

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

Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

Sumário

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	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	5
III.I – Colaboradores	5
III.II – Custos com Colaboradores	8
III.III – Pró-labore	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	11
IV.I – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	12
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA)	13
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	14
V.I – Liquidez Seca	15
V.II – Liquidez Geral	16
V.III – Capital de Giro Líquido	17
V.IV – Disponibilidade Operacional	19
V.V – Endividamento	20
VI – FATURAMENTO	22
VI.I FATURAMENTO DO PERÍODO	22
VI.II PROJEÇÃO DE FATURAMENTO E ORGANOGRAMA DA EMPRESA	24
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	26
VIII.I ATIVO	26
VIII.II – PASSIVO	34
VIII.III – PASSIVO CONCURSAL	42
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	44
X – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	48
X.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	49
X.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA)	51
XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)	53
XI.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	54
XI.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.)	56
XII – CONCLUSÃO	57

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **janeiro 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

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

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

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

As demais empresas do Grupo, a Agropecuária Dona Yvone Ltda. (“**AGROPECUÁRIA**”) e a TP Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda. (“**TP**”), também são controladas pela **CAMPALA**, e foram criadas em 2005 e 2008, respectivamente, e atuam como holding patrimoniais 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 Requerentes se tornou insustentável, sendo pertinente a propositura da Recuperação Judicial, a fim de garantir a manutenção de suas atividades.

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

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

Ademais, destaca-se que o valor médio de faturamento da data do pedido de Recuperação Judicial - janeiro/2019, até janeiro/2021, sumarizou o importe de R\$ 56.078.802,00.

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – Colaboradores

No mês de janeiro/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de 426 colaboradores, sendo que ocorreram a contratação de 25 colaboradores e 06 demissões, sendo evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	nov/20	dez/20	jan/21
Ativos	347	329	341
Admitidos	24	17	25
Férias	15	44	44
Afastados	17	15	16
Aposentadoria por Invalidez	1	1	0
Demitidos	29	24	6
TOTAL	404	406	426

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (janeiro/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	Total
Ativos	39	65	237	341
Admitidos	11	1	13	25
Férias	1	6	37	44
Afastados	2	3	11	16
Demitidos	2	1	3	6
TOTAL	53	75	298	426

Nota-se que no referido mês, 366 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 16 afastados por motivos diversos e 44 em gozo de férias.

Destaca-se que as Recuperandas demitiram 06 colaboradores em janeiro/2021, sendo 02 colaboradores na **AGROPECUÁRIA**, 03 na **PIRES DO RIO** e 01 na **TETRAFERRO**.

Em contrapartida, observa-se que as Recuperandas contrataram 25 colaboradores, sendo que a maior parte das contratações ocorreu na Recuperanda **PIRES DO RIO**, no montante de 13 colaboradores.

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

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

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

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

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS	
02	Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS	
03	Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO - AFASTADOS		
Administrativo	1	Motivo não especificado.
Pires Pindamonhangaba	4	Motivos não especificados.
Pires São Caetano	6	Motivos não especificados.

Quanto aos colaboradores prestadores de serviços – PJ, somente as Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** possuem, conforme planilha disponibilizada pelas Recuperandas. No mais, segue o resumo da composição:

Colaboradores prestadores de serviço – PJ	
Agro Dona Yvone	2
Tetraferro	5
Pires do Rio	37

Importante informar que o valor despendido em janeiro/2021 para pagamento dos colaboradores prestadores de serviço – PJ, atingiu o importe de R\$ 1.115.744,93, sendo R\$ 17.189,00 na Agro Dona Yvone, R\$ 951.937,45 na **PIRES DO RIO** e 146.618,48 na **TETRAFERRO**. Frisa-se que esses valores foram apurados de acordo com as NF's emitidas e enviadas referentes ao mês de janeiro/2021.

Ademais, destaca-se que um dos sócios das Recuperandas, Sr. **PAULO SÉRGIO DE ARO**, está listado como colaborador PJ na **TETRAFERRO**, e também recebe pró-labore, conforme folha de pagamento

disponibilizada e planilha de colaboradores – PJ. Ademais, importante salientar que os sócios **ROBERTO TEIXEIRA POSSES** e **JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES**, se encontram na mesma condição do sócio Paulo Sergio de Aro, conforme planilha explicativa abaixo:

RAZÃO SOCIAL	VALOR Janeiro/2021 - NF	NOME DO COLABORADOR / SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SÉRGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

Diante do exposto, conclui-se que as emissões de NF's das pessoas jurídicas referem-se a um complemento das retiradas dos sócios das Recuperandas, sendo que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo, o que aparentemente não é compatível com o porte da Empresa, observando o faturamento mensal.

Além disso, verificou-se que outros integrantes da Família "Posses", possuem relação com os colaboradores – PJ das Recuperandas, como é o caso de "**RODRIGO TEIXEIRA POSSES**", que possui a empresa "**JDT GESTÃO EMPRESARIAL LTDA EPP**" e "**RICARDO TEIXEIRA POSSES**" proprietário da Empresa "**RDIANA GESTÃO EMPRESARIAL**".

Cumpram ainda destacar que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP**, não detém quadro de colaboradores, fato que justifica a ausência de comentários neste tópico.

A título exemplificativo, há colaboradores autônomos, sendo que a composição das Recuperandas ficou da seguinte forma em janeiro/2021:

AUTÔNOMOS		
RECUPERANDA	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	2	R\$16.54700
TETRAFERRO	10	R\$ 96.632,02

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 DO RIO	28	R\$ 68.815,70
TOTAL	58	R\$ 181.994,72

As demais Devedoras **CAMPALA** e **TP**, não apresentaram valores, em virtude de não possuir 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	nov/20	dez/20	jan/21
ENCARGOS SOCIAIS	318.281	491.637	372.814
INSS	234.492	401.863	268.971
FGTS	83.788	89.774	103.842
DESPESAS COM O PESSOAL	825.844	686.785	885.398
Salários e Ordenados	509.400	531.625	546.423
Horas Extras	21.228	118.491	45.469
13º Salário	3.122	328.011	2.938
Férias	44.474	26.507	93.081
Benefícios	30.575	19.438	33.139
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	18.512	39.886	4.268
Provisão de Férias e 13º Salário	177.766	- 399.214	139.763
Assistência Médica	18.868	19.040	17.317
Estágio	-	-	3.000
TOTAL	1.144.125	1.178.422	1.258.211

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	nov/20	dez/20	jan/21
ENCARGOS SOCIAIS	237.856	352.584	235.059
INSS	161.204	281.133	177.955
FGTS	76.652	71.451	57.104
CUSTOS COM O PESSOAL	862.369	453.118	868.516
Salários e Ordenados	555.135	541.282	500.767
Horas Extras	54.398	65.338	61.617
13º Salário	12.493	188.038	7.799
Férias	71.378	- 6.120	131.479
Benefícios	47.205	41.952	51.655
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	23.142	21.194	11.276
Assistência Médica			3.795
Provisão de Férias e 13º Salário	98.619	- 398.566	100.128
TOTAL	1.100.225	805.703	1.103.575
TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO	2.244.350	1.984.125	2.361.786

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em janeiro/2021, o montante de R\$ 2.361.786,00**, sendo R\$ 1.753.913,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 607.873,00 representados por encargos sociais (FGTS e

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

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

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

INSS). Do montante informado, R\$ 1.258.211,00 é atribuído ao departamento administrativo e R\$ 1.103.575,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve aumento de R\$ 377.661,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a 19% em relação ao mês anterior (dezembro/2020). Frisa-se que a majoração ocorreu em virtude da elevação no setor operacional em R\$ 297.872,00, em virtude das rubricas "férias", "benefícios" e "Provisão de Férias e 13º Salário". Ademais, destaca-se que o setor administrativo também apresentou elevação de R\$ 79.789,00, em virtude das majorações nas contas "salários e ordenados", "férias", "benefícios" e "Provisão de Férias e 13º Salário". Frisa-se que essas alterações elencadas, foram motivadas pelas movimentações do quadro de colaboradores e contabilização de novas provisões de férias e 13º salários, conforme apurado na tabela supra, bem como seus demonstrativos contábeis.

A Recuperanda **PIRES DO RIO**, apresentou a maior participação em relação aos gastos totais com pessoal (custos e despesas somados aos encargos sociais), representando 70% do gasto total apurado.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores em janeiro/2021, sumarizaram R\$ 2.361.786,00, sendo correspondente a 3% do faturamento bruto no mês corrente.

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 novembro/2020 a janeiro/2021:

PRÓ-LABORE	nov/20	dez/20	Jan/21
Campala Participações LTDA	930	930	979
João Carlos Teixeira Posses	1.045	1.045	1.100
(-) INSS	- 115	- 115	-121
Tetraferro LTDA	930	930	979
Paulo Sérgio De Aro	1.045	1.045	1.100
(-) INSS	- 115	- 115	-121
TP Empreendimentos Imob. e Part. LTDA	1.860	1.860	1.958
Roberto Teixeira Posses	1.045	1.045	1.100
João Carlos Teixeira Posses	1.045	1.045	1.100
(-) INSS	- 230	- 230	-242
Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	1.860	1.860	1.958
Roberto Teixeira Posses	1.045	1.045	1.100
João Carlos Teixeira Posses	1.045	1.045	1.100
(-) INSS	- 230	- 230	-242
TOTAL	5.580	5.581	5.874

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.

Verifica-se que no mês de janeiro/2021, os valores de pró-labores provisionados apresentaram elevações, decorrente do aumento do salário-mínimo vigente.

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

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

Importante reiterar que as retiradas de pró-labore, não são compatíveis com o porte das Empresas, cabendo ressaltar que os

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

sócios das Recuperandas, exceto a Sra. **MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES**, realizam emissões de NF's através de pessoas jurídicas, e se trata de um complemento das retiradas dos sócios, inclusive, esta informação foi destacada no tópico III.I, acima.

Por último, conforme consulta realizada em 24/03/2021 da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), bem como confirmação por parte do setor contábil das Recuperandas, o capital social das Recuperandas, está distribuído da seguinte forma:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EBITDA	nov/20	dez/20	jan/21
Receita operacional bruta	96.076.707	73.453.192	83.925.083
(-) Deduções da receita bruta	- 27.440.797	- 21.584.153	- 23.294.482
(=) Receita operacional líquida	68.635.910	51.869.039	60.630.601
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 390.121	- 915.947	- 7.338.684
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 43.432.318	- 35.249.312	- 35.478.947
(=) Lucro bruto	24.813.471	15.703.780	17.812.970
Despesas Administrativas	- 5.287.505	- 5.528.788	- 5.191.365
Despesas Gerais	- 22.110	- 26.289	- 15.018
(-) Depreciação	131.930	132.063	121.903
EBITDA	19.635.785	10.280.767	12.728.490
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	20,4%	14,0%	15,2%

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo no mês de janeiro/2021, resumindo R\$ 12.728.490,00**, sendo observada uma elevação de R\$ 2.447.723,00 em comparação ao mês anterior.

A elevação do saldo positivo foi motivada pela majoração do faturamento bruto em 14%, bem como houve retração de 6%

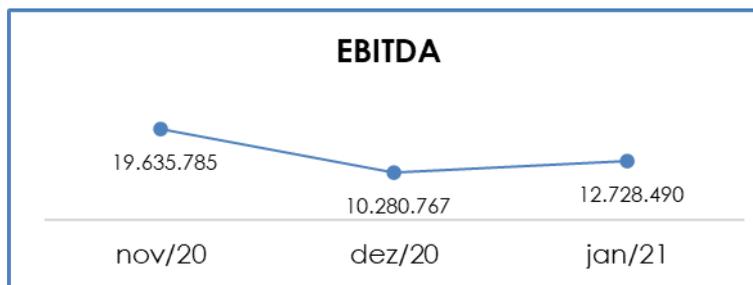
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

nas “Despesas administrativas” e 43% em “despesas gerais”. Frisa-se que a elevação do saldo positivo no mês em referência não foi maior em virtude da elevação das “deduções da receita bruta” (21%), “custos dos produtos vendidos” (1%) e mais de 100% nos “custos das mercadorias vendidas”.

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



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

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

IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA).

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

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

EBITDA – Agro Dona Yvone	nov/20	dez/20	jan/21
Receita operacional bruta	2.939.891	515.044	5.647.500
(-) Deduções da receita bruta	-	-	206.134
(=) Receita operacional líquida	2.939.891	515.044	5.441.366
(-) Custo dos produtos vendidos	- 760.060	-	3.464.324
(-) Custo do Rebanho	- 931.739	- 1.491.384	- 1.273.844
(=) Lucro bruto	1.248.092	- 976.340	703.199
Despesas Administrativas	- 497.778	- 483.893	- 375.519
(+) Impostos englobados nos custos	-	-	10.406
(+) Depreciação	38.562	38.583	38.540
EBITDA	788.876	- 1.421.650	376.625
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	27%	-276%	7%

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo positivo de R\$ 376.625,00 em janeiro/2021, tendo em vista que a Receita Bruta foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. Insta destacar que houve reversão do saldo negativo, em razão da majoração superior a 100% nas receitas operacionais brutas e minoração de 22% nas despesas administrativas. O saldo positivo só não foi maior em razão de elevação nos custos em geral e contabilização das deduções da receita bruta.

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

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

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

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

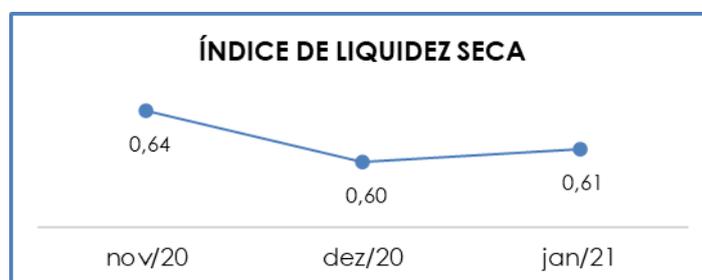
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I – Liquidez Seca

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

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



Diante do gráfico exposto, verifica-se que o índice de liquidez seca evoluiu R\$ 0,01 em janeiro/2021, em virtude da majoração de 1% do “ativo circulante subtraído os estoques”, assim como ocorreu a regressão de 1% do “passivo circulante”.

Frisa-se que os principais decréscimos do passivo circulante ocorreram nas contas: “empréstimos e financiamentos”, “duplicatas descontadas”, “obrigações trabalhistas e sociais”, “impostos a recolher”, “adiantamento de clientes” e “credores diversos”.

Quanto ao ativo circulante, vale destacar que as contas que apresentaram majorações foram: “estoques”, “impostos a recuperar”, “adiantamentos a empregados” “adiantamentos a fornecedores”, “outros créditos” e “aplicações financeiras”.

Considerando que em janeiro/2021, a capacidade de pagamento era de R\$ 0,61 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 50% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

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

V.II – Liquidez Geral

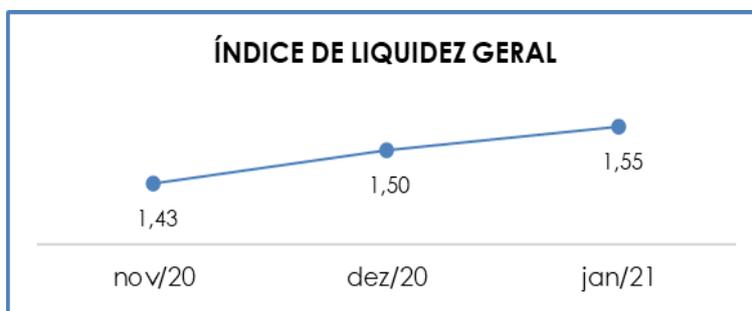
O **índice de liquidez geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo

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

circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme exposto no gráfico acima, é visível que o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou evolução de R\$ 0,05 no mês de janeiro/2021.

A majoração desse índice ocorreu em razão da majoração de 3% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), e decréscimo do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante) que correspondeu a 1%.

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento é de **R\$ 1,55**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 1,55 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.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	nov/20	dez/20	jan/21
Caixa	61.304	61.304	61.304
Bancos	2.058.567	7.006.734	2.364.317
Aplicações Financeiras	254.199	215.467	274.401
Contas Vinculadas	32.544	70.588	81.103
Contas Correntes	2.625.808	2.625.808	688.733
Clientes Nacionais	137.337.305	122.370.042	120.384.057
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 5.173.741	- 5.075.942	- 4.936.986
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	152.603.166	160.636.345	166.986.406
Estoque de Terceiros	1.765.855	3.018.169	3.330.813
Impostos a Recuperar	5.850.121	1.313.285	1.850.033
Adiantamentos a Fornecedores	38.913.853	27.811.080	36.424.643
Adiantamentos a Empregados	567.070	53.836	129.008
Outros Créditos	1.921.074	4.164.048	4.657.789
Despesas Antecipadas	253.302	245.036	233.517
Multas e Juros a Apropriar	371.043	365.330	365.330
ATIVO CIRCULANTE	341.131.470	326.571.132	334.584.467
Fornecedores Nacionais	- 117.643.937	- 109.397.825	- 123.516.230
Empréstimos e Financiamentos	- 44.428.113	- 51.033.131	- 50.737.483
Duplicatas Descontadas	- 69.373.125	- 51.234.891	- 47.320.682
Provisões Trabalhistas	- 3.617.618	- 2.266.695	- 2.636.179
Obrigações Trabalhistas	- 994.556	- 768.010	- 284.095
Obrigações Sociais	- 2.543.312	- 2.495.227	- 2.461.703
Impostos a Recolher	- 19.861.812	- 14.347.007	- 14.081.067
Adiantamentos de Clientes	- 12.492.836	- 12.368.830	- 12.207.587
Credores Diversos	- 15.951.083	- 18.533.725	- 7.682.575
Parcelamentos - CP	- 5.713	- 34.276	- 30.302
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos. Part. E Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
Contrato de Mútuo	- 1.312.300	- 4.933.500	- 4.933.500
PASSIVO CIRCULANTE	- 291.810.690	- 270.999.403	- 269.477.688
TOTAL	49.320.779	55.571.729	65.106.780

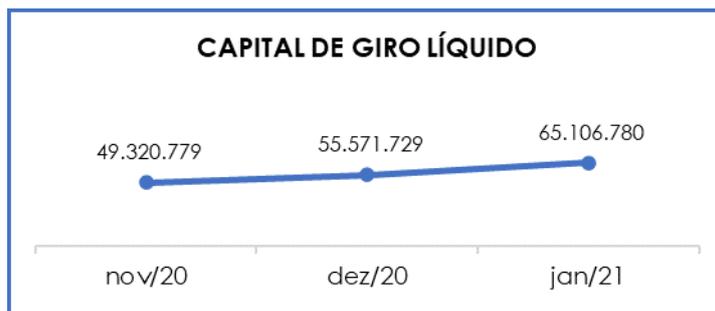
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o “capital de giro líquido” das Recuperandas apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, demonstrando que o ativo circulante era superior ao saldo do passivo circulante. Nota-se que no mês de janeiro/2021, o índice apresentou uma majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 9.535.050,00 se comparado com o mês anterior (dezembro/2020).

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

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

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

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, inclusive apresentou melhora de saldo no trimestre analisado.

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 95% do total registrado. Quanto ao grupo de contas do ativo circulante, 98% são compreendidos pelas seguintes contas: “bancos”, “clientes nacionais” (subtraindo os créditos de liquidação duvidosa), “estoques”, “impostos a recuperar” e “adiantamentos a fornecedores”.

V.IV – Disponibilidade Operacional

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	nov/20	dez/20	jan/21
Recebíveis	132.163.564	117.294.100	115.447.071
Estoques	154.369.022	163.654.515	170.317.219
Fornecedores	- 117.643.937	- 109.397.825	- 123.516.230
TOTAL	168.888.649	171.550.789	162.248.059

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

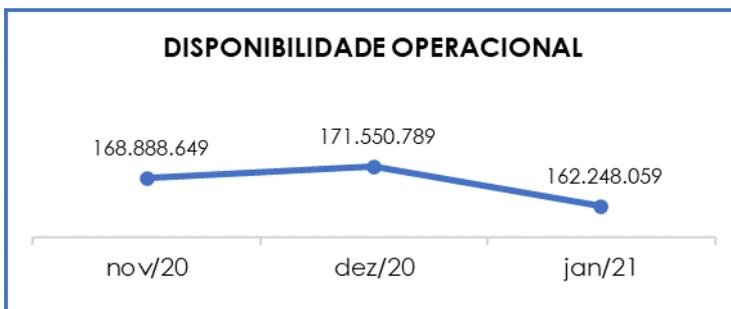
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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. Se compararmos com o mês anterior, verifica-se uma minoração de 5% no saldo de janeiro/2021, justificado pela elevação dos fornecedores e retração dos recebíveis. Frisa-se que a regressão não foi maior, decorrente da majoração dos estoques.

Para melhor compreensão, apresenta-se graficamente a evolução da disponibilidade operacional no período de novembro/2020 a janeiro/2021:



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

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

V.V – Endividamento

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

ENDIVIDAMENTO	nov/20	dez/20	jan/21
Fornecedores Nacionais	- 117.643.937	- 109.397.825	- 123.516.230
Empréstimos e Financiamentos	- 44.428.113	- 51.033.131	- 50.737.483
Duplicatas Descontadas	- 69.373.125	- 51.234.891	- 47.320.682
Credores Diversos	- 15.951.083	- 18.533.725	- 7.682.575

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
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 44.570.102	- 44.716.102	- 44.661.602
Outras Obrigações - LP	- 4.287.867	- 5.685.732	- 5.579.106
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.454.945	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	2.406.613	7.354.093	2.781.125
DÍVIDA ATIVA	- 298.888.845	- 278.148.044	- 281.617.283
Provisões Trabalhistas	- 3.617.618	- 2.266.695	- 2.636.179
Obrigações Trabalhistas	- 994.556	- 768.010	- 284.095
Obrigações Sociais	- 2.543.312	- 2.495.227	- 2.461.703
Impostos a Recolher	- 19.861.812	- 14.347.007	- 14.081.067
Parcelamentos - CP	- 5.713	- 34.276	- 30.302
Parcelamentos - LP	- 311.342	- 277.066	- 277.066
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.755.327	- 1.744.753	- 1.734.179
Provisões para Contingências	- 1.253.590	- 1.299.497	- 1.299.497
Contrato de Mútuo	- 1.312.300	- 4.933.500	- 4.933.500
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 31.655.570	- 28.166.031	- 27.737.589
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	- 330.544.415	- 306.314.075	- 309.354.872

A dívida financeira líquida no mês de janeiro/2021, sumarizou R\$ 309.354.872,00, demonstrando aumento das obrigações em R\$ 3.040.797,00 se compararmos com o mês anterior, decorrente das majorações nas contas: “fornecedores nacionais” e “provisões trabalhistas”. Importante evidenciar que as elevações ocorreram em virtude de pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem inferiores as novas apropriações nas contas evidenciadas anteriormente.

Cabe ressaltar que os expressivos valores de endividamento se referem ao grupo de contas “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos CP e LP”, “duplicatas descontadas” e “credores diversos” cujo saldo equivale a 88% (desconsiderando a redução das disponibilidades, para uma melhor visualização) do total apurado, e está parcialmente sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial.

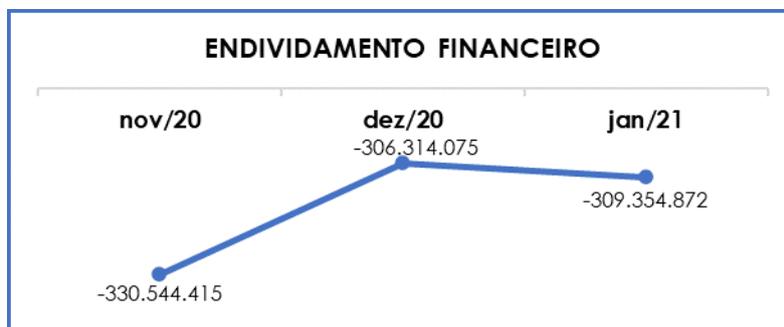
Além do mais, é certo que apenas 6% da composição do endividamento total se refere aos valores correspondentes às “obrigações tributárias”, “obrigações sociais”, “provisões de IRPJ e CSLL” e “parcelamento de impostos (curto e longo prazos)”, cujos saldos não estão sujeitos à Recuperação Judicial, ou seja, são créditos extraconcursais, sendo necessário elaborar um plano de ação para reduzir esse saldo devedor.

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

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

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

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



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

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

VI.I FATURAMENTO DO PERÍODO

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

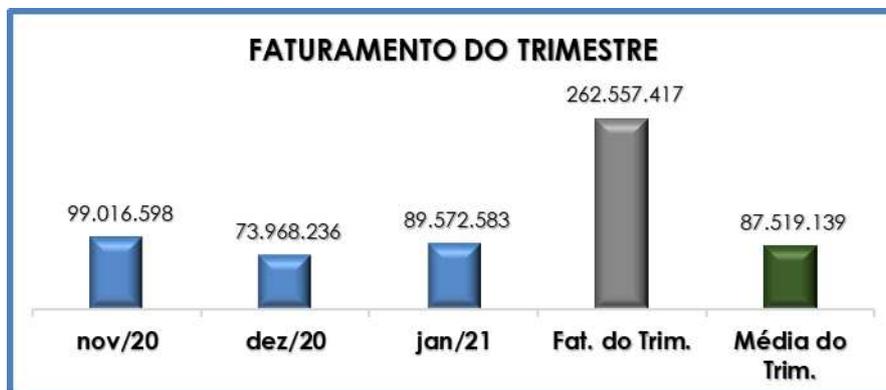
O gráfico abaixo demonstra o valor do faturamento total do Grupo, no importe de R\$ 89.572.583,00 em janeiro/2021. Nota-se que houve variação positiva de faturamento correspondente a R\$ 15.604.347,00 se

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

comparado ao mês anterior (dezembro/2020). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no exercício corrente que sumariza R\$ 262.557.417,00, equivalente à média mensal de R\$ 87.519.139,00.



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

FATURAMENTO POR EMPRESA	nov/20	dez/20	jan/21
Agropecuária Dona Yvone	2.939.891	515.044	5.647.500
Tetraferro	22.678.252	17.266.375	16.805.609
Pires do Rio Cibraço	73.398.455	56.186.818	67.119.474
TOTAL	99.016.598	73.968.236	89.572.583

Observa-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP**, não apresentaram valor de faturamento no trimestre analisado, contudo elas detêm, respectivamente, equivalência patrimonial e outras receitas, que será abordado no tópico "Demonstração do Resultado do Exercício".

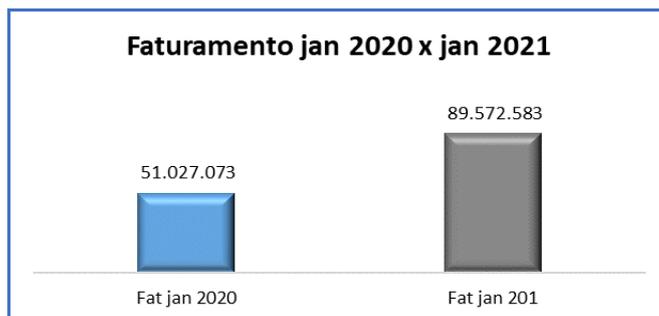
Importante destacar que o saldo de maior representatividade, no mês corrente, refere-se à Recuperanda **PIRES DO RIO**, equivalente a 75% do faturamento total apurado no período.

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado em janeiro de 2020, obtivemos o montante de R\$ 51.027.073,00, sendo que em relação ao mesmo período do exercício corrente, nota-se elevação equivalente a 76%, conforme gráfico abaixo:

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

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

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



Dessa forma, o aumento de faturamento evidenciado comprova a viabilidade das atividades empresariais, mesmo diante da pandemia iniciada em março/2020. Manter o progresso de faturamento, bem como aumentar a produtividade, são métodos essenciais para conseguir o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

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

	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Liqui. de Vendas
Agro Dona Yvone	5.647.500 -	206.134	5.441.366
Tetraferro	16.805.609 -	4.998.139	11.807.471
Pires	67.119.474 -	18.295.796	48.823.677
Total	89.572.583 -	23.500.069	66.072.515

VI.II PROJEÇÃO DE FATURAMENTO E ORGANOGRAMA DA EMPRESA

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

Portanto, para o ano de 2021, o Grupo Empresarial, encaminhou a perspectiva de faturamento para o ano corrente.

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

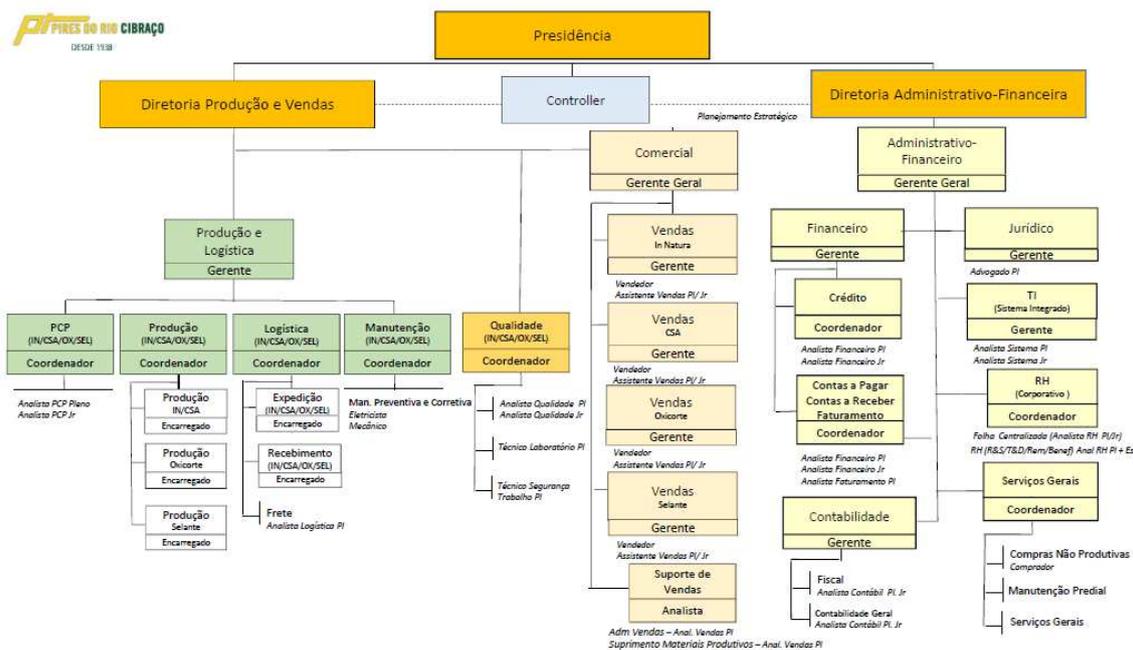
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

Frisa-se que não foi encaminhado a projeção de faturamento da Agropecuária Dona Yvone, inclusive destaca-se que a atividade dela é apartada das demais, em razão do seu ramo ser divergente da venda de aço.

Quanto ao organograma da Empresa, segue imagem representativa.



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

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

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

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

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL
VIII.I ATIVO

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

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de novembro/2020 e dezembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	nov/20	dez/20	jan/21
Caixa	61.304	61.304	61.304
Bancos	2.058.567	7.006.734	2.364.317
Aplicações Financeiras	254.199	215.467	274.401
Contas Vinculadas	32.544	70.588	81.103
Contas Correntes	2.625.808	2.625.808	688.733
Clientes Nacionais	137.337.305	122.370.042	120.384.057
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 5.173.741	- 5.075.942	- 4.936.986
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	152.603.166	160.636.345	166.986.406
Estoque de Terceiros	1.765.855	3.018.169	3.330.813
Impostos a Recuperar	5.850.121	1.313.285	1.850.033
Adiantamentos a Fornecedores	38.913.853	27.811.080	36.424.643
Adiantamentos a Empregados	567.070	53.836	129.008
Outros Créditos	1.921.074	4.164.048	4.657.789
Despesas Antecipadas	253.302	245.036	233.517
Multas e Juros a Apropriar	371.043	365.330	365.330
ATIVO CIRCULANTE	341.131.470	326.571.132	334.584.467
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.871.671	64.918.907	64.757.780
Créditos com Pessoas Ligadas	40.074.358	45.121.594	44.960.468
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
INVESTIMENTOS	54.319.822	59.604.436	65.170.898
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	6.150.654	11.435.267	17.001.730
Bens para Investimentos	1.183.632	1.183.632	1.183.632
Aeronaves e Embarcações	11.632	11.632	11.632
Veículos	279.000	279.000	279.000
IMOBILIZADO	38.604.821	38.076.170	38.075.574
Imobilizado	73.271.464	72.548.146	72.716.147
(-) Depreciações Acumuladas	- 34.666.643	- 34.471.975	- 34.640.573
ATIVO NÃO CIRCULANTE	152.796.314	162.599.513	168.004.252
TOTAL	493.927.783	489.170.644	502.588.720

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

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

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

De modo geral, observou-se aumento do Ativo em R\$ 13.418.075,00 e saldo final de R\$ 502.588.720,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 67% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 334.584.467,00, com acréscimo de 2% se comparado ao mês anterior.

Disponibilidade financeira: correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas para adimplemento de suas obrigações a curto prazo. No mês de janeiro/2021, sumarizou a quantia de R\$ 2.700.022,00, sendo R\$ 61.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 2.364.317,00 em bancos e R\$ 274.401,00 em aplicações financeiras.

Em complemento, averiguamos a existência de saldo significativo em “**contas vinculadas e contas correntes**” demonstrando saldo de R\$ 81.103,00 e R\$ 688.733,00, respectivamente. A respeito das “contas vinculadas”, observa-se que faz referência as Recuperandas **PIRES DO RIO e TETRAFERRO**, sendo que somente na Pires do Rio apresentou elevação de R\$ 10.515,00, em virtude de transferência bancárias no BANCO INDUSTRIAL – conta corrente para conta vinculada, conforme discriminado no livro razão. Quanto a “contas correntes” é sabido que só demonstra saldo na Agro Dona Yvone, observa-se uma retração de R\$ 1.937.075,00, tendo em vista reclassificação de parte dessa conta para adiantamentos a fornecedores e funcionários, em virtude de mudança de contabilidade em janeiro/2021.

Referente a “**bancos**”, frisa-se que o saldo de janeiro/2021 apresentou uma regressão no valor de R\$ 4.642.418,00 se comparado ao mês anterior, em virtude de pagamentos realizados serem superiores aos recebimentos do mês.

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 no saldo geral dessas contas, houve regressão de R\$ 6.510.043,00 (65%) em janeiro/2021, decorrente da minoração registrada em bancos e contas correntes.

Contas a receber: o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas que sumarizaram R\$ 117.137.071,00, sendo composto pelas seguintes contas: "clientes nacionais" R\$ 120.384.057,00, "dividendos a receber" R\$ 1.540.000,00, "Títulos a receber" R\$ 150.000,00 e conta redutora "(-) provisões para créditos de liquidação duvidosa" no montante de R\$ -4.936.986,00.

Importante frisar 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.**

Observa-se regressão das contas a receber equivalente a 2%, em comparação ao mês anterior (dezembro/2020), em razão da retração dos clientes nacionais. Importante salientar que a Recuperanda **PIRES DO RIO** apresenta a maior representatividade do Grupo, equivalente a 75%. Entretanto, parte do saldo consolidado é proveniente de meses anteriores.

Em razão disso, esta Administradora Judicial orientou as Recuperandas a enviar a composição desses valores, bem como informar se há algum tipo de ação de cobrança extrajudicial ou judicial, como resposta, foram encaminhadas planilhas com alguns valores de contas a receber, porém não compreende, exatamente, com o valor registrado em

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

balancete (em razão da necessidade de exclusão do PDD), além disso foi encaminhado a seguinte resposta:

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

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

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

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

Depto. Jurídico – Pires do Rio.”

Ademais, é importante destacar a seguinte resposta: o montante de R\$150.000,00 “títulos a receber” da TP, o valor foi relativo a um crédito de setembro de 2018 que acabou sendo lançado pela contabilidade apenas em 2019. Na ocasião, um ativo da TP foi vendido a uma pessoa que detinha créditos em gado para com a Agropecuária Dona Yvone. Então os créditos foram usados como pagamento e a TP tornou-se credora da Agropecuária Dona Yvone. Diante da resposta acima, esta Administradora Judicial solicitou previsão de quando o valor de R\$ 150.000,00 será pago à TP, sendo esclarecido que o valor será liquidado, apenas, após o pagamento dos credores listados na Recuperação Judicial.

Quanto à conta "provisão devedores duvidosos", as Recuperandas mantêm o critério a partir do art. 9º, § 7º, Inciso II, letra (a, b e c)

Lei 9.430/96. Referente às Duplicatas que não estão nas regras acima, são registradas como provisão para crédito de liquidação duvidosa não dedutível e controladas no lado B do LALUR/LACS. Além do mais, ressalta-se que o departamento jurídico toma as medidas cabíveis para recuperação de crédito lançados como perdas ou e liquidação duvidosa.

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

Por fim, é válido destacar que a composição dos valores a receber apresentaram saldos de 2015 a 2021, sendo que em 2021 o valor corresponde aproximadamente 55% do total registrado em contas a receber (diante da planilha enviada pelo Grupo Empresarial). Conforme relatado anteriormente, há cobranças efetuadas pelo corpo jurídico da Recuperanda **PIRES DO RIO**, bem como outras medidas adotadas.

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

FATURAMENTO - JAN/21		
RAZAO SOCIAL	Total Geral	%
SAUR EQUIPAMENTOS SA	2.323.193,41	2,80%
SUPERIOR INDUSTRIES DO BRASIL LTDA	931.640,32	1,12%
MARTINS BORGES AGROINDÚSTRIA LTDA	809.495,94	0,98%
BYG TRANSEQUIP IND COM EMPILHAD LTDA	657.699,79	0,79%
MARTIACO IND DE ARTEFATOS METÁLICOS LTDA	635.272,75	0,77%

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

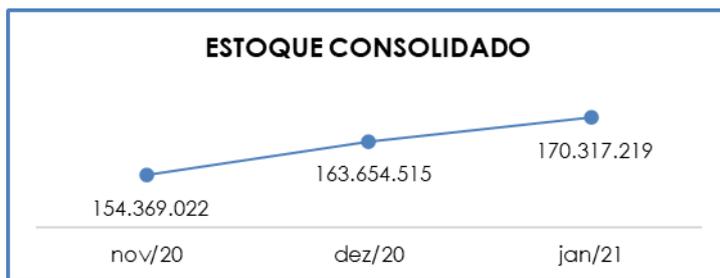
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

O saldo auferido, em janeiro/2021, sumarizou R\$ 170.317.219,00, sendo que R\$ 3.330.813,00 são correspondentes aos "estoques de terceiros".

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta "estoques consolidado" apresentou elevação de R\$ 6.662.704,00, em comparação ao mês anterior (dezembro/2020).



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

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

Tributos a compensar/recuperar: o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 1.850.033,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pelas Recuperandas.

As Devedoras apresentaram elevação de saldo no importe de R\$ 536.748,00, decorrente de compensações parciais no mês de

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

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

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

janeiro/2021, inferiores aos novos tributos apropriados a recuperar nos próximos meses. Vale destacar que a Recuperanda **TETRAFERRO** apresentou regressão de saldo e a **PIRES DO RIO** apurou majoração, além disso é sabido que as Recuperandas **AGROPECUÁRIA** e **CAMPALA** não possuem saldos a recuperar e a **TP** permaneceu com saldo fixo.

Adiantamentos a fornecedores: esses saldos compõem os valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica. Em janeiro/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 36.424.643,00, o que representou uma majoração de R\$ 8.613.563,00, equivalente a 31% em comparação ao mês de dezembro/2020.

É sabido que as Recuperandas **Campala e TP** apresentaram saldos fixos no trimestre, quanto às demais Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, é sabido que obtiveram majorações, sendo respectivamente R\$ 3.463.979,00 e R\$ 3.710.994,00. Adicionalmente, a **AGRO Dona Yvone**, apresentou saldo de adiantamentos a fornecedores em virtude da reclassificação de contas (contas correntes para adiantamento a fornecedores), em virtude de troca de contabilidade, que reorganizou algumas contas.

Conforme esclarecimentos das Recuperandas, essa conta apresenta um alto valor, em virtude de as compras serem efetuadas à vista, e após o recebimento das mercadorias e NF's, os valores são alocados em contas específicas.

Adiantamentos aos funcionários: correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários (adiantamentos de folhas e empréstimos a funcionários), cujo saldo representa o montante de R\$ 129.008,00. O valor apresentou aumento substancial de R\$ 75.172,00, devido aos pagamentos antecipados (referente a adiantamentos de folha) nas Recuperandas **Agro**

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

Dona Yvone (R\$ 4.315,00) e **PIRES DO RIO** (R\$ 79.055,00), conforme ilustrado na razão contábil das Recuperandas. Por outro lado, na Devedora Tetraferro, houve minoração de R\$ 8.198,00, decorrente das baixas serem superiores aos novos adiantamentos. No mais, é sabido que a **CAMPALA** e **TP Empreendimentos** não possuem saldos, em razão de não haver folha de pagamento.

Outros créditos: essa conta apresenta o montante de R\$ 4.657.789,00. No mais, destaca-se que os valores registrados pelas Recuperandas englobam adiantamentos não especificados. Inclusive, frisa-se que mais de 57% desse saldo é composto pela **AGROPECUÁRIA**, em virtude de créditos com pessoas ligadas – mútuo e depósitos/bloq. Judiciais. Ademais, temos a **PIRES DO RIO (43%)**, na qual faz menção a títulos a receber não especificados.

Despesas antecipadas: nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de janeiro/2021, apurou-se o valor de R\$ 233.517,00.

Do resultado obtido, observa-se regressão no total do grupo em 5%. Importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas contas, sendo: “seguros a apropriar” e “encargos financ. a apropriar”, que foram pagos antecipadamente e gradativamente estão sendo baixados.

Multas e Juros a apropriar: compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo permaneceu inerte em janeiro/2021.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	nov/20	dez/20	jan/21
PERT/ REFIS PA 10805-720760/2011-96* GPS 4	264.213	259.452	259.452
JUROS / SANTANDER SA - CG 270132516	53.987	53.987	53.987
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	52.843	51.891	51.891
TOTAL	371.043	365.330	365.330

Exigível a longo prazo: em janeiro/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 64.757.780,00, correspondentes a R\$ 44.960.468,00 de “créditos em pessoas coligadas” e R\$ 19.797.313,00 em “títulos a receber – LP”.

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

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

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

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

Imobilizado: no mês de janeiro/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 38.075.574,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	nov/20	dez/20	jan/21
Agro Yvone	21.630.210	21.593.827	21.555.287
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.946.477	1.930.741	1.915.006
TP	12.396	12.057	11.717
Pires do Rio	14.892.147	14.415.955	14.469.973
TOTAL	38.604.821	38.076.170	38.075.574

Verifica-se que, no mês analisado, o ativo imobilizado apresentou regressão de R\$ 597,00 em comparação a dezembro/2020, tendo em vista a depreciação mensal que retraiu o valor do imobilizado do Grupo Empresarial. Além do mais, é sabido que a retração não foi maior, em virtude de aquisição de imobilizado na Devedora Pires do Rio (imobilizado em andamento, móveis e utensílios e equipamento, máquinas e instalações).

VIII.II – PASSIVO

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	nov/20	dez/20	jan/21
Fornecedores Nacionais	- 117.643.937	- 109.397.825	- 123.516.230
Empréstimos e Financiamentos	- 44.428.113	- 51.033.131	- 50.737.483
Duplicatas Descontadas	- 69.373.125	- 51.234.891	- 47.320.682

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

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

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

Provisões Trabalhistas	- 3.617.618	- 2.266.695	- 2.636.179
Obrigações Trabalhistas	- 994.556	- 768.010	- 284.095
Obrigações Sociais	- 2.543.312	- 2.495.227	- 2.461.703
Impostos a Recolher	- 19.861.812	- 14.347.007	- 14.081.067
Adiantamentos de Clientes	- 12.492.836	- 12.368.830	- 12.207.587
Credores Diversos	- 15.951.083	- 18.533.725	- 7.682.575
Parcelamentos - CP	- 5.713	- 34.276	- 30.302
Credores por Investimentos	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
Dividendos, Part. e Juros s/Cap. Próprio	- 2.046.285	- 2.046.285	- 2.046.285
Contrato de Mútuo	- 1.312.300	- 4.933.500	- 4.933.500
PASSIVO CIRCULANTE	- 291.810.690	- 270.999.403	- 269.477.688
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 44.570.102	- 44.716.102	- 44.661.602
Parcelamentos - LP	- 311.342	- 277.066	- 277.066
Outras Obrigações - LP	- 4.287.867	- 5.685.732	- 5.579.106
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.755.327	- 1.744.753	- 1.734.179
Provisões para Contingências	- 1.253.590	- 1.299.497	- 1.299.497
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.454.945	- 1.314.445	- 1.314.445
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 53.633.173	- 55.037.595	- 54.865.895
Capital Social	- 101.438.810	- 101.438.810	- 101.438.810
Reservas de Lucros	- 1.177.568	- 1.177.568	- 11.396.465
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	- 2.610.464	- 2.572.772	- 2.535.080
Lucros ou Prejuízos Acumulados	16.313.536	- 22.949.907	- 37.308.086
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 99.368.512	- 138.594.263	- 163.133.647
PASSIVO	- 444.812.376	- 464.631.261	- 487.477.230

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 269.477.688,00, com regressão de R\$ 1.521.715,00, cerca de 1% em comparação ao mês anterior (dezembro/2020).

Fornecedores: o saldo apurado em janeiro/2021 foi de R\$ 123.516.230,00, nota-se elevação de R\$ 14.118.405,00, em razão dos pagamentos apurados na **CAMPALA, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, serem inferiores as novas compras realizadas. Importante salientar que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA DONA YVONE** demonstrou saldo nesta conta, em virtude de troca de contabilidade, sendo que a conta "credores diversos" foi reclassificada para fornecedores. Por fim, verifica-se que a Devedora TP demonstrou regressão, em virtude dos pagamentos serem superiores as compras/serviços, no entanto a retração da TP Empreendimento foi inferior aos pagamentos localizado nas Recuperandas comentadas acima, bem como ocorreu uma reclassificação de conta na Agro Dona Yvone.

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

Frisa-se que a Recuperanda **PIRES DO RIO**, detém 67% do total apurado. Cumpre informar que a referida empresa adimpliu parcialmente com os valores da conta “fornecedores nacionais”, sendo o saldo remanescente oriundo de meses anteriores e de novos materiais adquiridos no mês analisado, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

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

Empréstimos e financiamentos - CP: foi apurado, no mês de janeiro/2021, o saldo de R\$ 50.737.483,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

É sabido que a Recuperanda **PIRES DO RIO** possui o maior valor dentre elas, equivalente a 80% do saldo total. Destaca-se que a **Pires do Rio** foi a única Devedora que apresentou minoração, no montante de R\$ 295.648,00, em comparação a dezembro/2020, devido a novos empréstimos adquiridos na rubrica “emprest./financ. a curto prazo” ser inferior aos pagamentos efetuados.

Quanto as demais Recuperandas, nota-se que a **CAMPALA** e **TP** não possuem empréstimos e financiamentos a curto prazo. No entanto, a **TETRAFERRO** e **AGRO DONA YVONE** apresentou estabilidade de saldo no mês corrente.

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

Por fim e não menos importante, destaca-se os 5 principais fornecedores do Grupo Empresarial, referente ao mês de janeiro/2021, conforme orientação do CNJ.

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 - JAN/21		
FORNECEDOR	TOTAL	%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	19.534.714,53	30,13%
GERDAU ACOMINAS S/A	19.172.948,42	29,57%
ACO VERDE DO BRASIL SA	4.534.907,61	6,99%
COMPANHIA SIDERURGICA ESPÍRITO SANTO SA	3.809.037,00	5,87%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	2.722.821,52	4,20%

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

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 47.320.682,00, demonstrando uma retração de aproximadamente 8% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas serem inferiores as baixas.

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 janeiro/2021, verificou-se aumento de R\$ 369.484,00, nota-se que na **PIRES DO RIO** apurou majoração de R\$ 197.529,00, em virtude de apropriações referentes às férias, 13º salário e seus encargos, adicionalmente a Devedora **TETRAFERRO** também apurou aumento, sendo R\$ 42.361,00 nas provisões com 13º salário, férias e seus encargos. Por fim, vale destacar que com a troca de contabilidade, algumas contas foram "reclassificadas", sendo que janeiro/2021 a Agro Dona Yvone, demonstrou provisão trabalhista no importe de R\$ 129.594,00, colaborando para a majoração do saldo consolidado, em razão de provisões com 13º salário, férias e seus encargos.

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

Observa-se que ocorreu regressão de R\$ 483.915,00 em comparação ao mês anterior (dezembro/2020), decorrente da minoração nas Devedoras **PIRES DO RIO** (R\$ 169.436,00), **AGROPECUÁRIA DONA YVONE** (R\$ 301.416,00) e **TETRAFERRO** (R\$ 16.000,00), ser superior ao aumento das Sociedades Empresárias **CAMPALA** (R\$ 979,00) e **TP** (R\$ 1.958,00).

É sabido que a **CAMPALA** e a **TP**, não detém folha de pagamento, contudo o saldo demonstrado nos documentos contábeis corresponde a pró-labore, sendo que no mês de janeiro/2021 houve apenas o provisionamento. Quanto a **PIRES DO RIO** a regressão foi em virtude da retração das rubricas salários a pagar e processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA**, houve retração de saldo em razão dos pagamentos de salários, rescisões e indenizações trabalhistas. Por fim, temos a **TETRAFERRO** que demonstrou minoração de R\$ 16.000,00 devido ao pagamento integral dos salários a pagar no próprio mês, bem como o valor total dos processos trabalhistas.

Frisa-se que o adimplemento gradual do cumprimento do Plano da Classe I, contribuiu para a significativa regressão desse grupo de contas.

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.

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

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

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

Verifica-se que, no mês de janeiro/2021, houve retração nos “encargos sociais” correspondente a R\$ 33.524,00, se comparado com o mês anterior. Frisa-se que as Recuperandas **PIRES DO RIO, TETRAFERRO** e **AGROPECUÁRIA** desencadearam essa minoração, referente a conta de FGTS, sendo que os pagamentos do mês anterior foram superiores as novas apropriações.

Importante destacar que os valores da **CAMPALA** e **TP** correspondem ao INSS que incide sobre o pró-labore e estão sendo quitados mensalmente, além disso é sabido que ocorreu alteração de saldo, em razão da elevação do salário-mínimo do pró-labore, que foi provisionado e será quitado no mês seguinte.

Obrigações tributárias: diante da análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, foi possível verificar que as sociedades empresárias estão cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais referentes aos tributos devidos, de modo que também apresenta saldo de meses anteriores, na qual a composição será detalhada no tópico a seguir “dívida tributária”.

No mês de janeiro/2021, as Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** realizaram compensações parciais dos seguintes tributos: IPI, ICMS, PIS, COFINS, CSRF e IRRF. Já a Recuperanda **TP** pagou os tributos de PIS, COFINS, CSRF, CSLL e IRPJ, e apropriou PIS e COFINS que deverão ser quitados no próximo mês. A Devedora **AGROPECUÁRIA** quitou, parcialmente, os tributos referentes a dezembro/2020, bem como ocorreram novas apropriações em janeiro/2021 a serem quitadas no próximo mês, por fim, temos a Devedora **CAMPALA** que dispõe de valor a pagar, referente ao INSS incidente sobre o pró-labore que será quitado no mês seguinte.

No mais, é importante ressaltar que a retração registrada no mês de janeiro/2021 foi decorrente de pagamentos e compensações superiores às novas apropriações das Recuperandas, conforme demonstrativos contábeis.

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

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

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

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

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

Adiantamento de clientes: em janeiro/2021, o montante apurado foi de R\$ 12.207.587,00, apresentando redução de R\$ 161.243,00, equivalente a 1%, se comparado ao mês anterior.

Frisa-se que, a maior parte dos saldos apresentados, são decorrentes de períodos anteriores, tornando necessário que as Recuperandas prestem esclarecimentos quanto a sua composição. Vale destacar que foi disponibilizado a composição até o dia 31/01/2021, no montante de R\$ 12.263.413,06, entretanto o valor registrado em balancete foi R\$ 12.207.587,00, portanto solicitamos esclarecimentos acerca da divergência de valores, e a Recuperanda respondeu dia 05/02/2021 que o T.I. está apurando o ocorrido.

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

Ademais, é sabido que no mês analisado, houve variações de adiantamentos de clientes, sendo que ocorreu retração de R\$ 1.040.737,00 na Recuperanda **TETRAFERRO**, em contrapartida houve elevação

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

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

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

de saldo na **PIRES DO RIO** no importe de R\$ 879.494,00. Logo é visível que o grupo de contas retraiu R\$ 161.243,00.

Credores diversos: compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica), observa-se que em janeiro/2021 houve regressão de 59% em comparação ao mês anterior, em razão da reclassificação do saldo da **AGROPECUÁRIA** para a conta de fornecedores, devido a mudança de contabilidade, bem como houve baixa na **Pires do Rio**, conforme documentos contábeis.

Depreende-se que a **PIRES DO RIO** possui cerca de 96% do respectivo saldo, e majorou seu saldo em 17%. Em paralelo, destaca-se que a Devedora Tetraferro demonstrou elevação de 53%, conforme documentos contábeis.

Ademais, é sabido que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não demonstraram saldos no mês.

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 54.865.895,00 em janeiro/2021, com regressão de R\$ 171.700,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo.

Empréstimos e financiamentos - LP: observa-se que no mês de janeiro/2021 o saldo foi de R\$ 44.661.602,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Verifica-se que a Recuperanda "Agropecuária Yvone", possui o maior valor do Grupo, equivalente a 82% do saldo total, inclusive foi a única Recuperanda há demonstrar variação em janeiro/2021, sendo que regrediu a monta de R\$ 54.500,00 em virtude de pagamentos efetuados no mês 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

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

Outras obrigações – LP: refere-se apenas as Recuperandas **PIRES DO RIO** que compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”.

No mês de janeiro/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 106.626,00, sumarizando R\$ 5.579.106,00. A regressão foi localizada na conta “créditos de pessoas ligadas” nas Devedoras Tetraferro e Pires do Rio.

Impostos diferidos: há registrado o montante de R\$ 1.734.179,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, observa-se a regressão de R\$ 10.574,00. Frisa-se que somente as Devedoras **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** possuem saldos nesse grupo de contas.

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 perfaz o montante de R\$ 1.299.497,00, não demonstrando elevação se compararmos com dezembro/2020.

VIII.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 31/01/2021:

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

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

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

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	60	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 350.831,71	0,36%
II	2	Carência	R\$ 7.858.058,13	8%
III	128	Carência	R\$ 49.764.517,32	50%
IV	162	Carência	R\$ 767.438,40	1%
Credores Parceiros com Garantia Real	2	Cumprindo	R\$ 6.390.232,28	6%
Credores Quirografários Essenciais	1	Carência	R\$ 33.523.165,78	34%
TOTAL	355	-	R\$ 98.654.243,62	100%

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

Importante destacar que o Grupo Empresarial pagou boa parte de seus credores trabalhistas, com o recurso obtido da venda de uma das aeronaves que pertencia ao ativo imobilizado do Grupo, nos termos da Cláusula 2.5 do Aditivo ao Plano homologado, foi efetuado o pagamento a **27 (vinte e sete)** credores que enviaram os dados bancários, no total de **R\$ 666.059,04**.

Em complemento, destaca-se que a Sociedade Empresária está pagando mensalmente os colaboradores parceiros com garantia real (**Atlanta Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado e Athena Securitizada S.A.**). Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ 2.494.849,95**, referente aos meses de outubro/2020 a janeiro/2021, sabendo-se que R\$ 1.933.903,95 se refere a **Atlanta** e R\$ 560.946,00 corresponde a **Athena**.

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

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

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

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

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

Importante destacar que, em reunião remota realizada em março/2021, foi esclarecido pelo Sr. Ednilson que: estão ajustando os valores e os deságios, pois é um processo trabalhoso onde gera muitas dúvidas de como será efetuado, dessa forma, estão trabalhando em conjunto o grupo contábil da Pires, auditores e consultores para sanar as pendências o quanto antes, contudo não houve um prazo estabelecido.

IX – 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	nov/20	dez/20	jan/21
INSS a recolher	- 2.247.950	- 2.206.975	- 2.210.015
FGTS a recolher	- 293.817	- 286.768	- 248.790
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 2.541.768	- 2.493.743	- 2.458.804
IPI a Recolher	- 186.098	- 439.530	- 678.761
ICMS e Contribuições a Recolher	- 8.441.464	- 8.373.106	- 8.404.167
Tributos Municipais a Recolher	- 6.280	- 7.765	- 7.859
PIS a Recolher	- 282.839	- 276.953	- 248.167
COFINS a Recolher	- 1.303.940	- 1.286.987	- 1.143.934
CSRF - Lei 10.833/2003	- 44.283	- 38.836	- 41.646
IRRF a Recolher	- 120.181	- 177.259	- 128.742
CSLL a Recolher	- 2.489.929	- 1.005.911	- 928.984
IRPJ a Recolher	- 6.861.994	- 2.731.402	- 2.473.365
Imp e Contr Ret a Pagar - TP	- 191	- 191	-
I.S.S. s/ Serviços	- 1.424	- 438	- 514
IRRF s/ Mútuo Pires Do Rio	- 108	-	-

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

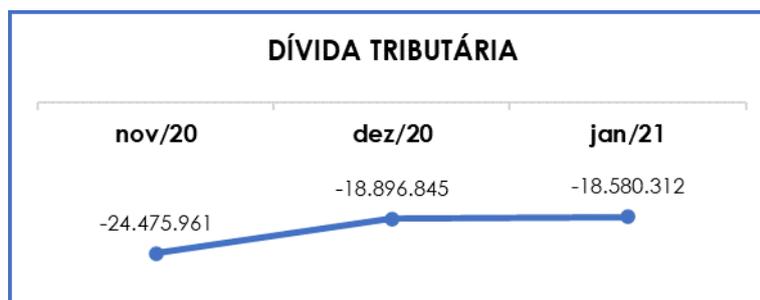
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Impostos s/Terceiros	-	2.458	-	2.458	-	3.536
I.T.R. 2019 Fazendas	-	105.412	-	-	-	-
PERT - REFIS	-	5.713	-	34.276	-	30.302
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	-	15.213	-	6.173	-	20.291
IOF	-	-	-	-	-	6
OBRIGAÇÕES FISCAIS – CP	-	19.867.525	-	14.381.283	-	14.110.262
PERT - REFIS – LP	-	311.342	-	277.066	-	277.066
CSLL Diferido	-	464.644	-	461.845	-	1.275.133
IRPJ Diferido	-	1.290.683	-	1.282.908	-	459.046
OBRIGAÇÕES FISCAIS – LP	-	2.066.669	-	2.021.819	-	2.011.245
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	-	24.475.961	-	18.896.845	-	18.580.312

Em janeiro/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 18.580.312,00, sendo que R\$ 2.458.804,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 13% da dívida total) e R\$ 16.121.507,00 correspondem às demais obrigações tributárias.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a regressão da dívida tributária, entre os meses de novembro/2020 a janeiro/2021



Ressalta-se que 11% 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.

Frisa-se que a Recuperanda **PIRES DO RIO** detém 77% do total da dívida tributária, sendo que grande parte desse saldo é composto por INSS a recolher, IRPJ e CSLL diferidos (LP) e tributos a recolher a curto prazo, principalmente o ICMS, COFINS, IPI, IRPJ e CSLL.

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 regressão de 2%, em razão de novas apropriações serem inferiores as compensações e pagamentos.

Em complemento, nota-se que a conta “obrigações sociais” apresentaram regressões de 1%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que o pagamento referente ao mês de dezembro/2020 foi superior ao provisionamento dos encargos em janeiro/2021. Por fim, as “obrigações a longo prazo” apresentaram regressões, devido as baixas dos impostos diferidos.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS, CSRF e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP**, pagou PIS, COFINS, IRRF, CSRF, IRPJ e CSLL referente a dezembro/2020, entretanto houve novas apropriações dos seguintes tributos: “PIS e COFINS”, que deverão ser quitados nos próximos meses, conseqüentemente houve elevação nos tributos a recolher da TP Empreendimentos.

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

Importante destacar que, a conta “**ICMS A RECOLHER**” no Grupo Pires do Rio, demonstrou expressiva variação a partir do mês de junho/2019, **sendo que, o saldo remanescente em janeiro/2021 sumarizou R\$ 8.404.167,00**, 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 janeiro/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 12.323.357,70, sendo que na matriz da **PIRES DO**

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

RIO foi informado o valor de R\$ 1.374.932,15, filial R\$ 8.199.356,77 e na **TETRAFERRO** R\$ 2.749.068,78.

Aliás, a Recuperanda **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** aderiram ao parcelamento de ICMS, com intuito de minimizar os impactos da Pandemia, inclusive nota-se que as parcelas do parcelamento estão sendo quitadas.

No que se refere à **AGROPECUÁRIA**, os tributos têm sido pagos parcialmente, alguns compensados, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados. Destaca-se que houve pagamento da parcela dos Trimestrais (IRPJ e CSLL), IRRF, ICMS, ISS, bem como houve a reclassificação do CSRF, por fim destaca-se que ocorreram novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses. Além disso, os encargos sociais demonstraram minorações no mês, em virtude do pagamento do INSS e FGTS ser superior ao provisionamento do mês. Adicionalmente, as obrigações a longo prazo não apresentaram retração no saldo, pois somente no final do exercício parte dessas obrigações são reclassificadas para o curto prazo.

Em linhas gerais, é demonstrado que as Recuperandas estão pagando parte dos seus tributos, além de ocorrer compensações parciais e alguns parcelamentos ordinários, conforme discorrido neste tópico. Frisa-se que a retração no geral, é constatado pelos pagamentos e compensações serem superiores as novas apropriações a serem quitadas.

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

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

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

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

dívida tributária que totalizava R\$ 18.580.312,00 em janeiro/2021, sendo que representa uma majoração equivalente a 240% maior que o saldo inicial, em virtude do término do saldo credor de ICMS que possuía, principalmente com relação as compras da empresa "Rio Branco", assim como houve parcelamento de ICMS no mês de maio/2020 (protocolo do dia 13/05/2020).

X – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

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

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

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

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.

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

X.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).

DRE	nov/20	dez/20	jan/21
Receita Operacional Bruta	96.076.707	73.453.192	83.925.083
Receita da Venda no Mercado Interno	95.351.540	72.904.116	31.025.544
Receita de Revenda de Mercadoria	654.250	432.689	52.826.503
Receita da Prestação de Serviço	70.916	116.387	73.036
Deduções Das Receitas Bruta	- 27.440.797	- 21.584.153	- 23.294.482
Vendas Cancelas, Devoluções e Abatimentos	- 2.585.535	- 2.304.455	- 932.711
Impostos incidentes s/Mercadorias, Aluguéis e Serviços	- 24.855.261	- 19.279.698	- 22.361.772
Receita Operacional Líquida	68.635.910	51.869.039	60.630.601
% Receita Operacional Líquida	71%	71%	72%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 390.121	- 915.947	- 7.338.684
Custo dos Produtos Vendidos	- 43.432.318	- 35.249.312	- 35.478.947
Resultado Operacional Bruto	24.813.471	15.703.780	17.812.970
% Receita Operacional Bruto	26%	21%	21%
Despesas Administrativas	- 5.287.505	- 5.528.788	- 5.191.365
Despesas Gerais	- 22.110	- 26.289	- 15.018
Despesas Tributárias	- 39.148	- 39.148	- 44.945
Outras Despesas Operacionais	27.159	92.660	-
Outras Receitas Operacionais	387.027	4.015.003	15.000
Despesas Indedutíveis	-	- 3.456	-
Equivalência Patrimonial	- 28.659	- 976.676	- 28.481
Saldo antes do Resultado Financeiro	19.850.234	13.237.086	12.548.161
Receitas Financeiras	8.916.121	7.432.188	5.788.898
Despesas Financeiras	- 410.661	- 1.055.849	- 357.384
Resultado antes das Operações Descontinuadas	28.355.694	19.613.425	17.979.675
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	28.355.694	19.613.425	17.979.675
Prov. IRPJ e CS	- 4.636.968	- 3.557.591	- 3.113.920
Resultado Líquido do Exercício	23.718.726	16.055.834	14.865.755

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis é possível verificar que, em janeiro/2021, o montante consolidado das Recuperandas apresentou resultado líquido positivo no montante de R\$ 14.865.755,00.

Verifica-se que houve regressão do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da elevação das rubricas "deduções da receita bruta", "custo das mercadorias e produtos vendidos", "despesas tributárias", bem como houve a regressão das contas "outras receitas operacionais" e "receitas financeiras".

A retração do saldo positivo não foi maior em razão da majoração das "receitas bruta", assim como houve a minoração das

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

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

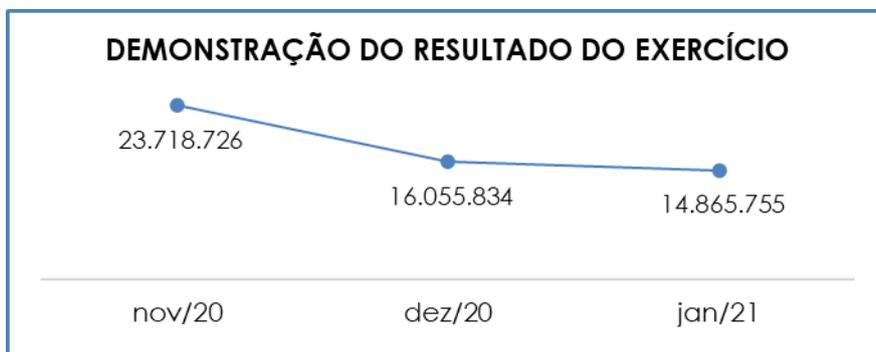
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

“despesas gerais”, “despesas administrativas”, “despesas indedutíveis”, “equivalência patrimonial”, “provisão de IRPJ e CSLL” e “despesas financeiras”.

Destaca-se que a dedução da receita bruta somado aos custos em geral, sumarizaram 79% da receita bruta, no entanto houve aumento do montante no importe de R\$ 8.362.701,00 em virtude da elevação das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

Além do mais, observa-se que as contas antes do resultado financeiro (englobando despesas + outras receitas) evoluíram no contexto geral, decorrente da regressão das “outras receitas operacionais”. Frisa-se que a elevação não foi maior decorrente da retração das despesas administrativas, despesas gerais e equivalência patrimonial.

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



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

RESULTADO DO EXERCÍCIO	nov/20	dez/20	jan/21
Campala	8.752.614	5.281.218	5.563.583
Tetraferro	3.873.920	1.130.552	849.267
TP	- 47.325	- 54.964	- 47.030
Pires do Rio	11.139.517	9.699.027	8.499.936
TOTAL	23.718.726	16.055.834	14.865.755

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 “receita financeira”.

Quanto ao valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias” e “outras despesas” relacionadas ao desconto de duplicatas, é justificado pela necessidade de capital de giro. Observa-se que em janeiro/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 357.384,00, aproximadamente 0,4% do faturamento bruto, sendo apurado retração de saldo equivalente a mais de 66% em relação ao mês anterior (dezembro/2020). Frisa-se que maior parte refere-se a duplicatas descontadas no período.

X.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA).

Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise da DRE acima, por se tratar de uma atividade específica (não se comunica com as demais atividades do Grupo). No entanto, para uma melhor assimilação esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DRE da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, sendo assim registramos os seguintes resultados:

DRE – Agropecuária Dona Yvone	nov/20	dez/20	jan/21
Receita Operacional Bruta	2.939.891	515.044	5.647.500
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	2.507.800	-	5.647.500
Reprodução Animal	432.091	515.044	-
Deduções Das Receitas Bruta	-	-	- 206.134
Receita Operacional Líquida	2.939.891	515.044	5.441.366
% Receita Operacional Líquida	400%	500%	96%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 760.060	-	- 3.464.324
Custo do Rebanho	- 931.739	- 1.491.384	- 1.273.844
Resultado Operacional Bruto	1.248.092	-976.340	703.199
% Receita Operacional Bruta	42%	-190%	12%
Despesas Administrativas	- 497.778	- 483.893	- 375.519
Despesas tributárias	- 106.748	- 173.535	- 328
Outras Receitas	210.546	234.300	1
Resultado antes do Resultado Financeiro	854.112	-1.399.468	327.352
Receitas Financeiras	103	1	88.268

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

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

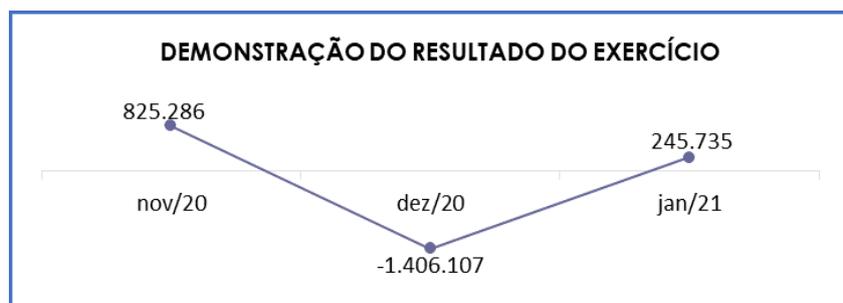
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Despesas Financeiras	-	28.930	-	6.639	-	1.942
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.		825.286		-1.406.107		413.678
Prov. IRPJ e CS		-		-		167.943
Resultado Líquido do Exercício		825.286		-1.406.107		245.735

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou resultado contábil positivo, em janeiro/2021, no importe de R\$ 245.735,00, vale destacar que a reversão do saldo negativo foi justificada pela elevação do faturamento bruto e receitas financeiras, bem como ocorreu a regressão das “despesas administrativas”, “despesas tributárias” e despesas administrativas, conforme tabela supra. Ademais, destaca-se que o saldo negativo não foi maior em razão da elevação nas rubricas: “deduções da receita bruta”, “custos em geral” e “provisão IRPJ e CSLL”, bem como ocorreu retração em “outras receitas”.

Verifica-se que as “deduções da receita bruta” e os “custos do rebanho” consumiram cerca de 88% do faturamento bruto, de forma que resta 12% de disponibilidade para adimplemento das demais despesas.

Para melhor visualização da oscilação no saldo da “DRE”, apresentamos o gráfico abaixo:



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

que, em janeiro/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 1.942,00, ou seja, houve regressão de 71% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou no mês de janeiro/2021 resultado satisfatório de R\$ 15.111.490,00, em virtude das Recuperandas **AGRO DONA YVONE, CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** terem apresentado resultado satisfatório superior ao prejuízo exibido na **TP Empreendimentos**.

Dessa forma, de maneira consolidada, é esperado que a Recuperanda busque, na medida do que for possível, a redução dos custos e despesas operacionais, bem como almeje a elevação ou a estabilidade de faturamento, tendo em vista que essas medidas possibilitarão manter o saldo positivo, gerando mais disponibilidade de caixa para conseguir cumprir o Plano de Recuperação Judicial.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

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

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

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e

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

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.

XI.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO).

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

Atividades operacionais	jan/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	17.979.675
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:	
Depreciações e amortizações	130.058
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 138.956
Equivalência patrimonial	- 5.566.463
Aumento/(redução) no ativo:	
Estoques	- 8.738.116
Contas a receber	2.085.985
Tributos a recuperar	- 536.748
Créditos diversos	- 7.422.173
Aumento/(redução) de passivo:	
Fornecedores	6.033.884
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 561.728
Adiantamentos de clientes	- 161.243
Contas a pagar	- 239.684
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	2.864.491
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 3.117.607
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 253.116
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Adições/baixas do imobilizado	- 168.001
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	- 168.001
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Ingresso/(amortização) de empréstimos	- 4.154.857
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	- 4.154.857
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 4.575.974
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	7.358.093
No fim do exercício	2.782.120
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 4.575.974

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

Nota-se que as Recuperandas apresentaram regressão de "caixas e equivalentes", no importe de R\$ 4.575.974,00, demonstrando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar foram inferiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

Observa-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou valor negativo de R\$ 253.116,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor negativo se deu pela retração do lucro contábil, provisão para créditos de liquidação duvidosa, aumento de equivalência patrimonial, aquisição de estoques, também impactando nos impostos a recuperar, bem como houve adiantamentos efetuados, pagamentos das obrigações tributárias e trabalhistas. Frisa-se que a retração do caixa líquido não foi maior em razão de recebimento de duplicatas e dilação no prazo de pagamento dos fornecedores

Ademais, ocorreu ingresso de novos empréstimos, inferiores aos pagamentos e juros de empréstimos, assim como houve baixas de imobilizado, dessa forma observa-se retração de R\$ 4.154.857,00, sumarizando o saldo final negativo de R\$ 4.575.974,00, referente ao caixa e equivalentes de caixa, de acordo com a tabela acima.

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

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

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

Sociedades Empresárias estão pagando boa parte dos seus fornecedores e adquirindo novas mercadorias, bem como realizando adiantamentos para posterior recebimento das mercadorias.

XI.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.).

Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise da DFC acima, por se tratar de uma atividade específica (não se comunica com as demais atividades do Grupo). No entanto, para uma melhor assimilação esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a DFC da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, sendo assim registramos os seguintes resultados em janeiro/2021:

Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:		Jan/21
Depreciações e amortizações		38.540
Aumento/(redução) no ativo:		
Estoques		2.388.056
Contas a receber	-	100.000
adiantamentos a fornecedores	-	1
Aumento/(redução) de passivo:		
Fornecedores	-	2.659.693
provisão com colaboradores	-	301.416
Provisão com encargos trabalhistas	-	10.468
provisão com férias e 13º		129.594
Contas a pagar	-	3.974
impostos taxas e contribuições		387.416
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		113.789
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	55.785
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		58.004
Das atividades de financiamento com quotistas		
Partes relacionadas	-	54.500
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas		54.500
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa		3.504
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício		158
No fim do exercício		3.662
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa		3.504

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 a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, majorou o saldo do disponível de janeiro/2021, no montante de R\$ 3.504,00, tendo em vista que a elevação das contas que compõem o ativo, aliado com o lucro contábil do período, foi superior aos desembolsos do passivo, bem como o pagamento de financiamentos referentes as partes relacionadas

Frisa-se que o fluxo de atividades das atividades operacionais evoluiu em virtude do lucro contábil e aumento dos ativos (recebimentos de duplicatas), serem superiores as majorações negativas do passivo (pagamentos de fornecedores e apropriações de provisões).

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

Por fim, temos o desembolso com atividades de financiamento de quotistas partes relacionadas, sendo que no mês corrente houve um pagamento efetuado no importe de R\$ 54.500,00.

Dessa forma, verifica-se que o lucro contábil, aliado com a majoração do ativo, foi superior aos pagamentos e provisões do passivo e atividade de financiamento

XII – CONCLUSÃO

No mês de janeiro/2021, 366 colaboradores exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 16 estavam afastados por motivos diversos e 44 de férias. Ademais, importante mencionar que 06 colaboradores foram desligados e não estão somados na tabela de colaboradores, apenas estão sendo demonstrados.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca**

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

apresentou, em janeiro/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,61, nota-se elevação de R\$ 0,01 se compararmos com o mês anterior. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 1,55, saldo que apresentou majoração de 0,05, tendo em vista que o ativo apresentou aumento de 3% e o passivo regrediu 1%.

Conforme análise do indicador **Ebitda**, observa-se que no tópico **IV.I** o resultado obtido abrange as seguintes Recuperandas: **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, no qual demonstraram conjuntamente resultado positivo, permitindo concluir que as Recuperandas dispõem de rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas. Verifica-se majoração de R\$ 2.447.723,00 no resultado, em razão da majoração do faturamento bruto, bem como houve retração das despesas administrativas e despesas gerais, dessa forma, foi apurado resultado satisfatório no montante de R\$ 12.728.490,00. O saldo positivo EBITDA não foi maior em razão da elevação das “deduções da receita bruta” e “custos em geral”.

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

É sabido que o faturamento da **AGROPECUÁRIA** regrediu R\$ 5.132.456,00, logo ocorreu reversão do saldo negativo do Ebitda, apurando o resultado insatisfatório de R\$ 376.625,00, conforme documentos contábeis disponibilizados. Vale destacar que o resultado negativo não foi maior em razão da majoração nos custos e deduções da receita bruta.

De acordo com a análise dos índices de “capital de giro líquido” e “disponibilidade operacional”, verifica-se resultados favoráveis,

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

entretanto destaca-se que para apuração desses índices são considerados saldos que constam registrados em contas onde não apresentam liquidez imediata. Contudo, o “grau de endividamento” apresentou resultado negativo, sendo que evoluiu mais de 1%, em razão das majorações em “fornecedores”, “provisões trabalhistas” e retração das “disponibilidades”.

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

RAZÃO SOCIAL	VALOR JANEIRO/2021 - NF	NOME DO COLABORADOR / SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SERGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	60.000,00	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

Diante do exposto, pode-se concluir que as emissões de NF's das pessoas jurídicas se trata de um complemento das retiradas feitas pelos sócios das Recuperandas, sendo certo afirmar que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo, o que aparentemente não é compatível com o porte da Empresa, observando o seu faturamento mensal.

Quanto ao endividamento tributário, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Vale destacar a minoração nas contas **IRPJ e CSLL**, cujo montante declarado, em janeiro/2021, tem como saldo devedor R\$ 3.402.349,00, apresentando regressão de R\$ 334.964,00, em virtude de compensações e pagamentos realizados nas Devedoras. Importante destacar que outro tributo que representa significativo saldo é o ICMS (R\$ 8.404.167,00), no entanto apresentou elevação de R\$ 31.061,00, em razão da elevação de faturamento

que impacta diretamente na apropriação dessa conta, ademais é sabido que há um parcelamento em vigor sendo adimplido. Adicionalmente, destaca-se que houve pagamento e compensações no PIS e COFINS, superior as novas apropriações.

Dessa forma, é evidenciado a ocorrência de pagamentos e compensações parciais superiores as novas apropriações, contribuindo para a regressão da dívida tributária das Recuperandas.

Em relação aos parcelamentos "PERT/REFIS" (curto e longo prazo), localizado apenas na Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, verifica-se que o parcelamento a curto prazo está sendo quitado ao longo dos meses, conforme demonstrado nos documentos contábeis, frisa-se 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.

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

Observa-se que o faturamento apurado em janeiro/2021, apresentou aumento de 21%, sumarizando o montante de R\$ 89.572.583,00. Destaca-se que 3 das 5 Recuperandas exibiram faturamento no mês analisado, conforme descrito no respectivo tópico "VI", sendo que as demais Sociedades Empresárias do Grupo não exibiram valor de faturamento, mas apresentaram custos e despesas. Importante salientar que a elevação de faturamento foi motivada pela majoração da **AGRO DONA YVONE e PIRES DO RIO**.

Outrossim, é importante ressaltar que a **TP** apresentou contabilização de "outras receitas", em razão de receita de

aluguéis e arrendamento, ademais, a **CAMPALA** apurou receitas financeiras, conforme descrito nos demonstrativos contábeis.

A demonstração de resultado do exercício apresentou retração do saldo positivo, em virtude da elevação das rubricas “deduções da receita bruta”, “custo das mercadorias e produtos vendidos”, “despesas tributárias”, bem como houve a regressão das contas “outras receitas operacionais” e “receitas financeiras”. Frisa-se que a regressão do lucro não foi maior, em virtude da majoração das “receitas brutas”, assim como houve a minoração das “despesas gerais”, “despesas administrativas”, “despesas indedutíveis”, “equivalência patrimonial”, “provisão de IRPJ e CSLL” e “despesas financeiras”.

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

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

A respeito do tópico **IX.II**, que abrange somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, é sabido que em janeiro/2021 foi apurado reversão do saldo negativo, apurando lucro contábil no montante de R\$ 245.735,00. Verifica-se que foi apurado saldo positivo em virtude da elevação substancial da “receita operacional bruta”. Ressalta-se que o lucro não foi maior decorrente da majoração dos custos e deduções da receita bruta.

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

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

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

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

Quanto a DFC, é sabido que a **AGROPECUÁRIA** foi realizada apartada das demais, em razão da sua atividade não se comunicar com as outras Devedoras do Grupo. Dessa forma, foi verificado que o disponível da **AGROPECUÁRIA** evoluiu, conforme exposto no tópico X.II, em contrapartida as demais Sociedades Empresárias do Grupo, consolidadamente, demonstraram retração dos disponíveis em virtude de os desembolsos serem superiores as novas contabilizações de entrada de disponível.

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), 13 de abril de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
 Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
 OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas
 OAB/SP 232.622

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

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

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