

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

**Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565**

Processo Principal nº 1000506-49.2019.8.26.0565 - Recuperação Judicial

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

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

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## Sumário

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
II.I Breve Histórico .....	3
III.II Projeção de Faturamento .....	5
III.III Organograma.....	5
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – Colaboradores .....	6
III.II – Custos com Colaboradores.....	9
III.III – Pró-labore .....	11
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> )....	13
IV.I – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	14
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA).....	15
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	16
V.I – Liquidez Seca.....	17
V.II – Liquidez Geral .....	18
V.III – Capital de Giro Líquido .....	19
V.IV – Disponibilidade Operacional.....	21
V.V – Endividamento.....	22
VI - FATURAMENTO .....	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	26
VII.I Ativo .....	26
VII.II – Passivo .....	35
VII.III – Passivo Concursal .....	41
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	44
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	47
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	48
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).....	51
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC) .....	53
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	54
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).....	56
XI – CONCLUSÃO.....	58

### 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

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **julho 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 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, 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 julho/2021, sumarizou o importe de R\$ 67.099.246,00.

## 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
<b>Grupo</b>	<b>6.700</b>	<b>9,53</b>	<b>64.100.000,00</b>	<b>769.200.000,00</b>

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.

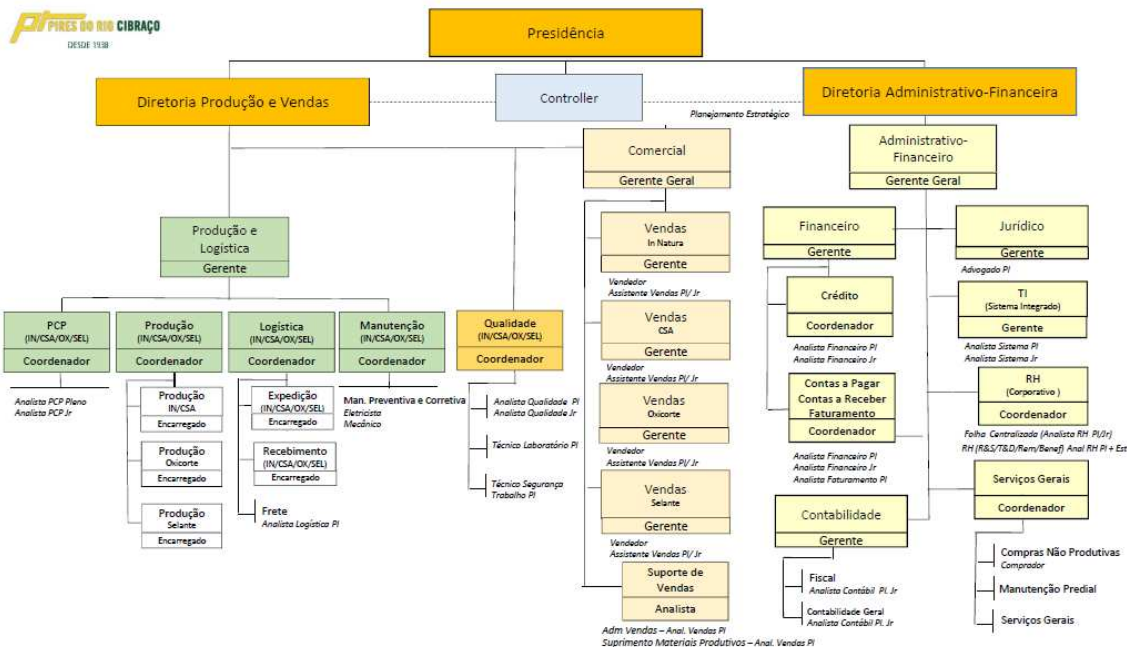
## II.III. Organograma

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 julho/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **485 colaboradores**, sendo que houve a contratação de 22 colaboradores e, em contrapartida, a demissão de 16 funcionários, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	mai/21	jun/21	jul/21
Ativos	391	400	413
Admitidos	29	26	22
Afastados	20	21	19
Férias	36	33	31
Demitidos	15	23	16
<b>TOTAL</b>	<b>476</b>	<b>480</b>	<b>485</b>

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (julho/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	Total
Ativos	37	74	299	413

<b>São Paulo</b>	<b>Campinas</b>	<b>Curitiba</b>
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Admitidos	12	0	10	22
Afastados	3	3	16	19
Férias	4	4	23	31
<b>Demitidos</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>16</b>
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>	<b>81</b>	<b>348</b>	<b>485</b>

Nota-se que no referido mês, 435 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos e 31 em gozo de férias.

Sobre as demissões ocorridas em julho/2021, 9 foram na **AGROPECUÁRIA**, 2 na **TETRAFERRO** e 5 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 22 colaboradores, sendo que a maior parte das admissões ocorreu na Recuperanda **Agro Dona Yvone**, no montante de 12 funcionários.

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

<b>AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS</b>	
03	Afastados – motivos diversos.

<b>TETRAFERRO- AFASTADOS</b>	
03	Afastados – motivos diversos.

<b>PIRES DO RIO – AFASTADOS</b>		
BH	01	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	04	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	06	Afastados – motivos diversos.
Pires São Caetano	02	Afastados – motivos diversos.

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	5
Pires do Rio	33

Importante informar que o valor despendido em julho/2021 para pagamento dos prestadores de serviço – PJ atingiu o importe de R\$ 1.017.123,63, sendo R\$ 868.661,52 na **PIRES DO RIO** e R\$ 148.462,11 na **TETRAFERRO**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas referentes ao mês de julho/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. Ademais, 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	VALO JULHO/2021 - NF	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.

Cumprido 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 julho/2021:

RECUPERANDA	AUTÔNOMOS	
	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	11	123.568,00
TETRAFERRO	06	32.758,00
PIRES DO RIO	27	72.407,92
<b>TOTAL</b>	<b>44</b>	<b>228.733,52</b>

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

### III.II. Custos com Colaboradores

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

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

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

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

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>338.287</b>	<b>360.827</b>	<b>354.540</b>	<b>2.474.580</b>
INSS	260.386	259.621	257.089	1.841.851
FGTS	77.901	101.206	97.451	632.729
<b>DESPESAS COM O PESSOAL</b>	<b>1.032.805</b>	<b>957.947</b>	<b>1.011.380</b>	<b>6.626.208</b>
Salários e Ordenados	580.576	617.604	626.194	4.108.777
Horas Extras	34.321	23.546	25.121	229.431
13º Salário	7.264	10.689	9.614	40.445
Férias	59.916	87.162	55.647	612.492
Benefícios	152.448	55.112	72.186	474.817
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	819	2.024	362	18.661
Provisão de Férias e 13º Salário	157.870	120.749	185.069	885.319
Assistência Médica	18.838	20.231	22.014	142.331
Despesas com conduções	19.254	19.328	13.672	96.100
Estágio	1.500	1.500	1.500	17.833
<b>TOTAL</b>	<b>1.371.093</b>	<b>1.318.774</b>	<b>1.365.919</b>	<b>9.100.788</b>

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>272.141</b>	<b>272.179</b>	<b>243.241</b>	<b>1.709.130</b>
INSS	213.294	201.544	176.159	1.285.078
FGTS	58.847	70.635	67.082	424.052
<b>CUSTOS COM O PESSOAL</b>	<b>1.006.915</b>	<b>931.804</b>	<b>905.936</b>	<b>6.126.201</b>
Salários e Ordenados	611.801	630.217	623.518	4.055.822
Horas Extras	50.754	35.525	40.153	337.756
13º Salário	10.785	16.128	16.255	79.262
Férias	59.973	79.677	76.994	506.674
Benefícios	160.989	76.299	87.502	533.306
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	5.417	2.564	2.992	57.804
Assistência Médica	-	180	480	5.566
Provisão de Férias e 13º Salário	107.196	91.215	64.026	550.011
<b>TOTAL</b>	<b>1.279.056</b>	<b>1.203.983</b>	<b>1.149.177</b>	<b>7.835.330</b>
<b>TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>2.650.148</b>	<b>2.522.757</b>	<b>2.515.096</b>	<b>16.936.118</b>

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em julho/2021, o montante de R\$ 2.515.096,00**, sendo R\$ 1.917.316,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, e R\$ 597.780,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.365.919,00 são atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.149.177,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve regressão de R\$ 7.661,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a menos 1% em relação ao mês anterior (junho/2021). Frisa-se que a retração ocorreu em virtude da

**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

minoração no setor operacional em R\$ 54.806,00, em virtude dos decréscimos nos encargos sociais e custo com pessoal, ser superior a evolução do setor administrativo em R\$ 47.146,00, em especial nas rubricas “salários”, “horas extra”, “benefícios” e “provisão de férias e 13º salário”. Frisa-se que essas alterações foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores, em julho/2021, são correspondentes a 2% do faturamento bruto no mês analisado. Importante salientar que os salários de julho/2021 foram pagos em 30/07/2021, e os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo encaminhado o TRCT e GRRF (conforme cada caso), bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021 totalizou R\$ 16.936.118,00, o que representou 2% do faturamento apurado no mesmo período.

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

### III.III. Pró-labore

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

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

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	mai/21	jun/21	jul/21
<b>Campala Participações LTDA</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>979</b>
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100
(-) INSS	-121	-121	-121
<b>Tetraferro LTDA</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>979</b>
Paulo Sérgio De Aro	1.100	1.100	1.100
(-) INSS	-121	-121	-121
<b>TP Empreendimentos Imob. e Part. LTDA</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100
(-) INSS	-242	-242	-242
<b>Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100
(-) INSS	-242	-242	-242
<b>TOTAL</b>	<b>5.874</b>	<b>5.874</b>	<b>5.874</b>

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 julho/2021 foram pagos somente nas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, conforme discriminados no livro razão de cada Sociedade Empresária.

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

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

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

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

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

Por último, conforme consulta realizada em 01/09/2021 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%
<b>TOTAL</b>	<b>46.666.010,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - TP EMPREENDIMENTOS	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	4.030.201,00	60,56%
SILROB PARTICIPAÇÕES EIRELI	2.624.799,00	39,44%
<b>TOTAL</b>	<b>6.655.000,00</b>	<b>100%</b>
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%
<b>TOTAL</b>	<b>24.934.800,00</b>	<b>100%</b>
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%
<b>TOTAL</b>	<b>1.773.000,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - AGRO DONA YVONE	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPACOES LTDA	14.364.474,00	67,09%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	7.045.526,00	32,91%
<b>TOTAL</b>	<b>21.410.000,00</b>	<b>100%</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EBITDA	mai/21	jun/21	jul/21	Acum. 2021
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>118.656.354</b>	<b>119.552.993</b>	<b>112.030.605</b>	<b>738.086.230</b>
(-) Deduções da receita bruta	- 32.211.697	- 33.226.731	- 29.767.218	- 204.722.929
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>86.444.657</b>	<b>86.326.261</b>	<b>82.263.387</b>	<b>533.363.301</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 45.280.336	- 48.261.722	- 50.827.260	- 299.696.553
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 11.078.207	- 10.266.275	- 9.065.512	- 69.105.321
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>30.086.115</b>	<b>27.798.265</b>	<b>22.370.615</b>	<b>164.561.428</b>
Despesas Administrativas	- 5.279.043	- 5.727.325	- 5.679.573	- 37.939.598
Despesas Gerais	- 14.300	- 15.927	- 9.693	- 109.655
(-) Depreciação	116.430	117.041	115.949	828.656
<b>EBITDA</b>	<b>24.909.203</b>	<b>22.172.053</b>	<b>16.797.297</b>	<b>127.340.831</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>21%</b>	<b>19%</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** no mês de **julho/2021**, sumarizando **R\$ 16.797.297,00**, sendo observada uma regressão de R\$ 5.374.756,00 em comparação ao mês anterior.

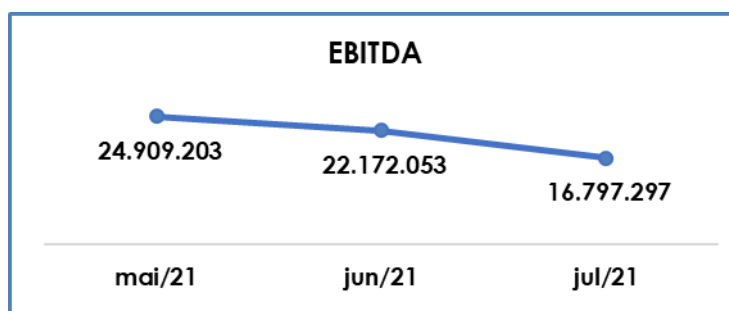
A minoração do saldo positivo foi motivada pela regressão do faturamento bruto em 6% e majoração de 2% nos "custos em geral".

**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 composição gráfica abaixo, observa-se que o respectivo índice está retraindo no trimestre:



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

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

#### IV.II. Ebitda (AGROPECUÁRIA)

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

EBITDA – Agro Dona Yvone	mai/21	jun/21	jul/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	10.357.996	7.856.854	232.196	29.681.181
(-) Deduções da receita bruta	- 355.422	- 2.683.229	- -	3.381.914
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>10.002.574</b>	<b>5.173.625</b>	<b>232.196</b>	<b>26.299.267</b>

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



(-) Custo dos produtos vendidos	-	429.964	-	2.529.844	-	2.812.430	-	11.403.502
(-) Custo do Rebanho	-	774.163	-	721.808	-	1.395.951	-	7.453.288
<b>(=) Lucro bruto</b>		<b>8.798.447</b>		<b>1.921.973</b>		<b>- 3.976.185</b>		<b>7.442.476</b>
Despesas Administrativas	-	219.405	-	327.454	-	260.897	-	1.934.210
(+) Impostos englobados nos custos		-		9.393		3.168		39.716
(+) Depreciação		37.191		38.377		36.589		262.890
<b>EBITDA</b>		<b>8.616.233</b>		<b>1.642.289</b>		<b>- 4.197.326</b>		<b>5.810.873</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>		<b>83%</b>		<b>21%</b>		<b>-1808%</b>		<b>20%</b>

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo negativo de R\$ 4.197.326,00 em julho/2021, tendo em vista que a Receita Bruta não foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Observa-se reversão do saldo positivo, em razão da minoração da "receita bruta operacional" (97%), bem como a majoração dos custos em geral" (29%).

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

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

## V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias 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



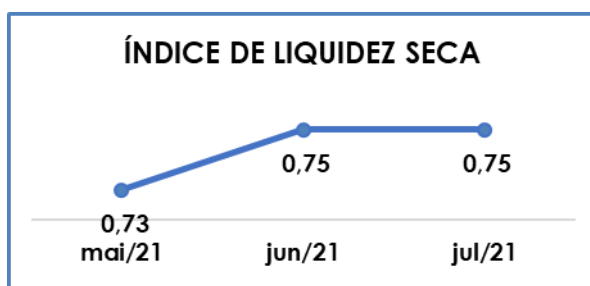
gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 permaneceu inerte em julho/2021, em virtude da minoração de 3% do “ativo circulante subtraído os estoques” ser igual à regressão de 3% do “passivo circulante”.

Considerando que em julho/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,75 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.

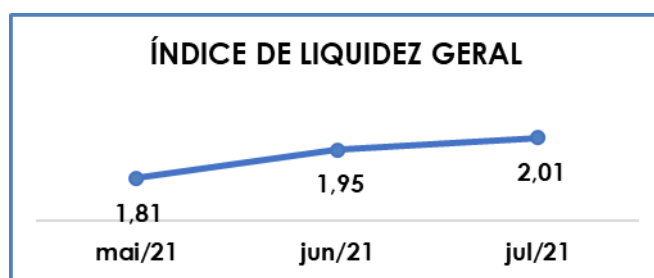
Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizam para custear suas obrigações, considerando que 54% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

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\$ 0,06 no mês de julho/2021, vejamos:



A majoração desse índice ocorreu em razão da evolução de 2% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), e regressão de 1% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento era de **R\$ 2,01**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 2,01 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.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Caixa	72.304	68.304	68.304
Bancos	5.603.133	3.860.967	5.709.797
Aplicações Financeiras	297.633	288.358	294.218
Contas Vinculadas	30.512	30.191	31.152
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	166.718.942	165.929.070	159.266.204
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.451.904	- 4.606.132	- 4.620.151
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	229.799.179	242.264.328	254.956.749
Estoque de Terceiros	2.544.821	2.278.445	2.216.898
Impostos a Recuperar	14.778.945	18.298.416	20.971.631
Adiantamentos a Fornecedores	34.500.528	30.543.299	26.466.690
Adiantamentos a Empregados	80.740	91.761	160.210
Outros Créditos	2.008.328	7.095	7.095
Despesas Antecipadas	259.183	247.968	263.820
Multas e Juros a Apropriar	2.273.873	2.255.134	2.235.863
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>458.860.507</b>	<b>465.901.493</b>	<b>472.372.770</b>
Fornecedores Nacionais	- 126.189.694	- 121.245.787	- 121.580.823
Empréstimos e Financiamentos	- 49.566.242	- 49.270.494	- 48.828.620
Duplicatas Descontadas	- 85.503.210	- 72.608.029	- 69.475.365
Provisões Trabalhistas	- 3.411.744	- 3.626.146	- 3.886.747
Obrigações Trabalhistas	- 420.789	- 338.933	- 292.330

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

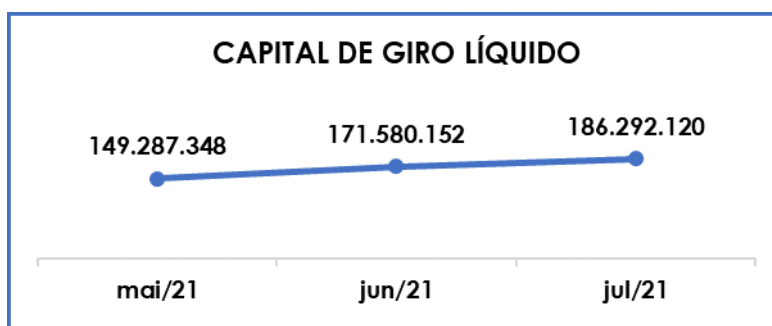
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Obrigações Sociais	- 2.260.352	- 2.241.672	- 2.187.780
Impostos a Recolher	- 17.088.967	- 20.930.829	- 15.301.377
Adiantamentos de Clientes	- 13.887.015	- 11.649.129	- 10.643.578
Credores Diversos	- 7.639.650	- 8.807.597	- 10.284.078
Parcelamentos – CP	- 19.211	- 16.439	- 13.666
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos, Part. E Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 309.573.159</b>	<b>- 294.321.340</b>	<b>- 286.080.650</b>
<b>TOTAL</b>	<b>149.287.348</b>	<b>171.580.152</b>	<b>186.292.120</b>

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 julho/2021, o índice apresentou majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 14.711.967,00 se comparado com o mês anterior (junho/2021).

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, de modo que apresentaram melhora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista a evolução de 1% no ativo circulante e regressão de 3% no passivo circulante. Frisa-se que a regressão do passivo circulante ocorreu principalmente pelas baixas de empréstimos e financiamentos, duplicatas descontadas, impostos a recolher e adiantamentos de clientes.

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, 98% são compreendidos pelas seguintes contas: “bancos”, “clientes nacionais” (subtraindo os créditos de liquidação duvidosa), “estoques”, “impostos a recuperar” e “adiantamentos a fornecedores”.

#### V.IV. Disponibilidade Operacional

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mai/21	jun/21	jul/21
Recebíveis	162.267.038	161.322.937	154.646.053
Estoques	232.344.000	244.542.773	257.173.646
(-) Fornecedores	- 126.189.694	- 121.245.787	- 121.580.823
<b>TOTAL</b>	<b>268.421.344</b>	<b>284.619.924</b>	<b>290.238.877</b>

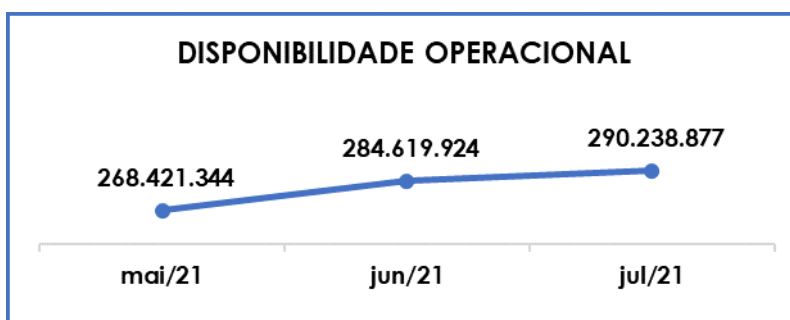
Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou resultado positivo no trimestre analisado. Se compararmos com o mês anterior, verifica-se uma elevação de 2% no saldo de julho/2021, justificado pela elevação de estoques, ser superior a regressão dos recebíveis e aumento do saldo de fornecedores.

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

**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



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

Ademais, parte da dívida registrada na conta de “fornecedores” está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial.

#### 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	mai/21	jun/21	jul/21
Fornecedores Nacionais	- 126.189.694	- 121.245.787	- 121.580.823
Empréstimos e Financiamentos	- 49.566.242	- 49.270.494	- 48.828.620
Duplicatas Descontadas	- 85.503.210	- 72.608.029	- 69.475.365
Credores Diversos	- 7.639.650	- 8.807.597	- 10.284.078
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 53.032.980	- 50.727.102	- 53.033.138
Fornecedores Concursal	-	-	- 187.921
Outras Obrigações - LP	- 5.201.089	- 5.132.390	- 5.063.714
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	6.003.582	4.247.820	6.103.472
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 326.030.014</b>	<b>- 308.444.308</b>	<b>- 307.250.918</b>
Provisões Trabalhistas	- 3.411.744	- 3.626.146	- 3.886.747
Obrigações Trabalhistas	- 420.789	- 338.933	- 292.330
Obrigações Sociais	- 2.260.352	- 2.241.672	- 2.187.780
Impostos a Recolher	- 17.088.967	- 20.930.829	- 15.301.377
Parcelamentos - CP	- 19.211	- 16.439	- 13.666

**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 - LP	-	277.066	-	277.066	-	3.918.735
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	-	1.691.886	-	1.681.314	-	1.670.750
Provisões para Contingências	-	1.299.497	-	1.299.497	-	1.299.497
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	-	<b>26.469.512</b>	-	<b>30.411.896</b>	-	<b>28.570.882</b>
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL</b>	-	<b>352.499.526</b>	-	<b>338.856.204</b>	-	<b>335.821.800</b>

A dívida financeira líquida no mês de julho/2021 sumarizou R\$ 335.821.800,00, demonstrando retração das obrigações em R\$ 3.034.404,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das minorações nas contas de “empréstimos e financiamentos CP”, “duplicatas descontadas”, “obrigações trabalhistas e sociais”, “impostos a recolher” e “outras obrigações LP”, em virtude de pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem superiores às novas apropriações de valores a pagar nas contas evidenciadas acima.

Ademais, é sabido que o aumento das disponibilidades colaborou para regressão do endividamento.

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 88% (desconsiderando a redução das disponibilidades, para uma melhor visualização) do total apurado, e está parcialmente sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

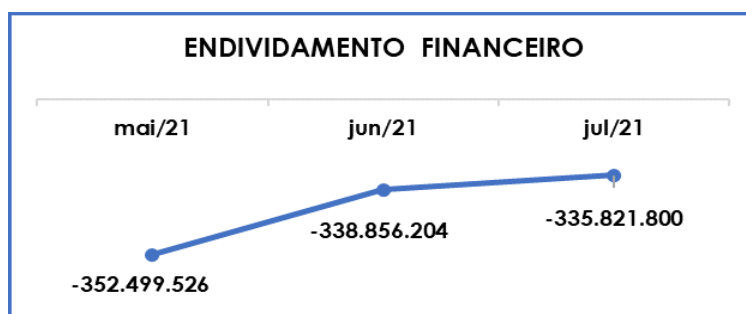
Além do mais, é certo que apenas 7% da composição do endividamento total se refere aos valores correspondentes às “obrigações tributárias”, “obrigações sociais”, “provisões de IRPJ e CSLL” e “parcelamento de impostos (curto e longo prazos)”, cujos saldos não estão sujeitos à Recuperação Judicial, ou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

Abaixo, segue representada a regressão do endividamento apurado 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



É sabido que mesmo com o pagamento parcial dos fornecedores, Bancos/FIDCS, fisco e colaboradores, ainda há substancial saldo no endividamento.

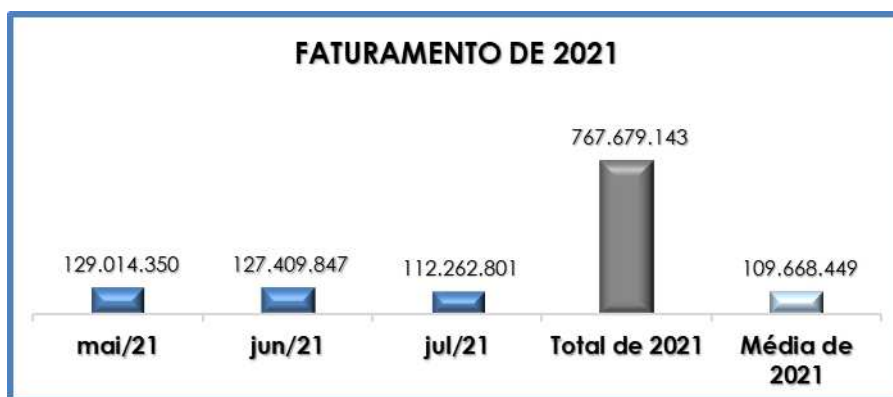
Conclui-se, portanto, que as Recuperandas necessitam operar visando diminuir o seu endividamento, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão de seu quadro econômico-financeiro.

## 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\$ 112.262.801,00**, em julho/2021. Verifica-se regressão de faturamento correspondente a R\$ 15.147.046,00 se comparado ao mês anterior (junho/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 767.679.143,00, equivalente à média mensal de R\$ 109.668.449,00.





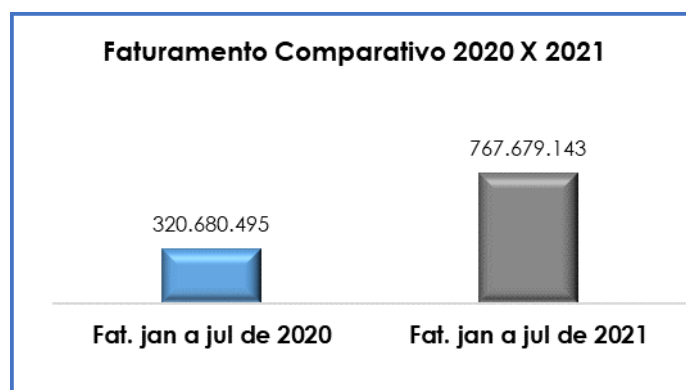
A tabela a seguir demonstra o faturamento de cada uma das Recuperandas no trimestre:

FATURAMENTO POR EMPRESA	mai/21	jun/21	jul/21
Agropecuária Dona Yvone	10.357.996	7.856.854	232.196
Tetraferro	24.002.419	22.832.485	18.829.336
Pires do Rio Cibraço	94.653.936	96.720.508	93.201.269
<b>TOTAL</b>	<b>129.014.350</b>	<b>127.409.847</b>	<b>112.262.801</b>

Observa-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram valor de faturamento no período de maio a julho/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 83% do faturamento total apurado no período.

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a julho de 2020, obtivemos o montante de R\$ 320.680.495,00, 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 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. Líquido de Vendas
Agro Dona Yvone	232.196	-	232.196
Tetraferro	18.829.336	- 5.773.279	13.056.057
Pires	93.201.269	-23.993.391	69.207.878
<b>Total</b>	<b>112.262.801</b>	<b>- 29.766.670</b>	<b>82.496.131</b>

## VII. BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I. Ativo

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

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

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

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

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

<b>ATIVO</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Caixa	72.304	68.304	68.304
Bancos	5.603.133	3.860.967	5.709.797
Aplicações Financeiras	297.633	288.358	294.218
Contas Vinculadas	30.512	30.191	31.152
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	166.718.942	165.929.070	159.266.204
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa -	4.451.904 -	4.606.132 -	4.620.151
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	229.799.179	242.264.328	254.956.749
Estoque de Terceiros	2.544.821	2.278.445	2.216.898
Impostos a Recuperar	14.778.945	18.298.416	20.971.631
Adiantamentos a Fornecedores	34.500.528	30.543.299	26.466.690
Adiantamentos a Empregados	80.740	91.761	160.210
Outros Créditos	2.008.328	7.095	7.095
Despesas Antecipadas	259.183	247.968	263.820
Multas e Juros a Apropriar	2.273.873	2.255.134	2.235.863
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>458.860.507</b>	<b>465.901.493</b>	<b>472.372.770</b>
<b>ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>67.502.195</b>	<b>65.409.569</b>	<b>67.879.943</b>
Créditos com Pessoas Ligadas	47.703.963	45.611.337	48.081.710
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>110.532.736</b>	<b>123.677.091</b>	<b>129.517.070</b>
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	62.363.567	75.507.922	81.347.901
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
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>37.818.060</b>	<b>38.274.149</b>	<b>38.325.433</b>
Imobilizado	73.113.083	73.732.344	73.943.910
(-) Depreciações Acumuladas	- 35.295.023 -	- 35.458.195 -	- 35.618.477
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>215.852.991</b>	<b>227.360.808</b>	<b>235.722.445</b>
<b>TOTAL</b>	<b>674.713.498</b>	<b>693.262.301</b>	<b>708.095.215</b>

De modo geral, observou-se aumento do **ativo** em R\$ 14.832.914,00, e saldo final de **R\$ 708.095.215,00**, 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 67% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 472.372.770,00, com acréscimo de 1% se comparado 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

**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 julho/2021, sumarizou a quantia de R\$ 6.072.320,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 5.709.797,00 em bancos e R\$ 294.218,00 em aplicações financeiras.

Em complemento, averiguamos a existência de saldo significativo em “**contas vinculadas e contas correntes**”, demonstrando os valores de R\$ 31.152,00 e R\$ 2.654.289,00, respectivamente. A respeito das “contas vinculadas”, observa-se que faz referência às Recuperandas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, sendo que a Tetraferro apresentou saldo estável e invertido de R\$ 2.373,00, conforme discriminado no livro razão, e na Pires houve pequeno aumento de R\$ 961,00. Quanto à rubrica “contas correntes”, é sabido que somente demonstra saldo na Agro Dona Yvone e não houve alteração de saldo nessa conta.

Referente à rubrica “**bancos**”, frisa-se que o saldo de julho/2021, apresentou aumento no valor de R\$ 1.848.830,00 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 majoração de R\$ 1.855.652,00 em julho/2021, decorrente da elevação registrada em “bancos”, “conta vinculada” e “aplicação financeira”.

**Contas a receber:** o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 156.336.053,00, sendo compostos pelas seguintes contas:

Recebíveis	mai/21	jun/21	jul/21
Clientes Nacionais	166.718.942	165.929.070	159.266.204
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.451.904 -	- 4.606.132 -	- 4.620.151
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
<b>Total</b>	<b>163.957.038</b>	<b>163.012.937</b>	<b>156.336.053</b>

**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 regressão das contas a receber foi de 4% em comparação ao mês anterior (junho/2021), em razão da minoração dos “clientes nacionais” e majoração 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.

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.**

**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

Sobre os "títulos a receber", que também foram objetos de questionamento, responderam da seguinte forma: "o montante de R\$ 150.000,00 "títulos a receber" da TP, foi relativo a um crédito de setembro de 2018 que acabou sendo lançado pela contabilidade apenas em 2019. Na ocasião, um ativo da TP foi vendido a uma pessoa que detinha créditos em gado para com a Agropecuária Dona Yvone. Então os créditos foram usados como pagamento e a TP tornou-se credora da Agropecuária Dona Yvone."

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

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

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

Por fim, é válido destacar que a composição dos valores a receber se referem aos saldos de 2015 a 2021, sendo que as faturas que vencerão em 2021 correspondem mais de 83% 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.

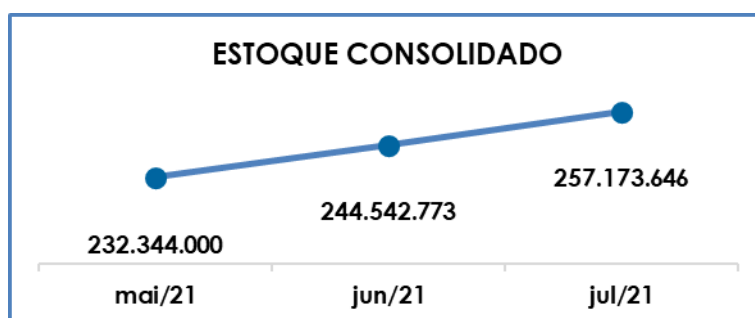
Além de todo exposto, importante destacar os 5 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua respectiva porcentagem referente ao mês corrente (julho/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - JULHO/21	
RAZÃO SOCIAL	%
WEG EQUIPAMENTOS ELÉTRICOS SA	2,92%
GRANEI METALURGICA AUTO PEÇAS LTDA	1,49%
COMEX METAL EIRELI	1,36%
SUPERIOR INDUSTRIES DO BRASIL LTDA	1,21%
DPR TELECOMUNICAÇÕES LTDA	1,06%

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

O saldo auferido em julho/2021 sumarizou R\$ 257.173.646,00, sendo que R\$ 2.216.898,00 são correspondentes aos “estoques de terceiros”.

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta “estoques consolidado” apresentou elevação de R\$ 12.630.873,00, em comparação ao mês anterior (junho/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\$ 20.971.631,00, 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\$ 2.673.215,00, decorrente das compensações parciais no mês de julho/2021 serem inferiores aos novos tributos apropriados a recuperar nos próximos meses (frisa-se que as novas apropriações de IRPJ e CSLL colaboraram para a majoração do saldo a recuperar).

**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 julho/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 26.466.690,00, o que representou uma regressão de R\$ 4.076.610,00, equivalente a 13% em comparação ao mês de junho/2021, em virtude de as baixas ocorridas no período terem sido inferiores às novas apropriações de valores pagos antecipadamente aos fornecedores.

Conforme esclarecimentos das Recuperandas, essa conta apresenta um alto valor em virtude das compras serem efetuadas à vista e, 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\$ 160.210,00. O valor



apresentou aumento de R\$ 68.450,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem superiores às baixas.

**Outros créditos:** essa conta apresenta o montante de R\$ 7.095,00. No mais, destaca-se que os valores registrados pelas Recuperandas englobam adiantamentos não especificados e não houve alteração de saldo no mês corrente.

**Despesas antecipadas:** nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de julho/2021, apurou-se o valor de R\$ 263.820,00.

Ademais, importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas rubricas, sendo: “seguros a apropriar” e “encargos financ. a apropriar”, frisa-se que a contabilização de novas despesas pagas antecipadamente, foram superiores as baixas feitas mensalmente.

**Multas e Juros a apropriar:** compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo regrediu R\$ 19.270,00 em julho/2021, em virtude de baixas referente a juros e multa de PERT, REFIS e ITR.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	mai/21	jun/21	jul/21
JUROS A APROPRIAR	1.548.968	1.536.230	1.523.147
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	724.905	718.904	712.716
<b>TOTAL</b>	<b>2.273.873</b>	<b>2.255.134</b>	<b>2.235.863</b>

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 33% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 235.722.445,00, com acréscimo de 4% se comparado a junho/2021.

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

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

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

**Exigível a longo prazo:** em julho/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 67.879.943,00, correspondentes a R\$ 48.081.710,00 de "créditos em pessoas coligadas" e R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP".

Conforme tabela inicial do Ativo, verifica-se aumento na conta "créditos em pessoas coligadas", devido à elevação exibida na Devedora **PIRES DO RIO**, em virtude dos recebimentos não superarem os novos empréstimos.

**Investimentos:** em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que, em julho/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\$ 5.839.979,00, com a monta final e R\$ 81.347.901,00. Frisa-se que o saldo desse grupo de contas corresponde a R\$ 129.517.070,00, 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 julho/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 38.325.433,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	mai/21	jun/21	jul/21
Agro Yvone	21.518.137	21.479.760	21.443.172
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.878.359	1.869.707	1.866.711
TP	10.359	10.019	9.680
Pires do Rio	14.287.615	14.791.071	14.882.280
<b>TOTAL</b>	<b>37.818.060</b>	<b>38.274.149</b>	<b>38.325.433</b>

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

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

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

Verifica-se que no mês analisado o ativo imobilizado apresentou aumento de R\$ 51.285,00 em comparação a junho/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 211.566,00 ("equipamentos, máquinas e instalações", "Imobilizado em andamentos", "moveis e utensílios" e "hardware") foi superior à depreciação mensal de R\$ 160.281,00.

## VII.II. Passivo

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

<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Fornecedores Nacionais	- 126.189.694	- 121.245.787	- 121.580.823
Empréstimos e Financiamentos	- 49.566.242	- 49.270.494	- 48.828.620
Duplicatas Descontadas	- 85.503.210	- 72.608.029	- 69.475.365
Provisões Trabalhistas	- 3.411.744	- 3.626.146	- 3.886.747
Obrigações Trabalhistas	- 420.789	- 338.933	- 292.330
Obrigações Sociais	- 2.260.352	- 2.241.672	- 2.187.780
Impostos a Recolher	- 17.088.967	- 20.930.829	- 15.301.377
Adiantamentos de Clientes	- 13.887.015	- 11.649.129	- 10.643.578
Credores Diversos	- 7.639.650	- 8.807.597	- 10.284.078
Parcelamentos - CP	- 19.211	- 16.439	- 13.666
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 309.573.159</b>	<b>- 294.321.340</b>	<b>- 286.080.650</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 53.032.980	- 50.727.102	- 53.033.138
Fornecedores Concursal	-	-	- 187.921
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 3.918.735
Outras Obrigações - LP	- 5.201.089	- 5.132.390	- 5.063.714
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.691.886	- 1.681.314	- 1.670.750
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
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 62.816.963</b>	<b>- 60.431.813</b>	<b>- 66.488.200</b>
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	- 2.384.317	- 2.346.629	- 2.308.971
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.668.386	- 47.706.073	- 47.743.732
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 163.133.647</b>	<b>- 163.133.647</b>	<b>- 163.133.647</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>- 535.523.769</b>	<b>- 517.886.800</b>	<b>- 515.702.497</b>

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

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

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

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 286.080.650,00, com minoração de R\$ 8.240.690,00, cerca de 3% em comparação ao mês anterior (junho/2021).

**Fornecedores:** o saldo apurado em julho/2021 foi de R\$ 121.580.823,00, demonstrando aumento de R\$ 335.036,00, em razão das baixas (R\$ 127.512.082,49) serem inferiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores (R\$ 127.847.118,65).

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.

Ademais, ressalta-se que parte dessa dívida está sujeita à Recuperação Judicial, sendo que, a partir da reclassificação dos valores concursais e extraconcursais, haverá demonstração de forma mais clara.

Por fim, e não menos importante, destaca-se os 5 principais fornecedores do Grupo Empresarial referente ao mês de julho/2021:

FORNECEDORES - JULHO/21	
FORNECEDOR	%
GERDAU ACOMINAS S/A	34,40%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	21,64%
ACO CEARENSE COML LTDA EM RECUP JUDICIAL	7,24%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	5,77%
COMPANHIA SIDERURGICA ESPÍRITO SANTO S/A	4,70%

**Empréstimos e financiamentos - CP:** foi apurado no mês de julho/2021 o saldo de R\$ 48.828.620,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Destaca-se que esse grupo de contas apresentou minoração no montante de R\$ 441.874,00 em comparação a junho/2021,

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

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

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

tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "emprest./financ. a curto prazo" (R\$ 10.441.350,62) foram inferiores aos pagamentos efetuados (R\$ 10.883.224,64).

Outrossim, cumpre informar que parte dessa dívida está sujeita à Recuperação Judicial.

**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\$ 69.475.365,00, demonstrando uma redução de 4% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 82.234.027,90) serem inferiores às baixas (R\$ 85.366.691,56).

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 ter Capital de Giro e manter suas operações.

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

Em julho/2021, verificou-se aumento de R\$ 260.601,00, em virtude das novas apropriações com férias, 13º salários e seus encargos, além da contratação de novos colaboradores que contribuiu para essa majoração.

**Obrigações trabalhistas:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, foi possível concluir que as Recuperandas estão cumprindo

**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

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\$ 46.603,00 em comparação ao mês anterior (junho/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 julho/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 retração de saldo em razão dos pagamentos de salários, rescisões e proventos serem superiores 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 julho/2021, houve retração nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 53.891,00, se comparada com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 1.453.628,04) foram superiores às novas apropriações (R\$ 1.399.736,60).

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

**Obrigações tributárias:** diante da análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, foi possível verificar que as sociedades empresárias estão compensando e cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais referentes aos tributos devidos, de modo que também apresenta saldo de meses anteriores, sendo que a composição do montante consolidado de R\$ 15.301.377,00 será detalhada no tópico "VIII - Dívida Tributária".

**Adiantamento de clientes:** em junho/2021, o montante apurado foi de R\$ 10.643.578,00, apresentando minoração de R\$ 1.005.551,00, equivalente a 9%, 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 31/07/2021, no montante de R\$ 9.768.469,09. Entretanto, o valor apresentado diverge da quantia registrada nos Balanços Patrimoniais, qual seja, de R\$ 10.643.578,00, 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 julho/2021 houve aumento de 17% e valor final consolidado de R\$ 10.284.078,00.

Depreende-se que a **PIRES DO RIO** possui cerca de 72% do respectivo saldo, e evoluiu 14%. Em contrapartida, a Devedora **TETRAFERRO** demonstrou majoração de 26%, conforme documentos contábeis, atingindo a quantia devida de R\$ 2.888.861,00 e representando 28% do total contabilizado.

**Parcelamentos – CP e LP:** no que tange aos parcelamentos tributários (curto e longo prazos), apurou-se que somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** dispõe dessas obrigações, as quais se referem aos parcelamentos PERT/REFIS. Observa-se que no mês analisado a referida Recuperanda honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo, de forma que os saldos finais totalizaram R\$ 13.666,00 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. Em complemento, destaca-se que o valor do longo prazo majorou em R\$ 3.641.669,17, em virtude da reclassificação de impostos a pagar para a conta de parcelamentos, decorrente do seguinte histórico "0504609 - SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL - ITR PGFN NF - 004358877 TRANSF. P/LP".

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 66.488.200,00 em julho/2021, com aumento de R\$ 6.056.387,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo, bem como o registro

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

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

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



anterior que cita a conta de parcelamentos a longo prazo que recebeu uma reclassificação.

**Empréstimos e financiamentos - LP:** observa-se que no mês de julho/2021, o saldo foi de R\$ 53.033.138,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo majorou a monta de R\$ 2.306.036,00, em virtude das baixas no mês (R\$ 6.564.121,56) serem inferiores às novas apropriações de valores a pagar (R\$ 8.870.157,97).

Além de todo o exposto, cumpre informar que parte dessa dívida está sujeita à Recuperação Judicial. Inclusive, destaca-se que uma parte foi reclassificada como “banco concursal” na Agropecuária, no importe de R\$ 4.137.109,55

**Fornecedores concursal:** contabilizou o valor de R\$ 187.920,94 no mês corrente, ademais, será solicitado comprovantes que embase essa contabilização.

**Outras obrigações – LP:** o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de julho/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 68.676,00, sumarizando R\$ 5.063.714,00. 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\$ 1.670.750,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, com redução de R\$ 10.564,00 se comparado ao mês anterior.

### VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Frisa-se que o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado na Assembleia Geral de Credores realizada em 15/09/2020, e

**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

homologado em 13/11/2020, nos termos da r. decisão de fls. 6418/6428 dos autos principais da Recuperação Judicial. A relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 31/07/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	22	CUMPRINDO PARCIALMENTE FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 270.805,13	0,22%
II	2	CARÊNCIA	R\$ 7.858.058,13	7%
III	134	CARÊNCIA	R\$ 73.144.177,47	61%
IV	162	CARÊNCIA	R\$ 767.438,40	1%
CREDORES PARCEIROS COM GARANTIA REAL	2	CUMPRINDO	R\$ 4.994.684,11	4%
CREDORES QUIROGRAFÁRIOS ESSENCIAIS	1	CARÊNCIA	R\$ 33.523.165,78	28%
<b>TOTAL</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 120.558.329,02</b>	<b>100%</b>

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 julho/2021, foi efetuado o pagamento a **3 (três)** credores que enviaram os seus dados bancários, no valor total de **R\$ 7.378,35**. 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**

**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

**Athena Securitizada S.A.)**. Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ 3.947.970,99**, referentes aos meses de outubro/2020 a julho/2021, sabendo-se que R\$ 3.060.498,27 se referem à **Atlanta** e R\$ 887.472,72 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 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

**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

periódica. Outrossim, em reunião periódica em 05/08/2021, o Ednilson esclareceu que até a documentação de agosto/2021 estaria realizada as adequações.

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.

## 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	mai/21	jun/21	jul/21
INSS a recolher	- 2.117.263	- 2.098.070	- 2.046.003
FGTS a recolher	- 140.284	- 141.679	- 139.903
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>- 2.257.547</b>	<b>- 2.239.749</b>	<b>- 2.185.905</b>
IPI a Recolher	-	- 367.928	- 611.092
ICMS e Contribuições a Recolher	- 7.553.681	- 9.812.736	- 9.190.277
Tributos Municipais a Recolher	- 8.278	- 7.996	- 8.426
PIS a Recolher	- 211.900	- 405.650	- 221.074
COFINS a Recolher	- 977.643	- 1.871.487	- 1.025.361
CSRF - Lei 10.833/2003	- 42.520	- 44.509	- 41.682
IRRF a Recolher	- 135.221	- 149.453	- 141.957
CSLL a Recolher	- 1.154.746	- 1.215.719	- 1.032.308
IRPJ a Recolher	- 3.077.921	- 3.193.186	- 2.862.364
IMP E CONTR RET A PAGAR - TP	- 6	- 6	- 6
I.S.S. s/ Serviços	- 692	- 1.344	- 546
Impostos s/Terceiros	- 3.682	- 2.369	- 2.509
PERT - REFIS	- 19.211	- 16.439	- 13.666
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	- 39.303	- 15.356	- 2.640
ITR	- 3.883.373	- 3.843.089	- 161.136
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CP</b>	<b>- 17.108.178</b>	<b>- 20.947.268</b>	<b>- 15.315.043</b>
PERT - REFIS - LP	- 277.066	- 277.066	- 3.918.735
CSLL Diferido	- 447.850	- 445.052	- 442.255
IRPJ Diferido	- 1.244.036	- 1.236.262	- 1.228.494
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - LP</b>	<b>- 1.968.952</b>	<b>- 1.958.380</b>	<b>- 5.589.485</b>
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>- 21.334.677</b>	<b>- 25.145.396</b>	<b>- 23.090.433</b>

Em julho/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 23.090.433,00, sendo que R\$ 2.185.905,00 correspondem aos encargos

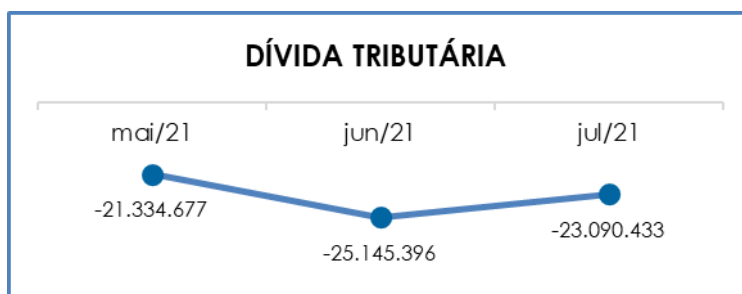
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

sociais (representando cerca de 9% da dívida total) e R\$ 20.904.528,00 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 maio a julho de 2021.



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

Verifica-se que as obrigações fiscais a curto prazo apresentaram retração de 27%, em razão de novas apropriações serem inferiores às compensações e aos pagamentos, bem como houve a reclassificação de ITR curto prazo para a rubrica de parcelamentos “PERT-REFIS-LP”.

Adicionalmente, verifica-se que a conta “obrigações sociais” apresentou minoração de 2% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os pagamentos, baixas e reclassificações no importe de R\$ 1.452.068,70 foram superiores ao provisionamento dos encargos, que totalizaram R\$ 1.398.225,18. Por fim, as “obrigações a longo prazo” apresentou aumento, devido a adesão ao parcelamento da dívida com ITR, que anteriormente estava como curto prazo.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP** pagou PIS, COFINS, IRPJ e CSLL referente a junho/2021, e realizou somente novas apropriações do PIS e COFINS, ensejando a retração do 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 julho/2021 sumarizou **R\$ 9.190.277,00**. Importante destacar que não foi entregue, a esta Administradora, as declarações apresentadas junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência de julho/2021.

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 07/2021 verificou-se os pagamentos dos

tributos IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS, ITR, PIS e COFINS, bem como houve uma reclassificação de parte do ITR para parcelamento a longo prazo. Em complemento, destaca-se o adimplemento dos impostos trimestrais (IRPJ e CSLL) no mês analisado, colaborando para retração da dívida tributária. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses, inferiores aos pagamentos efetuados, proporcionando uma retração de R\$ 794.368,00.

Além disso, os encargos sociais demonstraram minorações no mês, em virtude do pagamento do INSS e FGTS ser superior ao provisionamento do mês. Adicionalmente, as obrigações a longo prazo (parcelamentos-LP) apresentaram alteração no saldo, em virtude de adesão do parcelamento de parte do ITR.

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

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

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 5.471.320,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em mais de 100%, alcançando o total de R\$ 23.090.433,00 em julho/2021.

## IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

### 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 **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, 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).

DRE	mai/21	jun/21	jul/21	Acum. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>118.656.354</b>	<b>119.552.993</b>	<b>112.030.605</b>	<b>738.086.230</b>
Receita da Venda no Mercado Interno	83.430.044	85.510.299	82.413.476	409.033.379
Receita de Revenda de Mercadoria	35.104.134	33.935.016	29.457.468	328.311.861
Receita da Prestação de Serviço	122.177	107.677	159.661	740.991
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>- 32.211.697</b>	<b>- 33.226.731</b>	<b>- 29.767.218</b>	<b>- 204.722.929</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>86.444.657</b>	<b>86.326.261</b>	<b>82.263.387</b>	<b>533.363.301</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>73%</b>	<b>72%</b>	<b>73%</b>	<b>72%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 45.280.336	- 48.261.722	- 50.827.260	- 299.696.553

**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

Custo dos Produtos Vendidos	- 11.078.207	- 10.266.275	- 9.065.512	- 69.105.321
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>30.086.115</b>	<b>27.798.265</b>	<b>22.370.615</b>	<b>164.561.428</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>25%</b>	<b>23%</b>	<b>20%</b>	<b>22%</b>
Despesas Administrativas	- 5.279.043	- 5.727.325	- 5.679.573	- 37.939.598
Despesas Gerais	- 14.300	- 15.927	- 9.693	- 109.655
Despesas Tributárias	- 42.680	- 15.949	- 15.949	- 257.000
Outras Receitas Operacionais	71.539	40.289	40.558	429.352
Despesas Indedutíveis	- 104	- 3.457	- 156	- 7.174
Equivalência Patrimonial	- 26.477	- 13.393	- 2.825.528	- 5.022.167
<b>Saldo antes do Resultado Financeiro</b>	<b>24.795.051</b>	<b>22.062.503</b>	<b>13.880.274</b>	<b>121.655.186</b>
Receitas Financeiras	19.419.273	13.506.676	9.436.756	77.387.513
Despesas Financeiras	- 594.012	- 793.278	- 2.099.781	- 5.486.651
<b>Resultado antes das Oper. Descontinuadas</b>	<b>43.620.311</b>	<b>34.775.901</b>	<b>21.217.249</b>	<b>193.556.048</b>
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-	-
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>43.620.311</b>	<b>34.775.901</b>	<b>21.217.249</b>	<b>193.556.048</b>
Prov. IRPJ e CS	-	-	-	- 3.822.327
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>43.620.311</b>	<b>34.775.901</b>	<b>21.217.249</b>	<b>189.733.721</b>

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que em julho/2021, de forma consolidada, as Recuperandas apresentaram **lucro contábil** no montante de **R\$ 21.217.249,00**.

Verifica-se que houve regressão do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da minoração da "receita operacional bruta" e "receitas financeiras", aliado ao aumento dos "custos em geral", "equivalência patrimonial - negativa" e "despesas financeiras".

A retração do saldo positivo não foi maior em razão do acréscimo nas "Outras Receitas Operacionais", aliado com a minoração das "deduções da receita bruta", "despesas administrativas", "despesas gerais" e "despesas indedutíveis".

Destaca-se que a dedução da receita bruta e os custos em geral consumiram 80% da receita bruta, e que, inclusive, houve regressão no importe de R\$ 2.094.738,00 em relação ao mês anterior, acompanhando o decréscimo das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

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

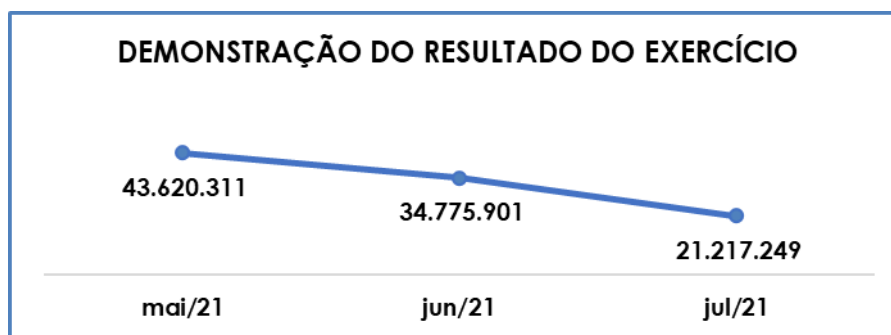
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

contexto geral, decorrente da majoração da “equivalência patrimonial-negativa”, sendo que as demais contas de despesas retraíram em menores proporções.

No gráfico abaixo é apresentada a regressão 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 (julho/2021), conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	mai/21	jun/21	jul/21
Campala	19.262.475	13.141.475	5.837.099
Tetraferro	4.292.785	3.848.404	2.808.495
TP	- 43.720	- 22.116	- 12.593
Pires do Rio	20.108.772	17.808.138	12.584.248
<b>TOTAL</b>	<b>43.620.311</b>	<b>34.775.901</b>	<b>21.217.249</b>

Cumprе 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 julho/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 2.099.781,00, aproximadamente 2% do faturamento

bruto, sendo apurado aumento superior a 100% em relação ao mês anterior (junho/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:

DRE – Agropecuária Dona Yvone	mai/21	jun/21	jul/21	Acum. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>10.357.996</b>	<b>7.856.854</b>	<b>232.196</b>	<b>29.681.181</b>
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	10.290.650	7.757.550	-	28.293.105
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	67.347	99.304	232.196	1.388.076
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>- 355.422</b>	<b>- 2.683.229</b>	<b>- -</b>	<b>- 3.381.914</b>
Devoluções de Mercadorias	- -	- 2.491.000	- -	- 2.491.000
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 355.422	- 192.229	- -	- 890.913,67
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>10.002.574</b>	<b>5.173.625</b>	<b>232.196</b>	<b>26.299.267</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>97%</b>	<b>66%</b>	<b>100%</b>	<b>89%</b>
Custo de Animais Vendidos	- 429.964	- 2.529.844	- 2.812.430	- 11.403.502
Custo de produção	- 774.163	- 721.808	- 1.395.951	- 7.453.288
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>8.798.447</b>	<b>1.921.973</b>	<b>- 3.976.185</b>	<b>7.442.476</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>85%</b>	<b>24%</b>	<b>-1712%</b>	<b>25%</b>
despesa com pessoal	- 30.846	- 20.013	- 24.798	- 189.066
despesa administrativa	- 131.154	- 201.076	- 144.258	- 1.136.349
despesa manutenção	- 30.537	- 76.797	- 63.676	- 438.296
despesa com multas	- 6.188	- 7.615	- 6.995	- 22.900
despesa impostos e taxas	- 14.269	- 8.066	- 3.058	- 2.062.379
depreciação e amortização	- 20.680	- 21.953	- 21.170	- 147.598
Outras receitas operacionais	1	125	1	128
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	<b>8.564.774</b>	<b>1.586.578</b>	<b>- 4.240.140</b>	<b>3.446.016</b>
Receitas Financeiras	30	99	55.073	55.407
Despesas Financeiras	- 14.711	- 14.597	- 14.964	- 59.730
Receitas não op. (Indenizações)				9
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>8.550.092</b>	<b>1.572.080</b>	<b>- 4.200.031</b>	<b>3.441.702</b>
Prov. IRPJ e CS	- 316.952	- 162.210	- -	- 782.705
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>8.233.140</b>	<b>1.409.870</b>	<b>- 4.200.031</b>	<b>2.658.997</b>

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou **resultado contábil negativo** em julho/2021, no importe de **R\$ 4.200.031,00**, sendo que a reversão do saldo foi justificada pela

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

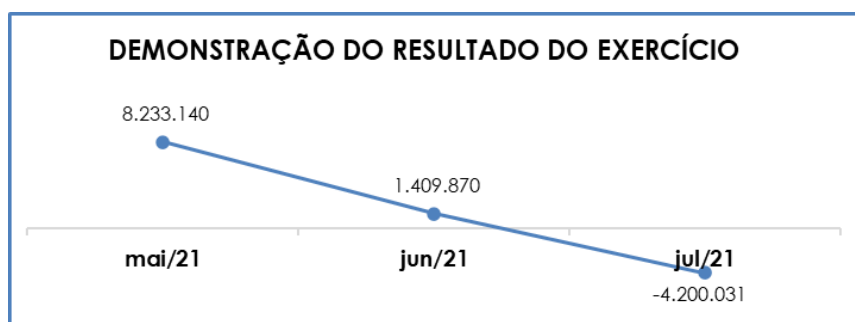
Campinas  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

queda na "receita bruta operacional", em contrapartida ao aumento dos "custos em geral", "despesa com pessoal" e "despesas financeiras".

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

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



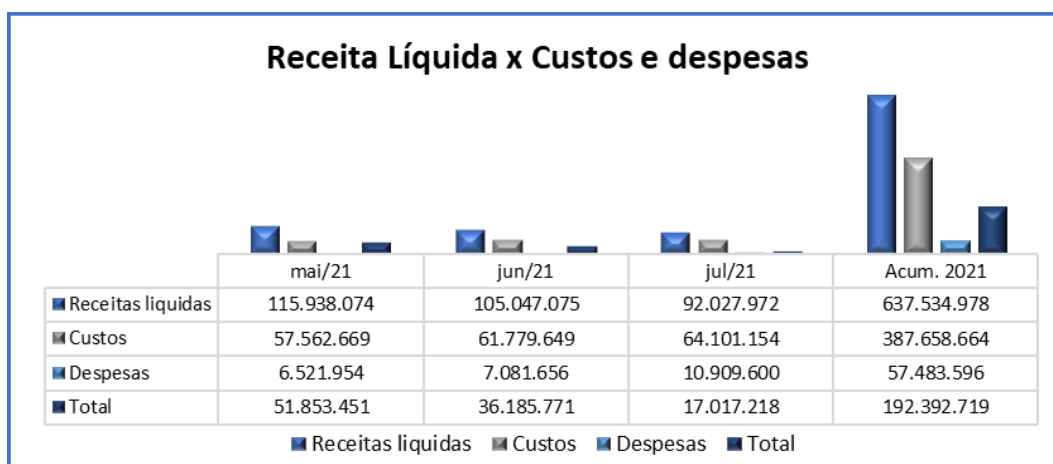
Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas "despesas financeiras", provenientes de "despesas bancárias", "outras despesas" e "juros sobre parcelamentos", é justificado pela contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se que, em julho/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 14.964,00, ou seja, houve aumento inferior a 1% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou, no mês de julho/2021, resultado satisfatório de **R\$ 17.017.218,00**, 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 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\$ 192.392.719,00 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 julho/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

Atividades operacionais	mai/21	jun/21	jul/21
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	43.620.311	34.775.901	21.217.249
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	124.134	124.796	123.693
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 125.696	154.229	14.019
Equivalência patrimonial	- 19.265.501	- 13.144.355	- 5.839.979
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>			
Estoques	- 23.084.148	- 13.800.690	- 13.952.525
Contas a receber	- 18.131.768	- 1.620.134	5.842.066
Tributos a recuperar	- 2.284.237	- 3.519.469	- 2.673.215
Créditos diversos	2.696.449	8.296.166	1.569.753
<b>Aumento/(redução) de passivo:</b>			
Fornecedores	9.468.883	- 2.067.262	204.789
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 1.837.178	3.982.323	- 1.040.027
Adiantamentos de clientes	1.155.458	- 2.237.885	- 1.005.551
Contas a pagar	- 49.403	1.091.613	1.400.178
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 7.712.696</b>	<b>12.035.234</b>	<b>5.860.450</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	3.457	- 3.457
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 7.712.696</b>	<b>12.038.690</b>	<b>5.856.993</b>

**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



<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições/baixas do imobilizado	- 145.257	- 619.261	- 211.566
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>- 145.257</b>	<b>- 619.261</b>	<b>- 211.566</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	9.385.464	- 13.190.929	- 3.810.501
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>9.385.464</b>	<b>- 13.190.929</b>	<b>- 3.810.501</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>			
Adiantamento para aumento de capital	2.000	1.000	3.000
Pagamentos de empréstimos/debêntures	- 2.000	- 1.000	- 3.000
Juros recebidos de empréstimos	21.000	20.000	20.000
<b>Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas</b>	<b>21.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.548.512</b>	<b>- 1.751.500</b>	<b>1.854.925</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do exercício	4.450.595	5.999.106	4.247.606
No fim do exercício	5.999.106	4.247.606	6.102.532
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.548.512</b>	<b>- 1.751.500</b>	<b>1.854.925</b>

Nota-se que as Recuperandas apresentaram elevações de “caixas e equivalentes” no importe de R\$ 1.854.925,00, 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\$ 5.856.993,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor positivo ocorreu pelo lucro contábil aliado ao recebimento de “clientes”, “créditos diversos”, e em conjunto à dilação das “obrigações fornecedores e contas a pagar”. Ademais, o valor positivo não foi maior em razão da aquisição de mercadorias, pagamentos trabalhistas, pagamentos tributários e baixas de adiantamentos a clientes.

Ademais, ocorreram aquisições de ativos imobilizados no mês de julho/2021, promovendo o fluxo negativo de R\$ 211.566,00 nas atividades de investimento.

Ainda, observa-se a retração de R\$ 3.810.501,00 no fluxo das atividades de investimento em virtude do pagamento de empréstimos, além dos juros recebidos na monta de R\$ 20.000,00 nas

**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

atividades com quotistas, compondo o fluxo geral positivo de R\$ 1.854.925,00 no período (contando a variação do Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais).

Conforme análise e correlação das Demonstrações Contábeis da Empresa, os fatores que levaram ao resultado do caixa operacional favorável no mês analisado ocorreram pelo pagamento de dívidas e tributos, assim como aquisição de estoques serem inferiores aos recebimentos de duplicatas, recebimentos de juros e dilação no prazo de algumas obrigações.

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 julho/2021:

Atividades operacionais	mai/21	jun/21	jul/21
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>8.233.140</b>	<b>1.409.870</b>	<b>- 4.200.031</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	- 57.809	38.377	36.589
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>			
Estoques	- 1.374.308	1.335.541	1.260.105
Contas a receber	- 2.847.796	2.410.006	820.800
adiantamentos a fornecedores	1.917.452	2.493	- 3.272
Créditos Diversos	19.270	18.737	19.270

**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

<b>Aumento/(redução) de passivo:</b>			
Fornecedores	- 2.844.117	- 2.876.646	318.168
provisão com colaboradores	- 38	463	- 7.041
Provisão com encargos trabalhistas	886	13.989	- 11.385
provisão com férias e 13º	31.014	2.439	11.507
Contas a pagar	- 2.773	- 2.773	- 2.773
Adiantamentos a Clientes	- 1.134.900	-	-
impostos taxas e contribuições	609.367	- 49.878	- 258.868
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>2.549.390</b>	<b>2.302.616</b>	<b>- 2.016.932</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	- 521.342
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>2.549.390</b>	<b>2.302.616</b>	<b>- 2.538.274</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições/baixas do imobilizado	-	-	-
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	-	-	-
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>			
Partes relacionadas	- 2.542.286	- 2.306.878	2.539.000
<b>Fluxo de caixa aplicado nas ativ. de financiamento com quotistas</b>	<b>- 2.542.286</b>	<b>- 2.306.878</b>	<b>2.539.000</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>7.104</b>	<b>- 4.262</b>	<b>726</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do exercício	1.530	8.634	4.372
No fim do exercício	8.634	4.372	5.098
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>7.104</b>	<b>- 4.262</b>	<b>726</b>

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, registrou aumento do disponível em julho/2021, apresentando a monta de R\$ 726,00, 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 regrediu, em virtude do prejuízo contábil, ser superior à elevação dos ativos e dilação de pagamentos do passivo. No entanto, houve novos empréstimos referente à rubrica “partes relacionadas” (crédito pessoas ligada mútuo) superior à variação negativa do fluxo das atividades operacionais.

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

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

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

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

## XI. CONCLUSÃO

No mês de julho/2021, **435 Colaboradores** exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos, 31 encontravam-se em gozo de férias e 16 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 JULHO/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.**

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 julho/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\$ 16.797.297,00**.

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 julho/2021, no montante de **R\$ 4.197.326,00**, em razão dos custos e despesas serem inferiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em julho/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,75, 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\$ 2,01, 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 julho/2021 apresentou regressão equivalente a 12%, sumarizando o montante de **R\$ 112.262.801,00**. 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\$ 335.821.800,00**, com regressão de 1% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 3.034.404,00. 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.

Quanto ao **Endividamento Tributário** de **R\$ 23.090.433,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em julho/2021 perfaz R\$ 9.190.277,00, apresentando regressão de R\$ 622.460,00 em razão dos pagamentos e compensações serem superiores 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. Ademais, é sabido que houve substancial elevação do

parcelamento a longo prazo, decorrente da adesão de parcelamento de parte do ITR, conforme destacado no decorrer deste relatório.

Cumprе 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 retração do saldo positivo referente às Empresas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**. Quanto a **AGROPECUÁRIA**, é sabido que houve reversão do saldo positivo.

No tópico **IX.I. DRE CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, houve minoração da “receita operacional bruta” e “receitas financeiras”, aliado ao aumento dos “custos em geral”, “equivalência patrimonial - negativa” e “despesas financeiras”. Frisa-se que a regressão do lucro não foi maior em virtude das minorações das “deduções da receita bruta”, “despesas administrativas”, “despesas gerais” e “despesas indedutíveis.

Verifica-se que as “deduções das receitas brutas” e os “custos dos produtos/mercadorias vendidas” consumiram 80% 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 julho/2021 se acumula em R\$ 189.733.721,00.

Ademais, no tópico **IX.II. DRE AGROPECUÁRIA**, que desenvolve atividade específica e divergente das demais Recuperandas do Grupo, em julho/2021, foi apurada reversão do saldo positivo em relação a junho/2021, apurando prejuízo contábil de **R\$ 4.200.031,00**.

Frisa-se que a reversão do saldo positivo ocorreu em virtude da minoração do faturamento e aumento dos custos em geral 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



despesas com pessoal, entretanto o resultado negativo acumulado no ano de 2021 foi satisfatório no importe de R\$ 2.658.997,00.

Além do mais, unificando os resultados de julho/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 nas **AGRO DONA YVONE e TP EMPREENDIMENTOS**.

Quanto à **Demonstração dos Fluxos de Caixa** em julho/2021, de forma geral o Grupo demonstrou aumento dos recursos disponíveis em caixa e equivalente de caixa, tendo em vista que os desembolsos foram menores que os ingressos de recursos financeiros e os aumentos de obrigações a pagar no futuro.

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

São Caetano do Sul (SP), 27 de setembro 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