

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

**Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565**

**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 .....	16
V.II – Liquidez Geral.....	18
V.III – Capital de Giro Líquido .....	18
V.IV – Disponibilidade Operacional .....	20
V.V – Endividamento .....	22
VI – FATURAMENTO .....	23
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	25
VII.I ATIVO .....	26
VII.II – PASSIVO .....	34
VII.III – PASSIVO CONCURSAL .....	40
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	42
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	46
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	47
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).....	49
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC).....	52
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	52
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).....	55
XI – CONCLUSÃO .....	56

### 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 **abril 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 holding 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 Requerentes 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 evoluiu significativamente, conforme discriminado no tópico **VI-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 da data do pedido de Recuperação Judicial - janeiro/2019, até abril/2021, sumarizou o importe de R\$ 61.121.058,00.

### III.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 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	<b>540.000.000,00</b>
Laminação - Pinda	1.000	7,1	7.100.000,00	<b>85.200.000,00</b>
Tetraferro	1.200	10	12.000.000,00	<b>144.000.000,00</b>
<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 empresa. Ademais, destaca-se que a atividade dela é apartada das demais, em razão do seu ramo ser divergente da venda de aço.

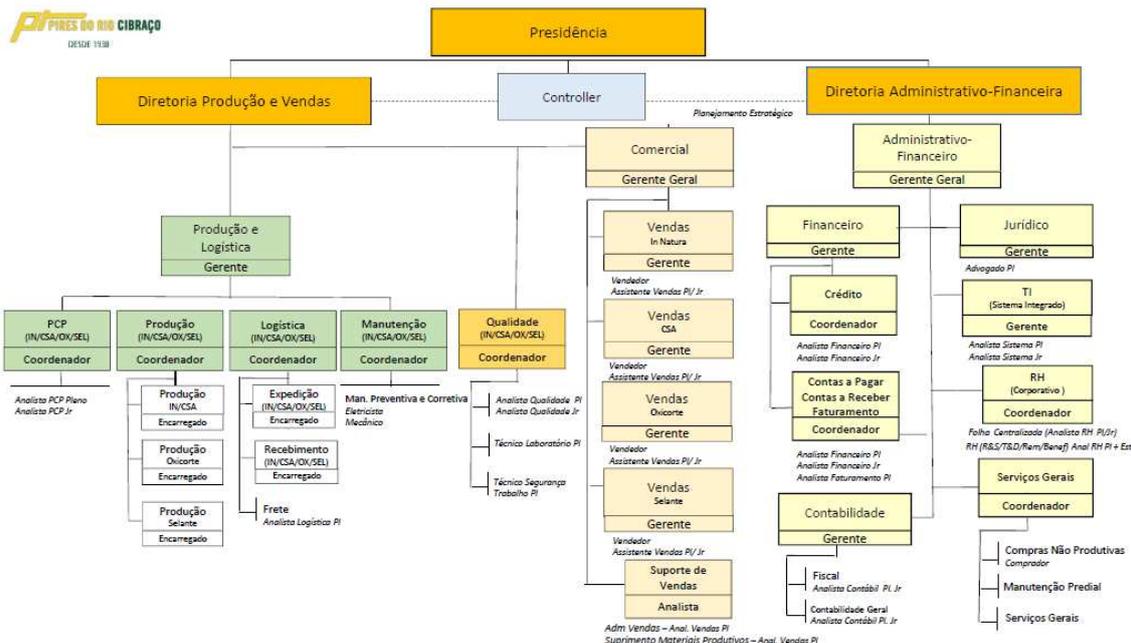
### III.III ORGANOGRAMA

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 Empresarial.

**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.1 – Colaboradores

No mês de abril/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de 462 colaboradores, sendo que ocorreu a contratação de 9 colaboradores e 10 demissões, sendo evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	fev/21	mar/21	abr/21
Ativos	360	368	389
Admitidos	36	29	9
Afastados	17	18	19
Férias	34	47	45
Demitidos	16	14	10
<b>TOTAL</b>	<b>447</b>	<b>462</b>	<b>462</b>

Para melhor compreensão, disponibilizamos a quantidade de colaboradores segregados por Recuperanda.

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (abril/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	Total
Ativos	44	69	276	389
Admitidos	4	0	5	9
Afastados	2	3	14	19

**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

Férias	1	8	36	45
Demitidos	5	1	4	10
<b>TOTAL</b>	<b>51</b>	<b>80</b>	<b>331</b>	<b>462</b>

Nota-se que no referido mês, 398 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos, e 45 em gozo de férias.

Destaca-se que as Recuperandas demitiram 10 colaboradores em abril/2021, sendo 05 colaboradores na **AGROPECUÁRIA**, 04 na **PIRES DO RIO** e 01 na **TETRAFERRO**. Destaca-se que, foram disponibilizados os valores pagos e a TRCT de cada colaborador desligado.

Em contrapartida, observou-se que as Recuperandas contrataram 09 colaboradores, sendo que a maior parte das contratações ocorreu na Recuperanda **PIRES DO RIO**, no montante de 05 colaboradores.

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

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

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

<b>PIRES DO RIO - AFASTADOS</b>		
BH	1	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	2	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	6	Afastados – motivos diversos.
Pires São Caetano	5	Afastados – motivos diversos.

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

**TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, conforme planilha disponibilizada pelas Recuperandas a seguir:

Colaboradores prestadores de serviço – PJ	
<b>Tetraferro</b>	4
<b>Pires do Rio</b>	36

Importante informar que o valor despendido em abril/2021, para pagamento dos colaboradores prestadores de serviço – PJ, atingiu o importe de R\$ 1.077.822,48, sendo R\$ 951.273,41 na **PIRES DO RIO** e 126.549,07 na **TETRAFERRO**. Frisa-se que, esses valores foram apurados de acordo com as NF's emitidas referentes ao mês de abril/2021.

Ademais, destaca-se que um dos sócios das Recuperandas, 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	VALOR ABRIL/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**”.

Cumpra ainda destacar que, as Recuperandas **CAMPALA** e **TP**, não detém 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 abril/2021:

<b>AUTÔNOMOS</b>		
<b>RECUPERANDA</b>	<b>QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS</b>	<b>VALOR TOTAL POR RECUPERANDA</b>
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	5	R\$ 37.681,50
TETRAFERRO	11	R\$ 125.439,43
PIRES DO RIO	32	R\$ 89.377,00
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>R\$ 252.497,93</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:

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>345.824</b>	<b>345.833</b>	<b>356.455</b>	<b>1.420.926</b>
INSS	273.858	257.215	264.712	1.064.756
FGTS	71.966	88.618	91.744	356.170
<b>DESPESAS COM O PESSOAL</b>	<b>869.630</b>	<b>926.554</b>	<b>929.425</b>	<b>3.624.076</b>
Salários e Ordenados	571.357	577.891	588.731	2.284.403
Horas Extras	23.981	24.320	52.672	146.443
13º Salário	1.616	5.490	2.833	12.878
Férias	78.982	159.496	78.206	409.766

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

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

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

Benefícios	39.628	105.305	16.999	195.071
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	6.414	6.107	1.044	15.456
Provisão de Férias e 13º Salário	107.850	20.002	154.018	421.632
Assistência Médica	26.623	18.000	19.308	81.248
Despesas com conduções	10.178	5.942	12.279	43.847
Estágio	3.000	4.000	3.333	13.333
<b>TOTAL</b>	<b>1.215.454</b>	<b>1.272.386</b>	<b>1.285.880</b>	<b>5.045.002</b>

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>209.479</b>	<b>225.494</b>	<b>251.537</b>	<b>921.569</b>
INSS	151.229	173.636	191.261	694.081
FGTS	58.250	51.858	60.276	227.488
<b>CUSTOS COM O PESSOAL</b>	<b>725.905</b>	<b>821.432</b>	<b>865.693</b>	<b>3.281.546</b>
Salários e Ordenados	556.773	559.069	573.677	2.190.286
Horas Extras	46.462	29.883	73.362	211.324
13º Salário	10.180	7.710	10.404	36.094
Férias	12.985	63.148	108.390	290.031
Benefícios	58.839	51.594	46.428	208.516
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	12.989	10.589	17.961	52.815
Assistência Médica	451	580	80	4.906
Provisão de Férias e 13º Salário	53.196	98.859	35.391	287.575
<b>TOTAL</b>	<b>935.384</b>	<b>1.046.927</b>	<b>1.117.230</b>	<b>4.203.115</b>
<b>TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>2.150.838</b>	<b>2.319.313</b>	<b>2.403.110</b>	<b>9.248.117</b>

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em abril/2021, o montante de R\$ 2.403.110,00**, sendo R\$ 1.795.118,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 607.992,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.285.880,00 é atribuído ao departamento administrativo e R\$ 1.117.230,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve aumento de R\$ 83.797,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a 4% em relação ao mês anterior (março/2021). Frisa-se que a majoração ocorreu em virtude da elevação no setor operacional em R\$ 70.303,00, em especial nas rubricas "INSS", "FGTS", "salários e ordenados", "horas extras", "13º salários", "férias" e "PAT". Ademais, destaca-se que o setor administrativo apresentou aumento de R\$ 13.494,00, em virtude dos acréscimos nas contas "INSS", "FGTS", "salários e ordenados", "horas extras", "despesas com conduções", "assistência médica" e "provisões". Frisa-se que essas alterações foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores, férias de colaboradores, bem como o aumento da hora-homem (horas extras).

**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 os gastos com colaboradores em abril/2021, sumarizaram R\$ 2.403.110,00, sendo correspondentes a 2% do faturamento bruto no mês corrente. Importante salientar que os pagamentos dos salários de abril/2021, foram pagos em 30/04/2021 e os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo encaminhado a TRTC e GRRF dos mesmos, bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021, totalizou 9.248.117,00, 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.

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

<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
<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

**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

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

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

Importante reiterar que as retiradas de pró-labore não são compatíveis com o porte das Empresas, cabendo ressaltar que os sócios das Recuperandas, exceto a Sra. **MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES**, realizam emissões de NF's através de pessoas jurídicas, e se trata de um complemento das retiradas dos sócios, inclusive, esta informação foi destacada no tópico III.I, acima.

Por último, conforme consulta realizada em 07/06/2021 da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), bem como confirmação por parte do setor contábil das Recuperandas, 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	%

**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

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>
<b>QUADRO SOCIETÁRIO - PIRES DO RIO</b>		
	<b>PARTE</b>	<b>%</b>
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>
<b>QUADRO SOCIETÁRIO - TETRAFERRO</b>		
	<b>PARTE</b>	<b>%</b>
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>
<b>QUADRO SOCIETÁRIO - AGRO DONA YVONE</b>		
	<b>PARTE</b>	<b>%</b>
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.

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, já 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,

**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

cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, está detalhada na planilha a seguir:

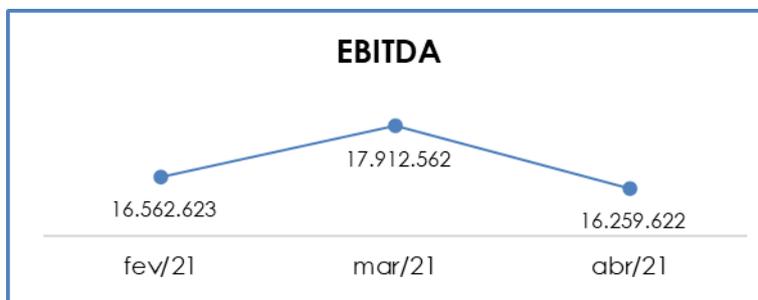
#### IV.1 – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).

EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	Acum. 2021
<b>Receita operacional bruta</b>	95.865.727	105.764.276	102.291.192	387.846.278
(-) Deduções da receita bruta	- 27.409.534	- 30.301.091	- 28.512.176	- 109.517.283
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>68.456.193</b>	<b>75.463.185</b>	<b>73.779.016</b>	<b>278.328.995</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 38.096.896	- 40.888.523	- 42.970.928	- 155.327.235
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 8.954.571	- 11.359.407	- 8.934.606	- 38.695.327
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>21.404.725</b>	<b>23.215.255</b>	<b>21.873.482</b>	<b>84.306.433</b>
Despesas Administrativas	- 4.946.461	- 5.408.005	- 5.707.826	- 21.253.657
Despesas Gerais	- 17.933	- 12.613	- 24.170	- 69.734
(-) Depreciação	122.292	117.924	118.136	480.595
<b>EBITDA</b>	<b>16.562.623</b>	<b>17.912.562</b>	<b>16.259.622</b>	<b>63.463.636</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo no mês de abril/2021, somando R\$ 16.259.622,00**, sendo observada uma regressão de R\$ 1.652.940,00, em comparação ao mês anterior.

A regressão do saldo positivo foi motivada pela retração do faturamento bruto em 3%, atrelado ao aumento de 92% nas "Despesas gerais" e 6% nas "despesas administrativas". Frisa-se que a regressão do saldo positivo no mês em referência, não foi maior em virtude da minoração das "deduções da receita bruta" (6%) e "custos em geral" (1%).

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



Destaca-se que as Recuperandas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, apresentaram saldo positivo no mês de abril/2021, superior ao saldo negativo das Devedoras **CAMPALA** e **TP**. Logo, foi apurado saldo satisfatório no mês analisado.

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 ora aprovado, 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:

<b>EBITDA – Agro Dona Yvone</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	2.229.717	1.460.451	1.808.200	11.234.135
(-) Deduções da receita bruta	- 55.499	- 38.513	- 43.116	- 343.262
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>2.174.218</b>	<b>1.421.938</b>	<b>1.765.084</b>	<b>10.890.873</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	- 1.165.509	- 303.546	- 697.885	- 5.631.264
(-) Custo do Rebanho	- 943.114	- 1.054.479	- 1.289.930	- 4.561.367
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>65.595</b>	<b>63.912</b>	<b>- 222.731</b>	<b>698.242</b>
Despesas Administrativas	- 154.138	- 273.086	- 323.263	- 1.126.007
(+) Impostos englobados nos custos	5.921	1.123	1.124	18.574
( + ) Depreciação	38.540	36.784	36.784	150.648
<b>EBITDA</b>	<b>- 44.082</b>	<b>- 171.267</b>	<b>- 508.086</b>	<b>- 258.543</b>
<b>( = ) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>-2%</b>	<b>-12%</b>	<b>-28%</b>	<b>-2%</b>

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo negativo de R\$ 508.086,00 em abril/2021, tendo em vista que a Receita Bruta não foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Insta destacar que houve aumento do saldo negativo, em razão da majoração das “deduções da receita bruta” (12%), “custos em

geral” (46%) e “despesas administrativas” (18%). O saldo negativo só não foi maior em razão de evolução de 24% nas receitas operacionais.

Fica evidente que somando os resultados das cinco Recuperandas, o saldo final do Ebitda de abril/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 do progresso do faturamento com o intuito de manter o saldo positivo, além da sua evolução.

Outrossim, à 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 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.1 – Liquidez Seca

O índice de liquidez seca é utilizado para verificar a aptidão financeira da sociedade empresária em cumprir, ou não, com as suas

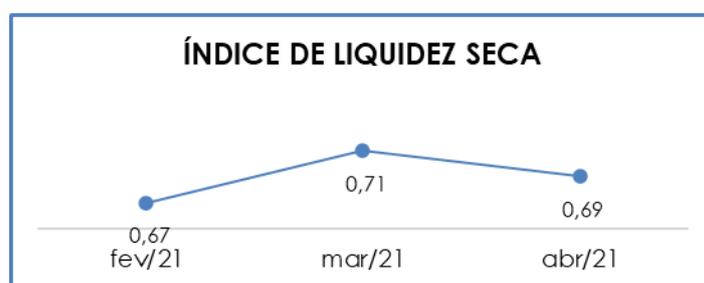
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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 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 retraiu R\$ 0,02 em abril/2021, em virtude da minoração de 11% do “ativo circulante subtraído os estoques” ser superior à regressão de 8% do “passivo circulante”.

Considerando que em abril/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,69 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.

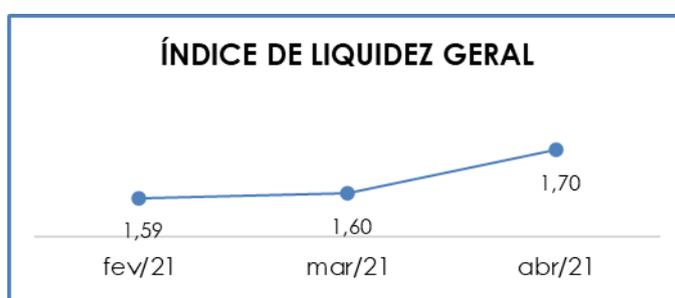
Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizam para custear suas obrigações, considerando que 51% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

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

## V.II – Liquidez Geral

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

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



A majoração desse índice ocorreu em razão da evolução de 0,1% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), aliado com a retração de 5% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento é de **R\$ 1,70**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,70 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

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

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

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

O **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>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Caixa	61.304	61.304	64.304
Bancos	1.535.332	31.253.536	4.052.750
Aplicações Financeiras	259.520	453.810	299.759
Contas Vinculadas	79.214	33.691	31.153
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	146.724.185	147.188.458	145.739.378
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.829.800	- 4.723.040	- 4.577.599
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	170.731.724	188.045.384	205.340.724
Estoque de Terceiros	3.138.252	2.261.383	2.557.263
Impostos a Recuperar	4.295.500	8.257.523	12.494.708
Adiantamentos a Fornecedores	34.263.109	31.052.565	28.547.972
Adiantamentos a Empregados	192.811	203.657	238.771
Outros Créditos	5.602.053	9.841.009	9.834.749
Despesas Antecipadas	228.740	249.084	256.039
Multas e Juros a Apropriar	359.708	356.898	2.293.144
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>366.985.941</b>	<b>418.879.549</b>	<b>411.517.404</b>
Fornecedores Nacionais	- 127.614.098	- 137.620.959	- 119.564.928
Empréstimos e Financiamentos	- 50.453.847	- 50.158.486	- 49.861.990
Duplicatas Descontadas	- 57.182.420	- 81.409.929	- 75.821.998
Provisões Trabalhistas	- 2.792.841	- 2.918.708	- 3.115.664
Obrigações Trabalhistas	- 292.207	- 347.628	- 538.085
Obrigações Sociais	- 2.438.431	- 2.469.486	- 2.484.439
Impostos a Recolher	- 17.679.121	- 16.200.394	- 18.236.675
Adiantamentos de Clientes	- 11.854.465	- 12.237.296	- 13.866.457
Credores Diversos	- 7.471.337	- 9.171.817	- 7.614.691
Parcelamentos - CP	- 27.529	- 24.756	- 21.984
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
Contrato de Mútuo	- 4.933.500	- 4.933.500	-
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 286.326.081</b>	<b>- 321.079.246</b>	<b>- 294.713.197</b>
<b>TOTAL</b>	<b>80.659.860</b>	<b>97.800.303</b>	<b>116.804.207</b>

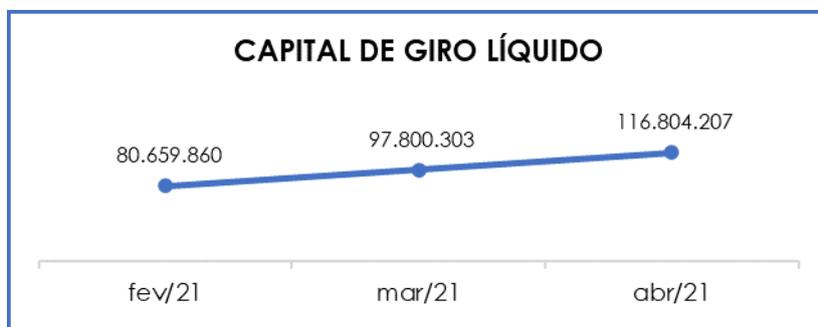
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o "capital de giro líquido" das Recuperandas, apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de abril/2021, o índice apresentou uma majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 19.003.904,00 se comparado com o mês anterior (março/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

Para uma melhor ilustração, apresentamos 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 apresentou melhora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista que a involução de 2% no ativo circulante foi inferior a regressão de 8% no passivo circulante. Frisa-se que a retração do passivo circulante ocorreu principalmente pelos pagamentos dos fornecedores, baixas das duplicatas descontadas e reclassificação dos contratos de mútuo para o longo prazo.

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”, “adiantamentos a fornecedores” e “outros créditos”.

#### V.IV – Disponibilidade Operacional

**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

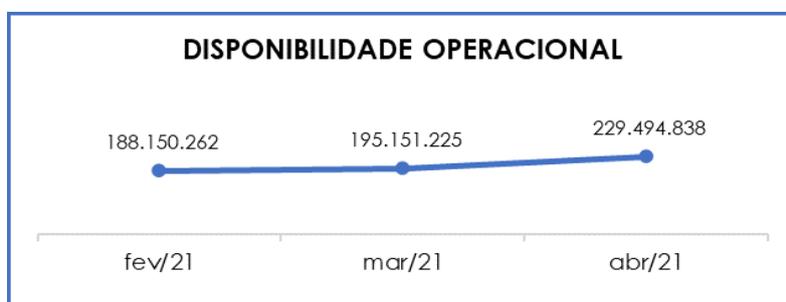
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A **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”.

<b>DISPONIBILIDADE OPERACIONAL</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Recebíveis	141.894.385	142.465.417	141.161.779
Estoques	173.869.976	190.306.767	207.897.987
Fornecedores	- 127.614.098	- 137.620.959	- 119.564.928
<b>TOTAL</b>	<b>188.150.262</b>	<b>195.151.225</b>	<b>229.494.838</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 18% no saldo de abril/2021, justificado pela elevação dos estoques e regressão no saldo de fornecedores.

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



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.

<b>ENDIVIDAMENTO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Fornecedores Nacionais	- 127.614.098	- 137.620.959	- 119.564.928
Empréstimos e Financiamentos	- 50.453.847	- 50.158.486	- 49.861.990
Duplicatas Descontadas	- 57.182.420	- 81.409.929	- 75.821.998
Credores Diversos	- 7.471.337	- 9.171.817	- 7.614.691
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	- 45.405.602	- 49.526.602	- 55.573.266
Outras Obrigações - LP	- 5.491.068	- 5.369.441	- 5.267.815
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	1.935.370	31.802.340	4.447.966
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 296.583.732</b>	<b>- 306.355.625</b>	<b>- 314.157.453</b>
Provisões Trabalhistas	- 2.792.841	- 2.918.708	- 3.115.664
Obrigações Trabalhistas	- 292.207	- 347.628	- 538.085
Obrigações Sociais	- 2.438.431	- 2.469.486	- 2.484.439
Impostos a Recolher	- 17.679.121	- 16.200.394	- 18.236.675
Parcelamentos - CP	- 27.529	- 24.756	- 21.984
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.723.606	- 1.713.032	- 1.702.458
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
Contrato de Mútuo	- 4.933.500	- 4.933.500	-
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 31.463.797</b>	<b>- 30.184.068</b>	<b>- 27.675.868</b>
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL</b>	<b>- 328.047.529</b>	<b>- 336.539.693</b>	<b>- 341.833.321</b>

A dívida financeira líquida, no mês de abril/2021, sumarizou R\$ 341.833.321,00, demonstrando aumento das obrigações em R\$ 5.293.628,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente da retração de 86% das disponibilidades, cerca de R\$ 27.354.374,00. Ademais, houve majorações das contas: “empréstimos e financiamentos – LP”, “provisões trabalhistas”, “obrigações trabalhistas e sociais” e “impostos a recolher” em virtude de pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem inferiores as novas apropriações nas contas evidenciadas anteriormente.

Cabe ressaltar que os expressivos valores de endividamento se referem ao grupo de contas “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos CP e LP”, “duplicatas descontadas” e “credores diversos”

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

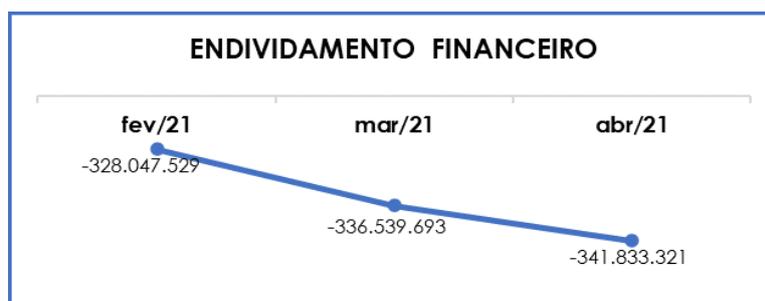
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

cujo saldo equivale a 89% (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 elevação do endividamento apurado no trimestre:



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

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

**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

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\$ 104.099.392,00 em abril/2021. Nota-se que houve variação negativa de faturamento correspondente a R\$ 3.125.334,00 se comparado ao mês anterior (março/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 398.992.145,00, equivalente à média mensal de R\$ 99.748.036,00.



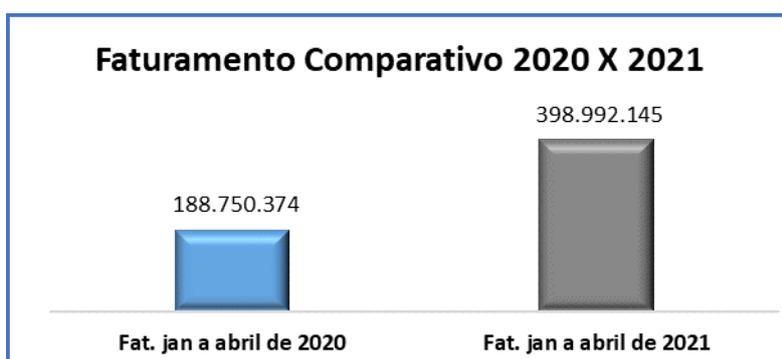
A tabela a seguir demonstra o faturamento individual mensal de cada uma das Recuperandas:

FATURAMENTO POR EMPRESA	fev/21	mar/21	abr/21
Agropecuária Dona Yvone	2.229.717	1.460.451	1.808.200
Tetraferro	18.016.838	21.735.850	18.386.438
Pires do Rio Cibraço	77.848.888	84.028.426	83.904.754
<b>TOTAL</b>	<b>98.095.443</b>	<b>107.224.727</b>	<b>104.099.392</b>

Observa-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP**, não apresentaram valor de faturamento no trimestre analisado, contudo elas detêm, respectivamente, equivalência patrimonial e outras receitas, que será abordado 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 81% do faturamento total apurado no período.

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a abril de 2020, obtivemos o montante de R\$ 188.750.374,00, 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 iniciada em março/2020. Manter o progresso de faturamento, bem como aumentar a produtividade, são métodos essenciais para conseguir o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Por fim, e não menos importante, para dar uma melhor representatividade, demonstramos abaixo os valores de faturamento subtraindo as devoluções de vendas e impostos incidentes do faturamento (deduções da Receita Bruta).

	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Líquido de Vendas
Agro Dona Yvone	1.808.200	- 43.116	1.765.084
Tetraferro	18.386.438	- 5.591.396	12.795.042
Pires	83.904.754	- 22.920.233	60.984.521
<b>Total</b>	<b>104.099.392</b>	<b>- 28.554.745</b>	<b>75.544.647</b>

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

**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

## VII.I ATIVO

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

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de fevereiro a abril de 2021:

<b>BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Caixa	61.304	61.304	64.304
Bancos	1.535.332	31.253.536	4.052.750
Aplicações Financeiras	259.520	453.810	299.759
Contas Vinculadas	79.214	33.691	31.153
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	146.724.185	147.188.458	145.739.378
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.829.800	- 4.723.040	- 4.577.599
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	170.731.724	188.045.384	205.340.724
Estoque de Terceiros	3.138.252	2.261.383	2.557.263
Impostos a Recuperar	4.295.500	8.257.523	12.494.708
Adiantamentos a Fornecedores	34.263.109	31.052.565	28.547.972
Adiantamentos a Empregados	192.811	203.657	238.771
Outros Créditos	5.602.053	9.841.009	9.834.749
Despesas Antecipadas	228.740	249.084	256.039
Multas e Juros a Apropriar	359.708	356.898	2.293.144
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>366.985.941</b>	<b>418.879.549</b>	<b>411.517.404</b>
<b>ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>65.388.154</b>	<b>69.387.528</b>	<b>70.093.902</b>
Créditos com Pessoas Ligadas	45.590.842	49.590.215	50.296.589
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>74.116.484</b>	<b>83.796.352</b>	<b>91.267.235</b>
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	25.947.316	35.627.184	43.098.066
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>37.958.112</b>	<b>37.813.968</b>	<b>37.739.128</b>
Imobilizado	72.767.337	72.785.279	72.872.826
(-) Depreciações Acumuladas	- 34.809.224	- 34.971.311	- 35.133.698
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>177.462.751</b>	<b>190.997.848</b>	<b>199.100.265</b>
<b>TOTAL</b>	<b>544.448.691</b>	<b>609.877.397</b>	<b>610.617.669</b>

De modo geral, observou-se aumento do ativo em R\$ 740.271,00 e saldo final de R\$ 610.617.669,00, decorrente de diversas

**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

variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 67% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 411.517.404,00, com decréscimo de 2% se comparado ao mês anterior.

**Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, para adimplemento de suas obrigações a curto prazo. No mês de abril/2021, sumarizou a quantia de R\$ 4.416.813,00, sendo R\$ 64.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 4.052.750,00 em bancos e R\$ 299.759,00 em aplicações financeiras.

Em complemento, averiguamos a existência de saldo significativo em “**contas vinculadas e contas correntes**” demonstrando saldo de R\$ 31.153,00 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 na Tetraferro apresentou saldo invertido de R\$ 2.373,00, conforme discriminado no livro razão e na Pires não houve alteração. Quanto a “contas correntes” é sabido que só demonstra saldo na Agro Dona Yvone, e que não houve alteração de saldo nessa conta.

Referente a rubrica “**bancos**”, frisa-se que o saldo de abril/2021 apresentou regressão no valor de R\$ 27.200.786,00, se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem superiores aos recebimentos do mês.

Observa-se que no saldo geral dessas contas, houve diminuição de R\$ 27.354.374,00 em abril/2021, decorrente da minoração registrada em bancos e aplicações financeiras.

**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

**Contas a receber:** o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 142.851.779,00, sendo composto pelas seguintes contas:

Recebíveis	jan/21	fev/21	mar/21
Clientes Nacionais	146.724.185	147.188.458	145.739.378
( - ) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.829.800	- 4.723.040	- 4.577.599
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
<b>Total de Recebíveis</b>	<b>143.584.385</b>	<b>144.155.417</b>	<b>142.851.779</b>

Observou-se 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.**

A minoração das contas a receber, foi inferior a 1%, em comparação ao mês anterior (março/2021), em razão da regressão dos clientes nacionais. Importante salientar que a Recuperanda **PIRES DO RIO** apresenta a maior representatividade do Grupo, equivalente a 78%. Entretanto, parte do saldo consolidado é proveniente de meses anteriores.

Em razão disso, esta Administradora Judicial solicitou às Recuperandas, a composição desses valores, bem como 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 encaminhado a seguinte resposta:

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

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

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

"Referente 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."

Sobre os "títulos a receber", também foi objeto de questionamento e respondido 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, letra (a, b e c) 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.

**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 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 82% do total registrado em contas a receber (diante da 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 (abril/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - ABRIL/21	
RAZÃO SOCIAL	%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS SA	3%
DIFERRO ACOS ESPECIAIS LTDA	2%
DMB MAQ E IMPLEMENTOS AGRICOLAS LTDA	2%
4DA IND IMPLEMENTOS RODOVIARIOS LTDA EPP	2%
METHAL COMPANY INDUSTRIAL LTDA	2%

**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.

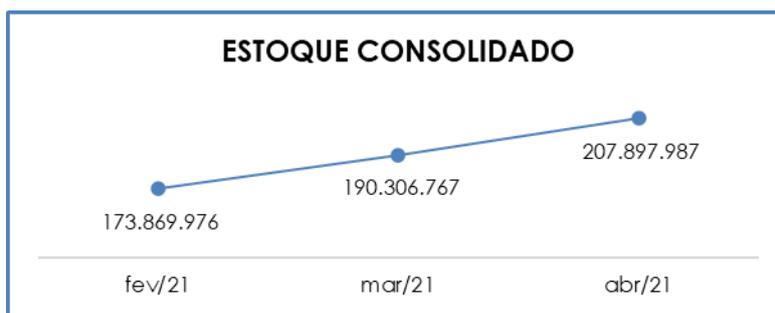
O saldo auferido em abril/2021, sumarizou R\$ 207.897.987,00, sendo que R\$ 2.557.263,00 são correspondentes aos "estoques de terceiros".

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta "estoques consolidado" apresentou elevação de R\$ 17.591.220,00, em comparação ao mês anterior (março/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



Em conformidade com os documentos contábeis, o valor de maior representatividade no período é o da Recuperanda **PIRES DO RIO**, representando 55% do saldo total de estoques, sabendo-se que essa Recuperanda é a única que possui estoque de terceiros. Ademais, é certo que a Recuperanda **CAMPALA** não apresentou saldo de estoques no período analisado.

Compete destacar que o estoque da Devedora **AGROPECUÁRIA** é composto por animais, em razão de atividade específica, no qual não se comunica com as demais empresas do Grupo, além do exposto, destaca-se que a Recuperanda **TP** não apresentou alteração de saldo.

**Tributos a compensar/recuperar:** o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 12.494.708,00, 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\$ 4.237.185,00, decorrente de compensações parciais no mês de abril/2021, serem inferiores aos novos tributos apropriados a recuperar nos próximos meses (frisa-se que as novas apropriações de IPI, IRPJ e CSLL, nas Devedoras **PIRES e TETRA** colaborou para majoração do saldo a recuperar). Vale destacar que as Recuperandas **TETRAFERRO e PIRES DO RIO** apuraram majorações, além disso é sabido que as Recuperandas **AGROPECUÁRIA e CAMPALA** não possuem saldos a recuperar e a **TP** permaneceu com saldo fixo.

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

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

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

**Adiantamentos a fornecedores:** esses saldos compõem os valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica. Em abril/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 28.547.972,00, o que representou uma minoração de R\$ 2.504.593,00, equivalente a 8% em comparação ao mês de março/2021.

Conforme esclarecimentos das Recuperandas, essa conta apresenta um alto valor, em virtude de as 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\$ 238.771,00. O valor apresentou aumento de R\$ 35.114,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem superiores às baixas.

**Outros créditos:** essa conta apresenta o montante de R\$ 9.834.749,00. No mais, destaca-se que os valores registrados pelas Recuperandas englobam adiantamentos não especificados.

Importante destacar que, houve regressão de R\$ 6.260,00, em virtude da minoração, somente, na empresa Agro Dona Yvone.

**Despesas antecipadas:** nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de abril/2021, apurou-se o valor de R\$ 256.039,00.

Do resultado obtido, observa-se evolução no total do grupo em 3%, decorrente de aquisição de novos seguros pela seguradora Porto seguro e Mitsui Sumitomo Seguros SA, na Devedora Tetraferro. Ademais,

**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

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

**Multas e Juros a apropriar:** compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo evoluiu R\$ 1.936.246,00 em abril/2021, em virtude de juros e multa do Tributo ITR PGN, sendo solicitado esclarecimento do significativo saldo a pagar bem como os juros e multa desse tributo.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	fev/21	mar/21	abr/21
JUROS A APROPRIAR	308.635	306.232	1.562.050
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	51.074	50.665	731.093
<b>TOTAL</b>	<b>359.708</b>	<b>356.898</b>	<b>2.293.144</b>

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

**Exigível a longo prazo:** em abril/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 70.093.902,00, correspondentes a R\$ 50.296.589,00 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 a evolução exibida na Devedora **PIRES DO RIO** ser superior a retração da Sociedade Empresária **TP**, em virtude de os novos empréstimos superar os pagamentos efetuados.

**Investimentos:** em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que em abril/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 alteração, evoluindo o saldo de investimentos em R\$ 7.470.882,00.

Além do mais, foi solicitado explicação com relação a 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 abril/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 37.739.128,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	fev/21	mar/21	abr/21
Agro Yvone	21.516.747	21.483.198	21.460.328
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.899.270	1.887.235	1.888.350
TP	11.378	11.038	10.699
Pires do Rio	14.407.127	14.308.906	14.256.161
<b>TOTAL</b>	<b>37.958.112</b>	<b>37.813.968</b>	<b>37.739.128</b>

Verifica-se que, no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou regressão de R\$ 74.840,00 em comparação a março/2021, tendo em vista que a depreciação mensal retraiu o valor do imobilizado do Grupo Empresarial. Além do mais, é sabido que a retração não foi maior em virtude de aquisição de "imobilizado em andamento", equipamentos, máquinas e instalações" (Pires do Rio) e "bens móveis e imóveis" (Agro Dona Yvone).

## 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.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores Nacionais	- 127.614.098	- 137.620.959	- 119.564.928
Empréstimos e Financiamentos	- 50.453.847	- 50.158.486	- 49.861.990
Duplicatas Descontadas	- 57.182.420	- 81.409.929	- 75.821.998

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

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

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

Provisões Trabalhistas	- 2.792.841	- 2.918.708	- 3.115.664
Obrigações Trabalhistas	- 292.207	- 347.628	- 538.085
Obrigações Sociais	- 2.438.431	- 2.469.486	- 2.484.439
Impostos a Recolher	- 17.679.121	- 16.200.394	- 18.236.675
Adiantamentos de Clientes	- 11.854.465	- 12.237.296	- 13.866.457
Credores Diversos	- 7.471.337	- 9.171.817	- 7.614.691
Parcelamentos - CP	- 27.529	- 24.756	- 21.984
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
Contrato de Mútuo	- 4.933.500	- 4.933.500	-
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 286.326.081</b>	<b>- 321.079.246</b>	<b>- 294.713.197</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 45.405.602	- 49.526.602	- 55.573.266
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Outras Obrigações - LP	- 5.491.068	- 5.369.441	- 5.267.815
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.723.606	- 1.713.032	- 1.702.458
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>- 55.511.283</b>	<b>- 59.500.083</b>	<b>- 65.434.547</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	- 2.497.388	- 2.459.696	- 2.422.004
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.555.314	- 47.593.006	- 47.630.698
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 163.133.647</b>	<b>- 163.133.647</b>	<b>- 163.133.647</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>- 504.971.010</b>	<b>- 543.712.976</b>	<b>- 523.281.391</b>

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 294.713.197,00, com minoração de R\$ 26.366.049,00, cerca de 8% em comparação ao mês anterior (março/2021).

**Fornecedores:** o saldo apurado em abril/2021, foi de R\$ 119.564.928,00, demonstrando regressão de R\$ 18.056.031,00, em razão das baixas (R\$ 179.707.522,58), serem inferiores as novas apropriações (R\$ 152.325.857,00).

Frisa-se que a Recuperanda **PIRES DO RIO** detém 58% do total apurado. Cumpre informar que a referida empresa 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, cumpre informar que parte dessa dívida está sujeita à Recuperação Judicial, sendo que a partir da reclassificação dos

**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

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 abril/2021:

FORNECEDORES - ABRIL/21	
FORNECEDOR	%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	28%
GERDAU ACOMINAS S/A	14%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	9%
CENTRASA CENTRO DE SERVICOS DO ACO LTDA	4%
ALTHMETAL IND COM DE FERRO E ACO LTDA	3%

**Empréstimos e financiamentos - CP:** foi apurado no mês de abril/2021, o saldo de R\$ 49.861.990,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

É sabido que a Recuperanda **PIRES DO RIO** possui o maior valor dentre elas, equivalente a 80% do saldo total. Destaca-se que foi a única Devedora que apresentou minoração, no montante de R\$ 296.496,00, em comparação a março/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "emprest./financ. a curto prazo" (R\$ 1.823,65) foram inferiores aos pagamentos efetuados (R\$ 298.319,34).

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, este procedimento é necessário para que haja recursos financeiros a fim de adimplir com seus compromissos.

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 75.821.998,00, demonstrando uma Retração de 7% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 94.579.292,42) serem inferiores às baixas (R\$ 100.167.223,78).

**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

Importante esclarecer que as Recuperandas efetuam suas vendas a prazo (42 dias, em média), e o pagamento de suas compras são 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 abril/2021, verificou-se aumento de R\$ 196.956,00, em virtude das novas apropriações com férias, 13º salários e seus encargos, frisa-se que a contratação de novos colaboradores contribui para essa majoração.

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

Observa-se que ocorreu um aumento de R\$ 190.456,00 em comparação ao mês anterior (março/2021), decorrente da majoração no quadro de colaboradores, bem como os desligamentos. Frisa-se que a Tetraferro não demonstrou saldo nessa conta, em virtude de apropriar e pagar todo o valor dentro do mesmo mês.

É sabido que a **CAMPALA** e a **TP** não detêm folha de pagamento, contudo o saldo demonstrado nos documentos contábeis corresponde a pró-labore, sendo que no mês de abril/2021, houve apenas o provisionamento. Quanto a **PIRES DO RIO** a evolução foi em virtude da majoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em contrapartida, na **AGROPECUÁRIA**, houve retração de saldo em razão dos pagamentos de salários ser superior as novas apropriações de salários e rescisões.

**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:** 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 abril/2021, houve aumento nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 14.953,00, se comparado com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 1.650.621,85) foram inferiores às novas apropriações (R\$ 1.665.574,67).

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, na qual a composição será detalhada no tópico a seguir “dívida tributária”.

**Parcelamentos – CP e LP:** no que tange aos parcelamentos tributários (curto e longo prazos), apurou-se que somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** dispõe dessas obrigações, no qual se refere ao PERT/REFIS, observa-se que no mês corrente a Recuperanda honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo.

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.

**Adiantamento de clientes:** em abril/2021, o montante apurado foi de R\$ 13.866.457,00, apresentando evolução de R\$ 1.629.161,00, equivalente a 13%, se comparado ao mês anterior.

Frisa-se que a maior parte dos saldos apresentados são decorrentes de períodos anteriores, tornando necessário que as Recuperandas prestem esclarecimentos quanto a sua composição. Vale destacar que foi disponibilizado a composição até o dia 30/04/2021, no montante de R\$ 10.623.940,65, entretanto o valor registrado em balancete foi de R\$ 13.866.457,00, portanto solicitamos esclarecimentos acerca da divergência de valores e a Recuperanda respondeu dia 11/05/2021, que o T.I. está apurando o ocorrido.

Importante esclarecer que a composição enviada somente abordou a **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, faltando a composição da **AGROPECUÁRIA**. Além do mais, a composição da **PIRES DO RIO** apresentou divergência de saldo, sendo que essa Auxiliar do Juízo solicitará a composição correta da **PIRES DO RIO** e **AGROPECUÁRIA**, e apresentará as respectivas informações no próximo relatório.

Ademais, é sabido que no mês analisado, houve majorações nos adiantamentos de clientes, sendo que ocorreu aumentos de R\$ 114.500,00 na Recuperanda **TETRAFERRO**, R\$ 164.718,00 na **PIRES DO RIO** e R\$ 1.252.400,00 na Agropecuária Dona Yvone, logo é visível que o grupo de contas aumentou R\$ 1.629.161,00, e será solicitado esclarecimento a respeito da significativa elevação na Agropecuária Dona Yvone.

**Credores diversos:** compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica), observa-se que em abril/2021, houve retração de 17% em comparação ao mês anterior.

Depreende-se que a **PIRES DO RIO** possui cerca de 92% do respectivo saldo, e retraiu seu saldo em 17%. Adicionalmente, destaca-

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

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

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

se que a Devedora **TETRAFERRO** demonstrou minoração de 18%, conforme documentos contábeis, fazendo com que seu saldo represente 8% do total contabilizado.

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 65.434.547,00 em abril/2021, com aumento de R\$ 5.934.464,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo.

**Empréstimos e financiamentos - LP:** observa-se que no mês de abril/2021, o saldo foi de R\$ 55.573.266,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito, o saldo majorou a monta de R\$ 6.046.664,00 em virtude de baixas no mês (R\$ 2.744.993,99), serem inferiores às novas apropriações (R\$ 8.791.658,00).

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

**Outras obrigações – LP:** o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de abril/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 101.626,00, sumarizando R\$ 5.267.815,00. A regressão foi localizada na conta “créditos de pessoas ligadas” nas Devedoras Tetraferro e Pires do Rio.

**Impostos diferidos:** há registrado o montante de R\$ 1.702.458,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, observa-se a regressão de R\$ 10.574,00.

### VII.III – PASSIVO CONCURSAL

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

**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

efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 31/05/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	63	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 310.874,15	0,26%
II	2	Carência	R\$ 7.858.058,13	8%
III	132	Carência	R\$ 72.836.524,31	60%
IV	162	Carência	R\$ 767.438,40	1%
Credores Parceiros com Garantia Real	2	Cumprindo	R\$ 5.461.402,99	5%
Credores Quirografários Essenciais	1	Carência	R\$ 33.523.165,78	28%
<b>TOTAL</b>	<b>362</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 120.757.463,76</b>	<b>100%</b>

O montante acima demonstrado ainda não foi contabilizado no grupo específico de "Recuperação Judicial" do "passivo não circulante".

Importante destacar 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 maio/2021, foi efetuado o pagamento a **01 (um)** credor que enviou os dados bancários, no total de **R\$ 3.000,00**. 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 a Sociedade Empresária está pagando mensalmente os credores parceiros com garantia real (**Atlanta Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado e Athena Securitizada S.A.**). Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ R\$ 3.463.597,31**, referentes aos meses de outubro/2020 a maio/2021, sabendo-se que R\$ 2.684.966,83 se refere a **Atlanta** e R\$ 778.630,48 corresponde à **Athena**.

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

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

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

Quanto aos 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, que 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 à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, que vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual), o qual obteve como resposta que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo maior para reestruturação, bem como, esperaria pela homologação do Plano de Recuperação Judicial e será reiterada a solicitação por esta Auxiliar do Juízo, diante da homologação supramencionada.

Importante destacar que, em reunião remota realizada em maio/2021, foi esclarecido pelo Sr. Ednilson que: estão ajustando os valores e os deságios, pois é um processo trabalhoso onde gera muitas dúvidas de como será efetuado, dessa forma, 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. Ademais, esta Auxiliar solicitou o relatório demonstrando os valores que serão reclassificados, para análise prévia.

Por fim, vale destacar que a Recuperanda comentou 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

**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

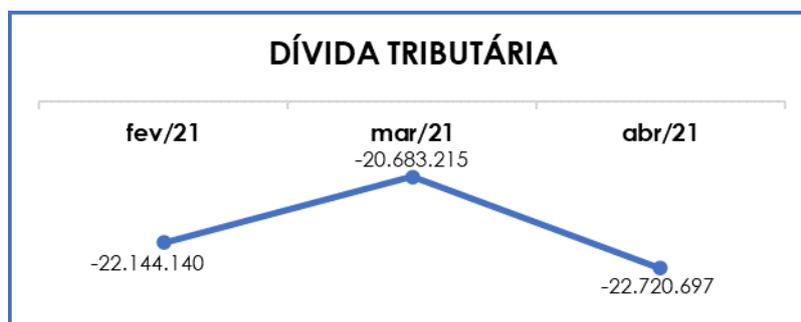
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Pública Federal, Estadual e Municipal. A sua representação é feita da seguinte forma:

<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
INSS a recolher	- 2.190.448	- 2.212.918	- 2.224.299
FGTS a recolher	- 246.371	- 255.048	- 258.215
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>- 2.436.819</b>	<b>- 2.467.967</b>	<b>- 2.482.513</b>
IPi a Recolher	- 470.555	- 907.033	- 649.414
ICMS e Contribuições a Recolher	- 10.148.771	- 9.646.212	- 8.298.475
Tributos Municipais a Recolher	- 5.897	- 13.291	- 10.825
PIS a Recolher	- 492.436	- 238.260	- 223.284
COFINS a Recolher	- 2.268.686	- 1.098.362	- 1.032.137
CSRF - Lei 10.833/2003	- 39.284	- 44.092	- 36.232
IRRF a Recolher	- 111.142	- 122.946	- 135.764
CSLL a Recolher	- 1.120.933	- 1.116.162	- 1.040.808
IRPJ a Recolher	- 3.005.532	- 3.001.047	- 2.864.334
Imp. e Contr. Ret. a Pagar - TP	- 6	- 6	- 6
I.S.S. s/ Serviços	- 427	- 608	- 952
Impostos s/Terceiros	- 2.272	- 3.262	- 2.296
PERT - REFIS	- 27.529	- 24.756	- 21.984
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	- 13.179	- 9.111	- 18.491
ITR	-	-	- 3.923.657
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS – CP</b>	<b>- 17.706.650</b>	<b>- 16.225.150</b>	<b>- 18.258.659</b>
PERT - REFIS – LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
CSLL Diferido	- 456.247	- 453.448	- 450.649
IRPJ Diferido	- 1.267.359	- 1.259.584	- 1.251.810
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS – LP</b>	<b>- 2.000.672</b>	<b>- 1.990.098</b>	<b>- 1.979.524</b>
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>- 22.144.140</b>	<b>- 20.683.215</b>	<b>- 22.720.697</b>

Em abril/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 22.720.697,00, sendo que R\$ 2.482.513,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 11% da dívida total) e R\$ 20.238.183,00 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 fevereiro a abril de 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

Ressalta-se que 9% 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 majorações de 13%, em razão de novas apropriações serem superiores as compensações e pagamentos. Inclusive destaca-se que houve contabilização significativa da conta ITR no montante de R\$ 3.923.657,00, sendo solicitado esclarecimento desse vultoso saldo.

Adicionalmente, verifica-se que a conta “obrigações sociais” apresentou elevação de 1%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que o pagamento referente ao mês de março/2021 (R\$ 1.648.622,81), foi inferior ao provisionamento dos encargos em abril/2021 (1.663.169,26). Por fim, as “obrigações a longo prazo” apresentaram regressões, devido as baixas dos impostos diferidos.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP**, pagou PIS e COFINS, IRPJ e CSLL referente a março/2021, entretanto houve novas apropriações, em abril/2021, dos seguintes tributos: “PIS e COFINS”, que deverão ser quitados nos próximos meses, consequentemente houve elevação nos tributos a recolher da TP Empreendimentos.

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

Importante destacar que a conta “**ICMS A RECOLHER**” no Grupo Pires do Rio, demonstrou expressiva variação a partir do mês de junho/2019, **sendo que, o saldo remanescente em abril/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

sumarizou R\$ 8.298.475,00, nota-se que de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência abril/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 14.572.570,07, sendo que na matriz da **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 1.894.470,40, filial R\$ 9.701.429,09 e na **TETRAFERRO** R\$ 2.976.670,58.

Além disso, a Recuperanda **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, aderiram ao parcelamento de ICMS, com intuito de minimizar os impactos da Pandemia, inclusive, nota-se que as parcelas do parcelamento estão sendo quitadas. 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 esclarecimentos sobre o motivo de estar ainda na conta "ICMS a Recolher", sendo esclarecido em 11/05/2021: "**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 e alguns compensados, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados. Destaca-se que houve pagamento da parcela dos Trimestrais (IRPJ e CSLL), IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS, PIS e COFINS, bem como houve a reclassificação parcial do ISS. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses, inclusive, destaca-se a inclusão do Tributo ITR que proporcionou uma substancial elevação das obrigações tributárias em mais de 100%, sendo motivo de questionamentos.

Além disso, os encargos sociais demonstraram majorações no mês, em virtude do pagamento do INSS e FGTS ser inferior ao provisionamento do mês. Adicionalmente, as obrigações a longo prazo (parcelamentos-LP) não apresentaram alteração no saldo, pois somente no

final do exercício parte dessas obrigações são reclassificadas para o curto prazo.

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 elevação decorre dos pagamentos e compensações serem inferiores 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 que totalizava R\$ 22.720.697,00 em abril/2021, sendo que representa uma majoração em mais de 300%, em relação ao saldo inicial, e em virtude do término do saldo credor de ICMS que possuía, principalmente com relação as compras da empresa "Rio Branco", assim como houve parcelamento de ICMS no mês de maio/2020 (protocolo do dia 13/05/2020).

## IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A **demonstração do resultado do exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, no qual se descrevem as operações realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período.

O seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, 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

**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

essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independente 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	fev/21	mar/21	abr/21	Acum. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>95.865.727</b>	<b>105.764.276</b>	<b>102.291.192</b>	<b>387.846.278</b>
Receita da Venda no Mercado Interno	33.380.448	19.624.386	73.649.181	157.679.560
Receita de Revenda de Mercadoria	62.427.606	86.028.404	28.532.730	229.815.242
Receita da Prestação de Serviço	57.672	111.486	109.281	351.476
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>- 27.409.534</b>	<b>- 30.301.091</b>	<b>- 28.512.176</b>	<b>- 109.517.283</b>
Vendas Cancelas, Devoluções e Abatimentos	- 2.002.762	- 3.241.864	- 23.578.377	- 30.230.603
Impostos incidentes s/Mercadorias, Aluguéis e Serviços	- 25.406.772	- 27.059.227	- 4.933.799	- 79.286.680
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>68.456.193</b>	<b>75.463.185</b>	<b>73.779.016</b>	<b>278.328.995</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>71%</b>	<b>71%</b>	<b>72%</b>	<b>72%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 38.096.896	- 40.888.523	- 42.970.928	- 155.327.235
Custo dos Produtos Vendidos	- 8.954.571	- 11.359.407	- 8.934.606	- 38.695.327
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>21.404.725</b>	<b>23.215.255</b>	<b>21.873.482</b>	<b>84.306.433</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>	<b>21%</b>	<b>22%</b>
Despesas Administrativas	- 4.946.461	- 5.408.005	- 5.707.826	- 21.253.657
Despesas Gerais	- 17.933	- 12.613	- 24.170	- 69.734
Despesas Tributárias	- 26.633	- 58.539	- 52.306	- 182.422
Outras Receitas Operacionais	70.986	39.663	151.317	276.966
Despesas Indedutíveis	-	- 3.457	-	- 3.457
Equivalência Patrimonial	- 127.571	- 204.239	- 1.796.479	- 2.156.769
<b>Saldo antes do Resultado Financeiro</b>	<b>16.357.113</b>	<b>17.568.066</b>	<b>14.444.018</b>	<b>60.917.358</b>
Receitas Financeiras	9.238.556	10.118.529	9.878.824	35.024.808
Despesas Financeiras	- 359.227	- 750.858	- 532.111	- 1.999.580
<b>Resultado antes das Operações Descontinuadas</b>	<b>25.236.443</b>	<b>26.935.737</b>	<b>23.790.731</b>	<b>93.942.587</b>
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-	-
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>25.236.443</b>	<b>26.935.737</b>	<b>23.790.731</b>	<b>93.942.587</b>
Prov. IRPJ e CS	- 708.407	-	-	- 3.822.327
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>24.528.036</b>	<b>26.935.737</b>	<b>23.790.731</b>	<b>90.120.260</b>

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que, em abril/2021, o montante

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

consolidado das Recuperandas apresentou resultado líquido positivo no montante de R\$ 23.790.731,00.

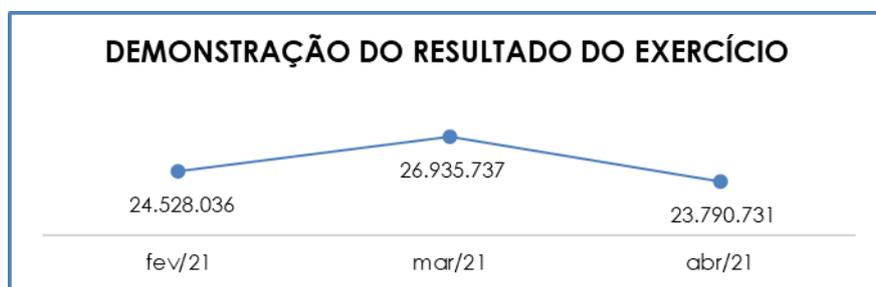
Verifica-se que houve regressão do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da minoração das "receitas brutas" e "receitas financeiras", aliado com a evolução das "despesas administrativas", "despesas gerais" e "equivalência patrimonial - negativa".

A regressão do saldo positivo não foi maior em razão da minoração das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas tributárias", "despesas indedutíveis" e "despesas financeiras", bem como houve a evolução de outras receitas operacionais.

Destaca-se que a dedução da receita bruta somado aos custos em geral, sumarizaram 79% da receita bruta, no entanto houve regressão do montante no importe de R\$ 2.131.310,00 acompanhando a regressão 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 contexto geral, decorrente da majoração das "despesas administrativas", "despesas gerais" e "equivalência patrimonial (negativa)".

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



Frisa-se que a **TP** foi a única Devedora que não apresentou resultado positivo no mês analisado (abril/2021).

RESULTADO DO EXERCÍCIO	fev/21	mar/21	abr/21
Campala	8.942.706	9.676.988	7.468.003
Tetraferro	1.403.739	2.474.535	2.776.118
TP	- 31.349	- 61.396	- 65.082
Pires do Rio	14.212.940	14.845.610	13.611.692
<b>TOTAL</b>	<b>24.528.036</b>	<b>26.935.737</b>	<b>23.790.731</b>

Cumpra-se 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 “receita financeira”.

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 abril/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 532.111,00, aproximadamente 0,5% do faturamento bruto, sendo apurado retração de 29% em relação ao mês anterior (março/2021). Frisa-se que maior parte se refere a 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 (não se comunica com as demais atividades do Grupo). No entanto, para uma melhor assimilação esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DRE da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, sendo assim registramos os seguintes resultados:

DRE – Agropecuária Dona Yvone	fev/21	mar/21	abr/21	Acum. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.229.717</b>	<b>1.460.451</b>	<b>1.808.200</b>	<b>11.234.135</b>
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	1.977.970	1.055.150	1.564.285	<b>10.244.906</b>
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	251.746	405.301	243.915	<b>989.230</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

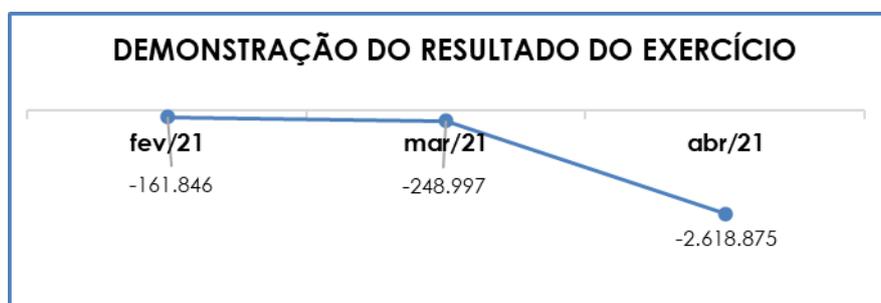
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	- 55.499	- 38.513	- 43.116	- 343.262
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 55.499	- 38.513	- 43.116	- 343.262,19
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.174.218</b>	<b>1.421.938</b>	<b>1.765.084</b>	<b>10.890.873</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>98%</b>	<b>97%</b>	<b>98%</b>	
Custo de Animais Vendidos	- 1.165.509	- 303.546	- 697.885	- 5.631.264
Custo de produção	- 943.114	- 1.054.479	- 1.289.930	- 4.561.367
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>65.595</b>	<b>63.912</b>	<b>-222.731</b>	<b>698.242</b>
<b>% Receita Operacional Bruta</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>	<b>-12%</b>	
Despesa com pessoal	- 10.821	- 23.245	- 41.892	- 113.409
Despesa administrativa	- 117.006	- 162.702	- 178.301	- 659.414
Despesa manutenção	- 71.213	- 66.342	- 82.287	- 267.286
Despesa com multas	66.417	408	408	2.102
Despesa impostos e taxas	- 6.960	- 3.177	- 2.026.520	- 2.036.985
Depreciação e amortização	- 21.516	- 20.389	- 20.375	- 83.796
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	<b>-95.503</b>	<b>-212.351</b>	<b>-2.572.515</b>	<b>2.464.750</b>
Receitas Financeiras	0	97	109	205
Despesas Financeiras	- 5.421	- 4.252	- 3.843	- 15.457
Receitas não op. (Indenizações)	0	8	446	437
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>-100.924</b>	<b>-216.498</b>	<b>-2.576.695</b>	<b>2.480.439</b>
Prov. IRPJ e CS	- 60.921	- 32.499	- 42.180	- 303.543
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-161.846</b>	<b>-248.997</b>	<b>-2.618.875</b>	<b>2.783.982</b>

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou resultado contábil negativo em abril/2021, no importe de R\$ 2.618.875,00, vale destacar que a elevação do saldo negativo foi justificada pela majoração das “deduções da receita bruta”, “custos em geral”, “despesas com pessoal”, “despesas administrativas”, “despesas com manutenção”, “despesas impostos e taxas” e “provisão de IRPJ e CSLL”.

Verifica-se que as “deduções da receita bruta” e os “custos do rebanho” consumiram mais de 100% do faturamento bruto, de forma que não restou disponibilidade para adimplemento das demais despesas.

Para melhor visualização da evolução do saldo negativo da “DRE”, apresentamos o gráfico abaixo:

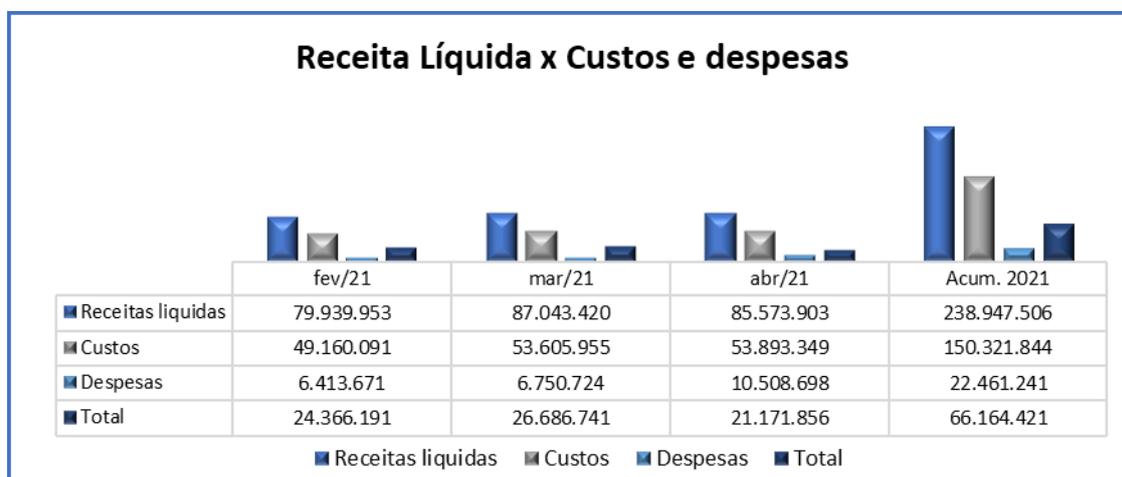


Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias” e “outras despesas” relacionadas a empréstimos, é justificado pela contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se que, em abril/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 3.843,00, ou seja, houve retração de 10% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou no mês de abril/2021, resultado satisfatório de R\$ 21.171.857,00, em virtude das Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** terem apresentado resultado satisfatório superior ao prejuízo exibido nas Devedoras **AGRO DONA YVONE** e **TP EMPREENDIMENTOS**.

Dessa forma, de maneira consolidada, é esperado que a Recuperanda busque, na medida do que for possível, a redução dos custos e despesas operacionais, bem como almeje a elevação ou a estabilidade de faturamento, 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 a receitas financeiras e outras receitas, subtraindo as deduções da receita bruta) “Versus” custos e despesas, de todas as Devedoras (consolidado).



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

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

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

Dessa forma, podemos observar que consolidadamente o Grupo apresentou lucro contábil no trimestre abordado. 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, onde 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 abril/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam consolidados e compostos pelos seguintes valores:

Atividades operacionais	fev/21	mar/21	abr/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	25.236.443	26.935.737	23.790.731

**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>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	130.111	125.302	125.517
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 107.186	- 106.760	- 145.441
Equivalência patrimonial	- 8.945.586	- 9.679.868	- 7.470.882
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>			
Estoques	- 493.616	- 13.975.347	- 13.906.410
Contas a receber	- 26.683.844	- 921.723	1.832.090
Tributos a recuperar	- 2.445.467	- 3.962.023	- 4.237.185
Créditos diversos	- 1.303.884	- 4.248.604	1.372.384
<b>Aumento/(redução) de passivo:</b>			
Fornecedores	1.658.454	11.003.565	- 20.221.154
Obrigações trabalhistas e tributárias	3.982.202	- 1.233.637	- 1.291.728
Adiantamentos de clientes	- 353.121	382.831	376.761
Contas a pagar	- 306.913	1.571.217	- 1.666.389
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 9.632.408</b>	<b>5.890.692</b>	<b>- 21.441.706</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 708.407	3.457	- 3.457
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 10.340.815</b>	<b>5.894.148</b>	<b>- 21.445.163</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições/baixas do imobilizado	- 51.190	- 14.707	- 73.547
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>- 51.190</b>	<b>- 14.707</b>	<b>- 73.547</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	9.470.028	23.932.148	- 5.884.427
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>9.470.028</b>	<b>23.932.148</b>	<b>- 5.884.427</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>			
Adiantamento para aumento de capital	3.000	3.000	-
Pagamentos de empréstimos/debêntures	- 3.000	- 3.000	-
Juros recebidos de empréstimos	62.000	70.000	50.000
<b>Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas</b>	<b>62.000</b>	<b>70.000</b>	<b>50.000</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>- 859.976</b>	<b>29.881.589</b>	<b>- 27.353.137</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do exercício	2.782.119	1.922.143	31.803.732
No fim do exercício	1.922.143	31.803.732	4.450.595
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>- 859.976</b>	<b>29.881.589</b>	<b>- 27.353.137</b>

Nota-se que as Recuperandas apresentaram minoração de "caixas e equivalentes", no importe de R\$ 27.353.137,00, demonstrando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar foram inferiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

**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 o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor negativo de R\$ 21.445.163,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor negativo ocorreu pela regressão do lucro contábil, aliado com o saldo negativo da equivalência patrimonial, pagamento das rubricas fornecedores, contas a pagar e obrigações trabalhistas e tributárias. Adicionalmente, vale destacar que houve dispêndio de valores para aquisição de estoques e tributos a recuperar.

Ademais, ocorreu pagamento de empréstimos, assim como houve baixas de imobilizado, superiores aos juros recebidos. Dessa forma, observa-se retração de R\$ 5.907.974,00, sumarizando o saldo final de R\$ 27.353.137,00 (contando a variação do Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais), referente ao caixa e equivalentes de caixa, de acordo com a tabela acima.

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

Conclui-se, portanto, que as Devedoras apresentaram regressão das disponibilidades, em virtude de pagamentos efetuados serem superiores aos 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.

Em complemento, vale destacar que a retração de antecipação de duplicatas a receber, auxiliou na minoração do caixa e equivalente de caixa.

## 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 (não se comunica com as demais atividades do Grupo). No entanto, para uma melhor assimilação esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DFC da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, sendo assim registramos os seguintes resultados em abril/2021:

<b>Atividades operacionais</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>Abr/21</b>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 161.846,00	- 248.997,00	- 2.618.874,00
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	38.540	33.549	22.870
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>			
Estoques	- 3.251.702	- 3.338.314	- 3.388.930
Contas a receber	343.717	457.450	383.010
adiantamentos a fornecedores	- 240	- 503	44.145
Créditos Diversos	5.622	2.811	1.936.246
<b>Aumento/(redução) de passivo:</b>			
Fornecedores	2.439.414	- 996.703	2.165.123
provisão com colaboradores	- 89.219	- 6.373	497
Provisão com encargos trabalhistas	4.932	1.041	4.939
provisão com férias e 13º	- 4.384	7.006	7.547
Contas a pagar	- 2.773	- 2.773	2.773
Adiantamentos a Clientes	-	-	1.252.400
impostos taxas e contribuições	- 101.069	15.600	3.775.321
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 779.008</b>	<b>- 4.076.204</b>	<b>- 1.057.986</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 56.343	- 56.415	56.415
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 835.351</b>	<b>- 4.132.619</b>	<b>- 1.114.401</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>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	108.075	3.377.000	1.113.164
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>108.075</b>	<b>3.377.000</b>	<b>1.113.164</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>			
Partes relacionadas	741.000	741.000	-
<b>Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas</b>	<b>741.000</b>	<b>741.000</b>	<b>-</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>13.724</b>	<b>- 14.619</b>	<b>- 1.237</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

Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	3.662	17.386	2.767
No fim do exercício	17.386	2.767	1.530
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>13.724</b>	<b>- 14.619</b>	<b>- 1.237</b>

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, minorou o saldo do disponível de abril/2021, no montante de R\$ 1.237,00, tendo em vista que a elevação das contas que compõem o ativo, ingresso de empréstimos e aumento das partes relacionadas, foi inferior aos desembolsos do passivo, bem como o pagamento de financiamentos referentes as partes relacionadas, aliado com o prejuízo contábil do período.

Frisa-se que o fluxo de atividades operacionais majorou negativamente, em virtude do prejuízo contábil e retração dos ativos (aquisição de novos produtos para compor o estoque, majoração nos valores a receber a prazo e aumento dos credores diversos), aliado com os pagamentos do passivo (decorrente de provisão de colaboradores e contas a pagar).

Ademais, foi verificado aumento negativo do caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, em razão dos pagamentos efetuados na rubrica "imposto de renda e contribuição social pago".

Dessa forma, verifica-se que o prejuízo contábil, aliado com a minoração do ativo e incluindo os pagamentos e provisões do passivo, foi superior ao ingresso de empréstimos adquiridos, registrando retração nos disponíveis no importe de R\$ 1.237,00.

## XI – CONCLUSÃO

No mês de abril/2021, 398 colaboradores exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 19 estavam afastados por motivos diversos e 45 de férias. Ademais, importante mencionar que 10 colaboradores foram desligados e não estão somados no total da tabela de colaboradores, apenas estão sendo demonstrados.

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

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

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

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em abril/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,69, e com retração de R\$ 0,02, se compararmos com o mês anterior. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 1,70, saldo que apresentou majoração de 0,10, tendo em vista que o ativo apresentou aumento de 0,1% e o passivo regrediu 5%.

Conforme análise do indicador **Ebitda**, observa-se que no tópico **IV.I** o resultado obtido abrange as seguintes Recuperandas: **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** no qual demonstraram conjuntamente resultado positivo, permitindo concluir que as Recuperandas dispõem de rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas. Verifica-se regressão de R\$ 1.652.940,00 no resultado, em razão da minoração do faturamento bruto, bem como a elevação das despesas administrativas e despesas gerais. No entanto, foi apurado resultado satisfatório no montante de R\$ 16.259.622,00. O saldo positivo EBITDA, não foi maior em razão da regressão das “deduções da receita bruta” e “custos em geral”.

O tópico **IV.II** retrata o *Ebitda* da **AGROPECUÁRIA**, em razão da sua atividade não se comunicar com as demais, ou seja, tem uma atividade específica e para uma melhor compreensão foi feito apartada das demais. Diante do exposto, a Recuperanda operou com resultado negativo no mês de abril/2021, em razão dos custos e despesas serem superiores à receita apurada.

É sabido que as “deduções da receita bruta”, “custos em geral” e “despesas” da **AGROPECUÁRIA** aumentaram respectivamente 12, 46% e 18%, logo ocorreu aumento do saldo negativo no Ebitda, apurando o resultado insatisfatório de R\$ 508.086,00, conforme documentos contábeis disponibilizados. Vale destacar que o resultado negativo não foi maior em razão da majoração no faturamento.

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 que constam registrados em contas onde não apresentam liquidez imediata.

O “grau de endividamento” apresentou resultado negativo, sendo que evoluiu 2%, em razão das majorações em “empréstimos e Empréstimos e financiamentos – LP”, “provisões trabalhistas”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações sociais”, “impostos a recolher” e principalmente a regressão de 86% das disponibilidades que representou a monta de R\$ 27.354.374,00. No mais, a Recuperanda segue efetuando os pagamentos de suas obrigações, de modo que boa parte do saldo apresentado se refere aos valores sujeitos a recuperação judicial.

Ademais, destaca-se que o Sr. **PAULO SÉRGIO DE ARO**, está listado como colaborador PJ na **TETRAFERRO**, e também recebe pró-labore, conforme folha de pagamento disponibilizada e planilha de colaboradores-PJ. Destaca-se que os sócios **ROBERTO TEIXEIRA POSSES** e **JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES**, estão na mesma condição do sócio Paulo Sérgio de Aro. Segue planilha explicativa:

RAZÃO SOCIAL	VALOR ABRIL/2021 - NF	NOME DO 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 feitas pelos sócios das Recuperandas, sendo certo afirmar que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo, o que aparentemente não é compatível com o porte da Empresa, observando o seu 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

**Lembrando que, a Recuperanda se manifestou sobre o assunto, perante a Receita Federal do Brasil, pelo que aguardam um posicionamento do órgão.**

Quanto ao endividamento tributário, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Vale destacar a minoração nas contas **IRPJ e CSLL**, cujo montante declarado, em abril/2021, tem como saldo devedor R\$ 3.905.143,00, apresentando regressão de R\$ 212.066,00 em virtude de compensações e pagamentos realizados pelas Devedoras. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em abril/2021 perfaz R\$ 8.298.475,00, apresentou queda de R\$ 1.347.737,00, 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 na rubrica "ICMS a Recolher". Adicionalmente, destaca-se que houve pagamento e compensações no IPI, CSRF, PIS e COFINS, superior às novas apropriações, minorando o saldo da conta.

Entretanto, foi evidenciado a contabilização de ITR, IRRF e FUNRURAL, superiores aos pagamentos/compensações, contribuindo para a elevação da dívida tributária das Recuperandas.

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

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

Observa-se que o faturamento apurado em abril/2021, apresentou retração equivalente a 3%, sumarizando o montante 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

R\$ 104.099.392,00. 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 exibiram valor de faturamento, mas apresentaram custos e despesas. Importante salientar que a regressão de faturamento foi motivada pela minoração na **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**.

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.

A demonstração de resultado do exercício apresentou regressão do saldo positivo, em virtude da retração das rubricas "receitas brutas" e "receitas financeiras", assim como houve a majoração das "despesas administrativas", "despesas gerais" e "equivalência patrimonial - negativa". Frisa-se que a regressão do lucro não foi maior, em virtude da minoração das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas tributárias", "despesas indedutíveis", "despesas financeiras", bem como houve a evolução de outras receitas operacionais.

Verifica-se que as "deduções das receitas brutas" e os "custos dos produtos/mercadorias vendidas", consumiram o equivalente a 79% do faturamento bruto, portanto é esperado que as Sociedades Empresárias visem a redução dos respectivos custos, na medida do que for possível, bem como almeje o aumento do faturamento, com a intenção de majorar o resultado apresentado.

Ademais, ressaltamos que a Devedora **AGROPECUÁRIA** possui atividade específica divergente das demais, por esse motivo, a "DRE" foi apresentada de maneira separada, conforme observados nos tópicos **IX.I e IX.II**.

A respeito do tópico **IX.II**, que abrange somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, é sabido que em abril/2021, foi apurado aumento do saldo negativo, apurando prejuízo contábil no montante de R\$ 2.618.875,00. Verifica-se que foi apurado saldo negativo em virtude da majoração das “deduções da receita bruta”, “custos em geral”, “despesas em geral” (principalmente despesas com impostos e taxas – em razão do ITR) e provisão de IRPJ e CSLL.

Além disso, unificando os resultados apresentados pelas Recuperandas, constata-se lucro contábil, decorrente dos resultados positivos nas Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO e TETRAFERRO** serem superiores ao prejuízo exibido na **AGROPECUÁRIA e TP EMPREENDIMENTOS**.

Quanto a DFC, é sabido que a **AGROPECUÁRIA** foi elaborada apartada das demais, em razão de sua atividade não se comunicar com as outras Devedoras do Grupo. Dessa forma, foi verificado que o disponível da **AGROPECUÁRIA** regrediu, conforme exposto no tópico X.II, em complemento as demais Sociedades Empresárias do Grupo também demonstrou retração dos disponíveis em virtude de os desembolsos serem superiores ao ingresso de recursos financeiros.

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), 22 de junho 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