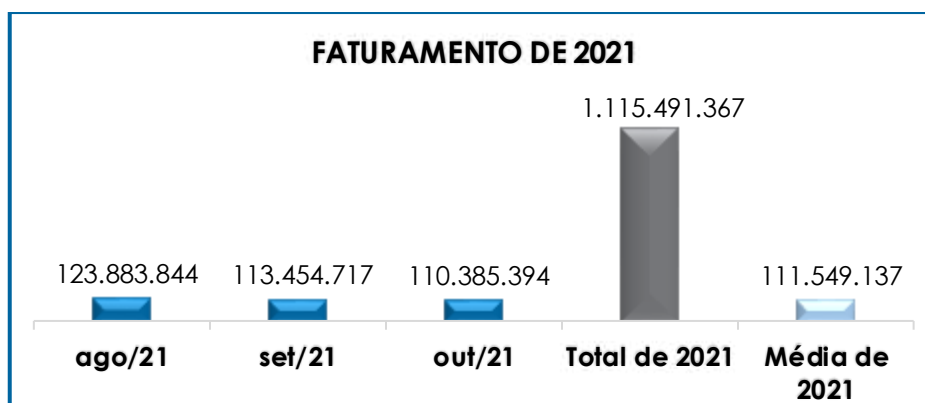
no endividamento, assim como houve majoração, principalmente pelos empréstimos e financiamentos a longo prazo e impostos a recolher.

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\$ 110.385.394,00**, em outubro/2021. Verifica-se a retração do faturamento correspondente a R\$ 3.069.324,00 se comparado ao mês anterior (setembro/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 1.115.491.367,00, equivalente à média mensal de R\$ 111.549.137,00.



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

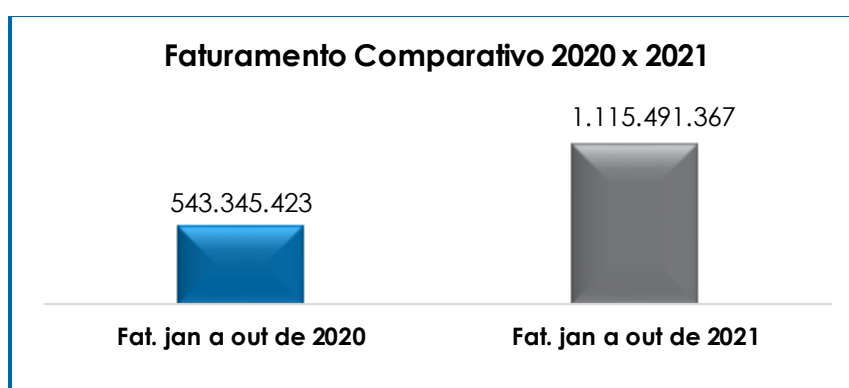
A tabela a seguir demonstra o faturamento de cada uma das Recuperandas no trimestre:

FATURAMENTO POR EMPRESA	ago/21	set/21	out/21
Agropecuária Dona Yvone	2.574.381	1.073.668	1.797.406
Tetraferro	22.513.121	22.137.427	20.313.673
Pires do Rio Cibraco	98.796.343	90.243.623	88.274.316
TOTAL	123.883.844	113.454.717	110.385.394

Observa-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram valor de faturamento no período de agosto a outubro/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 outubro de 2020, obtivemos o montante de R\$ 543.345.423,00, sendo que em relação ao mesmo período do exercício corrente nota-se elevação superior a 100%, conforme gráfico abaixo:



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

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

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. Líq. de Vendas
Agro Dona Yvone	1.797.406	- 59.911	1.737.494
Tetraferro	20.313.673	- 5.106.513	15.207.160
Pires	88.274.316	- 20.193.800	68.080.516
Total	110.385.394	- 25.360.224	85.025.170

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.

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	ago/21	set/21	out/21
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	5.968.618	6.290.891	16.331.802
Aplicações Financeiras	166.766	130.040	748.222
Contas Vinculadas	- 1.953	625	39.986
Clientes Nacionais	164.705.911	154.487.635	155.624.581
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.493.080	- 4.451.383	- 4.475.472
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000

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

Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	264.679.440	266.552.921	255.898.825
Estoque de Terceiros	2.202.210	2.074.560	1.794.249
Impostos a Recuperar	25.401.264	28.687.523	32.210.362
Compras p/ entregas futuras	-	77.550	-
Adiantamentos a Fornecedores	26.835.361	29.565.285	28.513.679
Adiantamentos a Empregados	175.040	247.604	241.924
Outros Créditos	7.095	7.095	13.200
Despesas Antecipadas	248.175	232.781	219.085
Multas e Juros a Apropriar	2.231.358	2.207.697	2.183.504
ATIVO CIRCULANTE	489.884.509	487.869.127	491.102.250
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	72.155.606	73.931.606	74.864.606
Créditos com Pessoas Ligadas	52.328.892	54.104.892	55.037.892
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
Depósitos Judiciais	29.401	29.401	29.401
INVESTIMENTOS	138.492.511	145.387.106	151.396.991
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	90.323.342	97.217.937	103.227.822
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	38.494.530	38.584.103	38.514.436
Imobilizado	74.280.110	74.538.247	74.636.265
(-) Depreciações Acumuladas	- 35.785.580	- 35.954.144	- 36.121.828
ATIVO NÃO CIRCULANTE	249.142.646	257.902.814	264.776.033
TOTAL	739.027.155	745.771.941	755.878.283

De modo geral, observou-se aumento do **ativo** em R\$ 10.106.342,00, e saldo final de **R\$ 755.878.283,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 65% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 491.102.250,00, com acréscimo 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 outubro/2021, sumarizou a quantia de R\$ 17.188.314,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 16.331.802,00 em bancos, R\$ 748.222,00 em aplicações financeiras e R\$ 39.986,00 em contas vinculadas.

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

Referente à rubrica “**bancos**”, frisa-se que o saldo de outubro/2021, apresentou elevação no valor de R\$ 10.040.912,00 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\$ 10.698.454,00 em outubro/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\$ 152.839.109,00, sendo compostos pelas seguintes contas:

CONTAS A RECEBER	ago/21	set/21	out/21
Clientes Nacionais	164.705.911	154.487.635	155.624.581
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.493.080	- 4.451.383	- 4.475.472
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
TOTAL	161.902.831	151.726.252	152.839.109

A majoração das contas a receber foi de 1% em comparação ao mês anterior (setembro/2021), em razão da evolução dos “clientes nacionais” e acréscimo do saldo negativo de “PCLD”.

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.”

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

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 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 (outubro/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - OUTUBRO/2021	
RAZÃO SOCIAL	%
ELLEN CRISTINA DE OLIVEIRA RODRIGUES PARODI	1%
HENRIQUETA FATIMA DO AMARAL CORREA	0%
BARGA BRASIL INDUSTRIA METALUR	1%
JEA INDUSTRIA METALURGICA LTDA	0%
GRANEI METALURGICA AUTO PECAS	2%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS SA	1%
TOTAL	5%

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.

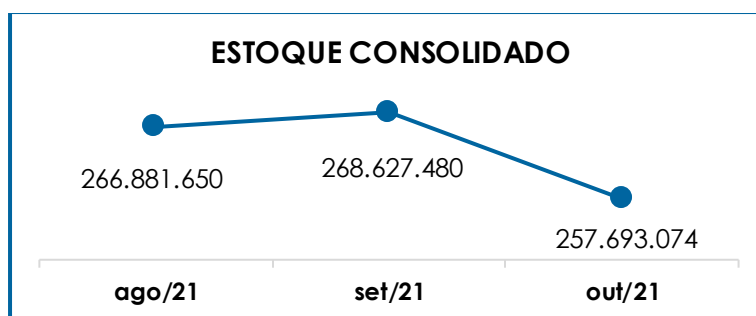
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

O saldo auferido em outubro/2021 sumarizou R\$ 257.693.074,00, sendo que R\$ 1.794.249,00 são correspondentes aos “estoques de terceiros”.

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta “estoques consolidado” apresentou redução de R\$ 10.934.407,00, em comparação ao mês anterior (setembro/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\$ 32.210.362,00, 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\$ 3.522.839,00, decorrente das compensações parciais no mês de outubro/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).

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

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 outubro/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 28.513.679,00, o que representou uma redução de R\$ 1.051.606,00, equivalente a 4% em comparação ao mês de setembro/2021, em virtude de as baixas ocorridas no período terem sido superiores 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\$ 241.924,00. O valor apresentou redução de R\$ 5.680,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem inferiores às baixas.

Outros Créditos: compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA e PIRES DO RIO**, sendo que o respectivo saldo progrediu R\$ 13.200,00 em outubro/2021, em virtude de baixas serem inferiores a apropriação do mês.

Despesas antecipadas: nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de outubro/2021, apurou-se o valor de R\$ 219.085,00.

Ademais, importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas rubricas, sendo: "seguros a apropriar" e "encargos financ.

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 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\$24.192,00 em outubro/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	ago/21	set/21	out/21
JUROS A APROPRIAR	1.524.829	1.507.169	1.489.165
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	706.529	700.527	694.340
TOTAL	2.231.358	2.207.697	2.183.504

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\$ 264.776.033,00, com acréscimo de 3% se comparado a setembro/2021.

Exigível a longo prazo: em outubro/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 74.864.606,00, correspondentes a R\$ 55.037.892,00 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**, isso 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.

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

Investimentos: em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que, em outubro/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\$ 6.009.885,00, com a monta final e R\$ 103.227.822,00. Frisa-se que o saldo desse grupo de contas corresponde a R\$ 151.396.991,00, 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: "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 outubro/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 38.514.436,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	ago/21	set/21	out/21
Agro Yvone	21.493.547	21.479.951	21.455.237
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.849.736	1.867.748	1.916.962
TP	9.340	9.001	8.661
Pires do Rio	15.018.316	15.103.812	15.009.986
TOTAL	38.494.530	38.584.103	38.514.436

Verifica-se que no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou redução de R\$ 69.666,00 em comparação a setembro/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 98.018,00 ("obras de infraestrutura", "Imobilizado em andamentos" e "equipamentos, máquinas e instalações") foi inferior à depreciação mensal de R\$ 167.684,00.

VII.II. Passivo

Passivo é uma obrigação atual da Empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída

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 recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	ago/21	set/21	out/21
Fornecedores Nacionais	- 83.219.136	- 75.607.033	- 74.075.935
Empréstimos e Financiamentos	- 18.258.942	- 17.592.955	- 18.908.876
Duplicatas Descontadas	- 78.310.122	- 71.120.461	- 62.386.653
Provisões Trabalhistas	- 4.006.273	- 4.268.780	- 4.561.235
Obrigações Trabalhistas	- 245.143	- 209.913	- 187.290
Obrigações Sociais	- 2.164.398	- 2.139.247	- 2.154.344
Impostos a Recolher	- 14.332.391	- 15.466.318	- 19.168.220
Adiantamentos de Clientes	- 11.305.679	- 10.707.924	- 10.024.104
Credores Diversos	- 73.977.033	- 73.635.900	- 73.704.513
Parcelamentos - CP	- 10.894	- 8.121	- 5.349
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	-
Dividendos Part. E Juros/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
PASSIVO CIRCULANTE	- 289.416.296	- 274.342.936	- 267.222.801
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 54.724.284	- 56.520.284	- 55.487.897
Fornecedores Concursal	- 954.914	- 1.631.928	- 1.630.853
Parcelamentos - LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.918.735
Outras Obrigações - LP	- 4.982.088	- 4.962.088	- 4.915.638
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.660.185	- 1.649.621	- 1.639.057
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
Credores por Investimentos	-	-	- 1.540.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 68.854.149	- 71.296.598	- 71.746.123
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	- 2.271.313	- 2.233.655	- 2.195.996
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.781.390	- 47.819.048	- 47.856.706
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 163.133.647	- 163.133.647	- 163.133.647
PASSIVO	- 521.404.091	- 508.773.181	- 502.102.570

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 267.222.801,00, com redução de R\$ 7.120.135,00, cerca de 3% em comparação ao mês anterior (setembro/2021).

Fornecedores: o saldo apurado em outubro/2021, foi de R\$ 74.075.935,00, demonstrando regressão de R\$ 1.531.098,00, em razão das baixas (R\$ 103.598.607,00) serem superiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores (R\$ 102.067.509,00).

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

Cumpra 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 outubro/2021:

PRINCIPAIS FORNECEDORES - OUTUBRO/2021	
RAZÃO SOCIAL	%
GERDAU ACOMINASS/A	35%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	12%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	4%

Empréstimos e financiamentos - CP: foi apurado no mês de outubro/2021 o saldo de R\$ 18.908.876,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Destaca-se que esse grupo de contas apresentou majoração no montante de R\$ 1.315.921,00 em comparação a setembro/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica “Emprest. /financ. a curto prazo” (R\$ 2.001.476,00) foram superiores as baixas (R\$ 1.012.516,00 - pagamentos e reclassificações).

Ademais, ressalta-se que parte dessa dívida foi reclassificada para a conta de “fornecedores terceiros”, sendo motivo de questionamento a 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:

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



Mateus Vieira <mateus@paarconsultoria.com.br>
 Para Vinicius Almeida Perin



qua 15:17

i Acompanhar. Data de início: quarta-feira, 13 de outubro de 2021. Data prevista para conclusão: quarta-feira, 13 de outubro de 2021.
 Você encaminhou esta mensagem em 13/10/2021 16:42.

Boa tarde, Vinicius!

O Bradesco foi zerado porque o banco fez cessão de seu crédito que estava habilitado na RJ. Agora ele não é mais credor e, seus créditos foram movidos de conta (para os valores concursais no passivo).

A cessão de crédito realizada pelo Bradesco foi juntada no processo à época do evento, porém só agora, com a reclassificação do balanço (em concursais e extraconcursais), a conta do banco (21202.006) foi ajustada.

A contrapartida consolidada deste tipo de crédito está na conta "*financiamentos e empréstimos concursais*" no balanço das empresas.

Ficaremos à disposição.

Obrigado!

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\$ 62.386.653,00, demonstrando uma involução de 12% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 64.488.659,00) serem inferiores às baixas (R\$ 73.222.468,00).

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.

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

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 outubro/2021, verificou-se aumento de R\$ 292.455,00 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\$ 22.623,00 em comparação ao mês anterior (setembro/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 outubro/2021 houve apenas o provisionamento.

Quanto à **PIRES DO RIO**, a regressão se deu em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA** houve inércia 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 outubro/2021, houve majoração nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 15.096,00, se comparada com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 1.303.697,00) foram inferiores às novas apropriações (R\$ 1.318.818,00).

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\$ 19.173.569,00 será detalhada no tópico “VIII - Dívida Tributária”.

Adiantamento de clientes: em outubro/2021, o montante apurado foi de R\$ 10.024.104,00, apresentando redução de R\$ 683.820,00, equivalente a 6%, 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 31/10/2021, no montante de R\$

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

8.462.897,00. Entretanto, o valor apresentado diverge da quantia registrada nos Balanços Patrimoniais, qual seja, de R\$ 10.024.104,00, 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 outubro/2021, houve aumento inferior a 1% e valor final consolidado de R\$ 73.704.513,00.

Depreende-se que a evolução, 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 que deveria constar em conta específica, conforme instrução do CNJ. Sobre este ponto, a Recuperanda foi questionada 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

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

da dívida a curto prazo, de forma que os saldos finais totalizaram R\$ 5.349,00 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\$ 71.746.123,00 em outubro/2021, com aumento de R\$ 449.525,00 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 outubro/2021, o saldo foi de R\$ 55.487.897,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo reduziu a monta de R\$ 1.032.387,00, em virtude das baixas no mês (R\$ 3.869.387,00) serem inferiores às novas apropriações de valores a pagar (R\$ 2.837.000,00).

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

Fornecedores concursal -LP: contabilizou o valor de R\$ 1.630.853,00 no mês corrente, ademais, sendo composto por “fornecedores diversos” (R\$ 1.470.934,80) e “fornecedores concursal” (R\$ 159.918,67), ademais, será solicitado comprovantes que embase essa contabilização. Frisa-se que a redução de R\$ 1.075,00, foi motivado pelo pagamento de fornecedores concursais.

Outras obrigações – LP: o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de outubro/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 46.450,00, sumarizando R\$

4.915.638,00. 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\$ 1.639.057,00 (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.

Credores por Investimentos: registrou a monta de R\$ 1.540.000,00, decorrente da transferência do passivo circulante para o passivo não circulante. Ademais, ao questionarmos a Recuperanda o motivo da reclassificação, obtivemos a seguinte resposta: "O valor refere-se a um crédito da empresa coligada e também Recuperanda TP Empreendimentos Participações Ltda. Ocorre que este crédito há muito estava listado junto ao ativo não circulante, porém, como não há no curto prazo nenhuma previsão de sua liquidação, o mesmo foi motivo para a conta do passivo não circulante, a fim de adequar o fato à sua realidade contábil."

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 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 31/10/2021:

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%

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 Parceiros com Garantia Real	2	Cumprindo parcialmente	R\$ 4.291.711,24	4%
Credores Quirografários Essenciais	1	Carência	R\$ 33.523.165,78	27%
TOTAL	320	-	R\$ 121.770.585,65	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 outubro/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 remota 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. Outrossim, em reunião periódica em 05/08/2021, o 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 RMA's.

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	ago/21	set/21	out/21
INSS a recolher	- 2.025.773	- 2.003.739	- 2.021.880
FGTS a recolher	- 136.810	- 133.693	- 130.333
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 2.162.583	- 2.137.433	- 2.152.214
IPI a Recolher	- 547.744	- 559.640	- 1.432.481
ICMS e Contribuições a Recolher	- 9.074.646	- 9.185.836	- 11.204.982
Tributos Municipais a Recolher	- 9.162	- 8.464	- 8.709
PI\$ a Recolher	- 74.735	- 217.744	- 351.940
COFINS a Recolher	- 344.819	- 1.003.153	- 1.869.641
CSRF - Lei 10.833/2003	- 39.797	- 44.073	- 38.905
IRRF a Recolher	- 140.349	- 135.618	- 111.993
CSLL a Recolher	- 1.060.317	- 1.076.820	- 1.058.424
IRPJ a Recolher	- 2.910.822	- 2.947.900	- 2.912.496
IMP E CONTR RET A PAGAR – TP	- 6	- 6	- 6
I.S.S. s/ Serviços	- 388	- 539	- 450
Impostos s/Terceiros	- 2.368	- 2.318	- 2.237
PERT - REFIS	- 10.894	- 8.121	- 5.349
I.N.S.S. FUNRURAL*PF - GPS 2119	- 6.388	- 9.421	- 6.195
ITR	- 120.852	- 274.785	- 169.762
OBRIGAÇÕES FISCAIS – CP	- 14.343.285	- 15.474.439	- 19.173.569
PERT - REFIS – LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.918.735
CSLL Diferido	- 439.459	- 436.663	- 433.866
IRPJ Diferido	- 1.220.726	- 1.212.959	- 1.205.191
OBRIGAÇÕES FISCAIS – LP	- 5.578.920	- 5.568.356	- 5.557.792
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 22.084.789	- 23.180.228	- 26.883.574

Em outubro/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 26.883.574,00, sendo que R\$ 2.152.214,00 correspondem aos

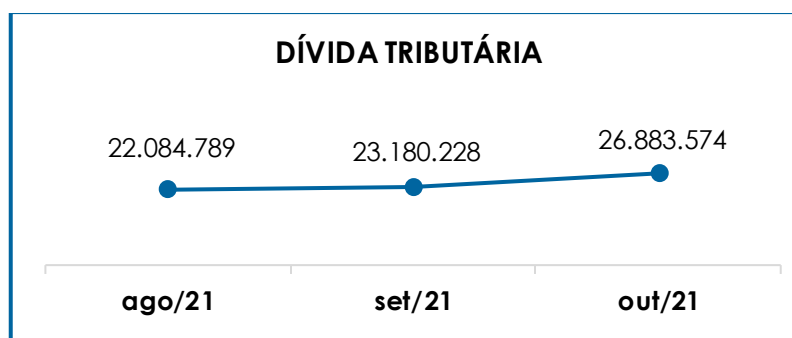
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

encargos sociais (representando cerca de 8% da dívida total) e R\$ 24.731.361,00 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 agosto a outubro de 2021.



Ressalta-se que 21% 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 24%, em razão de novas apropriações serem superiores às compensações e aos pagamentos.

Adicionalmente, verifica-se que a conta “obrigações sociais” apresentou acréscimo de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os pagamentos, baixas e reclassificações no importe de R\$ 1.303.697,00 foram inferiores ao provisionamento dos encargos, que totalizaram R\$ 1.318.819,00. 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**,

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

bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP** pagou PIS e COFINS referente a agosto/2021, e realizou novas apropriações do PIS e COFINS de outubro/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 outubro/2021, sumarizou R\$ **11.204.982,00**. Nota-se que, de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPÍ), referente a competência de outubro/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 17.403.552,66, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 14.125.333,54, (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** de R\$ 3.278.219,12.

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 10/2021 verificou-se os pagamentos dos tributos IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS e ITR. Por fim, destaca-se que ocorreram novas

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

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\$ 127.098,00.

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\$ 26.883.574,00 em outubro/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 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,

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

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	ago/21	set/21	out/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	121.309.463	112.381.050	108.587.988	1.080.364.732
Receita da Venda no Mercado Interno	107.156.784	101.861.079	103.487.466	670.807.319
Receita de Revenda de Mercadoria	14.101.878	10.327.047	5.010.174	408.480.521
Receita da Prestação de Serviço	50.801	192.924	90.349	1.076.892
Deduções Das Receitas Bruta	- 29.676.328	- 28.021.874	- 25.300.861	- 287.721.992
Vendas Cancelas, Devoluções e Abatimentos	- 3.414.461	- 2.538.581	- 1.927.383	- 24.790.705
Impostos incidentes s/Mercadorias, Aluguéis e Serviços	- 26.261.867	- 25.483.294	- 23.373.477	- 262.931.287
Receita Operacional Líquida	91.633.136	84.359.175	83.287.128	792.642.740
% Receita Operacional Líquida	76%	75%	77%	73%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 56.162.640	- 52.362.388	- 56.415.239	- 464.636.819
Custo dos Produtos Vendidos	- 12.193.825	- 11.916.202	- 11.525.081	- 104.740.429
Resultado Operacional Bruto	23.276.670	20.080.585	15.346.808	223.265.491
% Receita Operacional Bruto	19%	18%	14%	21%
Despesas Administrativas	- 5.324.080	- 5.961.673	- 5.436.800	- 54.662.152
Despesas Gerais	- 12.643	- 13.644	- 16.331	- 152.273
Despesas Tributárias	- 26.347	- 21.578	- 21.223	- 326.148
Outras (Despesas/Receitas) Operacionais	-	-	-	36.504
Outras Receitas Operacionais	58.049	41.974	19.525	433.980

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

Despesas Indedutíveis	-	156	-	3.457	-	460	-	11.248
Equivalência Patrimonial	-	733.726	-	737.574	-	87.791	-	6.581.257
Saldo antes do Resultado Financeiro		17.237.767		13.384.632		9.803.727		162.002.897
Receitas Financeiras		9.929.445		7.690.888		7.540.816		102.627.077
Despesas Financeiras	-	866.632	-	623.218	-	457.838	-	7.434.340
Resultado antes das Operações Descontinuadas		26.300.580		20.452.302		16.886.705		257.195.634
Ganhos ou Perdas Não Operacionais		-		-		-		-
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.		26.300.580		20.452.302		16.886.705		257.195.634
Prov. IRPJ e CS		-		-		-		3.822.327
Resultado Líquido do Exercício		26.300.580		20.452.302		16.886.705		253.373.308

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que em outubro/2021, de forma consolidada, as Recuperandas apresentaram **lucro contábil** no montante de **R\$ 16.886.705,00**.

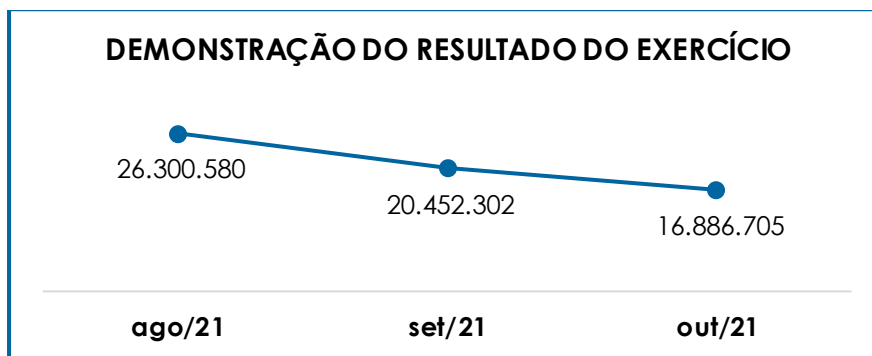
Verifica-se que houve redução do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da retração da "receita operacional bruta", "outras receitas operacionais" e "receitas financeiras", atrelado ao acréscimo dos custos.

O decréscimo do saldo positivo não foi maior em razão da redução nas "despesas administrativas", "despesas tributárias", "despesas indedutíveis", "equivalência patrimonial" e "despesas financeiras".

Destaca-se que a dedução da receita bruta e os custos em geral consumiram 86% da receita bruta, e houve a evolução no importe de R\$ 940.715,00 em relação ao mês anterior, na contramão das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

Além do mais, observa-se que as *contas* antes do resultado financeiro (englobando despesas + outras receitas), regrediram no contexto geral, decorrente da redução das "despesas administrativas" e "equivalência patrimonial", sendo que as demais contas de despesas oscilaram em menores proporções.

No gráfico abaixo é apresentada a redução 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 (outubro/2021), conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Campala	8.972.502	6.891.347	6.007.450	27.708.398
Tetraferro	3.476.589	2.562.517	2.194.986	11.042.587
TP	- 25.892	- 25.188	- 23.374	- 87.047
Pires do Rio	13.877.380	11.023.626	8.707.644	46.192.897
TOTAL	26.300.580	20.452.302	16.886.705	84.856.835

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 outubro/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 457.838,00, menos de 1% do faturamento bruto, sendo apurado regressão de 27% em relação ao mês anterior (setembro/2021). Frisa-se que maior parte se refere às duplicatas descontadas no período.

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

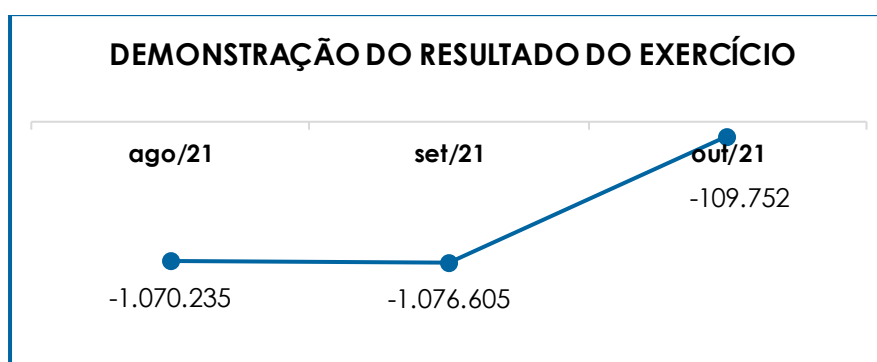
Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise da DRE acima, por se tratar de uma atividade específica e que não se comunica com as demais atividades do Grupo. Assim, para uma melhor assimilação, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DRE da **AGROPECUÁRIA** separada das demais,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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Receita Operacional Bruta	2.574.381	1.073.668	1.797.406	35.126.635
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	2.334.500	782.447	1.641.400	33.051.452
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	239.881	291.221	156.006	2.075.183
Deduções Das Receitas Bruta	- 85.209	- 13.169	- 59.911	- 3.540.203
Devoluções de Mercadorias	-	-	-	- 2.491.000
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 85.209	- 13.169	- 59.911	- 1.049.203,22
Receita Operacional Líquida	2.489.172	1.060.499	1.737.494	31.586.432
% Receita Operacional Líquida	97%	99%	97%	90%
Custo de Animais Vendidos	- 1.998.183	- 140.169	- 467.316	- 14.009.171
Custo de produção	- 644.874	- 1.333.109	- 1.003.177	- 10.434.447
Resultado Operacional Bruto	- 153.884	- 412.779	267.001	7.142.814
% Receita Operacional Bruto	-6%	-38%	15%	20%
despesa com pessoal	- 30.411	- 21.653	- 20.951	- 262.082
despesa administrativa	- 651.215	- 242.436	- 230.413	- 2.260.413
despesa manutenção	- 34.949	- 38.988	- 31.180	- 543.413
despesa com multas	- 6.188	- 6.139	- 6.344	- 41.571
despesa impostos e taxas	- 99.470	- 274.640	- 2.917	- 2.439.406
depreciação e amortização	- 20.653	- 20.530	- 19.417	- 208.198
Outras receitas operacionais	1	2	1	142
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 996.769	- 1.017.163	- 44.220	1.387.873
Receitas Financeiras	6.317	21	100	61.845
Despesas Financeiras	- 13.880	- 19.904	- 21.077	- 114.591
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	- 1.004.332	- 1.037.046	- 65.197	1.335.127
Prov. IRPJ e CS	- 65.903	- 39.559	- 44.555	- 932.722
Resultado Líquido do Exercício	- 1.070.235	- 1.076.605	- 109.752	402.405

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou **resultado contábil negativo** em outubro/2021, no importe de **R\$ -109.752,00**, sendo que a retração do saldo foi justificada pela majoração na "receita bruta operacional". Ademais, é sabido que a redução do "custo de produção", "despesa com pessoal", "despesa administrativa", "despesa com manutenção", "despesas com impostos e taxas" e "depreciação e amortização" contribuíram para a melhora do resultado.

Verifica-se que os “custos em geral” consumiram 82% do faturamento bruto, de forma que restou apenas R\$ 267.001,00 para fazer frente às demais despesas, resultando na apuração do resultado negativo no mês em análise.

Para melhor visualização da redução do saldo negativo da “DRE” no período de agosto a outubro/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 outubro/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 21.077,00, ou seja, houve aumento de 6% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou, no mês de outubro/2021, resultado satisfatório de **R\$ 16.776.953,00**, 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**.

Dessa forma, é esperado que as Recuperandas busquem a elevação de faturamento, ou, minimamente, mantenham o cenário

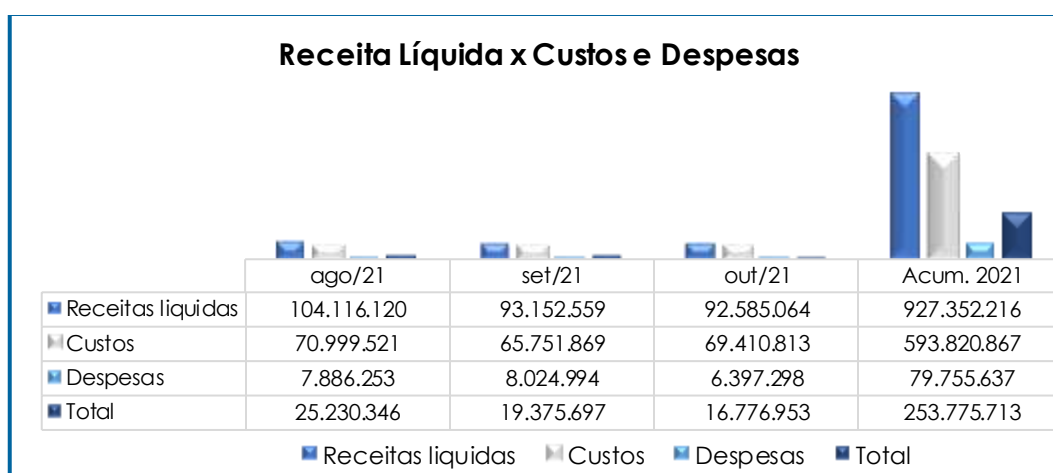
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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\$ 253.775.713,00 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 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 outubro/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	ago/21	set/21	out/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	26.300.580	20.452.302	16.886.705
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/ (aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	130.830	132.419	132.575
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 127.071	- 41.697	24.089
Equivalência patrimonial	- 8.975.441	- 6.894.595	- 6.009.885
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(Aumento)/redução no ativo:			
Estoques	- 11.204.993	- 891.658	11.985.813
Contas a receber	- 4.567.763	9.634.426	- 1.401.109
Tributos a recuperar	- 4.429.633	- 3.286.258	- 3.526.925
Créditos diversos	- 2.088.508	- 4.580.094	117.982
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	- 35.348.773	- 6.654.316	- 1.794.675
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 962.478	1.176.757	4.110.474
Adiantamentos de clientes	775.401	- 208.766	- 804.291
Contas a pagar	- 37.701	- 745.923	142.634
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 40.535.551	8.092.596	19.863.386
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	3.457	- 3.116

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	- 40.535.551	8.096.053	19.860.269
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições/baixas do imobilizado	- 249.551	- 235.588	- 87.623
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	- 249.551	- 235.588	- 87.623
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	40.848.317	- 7.584.398	- 9.135.024
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	40.848.317	- 7.584.398	- 9.135.024
Das atividades de financiamento com quotistas			
Adiantamento para aumento de capital	3.000	-	-
Pagamentos de empréstimos/debêntures	- 3.000	17.000	20.000
Juros recebidos de empréstimos	30.000	-	-
Fluxo de caixa gerado/ (aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas	30.000	17.000	20.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	93.215	293.067	10.657.622
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	6.102.532	6.191.584	6.484.652
No fim do exercício	6.194.396	6.484.652	17.142.274
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	91.864	293.067	10.657.622

Nota-se que as Recuperandas apresentaram elevações de “caixas e equivalentes” no importe de R\$ 10.657.622,00, 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\$ 19.863.386,00, 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 outubro/2021, promovendo o fluxo negativo de R\$ 87.623,00 nas atividades de investimento.

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

Ainda, observa-se a redução de R\$ 9.135.024,00 no fluxo das atividades de financiamento, em virtude do pagamento de empréstimos, além do pagamento de debentures em R\$ 20.000,00 nas atividades com quotistas, compondo o fluxo geral positivo de R\$ 10.657.622,00 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 outubro/2021:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	ago/21	set/21	out/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 1.070.235	- 1.076.605	109.752
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	36.274	36.145	35.109
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(Aumento)/Redução no ativo:			
Estoques	1.482.302	854.173	1.051.406
Contas a receber	- 871.944	583.850	268.250
Tributos a recuperar	- 3	0	0
adiantamentos a fornecedores	86.966	-	-
Créditos Diversos	4.508	53.889	95.638
Aumento/(Redução) de passivo:			
Fornecedores	- 1.878.097	957.787	263.577
Provisão com encargos trabalhistas	- 12.193	-	-
provisão com férias e 13º	9.237	18.898	6.766

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 tributários	-	2.773	-	2.773	-	2.773
Adiantamentos a Clientes	-	113.300	-	4.200	-	-
impostos taxas e contribuições		110.446		126.377	-	124.325
Fornecedores concursais		-		677.014	-	1.075
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		- 2.218.811		1.507.143		633.523
Imposto de renda e contribuição social pagos		-		-		-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		- 2.218.811		1.507.143		633.523
Fluxo de caixa das atividades de investimento						
Adições/baixas do imobilizado	-	86.649	-	22.549	-	10.395
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	-	86.649	-	22.549	-	10.395
Fluxo de caixa das atividades de financiamento						
Ingresso/(amortização) de empréstimos		610.512	-	268.250	-	268.250
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento		610.512		268.250		268.250
Das atividades de financiamento com quotistas						
Partes relacionadas		1.700.000		1.793.000		953.000
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas		1.700.000		1.793.000		953.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa		5.052		4.942		40.832
Caixa e equivalentes de caixa						
No início do exercício		5.098		10.150		5.208
No fim do exercício		10.150		5.208		46.040
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa		5.052		4.942		40.832

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, registrou aumento do disponível em outubro/2021, na monta de R\$ 40.832,00, tendo em vista que a apuração do prejuízo contábil e as variações do “Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais”, foram inferiores aos recebimentos de créditos com pessoas ligadas.

Frisa-se que o fluxo de atividades operacionais progrediu, em virtude do prejuízo contábil e pagamentos efetuados, serem inferiores 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

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

ingresso de novos empréstimos, logo, foi apurado uma retração nas disponibilidades do período.

XI. CONCLUSÃO

No mês de outubro/2021, **414 Colaboradores** exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), sendo que do total, 19 estavam afastados por motivos diversos, 27 encontravam-se em gozo de férias e 23 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 OUT/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 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, 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.

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

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 outubro/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\$ 10.021.055,00**.

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 outubro/2021, no montante de **R\$ -6.195,00**, em razão dos custos e despesas serem superiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em outubro/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,87, 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\$ 2,23, 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 outubro/2021 apresentou redução equivalente a 3%, sumarizando o montante de **R\$ 110.385.394,00**. 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\$ 311.756.506,00**, com redução de 5% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 16.685.245,00. 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 PauloRua 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\$ 26.883.574,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em outubro/2021 perfaz R\$ 11.204.982,00, apresentou progressão de R\$ 2.019.146,00 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, com montante final de R\$ 16.886.705,00**. Quanto a **AGROPECUÁRIA**, é sabido que houve retração 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 majoração dos custos. Além disso, observa-se a redução das "despesas administrativas", "despesa

tributárias", "despesas indedutíveis", "equivalência patrimonial - negativa" e "despesa financeira". Frisa-se que a redução do lucro não foi maior em virtude do aumento nas "despesas gerais".

Verifica-se que as "deduções das receitas brutas" e os "custos dos produtos/mercadorias vendidas" consumiram 86% 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 outubro/2021, que se acumula em R\$ 253.373.308,00.

Ademais, no tópico **IX.II. DRE AGROPECUÁRIA**, que desenvolve atividade específica e divergente das demais Recuperandas do Grupo, em outubro/2021, foi apurada redução do saldo negativo em relação a setembro/2021, apurando prejuízo contábil de **R\$ -109.752,00**.

Frisa-se que o saldo negativo reduziu, em virtude da majoração na "receita bruta operacional". Ademais, é sabido que a redução do "custo de produção", "despesa com pessoal", "despesa administrativa", "despesa com manutenção", "despesas com impostos e taxas" e "depreciação e amortização" contribuíram para que o resultado não fosse pior, no entanto, o resultado negativo acumulado no ano de 2021 foi satisfatório, evidenciando lucro no importe de R\$ 402.405,00.

Além do mais, unificando os resultados de outubro/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 outubro/2021, de forma geral o Grupo demonstrou aumento dos recursos

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

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 dezembro 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