

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

**Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565**

Processo Principal nº 1000506-49.2019.8.26.0565 - Recuperação Judicial

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

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

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## Sumário

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
II.I Breve Histórico .....	3
III.II Projeção de Faturamento .....	5
III.III Organograma.....	5
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – Colaboradores .....	6
III.II – Custos com Colaboradores.....	9
III.III – Pró-labore .....	11
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) ....	13
IV.I – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	14
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA).....	15
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	16
V.I – Liquidez Seca.....	17
V.II – Liquidez Geral .....	18
V.III – Capital de Giro Líquido .....	19
V.IV – Disponibilidade Operacional.....	21
V.V – Endividamento.....	22
VI - FATURAMENTO .....	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	27
VII.I Ativo .....	27
VII.II – Passivo .....	35
VII.III – Passivo Concursal .....	41
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	44
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	48
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	49
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).....	51
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC) .....	54
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).....	54
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).....	56
XI – CONCLUSÃO.....	58

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

## II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

### II.1. Breve Histórico

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

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

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

As demais empresas do Grupo, a Agropecuária Dona Yvone Ltda. ("**AGROPECUÁRIA**") e a TP Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda. ("**TP**"), também são controladas pela **CAMPALA**, e foram criadas em 2005 e 2008, respectivamente, e atuam como *holdings* patrimoniais imobiliárias, prestando garantia nas operações para obtenção de crédito pelo Grupo 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

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

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

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

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

Ademais, destaca-se que o valor médio de faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, até dezembro/2021, sumarizou o importe de R\$ 72.664.692,00.

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

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

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

## II.II. Projeção de Faturamento

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

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

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

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

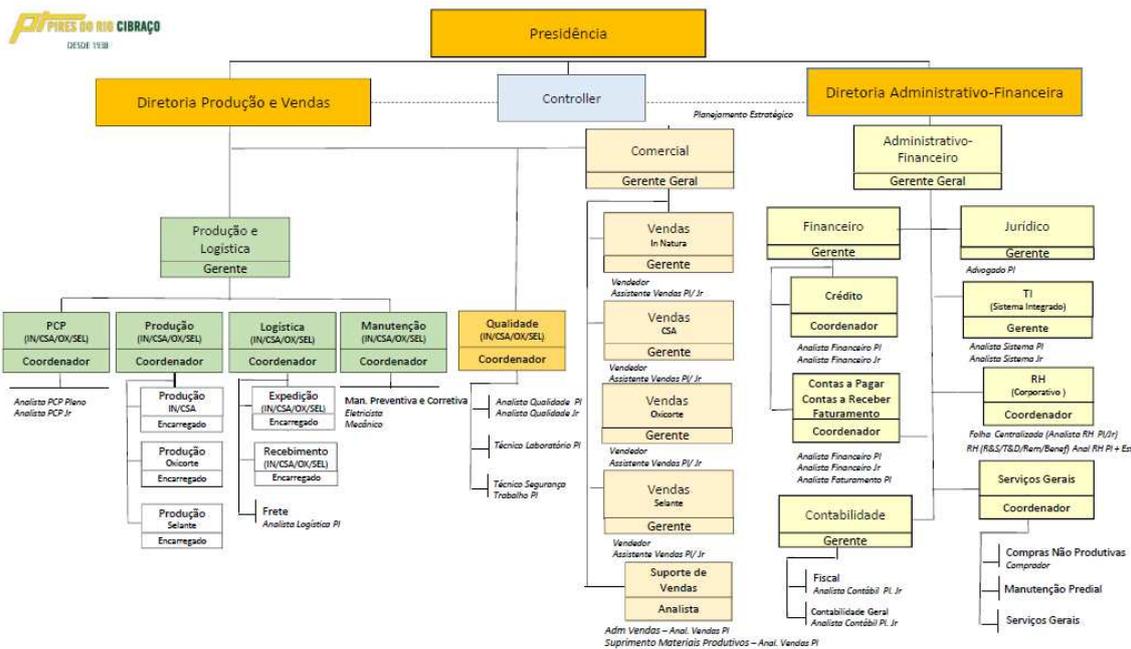
## II.III. Organograma

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

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

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

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



### III. FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I. Colaboradores

No mês de dezembro/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **469 colaboradores**, sendo que houve a contratação de 08 colaboradores e, em contrapartida, a demissão de 15, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

FOLHA DE PAGAMENTO CONSOLIDADO			
QUADRO DE COLABORADORES	out/21	nov/21	dez/21
Ativo	407	404	380
Admitido	7	21	8
Afastado	19	21	16
Férias	27	30	65
Aposentado	0	0	0
<b>Demitidos</b>	<b>23</b>	<b>5</b>	<b>15</b>
<b>TOTAL</b>	<b>460</b>	<b>476</b>	<b>469</b>

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

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

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

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (dezembro/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	TOTAL
Ativo	28	57	295	380
Admitido	4	0	4	8
Afastado	3	3	10	16
Férias	7	15	43	65
Aposentado	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>15</b>
<b>TOTAL</b>	<b>42</b>	<b>75</b>	<b>352</b>	<b>469</b>

Nota-se que no referido mês, 388 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 16 estavam afastados por motivos diversos e 65 em gozo de férias.

Sobre as demissões ocorridas em dezembro/2021, 10 foram na **AGROPECUÁRIA** e 05 na **PIRES DO RIO**, sendo que foram disponibilizados os valores pagos e o TRCT de cada colaborador desligado.

Em contrapartida, observou-se que as Recuperandas contrataram 08 colaboradores, sendo que metade das admissões ocorreram na Recuperanda **PIRES DO RIO** e a outra metade na **AGROPECUÁRIA**.

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

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS		
03		Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS		
03		Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO – AFASTADOS		
Fábrica	04	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	01	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	05	Afastados – motivos diversos.

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

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

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ	
Tetraferro	12
Pires do Rio	43

Importante informar que o valor despendido em dezembro/2021, relacionado aos prestadores de serviço – PJ, atingiu o importe de R\$ 1.633.086,00, sendo R\$ 1.309.487,00 na **PIRES DO RIO** e R\$ 323.599,00 na **TETRAFERRO**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas referentes ao mês de dezembro/2021.

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

RAZÃO SOCIAL	VALOR DEZ/2021 – Nota fiscal	NOME DO COLABORADOR / SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SÉRGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	66.000,00	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	66.000,00	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

**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

empresa “**JDT GESTÃO EMPRESARIAL LTDA. EPP**”, e “**RICARDO TEIXEIRA POSSES**”, proprietário da Empresa “**RDIANA GESTÃO EMPRESARIAL**”.

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

Cumpré 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 dezembro/2021:

RECUPERANDA	AUTÔNOMOS	
	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	03	14.947,50
TETRAFERRO	09	111.449,05
PIRES DO RIO	32	108.077,79
<b>TOTAL</b>	<b>44</b>	<b>234.474,94</b>

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

### III.II. Custos com Colaboradores

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

FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO	out/21	nov/21	dez/21	Acum. 2021
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>309.807</b>	<b>321.375</b>	<b>599.819</b>	<b>4.423.336</b>
INSS	234.135	249.401	459.197	3.302.456
FGTS	75.673	71.975	140.622	1.120.880
<b>DESPESAS COM O PESSOAL</b>	<b>1.016.977</b>	<b>1.246.607</b>	<b>579.791</b>	<b>11.366.679</b>

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

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

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

Salários e Ordenados	662.489	655.317	651.120	7.320.982
Horas Extras	21.718	28.486	214.834	537.865
13º Salário	6.179	5.651	630.050	714.820
Férias	129.567	121.510	158.041	1.253.963
Benefícios	41.239	98.859	39.914	762.715
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador -	399	462	1.776	22.220
Provisão de Férias e 13º Salário	121.222	196.678	- 1.155.683	206.018
Assistência Médica	17.010	17.227	17.871	232.875
Despesas com conduções	16.250	20.717	21.528	191.499
Estágio	1.700	1.700	340	23.722
Indenizações	-	100.000	-	100.000
<b>TOTAL</b>	<b>1.326.784</b>	<b>1.567.982</b>	<b>1.179.610</b>	<b>15.790.015</b>
<b>FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>	<b>dez/21</b>	<b>Acum. 2021</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>252.788</b>	<b>252.735</b>	<b>496.096</b>	<b>3.185.391</b>
INSS	189.632	190.134	368.315	2.392.865
FGTS	63.156	62.602	127.781	792.525
<b>CUSTOS COM O PESSOAL</b>	<b>987.684</b>	<b>1.075.456</b>	<b>652.574</b>	<b>10.654.024</b>
Salários e Ordenados	662.221	678.826	647.006	7.304.456
Horas Extras	33.700	33.411	86.905	556.821
13º Salário	14.507	7.513	536.822	662.842
Férias	54.299	42.328	149.209	871.814
Benefícios	47.686	84.595	74.099	890.532
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador -	3.096	3.110	2.660	42.036
Assistência Médica	368	-	224	9.234
Provisão de Férias e 13º Salário	177.999	231.892	- 839.031	316.289
<b>TOTAL</b>	<b>1.240.473</b>	<b>1.328.191</b>	<b>1.148.670</b>	<b>13.839.415</b>
<b>TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>2.567.256</b>	<b>2.896.173</b>	<b>2.328.280</b>	<b>29.629.430</b>

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em dezembro/2021, o montante de R\$ 2.328.280,00**, sendo R\$ 1.232.365,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, e R\$ 1.095.915,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.179.610,00 são atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.148.670,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve minoração de R\$ 567.893,00 nos totais dos gastos com a folha de pagamento, equivalente a 20% em relação ao mês anterior (novembro/2021). Frisa-se que a redução ocorrida no setor administrativo em R\$ 388.372,00, se deu em virtude do decréscimo das despesas com pessoal em R\$ 666.815,00, dado ao fato das provisões de férias e 13º salário estarem com saldo invertido, o qual foi objeto de questionamento a Recuperanda em 15/02/2022, contudo, sem conclusão até o término deste

relatório. Ademais, frisa-se que a retração não foi maior, decorrente do aumento dos encargos sociais.

Referente ao setor operacional, verifica-se redução de R\$ 179.521,00, decorrente da involução das provisões de férias e 13º salário, que apresentaram saldo invertido. Ademais, a retração do setor operacional, não foi maior, decorrente do aumento nas rubricas "horas extras", "13º salário", "férias" e "encargos sociais".

Destaca-se que os gastos com colaboradores, em dezembro/2021, são correspondentes a 3% do faturamento bruto no mês analisado. Importante salientar que os comprovantes de pagamento referente aos salários de dezembro/2021, pagos no próprio mês, foram disponibilizados, inclusive a 2ª parcela dos 13º salários, contudo, não foi consistente com a folha líquida, sendo objeto de questionamento. No mais, os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo encaminhado o TRCT e GRRF (conforme cada caso), bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021 totalizou R\$ 29.629.430,00, o que representou 2% do faturamento acumulado apurado no mesmo período.

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

### III.III. Pró-labore

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

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

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	out/21	nov/21	dez/21	Acum. 2021
<b>Campala Participações LTDA</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>11.748</b>
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	13.200
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.452
<b>Tetraferro LTDA</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>11.748</b>
Rodrigo Teixeira Posses	-	-	-	-
Paulo Sergio De Aro	1.100	1.100	1.100	13.200
(-) INSS	- 121	- 121	- 121	- 1.452
<b>TP Empreendimentos Imob. e Part. LTDA</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>23.496</b>
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	13.200
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	13.200
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.904
<b>Pires do Rio Cibraco Com Ind Fer Aço LTDA</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>1.958</b>	<b>23.496</b>
Roberto Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	13.200
João Carlos Teixeira Posses	1.100	1.100	1.100	13.200
Silvio Nichan Kuymjian Bargani	-	-	-	-
(-) INSS	- 242	- 242	- 242	- 2.904
<b>TOTAL</b>	<b>5.874</b>	<b>5.874</b>	<b>5.874</b>	<b>70.488</b>

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

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

Ademais, importante reiterar que as retiradas de pró-labore não são compatíveis com o porte das Empresas, considerando as quantias demonstradas na tabela supra em relação ao faturamento das Devedoras. Ainda, constatou-se que os Sócios das Recuperandas, exceto a Sra. **MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES**, realizam emissões de NF's por

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

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

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

meio de pessoas jurídicas, conforme destacado no tópico III.I. Colaboradores, e que estas figuram com a real remuneração dos Administradores.

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

Por último, conforme consulta realizada em 17/02/2022 da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), bem como confirmação por parte do setor contábil do Grupo, o capital social das Recuperandas está distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO - CAMPALA	PARTE	%
JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES	46.666.000,00	99,99998%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	10,00	0,00002%
<b>TOTAL</b>	<b>46.666.010,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - TP EMPREENDIMENTOS	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	4.030.201,00	60,56%
SILROB PARTICIPAÇÕES EIRELI	2.624.799,00	39,44%
<b>TOTAL</b>	<b>6.655.000,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - PIRES DO RIO	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	14.923.541,00	59,85%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	9.620.807,00	38,58%
MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES	390.452,00	1,57%
<b>TOTAL</b>	<b>24.934.800,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - TETRAFERRO	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	715.789,00	40,37%
PAULO SERGIO DE ARO	591.000,00	33,33%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	466.211,00	26,30%
<b>TOTAL</b>	<b>1.773.000,00</b>	<b>100%</b>
QUADRO SOCIETÁRIO - AGRO DONA YVONE	PARTE	%
CAMPALA PARTICIPACOES LTDA	14.364.474,00	67,09%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	7.045.526,00	32,91%
<b>TOTAL</b>	<b>21.410.000,00</b>	<b>100%</b>

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

**Ebitda** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos,

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

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

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

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

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

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

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

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

EBITDA	out/21	nov/21	dez/21	Acum/21
Receita operacional bruta	108.587.988	107.766.922	77.569.046	1.265.700.700
(-) Deduções da receita bruta	- 25.300.861	- 26.697.780	- 18.631.765	- 333.051.537
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>83.287.128</b>	<b>81.069.142</b>	<b>58.937.281</b>	<b>932.649.163</b>
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 56.415.239	- 56.013.314	- 40.668.386	- 561.318.519
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 11.525.081	- 12.227.248	- 13.039.550	- 130.007.227
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>15.346.808</b>	<b>12.828.581</b>	<b>5.229.345</b>	<b>241.323.417</b>
Despesas Administrativas	- 5.436.800	- 5.646.089	- 26.603.188	- 86.911.429
Despesas Gerais	- 16.331	- 14.809	- 12.813	- 179.896
(-) Depreciação	127.379	127.599	127.795	1.473.630
<b>EBITDA</b>	<b>10.021.055</b>	<b>7.295.281</b>	<b>- 21.258.861</b>	<b>155.705.722</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>	<b>-27%</b>	<b>12%</b>

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo negativo** no mês de **dezembro/2021**, sumarizando **R\$ 21.258.861,00**, sendo observada uma reversão do saldo positivo em R\$ 28.554.142,00 em comparação ao mês anterior.

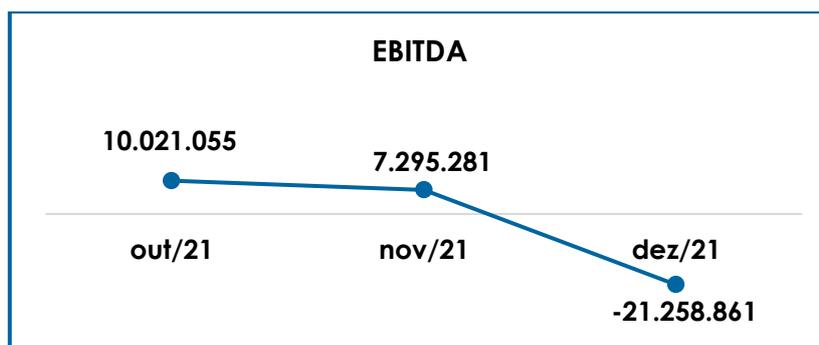
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

A reversão do saldo positivo, foi motivada pela evolução das despesas administrativas em R\$ 20.957.099,00, atrelado a redução de 28% do faturamento bruto. Ademais, é sabido que a evolução das despesas administrativas, ocorreu principalmente em virtude da substancial elevação da rubrica "prestação de serviço-PJ", sendo motivo de questionamento.

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



Destaca-se que todas as Recuperandas (**PIRES DO RIO, TETRAFERRO, CAMPALA e TP**), apresentaram *Ebitda* negativo no mês de dezembro/2021. Logo, foi apurado saldo insatisfatório no mês analisado, considerando o resultado consolidado do Grupo.

Dessa forma, apesar de apresentarem o *Ebitda* negativo no mês em análise, as Recuperandas estão apresentando resultado acumulado (janeiro a dezembro/2021) satisfatório, na quantia de R\$ 155.705.702,00, e que certamente contribuirão para possibilitar o adimplemento dos credores sujeitos às condições previstas no plano de Recuperação Judicial homologado, além dos demais custos e despesas.

#### IV.II. Ebitda (AGROPECUÁRIA)

A Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise do *Ebitda* anterior, por se tratar de uma atividade específica (a

**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

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	out/21	nov/21	dez/21	Acum/21
Receita operacional bruta	1.797.406	1.631.109	1.073.007	37.830.751
(-) Deduções da receita bruta	- 59.911	- 695.960	- 37.166	- 4.273.330
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>1.737.494</b>	<b>935.149</b>	<b>1.035.840</b>	<b>33.557.421</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	- 467.316	- 243.212	464.961	- 13.787.422
(-) Custo do Rebanho	- 1.003.177	- 1.189.442	- 1.028.463	- 12.652.352
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>267.001</b>	<b>- 497.505</b>	<b>472.338</b>	<b>7.117.647</b>
Despesas Administrativas	- 308.305	- 400.772	- 265.217	- 3.981.666
(+) Impostos englobados nos custos	-	-	-	42.771
(+) Depreciação	35.109	34.901	34.921	440.240
<b>EBITDA</b>	<b>- 6.195</b>	<b>- 863.376</b>	<b>242.042</b>	<b>3.618.992</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>0%</b>	<b>-53%</b>	<b>23%</b>	<b>10%</b>

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo positivo de **R\$ 242.042,00** em **dezembro/2021**, tendo em vista que a redução da Receita Bruta (34%) foi inferior a redução dos custos e despesas (56%). Dessa forma, nota-se que a receita bruta foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima

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

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

## V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com

**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 objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

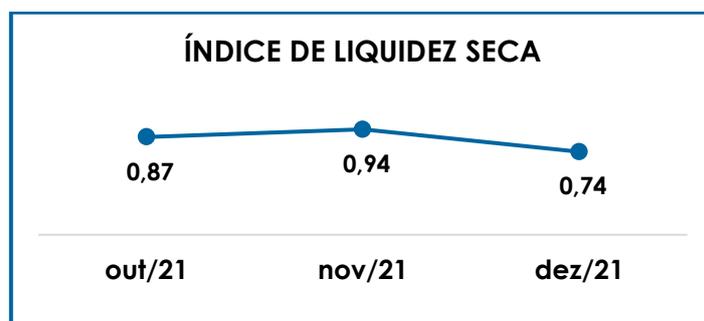
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

### V.I. Liquidez Seca

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

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



Diante do gráfico exposto, verifica-se que o índice de liquidez seca reduziu em dezembro/2021, em virtude da redução de 21% do “ativo circulante subtraído os estoques”, bem como a evolução de 8% do “passivo circulante”.

Considerando que em dezembro/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,74 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 56% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

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

## V.II. Liquidez Geral

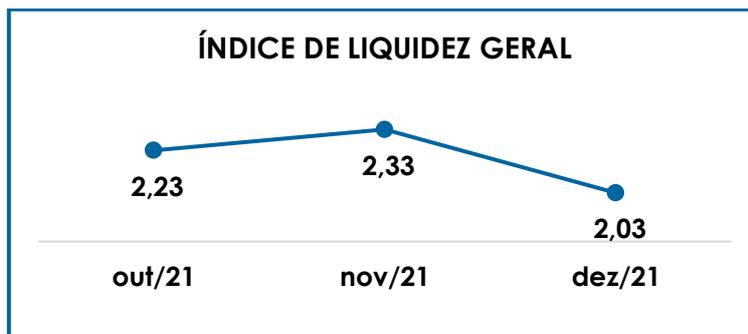
O índice de **liquidez geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo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

Conforme exposto no gráfico abaixo, é visível que o índice de liquidez geral das Recuperandas diminuiu R\$ 0,30 no mês de dezembro/2021, vejamos:

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

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

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



A minoração desse índice ocorreu em razão da diminuição em 12% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), atrelado ao aumento de 2% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento era de **R\$ 2,03**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 2,03 de disponibilidade para quitação.

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

### V.III. Capital de Giro Líquido

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

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>	<b>dez/21</b>
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	16.331.802	7.225.567	18.181.303
Aplicações Financeiras	748.222	3.312.755	52.252
Contas Vinculadas	39.986	-	168.186
Clientes Nacionais	155.624.581	155.067.957	125.353.749
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.475.472	- 4.485.377	- 4.438.816
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000

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

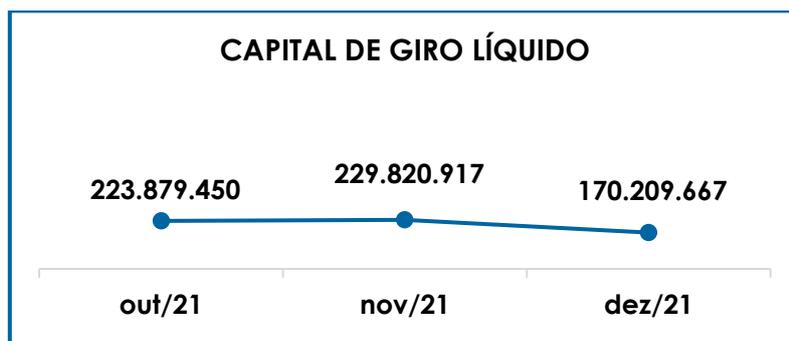
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	255.898.825	242.972.781	235.376.541
Estoque de Terceiros	1.794.249	832.438	692.513
Impostos a Recuperar	32.210.362	34.769.594	3.841.324
Adiantamentos a Fornecedores	28.513.679	31.057.801	36.941.111
Adiantamentos a Empregados	241.924	922.281	66.187
Outros Créditos	13.200	22.043	25.731
Despesas Antecipadas	219.085	213.329	199.483
Multas e Juros a Apropriar	2.183.504	2.159.843	2.140.573
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>491.102.250</b>	<b>475.829.315</b>	<b>420.358.443</b>
Fornecedores Nacionais	- 74.075.935	- 82.025.911	- 80.588.571
Empréstimos e Financiamentos	- 18.908.876	- 18.236.286	- 17.835.070
Duplicatas Descontadas	- 62.386.653	- 36.415.023	- 27.600.917
Obrigações Tributárias	-	-	860
Provisões Trabalhistas	- 4.561.235	- 4.985.931	- 2.895.757
Obrigações Trabalhistas	- 187.290	- 155.224	- 126.294
Obrigações Sociais	- 2.154.344	- 2.186.301	- 2.209.273
Impostos a Recolher	- 19.168.220	- 17.911.798	- 16.519.058
Adiantamentos de Clientes	- 10.024.104	- 10.452.802	- 10.535.223
Credores Diversos	- 73.704.513	- 71.954.694	- 90.278.240
Parcelamentos - CP	- 5.349	- 2.576	- 33.270
Dividendos, Part. e Juros s/ Cap. Próprio	- 2.046.285	- 1.681.852	- 1.526.241
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 267.222.801</b>	<b>- 246.008.398</b>	<b>- 250.148.775</b>
<b>TOTAL</b>	<b>223.879.450</b>	<b>229.820.917</b>	<b>170.209.667</b>

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o “capital de giro líquido” das Recuperandas, apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de dezembro/2021, o índice apresentou minoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 59.611.249,00 se comparado com o mês anterior (novembro/2021).

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, mesmo apresentando piora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista a redução de 12% no ativo circulante, atrelado a evolução de 2% no passivo circulante. Frisa-se que a evolução do passivo circulante ocorreu principalmente pelo aumento do saldo de “credores diversos”.

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, 98,8% são compreendidos pelas seguintes contas: “bancos”, “clientes nacionais” (subtraindo os créditos de liquidação duvidosa), “estoques”, “impostos a recuperar” e “adiantamentos a fornecedores”.

#### V.IV. Disponibilidade Operacional

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	out/21	nov/21	dez/21
Cientes	151.149.109	150.582.580	120.914.933
Estoques	257.693.074	243.805.219	236.069.054
Fornecedores	- 74.075.935	- 82.025.911	- 80.588.571
<b>TOTAL</b>	<b>334.766.248</b>	<b>312.361.889</b>	<b>276.395.417</b>

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou resultado

**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

positivo no trimestre analisado. Entretanto, se compararmos com o mês anterior, verifica-se uma retração de 12% no saldo de dezembro/2021, justificado, pela redução dos clientes e estoques.

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



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

## V.V. Endividamento

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

ENDIVIDAMENTO	out/21	nov/21	dez/21
Fornecedores Nacionais	- 74.075.935	- 82.025.911	- 80.588.571
Empréstimos e Financiamentos	- 18.908.876	- 18.236.286	- 17.835.070
Duplicatas Descontadas	- 62.386.653	- 36.415.023	- 27.600.917
Credores Diversos	- 73.704.513	- 71.954.694	- 90.278.240
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 1.681.852	- 1.526.241
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 55.487.897	- 57.300.897	- 59.630.897

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

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

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

Fornecedores Concursal	- 1.630.853	- 1.630.853	- 1.192.916
Outras Obrigações - LP	- 4.915.638	- 4.750.759	- 4.700.427
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
Credores por Investimentos - LP	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
(+) Disponibilidades	17.188.314	10.606.625	18.470.045
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 278.822.781</b>	<b>- 266.244.095</b>	<b>- 267.737.680</b>
Obrigações Tributárias	-	-	860
Provisões Trabalhistas	- 4.561.235	- 4.985.931	- 2.895.757
Obrigações Trabalhistas	- 187.290	- 155.224	- 126.294
Obrigações Sociais	- 2.154.344	- 2.186.301	- 2.209.273
Impostos a Recolher	- 19.168.220	- 17.911.798	- 16.519.058
Parcelamentos - CP	- 5.349	- 2.576	- 33.270
Parcelamentos - LP	- 3.918.735	- 3.918.735	- 3.361.577
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.639.057	- 1.628.493	- 1.617.928
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.472.328
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 32.933.726</b>	<b>- 32.088.556</b>	<b>- 28.236.347</b>
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL</b>	<b>- 311.756.506</b>	<b>- 298.332.651</b>	<b>- 295.974.027</b>

A dívida financeira líquida no mês de dezembro/2021 sumarizou R\$ 295.974.027,00, demonstrando redução das obrigações em R\$ 2.358.624,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das retrações nas contas de "fornecedores nacionais", "empréstimos e financiamentos", "duplicatas descontadas", "dividendos part. e juros s/ cap. Próprio", "fornecedores concursais", "outras obrigações – LP", "provisões trabalhistas", "obrigações trabalhistas", "impostos a recolher", "parcelamentos – LP" e "provisão IRPJ e CSLL", em virtude de os pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem superiores às novas apropriações de valores a pagar nas contas evidenciadas acima.

Cabe ressaltar que os expressivos valores de endividamento se referem, em especial, aos grupos de contas "fornecedores", "empréstimos e financiamentos CP e LP", "duplicatas descontadas" e "credores diversos", cujo valor somado equivale a 93% (desconsiderando a redução das disponibilidades, para uma melhor visualização) do total apurado, e está parcialmente sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

Além do mais, é certo que apenas 8% 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

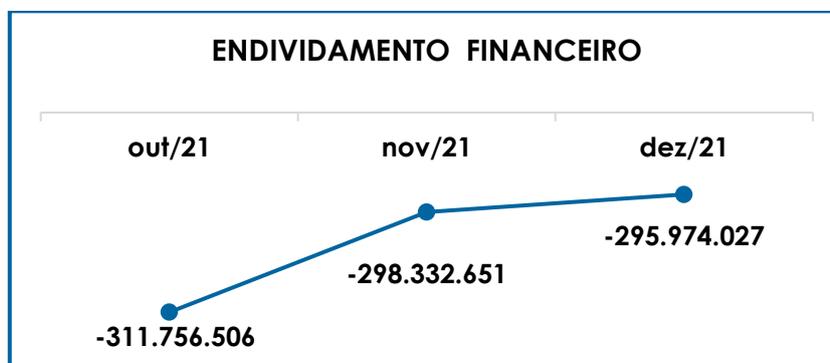
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

sujeitos à Recuperação Judicial, ou seja, são créditos extraconcursais, sendo necessário elaborar um plano de ação para reduzir esse saldo devedor.

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



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

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

## VI. FATURAMENTO

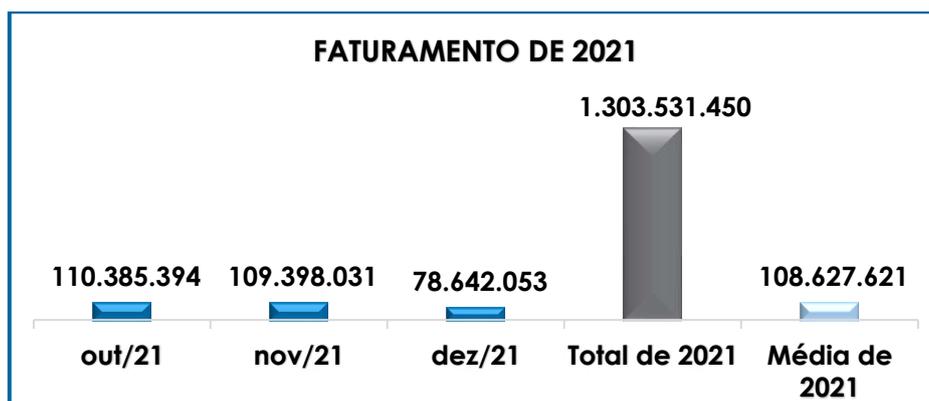
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela sociedade empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração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

**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 gráfico abaixo demonstra o valor do faturamento total do Grupo, no importe de **R\$ 78.642.053,00**, em dezembro/2021. Verifica-se a retração do faturamento correspondente a R\$ 30.755.979,00 se comparado ao mês anterior (novembro/2021), em virtude da sazonalidade de faturamento, tendo em vista que "final de ano" há uma retração de venda no mercado de aço. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 1.303.531.450,00, equivalente à média mensal de R\$ 108.627.621,00.



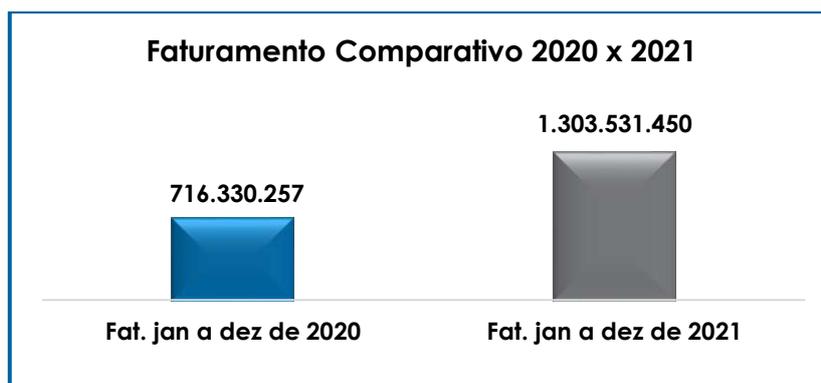
A tabela a seguir demonstra o faturamento de cada uma das Recuperandas no trimestre:

FATURAMENTO POR EMPRESA	out/21	nov/21	dez/21
Agropecuária Dona Yvone	1.797.406	1.631.109	1.073.007
Tetraferro	20.313.673	21.124.603	17.643.959
Pires do Rio Cibraco	88.274.316	86.642.319	59.925.087
<b>TOTAL</b>	<b>110.385.394</b>	<b>109.398.031</b>	<b>78.642.053</b>

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

Importante destacar que o saldo de maior representatividade no mês corrente, refere-se à Recuperanda **PIRES DO RIO**, equivalente a 76% do faturamento total apurado no período.

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a dezembro de 2020, obtivemos o montante de R\$ 716.330.257,00, sendo que em relação ao mesmo período do exercício corrente nota-se elevação de 82%, conforme gráfico abaixo:



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

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

Recuperandas	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Liq. de Vendas
Agro Dona Yvone	1.073.007	- 37.166	1.035.840
Tetraferro	17.643.959	- 5.163.012	12.480.947

**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

Pires	59.925.087	- 13.468.206	46.456.881
<b>Total</b>	<b>78.642.053</b>	<b>- 18.668.384</b>	<b>59.973.669</b>

## VII. BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I. Ativo

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	out/21	nov/21	dez/21
<b>Disponibilidade</b>	<b>17.188.314</b>	<b>10.606.625</b>	<b>18.470.045</b>
Caixa	68.304	68.304	68.304
Bancos	16.331.802	7.225.567	18.181.303
Aplicações Financeiras	748.222	3.312.755	52.252
Contas Vinculadas	39.986	-	168.186
<b>Contas a Receber</b>	<b>152.839.109</b>	<b>152.272.580</b>	<b>122.604.933</b>
Clientes Nacionais	155.624.581	155.067.957	125.353.749
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa -	4.475.472 -	4.485.377 -	4.438.816
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
<b>Estoques</b>	<b>257.693.074</b>	<b>243.805.219</b>	<b>236.069.054</b>
Estoque	255.898.825	242.972.781	235.376.541
Estoque de Terceiros	1.794.249	832.438	692.513
<b>Outras Contas</b>	<b>63.381.754</b>	<b>69.144.890</b>	<b>43.214.410</b>
Impostos a Recuperar	32.210.362	34.769.594	3.841.324
Adiantamentos a Fornecedores	28.513.679	31.057.801	36.941.111
Adiantamentos a Empregados	241.924	922.281	66.187
Outros Créditos	13.200	22.043	25.731
Despesas Antecipadas	219.085	213.329	199.483
Multas e Juros a Apropriar	2.183.504	2.159.843	2.140.573
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>491.102.250</b>	<b>475.829.315</b>	<b>420.358.443</b>
<b>ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>74.864.606</b>	<b>76.512.727</b>	<b>78.776.100</b>
Créditos com Pessoas Ligadas	55.037.892	56.686.013	58.949.387
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
Depósitos Judiciais	29.401	29.401	29.401
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>151.396.991</b>	<b>154.613.050</b>	<b>121.955.645</b>
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	103.227.822	106.443.881	73.786.477
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

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

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

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

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>38.514.436</b>	<b>38.528.834</b>	<b>38.585.609</b>
Imobilizado	74.636.265	74.818.011	75.041.991
(-) Depreciações Acumuladas	- 36.121.828	- 36.289.177	- 36.456.382
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>264.776.033</b>	<b>269.654.610</b>	<b>239.317.354</b>
<b>TOTAL</b>	<b>755.878.283</b>	<b>745.483.925</b>	<b>659.675.797</b>

De modo geral, observou-se redução do **ativo** em R\$ 85.808.128,00, e saldo final de **R\$ 659.675.797,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 64% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 420.358.443,00, com decréscimo 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 dezembro/2021, sumarizou a quantia de R\$ 18.470.045,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 18.181.303,00 em bancos, R\$ 52.252,00 em aplicações financeiras e R\$ 168.186,00 em contas vinculadas.

Referente à rubrica "**bancos**", frisa-se que o saldo de dezembro/2021 apresentou evolução no valor de R\$ 10.955.737,00, se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem inferiores aos recebimentos do mês.

Ainda, observa-se que no saldo das aplicações financeiras, houve redução de R\$ 3.260.503,00 em dezembro/2021, decorrente dos resgates terem superado as aplicações no mês analisado.

**Contas a receber:** o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 122.604.903,00, sendo compostos pelas seguintes contas:

**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	out/21	nov/21	dez/21
Agro Yvone	367.083	286.033	942.797
Campala	5.389.980	5.389.980	5.389.980
Tetraferro	24.612.913	24.100.744	20.318.090
TP	1.901.610	1.901.610	1.901.610
Pires do Rio	120.567.523	120.594.214	94.052.457
<b>TOTAL</b>	<b>152.839.109</b>	<b>152.272.580</b>	<b>122.604.933</b>

A redução das contas a receber foi em 19% se comparado ao mês anterior (novembro/2021), em razão da involução dos "clientes nacionais".

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

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

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

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

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

Depto. Jurídico – Pires do Rio."

É sabido que os "dividendos a receber" são apresentados apenas na Recuperanda **TP**, sendo que no exercício corrente não ocorreu movimentação. Conforme resposta das Recuperandas: esse valor é relativo à remessa de lucros de R\$ 1.540.000,00 do exercício de 2010 da

Agropecuária Dona Yvone. Em complemento ao informado, as Recuperandas comunicaram que: **“o pagamento ocorrerá após o pagamento dos credores listados na Recuperação Judicial e quando a empresa possuir caixa para liquidar o crédito.”**

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

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

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

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

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

**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 (com base na planilha enviada pelo Grupo Empresarial). Conforme relatado anteriormente, há cobranças efetuadas pelo corpo jurídico da Recuperanda **PIRES DO RIO**, bem como outras medidas adotadas.

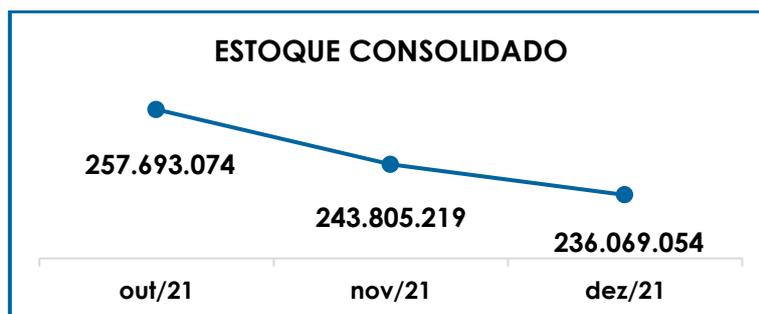
Além de todo exposto, importante destacar os 6 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua respectiva porcentagem referente ao mês corrente (dezembro/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - DEZEMBRO/2021		
RAZÃO SOCIAL		%
TEKNOLOGIO PRODUTOS TECNOLOGIC	3.386.063	6%
GRANEI METALURGICA AUTO PECAS	1.309.406	2%
METALLI ACOS ESPECIAIS LTDA	861.264	1%
ACOFER INDUSTRIA E COMERCIO LT	848.934	1%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS SA	801.946	1%
JEA INDUSTRIA METALURGICA LTDA	795.684	1%
<b>TOTAL</b>	<b>8.003.297</b>	<b>12%</b>

**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 dezembro/2021 sumarizou R\$ 236.069.054,00, sendo que R\$ 692.513,00 são correspondentes aos “estoques de terceiros”.

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta “estoques consolidado” apresentou redução de R\$ 7.736.165,00, em comparação ao mês anterior (novembro/2021):



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

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

**Tributos a compensar/recuperar:** o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 3.841.324,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pelas Recuperandas.

As Devedoras apresentaram redução de 89% do saldo, no importe de R\$ 30.928.269,00, decorrente das compensações parciais no mês de dezembro/2021 serem superiores aos novos tributos apropriados a recuperar. Por fim, nota-se que 81% da redução de saldo ocorreu na Recuperanda **PIRES DO RIO**.

**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 dezembro/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 36.941.111,00, o que representou um aumento de R\$ 5.883.311,00, equivalente a 19% em comparação ao mês de novembro/2021, em virtude de as baixas ocorridas no período terem sido inferiores às novas apropriações de valores pagos antecipadamente aos fornecedores.

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

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

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

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

**Adiantamentos aos funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários (adiantamentos de folhas e empréstimos a funcionários), cujo saldo representa o montante de R\$ 66.187,00. O valor apresentou redução de R\$ 856.094,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem inferiores às baixas.

**Outros Créditos:** compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA e PIRES DO RIO**, sendo que o respectivo saldo progrediu R\$ 3.688,00 em dezembro/2021, em virtude de baixas serem inferiores as apropriações do mês. Ademais, vale ressaltar que a movimentação ocorreu apenas na Devedora **AGROPECUÁRIA**.

**Despesas antecipadas:** nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de dezembro/2021, apurou-se o valor de R\$ 199.483,00.

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

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

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	out/21	nov/21	dez/21
JUROS A APROPRIAR	1.489.165	1.471.505	1.458.422
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	694.340	688.338	682.150
<b>TOTAL</b>	<b>2.183.504</b>	<b>2.159.843</b>	<b>2.140.573</b>

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

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

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

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

➤ **Ativo não circulante:** o ativo a longo prazo representava 36% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 239.317.354,00, com decréscimo de 11% se comparado a novembro/2021.

**Exigível a longo prazo:** em dezembro/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 78.776.100,00, correspondentes a R\$ 58.949.387,00 de "créditos em pessoas coligadas", R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP" e R\$ 29.401,00 em "depósitos judiciais".

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

**Investimentos:** em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que, em dezembro/2021, houve minoração nos seus investimentos, em virtude da involução da rubrica "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sabendo-se que no mês analisado somente essa conta apresentou redução de R\$ 32.657.404,00, com a monta final de R\$ 73.786.477,00. Frisa-se que o saldo desse grupo de contas corresponde a R\$ 121.955.645,00, conforme tabela do ativo.

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

**Imobilizado:** no mês de dezembro/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das

Recuperandas, sumarizou R\$ 38.585.609,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	out/21	nov/21	dez/21
Agro Yvone	21.455.237	21.420.336	21.400.945
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.916.962	1.901.457	1.885.953
TP	8.661	8.322	7.982
Pires do Rio	15.009.986	15.075.129	15.167.138
<b>TOTAL</b>	<b>38.514.436</b>	<b>38.528.834</b>	<b>38.585.609</b>

Verifica-se que no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou aumento de R\$ 56.775,00 em comparação a novembro/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 223.980,00 ("obras de infraestrutura", "Imobilizado em andamentos" e "equipamentos, máquinas e instalações") foi superior à depreciação mensal de R\$ 167.205,00.

## VII.II. Passivo

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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	out/21	nov/21	dez/21
Fornecedores Nacionais	74.075.935	82.025.911	80.588.571
Empréstimos e Financiamentos	18.908.876	18.236.286	17.835.070
Duplicatas Descontadas	62.386.653	36.415.023	27.600.917
Provisões Trabalhistas	4.561.235	4.985.931	2.895.757
Obrigações Trabalhistas	187.290	155.224	126.294
Obrigações Sociais	2.154.344	2.186.301	2.209.273
Impostos a Recolher	19.168.220	17.911.798	16.519.918
Adiantamentos de Clientes	10.024.104	10.452.802	10.535.223
Credores Diversos	73.704.513	71.954.694	90.278.240
Parcelamentos - CP	5.349	2.576	33.270
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	2.046.285	1.681.852	1.526.241
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>267.222.801</b>	<b>246.008.398</b>	<b>250.148.775</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	55.487.897	57.300.897	59.630.897
Fornecedores Concursal	1.630.853	1.630.853	1.192.916
Parcelamentos - LP	3.918.735	3.918.735	3.361.577
Outras Obrigações - LP	4.915.638	4.750.759	4.700.427
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	1.639.057	1.628.493	1.617.928
Provisões para Contingências	1.299.497	1.299.497	1.472.328
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	1.314.445	1.314.445	1.314.445

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

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

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

Credores por Investimentos	-	1.540.000	-	1.540.000	-	1.540.000
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>71.746.123</b>	-	<b>73.383.680</b>	-	<b>74.830.519</b>
Capital Social	-	101.438.810	-	101.438.810	-	101.438.810
Reservas de Lucros	-	1.186.928	-	1.186.928	-	14.060.654
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	-	2.195.996	-	2.158.350	-	2.120.703
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-	47.856.706	-	47.894.353	-	145.110.341
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	-	<b>163.133.647</b>	-	<b>163.133.647</b>	-	<b>273.185.715</b>
<b>PASSIVO</b>	-	<b>502.102.570</b>	-	<b>482.525.724</b>	-	<b>598.165.009</b>

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 250.148.775,00, com aumento de R\$ 4.140.377,00, cerca de 2% em comparação ao mês anterior (novembro/2021).

**Fornecedores:** o saldo apurado em dezembro/2021, foi de R\$ 80.588.571,00, demonstrando minoração de R\$ 1.437.340,00, em razão das baixas (R\$ 91.822.776,00) serem superiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores (R\$ 90.385.436,00).

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

Por fim, e não menos importante, destaca-se os 03 principais fornecedores do Grupo Empresarial referente ao mês de dezembro/2021:

PRINCIPAIS FORNECEDORES - DEZEMBRO/2021		
RAZÃO SOCIAL		%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	3.425.597	4%
VB COMERCIO DE METAIS EIRELI	3.055.563	4%
GV DO BRASIL INDUSTRIA COM DE	2.466.533	3%

**Empréstimos e financiamentos - CP:** foi apurado no mês de dezembro/2021 o saldo de R\$ 17.835.070,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

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

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

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

Destaca-se que esse grupo de contas apresentou regresso no montante de R\$ 401.216,00 em comparação a novembro/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "Emprest. /financ. a curto prazo" (R\$ 37.363,00) foram inferiores as baixas (R\$ 438.579,00).

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

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 27.600.917,00, demonstrando uma involução de 24% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 70.252.631,00) serem inferiores às baixas (R\$ 79.066.737,00).

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

**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 dezembro/2021, verificou-se redução de R\$ 2.090.173,00 em virtude das baixas de 13º salários, férias e seus encargos.

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

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

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

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

Observa-se que ocorreu uma regressão de R\$ 28.930,00 em comparação ao mês anterior (novembro/2021), decorrente dos pagamentos de salários e de processos trabalhistas. Frisa-se que a **TETRAFERRO** não demonstrou saldo nessa conta, em virtude de apropriar e pagar todo o valor dentro do mesmo mês.

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

Quanto à **PIRES DO RIO**, a regressão se deu em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA** houve aumento de saldo, em razão das novas apropriações serem superiores aos 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 dezembro/2021, houve majoração nos "encargos sociais" correspondente a R\$ 22.972,00 se comparada com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 2.588.813,00) foram inferiores às novas apropriações (R\$ 2.611.784,00).

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

**Obrigações tributárias:** diante da análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, foi possível verificar que as sociedades empresárias estão compensando e cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais referentes aos tributos devidos, de modo que também apresenta saldo de meses anteriores, sendo que a composição do montante consolidado de R\$ 16.519.918,00 será detalhada no tópico “VIII - Dívida Tributária”.

**Adiantamento de clientes:** em dezembro/2021, o montante apurado foi de R\$ 10.535.223,00, apresentando aumento de R\$ 82.421,00, equivalente a 1%, se comparado ao mês anterior.

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

Ademais, destaca-se que foi disponibilizada a composição dos Adiantamentos até o dia 31/12/2021, no montante de R\$ 10.761.766,00. Entretanto, o valor apresentado diverge da quantia registrada nos Balanços Patrimoniais, qual seja, de R\$ 10.535.223,00 e, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo acerca da divergência, conforme *e-mail* em 11/05/2021, informaram que a Equipe de T.I. está apurando o ocorrido, mas que até o momento não conseguiu identificar o motivo da diferença entre os saldos.

Assim, esta Auxiliar do Juízo solicitará a composição correta das Empresas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, e apresentará as respectivas informações assim que o problema for resolvido pelo Grupo.

**Credores diversos:** compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica). Observa-se que em dezembro/2021, houve aumento de 25% e valor final consolidado de R\$ 90.278.240,00.

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

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

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

Depreende-se que a evolução, foi motivada pela conta de “contas de consumo e serviços”, nas devedoras Pires e Tetraferro, dessa forma será solicitado esclarecimento a respeito dessa conta bem como sua variação.

**Parcelamentos – CP e LP:** no que tange aos parcelamentos tributários (curto e longo prazos), apurou-se que somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** dispõe dessas obrigações, as quais se referem aos parcelamentos PERT/REFIS. Observa-se que no mês analisado a referida Recuperanda honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo, de forma que os saldos finais totalizaram R\$ 33.270,00 e R\$ 3.361.577,00, sendo a curto e longo prazos, respectivamente.

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

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 74.830.519,00 em dezembro/2021, com aumento de R\$ 1.446.840,00 em relação ao mês anterior.

**Empréstimos e financiamentos - LP:** observa-se que no mês de dezembro/2021, o saldo foi de R\$ 59.630.897,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo aumentou a monta de R\$ 2.330.000,00, em virtude das baixas no mês (R\$ 107.000,00) serem inferiores às novas apropriações de valores a pagar (R\$ 2.437.000,00). Importante salientar que a substancial elevação foi decorrente de empréstimos de mútuo da Pires para Agro, conforme livro razão da Recuperanda.

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

**Fornecedores concursal - LP:** contabilizou o valor de R\$ 1.192.916,00 no mês corrente, ademais, sendo composto por “fornecedores diversos” (R\$

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

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

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

1.032.997,30) e “fornecedores concursal” (R\$ 159.918,67), ademais, será solicitado comprovantes que embase essa contabilização. Frisa-se que a redução de R\$ 437.937,50, foi motivado pela reclassificação de fornecedores diversos do curto prazo para o longo prazo.

**Outras obrigações – LP:** o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de dezembro/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 50.332,00, sumarizando R\$ 4.700.427,00. A regressão foi localizada na conta “créditos de pessoas ligadas”, em razão das baixas serem superiores às novas apropriações.

**Impostos diferidos:** há registrado o montante de R\$ 1.617.928,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, com redução de R\$ 10.564,00 se comparado ao mês anterior.

**Provisão para Contingências:** o passivo contingente é uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos, não totalmente sob o controle da sociedade. Dessa forma, o saldo nessa conta fez o montante de R\$ 1.472.328,00, apresentando elevação de R\$ 172.831,00 se compararmos com novembro/2021, em razão da elevação da Tetraferro, ser superior a retração da Pires do Rio.

### 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 31/12/2021:

**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
I	17	CUMPRINDO PARCIALMENTE FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 159.741,48	0,29%
II	2	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 2.387.427,04	4%
III	126	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 15.217.480,49	27%
IV	160	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 526.856,88	1%
CREDORES PARCEIROS COM GARANTIA REAL	2	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 3.821.125,49	7%
CREDORES QUIROGRAFÁRIOS ESSENCIAIS	1	CARÊNCIA	R\$ 33.523.165,78	60%
<b>TOTAL</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 55.635.797,16</b>	<b>100%</b>

Destaca-se que o montante acima demonstrado ainda não foi contabilizado no grupo específico de “Recuperação Judicial” do “passivo não circulante”, decorrente da particularidade do sistema contábil do Grupo, contudo, mensalmente a Recuperanda enviará planilha para verificação dos credores sujeitos ao plano, bem como o fluxo de pagamentos.

Ainda, importante ressaltar que o Grupo Empresarial pagou boa parte de seus credores trabalhistas com o recurso obtido da venda de uma das aeronaves que pertencia ao ativo imobilizado do Grupo, nos termos da Cláusula 2.5 do Aditivo ao Plano homologado. Em dezembro/2021, **1 (um)** credor trabalhista foi quitado, totalizando a monta de **R\$ 35.355,40**. 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.

Quanto a Classe II, apenas **1(um)** credor recebeu a primeira parcela de seu crédito no valor de **R\$ 5.009,52**. Ademais, observou-se que na Classe III, **01 (um)** credor recebeu a primeira parcela do crédito, no valor de R\$ 5.000,00. Por fim, destaca-se que a classe IV – ME/EPP, também foi apurado um pagamento no mês de dezembro, na monta de R\$ 3.990,00

Em complemento, destaca-se que as Sociedades Empresárias estão pagando mensalmente os credores parceiros com garantia

**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

real (**Atlanta Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado e Athena Securitizada S.A.**). Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ 242.186,84**, referente a dezembro/2021, sabendo-se que R\$ 187.765,72 se referem à **Atlanta** e R\$ 54.421,12 correspondem à **Athena**.

Quanto aos credores quirografários essenciais, é sabido que ainda estão no prazo de carência.

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

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

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

Ademais, esta Auxiliar solicitou o relatório demonstrando os valores que serão reclassificados, para análise prévia,

**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

contudo, ainda está em confecção e será cobrado na próxima reunião periódica. Outrossim, em reunião periódica em 05/08/2021, o Sr. Ednilson, por parte das Recuperandas, esclareceu que até a documentação de agosto/2021, estariam realizadas as adequações. Contudo, até o momento da elaboração deste relatório, as reclassificações não ocorreram em contas específicas no balancete, conforme instrução do CNJ.

Em complemento, na data de 21/10/2021, foi realizada nova reunião periódica, sendo que o assunto foi abordado novamente, o Grupo se posicionou dizendo que com o sistema integrado que trabalham, não conseguem criar contas específicas para transferências dos saldos concursais, pois há uma padronização no momento de realizar as baixas pelos pagamentos. Portanto, considerando o relato da Recuperanda, foi solicitado que a mesma encaminhe a conciliação financeira das contas, para que esta Auxiliar mensure os valores concursais e extraconcursais apresentados nos demonstrativos, para apresentá-los nos RMAs.

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

## VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/21	nov/21	dez/21
INSS a recolher	- 2.022.238	- 2.045.676	- 2.020.521
FGTS a recolher	- 130.333	- 138.826	- 186.953
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>- 2.152.572</b>	<b>- 2.184.502</b>	<b>- 2.207.474</b>
IPI a Recolher	- 1.432.481	- 1.169.570	- 598.359
ICMS e Contribuições a Recolher	- 11.204.982	- 10.467.455	- 7.204.824

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

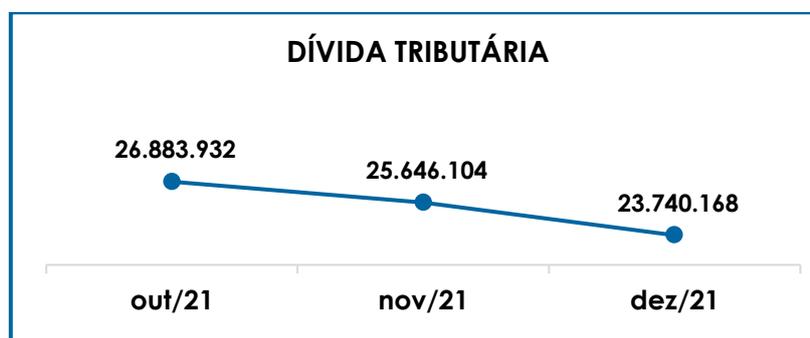
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Tributos Municipais a Recolher	-	8.709	-	7.282	-	9.809
PIS a Recolher	-	351.940	-	358.900	-	161.632
COFINS a Recolher	-	1.869.641	-	1.653.563	-	744.978
CSRF - Lei 10.833/2003	-	38.905	-	50.057	-	34.888
IRRF a Recolher	-	111.993	-	111.460	-	191.982
CSLL a Recolher	-	1.058.424	-	1.073.372	-	846.417
IRPJ a Recolher	-	2.912.496	-	2.949.338	-	6.223.003
IMP E CONTR RET A PAGAR - TP	-	6	-	6	-	6
I.S.S. s/ Serviços	-	450	-	818	-	516
Impostos s/Terceiros	-	2.237	-	2.423	-	2.399
PERT - REFIS	-	5.349	-	2.576	-	33.270
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	-	6.195	-	2.814	-	17.698
ITR	-	169.762	-	64.739	-	483.407
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CP</b>	-	<b>19.173.569</b>	-	<b>17.914.374</b>	-	<b>16.553.188</b>
PERT/REFIS - ITR - LP	-	3.918.735	-	3.918.735	-	3.361.577
CSLL Diferido	-	433.866	-	431.070	-	428.273
IRPJ Diferido	-	1.205.191	-	1.197.423	-	1.189.655
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - LP</b>	-	<b>5.557.792</b>	-	<b>5.547.228</b>	-	<b>4.979.506</b>
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	-	<b>26.883.932</b>	-	<b>25.646.104</b>	-	<b>23.740.168</b>

Em dezembro/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 23.740.168,00, sendo que R\$ 2.207.474,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 9% da dívida total) e R\$ 21.532.694,00 correspondem às demais obrigações tributárias.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a regressão da dívida tributária entre o período de outubro a dezembro de 2021.



Ressalta-se que 21% do saldo está representado por valores referentes às “obrigações tributárias - LP”, que compõem as contas de “Tributos diferidos e parcelamentos – LP”, conforme detalhamento da tabela supra.

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

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

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

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

Adicionalmente, verifica-se que a conta "obrigações sociais" apresentou acréscimo de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os pagamentos, baixas e reclassificações no importe de R\$ 2.588.813,00 foram inferiores ao provisionamento dos encargos, que totalizaram R\$ 2.611.784,00. Por fim, as "obrigações a longo prazo" apresentou redução, devido às baixas do "IRPJ Diferido", "CSLL diferidos" e reclassificação do "PERT/REFIS - ITR - LP" para o curto prazo.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP**, pagou PIS e COFINS referente a novembro/2021, e realizou novas apropriações do PIS e COFINS de dezembro/2021, bem como houve a contabilização dos trimestrais a pagar (IRPJ e CSLL) que será pago nos próximos meses, ocorrendo a majoração de saldo dos tributos a recolher na TP.

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

Importante destacar que a conta consolidada de "**ICMS A RECOLHER**", demonstrou expressiva variação a partir do mês de junho/2019, sendo que o saldo remanescente em dezembro/2021, **sumarizou R\$ 7.204.824,00**. Nota-se que, de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência de dezembro/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) 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

montante de R\$ 12.296.022,44, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 9.371.761,90 (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** de R\$ 2.924.260,54.

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

No que se refere à **AGROPECUÁRIA**, os tributos têm sido pagos parcialmente, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados, sendo que no mês 12/2021 verificou-se os pagamentos dos tributos IRRF, PIS, COFINS, FUNRURAL, CSRF, ISS e ITR. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações (IRRF, PIS s/ faturamento, COFINS s/ faturamento, ISS, FUNRURAL, IRPJ s/ lucro presumido, CSLL s/ lucro presumido, IMPOSTOS s/ terceiros – DARF, e ITR) a serem quitadas nos próximos meses, superiores aos pagamentos efetuados, proporcionando uma majoração de R\$ 446.730,00.

Por fim, as obrigações a longo prazo da Dona Yvone (parcelamentos-LP), apresentou redução de 14% do saldo, o equivalente a R\$ 557.158,00, devido a reclassificação de saldo para o curto prazo.

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

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

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 5.471.320,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em mais de 100%, alcançando o total de R\$ 23.740.168,00 em dezembro/2021.

## IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

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

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

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

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/21	nov/21	dez/21	Acum. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>108.587.988</b>	<b>107.766.922</b>	<b>77.569.046</b>	<b>1.265.700.700</b>
Receita de Exportação Direta	-	-	33.088	33.088
Receita da Venda no Mercado Interno	103.487.466	103.644.267	73.931.751	848.383.337
Receita de Revenda de Mercadoria	5.010.174	3.964.340	3.456.293	415.901.153
Receita da Prestação de Serviço	90.349	158.315	147.914	1.383.121
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>- 25.300.861</b>	<b>- 26.697.780</b>	<b>- 18.631.765</b>	<b>- 333.051.537</b>
Vendas Cancelas, Devoluções e Abatimentos	- 1.927.383	- 2.544.778	- 1.148.331	- 28.483.814
Impostos incidentes s/Mercadorias, Aluguéis e Serviços	- 23.373.477	- 24.153.002	- 17.483.435	- 304.567.723
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>83.287.128</b>	<b>81.069.142</b>	<b>58.937.281</b>	<b>932.649.163</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>77%</b>	<b>75%</b>	<b>76%</b>	<b>74%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 56.415.239	- 56.013.314	- 40.668.386	- 561.318.519
Custo dos Produtos Vendidos	- 11.525.081	- 12.227.248	- 13.039.550	- 130.007.227
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>15346.808</b>	<b>12.828.581</b>	<b>5.229.345</b>	<b>241.323.417</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>7%</b>	<b>19%</b>
Despesas Administrativas	- 5.436.800	- 5.646.089	- 26.603.188	- 86.911.429
Despesas Gerais	- 16.331	- 14.809	- 12.813	- 179.896
Despesas Tributárias	- 21.223	- 21.223	- 21.124	- 368.495
Outras (Despesas/Receitas) Operacionais	-	-	-	36.504
Outras Receitas Operacionais	19.525	22.958	20.301	477.239
Despesas Indedutíveis	- 460	- 807	- 104	- 12.159
Equivalência Patrimonial	- 87.791	- 659.482	- 32.763.344	- 40.004.083
<b>Saldo antes do Resultado Financeiro</b>	<b>9.803.727</b>	<b>6.509.128</b>	<b>- 54.150.927</b>	<b>114.361.098</b>
Receitas Financeiras	7.540.816	3.975.195	607.851	107.210.123
Despesas Financeiras	- 457.838	- 339.546	- 772.260	- 8.546.146
<b>Resultado antes das Operações Descontinuadas</b>	<b>16.886.705</b>	<b>10.144.777</b>	<b>- 54.315.337</b>	<b>213.025.075</b>
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-	-
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>16.886.705</b>	<b>10.144.777</b>	<b>- 54.315.337</b>	<b>213.025.075</b>
Prov. IRPJ e CS	-	-	- 37.237.910	- 41.060.236
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>16.886.705</b>	<b>10.144.777</b>	<b>- 91.553.246</b>	<b>171.964.839</b>

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que em dezembro/2021, de forma consolidada, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil** no montante de **R\$ 91.553.246,00**.

Verifica-se que houve reversão do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da retração da "receita operacional

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

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

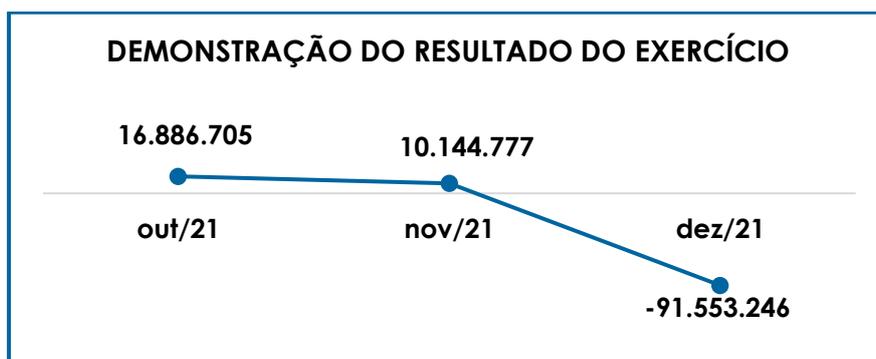
Curitiba  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

bruta" e "receitas financeiras", atrelado ao acréscimo das "despesas administrativas" e "equivalência patrimonial negativa".

Destaca-se que a dedução da receita bruta e os custos em geral consumiram 93% da receita bruta, demonstrando involução no importe de R\$ 22.598.640,00 em relação ao mês anterior, acompanhando a variação das receitas brutas.

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

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



Frisa-se que todas as Devedoras apresentaram resultado negativo no mês analisado (dezembro/2021), conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/21	nov/21	dez/21	Acum/21
Campala	6.007.450	3.214.742	- 32.661.099	- 1.737.959
Tetraferro	2.194.986	1.467.173	- 12.751.434	- 241.673
TP	- 23.374	- 22.885	- 23.875	- 133.807
Pires do Rio	8.707.644	5.485.747	- 46.116.839	5.561.805
<b>TOTAL</b>	<b>16.886.705</b>	<b>10.144.777</b>	<b>- 91.553.246</b>	<b>3.448.366</b>

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

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

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

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 “receitas financeiras”.

Quanto ao valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias” e “outras despesas”, relacionadas ao desconto de duplicatas, está justificado pela necessidade de capital de giro. Observa-se que em dezembro/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 772.260,00, equivalente a 1% do faturamento bruto, sendo apurado evolução superior a 100% em relação ao mês anterior (novembro/2021). Frisa-se que maior parte se refere às duplicatas descontadas no período.

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/21	nov/21	dez/21	Acum/21
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>1.797.406</b>	<b>1.631.109</b>	<b>1.073.007</b>	<b>37.830.751</b>
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	1.641.400	1.222.860	880.727	35.155.039
Reprodução Animal				-
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	156.006	408.249	192.279	2.675.711
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>- 59.911</b>	<b>- 695.960</b>	<b>- 37.166</b>	<b>- 4.273.330</b>
Devoluções de Mercadorias	-	- 676.000	- 36.763	- 3.203.763
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 59.911	- 19.960	- 403	- 1.069.566,27
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.737.494</b>	<b>935.149</b>	<b>1.035.840</b>	<b>33.557.421</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>97%</b>	<b>57%</b>	<b>97%</b>	<b>89%</b>
Custo de Animais Vendidos	- 467.316	- 243.212	464.961	- 13.787.422
Custo de produção	- 1.003.177	- 1.189.442	- 1.028.463	- 12.652.352
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>267.001</b>	<b>- 497.505</b>	<b>472.338</b>	<b>7.117.647</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>15%</b>	<b>-31%</b>	<b>44%</b>	<b>19%</b>
despesa com pessoal	- 20.951	- 131.368	- 30.406	- 423.856
despesa administrativa	- 230.413	- 183.959	- 170.405	- 2.614.778
despesa manutenção	- 31.180	- 57.650	- 39.026	- 640.088
despesa com multas	- 6.344	- 8.598	- 6.188	- 56.357

**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

despesa impostos e taxas	-	2.917	-	1.590	-	12.747	-	2.453.743
depreciação e amortização	-	19.417	-	19.198	-	19.192	-	246.588
Outras receitas operacionais		1		9		11.036		11.187
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	<b>-</b>	<b>44.220</b>	<b>-</b>	<b>899.858</b>	<b>-</b>	<b>205.411</b>	<b>-</b>	<b>693.426</b>
Receitas Financeiras		100		83		1		61.929
Despesas Financeiras	-	21.077	-	21.288	-	17.766	-	153.644
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.</b>	<b>-</b>	<b>65.197</b>	<b>-</b>	<b>921.063</b>	<b>-</b>	<b>187.646</b>	<b>-</b>	<b>601.711</b>
Prov. IRPJ e CS	-	44.555	-	41.227	-	29.745	-	1.003.694
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-</b>	<b>109.752</b>	<b>-</b>	<b>962.289</b>	<b>-</b>	<b>157.901</b>	<b>-</b>	<b>401.983</b>

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou **resultado contábil positivo** em dezembro/2021, no importe de **R\$ 157.901,00**, sendo que a reversão do saldo foi justificada pela retração de 65% nos custos e despesas.

Verifica-se que as “deduções da receita bruta” e os “custos em geral” consumiram 56% do faturamento bruto, de forma que restou saldo para fazer frente às demais despesas, resultando na apuração do resultado positivo no mês em análise.

Para melhor visualização da oscilação do saldo negativo da “DRE” no período de outubro a dezembro/2021, apresentamos o gráfico abaixo:



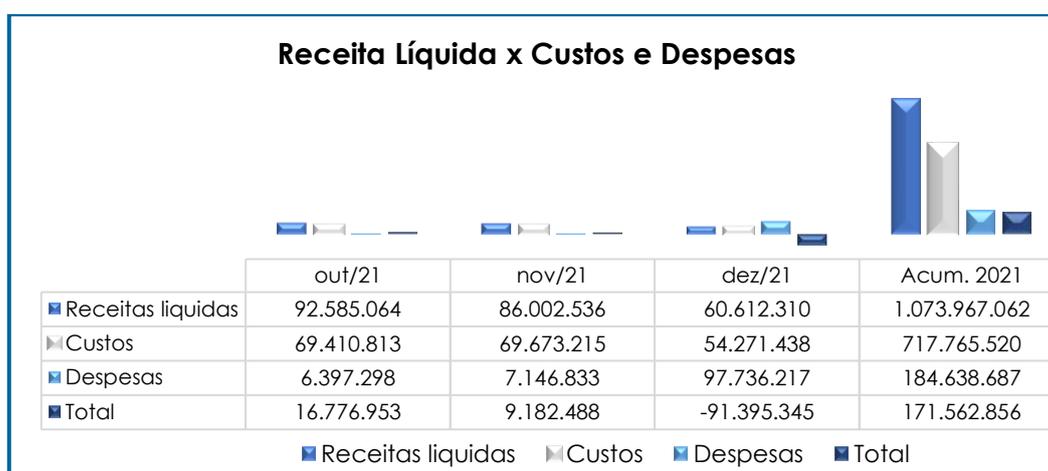
Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias”, “outras despesas” e “juros sobre parcelamentos”, é justificado pela contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se

que, em dezembro/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 17.766,00, ou seja, houve redução de 17% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou, no mês de dezembro/2021, resultado insatisfatório de **R\$ 91.395.345,00**, em virtude das Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO, TETRAFERRO** e **TP EMPREENDIMENTOS** ter apresentado resultado negativo e superior ao lucro exibido na Devedora **AGRO DONA YVONE**.

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

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



Dessa forma, podemos observar que o Grupo não apresentou lucro contábil no mês abordado, entretanto, atingiu um resultado

positivo acumulado de R\$ 171.562.856,00 no ano de 2021. Logo, mantendo essa perspectiva, conseguirá dar andamento ao Plano de Recuperação Judicial.

## X. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

A **demonstração dos fluxos de caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, na qual é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

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

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	out/21	nov/21	dez/21
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>16.886.705</b>	<b>10.144.777</b>	<b>91.553.246</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	132.575	132.448	132.285
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	24.089	9.905	46.561
Equivalência patrimonial	- 6.009.885	- 3.216.059	32.657.404

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

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

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

<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>(Aumento)/redução no ativo:</b>			
Estoques	11.985.813	14.874.801	8.556.681
Contas a receber	- 1.401.109	475.574	30.343.593
Tributos a recuperar	- 3.526.925	- 2.559.231	30.928.269
Créditos diversos	117.982	- 4.832.456	- 7.308.754
<b>Aumento/(redução) de passivo:</b>			
Fornecedores	- 1.794.675	7.478.277	- 961.176
Obrigações trabalhistas e tributárias	4.110.474	- 729.680	- 3.633.237
Adiantamentos de clientes	- 804.291	519.646	1.295
Contas a pagar	142.634	- 1.926.837	18.304.154
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>19.863.386</b>	<b>20.371.167</b>	<b>17.420.708</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 3.116	- 341	4.647
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>19.860.269</b>	<b>20.370.826</b>	<b>17.425.355</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições/baixas do imobilizado	- 87.623	- 181.746	- 208.450
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>- 87.623</b>	<b>- 181.746</b>	<b>- 208.450</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	- 9.135.024	- 26.375.232	- 9.215.321
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>- 9.135.024</b>	<b>- 26.375.232</b>	<b>- 9.215.321</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>			
Pagamentos de lucros dividendos		- 364.433	- 155.611
Pagamentos de empréstimos/debêntures	20.000	10.000	15.000
<b>Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas</b>	<b>20.000</b>	<b>- 354.433</b>	<b>- 140.611</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.657.622</b>	<b>- 6.540.586</b>	<b>7.860.973</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
<b>No início do exercício</b>	<b>6.484.652</b>	<b>17.142.274</b>	<b>10.601.689</b>
<b>No fim do exercício</b>	<b>17.142.274</b>	<b>10.601.689</b>	<b>18.462.661</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.657.622</b>	<b>- 6.540.585</b>	<b>7.860.972</b>

Nota-se que as Recuperandas apresentaram aumento de "caixas e equivalentes" no importe de R\$ 7.860.972,00, demonstrando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar foram superiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

Observa-se que o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor positivo de R\$ 17.420.708,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao prejuízo ajustado do período. Frisa-se que o valor positivo ocorreu pela equivalência patrimonial, pelos recebimentos de clientes e pela compensação de impostos, serem superiores aos pagamentos das "obrigações aos fornecedores", "contas a pagar", bem como as baixas ocorridas nos "adiantamentos de clientes", aliado com as apropriações de estoques, créditos diversos e obrigações trabalhistas e tributárias.

**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

Adicionalmente, ocorreram aquisições de ativos imobilizados no mês de dezembro/2021, promovendo o fluxo negativo de R\$ 208.450,00 nas atividades de investimento.

Ainda, observa-se a redução de R\$ 9.215.321,00 no fluxo das atividades de financiamento, em virtude do pagamento de empréstimos, além do pagamento de debêntures em R\$ 15.000,00 nas atividades com quotistas, compondo o fluxo geral positivo de R\$ 7.860.973,00 no período (contando a variação do Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais).

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)		out/21	nov/21	dez/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-	109.752	- 962.289	157.901
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:</b>				
Depreciações e amortizações		35.109	34.901	34.921
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>(Aumento)/Redução no ativo:</b>				
Estoques	-	1.051.406	- 986.947	- 820.515
Contas a receber		268.250	81.050	- 656.764
Créditos Diversos		95.638	- 29.570	59.971
<b>Aumento/(Redução) de passivo:</b>				

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

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

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

Fornecedores	263.577	471.699	-	476.164
provisão com férias e 13º	-	6.766	-	3.874
Contas a pagar	-	-	592	1.583
parcelamentos tributários	-	2.773	-	2.773
Adiantamentos a Clientes	-	-	78.809	51
impostos taxas e contribuições	-	124.325	-	109.095
Fornecedores concursais	-	1.075	-	437.938
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>-</b>	<b>633.523</b>	<b>-</b>	<b>1.585.116</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>-</b>	<b>633.523</b>	<b>-</b>	<b>1.585.116</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Adições/baixas do imobilizado	-	10.395	-	15.530
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>10.395</b>	<b>-</b>	<b>15.530</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Ingresso/(amortização) de empréstimos	-	268.250	-	268.988
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>268.250</b>	<b>-</b>	<b>268.988</b>
<b>Das atividades de financiamento com quotistas</b>				
Partes relacionadas	953.000	1.813.000	-	2.330.000
<b>Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas</b>	<b>953.000</b>	<b>1.813.000</b>	<b>-</b>	<b>2.330.000</b>
<b>Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>40.832</b>	<b>-</b>	<b>41.103</b>	<b>2.448</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	5.208	46.040	-	4.937
No fim do exercício	46.040	4.937	-	7.385
<b>Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>40.832</b>	<b>-</b>	<b>41.103</b>	<b>2.448</b>

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, registrou aumento do disponível em dezembro/2021, na monta de R\$ 2.448,00, tendo em vista que a apuração do lucro contábil e as entradas de créditos com pessoas ligadas, foram superiores as variações do "Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais".

Frisa-se que ocorrendo a entrada de valores na rubrica "partes relacionadas" (crédito de pessoas ligadas mútuo), esse valor foi suficiente para superar o fluxo negativo do caixa líquido aplicado nas atividades operacionais e os pagamentos de empréstimos.

Dessa forma, verifica-se que o lucro contábil, juntamente com os novos aportes das partes relacionadas (empréstimos - mútuo) e ingresso de novos empréstimos, foi superior ao Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais da Agro Dona Yvone, logo, foi apurado uma elevação nas disponibilidades do período.

## XI. CONCLUSÃO

No mês de dezembro/2021, **388 Colaboradores** exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 16 estavam afastados por motivos diversos, 65 encontravam-se em gozo de férias e 15 colaboradores foram desligados (sendo este último não considerado na soma).

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

RAZÃO SOCIAL	VL DEZ/2021	COLABORADOR/SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SERGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	66.000,00	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	66.000,00	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

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

Conforme análise do indicador **Ebitda**, demonstrada no tópico **IV.I.**, o resultado obtido pelas Recuperandas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** foi negativo no mês de dezembro/2021, permitindo

concluir que as Recuperandas não dispõem de rentabilidade suficiente para o adimplemento dos custos e despesas necessários à manutenção da operação, alcançando o resultado consolidado de **R\$ -21.258.861,00**.

Na sequência, o tópico **IV.II.** retrata unicamente o **Ebitda** da Devedora **AGROPECUÁRIA**, em razão da sua atividade ser específica e não se comunicar com as demais. Verifica-se que a Empresa operou com resultado positivo no mês de dezembro/2021, no montante de **R\$ 242.042,00**, em razão dos custos e despesas serem inferiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em dezembro/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,74, demonstrando que as Sociedades Empresárias não dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 2,03, indicando que ao considerar os ativos não circulantes o Grupo é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

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

Observa-se que o **Faturamento** apurado em dezembro/2021 apresentou redução equivalente a 28%, sumarizando o montante de **R\$ 78.642.053,00**. Destaca-se que 3 das 5 Recuperandas exibiram faturamento no mês analisado, conforme descrito no respectivo tópico “VI”, sendo que as demais Sociedades Empresárias do Grupo não auferiram receitas operacionais, mas apresentaram custos e despesas.

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

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, apresentou resultado negativo consolidado de **R\$ 295.974.027,00**, com redução de 1% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 2.358.624,00. No mais, as Recuperandas seguem efetuando os pagamentos de suas obrigações correntes, bem como de parte do saldo que se refere aos valores sujeitos à recuperação judicial e que já se encontram em fruição.

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

Quanto ao **Endividamento Tributário** de **R\$ 23.740.168,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em dezembro/2021 perfaz R\$ 7.204.824,00, apresentou retração de R\$ 3.262.631,00 em razão dos pagamentos e compensações serem superiores às novas apropriações. Ademais, é sabido que há um parcelamento em vigor sendo adimplido, inclusive, o valor parcelado se encontra abrangido pela rubrica "ICMS a Recolher". Adicionalmente, destaca-se que houve pagamentos e compensações de IPI, IRRF, CSRF, PIS, COFINS, ITR, Funrural,

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

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

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

impostos sobre terceiros, IRPJ, CSLL e PERT, superiores às novas apropriações, tendo em vista que, de modo geral, verificou-se a regressão do passivo fiscal.

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

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

A **Demonstração de Resultado do Exercício** apresentou reversão do saldo positivo referente às Empresas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO, com montante final de R\$ -91.553.246,00**. Quanto a **AGROPECUÁRIA**, é sabido que houve reversão do saldo negativo.

No tópico **IX.I. DRE CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, houve retração da “receita operacional bruta” e “receitas financeiras”, além da majoração das despesas administrativas e “equivalência patrimonial - negativa”. Frisa-se que o prejuízo não foi maior em virtude da redução dos “custos”.

Verifica-se que as “deduções das receitas brutas” e os “custos dos produtos/mercadorias vendidas” consumiram 93% do faturamento bruto, portanto, é esperado que as Sociedades Empresárias visem manter ou melhorar esses números, na medida do que for possível, bem como almejem o aumento do faturamento com a intenção de elevar o resultado contábil que de janeiro a dezembro/2021, que acumula o montante R\$ 171.964.839,00.

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

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

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

Ademais, no tópico **IX.II. DRE AGROPECUÁRIA**, que desenvolve atividade específica e divergente das demais Recuperandas do Grupo, em dezembro/2021, foi apurada reversão do saldo negativo em relação a novembro/2021, apurando lucro contábil de **R\$ 157.901,00**.

Frisa-se que a reversão do saldo negativo decorreu da retração nos custos e despesas. Ademais, é sabido que a redução da “receita bruta” contribuiu para que o resultado não fosse melhor, no entanto, o resultado acumulado no ano de 2021 foi insatisfatório, evidenciando prejuízo no importe de R\$ 401.983,00.

Além do mais, unificando os resultados de dezembro/2021 apresentados pelas Recuperandas, constata-se prejuízo contábil de R\$ 91.395.345,00, decorrente dos resultados negativos nas Recuperandas **CAMPALA, PIRES DO RIO, TETRAFERRO** e **TP EMPREENDIMENTOS** serem superiores ao lucro exibido na **AGRO DONA YVONE**. No entanto, se considerarmos os valores acumulados no ano de 2021, o valor seria satisfatório na monta de R\$ 171.562.856,00, decorrente do saldo acumulado positivo das Recuperandas Pires, Tetraferro e Campala.

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

Sendo assim, conclui-se que apesar das dificuldades enfrentadas devido à crise pandêmica, as Recuperandas obtiveram uma melhora no decorrer do ano, fechando o exercício de 2021 com lucro contábil e aumento de suas disponibilidades. Contudo, é essencial que as Recuperandas continuem traçando medidas para alavancar seu faturamento, bem como

controlar suas despesas para que não contribuam com resultados contábeis negativos, e assim, aumentar suas disponibilidades de modo que consigam quitar suas obrigações operacionais nos próximos exercícios. Por fim, observou-se que devido ao resultado positivo no exercício de 2021, parte do lucro obtido foi destinado a reserva de lucro, o equivalente a R\$ 12.873.726,00. Tendo em vista que as reservas de lucros podem ser mantidas para fins específicos, esta Administradora Judicial solicitou esclarecimentos as Recuperandas, a fim de saber qual o objetivo da reserva efetuada, bem como a porcentagem da reserva prevista em seu contrato social e sua respectiva composição.

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), 25 de fevereiro de 2022.

**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