

**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).....	13
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA).....	15
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	16
V.I – Liquidez Seca	16
V.II – Liquidez Geral.....	17
V.III – Capital de Giro Líquido	18
V.IV – Disponibilidade Operacional	20
V.V – Endividamento	21
VI – FATURAMENTO	23
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	26
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.).....	54
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 **maio de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

II.I BREVE HISTÓRICO

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

O Grupo é um dos maiores distribuidores independentes de aços laminados do País, sendo 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 maio/2021, sumarizou o importe de R\$ 63.462.206,00.

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	540.000.000,00
Laminação - Pinda	1.000	7,1	7.100.000,00	85.200.000,00
Tetraferro	1.200	10	12.000.000,00	144.000.000,00
Grupo	6.700	9,53	64.100.000,00	769.200.000,00

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

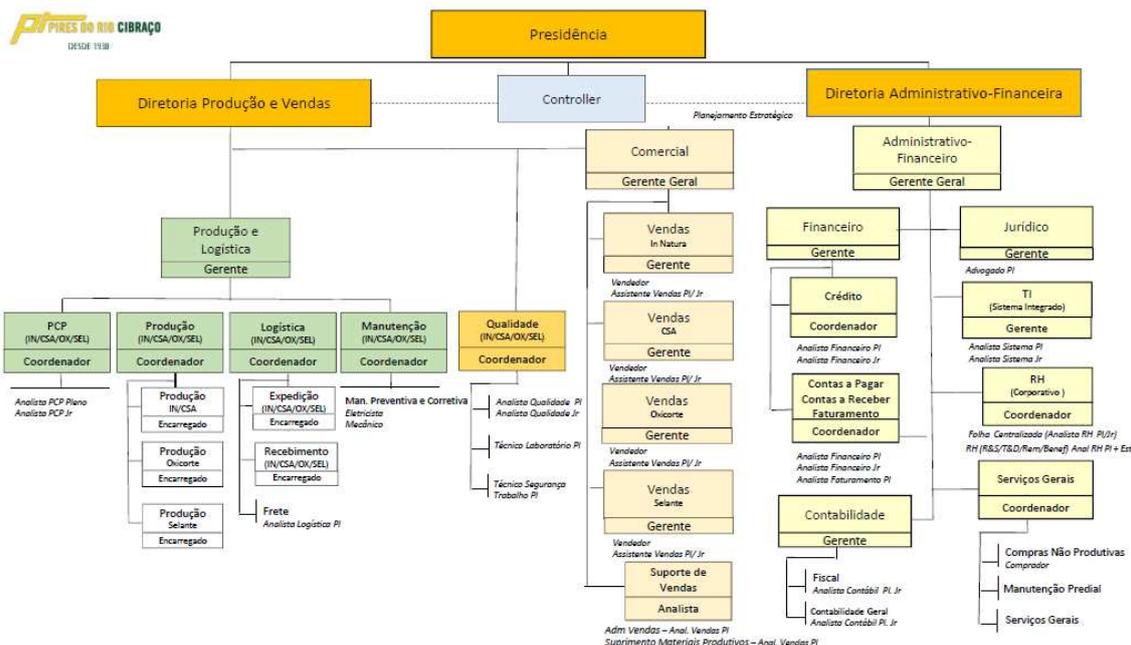
III.III ORGANOGRAMA

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 Empresária.

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

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

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



III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.1 – Colaboradores

No mês de maio/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de 476 colaboradores, sendo que ocorreu a contratação de 29 colaboradores e 15 demissões, sendo evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	mar/21	abr/21	mai/21
Ativos	368	389	391
Admitidos	29	9	29
Afastados	18	19	20
Férias	47	45	36
Demitidos	14	10	15
TOTAL	462	462	476

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (maio/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	Total
Ativos	43	64	284	391
Admitidos	6	5	18	29
Afastados	2	4	14	20

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	2	10	24	36
Demitidos	5	2	8	15
TOTAL	53	83	340	476

Nota-se que no referido mês, 420 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 20 estavam afastados por motivos diversos e 36 em gozo de férias.

Destaca-se que as Recuperandas demitiram 15 colaboradores em maio/2021, sendo 05 colaboradores na **AGROPECUÁRIA**, 02 na **TETRAFERRO** e 08 na **PIRES DO RIO**. Destaca-se que, foram disponibilizados os valores pagos e a TRCT de cada colaborador desligado.

Em contrapartida, observou-se que as Recuperandas contrataram 29 colaboradores, sendo que a maior parte ocorreu na Recuperanda **PIRES DO RIO**, no montante de 18 colaboradores.

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

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS	
02	Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS	
04	Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO – AFASTADOS		
BH	01	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	02	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	06	Afastados – motivos diversos.
Pires São Caetano	05	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:

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

Colaboradores prestadores de serviço – PJ	
Tetraferro	5
Pires do Rio	35

Importante informar que o valor despendido em maio/2021, para pagamento dos colaboradores prestadores de serviço – PJ, atingiu o importe de R\$ 1.068.681,14, sendo R\$ 918.576,18 na **PIRES DO RIO** e R\$ 150.104,96 na **TETRAFERRO**. Frisa-se que, esses valores foram apurados de acordo com as NF's emitidas referentes ao mês de maio/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 MAIO/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.

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 detêm quadro de colaboradores, fato que justifica a ausência de comentários neste tópico.

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

AUTÔNOMOS		
RECUPERANDA	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	6	R\$ 10.894,00
TETRAFERRO	12	R\$ 143.244,65
PIRES DO RIO	26	R\$ 101.850,30
TOTAL	40	R\$ 255.988,95

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:

FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	345.833	356.455	338.287	1.759.214
INSS	257.215	264.712	260.386	1.325.142
FGTS	88.618	91.744	77.901	434.072
DESPESAS COM O PESSOAL	926.554	929.425	1.032.805	4.656.881
Salários e Ordenados	577.891	588.731	580.576	2.864.979
Horas Extras	24.320	52.672	34.321	180.764
13º Salário	5.490	2.833	7.264	20.141
Férias	159.496	78.206	59.916	469.682
Benefícios	105.305	16.999	152.448	347.519
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	6.107	1.044	819	16.275
Provisão de Férias e 13º Salário	20.002	154.018	157.870	579.501
Assistência Médica	18.000	19.308	18.838	100.086
Despesas com conduções	5.942	12.279	19.254	63.100
Estágio	4.000	3.333	1.500	14.833
TOTAL	1.272.386	1.285.880	1.371.093	6.416.095

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

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	225.494	251.537	272.141	1.193.710
INSS	173.636	191.261	213.294	907.375
FGTS	51.858	60.276	58.847	286.335
CUSTOS COM O PESSOAL	821.432	865.693	1.006.915	4.288.461
Salários e Ordenados	559.069	573.677	611.801	2.802.087
Horas Extras	29.883	73.362	50.754	262.078
13º Salário	7.710	10.404	10.785	46.879
Férias	63.148	108.390	59.973	350.004
Benefícios	51.594	46.428	160.989	369.505
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	10.589	17.961	5.417	58.232
Assistência Médica	580	80	-	4.906
Provisão de Férias e 13º Salário	98.859	35.391	107.196	394.771
TOTAL	1.046.927	1.117.230	1.279.056	5.482.171
TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO	2.319.313	2.403.110	2.650.148	11.898.266

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em maio/2021, o montante de R\$ 2.650.148,00**, sendo R\$ 2.039.720,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 610.429,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.371.093,00 é atribuído ao departamento administrativo e R\$ 1.279.056,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve aumento de R\$ 247.038,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a 10% em relação ao mês anterior (abril/2021). Frisa-se que a majoração ocorreu em virtude da elevação no setor operacional em R\$ 161.826,00, em especial nas rubricas "INSS", "salários e ordenados", "benefícios" e "provisão de férias e 13º salário". Ademais, destaca-se que o setor administrativo também apresentou aumento, sendo R\$ 85.212,00, em virtude dos acréscimos nas contas "13º salários", "benefícios", "provisão de férias e 13º salário" e "despesas com conduções". Frisa-se que essas alterações foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores em maio/2021, sumarizaram R\$ 2.650.148,00, sendo correspondentes a 2% do faturamento bruto no mês corrente. Importante salientar que os pagamentos dos salários de maio/2021, foram pagos em 28/05/2021, e os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a

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

data de demissão, sendo encaminhado a TRCT e GRRF dos mesmos, bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021, totalizou R\$ 11.898.266,00, 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 março/2021 a maio/2021:

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

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 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 maio/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.

Por último, conforme consulta realizada em 21/07/2021 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%
TOTAL	46.666.010,00	100%
QUADRO SOCIETÁRIO - TP EMPREENDIMENTOS	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	4.030.201,00	60,56%
SILROB PARTICIPAÇÕES EIRELI	2.624.799,00	39,44%
TOTAL	6.655.000,00	100%
QUADRO SOCIETÁRIO - PIRES DO RIO	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	14.923.541,00	59,85%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	9.620.807,00	38,58%
MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES	390.452,00	1,57%

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

TOTAL	24.934.800,00	100%
QUADRO SOCIETÁRIO - TETRAFERRO		
	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	715.789,00	40,37%
PAULO SERGIO DE ARO	591.000,00	33,33%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	466.211,00	26,30%
TOTAL	1.773.000,00	100%
QUADRO SOCIETÁRIO - AGRO DONA YVONE		
	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPACOES LTDA	14.364.474,00	67,09%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	7.045.526,00	32,91%
TOTAL	21.410.000,00	100%

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

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

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

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

EBITDA	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	105.764.276	102.291.192	118.656.354	506.502.632

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

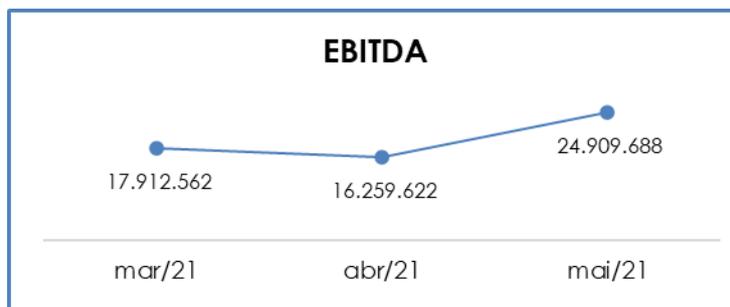
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) Deduções da receita bruta	- 30.301.091	- 28.512.176	- 32.211.697	- 141.728.980
(=) Receita operacional líquida	75.463.185	73.779.016	86.444.657	364.773.652
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 40.888.523	- 42.970.928	- 45.280.336	- 200.607.571
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 11.359.407	- 8.934.606	- 11.078.207	- 49.773.534
(=) Lucro bruto	23.215.255	21.873.482	30.086.115	114.392.548
Despesas Administrativas	- 5.408.005	- 5.707.826	- 5.279.043	- 26.532.700
Despesas Gerais	- 12.613	- 24.170	- 14.153	- 83.888
(-) Depreciação	117.924	118.136	116.769	597.365
EBITDA	17.912.562	16.259.622	24.909.688	88.373.325
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	17%	16%	21%	17%

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo no mês de maio/2021, resumindo R\$ 24.909.688,00**, sendo observada uma majoração de R\$ 8.650.067,00, em comparação ao mês anterior.

A majoração do saldo positivo foi motivada pela elevação do faturamento bruto em 16%, atrelado a regressão de 41% nas "Despesas gerais" e 8% nas "despesas administrativas". Frisa-se que a elevação do saldo positivo no mês em referência, não foi maior em virtude da majoração das "deduções da receita bruta" (13%) e "custos em geral" (9%).

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 maio/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:

EBITDA – Agro Dona Yvone	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	1.460.451	1.808.200	10.357.996	21.592.131
(-) Deduções da receita bruta	- 38.513	- 43.116	- 355.422	- 698.685
(=) Receita operacional líquida	1.421.938	1.765.084	10.002.574	20.893.447
(-) Custo dos produtos vendidos	- 303.546	- 697.885	- 429.964	- 6.061.228
(-) Custo do Rebanho	- 1.054.479	- 1.289.930	- 774.163	- 5.335.530
(=) Lucro bruto	63.912	- 222.731	8.798.447	9.496.689
Despesas Administrativas	- 273.086	- 323.263	- 219.405	- 1.345.412
(+) Impostos englobados nos custos	1.123	1.124	1.125	19.699
(+) Depreciação	36.784	36.784	36.784	187.432
EBITDA	- 171.267	- 508.086	8.616.951	8.358.408
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-12%	-28%	83%	39%

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo positivo de R\$ 8.616.951,00 em maio/2021, tendo em vista que a Receita Bruta foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Insta destacar que houve reversão do saldo negativo, em razão da majoração da “receita bruta operacional” (R\$ 8.549.796,00), bem como houve a retração dos “custos em geral” (39%) e “despesas administrativas” (32%). O saldo positivo só não foi maior em razão de evolução das deduções da receita bruta, no importe de R\$ 312.306,00.

Fica evidente que somando os resultados das cinco Recuperandas, o saldo final do Ebitda de maio/2021 é positivo. Ainda assim, é

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

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.I – Liquidez Seca

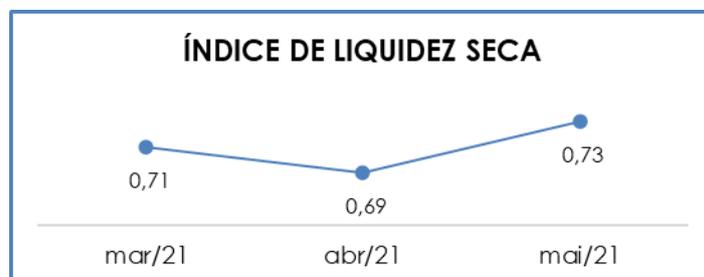
O índice de **liquidez seca** é utilizado para verificar a aptidão financeira da sociedade empresária em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, mas desconsiderando os seus estoques, pois podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

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

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 aumentou R\$ 0,04 em maio/2021, em virtude da majoração de 11% do “ativo circulante subtraído os estoques” ser superior à elevação de 5% do “passivo circulante”.

Considerando que em maio/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,73 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.

Cumpra 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.

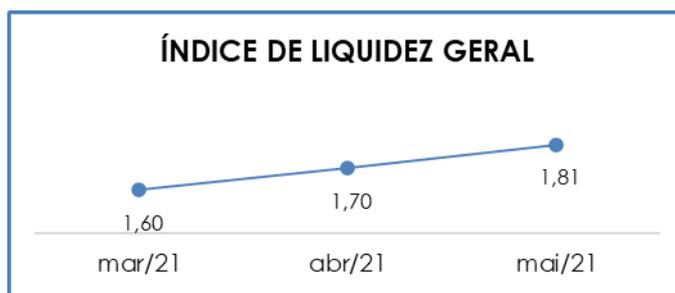
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 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\$ 0,11 no mês de maio/2021.



A majoração desse índice ocorreu em razão da evolução de 10% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), ser superior ao aumento de 3% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento é de **R\$ 1,81**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,81 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 estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

V.III – Capital de Giro Líquido

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	mar/21	abr/21	mai/21
Caixa	61.304	64.304	72.304
Bancos	31.253.536	4.052.750	5.600.760
Aplicações Financeiras	453.810	299.759	297.633
Contas Vinculadas	33.691	31.153	30.512
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	147.188.458	145.739.378	166.718.942
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.723.040	- 4.577.599	- 4.451.904
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	188.045.384	205.340.724	229.799.179
Estoque de Terceiros	2.261.383	2.557.263	2.092.318
Impostos a Recuperar	8.257.523	12.494.708	15.233.821
Adiantamentos a Fornecedores	31.052.565	28.547.972	34.500.528
Adiantamentos a Empregados	203.657	238.771	80.740
Outros Créditos	9.841.009	9.834.749	2.008.328
Despesas Antecipadas	249.084	256.039	259.183
Multas e Juros a Apropriar	356.898	2.293.144	2.273.873
ATIVO CIRCULANTE	418.879.549	411.517.404	458.860.507
Fornecedores Nacionais	- 137.620.959	- 119.564.928	- 126.189.694
Empréstimos e Financiamentos	- 50.158.486	- 49.861.990	- 49.566.242
Duplicatas Descontadas	- 81.409.929	- 75.821.998	- 85.503.210
Provisões Trabalhistas	- 2.918.708	- 3.115.664	- 3.411.744
Obrigações Trabalhistas	- 347.628	- 538.085	- 420.789
Obrigações Sociais	- 2.469.486	- 2.484.439	- 2.260.352
Impostos a Recolher	- 16.200.394	- 18.236.675	- 17.088.967
Adiantamentos de Clientes	- 12.237.296	- 13.866.457	- 13.887.015
Credores Diversos	- 9.171.817	- 7.614.691	- 7.639.650
Parcelamentos - CP	- 24.756	- 21.984	- 19.211
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	-	-
PASSIVO CIRCULANTE	- 321.079.246	- 294.713.197	- 309.573.159
TOTAL	97.800.303	116.804.207	149.287.348

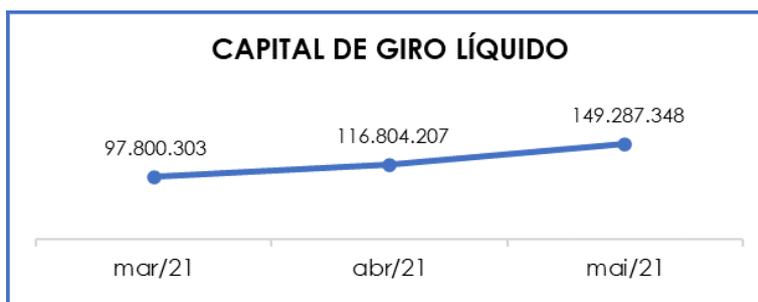
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o “capital de giro líquido” das Recuperandas, apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de maio/2021, o índice apresentou uma majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 32.483.140,00 se comparado com o mês anterior (abril/2021).

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

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

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

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, de modo que apresentou melhora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista que a evolução de 12% no ativo circulante foi superior ao acréscimo de 5% no passivo circulante. Frisa-se que a elevação do passivo circulante ocorreu principalmente pelas aquisições de mercadorias, novos títulos antecipados e aumento nas provisões trabalhistas, serem superiores aos pagamentos efetuados e baixas no mês.

Os valores com maior representatividade no passivo circulante, estão registrados nas seguintes contas: “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos”, “duplicatas descontadas”, “impostos a recolher”, “adiantamento a clientes” e “credores diversos”, cujos saldos equivalem a 97% do total registrado.

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

V.IV – Disponibilidade Operacional

A **disponibilidade operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de

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

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

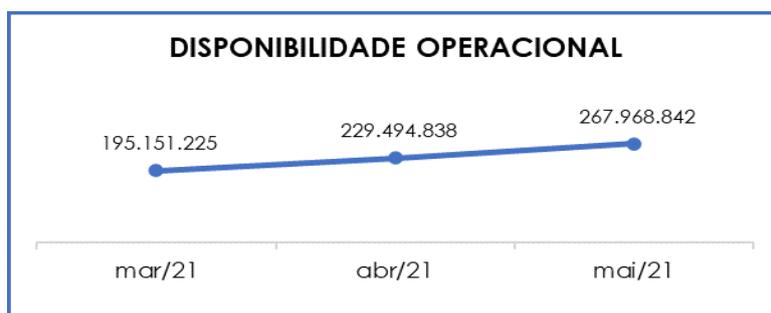
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mar/21	abr/21	mai/21
Recebíveis	142.465.417	141.161.779	162.267.038
Estoques	190.306.767	207.897.987	231.891.497
Fornecedores	- 137.620.959	- 119.564.928	- 126.189.694
TOTAL	195.151.225	229.494.838	267.968.842

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 17% no saldo de maio/2021, justificado pela elevação de recebíveis e estoques, ser superior ao aumento 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

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

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.

ENDIVIDAMENTO	mar/21	abr/21	mai/21
Fornecedores Nacionais	- 137.620.959	- 119.564.928	- 126.189.694
Empréstimos e Financiamentos	- 50.158.486	- 49.861.990	- 49.566.242
Duplicatas Descontadas	- 81.409.929	- 75.821.998	- 85.503.210
Credores Diversos	- 9.171.817	- 7.614.691	- 7.639.650
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	- 49.526.602	- 55.573.266	- 53.032.980
Outras Obrigações - LP	- 5.369.441	- 5.267.815	- 5.201.089
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	31.802.340	4.447.966	6.001.209
DÍVIDA ATIVA	- 306.355.625	- 314.157.453	- 326.032.387
Provisões Trabalhistas	- 2.918.708	- 3.115.664	- 3.411.744
Obrigações Trabalhistas	- 347.628	- 538.085	- 420.789
Obrigações Sociais	- 2.469.486	- 2.484.439	- 2.260.352
Impostos a Recolher	- 16.200.394	- 18.236.675	- 17.088.967
Parcelamentos - CP	- 24.756	- 21.984	- 19.211
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.713.032	- 1.702.458	- 1.691.886
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
Contrato de Mútuo	- 4.933.500	-	-
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 30.184.068	- 27.675.868	- 26.469.512
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	- 336.539.693	- 341.833.321	- 352.501.899

A dívida financeira líquida no mês de maio/2021, sumarizou R\$ 352.501.899,00, demonstrando aumento das obrigações em R\$ 10.668.578,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das majorações nas contas de “fornecedores nacionais”, “duplicatas descontadas” e “credores diversos”, 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” cujo saldo equivale a 90% (desconsiderando a redução das disponibilidades, para uma melhor visualização) do total apurado, e está parcialmente sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

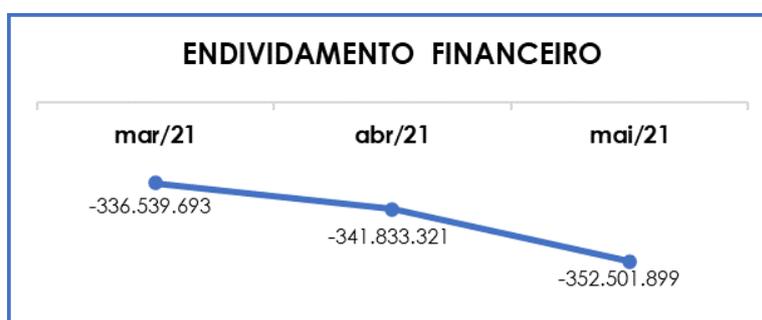
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

Além do mais, é certo que apenas 6% 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. Inclusive o endividamento majorou, decorrente de compras de mercadorias e novas antecipações de duplicatas.

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

VI – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas realizadas pela sociedade empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real

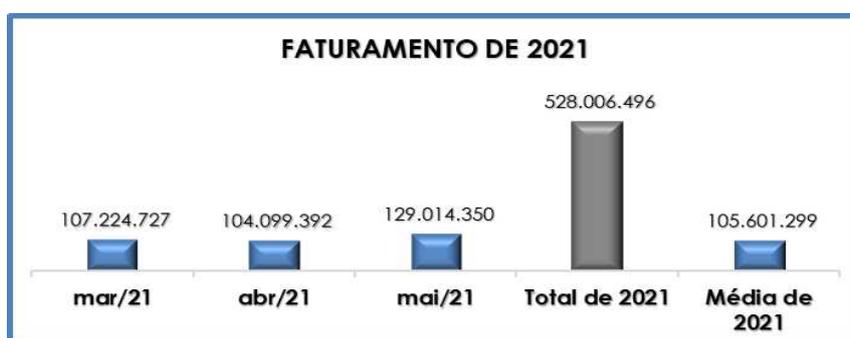
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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\$ 129.014.350,00 em maio/2021. Nota-se que houve variação positiva de faturamento correspondente a R\$ 24.914.958,00 se comparado ao mês anterior (abril/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 528.006.496,00, equivalente à média mensal de R\$ 105.601.299,00.



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

FATURAMENTO POR EMPRESA	mar/21	abr/21	mai/21
Agropecuária Dona Yvone	1.460.451	1.808.200	10.357.996
Tetraferro	21.735.850	18.386.438	24.002.419
Pires do Rio Cibraço	84.028.426	83.904.754	94.653.936
TOTAL	107.224.727	104.099.392	129.014.350

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".

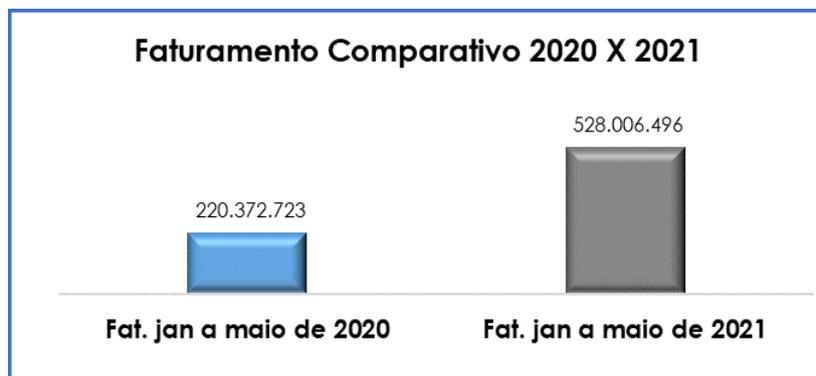
Importante destacar que o saldo de maior representatividade no mês corrente, refere-se à Recuperanda **PIRES DO RIO**, equivalente a 73% do faturamento total apurado no período.

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

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

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

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a maio de 2020, obtivemos o montante de R\$ 220.372.723,00, 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 demonstrar de maneira transparente, 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	10.357.996	- 355.422	10.002.574
Tetraferro	24.002.419	- 7.342.544	16.659.874
Pires	94.653.936	- 24.868.605	69.785.331
Total	129.014.350	- 32.566.572	96.447.779

VII – BALANÇO PATRIMONIAL
VII.I ATIVO

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

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de março a maio de 2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	mar/21	abr/21	mai/21
Caixa	61.304	64.304	72.304
Bancos	31.253.536	4.052.750	5.600.760
Aplicações Financeiras	453.810	299.759	297.633
Contas Vinculadas	33.691	31.153	30.512
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	147.188.458	145.739.378	166.718.942
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.723.040	- 4.577.599	- 4.451.904
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	188.045.384	205.340.724	229.799.179
Estoque de Terceiros	2.261.383	2.557.263	2.092.318
Impostos a Recuperar	8.257.523	12.494.708	15.233.821
Adiantamentos a Fornecedores	31.052.565	28.547.972	34.500.528
Adiantamentos a Empregados	203.657	238.771	80.740
Outros Créditos	9.841.009	9.834.749	2.008.328
Despesas Antecipadas	249.084	256.039	259.183
Multas e Juros a Apropriar	356.898	2.293.144	2.273.873
ATIVO CIRCULANTE	418.879.549	411.517.404	458.860.507
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	69.387.528	70.093.902	67.502.195
Créditos com Pessoas Ligadas	49.590.215	50.296.589	47.703.963
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
INVESTIMENTOS	83.796.352	91.267.235	110.532.736
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	35.627.184	43.098.066	62.363.567
Bens para Investimentos	1.183.632	1.183.632	1.183.632
Aeronaves e Embarcações	11.632	11.632	11.632
Veículos	279.000	279.000	279.000
IMOBILIZADO	37.813.968	37.739.128	37.818.060
Imobilizado	72.785.279	72.872.826	73.113.083
(-) Depreciações Acumuladas	- 34.971.311	- 35.133.698	- 35.295.023
ATIVO NÃO CIRCULANTE	190.997.848	199.100.265	215.852.991
TOTAL	609.877.397	610.617.669	674.713.498

De modo geral, observou-se aumento do ativo em R\$ 64.095.829,00 e saldo final de R\$ 674.713.498,00, 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 68% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 458.860.507,00, com acréscimo de 12% 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 maio/2021, sumarizou a quantia de R\$ 5.970.697,00, sendo R\$ 72.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 5.600.760,00 em bancos e R\$ 297.633,00 em aplicações financeiras.

Em complemento, averiguamos a existência de saldo significativo em “**contas vinculadas e contas correntes**” demonstrando saldo de R\$ 30.512,00 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 houve regressão mínima de R\$ 641,00. Quanto a “contas correntes”, é sabido que somente demonstra saldo na Agro Dona Yvone e não houve alteração de saldo nessa conta.

Referente a rubrica “**bancos**”, frisa-se que o saldo de maio/2021, apresentou aumento no valor de R\$ 1.548.009,00 se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem inferiores aos recebimentos do mês.

Observa-se que no saldo geral dessas contas, houve aumento de R\$ 1.553.243,00 em maio/2021, decorrente da majoração registrada em caixa e bancos.

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\$ 163.957.038,00, sendo composto pelas seguintes contas:

Recebíveis	mar/21	abr/21	mai/21
Clientes Nacionais	147.188.458	145.739.378	166.718.942
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.723.040	- 4.577.599	- 4.451.904
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Total de Recebíveis	144.155.417	142.851.779	163.957.038

A majoração das contas a receber, foi equivalente a 15%, em comparação ao mês anterior (abril/2021), em razão da elevação dos clientes nacionais. Importante salientar que a Recuperanda **PIRES DO RIO** apresenta a maior representatividade do Grupo, equivalente a 77%. 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 para informar se há algum tipo de ação de cobrança extrajudicial ou judicial, como resposta, foram encaminhadas planilhas com alguns valores de contas a receber, porém não compreende, exatamente, com o valor registrado em balancete (em razão da necessidade de exclusão do PDD), além disso foi encaminhado a seguinte resposta:

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

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

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

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

Depto. Jurídico – Pires do Rio."

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

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

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

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

Sobre os "títulos a receber", 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.

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

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

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

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

Por fim, é válido destacar que a composição dos valores a receber, se referem aos saldos de 2015 a 2021, sendo que as faturas que vencerão em 2021 correspondem mais de 84% do total registrado em contas a receber (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.

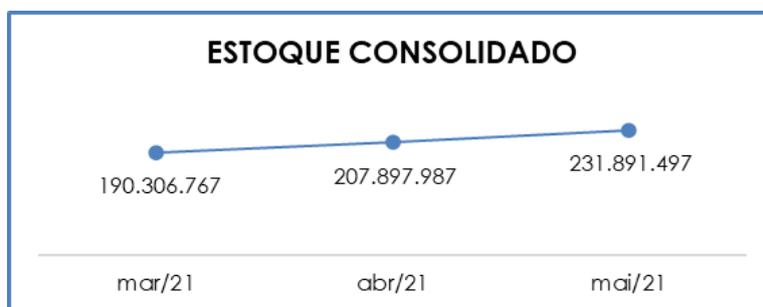
Além de todo exposto, importante destacar os 5 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua respectiva porcentagem referente ao mês corrente (maio/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - MAIO/21	
RAZÃO SOCIAL	%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS AS	2%
SAUR EQUIPAMENTOS AS	2%
CONSMETAL INDUSTRIA MECANICA LTDA	1%
METALURGICA FCR LTDA	1%
JAL INDUSTRIA E COM DE FERRO E ACO LTDA	1%

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 maio/2021, sumarizou R\$ 231.891.497,00, sendo que R\$ 2.092.318,00 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\$ 23.993.511,00, em comparação ao mês anterior (abril/2021).



Em conformidade com os documentos contábeis, o valor de maior representatividade no período é o da Recuperanda **PIRES DO RIO**, representando 58% 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\$ 15.233.821,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pelas Recuperandas.

As Devedoras apresentaram elevação de saldo no importe de R\$ 2.739.113,00, decorrente de compensações parciais no mês de maio/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.

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 maio/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 34.500.528,00, o que representou uma majoração de R\$ 5.952.556,00, equivalente a 21% em comparação ao mês de 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

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. Ademais, vale destacar que a significativa elevação, foi motivada por novos adiantamentos efetuados, bem como houve reclassificação (Tetraferro) da conta adiantamentos diversos para esta rubrica.

Adiantamentos aos funcionários: correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários (adiantamentos de folhas e empréstimos a funcionários), cujo saldo representa o montante de R\$ 80.740,00. O valor apresentou regressão de R\$ 158.031,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem inferiores às baixas.

Outros créditos: essa conta apresenta o montante de R\$ 2.008.328,00. No mais, destaca-se que os valores registrados pelas Recuperandas englobam adiantamentos não especificados.

Importante destacar que, houve regressão de R\$ 7.826.421,00, em virtude da minoração, na empresa Agro Dona Yvone (R\$ 679.645,00), bem como a reclassificação na Devedora Tetraferro no importe de R\$ 7.146.776,00, cujo saldo foi transferido para a conta adiantamentos a fornecedores.

Despesas antecipadas: nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de maio/2021, apurou-se o valor de R\$ 259.183,00.

Do resultado obtido, observa-se evolução no total do grupo em 1%, decorrente de novas apropriações na rubrica "encargos financ. a apropriar", na Devedora Pires do Rio. Ademais, 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 regrediu R\$ 19.270,00 em maio/2021, em virtude de baixas referente a juros e multa de PERT, REFIS e ITR.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	mar/21	abr/21	mai/21
JUROS A APROPRIAR	306.232	1.562.050	1.548.968
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	50.665	731.093	724.905
TOTAL	356.898	2.293.144	2.273.873

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 maio/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 67.502.195,00, correspondentes a R\$ 47.703.963,00 de "créditos em pessoas coligadas" e R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP".

Conforme tabela inicial do ativo, verifica-se regressão na conta "créditos em pessoas coligadas", devido a retração exibida na Devedora **PIRES DO RIO** e **TP Empreendimentos**, em virtude dos pagamentos efetuados superar os novos empréstimos.

Investimentos: em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que em maio/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\$ 19.265.501,00.

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

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

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 maio/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 37.818.060,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	mar/21	abr/21	mai/21
Agro Yvone	21.483.198	21.460.328	21.518.137
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.887.235	1.888.350	1.878.359
TP	11.038	10.699	10.359
Pires do Rio	14.308.906	14.256.161	14.287.615
TOTAL	37.813.968	37.739.128	37.818.060

Verifica-se que, no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou aumento de R\$ 78.932,00 em comparação a abril/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 240.257,00 (Pires, Tetraferro e Agro), foi superior a depreciação mensal de R\$ 161.325,00.

VII.II – PASSIVO

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	mar/21	abr/21	mai/21
Fornecedores Nacionais	- 137.620.959	- 119.564.928	- 126.189.694
Empréstimos e Financiamentos	- 50.158.486	- 49.861.990	- 49.566.242
Duplicatas Descontadas	- 81.409.929	- 75.821.998	- 85.503.210
Provisões Trabalhistas	- 2.918.708	- 3.115.664	- 3.411.744
Obrigações Trabalhistas	- 347.628	- 538.085	- 420.789
Obrigações Sociais	- 2.469.486	- 2.484.439	- 2.260.352
Impostos a Recolher	- 16.200.394	- 18.236.675	- 17.088.967
Adiantamentos de Clientes	- 12.237.296	- 13.866.457	- 13.887.015
Credores Diversos	- 9.171.817	- 7.614.691	- 7.639.650
Parcelamentos - CP	- 24.756	- 21.984	- 19.211
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

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

Contrato de Mútuo	- 4.933.500	-	-
PASSIVO CIRCULANTE	- 321.079.246	- 294.713.197	- 309.573.159
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 49.526.602	- 55.573.266	- 53.032.980
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Outras Obrigações - LP	- 5.369.441	- 5.267.815	- 5.201.089
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.713.032	- 1.702.458	- 1.691.886
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 59.500.083	- 65.434.547	- 62.816.963
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	- 2.459.696	- 2.422.004	- 2.384.317
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.593.006	- 47.630.698	- 47.668.386
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 163.133.647	- 163.133.647	- 163.133.647
PASSIVO	- 543.712.976	- 523.281.391	- 535.523.769

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 309.573.159,00, com majoração de R\$ 14.859.963,00, cerca de 5% em comparação ao mês anterior (abril/2021).

Fornecedores: o saldo apurado em maio/2021, foi de R\$ 126.189.694,00, demonstrando aumento de R\$ 6.624.766,00, em razão das baixas (R\$ 155.412.956,26) serem inferiores as novas apropriações (R\$ 162.037.722,44).

Frisa-se que a Recuperanda **PIRES DO RIO** detém 65% 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 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 maio/2021:

FORNECEDORES - MAIO/21

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

FORNECEDOR	%
GERDAU ACOMINAS/ACOSLONGOS S/A	23%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	18%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	3%
ACODEC COMERCIO DE FERRO E ACO LTDA ME	3%
TERNIUM BRASIL LTDA	3%

Empréstimos e financiamentos - CP: foi apurado no mês de maio/2021, o saldo de R\$ 49.566.242,00, 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\$ 295.748,00, em comparação a abril/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "emprest./financ. a curto prazo" (R\$ 1.608,11) foram inferiores aos pagamentos efetuados (R\$ 297.356,17).

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\$ 85.503.210,00, demonstrando uma evolução de 13% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 95.249.668,55) serem superior às baixas (R\$ 85.568.456,03).

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.

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

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

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

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

Em maio/2021, verificou-se aumento de R\$ 296.080,00, em virtude das novas apropriações com férias, 13º salários e seus encargos, frisa-se que a contratação de novos colaboradores contribuiu 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 uma regressão de R\$ 117.295,00 em comparação ao mês anterior (abril/2021), decorrente dos pagamentos de salários e de processos trabalhistas. Frisa-se que a Tetraferro não demonstrou saldo nessa conta, em virtude de apropriar e pagar todo o valor dentro do mesmo mês.

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 maio/2021, houve apenas o provisionamento. Quanto a **PIRES DO RIO** a regressão foi em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA**, houve retração de saldo em razão dos pagamentos de salários e rescisões.

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 maio/2021, houve retração nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 224.087,00, se comparado com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 3.689.992,49) foram superiores às novas apropriações (R\$ 3.465.905,38).

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 maio/2021, o montante apurado foi de R\$ 13.887.015,00, apresentando evolução de R\$ 20.558,00, equivalente a menos de 0,5%, se comparado ao mês anterior.

Frisa-se que a maior parte dos saldos apresentados são decorrentes de períodos anteriores, tornando necessário que as

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

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

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

Recuperandas prestem esclarecimentos quanto a sua composição. Vale destacar que foi disponibilizado a composição até o dia 31/05/2021, no montante de R\$ 12.972.637,00, entretanto o valor registrado em balancete foi de R\$ 13.887.015,00, portanto solicitamos esclarecimentos acerca da divergência de valores e a Recuperanda respondeu dia 11/05/2021, que o T.I. está apurando o ocorrido, mas até o momento não conseguiu identificar essa divergência.

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** e **TETRAFERRO** apresentaram divergência de saldo, sendo que essa Auxiliar do Juízo solicitará a composição correta da **PIRES DO RIO** e **AGROPECUÁRIA**, e apresentará as respectivas informações assim que o problema for resolvido pela Recuperanda.

Ademais, é sabido que no mês analisado, houve majorações nos adiantamentos de clientes, sendo que ocorreu aumentos de R\$ 534.536,00 na Recuperanda **TETRAFERRO**, R\$ 620.922,00 na **PIRES DO RIO**, superior a regressão de R\$ 1.134.900,00 na Agropecuária Dona Yvone, logo é visível que o grupo de contas aumentou R\$ 20.558,00.

Credores diversos: compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica), observa-se que em maio/2021, houve aumento de R\$ 24.958,00.

Depreende-se que a **PIRES DO RIO** possui cerca de 85% do respectivo saldo, e retraiu seu saldo em 6%. Em contrapartida, destaca-se que a Devedora **TETRAFERRO** demonstrou majoração de 76%, conforme documentos contábeis, fazendo com que seu saldo represente 15% do total contabilizado.

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 62.816.963,00 em maio/2021, com regressão de R\$ 2.617.584,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo.

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

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

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

Empréstimos e financiamentos - LP: observa-se que no mês de maio/2021, o saldo foi de R\$ 53.032.980,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito, o saldo minorou a monta de R\$ 2.540.286,00 em virtude de baixas no mês (R\$ 5.952.164,00), serem superiores às novas apropriações (R\$ 3.411.878,00). (frisa-se que as variações foram demonstradas na Devedora Agro Dona Yvone e Campala).

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 maio/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 66.726,00, sumarizando R\$ 5.201.089,00. 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\$ 1.691.886,00 (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\$ 10.572,00.

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 efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 30/06/2021:

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

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\$ 249.738,37	0,21%
II	2	Carência	R\$ 7.858.058,13	6,51%
III	133	Carência	R\$ 73.144.177,47	60,56%
IV	162	Carência	R\$ 767.438,40	0,64%
Credores Parceiros com Garantia Real	2	Cumprindo	R\$ 5.228.236,10	4,33%
Credores Quirografários Essenciais	1	Carência	R\$ 33.523.165,78	27,76%
TOTAL	363	-	R\$ 120.770.814,25	100%

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 junho/2021, foi efetuado o pagamento a **06 (seis)** credores que enviaram os dados bancários, no total de **R\$ 61.135,78**. 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\$ 3.705.784,15**, referentes aos meses de outubro/2020 a junho/2021, sabendo-se que R\$ 2.872.732,55 se refere à **Atlanta** e R\$ 833.051,60 corresponde à **Athena**.

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

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 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, contudo, o mesmo ainda está em confecção e será cobrado na próxima reunião periódica.

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

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

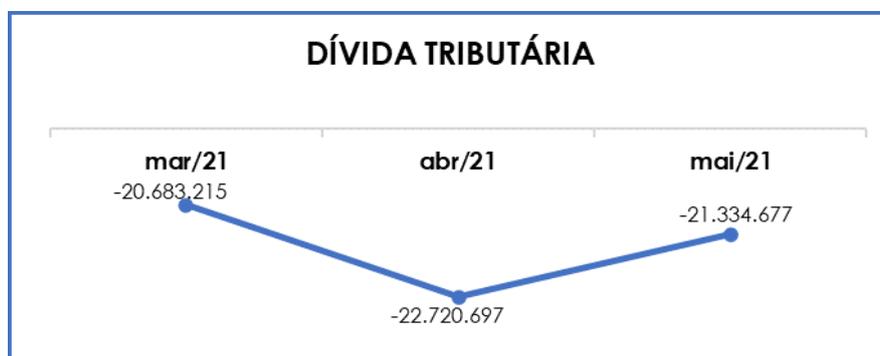
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	mar/21	abr/21	mai/21
INSS a recolher	- 2.212.918	- 2.224.299	- 2.117.263
FGTS a recolher	- 255.048	- 258.215	- 140.284
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 2.467.967	- 2.482.513	- 2.257.547
IPi a Recolher	- 907.033	- 649.414	-
ICMS e Contribuições a Recolher	- 9.646.212	- 8.298.475	- 7.553.681
Tributos Municipais a Recolher	- 13.291	- 10.825	- 8.278
PIS a Recolher	- 238.260	- 223.284	- 211.900
COFINS a Recolher	- 1.098.362	- 1.032.137	- 977.643
CSRF - Lei 10.833/2003	- 44.092	- 36.232	- 42.520
IRRF a Recolher	- 122.946	- 135.764	- 135.221
CSLL a Recolher	- 1.116.162	- 1.040.808	- 1.154.746
IRPJ a Recolher	- 3.001.047	- 2.864.334	- 3.077.921
Imp. e Contr. Ref. a Pagar - TP	- 6	- 6	- 6
I.S.S. s/ Serviços	- 608	- 952	- 692
Impostos s/Terceiros	- 3.262	- 2.296	- 3.682
PERT - REFIS	- 24.756	- 21.984	- 19.211
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	- 9.111	- 18.491	- 39.303
ITR	-	- 3.923.657	- 3.883.373
OBRIGAÇÕES FISCAIS – CP	- 16.225.150	- 18.258.659	- 17.108.178
PERT - REFIS – LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
CSLL Diferido	- 453.448	- 450.649	- 447.850
IRPJ Diferido	- 1.259.584	- 1.251.810	- 1.244.036
OBRIGAÇÕES FISCAIS – LP	- 1.990.098	- 1.979.524	- 1.968.952
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 20.683.215	- 22.720.697	- 21.334.677

Em maio/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 21.334.677,00, sendo que R\$ 2.257.547,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 11% da dívida total) e R\$ 19.077.130,00 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 março a maio 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 retração de 6%, em razão de novas apropriações serem inferiores as compensações e pagamentos.

Adicionalmente, verifica-se que a conta “obrigações sociais” apresentou minoração de 9%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que o pagamento, baixas e reclassificações no importe de R\$ 3.689.329,06, foi superior ao provisionamento dos encargos em R\$ 3.464.362,64. 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, referente a abril/2021, entretanto houve novas apropriações, em maio/2021, dos mesmos tributos e valores, que deverão ser quitados no próximo mês, conseqüentemente houve permanência do valor de 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 maio/2021, sumarizou R\$ 7.553.681,00**, 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 maio/2021, foi informado o valor relativo às

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

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

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

operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 18.974.867,97, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 15.068.025,22 (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** R\$ 3.906.842,75.

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, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados. Destaca-se que houve pagamento dos tributos IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS, ITR, PIS e COFINS, bem como houve a reclassificação parcial do Funrural na monta de R\$ 148,00. Em complemento, destaca-se o não pagamento dos trimestrais no mês corrente. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses, inferiores aos pagamentos efetuados, proporcionando uma retração de R\$ 40.284,00.

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

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

discorrido neste tópico. Frisa-se que a regressão decorre dos pagamentos e compensações serem superiores às novas apropriações.

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

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 5.471.320,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 21.334.677,00 em maio/2021, sendo que representa uma majoração em mais de 100%, 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 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.

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 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	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	105.764.276	102.291.192	118.656.354	506.502.632
Receita da Venda no Mercado Interno	19.624.386	73.649.181	83.430.044	241.109.604
Receita de Revenda de Mercadoria	86.028.404	28.532.730	35.104.134	264.919.376
Receita da Prestação de Serviço	111.486	109.281	122.177	473.652
Deduções Das Receitas Bruta	- 30.301.091	- 28.512.176	- 32.211.697	- 141.728.980
Receita Operacional Líquida	75.463.185	73.779.016	86.444.657	364.773.652
% Receita Operacional Líquida	71%	72%	73%	72%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 40.888.523	- 42.970.928	- 45.280.336	- 200.607.571
Custo dos Produtos Vendidos	- 11.359.407	- 8.934.606	- 11.078.207	- 49.773.534
Resultado Operacional Bruto	23.215.255	21.873.482	30.086.115	114.392.548
% Receita Operacional Bruto	22%	21%	25%	23%
Despesas Administrativas	- 5.408.005	- 5.707.826	- 5.279.043	- 26.532.700
Despesas Gerais	- 12.613	- 24.170	- 14.153	- 83.888
Despesas Tributárias	- 58.539	- 52.306	- 42.680	- 225.103
Outras Receitas Operacionais	39.663	151.317	71.539	348.504
Despesas Indedutíveis	- 3.457	-	- 104	- 3.561
Equivalência Patrimonial	- 204.239	- 1.796.479	- 26.477	- 2.183.246
Saldo antes do Resultado Financeiro	17.568.066	14.444.018	24.795.052	85.712.410
Receitas Financeiras	10.118.529	9.878.824	19.419.273	54.444.081
Despesas Financeiras	- 750.858	- 532.111	- 594.013	- 2.593.593
Resultado antes das Operações Descontinuadas	26.935.737	23.790.731	43.620.311	137.562.898
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-	-
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	26.935.737	23.790.731	43.620.311	137.562.898
Prov. IRPJ e CS	-	-	-	- 3.822.327
Resultado Líquido do Exercício	26.935.737	23.790.731	43.620.311	133.740.571

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que, em maio/2021, o montante consolidado das Recuperandas apresentou resultado líquido positivo no montante de R\$ 43.620.311,00.

Verifica-se que houve aumento do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da majoração das “receitas brutas” e

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

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

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

“receitas financeiras”, aliado com a regressão das “despesas administrativas”, “despesas gerais”, “despesas tributárias” e “equivalência patrimonial - negativa”.

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

Destaca-se que a dedução da receita bruta somado aos custos em geral, sumarizaram 75% da receita bruta, no entanto houve majoração do montante no importe de R\$ 8.152.529,00 acompanhando o acréscimo das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

Além do mais, observa-se que as *contas* antes do resultado financeiro (englobando despesas + outras receitas) regrediram no contexto geral, decorrente da minoração das “despesas administrativas”, “despesas gerais”, “despesas tributárias” 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 (maio/2021).

RESULTADO DO EXERCÍCIO	mar/21	abr/21	mai/21
------------------------	--------	--------	--------

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	9.676.988	7.468.003	19.262.475
Tetraferro	2.474.535	2.776.118	4.292.785
TP	- 61.396	- 65.082	- 43.720
Pires do Rio	14.845.610	13.611.692	20.108.772
TOTAL	26.935.737	23.790.731	43.620.311

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 maio/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 594.013,00, aproximadamente 0,5% do faturamento bruto, sendo apurado aumento de 12% em relação ao mês anterior (abril/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	mar/21	abr/21	mai/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	1.460.451	1.808.200	10.357.996	21.592.131
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	1.055.150	1.564.285	10.290.650	20.535.555
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	405.301	243.915	67.347	1.056.576
Deduções Das Receitas Bruta	- 38.513	- 43.116	- 355.422	- 698.685
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 38.513	- 43.116	- 355.422	- 698.684,59
Receita Operacional Líquida	1.421.938	1.765.084	10.002.574	20.893.447
% Receita Operacional Líquida	97%	98%	97%	97%
Custo de Animais Vendidos	- 303.546	- 697.885	- 429.964	- 6.061.228
Custo de produção	- 1.054.479	- 1.289.930	- 774.163	- 5.335.530
Resultado Operacional Bruto	63.912	-222.731	8.798.447	9.496.689

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

% Receita Operacional Bruta	4%	-12%	85%	44%
Despesa com pessoal	- 23.245	- 41.892	- 30.846	- 144.255
Despesa administrativa	- 162.702	- 178.301	- 131.154	- 790.568
Despesa manutenção	- 66.342	- 82.287	- 30.537	- 297.824
Despesa com multas	- 408	- 408	- 6.188	- 8.290
Despesa impostos e taxas	- 3.177	- 2.026.520	- 14.269	- 2.051.255
Depreciação e amortização	- 20.389	- 20.375	- 20.680	- 104.475
Resultado antes do Resultado Financeiro	-212.351	-2.572.515	8.564.773	6.100.022
Receitas Financeiras	97	109	31	236
Despesas Financeiras	- 4.252	- 3.843	- 14.711	- 30.169
Receitas não op.(Indenizações)	8	- 446	-	- 437
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	-216.498	-2.576.695	8.550.092	6.069.653
Prov. IRPJ e CS	- 32.499	- 42.180	- 316.952	- 620.495
Resultado Líquido do Exercício	-248.997	-2.618.875	8.233.140	5.449.158

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou resultado contábil positivo em maio/2021, no importe de R\$ 8.233.140,00, vale destacar que a elevação do saldo foi justificada pela majoração da "receita bruta operacional", bem como houve a retração dos "custos em geral", "despesas com pessoal", "despesas administrativas", "despesas com manutenção" e "despesas impostos e taxas".

Verifica-se que as "deduções da receita bruta" e os "custos em geral" consumiram apenas 15% do faturamento bruto, de forma que restou 85% de disponibilidades para adimplemento das demais despesas, dessa forma, foi apurado resultado positivo da DRE no mês corrente.

Para melhor visualização da oscilação do saldo da "DRE", apresentamos o gráfico abaixo:



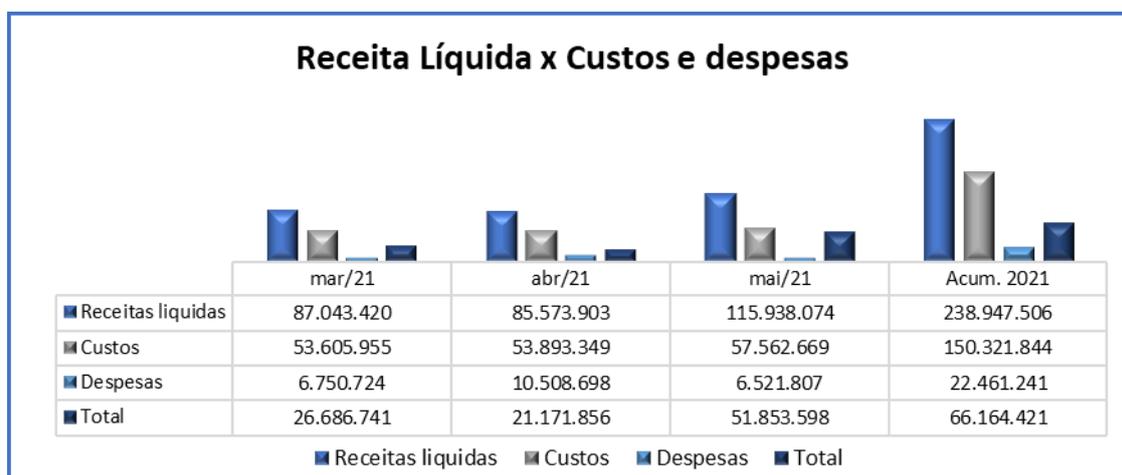
Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas "despesas financeiras", provenientes de "despesas bancárias", "outras despesas" e "juros sobre parcelamentos", é justificado pela

contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se que, em maio/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 14.711,00, ou seja, houve elevação superior a 100% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou no mês de maio/2021, resultado satisfatório de R\$ 51.853.451,00, em virtude das Recuperandas **AGRO DONA YVONE, CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** terem apresentado resultado satisfatório superior ao prejuízo exibido na Devedora **TP EMPREENDIMENTOS**.

Dessa forma, de maneira consolidada, é esperado que as Recuperandas, mantenham esse cenário, 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).



Dessa forma, podemos observar que consolidadamente o Grupo apresentou lucro contábil no trimestre abordado.

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

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

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

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 maio/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam consolidados e compostos pelos seguintes valores:

Atividades operacionais	mar/21	abr/21	mai/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	26.935.737	23.790.731	43.620.311
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	125.302	125.517	124.134
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 106.760	- 145.441	- 125.696

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

Equivalência patrimonial	- 9.679.868	- 7.470.882	- 19.265.501
Aumento/(redução) no ativo:			
Estoques	- 13.975.347	- 13.906.410	- 23.084.148
Contas a receber	- 921.723	1.832.090	- 18.131.768
Tributos a recuperar	- 3.962.023	- 4.237.185	- 2.284.237
Créditos diversos	- 4.248.604	1.372.384	2.696.449
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	11.003.565	- 20.221.154	9.468.883
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 1.233.637	- 1.291.728	- 1.837.178
Adiantamentos de clientes	382.831	376.761	1.155.458
Contas a pagar	1.571.217	- 1.666.389	- 49.403
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	5.890.692	- 21.441.706	- 7.712.696
Imposto de renda e contribuição social pagos	3.457	- 3.457	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	5.894.148	- 21.445.163	- 7.712.696
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições/baixas do imobilizado	- 14.707	- 73.547	- 145.257
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	- 14.707	- 73.547	- 145.257
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	23.932.148	- 5.884.427	9.385.464
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	23.932.148	- 5.884.427	9.385.464
Das atividades de financiamento com quotistas			
Adiantamento para aumento de capital	3.000	-	2.000
Pagamentos de empréstimos/debêntures	- 3.000	-	- 2.000
Juros recebidos de empréstimos	70.000	50.000	21.000
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas	70.000	50.000	21.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	29.881.589	- 27.353.137	1.548.512
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	1.922.143	31.803.732	4.450.595
No fim do exercício	31.803.732	4.450.595	5.999.106
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	29.881.589	- 27.353.137	1.548.512

Nota-se que as Recuperandas apresentaram majoração de "caixas e equivalentes", no importe de R\$ 1.548.512,00, demonstrando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar foram superiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

Observa-se que o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor negativo de R\$ 7.712.696,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor

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

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

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

negativo ocorreu pela aquisição de mercadorias, pagamento de impostos e colaboradores, aumento da equivalência patrimonial negativa, aumento de vendas a prazo e aquisição do imobilizado. Frisa-se que o valor negativo não foi maior, em razão da majoração significativa do lucro contábil, aliado com dilação do prazo de pagamento dos fornecedores, baixa de créditos diversos e novos adiantamentos de clientes contabilizados.

Ademais, ocorreu entrada de empréstimos e juros recebidos, superiores as baixas de imobilizado. Dessa forma, observa-se aumento de R\$ 9.261.207,00, sumarizando o saldo final de R\$ 1.548.512,00 (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 favorável no mês analisado, ocorreram pelo pagamento de dívidas e tributos, assim como aquisição de estoques serem inferiores aos recebimentos de duplicatas, juros recebidos no período e dilação no prazo de algumas obrigações.

Conclui-se, portanto, que as Devedoras apresentaram melhora das disponibilidades, em virtude de pagamentos efetuados serem inferiores 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.

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

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

entanto, para uma melhor assimilação esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DFC da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, sendo assim registramos os seguintes resultados em maio/2021:

Atividades operacionais	mar/21	Abr/21	mai/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 248.997,00	- 2.618.874,00	8.233.140
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	33.549	22.870	- 57.809
Aumento/(redução) no ativo:			
Estoques	- 3.338.314	- 3.388.930	- 1.374.308
Contas a receber	457.450	383.010	- 2.847.796
adiantamentos a fornecedores	- 503	44.145	1.917.452
Créditos Diversos	2.811	1.936.246	19.270
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	- 996.703	2.165.123	- 2.844.117
provisão com colaboradores	- 6.373	497	38
Provisão com encargos trabalhistas	1.041	4.939	886
provisão com férias e 13º	7.006	7.547	31.014
Contas a pagar	- 2.773	2.773	- 2.773
Adiantamentos a Clientes	-	1.252.400	- 1.134.900
impostos taxas e contribuições	15.600	3.775.321	609.367
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 4.076.204	- 1.057.986	2.549.390
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 56.415	56.415	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 4.132.619	- 1.114.401	2.549.390
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições/baixas do imobilizado	-	-	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	3.377.000	1.113.164	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	3.377.000	1.113.164	-
Das atividades de financiamento com quotistas			
Partes relacionadas	741.000	-	- 2.542.286
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas	741.000	-	- 2.542.286
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 14.619	- 1.237	7.104
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	17.386	2.767	1.530
No fim do exercício	2.767	1.530	8.634
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 14.619	- 1.237	7.104

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, majorou o saldo do disponível de maio/2021, apresentando o importe positivo

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

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

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

de R\$ 7.104,00, tendo em vista que a apuração do lucro contábil, foi superior as variações do “Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais” e pagamento de créditos com pessoas ligadas.

Frisa-se que o fluxo de atividades operacionais majorou positivamente, em virtude do lucro contábil, ser superior a elevação dos ativos (aquisição de novos produtos para compor o estoque e majoração nos valores a receber a prazo), aliado aos pagamentos do passivo (decorrente de pagamentos a fornecedores, provisão de colaboradores, contas a pagar e baixa de adiantamentos de clientes).

Dessa forma, verifica-se que o lucro contábil, foi superior a minoração do ativo, assim como houve pagamentos e provisões do passivo.

XI – CONCLUSÃO

No mês de maio/2021, 420 colaboradores exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 20 estavam afastados por motivos diversos e 36 de férias. Ademais, importante mencionar que 15 colaboradores foram desligados e não estão somados no total da tabela de colaboradores, apenas estão sendo demonstrados.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em maio/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,73, e com majoração de R\$ 0,04, se compararmos com o mês anterior. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 1,81, saldo que apresentou majoração de 0,11, tendo em vista que o ativo apresentou aumento de 10% ainda superior a elevação de 3% do passivo.

Conforme análise do indicador **Ebitda**, observa-se que no tópico **IV.I** o resultado obtido abrange as seguintes Recuperandas:

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

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

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

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 elevação de R\$ 8.650.067,00 no resultado, em razão da majoração do faturamento bruto, bem como a regressão das despesas administrativas e despesas gerais. Observa-se que foi apurado resultado satisfatório no montante de R\$ 24.909.688,00. O saldo positivo EBITDA, não foi maior em razão da majoração 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 feita apartada das demais. Verifica-se que a Recuperanda operou com resultado positivo no mês de maio/2021, em razão dos custos e despesas serem inferiores à receita apurada.

É sabido que a elevação da “receita operacional bruta” de R\$ 8.549.796,00, foi a motivadora para o Ebitda satisfatório, bem como houve a regressão dos custos em geral e das despesas administrativas. Vale destacar que o resultado positivo não foi maior em razão da majoração das “deduções da receita bruta”.

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 3%, em razão das majorações em “fornecedores nacionais”, “duplicatas descontadas”, “credores diversos” e “provisão trabalhista”. 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.

Frisa-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 MAIO/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. 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. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em maio/2021 perfaz R\$ 7.553.681,00, apresentando queda de R\$ 744.794,00, 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. Em complemento, foi evidenciado pagamento do ITR e do IRRF contribuindo para a regressão da dívida tributária das Recuperandas.

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

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

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

Em contrapartida, houve a majoração nas contas **IRPJ e CSLL**, cujo montante declarado, em maio/2021, tem como saldo devedor R\$ 4.232.667,00, apresentando aumento de R\$ 327.524,00 em virtude de compensações e pagamentos realizados pelas Devedoras serem inferiores as novas apropriações, assim como houve a inadimplência ocorrida na Agro Dona Yvone, no mês corrente.

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.

Cumprir 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 maio/2021, apresentou aumento equivalente a 24%, sumarizando o montante de R\$ 129.014.350,00. 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 majoração de faturamento foi motivada pela evolução na **AGRO DONA YVONE, 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 elevação do saldo positivo, em virtude da majoração das rubricas "receitas brutas" e "receitas financeiras", assim como houve a minoração das "despesas administrativas", "despesas gerais", "despesas tributárias" e "equivalência patrimonial - negativa". Frisa-se que a evolução do lucro não foi maior, em virtude do aumento das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas indedutíveis", "despesas financeiras", bem como houve a queda de outras receitas operacionais.

Verifica-se que as "deduções das receitas brutas" e os "custos dos produtos/mercadorias vendidas", consumiram o equivalente a 75% do faturamento bruto, portanto é esperado que as Sociedades Empresárias visem manter esses números, 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 maio/2021, foi apurado reversão do saldo negativo, apurando lucro contábil no montante de R\$ 8.233.140,00. Verifica-se que foi apurado saldo satisfatório em virtude da majoração da "receita operacional bruta" e regressão dos "custos" e "despesas". Inclusive acumuladamente, no ano de 2021, a Devedora Agro Dona Yvone apresentou saldo positivo de R\$ 5.449.158,00.

Além do mais, unificando os resultados apresentados pelas Recuperandas, constata-se lucro contábil, decorrente dos resultados positivos nas Recuperandas **AGRO DONA YVONE, CAMPALA, PIRES**

DO RIO e TETRAFERRO serem superiores ao prejuízo exibido na **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** evoluiu, conforme exposto no tópico X.II, em complemento as demais Sociedades Empresárias do Grupo também demonstrou aumento dos disponíveis em virtude de os desembolsos serem inferiores 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), 30 de julho 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