

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

Incidente Processual nº 0002782-70.2019.8.26.0565

Processo Principal nº 1000506-49.2019.8.26.0565 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
II.I Breve Histórico	3
III.II Projeção de Faturamento	5
III.III Organograma	5
III – FOLHA DE PAGAMENTO	6
III.I – Colaboradores	6
III.II – Custos com Colaboradores	9
III.III – Pró-labore	11
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	13
IV.I – Ebitda (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	14
IV.II – Ebitda (AGROPECUÁRIA)	15
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	16
V.I – Liquidez Seca	17
V.II – Liquidez Geral	18
V.III – Capital de Giro Líquido	19
V.IV – Disponibilidade Operacional	21
V.V – Endividamento	22
VI - FATURAMENTO	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	26
VII.I Ativo	26
VII.II – Passivo	35
VII.III – Passivo Concursal	42
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	44
IX – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	48
IX.I – DRE (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	49
IX.II - DRE (Agropecuária Dona Yvone LTDA)	51
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)	54
X.I – DFC (CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO)	55
X.II - DFC (Agropecuária Dona Yvone Ltda.)	57
XI – CONCLUSÃO	59

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

II.I. Breve Histórico

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

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

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

As demais empresas do Grupo, a Agropecuária Dona Yvone Ltda. ("**AGROPECUÁRIA**") e a TP Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda. ("**TP**"), também são controladas pela **CAMPALA**, e foram criadas em 2005 e 2008, respectivamente, e atuam como *holdings* patrimoniais

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

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

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

imobiliárias, prestando garantia nas operações para obtenção de crédito pelo Grupo Pires do Rio.

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

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

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

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

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

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

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

Ademais, destaca-se que o valor médio de faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, até junho/2021, sumarizou o importe de R\$ 65.593.794,00.

III.II. Projeção de Faturamento

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

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

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

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

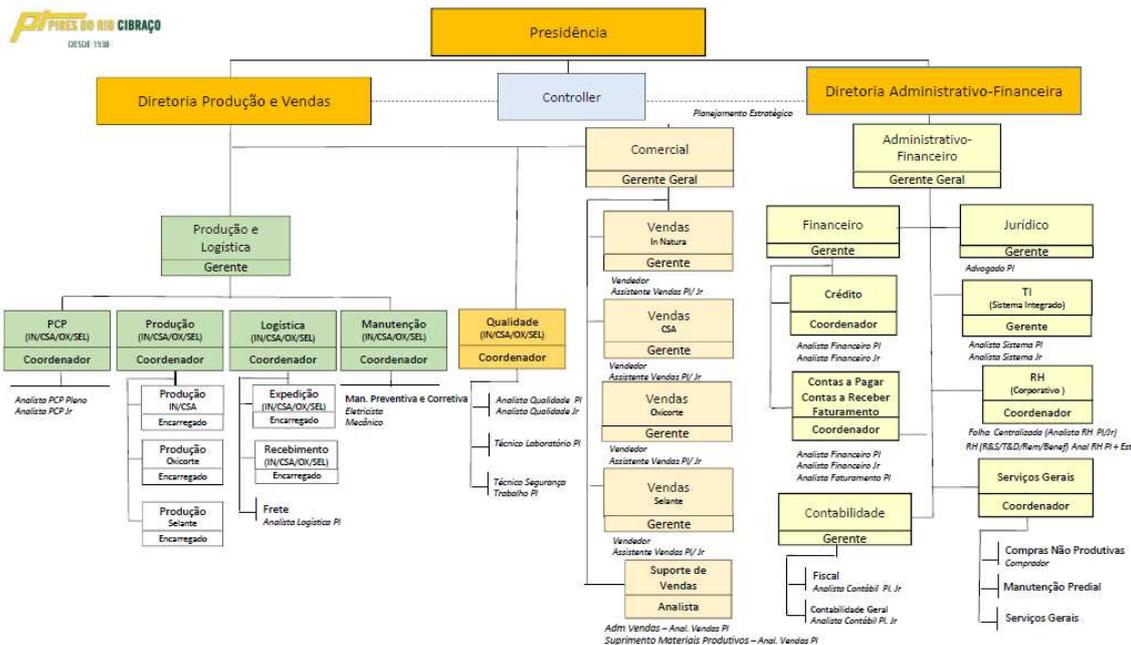
III.III. Organograma

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

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

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

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



III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. Colaboradores

No mês de junho/2021, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **480 colaboradores**, sendo que houve a contratação de 26 colaboradores e, em contrapartida, a demissão de 23 funcionários, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	abr/21	mai/21	jun/21
Ativos	389	391	400
Admitidos	9	29	26
Afastados	19	20	21
Férias	45	36	33
Demitidos	10	15	23
TOTAL	462	476	480

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (junho/2021)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	Total
Ativos	36	71	293	400

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por FILIPE MARQUES MANGERONA, protocolado em 31/08/2021 às 20:05, sob o número WSCS21700984241. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0002782-70.2019.8.26.0565 e código B8B1502.

Admitidos	8	1	17	26
Afastados	3	3	15	21
Férias	6	8	19	33
Demitidos	9	1	13	23
TOTAL	53	83	344	480

Nota-se que no referido mês, 426 colaboradores estavam no exercício de suas atividades (considerando os ativos e admitidos), 21 estavam afastados por motivos diversos e 33 em gozo de férias.

Sobre as demissões ocorridas em junho/2021, 9 foram na **AGROPECUÁRIA**, 1 na **TETRAFERRO** e 13 na **PIRES DO RIO**, sendo que foram disponibilizados os valores pagos e o TRCT de cada colaborador desligado.

Em contrapartida, observou-se que as Recuperandas contrataram 26 colaboradores, sendo que a maior parte das admissões ocorreu na Recuperanda **PIRES DO RIO**, no montante de 17 funcionários.

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

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS	
03	Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS	
03	Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO – AFASTADOS		
BH	01	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	04	Afastados – motivos diversos.
Pires Pindamonhangaba	06	Afastados – motivos diversos.
Pires São Caetano	04	Afastados – motivos diversos.

Quanto aos colaboradores contratados na condição de prestadores de serviços – PJ, somente as Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** demonstraram tais despesas, conforme os dados disponibilizados pelas Recuperandas e demonstrados a seguir:

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ

Tetraferro	5
Pires do Rio	33

Importante informar que o valor despendido em junho/2021 para pagamento dos prestadores de serviço – PJ atingiu o importe de R\$ 1.100.691,81, sendo R\$ 946.739,25 na **PIRES DO RIO** e R\$ 153.952,56 na **TETRAFERRO**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas referentes ao mês de junho/2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RECUPERANDA	AUTÔNOMOS	
	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	5	R\$ 86.004,00
TETRAFERRO	11	R\$ 138.392,00
PIRES DO RIO	29	R\$ 95.168,00
TOTAL	45	R\$ 319.564,00

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

III.II. Custos com Colaboradores

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

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

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

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

FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	356.683	339.832	361.194	2.119.514
INSS	264.939	261.931	259.988	1.584.236
FGTS	91.744	77.901	101.206	535.278
DESPESAS COM O PESSOAL	930.388	1.032.823	957.962	5.615.824
Salários e Ordenados	588.731	580.576	617.604	3.482.583
Horas Extras	53.636	34.339	23.562	205.307
13º Salário	2.833	7.264	10.689	30.831
Férias	78.206	59.916	87.162	556.844
Benefícios	16.999	152.448	55.112	402.632
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	1.044	819	2.024	18.300
Provisão de Férias e 13º Salário	154.018	157.870	120.749	700.251
Assistência Médica	19.308	18.838	20.231	120.316
Despesas com conduções	12.279	19.254	19.328	82.429
Estágio	3.333	1.500	1.500	16.333
TOTAL	1.287.071	1.372.656	1.319.156	7.735.339

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
ENCARGOS SOCIAIS	251.537	272.141	272.179	1.465.889
INSS	191.261	213.294	201.544	1.108.919
FGTS	60.276	58.847	70.635	356.970
CUSTOS COM O PESSOAL	865.693	1.006.915	931.804	5.220.265
Salários e Ordenados	573.677	611.801	630.217	3.432.304
Horas Extras	73.362	50.754	35.525	297.603
13º Salário	10.404	10.785	16.128	63.006
Férias	108.390	59.973	79.677	429.681
Benefícios	46.428	160.989	76.299	445.804
PAT - Programa de Alimentação ao Trabalhador	17.961	5.417	2.564	60.796
Assistência Médica	80	-	180	5.086
Provisão de Férias e 13º Salário	35.391	107.196	91.215	485.985
TOTAL	1.117.230	1.279.056	1.203.983	6.686.154
TOTAL GERAL FOLHA DE PAGAMENTO	2.404.301	2.651.711	2.523.139	14.421.492

Conforme se verifica, **os gastos mensais com os colaboradores sumarizaram, em junho/2021, o montante de R\$ 2.523.139,00**, sendo R\$ 1.889.766,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, e R\$ 633.374,00 representados por encargos sociais (FGTS e INSS). Do montante informado, R\$ 1.319.156,00 são atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.203.983,00 ao departamento operacional.

Verifica-se que houve regressão de R\$ 128.572,00 nos gastos com a folha de pagamento, equivalente a 5% em relação ao 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

anterior (maio/2021). Frisa-se que a retração ocorreu em virtude da minoração no setor administrativo em R\$ 53.499,00, em especial nas rubricas "horas extra", "benefícios" e "provisão de férias e 13º salário". Ademais, destaca-se que o setor operacional também apresentou diminuição de R\$ 75.073,00, em virtude dos decréscimos nas contas "INSS", "horas extras", "benefícios" e "provisão de férias e 13º salário". Frisa-se que essas alterações foram motivadas pelas movimentações no quadro de colaboradores, bem como a retração de horas extras realizadas no período.

Ademais, destaca-se que os gastos com colaboradores, em junho/2021, sumarizaram R\$ 2.523.139,00, sendo correspondentes a 11% do faturamento bruto no mês analisado. Importante salientar que os salários de junho/2021 foram pagos em 30/06/2021, e os colaboradores desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo encaminhado o TRCT e GRRF (se o caso), bem como os comprovantes bancários.

Outrossim, o gasto total com os colaboradores no ano de 2021 totalizou R\$ 14.421.492,00, o que representou 2% do faturamento apurado no mesmo período.

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

III.III. Pró-labore

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

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 abril a junho/2021:

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

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

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

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

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

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

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

Colaboradores, e que estas figuram com a real remuneração dos Administradores.

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

Por último, conforme consulta realizada em 30/08/2021 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, e as Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** são tributadas pelo Lucro Real.

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

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

EBITDA	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	102.291.192	118.656.354	119.552.993	626.055.625
(-) Deduções da receita bruta	- 28.512.176	- 32.211.697	- 33.226.731	- 174.955.711
(=) Receita operacional líquida	73.779.016	86.444.657	86.326.261	451.099.914
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	- 42.970.928	- 45.280.336	- 48.261.722	- 248.869.292
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 8.934.606	- 11.078.207	- 10.266.275	- 60.039.808
(=) Lucro bruto	21.873.482	30.086.115	27.798.265	142.190.813
Despesas Administrativas	- 5.707.826	- 5.279.043	- 5.727.325	- 32.260.025
Despesas Gerais	- 24.170	- 14.153	- 15.927	- 99.815
(-) Depreciação	117.797	116.430	117.041	712.707
EBITDA	16.259.282	24.909.349	22.172.053	110.543.680
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	16%	21%	19%	18%

Conforme o quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** no mês de **junho/2021**, sumarizando **R\$ 22.172.053,00**, sendo observada uma regressão de R\$ 2.737.149,00 em comparação ao mês anterior.

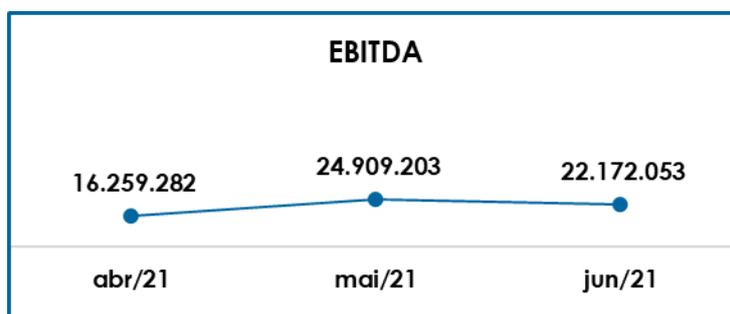
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

A minoração do saldo positivo foi motivada pela elevação das seguintes rubricas: "dedução da receita bruta" (3%), "custos em geral" (4%), "despesas administrativas" (8%) e "Despesas gerais" (11%). Frisa-se que a regressão do saldo positivo no mês em referência não foi maior em virtude da majoração da "receita operacional bruta" (1%).

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



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

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

IV.II. Ebitda (AGROPECUÁRIA)

A Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise do *Ebitda* anterior, por se tratar de uma atividade específica (a atividade comercial exercida não se comunica com as demais atividades do

Grupo). Entretanto, para uma melhor compreensão, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza o *Ebitda* da **AGROPECUÁRIA** separado das demais, de modo que, se registram os seguintes resultados:

EBITDA – Agro Dona Yvone	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	1.808.200	10.357.996	7.856.854	29.448.985
(-) Deduções da receita bruta	- 43.116	- 355.422	- 2.683.229	- 3.381.914
(=) Receita operacional líquida	1.765.084	10.002.574	5.173.625	26.067.072
(-) Custo dos produtos vendidos	- 697.885	- 429.964	- 2.529.844	- 8.591.072
(-) Custo do Rebanho	- 1.289.930	- 774.163	- 721.808	- 6.057.338
(=) Lucro bruto	- 222.731	8.798.447	1.921.973	11.418.662
Despesas Administrativas	- 323.263	- 219.405	- 327.329	- 1.672.741
(+) Impostos englobados nos custos	9.705	-	9.393	36.548
(+) Depreciação	36.870	37.191	38.377	226.302
EBITDA	- 499.419	8.616.233	1.642.414	10.008.771
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-28%	83%	21%	34%

Nota-se que a **AGROPECUÁRIA** obteve saldo positivo de R\$ 1.642.414,00 em junho/2021, tendo em vista que a Receita Bruta foi suficiente para suprir todos os custos e despesas mensais, conforme evidenciado acima. No entanto, observa-se retração do saldo positivo, em razão da minoração da “receita bruta operacional” (24%), bem como a majoração das rubricas: “deduções das receitas brutas” (mais de 100%), “custos em geral” (superior a 100%) e “despesas administrativas” (49%).

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

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

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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.

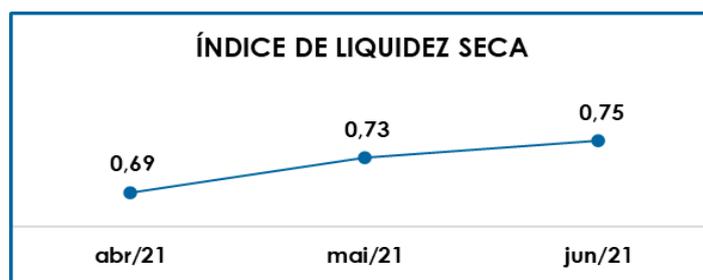
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 de 1 ano dentro do balanço (passivo circulante e realizável a curto prazo).



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 exposto, verifica-se que o índice de liquidez seca aumentou R\$ 0,02 em junho/2021, em virtude da minoração de 2% do “ativo circulante subtraído os estoques” ser inferior à regressão de 5% do “passivo circulante”.

Considerando que em junho/2021 a capacidade de pagamento era de R\$ 0,75 para cada R\$ 1,00 de dívida, é possível afirmar que as Recuperandas não dispunham de ativos para adimplemento de todas suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizam para custear suas obrigações, considerando que 52% são provenientes de estoque e não é utilizado para cálculo do respectivo índice.

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

V.II. Liquidez Geral

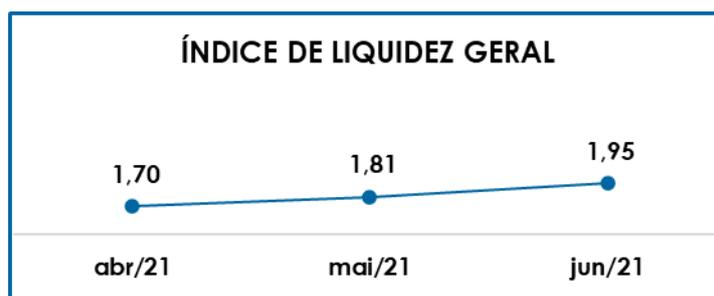
O índice de **liquidez geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo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

Conforme exposto no gráfico abaixo, é visível que o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou evolução de R\$ 0,14 no mês de junho/2021, vejamos:

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

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

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



A majoração desse índice ocorreu em razão da evolução de 3% do ativo total (ativo circulante e realizável a longo prazo), em contrapartida à regressão de 5% do passivo total (passivo circulante e passivo não circulante).

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,95**, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,95 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	abr/21	mai/21	jun/21
Caixa	64.304	72.304	68.304
Bancos	4.052.750	5.603.133	3.860.967
Aplicações Financeiras	299.759	297.633	288.358
Contas Vinculadas	31.153	30.512	30.191
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Cientes Nacionais	145.739.378	166.718.942	165.929.070
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.577.599	- 4.451.904	- 4.606.132
Títulos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Dividendos a Receber	150.000	150.000	150.000

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

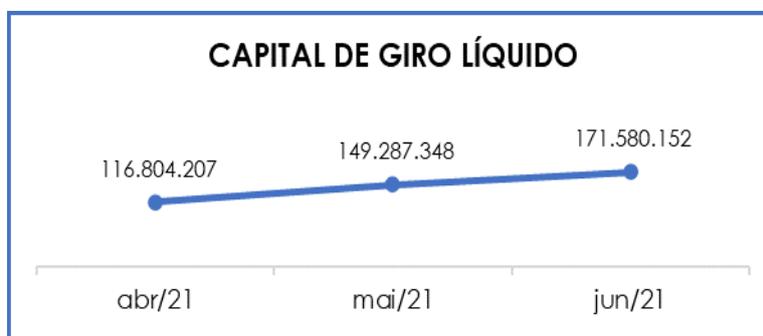
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Estoque	205.340.724	229.799.179	242.264.328
Estoque de Terceiros	2.557.263	2.544.821	2.278.445
Impostos a Recuperar	12.494.708	14.778.945	18.298.416
Adiantamentos a Fornecedores	28.547.972	34.500.528	30.543.299
Adiantamentos a Empregados	238.771	80.740	91.761
Outros Créditos	9.834.749	2.008.328	7.095
Despesas Antecipadas	256.039	259.183	247.968
Multas e Juros a Apropriar	2.293.144	2.273.873	2.255.134
ATIVO CIRCULANTE	411.517.404	458.860.507	465.901.493
Fornecedores Nacionais	- 119.564.928	- 126.189.694	- 121.245.787
Empréstimos e Financiamentos	- 49.861.990	- 49.566.242	- 49.270.494
Duplicatas Descontadas	- 75.821.998	- 85.503.210	- 72.608.029
Provisões Trabalhistas	- 3.115.664	- 3.411.744	- 3.626.146
Obrigações Trabalhistas	- 538.085	- 420.789	- 338.933
Obrigações Sociais	- 2.484.439	- 2.260.352	- 2.241.672
Impostos a Recolher	- 18.236.675	- 17.088.967	- 20.930.829
Adiantamentos de Clientes	- 13.866.457	- 13.887.015	- 11.649.129
Credores Diversos	- 7.614.691	- 7.639.650	- 8.807.597
Parcelamentos - CP	- 21.984	- 19.211	- 16.439
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
PASSIVO CIRCULANTE	- 294.713.197	- 309.573.159	- 294.321.340
TOTAL	116.804.207	149.287.348	171.580.152

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 junho/2021, o índice apresentou majoração em seu saldo positivo, equivalente a R\$ 22.292.805,00 se comparado com o mês anterior (maio/2021).

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, de modo que apresentaram melhora de saldo no trimestre analisado, tendo em vista a evolução de 2% no ativo circulante e regressão de 5% no passivo circulante. Frisa-se que a regressão do passivo circulante ocorreu principalmente pelas baixas de fornecedores nacionais, duplicatas descontadas e adiantamentos de clientes.

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

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

V.IV. Disponibilidade Operacional

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	abr/21	mai/21	jun/21
Recebíveis	141.161.779	162.267.038	161.322.937
Estoques	207.897.987	232.344.000	244.542.773
(-) Fornecedores	- 119.564.928	- 126.189.694	- 121.245.787
TOTAL	229.494.838	268.421.344	284.619.924

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 elevação de 6% no saldo de junho/2021, justificado pela elevação de estoques e regressão no saldo de fornecedores.

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



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

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

V.V. Endividamento

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

ENDIVIDAMENTO	abr/21	mai/21	jun/21
Fornecedores Nacionais	- 119.564.928	- 126.189.694	- 121.245.787
Empréstimos e Financiamentos	- 49.861.990	- 49.566.242	- 49.270.494
Duplicatas Descontadas	- 75.821.998	- 85.503.210	- 72.608.029

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 Diversos	- 7.614.691	- 7.639.650	- 8.807.597
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	- 55.573.266	- 53.032.980	- 50.727.102
Outras Obrigações - LP	- 5.267.815	- 5.201.089	- 5.132.390
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
(+) Disponibilidades	4.447.966	6.003.582	4.247.820
DÍVIDA ATIVA	- 314.157.453	- 326.030.014	- 308.444.308
Provisões Trabalhistas	- 3.115.664	- 3.411.744	- 3.626.146
Obrigações Trabalhistas	- 538.085	- 420.789	- 338.933
Obrigações Sociais	- 2.484.439	- 2.260.352	- 2.241.672
Impostos a Recolher	- 18.236.675	- 17.088.967	- 20.930.829
Parcelamentos - CP	- 21.984	- 19.211	- 16.439
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.702.458	- 1.691.886	- 1.681.314
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 27.675.868	- 26.469.512	- 30.411.896
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	- 341.833.321	- 352.499.526	- 338.856.204

A dívida financeira líquida no mês de junho/2021 sumarizou R\$ 338.856.204,00, demonstrando retração das obrigações em R\$ 13.643.322,00, se comparado com o mês anterior, fato decorrente das minorações nas contas de “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos CP e LP”, “duplicatas descontadas”, “obrigações trabalhistas e sociais” e “outras obrigações LP”, em virtude de pagamentos e baixas efetuadas no mês corrente serem superiores às novas apropriações de valores a pagar nas contas evidenciadas acima.

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

Além do mais, é certo que apenas 7% da composição do endividamento total se refere aos valores correspondentes às “obrigações tributárias”, “obrigações sociais”, “provisões de IRPJ e CSLL” e “parcelamento de impostos (curto e longo prazos)”, cujos saldos não estão

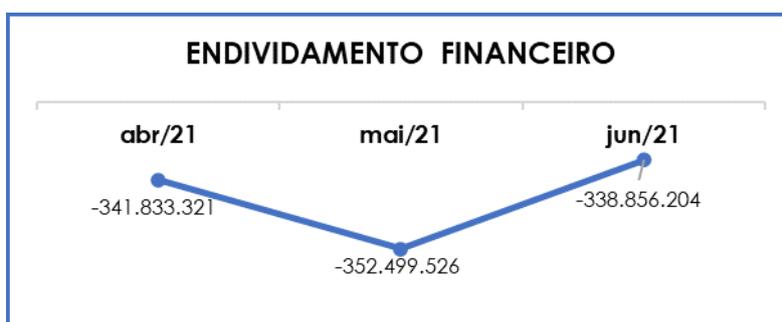
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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

Abaixo, segue representada a 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

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.

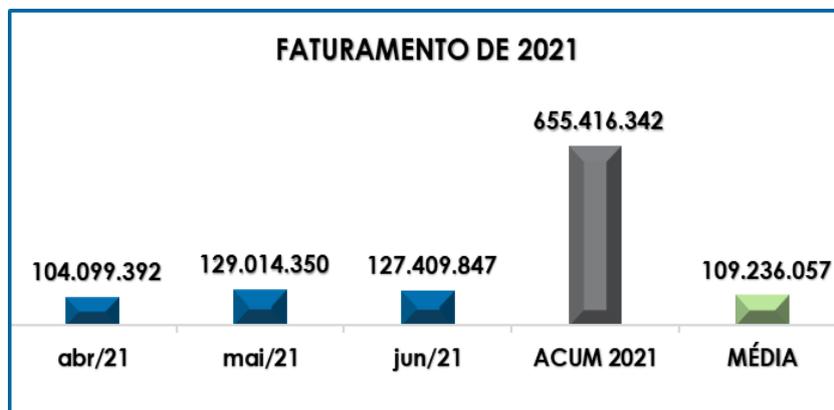
O gráfico abaixo demonstra o valor do faturamento total do Grupo, no importe de **R\$ 127.409.847,00**, em junho/2021. Verifica-se

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

regressão de faturamento correspondente a R\$ 1.604.504,00 se comparado ao mês anterior (maio/2021). O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano de 2021, que sumarizou R\$ 655.416.342,00, equivalente à média mensal de R\$ 109.236.057,00.



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

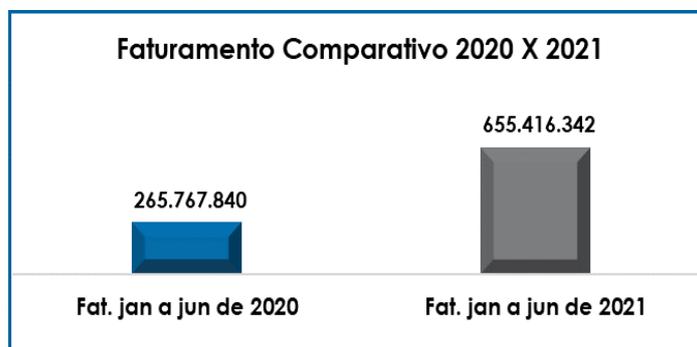
FATURAMENTO POR EMPRESA	abr/21	mai/21	jun/21
Agropecuária Dona Yvone	1.808.200	10.357.996	7.856.854
Tetraferro	18.386.438	24.002.419	22.832.485
Pires do Rio Cibraço	83.904.754	94.653.936	96.720.508
TOTAL	104.099.392	129.014.350	127.409.847

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

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

Além disso, ao compararmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a junho de 2020, obtivemos o montante de R\$

265.767.840,00, sendo que em relação ao mesmo período do exercício corrente nota-se elevação superior a 100%, conforme gráfico abaixo:



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

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

Recuperandas	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Líquido de Vendas
Agro Dona Yvone	7.856.854	- 2.683.229	5.173.625
Tetraferro	22.832.485	- 7.422.471	15.410.014
Pires	96.720.508	- 25.803.713	70.916.795
Total	127.409.847	- 35.909.413	91.500.434

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. 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

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

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

ATIVO	abr/21	mai/21	jun/21
Caixa	64.304	72.304	68.304
Bancos	4.052.750	5.603.133	3.860.967
Aplicações Financeiras	299.759	297.633	288.358
Contas Vinculadas	31.153	30.512	30.191
Contas Correntes	2.654.289	2.654.289	2.654.289
Clientes Nacionais	145.739.378	166.718.942	165.929.070
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.577.599	- 4.451.904	- 4.606.132
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Estoque	205.340.724	229.799.179	242.264.328
Estoque de Terceiros	2.557.263	2.544.821	2.278.445
Impostos a Recuperar	12.494.708	14.778.945	18.298.416
Adiantamentos a Fornecedores	28.547.972	34.500.528	30.543.299
Adiantamentos a Empregados	238.771	80.740	91.761
Outros Créditos	9.834.749	2.008.328	7.095
Despesas Antecipadas	256.039	259.183	247.968
Multas e Juros a Apropriar	2.293.144	2.273.873	2.255.134
ATIVO CIRCULANTE	411.517.404	458.860.507	465.901.493
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	70.093.902	67.502.195	65.409.569
Créditos com Pessoas Ligadas	50.296.589	47.703.963	45.611.337
Títulos a Receber - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
INVESTIMENTOS	91.267.235	110.532.736	123.677.091
Controladas e Coligada - Valor Patrimonial	46.694.905	46.694.905	46.694.905
Controladas e Coligadas - Custo Corrigido	43.098.066	62.363.567	75.507.922
Bens para Investimentos	1.183.632	1.183.632	1.183.632
Aeronaves e Embarcações	11.632	11.632	11.632
Veículos	279.000	279.000	279.000
IMOBILIZADO	37.739.128	37.818.060	38.274.149
Imobilizado	72.872.826	73.113.083	73.732.344
(-) Depreciações Acumuladas	- 35.133.698	- 35.295.023	- 35.458.195
ATIVO NÃO CIRCULANTE	199.100.265	215.852.991	227.360.808
TOTAL	610.617.669	674.713.498	693.262.301

De modo geral, observou-se aumento do **ativo** em R\$ 18.548.803,00, e saldo final de **R\$ 693.262.301,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

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

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

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

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 67% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 465.901.493,00, 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 junho/2021, sumarizou a quantia de R\$ 4.217.629,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 3.860.967,00 em bancos e R\$ 288.358,00 em aplicações financeiras.

Em complemento, averiguamos a existência de saldo significativo em "**contas vinculadas e contas correntes**", demonstrando os valores de R\$ 30.191,00 e R\$ 2.654.289,00, respectivamente. A respeito das "contas vinculadas", observa-se que faz referência às Recuperandas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, sendo que a Tetraferro apresentou saldo invertido de R\$ 2.373,00, conforme discriminado no livro razão, e na Pires houve regressão mínima de R\$ 321,00. Quanto à rubrica "contas correntes", é sabido que somente demonstra saldo na Agro Dona Yvone e não houve alteração de saldo nessa conta.

Referente à rubrica "**bancos**", frisa-se que o saldo de junho/2021, apresentou retração no valor de R\$ 1.742.166,00 se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem superiores aos recebimentos do mês.

Ainda, observa-se que no saldo geral dessas contas houve minoração de R\$ 1.755.762,00 em junho/2021, decorrente da retração registrada em todas as rubricas.

Contas a receber: o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 163.012.937,00, sendo compostos pelas seguintes contas:

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

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

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

Recebíveis	abr/21	mai/21	Jun/21
Clientes Nacionais	145.739.378	166.718.942	165.929.070
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	- 4.577.599	- 4.451.904	- 4.606.132
Dividendos a Receber	1.540.000	1.540.000	1.540.000
Títulos a Receber	150.000	150.000	150.000
Total	142.851.779	163.957.038	163.012.937

A regressão das contas a receber foi de 1% em comparação ao mês anterior (maio/2021), em razão da minoração dos “clientes nacionais” e majoração do saldo negativo de “PCLD”.

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

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

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

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

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

Depto. Jurídico – Pires do Rio.”

É sabido que os “dividendos a receber” são apresentados apenas na Recuperanda **TP**, sendo que no exercício corrente

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

não ocorreu movimentação. Conforme resposta das Recuperandas: esse valor é relativo à remessa de lucros de R\$ 1.540.000,00 do exercício de 2010 da Agropecuária Dona Yvone. Em complemento ao informado, as Recuperandas comunicaram que: **o pagamento ocorrerá após o pagamento dos credores listados na Recuperação Judicial e quando a empresa possuir caixa para liquidar o crédito.**

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

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

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

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

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

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

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

Por fim, é válido destacar que a composição dos valores a receber se referem aos saldos de 2015 a 2021, sendo que as faturas que vencerão em 2021 correspondem mais de 84% do total registrado em contas a receber (com base na planilha enviada pelo Grupo Empresarial). Conforme relatado anteriormente, há cobranças efetuadas pelo corpo jurídico da Recuperanda **PIRES DO RIO**, bem como outras medidas adotadas.

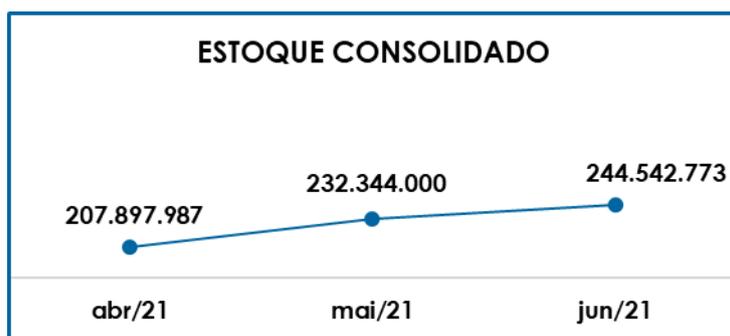
Além de todo exposto, importante destacar os 5 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua respectiva porcentagem referente ao mês corrente (junho/2021).

PRINCIPAIS CLIENTES - JUNHO/21	
RAZÃO SOCIAL	%
CLAIDES LAZARETTI MASUTI	3,3%
SAUR EQUIPAMENTOS SA	1,8%
B GROB BRASIL SA IND COM MAQS OPER FRTS	1,4%
METALURGICA FCR LTDA	1,2%
METALLI ACOS ESPECIAIS LTDA	1,1%

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

O saldo auferido em junho/2021 sumarizou R\$ 244.542.773,00, sendo que R\$ 2.278.445,00 são correspondentes aos "estoques de terceiros".

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor da conta "estoques consolidado" apresentou elevação de R\$ 12.198.773,00, em comparação ao mês anterior (maio/2021):



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

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

Tributos a compensar/recuperar: o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 18.298.416,00, 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\$ 3.519.472,00, decorrente das compensações parciais no mês de junho/2021 serem inferiores aos novos tributos apropriados a recuperar nos próximos meses (frisa-se que as novas apropriações de IPI, IRPJ e CSLL colaboraram para a majoração do saldo a recuperar).

Adiantamentos a fornecedores: esses saldos compõem os valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica. Em junho/2021, o saldo apresentado foi de R\$ 30.543.299,00, o que representou uma regressão de R\$ 3.957.229,00, equivalente a 11% em comparação ao mês de maio/2021, em virtude de as

baixas ocorridas no período terem sido inferiores às novas apropriações de valores pagos antecipadamente aos fornecedores.

Conforme esclarecimentos das Recuperandas, essa conta apresenta um alto valor em virtude 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\$ 91.761,00. O valor apresentou aumento de R\$ 11.021,00, devido aos pagamentos antecipados nas Recuperandas serem superiores às baixas.

Outros créditos: essa conta apresenta o montante de R\$ 7.095,00. No mais, destaca-se que os valores registrados pelas Recuperandas englobam adiantamentos não especificados.

Importante destacar que houve significativa regressão de R\$ 2.001.233,00, em virtude da minoração na Empresa **PIRES DO RIO**, sendo que a contrapartida dessa conta não foi localizada, o que ensejou solicitação de esclarecimentos ao Grupo por parte desta Administradora Judicial.

Despesas antecipadas: nesse grupo de contas estão registrados os valores que serão contabilizados como despesas em períodos posteriores. No mês de junho/2021, apurou-se o valor de R\$ 247.968,00.

Ademais, importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas rubricas, sendo: "seguros a apropriar" e "encargos financ. a apropriar", que foram pagos antecipadamente e gradativamente, apurando a regressão de 4% no mês 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

Multas e Juros a apropriar: compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo regrediu R\$ 18.740,00 em junho/2021, em virtude de baixas referente a juros e multa de PERT, REFIS e ITR.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	abr/21	mai/21	jun/21
JUROS A APROPRIAR	1.562.050	1.548.968	1.536.230
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	731.093	724.905	718.904
TOTAL	2.293.144	2.273.873	2.255.134

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

➤ **Ativo não circulante:** o ativo a longo prazo representava 33% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 227.360.808,00, com acréscimo de 5% se comparado a maio/2021.

Exigível a longo prazo: em junho/2021, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 65.409.569,00, correspondentes a R\$ 45.611.337,00 de "créditos em pessoas coligadas" e R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP".

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

Investimentos: em conformidade com a tabela do ativo das Recuperandas, nota-se que, em junho/2021, houve majoração nos seus investimentos, em virtude da evolução da rubrica "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sabendo-se que no mês analisado somente essa conta apresentou alteração e alcançou o saldo de investimentos em R\$ 75.507.922,00.

Além do mais, foi solicitado explicação com relação à conta de "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sendo obtido o

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

seguinte retorno: “este valor refere-se ao custo corrigido da equivalência patrimonial das empresas, e não é recebível. Somente quando existir a realização da baixa da participação que não é o caso.”.

Imobilizado: no mês de junho/2021, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizou R\$ 38.274.149,00 (considerando as depreciações mensais), conforme a composição abaixo:

IMOBILIZADO	abr/21	mai/21	jun/21
Agro Yvone	21.460.328	21.518.137	21.479.760
Campala	123.590	123.590	123.590
Tetraferro	1.888.350	1.878.359	1.869.707
TP	10.699	10.359	10.019
Pires do Rio	14.256.161	14.287.615	14.791.071
TOTAL	37.739.128	37.818.060	38.274.149

Verifica-se que no mês analisado o ativo imobilizado apresentou aumento de R\$ 456.088,00 em comparação a maio/2021, tendo em vista que a aquisição de imobilizado no valor de R\$ 619.261,00 (Imobilizado em andamentos e bem móveis) foi superior à depreciação mensal de R\$ 163.173,00.

VII.II. Passivo

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	abr/21	mai/21	jun/21
Fornecedores Nacionais	- 119.564.928	- 126.189.694	- 121.245.787
Empréstimos e Financiamentos	- 49.861.990	- 49.566.242	- 49.270.494
Duplicatas Descontadas	- 75.821.998	- 85.503.210	- 72.608.029
Provisões Trabalhistas	- 3.115.664	- 3.411.744	- 3.626.146
Obrigações Trabalhistas	- 538.085	- 420.789	- 338.933
Obrigações Sociais	- 2.484.439	- 2.260.352	- 2.241.672
Impostos a Recolher	- 18.236.675	- 17.088.967	- 20.930.829
Adiantamentos de Clientes	- 13.866.457	- 13.887.015	- 11.649.129

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 Diversos	- 7.614.691	- 7.639.650	- 8.807.597
Parcelamentos - CP	- 21.984	- 19.211	- 16.439
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
PASSIVO CIRCULANTE	- 294.713.197	-309.573.159	- 294.321.340
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 55.573.266	- 53.032.980	- 50.727.102
Parcelamentos - LP	- 277.066	- 277.066	- 277.066
Outras Obrigações - LP	- 5.267.815	- 5.201.089	- 5.132.390
Provisão IRPJ e CSLL Diferidos	- 1.702.458	- 1.691.886	- 1.681.314
Provisões para Contingências	- 1.299.497	- 1.299.497	- 1.299.497
Outros Déb. Sócios p/Futuro Aumento Cap.	- 1.314.445	- 1.314.445	- 1.314.445
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 65.434.547	- 62.816.963	- 60.431.813
Capital Social	- 101.438.810	- 101.438.810	- 101.438.810
Reservas de Lucros	- 1.186.928	- 1.186.928	- 1.186.928
Reserva para Aumento de Capital	- 6.187.226	- 6.187.226	- 6.187.226
Aporte para Futuro Aumento de Capital	- 4.267.980	- 4.267.980	- 4.267.980
Ajustes de Avaliação Patrimonial	- 2.422.004	- 2.384.317	- 2.346.629
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 47.630.698	- 47.668.386	- 47.706.073
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 163.133.647	-163.133.647	- 163.133.647
PASSIVO	- 523.281.391	-535.523.769	- 517.886.800

➤ **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 294.321.340,00, com minoração de R\$ 15.251.819,00, cerca de 5% em comparação ao mês anterior (maio/2021).

Fornecedores: o saldo apurado em junho/2021 foi de R\$ 121.245.787,00, demonstrando retração de R\$ 4.943.908,00, em razão das baixas (R\$ 145.205.133,00) serem superiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores (R\$ 140.261.225,00).

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

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

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

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

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

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

FORNECEDORES - JUNHO/21	
FORNECEDOR	%
GERDAU ACOMINAS S/A	34%
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	25%
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	9%
COMPANHIA SIDERURGICA ESPÍRITO SANTO SA	5%
GERDAU ACOS LONGOS S.A.	4%

Empréstimos e financiamentos - CP: foi apurado no mês de junho/2021 o saldo de R\$ 49.270.494,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Destaca-se que esse grupo de contas apresentou minoração no montante de R\$ 295.748,00 em comparação a maio/2021, tendo em vista que os novos empréstimos adquiridos na rubrica “emprest./financ. a curto prazo” (R\$ 1.897,00) foram inferiores aos pagamentos efetuados (R\$ 297.645,00).

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

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

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 72.608.029,00, demonstrando uma redução de 15% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas (R\$ 91.933.201,60) serem inferiores às baixas (R\$ 104.828.382,94).

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

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

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

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

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

Em junho/2021, verificou-se aumento de R\$ 214.402,00, em virtude das novas apropriações com férias, 13º salários e seus encargos, além da contratação de novos colaboradores que contribuiu para essa majoração.

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

Observa-se que ocorreu uma regressão de R\$ 81.856,00 em comparação ao mês anterior (maio/2021), decorrente dos pagamentos de salários e de processos trabalhistas. Frisa-se que a **TETRAFERRO** não demonstrou saldo nessa conta, em virtude de apropriar e pagar todo o valor dentro do mesmo mês.

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

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

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

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

Quanto à **PIRES DO RIO**, a regressão se deu em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em contrapartida, na **AGROPECUÁRIA** houve pequeno aumento de saldo em razão dos pagamentos de salários serem inferiores às novas apropriações.

Obrigações sociais: nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS, FGTS e contribuição sindical/assistencial. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, observa-se que as Sociedades Empresárias estão cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais.

Verifica-se que, no mês de junho/2021, houve retração nos "encargos sociais" correspondente a R\$ 18.680,00, se comparada com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos registrados no mês (R\$ 1.884.734,38) foram superiores às novas apropriações (R\$ 1.866.054,19).

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

Obrigações tributárias: diante da análise realizada nos demonstrativos disponibilizados, foi possível verificar que as sociedades empresárias estão compensando e cumprindo parcialmente com os pagamentos mensais referentes aos tributos devidos, de modo que também apresenta saldo de meses anteriores, sendo que a composição do montante consolidado de R\$ 20.930.829,00 será detalhada no tópico "VIII - Dívida Tributária".

Adiantamento de clientes: em junho/2021, o montante apurado foi de R\$ 11.649.129,00, apresentando minoração de R\$ 2.237.885,00, equivalente a 16%, se comparado ao mês anterior.

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

Ademais, destaca-se que foi disponibilizada a composição dos Adiantamentos até o dia 30/06/2021, no montante de R\$ 10.813.752,34. Entretanto, o valor apresentado diverge da quantia registrada nos Balanços Patrimoniais, qual seja, de R\$ 11.649.129,00, e, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo acerca da divergência, conforme *e-mail* em 11/05/2021, informaram que a Equipe de T.I. está apurando o ocorrido, mas que até o momento não conseguiu identificar o motivo da diferença entre os saldos.

Importante esclarecer que a composição enviada somente abordou as Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, restando pendente a composição da **AGROPECUÁRIA**, sendo que pela **informação** apresentada foi possível verificar a divergência de saldo. Assim, esta Auxiliar do Juízo solicitará a composição correta das Empresas **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**, e apresentará as respectivas informações assim que o problema for resolvido pelo Grupo.

Credores diversos: compreendem diversas contas alocadas nesse grupo conforme balancete (exceto adiantamentos de clientes que tem grupo de contas específica). Observa-se que em junho/2021 houve aumento de 15% e valor final consolidado de R\$ 8.807.597,00.

Depreende-se que a **PIRES DO RIO** possui cerca de 74% do respectivo saldo, e retraiu menos de 1%. Em contrapartida, a Devedora **TETRAFERRO** demonstrou majoração superior a 100%, conforme documentos contábeis, atingindo a quantia devida de R\$ 2.296.204,00 e representando 26% do total contabilizado.

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, as quais se referem aos parcelamentos PERT/REFIS. Observa-se que no mês analisado a referida Recuperanda honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo, de forma que os saldos finais totalizaram R\$ 16.439,00 e R\$ 227.066,00, sendo a curto e longo prazo, respectivamente.

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

➤ **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 60.431.813,00 em junho/2021, com regressão de R\$ 2.385.150,00 em relação ao mês anterior, conforme discorrido nos parágrafos abaixo.

Empréstimos e financiamentos - LP: observa-se que no mês de junho/2021, o saldo foi de R\$ 50.727.102,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo minorou na monta de R\$ 2.305.878,00, em virtude das baixas no mês (R\$ 7.946.878,00) serem superiores às novas apropriações de valores a pagar (R\$ 5.640.000,00).

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

Outras obrigações – LP: o grupo compreende as seguintes contas: “créditos de pessoas ligadas” e “créditos de parcelamentos”. No mês de junho/2021, esse grupo de contas apresentou minoração de R\$ 68.699,00, sumarizando R\$ 5.132.390,00. A regressão foi localizada na conta “créditos de pessoas ligadas”, em razão das baixas serem superiores às novas apropriações.

Impostos diferidos: há registrado o montante de R\$ 1.681.314,00 (provisões), que correspondem ao valor dos tributos calculados sobre o lucro auferido em

período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, com redução de R\$ 10.572,00 se comparado ao mês anterior.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Frisa-se que o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado na Assembleia Geral de Credores realizada em 15/09/2020, e homologado em 13/11/2020, nos termos da r. decisão de fls. 6418/6428 dos autos principais da Recuperação Judicial. A relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 30/06/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	63	CUMPRINDO PARCIALMENTE FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 249.738,37	0,21%
II	2	CARÊNCIA	R\$ 7.858.058,13	7%
III	133	CARÊNCIA	R\$ 73.144.177,47	61%
IV	162	CARÊNCIA	R\$ 767.438,40	1%
CREDORES PARCEIROS COM GARANTIA REAL	2	CUMPRINDO	R\$ 5.228.236,10	4%
CREDORES QUIROGRAFÁRIOS ESSENCIAIS	1	CARÊNCIA	R\$ 33.523.165,78	28%
TOTAL	363	-	R\$ 120.770.814,25	100%

Destaca-se que o montante acima demonstrado ainda não foi contabilizado no grupo específico de “Recuperação Judicial” do “passivo não circulante”.

Ainda, importante ressaltar que o Grupo Empresarial pagou boa parte de seus credores trabalhistas com o recurso obtido da venda de uma das aeronaves que pertencia ao ativo imobilizado do Grupo, nos termos da Cláusula 2.5 do Aditivo ao Plano homologado. Em junho/2021, foi efetuado o pagamento a **6 (seis)** credores que enviaram os seus dados

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

bancários, no valor total de **R\$ 61.135,78**. Ademais, vale informar que na tabela supra está sendo indicado o valor que resta a ser pago, em virtude da não indicação dos dados bancários.

Em complemento, destaca-se que as Sociedades Empresárias estão pagando mensalmente os credores parceiros com garantia real (**Atlanta Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado e Athena Securitizada S.A.**). Os pagamentos sumarizaram a monta de **R\$ 3.705.784,15**, referentes aos meses de outubro/2020 a junho/2021, sabendo-se que R\$ 2.872.732,55 se referem à **Atlanta** e R\$ 833.051,60 correspondem à **Athena**.

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

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

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

Importante destacar que, em reunião remota realizada em maio/2021, foi esclarecido pelo Sr. Ednilson que as Recuperandas estão ajustando os valores e os deságios, pois é um processo trabalhoso, no

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

qual gera muitas dúvidas de como será efetuado. Dessa forma, alegou que estão trabalhando em conjunto com o grupo contábil da Pires, auditores e consultores para sanar as pendências o quanto antes, contudo, não houve um prazo estabelecido para retorno.

Ademais, esta Auxiliar solicitou o relatório demonstrando os valores que serão reclassificados, para análise prévia, contudo, ainda está em confecção e será cobrado na próxima reunião periódica. Outrossim, em reunião periódica em 05/08/2021, o Ednilson esclareceu que até a documentação de agosto/2021 estaria realizada as adequações.

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

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	abr/21	mai/21	jun/21
INSS a recolher	- 2.224.316	- 2.117.280	- 2.098.087
FGTS a recolher	- 258.215	- 140.284	- 141.679
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 2.482.530	- 2.257.564	- 2.239.766
IPI a Recolher	- 649.414	-	- 367.928
ICMS e Contribuições a Recolher	- 8.298.475	- 7.553.681	- 9.812.736
Tributos Municipais a Recolher	- 10.825	- 8.278	- 7.996
PIS a Recolher	- 223.284	- 211.900	- 405.650
COFINS a Recolher	- 1.032.137	- 977.643	- 1.871.487
CSRF - Lei 10.833/2003	- 36.232	- 42.520	- 44.509
IRRF a Recolher	- 135.764	- 135.221	- 149.453
CSLL a Recolher	- 1.040.808	- 1.154.746	- 1.215.719
IRPJ a Recolher	- 2.864.334	- 3.077.921	- 3.193.186

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

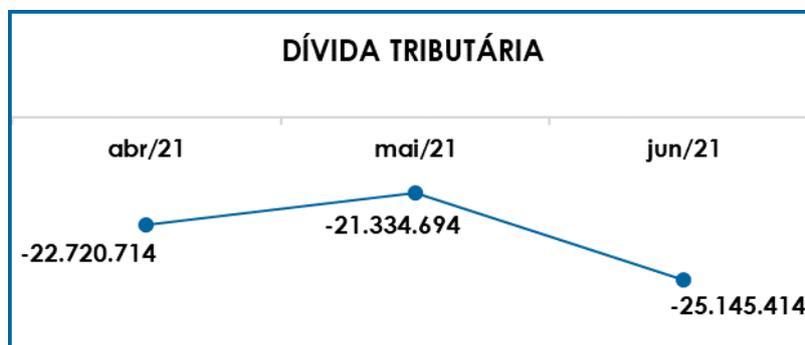
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

IMP E CONTR RET A PAGAR - TP	-	6	-	6	-	6
I.S.S. s/ Serviços	-	952	-	692	-	1.344
Impostos s/Terceiros	-	2.296	-	3.682	-	2.369
PERT - REFIS	-	21.984	-	19.211	-	16.439
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	-	18.491	-	39.303	-	15.356
ITR	-	3.923.657	-	3.883.373	-	3.843.089
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CP	-	18.258.659	-	17.108.178	-	20.947.268
PERT - REFIS - LP	-	277.066	-	277.066	-	277.066
CSLL Diferido	-	450.649	-	447.850	-	445.052
IRPJ Diferido	-	1.251.810	-	1.244.036	-	1.236.262
OBRIGAÇÕES FISCAIS - LP	-	1.979.524	-	1.968.952	-	1.958.380
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	-	22.720.714	-	21.334.694	-	25.145.414

Em junho/2021, as obrigações tributárias sumarizaram R\$ 25.145.414,00, sendo que R\$ 2.239.766,00 correspondem aos encargos sociais (representando cerca de 9% da dívida total) e R\$ 22.905.648,00 correspondem às demais obrigações tributárias.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a oscilação da dívida tributária entre o período de abril a junho de 2021.



Ressalta-se que 8% do saldo está representado por valores referentes às “obrigações tributárias - LP”, que compõem as contas de “Tributos diferidos e parcelamentos – LP”, conforme detalhamento da tabela supra.

Verifica-se que as obrigações fiscais a curto prazo apresentaram elevação de 22%, em razão de novas apropriações serem superiores às compensações e aos pagamentos.

Adicionalmente, verifica-se que a conta “obrigações sociais” apresentou minoração de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os pagamentos, baixas e reclassificações no importe de R\$ 1.882.056,78 foram superiores ao provisionamento dos encargos, que totalizaram R\$ 1.864.258,69. Por fim, as “obrigações a longo prazo” apresentaram regressões devido às baixas dos impostos diferidos.

Em conformidade com os documentos contábeis disponibilizados, é certo que os tributos IPI, ICMS, PIS, COFINS e IRRF foram parcialmente compensados pelas Recuperandas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, bem como ocorreram pagamentos no mês. Já a Devedora **TP** pagou PIS e COFINS referente a maio/2021, e realizou novas apropriações dos mesmos tributos em junho/2021, além dos impostos trimestrais (IRPJ e CSLL), ensejando o aumento do valor dos tributos a recolher.

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

Importante destacar que a conta consolidada de **“ICMS A RECOLHER”** demonstrou expressiva variação a partir do mês de junho/2019, sendo que o saldo remanescente em junho/2021 sumarizou **R\$ 9.812.736,00**. Nota-se que, de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência de junho/2021, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 18.513.434,61, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 14.840.438,77 (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** de R\$ 3.672.995,84.

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

No que se refere à **AGROPECUÁRIA**, os tributos têm sido pagos parcialmente, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados, sendo que no mês 06/2021 verificou-se os pagamentos dos tributos IRRF, FUNRURAL, CSRF, ISS, ITR, PIS e COFINS, bem como a compensação parcial do PIS e COFINS. Em complemento, destaca-se o inadimplemento dos impostos trimestrais no mês analisado, aumentando os débitos fiscais. Por fim, destaca-se que ocorreram novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses, inferiores aos pagamentos efetuados e proporcionando uma retração de R\$ 40.284,00.

Além disso, os encargos sociais demonstraram minorações no mês, em virtude do pagamento do INSS e FGTS ser superior ao provisionamento do mês. Adicionalmente, as obrigações a longo prazo (parcelamentos-LP) não apresentaram alteração no saldo, pois somente no final do exercício parte dessas obrigações é reclassificada para o curto prazo.

Em linhas gerais, é demonstrado que as Recuperandas estão pagando parte dos seus tributos, além de ocorrer compensações parciais e alguns parcelamentos ordinários, conforme

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

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

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 5.471.320,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 31/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em mais de 100%, alcançando o total de R\$ 25.145.396,00 em junho/2021.

Por último, ressalta-se a indisponibilidade do saldo credor de ICMS relacionado às compras com a empresa "Rio Branco", considerando as particularidades relacionadas ao caso.

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

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

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

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do

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

resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

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

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

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

DRE	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	102.291.192	118.656.354	119.552.993	626.055.625
Receita da Venda no Mercado Interno	73.649.181	83.430.044	85.510.299	295.594.358
Receita de Revenda de Mercadoria	28.532.730	35.104.134	33.935.016	246.027.890
Receita da Prestação de Serviço	109.281	122.177	107.677	508.293
Deduções Das Receitas Bruta	- 28.512.176	- 32.211.697	- 33.226.731	- 174.955.711
Receita Operacional Líquida	73.779.016	86.444.657	86.326.261	451.099.914
% Receita Operacional Líquida	72%	73%	72%	72%
Custo das Mercadorias Vendidas	- 42.970.928	- 45.280.336	- 48.261.722	- 248.869.292
Custo dos Produtos Vendidos	- 8.934.606	- 11.078.207	- 10.266.275	- 60.039.808
Resultado Operacional Bruto	21.873.482	30.086.115	27.798.265	142.190.813
% Receita Operacional Bruto	21%	25%	23%	23%
Despesas Administrativas	- 5.707.826	- 5.279.043	- 5.727.325	- 32.260.025
Despesas Gerais	- 24.170	- 14.300	- 15.927	- 99.961
Despesas Tributárias	- 52.306	- 42.680	- 15.949	- 241.052
Outras Receitas Operacionais	151.317	71.539	40.289	388.794
Despesas Indedutíveis	-	- 104	- 3.457	- 7.018
Equivalência Patrimonial	- 1.796.479	- 26.477	- 13.393	- 2.196.639
Saldo antes do Resultado Financeiro	14.444.018	24.795.052	22.062.504	107.774.914
Receitas Financeiras	9.878.824	19.419.273	13.506.676	67.950.757
Despesas Financeiras	- 532.111	- 594.013	- 793.279	- 3.386.872
Resultado antes das Oper. Descontinuadas	23.790.731	43.620.311	34.775.901	172.338.799
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	-	-	-
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	23.790.731	43.620.311	34.775.901	172.338.799
Prov. IRPJ e CS	-	-	-	- 3.822.327
Resultado Líquido do Exercício	23.790.731	43.620.311	34.775.901	168.516.472

Conforme análise realizada a partir dos demonstrativos contábeis, é possível verificar que em junho/2021, de forma

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

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

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

consolidada, as Recuperandas apresentaram **lucro contábil** no montante de **R\$ 34.775.901,00**.

Verifica-se que houve regressão do resultado positivo em relação ao mês anterior, decorrente da minoração das "receitas financeiras" e "outras receitas operacionais", aliado ao aumento das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas administrativas", "despesas gerais", "despesas indedutíveis" e "despesas financeiras".

A retração do saldo positivo não foi maior em razão do acréscimo nas "receitas brutas operacionais", aliado com a minoração das "despesas tributárias" e "equivalência patrimonial - negativa".

Destaca-se que a dedução da receita bruta e os custos em geral consumiram 77% da receita bruta, e que, inclusive, houve majoração no importe de R\$ 3.184.489,00 em relação ao mês anterior, acompanhando o acréscimo das receitas brutas que impacta diretamente nessas rubricas.

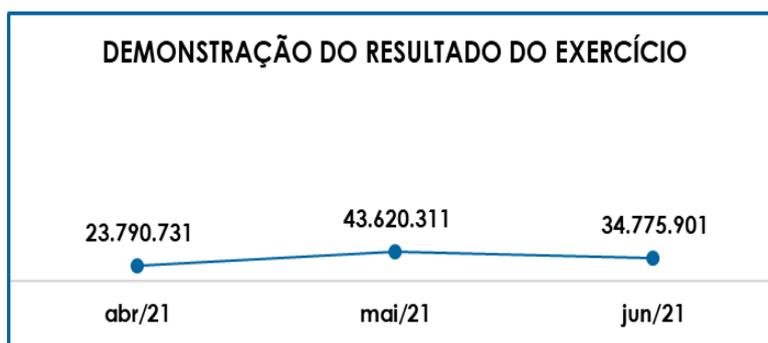
Além do mais, observa-se que as *contas* antes do resultado financeiro (englobando despesas + outras receitas) evoluíram no contexto geral, decorrente da majoração das "despesas administrativas", "despesas gerais", "despesas indedutíveis", em conjunto à retração das "outras receitas operacionais".

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



Frisa-se que a **TP** foi a única Devedora que não apresentou resultado positivo no mês analisado (junho/2021), conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	abr/21	mai/21	jun/21
Campala	7.468.003	19.262.475	13.141.475
Tetraferro	2.776.118	4.292.785	3.848.404
TP	- 65.082	- 43.720	- 22.116
Pires do Rio	13.611.692	20.108.772	17.808.138
TOTAL	23.790.731	43.620.311	34.775.901

Cumprе destacar que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram faturamento, conforme demonstrado no balancete, porém a Recuperanda **TP** apresentou “receita com aluguéis e arrendamentos” e a **CAMPALA** apurou “receita financeira”.

Quanto ao valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias” e “outras despesas”, relacionadas ao desconto de duplicatas, está justificado pela necessidade de capital de giro. Observa-se que em junho/2021 o montante contabilizado foi de R\$ 793.279,00, aproximadamente 0,7% do faturamento bruto, sendo apurado aumento de 34% em relação ao mês anterior (maio/2021). Frisa-se que maior parte se refere às duplicatas descontadas no período.

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

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

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

DRE – Agropecuária Dona Yvone	abr/21	mai/21	jun/21	Acum. 2021
Receita Operacional Bruta	1.808.200	10.357.996	7.856.854	29.448.985
Vendas De Bovinos, Equinos e Soja	1.564.285	10.290.650	7.757.550	28.293.105
Variações patrimoniais líquidas - est. Ant.	243.915	67.347	99.304	1.155.880
Deduções Das Receitas Bruta	- 43.116	- 355.422	- 2.683.229	- 3.381.914
Devoluções de Mercadorias	-	-	- 2.491.000	- 2.491.000
Impostos incidentes s/Mercadorias	- 43.116	- 355.422	- 192.229	- 890.913,67
Receita Operacional Líquida	1.765.084	10.002.574	5.173.625	26.067.071
% Receita Operacional Líquida	98%	97%	66%	89%
Custo de Animais Vendidos	- 697.885	- 429.964	- 2.529.844	- 8.591.072
Custo de produção	- 1.289.930	- 774.163	- 721.808	- 6.057.338
Resultado Operacional Bruto	- 222.731	8.798.447	1.921.973	11.418.662
% Receita Operacional Bruto	-12%	85%	24%	39%
despesa com pessoal	- 41.892	- 30.846	- 20.013	- 164.268
despesa administrativa	- 178.748	- 131.154	- 201.076	- 992.091
despesa manutenção	- 82.287	- 30.537	- 76.797	- 374.621
despesa com multas	- 408	- 6.188	- 7.615	- 15.905
despesa impostos e taxas	- 2.026.520	- 14.269	- 8.066	- 2.059.321
depreciação e amortização	- 20.375	- 20.680	- 21.953	- 126.429
Outras receitas operacionais	1	1	125	128
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 2.572.960	8.564.774	1.586.578	7.686.156
Receitas Financeiras	109	30	99	334
Despesas Financeiras	- 3.843	- 14.711	- 14.597	- 44.766
Receitas não op.(Indenizações)	-	-	-	9
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	- 2.576.694	8.550.092	1.572.080	7.641.733
Prov. IRPJ e CS	- 42.180	- 316.952	- 162.210	- 620.495
Resultado Líquido do Exercício	- 2.618.874	8.233.140	1.409.870	6.859.028

Em conformidade com o demonstrativo supra, a referida Recuperanda apurou **resultado contábil positivo** em junho/2021, no importe de **R\$ 1.409.870,00**, sendo que a regressão do saldo foi justificada pela queda na "receita bruta operacional", em contrapartida ao aumento das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas administrativas", "despesas com manutenção", "despesas com multa" e "depreciação e amortização".

Verifica-se que as "deduções da receita bruta" e os "custos em geral" consumiram 76% do faturamento bruto, de forma que restou

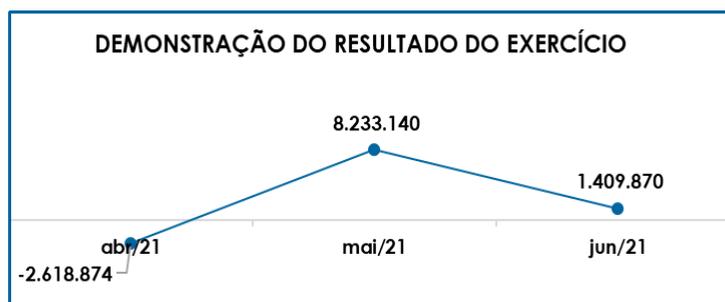
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

apenas 24% de disponibilidades para fazer frente às demais despesas, mas possibilitando, ainda assim, a apuração do resultado positivo no mês em análise.

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



Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “despesas bancárias”, “outras despesas” e “juros sobre parcelamentos”, é justificado pela contabilização de juros, despesas bancárias e descontos concedidos. Nota-se que, em junho/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 14.597,00, ou seja, houve regressão de 1% em comparação ao mês anterior.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou, no mês de junho/2021, resultado satisfatório de **R\$ 36.185.771,00**, em virtude das Recuperandas **AGRO DONA YVONE, CAMPALA, PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** terem apresentado resultado positivo e superior ao prejuízo exibido na Devedora **TP EMPREENDIMENTOS**.

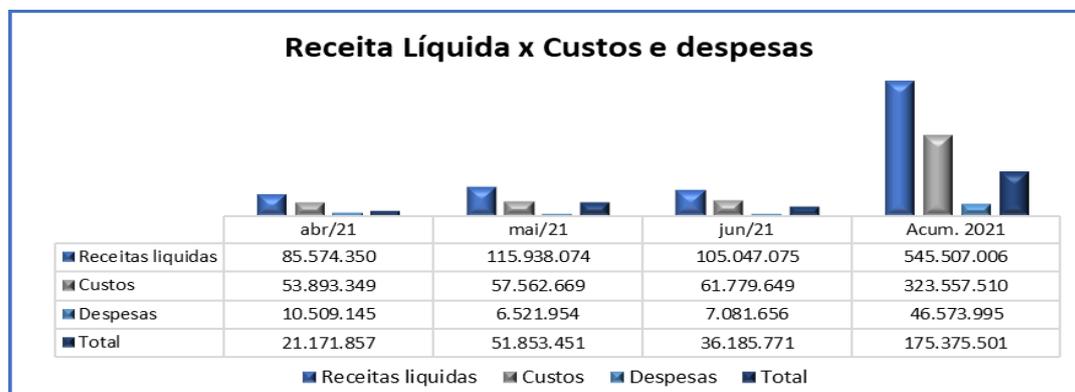
Dessa forma, é esperado que as Recuperandas busquem a elevação de faturamento, ou, minimamente, mantenham o cenário atual, tendo em vista que essas medidas possibilitarão manter o saldo positivo, gerando mais disponibilidade de caixa para conseguir cumprir o Plano de Recuperação Judicial.

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

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

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

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



Dessa forma, podemos observar que o Grupo apresentou lucro contábil no trimestre abordado e atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 175.375.501,00 no ano de 2021. Logo, mantendo essa perspectiva, conseguirá dar andamento ao Plano de Recuperação Judicial.

X. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

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

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela

venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

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

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

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

Atividades operacionais	abr/21	mai/21	jun/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	23.790.731	43.620.311	34.775.901
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	125.517	124.134	124.796
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 145.441	- 125.696	154.229
Equivalência patrimonial	- 7.470.882	- 19.265.501	- 13.144.355
Aumento/(redução) no ativo:			
Estoques	- 13.906.410	- 23.084.148	- 13.800.690
Contas a receber	1.832.090	- 18.131.768	- 1.620.134
Tributos a recuperar	- 4.237.185	- 2.284.237	- 3.519.469
Créditos diversos	1.372.384	2.696.449	8.296.166
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	- 20.221.154	9.468.883	- 2.067.262
Obrigações trabalhistas e tributárias	- 1.291.728	- 1.837.178	3.982.323
Adiantamentos de clientes	376.761	1.155.458	- 2.237.885
Contas a pagar	- 1.666.389	- 49.403	1.091.613
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	5.890.692	- 21.441.706	- 7.712.696
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 3.457	-	3.457
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 21.445.163	- 7.712.696	12.038.690
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições/baixas do imobilizado	- 73.547	- 145.257	- 619.261
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	- 73.547	- 145.257	- 619.261
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso/(amortização) de empréstimos	- 5.884.427	9.385.464	- 13.190.929
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	- 5.884.427	9.385.464	- 13.190.929
Das atividades de financiamento com quotistas			
Adiantamento para aumento de capital	-	2.000	1.000

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

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

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

Pagamentos de empréstimos/debêntures	-	-	2.000	-	1.000
Juros recebidos de empréstimos	50.000		21.000		20.000
Fluxo de caixa gerado/(aplicado nas) pelas atividades de financiamento com quotistas	50.000		21.000		20.000
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 27.353.137		1.548.512		- 1.751.500
Caixa e equivalentes de caixa					
No início do exercício	31.803.732		4.450.595		5.999.106
No fim do exercício	4.450.595		5.999.106		4.247.606
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 27.353.137		1.548.512		- 1.751.500

Nota-se que as Recuperandas apresentaram retrações de “caixas e equivalentes” no importe de R\$ 1.751.500,00, 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 positivo de R\$ 12.035.234,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Frisa-se que o valor positivo ocorreu pelo lucro contábil aliado à baixa pelo recebimento de “créditos diversos”, e em conjunto à dilação das “obrigações com fisco, colaboradores e contas a pagar”. Frisa-se que o valor positivo não foi maior em razão da aquisição de mercadorias, aumento da equivalência patrimonial negativa, aumento de vendas a prazo e baixas de adiantamentos a clientes.

Ademais, ocorreram aquisições de ativos imobilizados no mês de junho/2021, promovendo o fluxo negativo de R\$ - 619.261,00 nas atividades de investimento.

Ainda, observa-se a retração de R\$ 13.190.929,00 no fluxo das atividades de investimento em virtude do pagamento de empréstimos, além dos juros recebidos na monta de R\$ 20.000,00 nas atividades com quotistas, compondo o fluxo geral negativo de R\$ -1.751.500,00 no período (contando a variação do Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais).

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

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

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

Conforme análise 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 terem superado os recebimentos de duplicatas, recebimentos de juros e dilação no prazo de algumas obrigações.

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

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

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

Atividades operacionais	abr/21	mai/21	jun/21
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 2.618.874	8.233.140	1.409.870
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas/(aplicadas nas) pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	22.870	- 57.809	38.377
Aumento/(redução) no ativo:			
Estoques	- 3.388.930	- 1.374.308	1.335.541
Contas a receber	- 383.010	- 2.847.796	2.410.006
adiantamentos a fornecedores	44.145	1.917.452	2.493
Créditos Diversos	- 1.936.246	19.270	18.737
Aumento/(redução) de passivo:			
Fornecedores	2.165.123	- 2.844.117	- 2.876.646
provisão com colaboradores	- 497	- 38	463
Provisão com encargos trabalhistas	4.939	886	13.989
provisão com férias e 13º	7.547	31.014	2.439
Contas a pagar	- 2.773	- 2.773	- 2.773
Adiantamentos a Clientes	1.252.400	- 1.134.900	-

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 taxas e contribuições	3.775.321	609.367	-	49.878
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 1.057.986	2.549.390	2.302.616	
Imposto de renda e contribuição social pagos	- 56.415	-	-	
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	- 1.114.401	2.549.390	2.302.616	
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições/baixas do imobilizado	-	-	-	
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	-	-	-	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Ingresso/(amortização) de empréstimos	1.113.164	-	-	
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	1.113.164	-	-	
Das atividades de financiamento com quotistas				
Partes relacionadas	-	- 2.542.286	- 2.306.878	
Fluxo de caixa aplicado nas ativ de financiamento com quotistas	-	- 2.542.286	- 2.306.878	
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 1.237	7.104	- 4.262	
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	2.767	1.530	8.634	
No fim do exercício	1.530	8.634	4.372	
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	- 1.237	7.104	- 4.262	

Verifica-se que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA**, registrou minoração do disponível em junho/2021, apresentando o fluxo negativo de R\$ -4.262,00, tendo em vista que a apuração do lucro contábil, foi inferior às variações do "Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais" e pagamento de créditos com pessoas ligadas.

Frisa-se que o fluxo de atividades operacionais majorou positivamente, em virtude do lucro contábil ser superior à elevação dos ativos (aquisição de novos produtos para compor o estoque e majoração nos valores a receber a prazo), aliado aos pagamentos do passivo (decorrente de pagamentos a fornecedores, provisão de colaboradores, contas a pagar e baixa de adiantamentos de clientes). No entanto, houve pagamentos efetuados referente à rubrica "partes relacionadas" (crédito pessoas ligada Mútuo) superior à variação positiva do fluxo das atividades operacionais.

Dessa forma, verifica-se que o lucro contábil, juntamente com Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais, foi inferior ao pagamento das partes relacionadas (mútuo), logo, foi apurado uma retração das disponibilidades do período.

XI. CONCLUSÃO

No mês de junho/2021, **426 Colaboradores** exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 21 estavam afastados por motivos diversos, 33 encontravam-se em gozo de férias e 23 colaboradores foram desligados.

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

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

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

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

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

concluir que as Recuperandas dispõem de rentabilidade suficiente para o adimplemento dos custos e despesas necessários à manutenção da operação, alcançado o resultado consolidado de **R\$ 22.172.053,00**.

Na sequência, o tópico **IV.II.** retrata unicamente o **Ebitda** da Devedora **AGROPECUÁRIA**, em razão da sua atividade ser específica e não se comunicar com as demais. Verifica-se que a Empresa operou com resultado positivo no mês de junho/2021, no montante de **R\$ 1.642.289,00**, em razão dos custos e despesas serem inferiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em junho/2021, resultado insatisfatório de R\$ 0,75, demonstrando que as Sociedades Empresárias não dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo. Entretanto, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de R\$ 1,95, indicando que ao considerar os ativos não circulantes o Grupo é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

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

Observa-se que o **Faturamento** apurado em junho/2021 apresentou regressão equivalente a 1%, sumarizando o montante de **R\$ 127.409.847,00**. Destaca-se que 3 das 5 Recuperandas exibiram faturamento no mês analisado, conforme descrito no respectivo tópico "VI", sendo que as demais Sociedades Empresárias do Grupo não auferiram receitas operacionais, mas apresentaram custos e despesas.

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

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, apresentou resultado negativo consolidado de **R\$ 338.856.204,00**, com regressão de 4% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 13.643.322,00. No mais, as Recuperandas seguem efetuando os pagamentos de suas obrigações correntes, bem como de parte do saldo que se refere aos valores sujeitos à recuperação judicial e que já se encontram em fruição.

Quanto ao **Endividamento Tributário** de **R\$ 25.145.414,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos. Importante destacar que o tributo ICMS, cujo saldo consolidado em junho/2021 perfaz R\$ 9.812.736,00, apresentou elevação de R\$ 2.259.055,00 em razão dos pagamentos e compensações serem inferiores às novas apropriações. Ademais, é sabido que há um parcelamento em vigor sendo adimplido, inclusive, o valor parcelado se encontra abrangido pela rubrica "ICMS a Recolher". Adicionalmente, destaca-se que houve pagamentos e compensações de IPI, IRRF, CSRF, PIS, COFINS, ITR, Funrural, impostos sobre terceiros e PERT, inferiores às novas apropriações, tem em vista que, de modo geral, verificou-se a elevação do passivo fiscal.

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

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

A **Demonstração de Resultado do Exercício** apresentou retração do saldo positivo nos dois cenários apresentados, sendo o primeiro referente às Empresas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, e o segundo demonstrando o resultado contábil da **AGROPECUÁRIA**.

No tópico **IX.I. DRE CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, houve minoração das "receitas financeiras" e "outras receitas operacionais", aliado com a majoração das "deduções da receita bruta", "custos em geral", "despesas administrativas", "despesas gerais", "despesas indedutíveis" e "despesas financeiras". Frisa-se que a regressão do lucro não foi maior em virtude da elevação das "receitas brutas operacionais", aliada com a minoração das "despesas tributárias" e "equivalência patrimonial - negativa".

Verifica-se que as "deduções das receitas brutas" e os "custos dos produtos/mercadorias vendidas" consumiram 77% do faturamento bruto, portanto, é esperado que as Sociedades Empresárias visem manter ou melhorar esses números, na medida do que for possível, bem como almejem o aumento do faturamento com a intenção de elevar o resultado contábil que de janeiro a junho/2021 se acumula em R\$ 168.516.472,00.

Ademais, no tópico **IX.II. DRE AGROPECUÁRIA**, que desenvolve atividade específica e divergente das demais Recuperandas do Grupo, em junho/2021, foi apurada significativa retração de 83% do saldo positivo em relação a maio/2021, apurando lucro contábil de **R\$ 1.409.870,00**.

Frisa-se que a retração do saldo positivo ocorreu em virtude da minoração da "receita bruta operacional", bem como houve a

majoração das “deduções da receita bruta”, “custos em geral”, “despesas administrativas”, “despesas com manutenção”, “despesas com multa” e “depreciação e amortização”, atingindo o resultado positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 6.859.028,00.

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

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

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

São Caetano do Sul (SP), 31 de agosto 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