

**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	3
III. ORGANOGRAMA	5
IV. FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I. Colaboradores.....	5
IV.II. Gastos com Colaboradores	9
IV.III. Pró-labore	12
V. EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	14
V.I. <i>Ebitda</i> das Recuperandas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO	15
V.II. <i>Ebitda</i> da Devedora AGROPECUÁRIA	16
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	17
VI.I. Liquidez Seca	18
VI.II. Liquidez Geral.....	19
VI.III. Capital de Giro Líquido	20
VI.IV. Disponibilidade Operacional	22
VI.V. Endividamento	24
VII. FATURAMENTO	26
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL	28
VIII.I. Ativo	28
VIII.II. Passivo	38
VIII.III. – Passivo Concursal	45
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	47
X. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	52
X.I. DRE das Recuperandas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO	52
X.II. DRE da Devedora Agropecuária Dona Yvone Ltda	55
XI. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC).....	58
XI.I. DFC das Empresas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO	59
XI.II. DFC da Agropecuária Dona Yvone Ltda	61
XII. CONCLUSÃO	63

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **dezembro de 2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

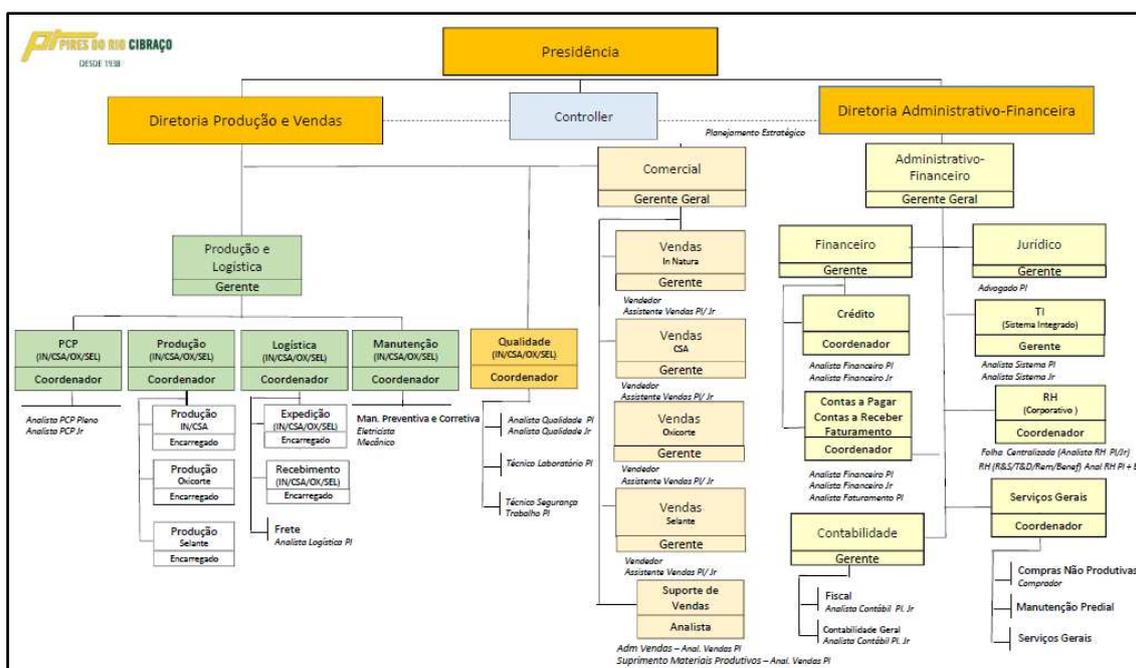
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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 dezembro/2022, sumarizou o importe de R\$ 83.785.151,00.

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.



IV. FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I. Colaboradores

No mês de dezembro/2022, as Recuperandas contavam com quadro funcional de **467 colaboradores**, sendo que houve a

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

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

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

contratação de 04 colaboradores e, em contrapartida, ocorreu a demissão de 22 colaboradores, conforme evidenciado no demonstrativo abaixo:

FOLHA DE PAGAMENTO CONSOLIDADO			
QUADRO DE COLABORADORES	out/2022	nov/2022	dez/2022
ATIVO	406	405	392
ADMITIDO	13	13	4
AFASTADO	16	15	14
FÉRIAS	36	40	57
APOSENTADO	-	-	-
DEMITIDOS	15	11	22
TOTAL	471	473	467

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

NÚMERO DE COLABORADORES - CONFORME RELATÓRIO DA RECUPERANDA (DEZ/2022)	Agropecuária Dona Yvone LTDA	Tetraferro LTDA	Pires do Rio Cibraço Com Ind. Fer. Aço LTDA	TOTAL
ATIVO	31	62	299	392
ADMITIDO	2	0	2	4
AFASTADO	3	2	9	14
FÉRIAS	2	12	43	57
APOSENTADO	0	0	0	0
DEMITIDOS	2	0	20	22
TOTAL	38	76	353	467

Nota-se que, no referido mês, 396 colaboradores estavam no exercício de suas atividades, considerando os ativos e admitidos, enquanto 14 estavam afastados por motivos diversos e 57 encontravam-se em gozo de férias. No mais, é importante esclarecer que em dezembro/2022, constou colaboradores demitidos que já havia sido desligados em novembro/2022, bem como ocorreram admissões e desligamentos dentro do próprio mês.

Sobre as demissões ocorridas em dezembro/2022, é sabido que 02 ocorreu na **AGROPECUÁRIA** e 20 na **PIRES DO RIO**, sendo que foram disponibilizados os valores pagos e o Termo de Rescisão de Contrato de Trabalho - TRCT de cada colaborador desligado.

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

No que diz respeito às admissões, observou-se que das 04 admissões, 02 ocorreram na Recuperanda **PIRES DO RIO**, e 02 na **AGROPECUÁRIA**.

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

AGROPECUÁRIA DONA YVONE - AFASTADOS	
03	Afastados – motivos diversos.

TETRAFERRO- AFASTADOS	
02	Afastados – motivos diversos.

PIRES DO RIO – AFASTADOS		
Fábrica	01	Afastados – motivos diversos.
Pinda	06	Afastados – motivos diversos.
Administrativo	02	Afastados – motivos diversos.

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

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

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ

TETRAFERRO	13
PIRES DO RIO	46

Importante informar que o valor despendido com os prestadores de serviço – PJ, em dezembro/2022, atingiu o importe de R\$ 1.503.470,88, sendo R\$ 1.242.429,51 na **PIRES DO RIO** e R\$ 261.041,37 na

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

TETRAFERRO, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas para o mês em questão.

Ademais, destaca-se que os Sócios das Recuperandas, os Srs. **PAULO SÉRGIO DE ARO**, **ROBERTO TEIXEIRA POSSES** e **JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES**, estão listados como colaboradores PJ, além de também receber pró-labore, conforme os documentos analisados. Em complemento, segue planilha explicativa:

RAZÃO SOCIAL	VALOR DEZ/2022 – NOTA FISCAL	NOME DO COLABORADOR / SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SÉRGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	75.490,80	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	75.490,80	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES
TOTAL	R\$ 210.981,60	-

Diante do exposto, conclui-se que as emissões de NF's das pessoas jurídicas referem-se a um complemento das retiradas dos Sócios, uma vez que os pró-labores correspondem a 1 (um) salário-mínimo, o que, aparentemente, não é compatível com o porte das Empresas quando observado o faturamento mensal.

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

Ademais, 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, o qual, em resposta, a resolução consultiva informou que:

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

“As questões indagadas devem necessariamente ser consideradas ineficazes, pois, pela forma e pelo teor dos questionamentos apresentados, é de concluir-se que o Consulente está, na verdade, em busca de uma assessoria, no que se refere à validade da operação de planejamento tributário concretizada com a finalidade de redução de carga tributária (...)”, sendo que diante dessa manifestação da RFB, esta Administradora Judicial entende que não há mais o que ser questionado.

Por fim, informa-se que há colaboradores autônomos, sendo que as contratações por Recuperanda ficaram da seguinte forma em dezembro/2022:

RECUPERANDA	QUANTIDADE DE AUTÔNOMOS	VALOR TOTAL POR RECUPERANDA
TETRAFERRO	7	120.700,00
PIRES DO RIO	26	131.765,29
TOTAL	33	252.465,29

As demais Devedoras **Agro dona Yvone, CAMPALA e TP**, não apresentaram valores a este título, tendo em vista que não contrataram colaboradores autônomos no mês em análise.

IV.II. Gastos com Colaboradores

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

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2022	nov/2022	dez/2022	ACUM 2022
ENCARGOS SOCIAIS	390.380	415.166	660.629	4.518.679
INSS	302.067	314.789	534.550	3.396.101
FGTS	88.313	100.377	126.078	1.122.578
DESPESAS COM O PESSOAL	1.240.795	1.379.324	1.011.461	13.353.426
SALÁRIOS E ORDENADOS	842.789	922.224	846.272	8.893.379
HORAS EXTRAS	57.647	49.991	127.123	552.053
13º SALÁRIO	4.753	14.349	827.031	921.418
FÉRIAS	116.174	112.268	137.267	1.385.642
BENEFÍCIOS	47.843	40.473	88.192	560.958
PAT - PROGRAMA DE ALIMENTAÇÃO AO TRABALHADOR	53.205	3.932	71.478	413.287

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

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	109.591	147.171	- 1.149.351	42.684
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 20.532	65.473	27.663	271.053
DESPESAS COM CONDUÇÕES	29.327	23.443	35.787	312.952
TOTAL DAS DESPESAS C/ PESSOAL ADMINISTRATIVO	1.631.174	1.794.490	1.672.090	17.872.105
ENCARGOS SOCIAIS	245.162	239.416	386.763	3.169.408
INSS	177.343	180.973	309.656	2.353.723
FGTS	67.819	58.443	77.107	815.685
CUSTOS COM O PESSOAL	838.916	804.904	725.178	10.354.174
SALÁRIOS E ORDENADOS	577.288	625.899	562.888	7.490.594
HORAS EXTRAS	49.768	38.166	73.974	575.745
13º SALÁRIO	15.367	4.065	522.200	591.385
FÉRIAS	84.212	60.827	113.386	1.034.939
BENEFÍCIOS	7.202	5.187	39.338	233.027
PAT - PROGRAMA DE ALIMENTAÇÃO AO TRABALHADOR	50.915	- 1.646	79.774	376.077
ASSISTÊNCIA MÉDICA	50	1.110	240	5.781
PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	54.115	71.296	- 666.621	46.627
TOTAL DOS CUSTOS C/ PESSOAL OPERACIONAL	1.084.078	1.044.320	1.111.942	13.523.582
TOTAL CONSOLIDADO FOLHA DE PAGAMENTO	2.715.252	2.838.810	2.784.032	31.395.687

Conforme se verifica, os **gastos mensais com os colaboradores** consolidado registrou o montante de **R\$ 2.784.032,00**, sendo que o valor de R\$ 1.736.640,00 abrangeu os salários, demais remunerações e benefícios diretos, e a quantia de R\$ 1.047.392,00 se referiu aos encargos sociais de FGTS e INSS, consumindo 3% do faturamento bruto auferido pelas Companhias no referido mês.

Da monta consolidada, R\$ 1.672.090,00 foram atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.111.942,00 ao departamento operacional, com as representações de 60% e 40%, respectivamente, no total dos gastos com o pessoal direto. Além disso, verificou-se a minoração geral de R\$ 54.778,00 em relação ao mês anterior, o equivalente a 2%.

Frisa-se, ainda, que a redução ocorrida nas **despesas com pessoal do setor administrativo** em R\$ 367.863,00 (despesas com pessoal), se deu em virtude, principalmente, do decréscimo nos gastos com “salários e ordenados”, “provisão de férias e 13º salário” e “assistência médica”, em razão das movimentações de colaboradores ocorridas no período (admissões, férias e demissões), dentre outras ocorrências de menor

porte, ensejando a majoração geral com as despesas incorridas na Folha do departamento administrativo.

Referente ao **setor operacional**, verificou-se a redução de R\$ 79.725,00 (custo com pessoal), decorrente, em especial, da involução nas rubricas "salários e ordenados" e "provisão de férias e 13º salário", que concorreram para o decréscimo nos custos com o pessoal aplicado nas atividades operacionais das Empresas.

Quanto aos **encargos sociais** de INSS e FGTS, o departamento administrativo apresentou evolução de R\$ 245.463,00, bem como o aumento no setor operacional de R\$ 147.347,00, tendo em vista que os gastos que compõem a base de cálculo dos encargos exibiram oscilações se comparados a novembro/2022.

Importante salientar que os comprovantes de pagamentos referentes aos salários de dezembro/2022, indicam que os colaboradores foram pagos no próprio mês, e que os funcionários desligados foram quitados de acordo com a data de demissão, sendo que as Devedoras encaminharam os TRCT e GRRF (conforme cada caso), bem como os comprovantes bancários dos adimplementos realizados. No mais, foi quitado a 2ª parcela do 13º salário.

Por fim, verifica-se que o gasto total com colaboradores no ano de 2022 sumarizou R\$ 31.395.687,00, sendo correspondente a 2% do faturamento bruto de 2022.

Em complemento, reitera-se que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não possuem colaboradores diretos alocados em suas unidades, de forma que não apresentam gastos com funcionários em seus Demonstrativos Contábeis.

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

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

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

IV.III. Pró-labore

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

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

Além do mais, é sabido que os referidos valores estão sujeitos à incidência do "INSS cota patronal", correspondente a 20% da remuneração bruta dos sócios, e compondo o valor devido a título de INSS pela Empresa naquele período.

Abaixo estão representados os provisionamentos de pró-labore apurados no período de outubro a dezembro/2022:

PRÓ-LABORE	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. 2022
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	1.079	1.079	1.079	12.944
JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES	1.212	1.212	1.212	14.544
(-) INSS	- 133	- 133	- 133	- 1.600
TETRAFERRO LTDA	1.079	1.079	1.079	12.944
PAULO SERGIO DE ARO	1.212	1.212	1.212	14.544
(-) INSS	- 133	- 133	- 133	- 1.600
TP EMPREENDIMENTOS IMOB. E PART. LTDA	2.157	2.157	2.157	25.888
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	1.212	1.212	1.212	14.544
JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES	1.212	1.212	1.212	14.544
(-) INSS	- 267	- 267	- 267	- 3.200
PIRES DO RIO CIBRACO COM IND FER AÇO LTDA	2.157	2.157	2.157	25.888
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	1.212	1.212	1.212	14.544
JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES	1.212	1.212	1.212	14.544
(-) INSS	- 267	- 267	- 267	- 3.200
TOTAL	6.472	6.472	6.472	77.665

Conforme os demonstrativos contábeis analisados, observa-se que apenas a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não apresentou

provisionamento de pró-labore, sendo que as demais Empresas realizaram a contabilização mensal da remuneração dos Sócios, conforme tabela supra.

Insta salientar que as Recuperandas não apresentaram a folha de pró-labore da TETRAFERRO referente ao mês 12/2022, a qual foi solicitada, contudo, sem retorno até o término deste relatório.

Vale ressaltar, ainda, que os valores a título de pró-labore registrados em dezembro/2022, foram pagos somente nas Recuperandas **CAMPALA, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, conforme discriminado no Livro Razão de cada Sociedade Empresária.

Ademais, reitera-se 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, e 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 IV.I. Colaboradores, e que estas figuram com a real remuneração dos Administradores.

Por último, conforme consulta realizada em 09/02/2023, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), bem como pela confirmação do Setor Contábil do **Grupo Pires do Rio**, o capital social das Recuperandas está distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO - TP EMPREENDIMENTOS	PARTE	%
Endereço: Rua: Pedroso Alvarenga, N° 900 – Itaim Bibi– São Paulo Complemento: 13° Andar		
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	%
Endereço: Rua: Felipe Camarão, N° 559 – Vila Prosperidade – São Caetano do Sul - Complemento: A		
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	14.923.541,00	59,85%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	9.620.807,00	38,58%

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

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

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

MARIANA DE ALENCAR LOUREIRO TEIXEIRA POSSES	390.452,00	1,57%
TOTAL	24.934.800,00	100%
QUADRO SOCIETÁRIO - TETRAFERRO		
PARTE		
%		
Endereço: Rua: Alto Paraguai, Nº 593 – Jaçanã – São Paulo		
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		
%		
Endereço: Rua: Felipe Camarão, Nº 559 – Vila Prosperidade – São Caetano do Sul - Complemento: A		
CAMPALA PARTICIPAÇÕES LTDA	14.364.474,00	67,09%
ROBERTO TEIXEIRA POSSES	7.045.526,00	32,91%
TOTAL	21.410.000,00	100%

V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

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

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

Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado e nem computadas as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários e os ganhos ou perdas não operacionais. Ademais, informamos que a **AGROPECUÁRIA**, a **CAMPALA** e **TP** são optantes pela tributação dos resultados com base no Lucro Presumido, enquanto as Devedoras **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO** são tributadas com base no Lucro Real auferido.

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:

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

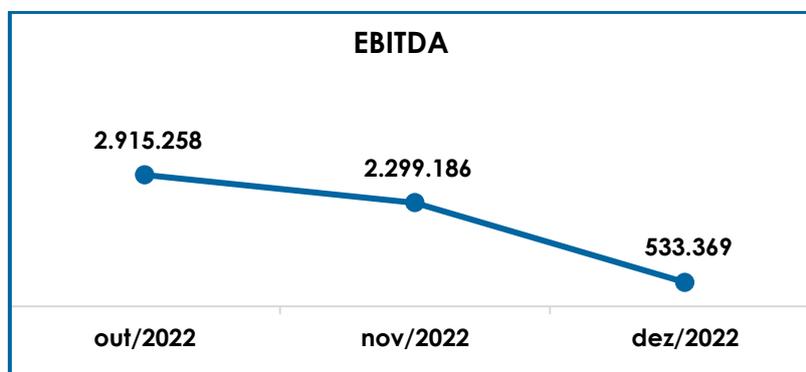
V.I. Ebitda das Recuperandas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO

EBITDA	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. 2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	114.376.829	107.058.741	88.258.618	1.393.143.671
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 29.330.383	- 27.382.463	- 19.911.886	- 341.687.874
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	85.046.446	79.676.279	68.346.732	1.051.455.797
(-) CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 62.570.044	- 57.057.699	- 52.263.516	- 750.617.771
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 12.880.157	- 12.505.490	- 8.612.115	- 143.027.303
(=) LUCRO BRUTO	9.596.245	10.113.089	7.471.101	157.810.723
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 6.831.695	- 7.959.487	- 7.073.365	- 80.032.335
DESPESAS GERAIS	- 13.610	- 19.192	- 29.427	- 983.567
(-) DEPRECIÇÃO	164.319	164.776	165.060	1.698.255
EBITDA	2.915.258	2.299.186	533.369	78.493.075
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	3%	2%	1%	6%

Conforme os dados reproduzidos no quadro acima, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** no mês de dezembro/2022, sumarizando **R\$ 533.369,00**, sendo observada uma redução no valor apurado, em relação ao resultado do mês anterior.

Verifica-se que a redução do Ebitda no mês analisado, foi decorrente da regressão da receita bruta (R\$ 18.800.124,00), ser superior a minoração nas deduções, custos e despesa (R\$ 17.034.307,04).

Conforme o gráfico abaixo, observa-se a retração do Ebitda destas Entidades no período de outubro a dezembro/2022:



Destaca-se que apenas a Recuperanda **PIRES DO RIO** apresentou *Ebitda* positivo no mês de dezembro/2022, superior ao saldo negativo das Devedoras **TETRAFERRO, CAMPALA e TP**. Logo, foi apurado saldo satisfatório no mês analisado, considerando o resultado consolidado das 4 Empresas ora analisadas.

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.

V.II. *Ebitda* da Devedora **AGROPECUÁRIA**

A Recuperanda **AGROPECUÁRIA** não foi incluída na análise do *Ebitda* anterior, por se tratar de uma atividade específica e que não se comunica com as demais atividades do Grupo. Dessa forma, para uma melhor compreensão, esta Auxiliar do Juízo disponibiliza a análise do resultado operacional da Empresa separado das demais, de modo que se registram os seguintes valores:

EBITDA	out/2022	nov/2022	dez/2022	ACUM 2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	537.164	471.418	1.755.397	12.614.645
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 13.260	- 17.297	- 61.846	- 412.688
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	523.904	454.120	1.693.551	12.201.957
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 60.004	- 36.426	- 503.684	- 3.208.556
(-) CUSTO DO REBANHO	- 1.065.907	- 1.002.445	- 992.113	- 13.697.523
(=) LUCRO BRUTO	- 602.007	- 584.751	197.754	- 4.704.122
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 241.854	- 307.665	- 270.388	- 2.946.813
(+) IMPOSTOS ENGLOBADOS NOS CUSTOS	-	2.328	2.869	11.741
(+) DEPRECIÇÃO	32.356	32.295	28.655	388.782
EBITDA	- 811.505	- 857.792	- 41.110	- 7.250.411
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-151%	-182%	-2%	-57%

Nota-se, que a **AGROPECUÁRIA** obteve um resultado operacional negativo de **R\$ 41.110,00** em dezembro/2022, tendo em vista que os custos e despesas superaram o faturamento do período. Ademais,

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

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

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

nota-se o acréscimo superior a 100% das receitas operacionais líquidas em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 1.239.431,00. Concomitantemente, nota-se o acréscimo de 32% nos custos e despesas, com evolução equivalente a R\$ 422.749,00 se comparados a novembro/2022.

Concluiu-se, portanto, que somando os resultados das cinco Recuperandas, o valor final do *Ebitda* de dezembro/2022, reflete o lucro operacional de R\$ 492.259,00. Sendo assim, é esperado que o Grupo continue adotando medidas estratégicas para controlar os custos e despesas, bem como para manter, minimamente, a média de faturamento obtido nos últimos meses, com o intuito de proporcionar a obtenção de novos resultados positivos.

Ainda, é importante esclarecer que mesmo a Agropecuária Dona Yvone ter demonstrado resultado insatisfatório de R\$ 7.250.411,00 no ano de 2022, o Grupo Empresarial demonstrou resultado positivo de R\$ 71.242.664,00, em virtude dos resultados positivos acumulados das Recuperandas "Tetraferro e Pires do Rio".

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.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de

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

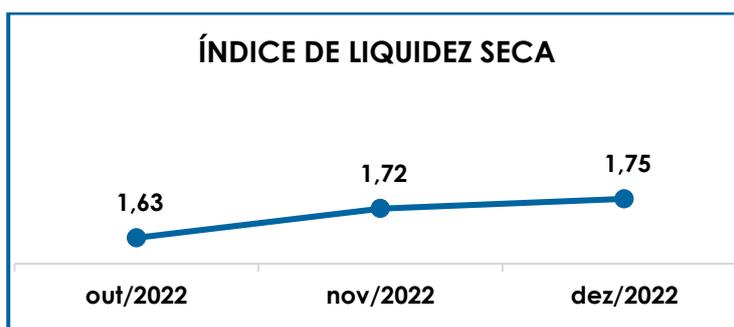
gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.

VI.I. Liquidez Seca

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

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



Diante do gráfico exposto, verifica-se que o índice de liquidez seca aumentou R\$ 0,03 em dezembro/2022, em virtude da minoração nos passivos circulantes (9%), terem superado a redução nos ativos considerados para cálculo (7%).

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

Ante o exposto, considerando que em dezembro/2022, a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,75** para cada **R\$ 1,00** de dívida, é possível afirmar que as Recuperandas dispunham de ativos, desconsiderados os valores em “estoques”, para o adimplemento de todas suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Tal índice demonstra o que efetivamente as Recuperandas utilizaram para custear suas obrigações, considerando que 39% dos ativos a curto prazo são provenientes de estoques e estes não são considerados para cálculo do respectivo índice.

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

VI.II. Liquidez Geral

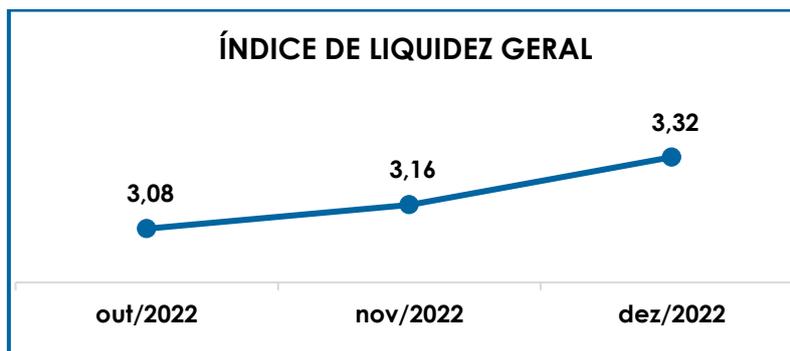
O índice de **liquidez geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo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

Conforme exposto no gráfico abaixo, é visível que o índice de liquidez geral das Recuperandas progrediu em R\$ 0,16, no mês de dezembro/2022, 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



Tal majoração ocorreu em razão do decréscimo de 2% do ativo total (ativo circulante e não circulante), ter sido inferior a redução de 7% no passivo total (passivo circulante e exigível a longo prazo), tornando maior a diferença entre os dois montantes e, conseqüentemente, aumentando o indicador positivo obtido pela divisão desses valores.

Sendo assim, conclui-se que a capacidade de pagamento das Companhias era de **R\$ 3,32** para cada **R\$ 1,00** de dívida, quando considerados os ativos e passivos de longo prazo, permanecendo na condição de índice **suficiente** e **satisfatório** por ter resultado em valor maior que 1,00.

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

VI.III. Capital de Giro Líquido

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

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

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	out/2022	nov/2022	dez/2022
CAIXA	68.304	68.304	68.304
BANCOS	2.190.182	1.085.845	10.180.021
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	11.925.938	18.236.377	14.320.422
CONTAS VINCULADAS	445.353	134.781	1.207.690
CLIENTES NACIONAIS	168.498.487	159.130.555	139.719.128
(-) PROVISÕES PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 4.415.301	- 4.480.162	- 4.378.157
TÍTULOS A RECEBER	1.540.000	1.540.000	1.540.000
DIVIDENDOS A RECEBER	150.000	150.000	150.000
ESTOQUE	250.540.182	240.232.905	247.538.664
ESTOQUE DE TERCEIROS	80.420	127.541	72.482
IMPOSTOS A RECUPERAR	137.101.791	135.821.608	135.057.472
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	99.624.602	100.248.004	83.443.307
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	150.750	963.519	173.034
OUTROS CRÉDITOS	4.500	5.079	239.989
DESPESAS ANTECIPADAS	271.409	822.034	874.711
MULTAS E JUROS A APROPRIAR	1.896.256	1.877.436	1.858.084
ATIVO CIRCULANTE	670.072.874	655.963.824	632.065.152
FORNECEDORES NACIONAIS	- 102.644.590	- 79.566.118	- 72.049.667
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 23.332.474	- 28.541.839	- 28.371.819
DUPLICATAS DESCONTADAS	- 46.155.303	- 38.849.743	- 18.438.664
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 4.594.802	- 5.007.198	- 3.161.802
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 148.955	- 153.623	- 134.774
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.984.622	- 1.996.219	- 1.898.940
IMPOSTOS A RECOLHER	- 8.922.017	- 10.925.842	- 5.589.088
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 19.273.404	- 21.387.211	- 29.309.605
CREDORES DIVERSOS	- 30.137.561	- 34.710.877	- 39.536.268
PARCELAMENTOS - CP	- 5.545	- 2.773	- 33.270
DIVIDENDOS, PART. E JUROS S/CAP. PRÓPRIO	- 491.108	- 491.108	- 491.108
PROVISÕES DE NATUREZA FISCAL	- 20.215.469	- 20.215.469	- 20.215.469
PASSIVO CIRCULANTE	- 257.905.851	- 241.848.021	- 219.230.475
TOTAL	412.167.023	414.115.803	412.834.677

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que o **CGL** das Recuperandas apresentou saldo positivo em todo o trimestre analisado, uma vez que o ativo circulante se manteve superior ao passivo circulante no período. Ademais, nota-se que no mês de dezembro/2022, o índice apresentou redução de 0,31%, se comparado com o mês anterior, o equivalente a R\$ 1.281.126,00, encerrando o período com o valor de **R\$ 412.834.677,00**.

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

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

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

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



Diante do gráfico retratado, conclui-se que as Recuperandas têm apresentado resultados eficazes em relação ao “capital de giro líquido”, refletindo o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo. Ademais, é sabido que a involução do saldo positivo no mês corrente, ocorreu em virtude da involução de R\$ 23.898.672,00 no “ativo circulante”, ser superior ao decréscimo de R\$ 22.617.546,00 no “passivo circulante”.

Em complemento, destaca-se que os valores com maior representatividade no “passivo circulante” estão concentrados nos seguintes grupos de contas: “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos”, “duplicatas descontadas”, “impostos a recolher”, “adiantamento de clientes” e “credores diversos”, cujos saldos equivalem a 88% do total registrado no exigível a curto prazo.

Quanto ao “ativo circulante”, por sua vez, 82% dos bens e direitos que serão realizados no curto prazo são compreendidos pelos grupos: “clientes nacionais” (subtraindo os créditos de liquidação duvidosa), “estoques” e “impostos a recuperar”.

VI.IV. Disponibilidade Operacional

A **disponibilidade operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária que dependem

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

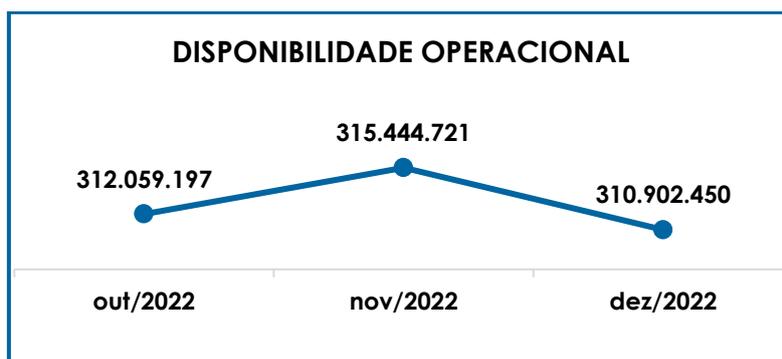
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	out/2022	nov/2022	dez/2022
CLIENTES	164.083.186	154.650.393	135.340.971
ESTOQUES	250.620.601	240.360.446	247.611.147
FORNECEDORES	- 102.644.590	- 79.566.118	- 72.049.667
TOTAL	312.059.197	315.444.721	310.902.450

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou resultado positivo de **R\$ 310.902.450,00** no mês em análise. Além disso, se compararmos com o valor apurado em novembro/2022, verifica-se uma minoração de 1% no saldo do mês 12/2022, justificada pela retração de 12% no valor a receber de “clientes”, ter superado a redução de 9% do montante devido aos fornecedores. Ademais, observa-se que a retração não foi maior, em virtude da evolução do saldo de estoques em 3%.

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



Ademais, ressalta-se que o resultado positivo na análise da disponibilidade operacional seria possível apenas com o montante a receber dos “clientes”, demonstrando que o ciclo operacional das Empresas

não dependeu do saldo em “estoques” para fazer frente as obrigações com os “fornecedores” de produtos e serviços no mês em análise.

VI.V. Endividamento

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraídos os saldos registrados no caixa e equivalentes. O resultado do cálculo representa o saldo que as Recuperandas necessitam para zerar o passivo que gera a despesa financeira, serão vejamos:

ENDIVIDAMENTO	out/2022	nov/2022	dez/2022
FORNECEDORES NACIONAIS	- 102.644.590	- 79.566.118	- 72.049.667
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 23.332.474	- 28.541.839	- 28.371.819
DUPLICATAS DESCONTADAS	- 46.155.303	- 38.849.743	- 18.438.664
CREDORES DIVERSOS	- 30.137.561	- 34.710.877	- 39.536.268
DIVIDENDOS, PART. E JUROS S/CAP. PRÓPRIO	- 491.108	- 491.108	- 491.108
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 73.299.881	- 76.495.851	- 77.519.151
FORNECEDORES CONCURSAL	- 1.504.093	- 1.504.093	- 637.415
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	- 4.171.166	- 4.119.540	- 4.046.955
OUTROS DÉB. SÓCIOS P/FUTURO AUMENTO CAP.	- 80.320	- 80.320	- 80.320
CREDORES POR INVESTIMENTOS - LP	- 1.540.000	- 1.540.000	- 1.540.000
(+) DISPONIBILIDADES	14.629.777	19.525.306	25.776.437
DÍVIDA ATIVA	- 268.726.720	- 246.374.183	- 216.934.932
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 4.594.802	- 5.007.198	- 3.161.802
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 148.955	- 153.623	- 134.774
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.984.622	- 1.996.219	- 1.898.940
IMPOSTOS A RECOLHER	- 8.922.017	- 10.925.842	- 5.589.088
PARCELAMENTOS - CP	- 5.545	- 2.773	- 33.270
PARCELAMENTOS - LP	- 3.361.577	- 3.361.577	- 3.014.093
PROVISÃO IRPJ E CSLL DIFERIDOS	- 1.517.720	- 1.507.975	- 1.498.232
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	- 1.472.328	- 1.472.328	- 1.367.377
PROVISÕES DE NATUREZA FISCAL	- 20.215.469	- 20.215.469	- 20.215.469
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 42.223.035	- 44.643.005	- 36.913.045
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA TOTAL	- 310.949.755	- 291.017.188	- 253.847.977

A dívida financeira líquida no mês de dezembro/2022, sumarizou **R\$ 253.847.977,00**, demonstrando redução das obrigações em R\$ 37.169.211,00, se comparadas com o 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

Tal fato decorreu da regressão da **Dívida Ativa**, que sumarizou o importe de **R\$ 216.934.932,00**, justificado, principalmente, pela redução dos “fornecedores nacionais” e “duplicatas descontadas”, verificando-se que, de forma consolidada, as Empresas apuraram redução destas obrigações em R\$ 29.439.252,00.

Ademais, a redução do endividamento foi maior em virtude da minoração da “**Dívida Fiscal e Trabalhista**”, no importe de R\$ 7.729.959,00, sendo que a principal variação se deu no total das “impostos a recolher”, com o registro de R\$ 5.336.755,00.

Cabe ressaltar, que os expressivos valores de endividamento se referem, em especial, aos grupos de contas “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos CP e LP”, “duplicatas descontadas” e “credores diversos”, cujo valor somado equivale a 93% do endividamento total, isso já desconsiderando as “disponibilidades”, e que estão parcialmente sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

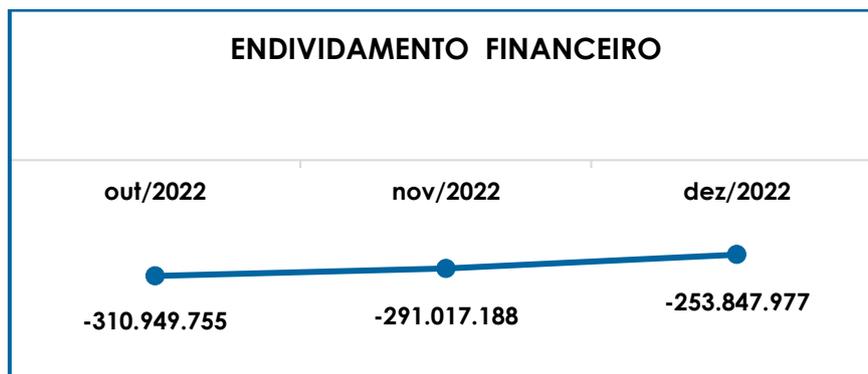
Além do mais, é certo que apenas 13% da composição do endividamento consolidado se refere aos valores correspondentes às “obrigações sociais”, “impostos a recolher”, “provisões de IRPJ e CSLL diferidos”, “parcelamentos de impostos CP e LP” e “provisões de natureza fiscais”, cujos saldos não se sujeitam à Recuperação Judicial, ou seja, são dívidas extraconcursais, sendo necessário elaborar um plano de ação específico para reduzir esses saldos.

Abaixo, segue representada a redução do endividamento das Recuperandas apurado 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



No mais, é sabido que mesmo com o pagamento parcial dos fornecedores, Bancos/FIDCS, fisco e colaboradores, ainda há vultoso saldo no Endividamento das Companhias, principalmente pelos montantes devidos aos “fornecedores” e a título de “duplicatas descontadas”.

Conclui-se, portanto, que as Recuperandas devem manter a operação no sentido de diminuir o seu endividamento, como verificado nos últimos meses, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão do cenário econômico-financeiro desfavorável que ensejou o pedido de recuperação judicial.

VII. FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pelas sociedades empresárias 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.

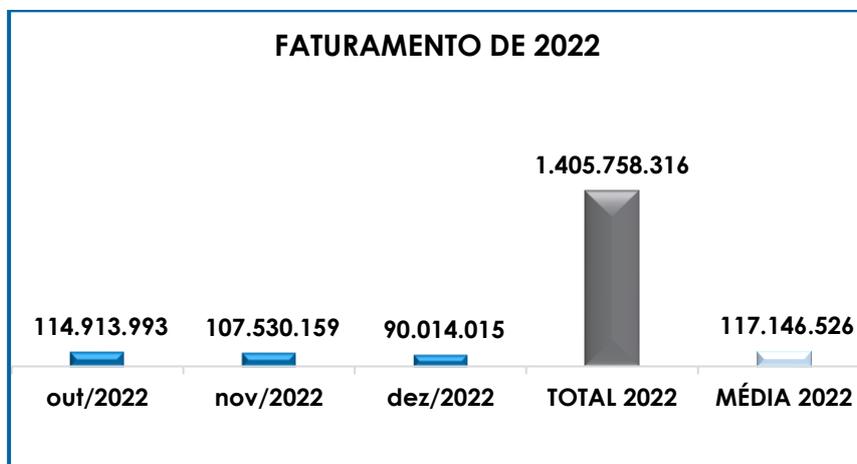
O gráfico abaixo demonstra o valor da receita operacional bruta total do Grupo em dezembro/2022, no importe de **R\$ 90.014.015,00**, com a retração correspondente a R\$ 17.516.144,00 se

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

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

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

comparado ao mês anterior, bem como o total do faturamento e a média de receitas no ano de 2022.



A tabela a seguir demonstra o faturamento de cada uma das Recuperandas no período de outubro a dezembro/2022:

FATURAMENTO POR EMPRESA	out/2022	nov/2022	dez/2022
AGROPECUÁRIA DONA YVONE	537.164	471.418	1.755.397
TETRAFERRO	18.644.878	19.305.497	13.049.476
PIRES DO RIO CIBRAÇO	95.731.951	87.753.245	75.209.142
TOTAL	114.913.993	107.530.159	90.014.015

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

Importante destacar, que a receita de maior representatividade no mês corrente refere-se à Recuperanda **PIRES DO RIO**, representando 84% do faturamento total apurado no período.

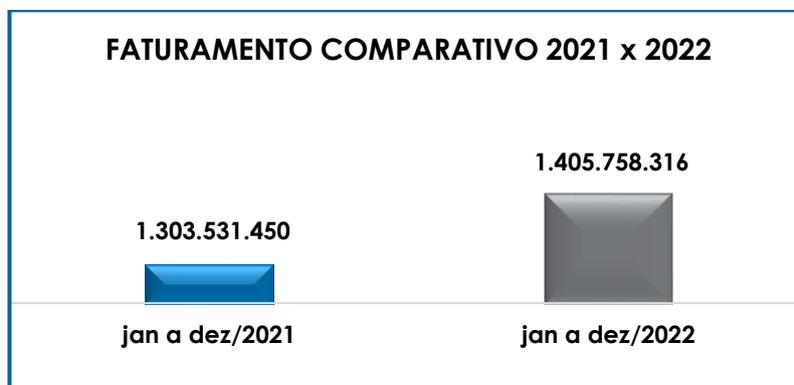
Além disso, ao compararmos o faturamento bruto de janeiro a dezembro/2021, no montante de R\$ 1.303.531.450,00, com o total auferido no mesmo período no ano corrente, nota-se elevação de 8%,

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

denotando a significativa melhora no cenário econômico das Devedoras, conforme gráfico abaixo:



Dessa forma, a elevação do faturamento anual comprova a viabilidade das atividades empresariais, de forma que as Recuperandas devem manter as estratégias para o progresso das receitas, 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 das receitas líquidas após o abatimento das devoluções de vendas e impostos incidentes do faturamento (deduções da Receita Bruta):

RECUPERANDAS	Faturamento Bruto	Deduções da Receita Bruta	Fat. Líq. Vendas
AGRO DONA YVONE	1.755.397	- 61.846	1.693.551
TETRAFERRO	13.049.476	- 3.774.091	9.275.386
PIRES	75.209.142	- 16.128.371	59.080.770
TOTAL	90.014.015	- 19.964.308	70.049.707

VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.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 outubro a dezembro/2022:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	out/2022	nov/2022	dez/2022
DISPONIBILIDADE	14.629.777	19.525.306	25.776.437
CAIXA	68.304	68.304	68.304
BANCOS	2.190.182	1.085.845	10.180.021
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	11.925.938	18.236.377	14.320.422
CONTAS VINCULADAS	445.353	134.781	1.207.690
CONTAS A RECEBER	165.773.186	156.340.393	137.030.971
CLIENTES NACIONAIS	168.498.487	159.130.555	139.719.128
(-) PROVISÕES PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 4.415.301	- 4.480.162	- 4.378.157
DIVIDENDOS A RECEBER	1.540.000	1.540.000	1.540.000
TÍTULOS A RECEBER	150.000	150.000	150.000
ESTOQUES	250.620.601	240.360.446	247.611.147
ESTOQUE	250.540.182	240.232.905	247.538.664
ESTOQUE DE TERCEIROS	80.420	127.541	72.482
OUTRAS CONTAS	239.049.309	239.737.679	221.646.598
IMPOSTOS A RECUPERAR	137.101.791	135.821.608	135.057.472
COMPRAS P/ ENTREGAS FUTURAS	-	-	-
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	99.624.602	100.248.004	83.443.307
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	150.750	963.519	173.034
OUTROS CRÉDITOS	4.500	5.079	239.989
DESPESAS ANTECIPADAS	271.409	822.034	874.711
MULTAS E JUROS A APROPRIAR	1.896.256	1.877.436	1.858.084
ATIVO CIRCULANTE	670.072.874	655.963.824	632.065.152
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	90.228.516	92.365.323	93.136.239
CRÉDITOS COM PESSOAS LIGADAS	70.322.378	72.459.186	73.230.102
TÍTULOS A RECEBER - LP	19.797.313	19.797.313	19.797.313
DEPÓSITOS JUDICIAIS	108.825	108.825	108.825
INVESTIMENTOS	258.225.706	258.538.817	258.612.308
CONTROLADAS E COLIGADA - VALOR PATRIMONIAL	46.694.905	46.694.905	46.694.905
CONTROLADAS E COLIGADAS - CUSTO CORRIGIDO	209.971.538	210.284.649	210.358.139
BENS PARA INVESTIMENTOS	1.183.632	1.183.632	1.183.632
AERONAVES E EMBARCAÇÕES	11.632	11.632	11.632
VEÍCULOS	364.000	364.000	364.000
IMOBILIZADO	42.081.313	41.903.445	42.107.074
IMOBILIZADO	80.283.526	80.304.956	80.705.769
(-) DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	- 38.202.212	- 38.401.511	- 38.598.694
ATIVO NÃO CIRCULANTE	390.535.535	392.807.585	393.855.621
TOTAL	1.060.608.409	1.048.771.409	1.025.920.773

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

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

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

De modo geral, observou-se redução do **Ativo** em R\$ 22.850.636,00, e saldo final de **R\$ 1.025.920.773,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 62% do total de bens e direitos das Empresas e totalizou R\$ 632.065.152,00 no mês de dezembro/2022, com decréscimo de 4% se comparado ao mês anterior.

➤ **Disponibilidades:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, para adimplemento de suas obrigações a curto prazo. No mês de dezembro/2022, este grupo de contas sumarizou a quantia de R\$ 25.776.437,00, sendo R\$ 68.304,00 disponíveis em espécie no “caixa”, R\$ 10.180.021,00 em “bancos”, R\$ 14.320.422,00 em “aplicações financeiras” e R\$ 1.207.690,00 em “contas vinculadas”.

Referente ao subgrupo “**bancos**”, frisa-se que o saldo de dezembro/2022, apresentou acréscimo no valor de R\$ 9.094.176,00, se comparado ao mês anterior, em virtude de os pagamentos realizados serem inferiores aos recebimentos no mês.

No entanto, observou-se que o saldo das “aplicações financeiras” regrediu R\$ 3.915.955,00 em dezembro/2022, decorrente das novas aplicações terem sido inferiores aos resgates efetuados no mês analisado.

Quanto as “contas vinculadas”, verificou-se aumento em mais de 100% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 1.072.909,00, justificado pelos lançamentos de transferências para conta do Banco Safra e Banco Industrial do Brasil.

➤ **Contas a receber:** o saldo auferido se refere aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais das Recuperandas, que sumarizaram R\$ 137.030.971,00 em 12/2022, estando compostas pelas seguintes contas:

CONTAS A RECEBER	out/2022	nov/2022	dez/2022
CLIENTES NACIONAIS	168.498.487	159.130.555	139.719.128
(-) PROVISÕES PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	-4.415.301	-4.480.162	-4.378.157
DIVIDENDOS A RECEBER	1.540.000	1.540.000	1.540.000
TÍTULOS A RECEBER	150.000	150.000	150.000
TOTAL	165.773.186	156.340.393	137.030.971

A redução das "contas a receber" foi de 12% se comparado ao mês anterior, sendo que esta involução se deu pelo decréscimo no valor a receber dos "clientes nacionais" em R\$ 19.411.428,00, bem como o decréscimo em 2% no saldo negativo das "provisões para créditos de liquidação duvidosa".

No mais, esta Administradora Judicial solicitou às Recuperandas a composição dos valores contabilizados a título de "(-) provisões para créditos de liquidação duvidosa", na monta de R\$ -4.378.157,00 em dezembro/2022, valor este que reduz o total a receber dos clientes, bem como para informar se há alguma ação para a cobrança extrajudicial ou judicial desses créditos.

Em resposta, foram encaminhados alguns documentos, bem como as seguintes informações:

"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.

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

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.”

Além disso, quanto aos “dividendos a receber”, é sabido que são apresentados apenas na Recuperanda **TP**, sendo que no exercício de 2021, não houve movimentações neste grupo de contas, permanecendo inalterado até dezembro/2022. Sobre este ponto, os Devedores informaram o seguinte:

“Esse valor é relativo à remessa de lucros de R\$ 1.540.000,00 do exercício de 2010 da Agropecuária Dona Yvone, e 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 objeto 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”.

Em complemento, acrescenta-se que na conta “provisões para créditos de liquidação duvidosa”, as Recuperandas seguem o critério a partir do art. 9º, § 7º, Inciso II, alíneas a, b e c da Lei 9.430/96. Já para as Duplicatas que não estão na regra acima, estas são registradas como

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

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

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

provisões não dedutíveis e são controladas no lado B do LALUR/LACS. Além do mais, ressalta-se que o Departamento Jurídico do **Grupo Pires do Rio** informou que toma as medidas cabíveis para recuperação de crédito, lançados como perdas e/ou liquidação duvidosa.

Além de todas essas explicações, mensalmente as Recuperandas encaminham as composições dos saldos apresentados nos Demonstrativos Contábeis, contudo, acompanhados das ressalvas apontadas.

É válido destacar que no mês corrente, a Recuperanda não disponibilizou a planilha atualizada do contas a receber, sendo motivo de esclarecimento por parte do Grupo Empresarial. Conforme relatado anteriormente, há cobranças efetuadas pelo corpo jurídico da Recuperanda **PIRES DO RIO**, bem como outras medidas adotadas.

Por derradeiro, destacam-se os 6 principais clientes do Grupo Empresarial, bem como sua representação no mês de dezembro/2022:

PRINCIPAIS CLIENTES - DEZ/2022		
RAZÃO	VALOR	%
METALUTEC METAIS EIRELI	6.895.206,65	8%
TEKNOLOGIO PRODUTOS TECNOLÓGICA	3.533.301,00	4%
ANDRITZ BRASIL LTDA	3.296.035,70	4%
GRANEI METALÚRGICA AUTO PECAS	3.263.148,40	4%
WEG EQUIPAMENTOS ELETRICOS SA	2.719.325,45	3%
METALÚRGICA FCR LTDA	1.982.559,91	2%

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

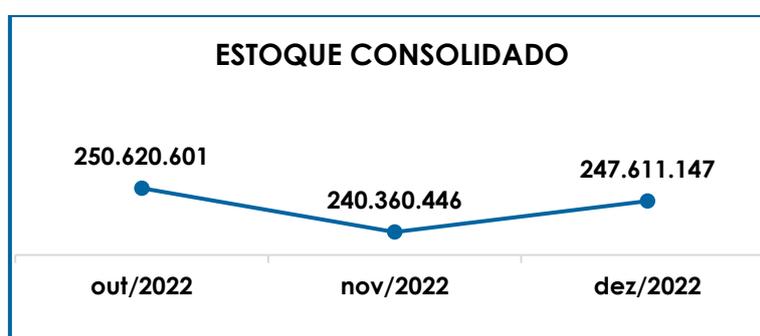
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

O saldo auferido em dezembro/2022, sumarizou R\$ 247.611.147,00, sendo que R\$ 72.482,00 são correspondentes aos “estoques de terceiros”.

De acordo com o gráfico abaixo, observa-se que o valor dos “estoques” em dezembro/2022, de forma consolidada, apresentou aumento de R\$ 7.250.701,00, em comparação ao mês anterior:



Em conformidade com os documentos contábeis, a Recuperanda **PIRES DO RIO** foi a única que apresentou estoque de terceiros, e que o estoque da Devedora **AGROPECUÁRIA** é composto por animais, em razão de atividade específica, a qual não se comunica com as demais empresas do Grupo.

➤ **Tributos a compensar/recuperar:** o valor total registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 135.057.472,00, o qual poderá ser utilizado para compensação dos tributos ora devidos pelas Recuperandas, na esfera administrativa e/ou judicial.

As Devedoras apresentaram redução do saldo a recuperar em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 764.136,00, decorrente das compensações parciais de IRRF, ICMS, PIS, COFINS e IPI no mês de dezembro/2022, serem superiores aos novos tributos apropriados a

recuperar a título de IPI, PIS, COFINS, ICMS, IRRF e outros impostos e contribuições a recuperar.

➤ **Adiantamentos a fornecedores:** esses valores pagos antecipadamente aos fornecedores resultam das negociações realizadas pelas Companhias, e que, oportunamente, serão baixados quando do recebimento do produto ou serviço adquirido, com o respectivo documento fiscal que comprove a transação.

Em dezembro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 83.443.307,00, com redução de R\$ 16.804.697,00 em comparação ao mês de novembro/2022, o equivalente a 17%, em virtude de as baixas ocorridas no período terem sido superiores aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores.

Conforme esclarecido pelas Devedoras, essa conta apresenta um alto valor em virtude das compras, na maior parte, serem efetuadas com pagamento antecipado, sendo que 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, como por exemplo, os adiantamentos de férias e empréstimos, cujo saldo representava o montante de R\$ 173.034,00 no mês em análise. Em comparação a novembro/2022, estes adiantamentos reduziram em R\$ 790.485,00, devido aos pagamentos antecipados terem sido inferiores às baixas abrangidas pela Folha de Pagamento do mês 12/2022, justificado, principalmente, pela antecipação de benefícios.

➤ **Outros Créditos:** compreendem somente as Devedoras **PIRES DO RIO** e **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo progrediu R\$ 234.910,00 em

dezembro/2022, em virtude das novas apropriações serem inferiores as baixas ocorridas nesta última.

➤ **Despesas antecipadas:** nesse grupo de contas estão registradas as despesas que já foram pagas pelas Empresas, mas que serão contabilizadas como parte dos gastos em períodos posteriores, seguindo o princípio contábil da competência. No mês de dezembro/2022, apurou-se o valor de R\$ 874.711,00, com acréscimo de 6% se comparado a novembro/2022.

Ademais, importante ressaltar que o grupo de contas engloba apenas duas rubricas, sendo: “seguros a apropriar” e “encargos financeiros a apropriar”, os quais foram adimplidos antecipadamente e serão reconhecidos como despesas, gradativamente no resultado das Companhias.

➤ **Multas e Juros a apropriar:** compreende somente a Devedora **AGROPECUÁRIA**, sendo que o respectivo saldo regrediu R\$ 19.351,00 em dezembro/2022, em virtude de baixas referente a “multa de PERT, REFIS e ITR” e “juros a apropriar”.

MULTAS/ JUROS/ OUTROS A APROPRIAR	out/2022	nov/2022	dez/2022
JUROS A APROPRIAR	1.275.675	1.262.936	1.249.854
MULTAS/ PERT* REFIS - GPS 4141	620.582	614.499	608.230
TOTAL	1.896.256	1.877.436	1.858.084

Frisa-se que os juros e multas são uma espécie de despesas antecipadas, sendo que a cada pagamento do PERT, REFIS e ITR, tais valores são reduzidos no ativo, em contrapartida ao reconhecimento destes encargos no resultado da Devedora.

• **Ativo não circulante:** o ativo a longo prazo representava 38% dos bens e direitos das Empresas e sumarizou R\$ 393.855.621,00 em dezembro/2022, com acréscimo em menos de 1% se comparado a novembro/2022.

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

➤ **Realizável a longo prazo:** em dezembro/2022, esse grupo de contas apresentou o montante de R\$ 93.136.239,00, sendo R\$ 73.230.102,00 correspondente a conta de "créditos em pessoas coligadas", R\$ 19.797.313,00 em "títulos a receber – LP" e R\$ 108.825,00 em "depósitos judiciais".

Conforme tabela inicial do Ativo, verifica-se a elevação na conta "créditos em pessoas coligadas", devido ao acréscimo ocorrido na Devedora **PIRES DO RIO**, isso, em virtude dos novos empréstimos superarem os recebimentos.

➤ **Investimentos:** nota-se que, em dezembro/2022, houve majoração dos investimentos em virtude da evolução da rubrica "Controladas e Coligadas - Custo Corrigido", sabendo-se que, no mês analisado, somente essa conta apresentou aumento de R\$ 73.490,00, ensejando a monta final de R\$ 258.612.308,00.

Além do mais, foi solicitado explicação com relação à conta "Controladas e Coligadas – Custo Corrigido", sendo obtido o seguinte retorno:

"Este valor refere-se ao custo corrigido da equivalência patrimonial das empresas, e não é recebível. Somente quando existir a realização da baixa da participação que não é o caso".

➤ **Imobilizado:** no mês de dezembro/2022, o saldo correspondente aos valores do conjunto de bens tangíveis, necessários à manutenção das atividades das Recuperandas, sumarizaram R\$ 42.107.074,00, já considerando as depreciações acumuladas até o momento, conforme a composição 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

IMOBILIZADO	out/2022	nov/2022	dez/2022
OBRAS DE INFRA ESTRUTURA	2.785.136	2.785.136	2.785.136
APARELHOS E EQUIPAMENTOS	639.824	639.824	639.824
VEÍCULOS	5.806.242	5.806.242	5.806.242
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.883.795	1.885.088	1.891.864
TERRENOS	15.860.217	15.860.217	15.860.217
EDIFÍCIOS	3.707.647	3.707.647	3.707.647
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	2.401.846	2.401.846	2.594.912
AERONAVES	5.332.959	5.332.959	5.332.959
CONSTRUÇÕES CIVIS	1.100.640	1.100.640	1.100.640
INSTALAÇÕES	29.013	29.013	29.013
INSTALAÇÕES PECUÁRIAS	2.154.484	2.154.484	2.154.484
MÁQUINAS E IMPLEMENTOS	1.455.152	1.455.152	1.629.152
ANIMAIS DE TRABALHO	379.311	379.311	379.311
ANIMAIS PARA REPRODUÇÃO	23.250	23.250	24.550
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	3.235	3.235	3.235
HARDWARE	647.471	647.471	650.941
EQUIPAMENTOS, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES	36.073.304	36.093.442	36.115.642
(-) DEPRECIACÕES ACUMULADAS	- 38.202.212	- 38.401.511	- 38.598.694
TOTAL	42.081.313	41.903.445	42.107.074

Verifica-se que, no mês em análise, o ativo imobilizado apresentou acréscimo de R\$ 203.630,00, em comparação a novembro/2022, tendo em vista que a aquisição de imobilizado, no valor de R\$ 400.812,00 ("móveis e utensílios", "imobilizado em andamento", "máquinas e implementos", "animais para reprodução", "hardware", "equipamentos, máquinas e instalações"), foi superior à depreciação mensal de R\$ 197.183,00.

VIII.II. Passivo

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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	out/2022	nov/2022	dez/2022
FORNECEDORES NACIONAIS	- 102.644.590	- 79.566.118	- 72.049.667
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 23.332.474	- 28.541.839	- 28.371.819
DUPLICATAS DESCONTADAS	- 46.155.303	- 38.849.743	- 18.438.664
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 4.594.802	- 5.007.198	- 3.161.802
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 148.955	- 153.623	- 134.774
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.984.622	- 1.996.219	- 1.898.940
IMPOSTOS A RECOLHER	- 8.922.017	- 10.925.842	- 5.589.088

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

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

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

ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-	19.273.404	-	21.387.211	-	29.309.605
CREDORES DIVERSOS	-	30.137.561	-	34.710.877	-	39.536.268
PARCELAMENTOS - CP	-	5.545	-	2.773	-	33.270
DIVIDENDOS, PART. E JUROS S/CAP. PRÓPRIO	-	491.108	-	491.108	-	491.108
PROVISÕES DE NATUREZA FISCAL	-	20.215.469	-	20.215.469	-	20.215.469
PASSIVO CIRCULANTE	-	257.905.851	-	241.848.021	-	219.230.475
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-	73.299.881	-	76.495.851	-	77.519.151
FORNECEDORES CONCURSAL	-	1.504.093	-	1.504.093	-	637.415
PARCELAMENTOS - LP	-	3.361.577	-	3.361.577	-	3.014.093
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	-	4.171.166	-	4.119.540	-	4.046.955
PROVISÃO IRPJ E CSLL DIFERIDOS	-	1.517.720	-	1.507.975	-	1.498.232
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	-	1.472.328	-	1.472.328	-	1.367.377
OUTROS DÉB. SÓCIOS P/FUTURO AUMENTO CAP.	-	80.320	-	80.320	-	80.320
CREDORES POR INVESTIMENTOS	-	1.540.000	-	1.540.000	-	1.540.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	86.947.086	-	90.081.684	-	89.703.543
CAPITAL SOCIAL	-	101.438.810	-	101.438.810	-	101.438.810
RESERVAS DE LUCROS	-	86.182.962	-	86.182.962	-	86.182.962
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	-	2.047.190	-	2.047.190	-	2.047.190
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	-	130.124.988	-	130.119.988	-	129.052.814
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	330.249.156	-	330.244.156	-	329.176.981
PASSIVO	-	675.102.092	-	662.173.861	-	638.110.999

De modo geral, observou-se redução do **Passivo** em R\$ 24.062.862,00, e saldo final de **R\$ 638.110.999,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 219.230.475,00, com minoração de R\$ 22.617.546,00, em comparação ao mês anterior, o equivalente a 9%.

➤ **Fornecedores:** o saldo apurado em dezembro/2022, foi de R\$ 72.049.667,00, demonstrando decréscimo de R\$ 7.516.450,00, em razão das baixas no total de R\$ 118.224.730,00, serem superiores às novas apropriações de valores devidos aos fornecedores na quantia de R\$ 110.708.279,00.

Cumprе informar que o Grupo adimpliu parcialmente os valores demonstrados na conta “fornecedores nacionais”, em cerca de 64%, sendo o saldo remanescente oriundo de meses anteriores e de

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

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

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

novos materiais adquiridos no mês analisado, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

Por fim, e não menos importante, destaca-se os 06 principais fornecedores do Grupo Empresarial referente ao mês de dezembro/2022:

PRINCIPAIS FORNECEDORES - DEZ/2022	
RAZÃO	VALOR
USINAS SIDS. MINAS GERAIS S/A USIMINAS	18.572.384
ARCELORMITTAL BRASIL S/A	11.897.481
GERDAU AÇOMINAS S/A	8.532.216
STALSIDER INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE AÇO SA	7.756.995
TEKNOLOGIO PRODUTOS TECNOLÓGICOS LTDA	5.579.675
STEELCOIN COM PROD. SIDERÚRGICOS LTDA	4.050.919
METAL K IND. DE METAIS SOC. EMPRESAR. LTDA	3.348.000

➤ **Empréstimos e financiamentos - CP:** foi apurado no mês de dezembro/2022, o saldo de R\$ 28.371.819,00, relativo às dívidas com as instituições financeiras e de crédito.

Destaca-se, que esse grupo de contas apresentou minoração no montante de R\$ 170.020,00 se comparado a novembro/2022, tendo em vista que os registros de pagamentos de R\$ 4.542.128,00, foram maiores que os novos empréstimos adquiridos na rubrica "Emprest. /financ. a curto prazo", no valor de R\$ 4.372.108,00.

➤ **Duplicatas descontadas:** o desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

Cabe destacar que o valor apresentado sumarizou R\$ 18.438.664,00, demonstrando uma involução de 53% se comparado 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

de novembro/2022, em virtude de novas apropriações de duplicatas descontadas de R\$ 52.383.622,00, serem menores que as baixas de R\$ 72.794.702,00, tendo em vista que as operações com duplicatas descontadas reduziram no período.

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

➤ **Provisões trabalhistas:** correspondem às obrigações referentes às despesas prováveis com férias e 13º salário, bem como dos encargos sociais incidentes sobre estas rubricas, que serão quitadas no próprio exercício ou no exercício subsequente.

Em dezembro/2022, verificou-se redução de R\$ 1.845.396,00, em virtude das compensações de 13º salários, férias e seus encargos, serem superiores as novas apropriações.

➤ **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, com exceção do "pró-labore" devido pela **TP**, sobre o qual não se verificou o adimplemento.

Observou-se que houve minoração de R\$ 18.849,00 em comparação ao mês anterior, decorrente das apropriações terem sido inferiores as baixas e pagamentos de salários, férias, rescisões e outros.

Ademais, é sabido que a **TP** detém apenas o saldo correspondente ao pró-labore, conforme demonstrado nos Documentos Contábeis, sendo que no mês de dezembro/2022, houve 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

das remunerações relativas ao mês em questão, mas não se constatou o pagamento.

No tocante a **CAMPALA**, nota-se apenas o provisionamento das remunerações relativas ao mês 12/2022, referente ao Sr. João Carlos Teixeira Posses.

Alusivo a Recuperanda **Tetraferro** verifica-se que no mês corrente realizou a apropriação e pagamentos na integralidade, não resultando em saldo a pagar.

Quanto à **PIRES DO RIO**, a redução se deu em virtude da minoração da rubrica processos trabalhistas a pagar. Em complemento, na **AGROPECUÁRIA** houve retração de saldo, em razão das novas apropriações serem inferiores aos pagamentos de salários.

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

Verifica-se que, no mês de dezembro/2022, houve decréscimo correspondente a R\$ 97.279,00, se comparadas com o mês anterior, tendo em vista que os pagamentos/baixas registrados no mês, no total de R\$ 3.171.616,00, foram maiores que as novas apropriações na soma de R\$ 3.073.776,00.

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

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

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

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

➤ **Obrigações 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\$ 5.589.088,00 será detalhada no tópico "IX - Dívida Tributária".

➤ **Adiantamentos de clientes:** em dezembro/2022, o montante apurado foi de R\$ 29.309.605,00, apresentando majoração de R\$ 7.922.393,00 em relação ao mês anterior, o equivalente a 37%.

Frisa-se, que a maior parte dos saldos apresentados são decorrentes de períodos anteriores. No mais, as Recuperandas não disponibilizaram as composições das Devedoras **PIRES DO RIO e TETRAFERRO**, dessa forma, será solicitado esclarecimento do não envio da documentação completa.

➤ **Credores diversos:** compreendem diversas obrigações, sendo que em dezembro/2022, houve aumento de 14% e valor final consolidado de R\$ 39.536.268,00.

Pela análise realizada, depreende-se que a evolução foi motivada, principalmente, pelos valores contabilizados a título de "contas de consumo e serviços" nas Devedoras **PIRES e TETRAFERRO**.

➤ **Parcelamentos – CP e LP:** no que tange aos parcelamentos tributários de curto e longo prazos, apurou-se que somente a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** dispõe dessas obrigações, as quais se referem aos parcelamentos PERT/REFIS.

Observou-se que no mês analisado, a referida Empresa honrou com os pagamentos da dívida a curto prazo no valor de R\$ 4.485,27, por outro lado, houve a reclassificação do longo prazo para o curto

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

prazo, bem como uma apropriação do Refis, no importe de R\$ 34.982,77 de forma que os saldo final totalizou R\$ 33.270,00. Em complemento, os parcelamentos a longos prazos demonstraram variações, sumarizando a monta de R\$ 3.014.093,00, em razão de reclassificações do longo prazo para o curto prazo, nas rubricas "PERT/ REFIS PA 10805-720760/2011-96* GPS" e "ITR – PGFN".

As reclassificações ocorrem, em virtude de parte dos valores de longo prazo, serem reclassificados para o curto prazo, a fim de que se realizem os pagamentos com exigibilidade em até 360 dias.

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 89.703.543,00 em dezembro/2022, com redução de R\$ 378.141,00 em relação ao mês anterior.

- **Empréstimos e financiamentos – LP:** observa-se que no mês de dezembro/2022, o saldo foi de R\$ 77.519.151,00, relativos às dívidas com as instituições financeiras e de crédito. O saldo aumentou na monta de R\$ 1.023.300,00, em virtude das baixas no mês, no importe de R\$ 1.028.000,00, serem inferiores às novas apropriações de valores a pagar no total de R\$ 2.051.300,00, decorrente do mútuo entre as Devedoras **PIRES DO RIO e AGROPECUÁRIA**, conforme verificado pelos Demonstrativos Contábeis.

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

- **Fornecedores concursais:** em dezembro/2022, verifica-se a retração de 58%, o equivalente a R\$ 866.678,00, decorrente de pagamentos/baixas, referente a credores da Agropecuária Dona Yvone, tendo em vista que foi a Única Empresa do grupo a realizar a adequação conforme instrução do CNJ, separando os Credores concursais dos demais.

- **Outras obrigações – LP:** o grupo compreende as contas que demonstram os “créditos de pessoas ligadas” nas Entidades **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**, sendo que em dezembro/2022, houve minoração de R\$ 72.584,00, restando o saldo final de R\$ 4.046.955,00, em razão das baixas serem superiores às novas apropriações.
- **Provisão de IRPJ e CSLL diferidos:** os tributos diferidos correspondem ao valor calculado de impostos e contribuições sobre o lucro auferido, mas que serão pagos somente em período futuro, de forma que se promove o adiamento dessas obrigações. Ressalta-se, entretanto, que tais diferimentos ocorrem apenas nos casos em que os custos ou despesas relacionadas aos tributos já foram reconhecidos no resultado contábil corrente, mas que serão deduzidos do cálculo do IRPJ e CSLL apenas em exercícios posteriores (LALUR).

Dito isso, em dezembro/2022, houve a redução consolidada de R\$ 9.743,00, pelos lançamentos ocorridos na **PIRES DO RIO** e **TETRAFERRO**.

- **Provisão para contingência:** no mês corrente verifica-se q a retração de R\$ 104.951,00, decorrente da reversão de provisão de contingência, conforme ilustrado no livro razão das Recuperandas (Pires e Tetraferro).

VIII.III. – Passivo Concursal

Frisa-se que o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado na Assembleia Geral de Credores realizada em 15/09/2020, e homologado em 13/11/2020, nos termos da r. decisão de fls. 6.418/6.428 dos autos principais da Recuperação Judicial.

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

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

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

Além disso, considerando o 2º Edital de Credores e as habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 31/12/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part
I	11	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 61.011,67	0,13%
II	2	Em cumprimento	R\$ 2.331.307,82	5%
III	123	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 14.279.721,37	30%
IV	152	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados	R\$ 499.603,79	1%
Credores Parceiros com Garantia Real	2	Em cumprimento	R\$ 1.204.957,37	3%
Credores Quirografários Essenciais	1	Em cumprimento	R\$ 29.389.421,33	62%
TOTAL	291	-	R\$ 47.766.023,35	100%

Destaca-se, que o montante acima demonstrado ainda não foi contabilizado no grupo específico de "Recuperação Judicial" do "passivo não circulante", decorrente da particularidade do sistema contábil do Grupo.

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

Registra-se ainda, 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, à época, alegaram que aguardariam a

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

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

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

homologação do Plano de Recuperação Judicial, o que ocorreu em novembro/2020. Isto posto, a solicitação dos ajustes será reiterada.

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

Ademais, na reunião periódica realizada em 05/08/2021, o Sr. Ednilson, por parte das Recuperandas, esclareceu que até a documentação de agosto/2021, estariam realizadas as adequações. Contudo, até o momento da elaboração deste relatório, as reclassificações não ocorreram em contas específicas no balancete, conforme instruções do CNJ.

Em complemento, na data de 21/10/2021, foi esclarecido que o sistema integrado que utilizam, não permite a criação de contas específicas para transferências dos saldos concursais, pois há uma padronização no momento de realizar as baixas pelos pagamentos. Assim, a Recuperanda disponibilizou documentos auxiliares com um posicionamento dos valores pertinentes ao QGC (quadro geral de credores). Entretanto, a Recuperanda será novamente questionada, sobre o motivo de não estar separado por classe, bem como, quanto as divergências apuradas entre os valores apresentados nos documentos auxiliares e no QGC.

IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com órgãos da Administração

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

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

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

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/2022	nov/2022	dez/2022
INSS A RECOLHER	- 1.845.247	- 1.840.900	- 1.752.368
FGTS A RECOLHER	- 137.530	- 152.852	- 143.543
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.982.777	- 1.993.752	- 1.895.912
IPI A RECOLHER	- 247.448	- 617.089	-
ICMS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 6.581.218	- 7.207.299	- 3.316.054
TRIBUTOS MUNICIPAIS A RECOLHER	- 15.331	- 14.644	- 13.217
PIS A RECOLHER	- 200.304	- 291.649	- 11.986
COFINS A RECOLHER	- 927.710	- 1.348.861	- 55.320
CSRF - LEI 10.833/2003	- 55.690	- 41.030	- 46.702
IRRF A RECOLHER	- 123.645	- 138.078	- 189.934
CSLL A RECOLHER	- 126.823	- 288.373	- 424.807
IRPJ A RECOLHER	- 344.165	- 788.334	- 1.136.805
IMP E CONTR RET A PAGAR - TP	- 462	- 807	- 462
I.S.S. S/ SERVIÇOS	- 394	- 405	- 544
IMPOSTOS S/TERCEIROS	- 2.569	- 2.714	- 2.567
PERT - REFIS	- 5.545	- 2.773	- 33.270
I.N.S.S. FUNRURAL* PF - GPS 2119	- 1.530	- 2.941	- 3.965
ITR	- 294.728	- 183.619	- 386.726
TRIBUTOS DIFERIDOS	- 20.215.469	- 20.215.469	- 20.215.469
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CP	- 29.143.031	- 31.144.084	- 25.837.827
PERT - REFIS - LP	- 3.361.577	- 3.361.577	- 3.014.093
CSLL DIFERIDO	- 401.748	- 399.168	- 396.589
IRPJ DIFERIDO	- 1.115.972	- 1.108.807	- 1.101.643
OBRIGAÇÕES FISCAIS - LP	- 4.879.297	- 4.869.552	- 4.512.325
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 36.005.105	- 38.007.388	- 32.246.063

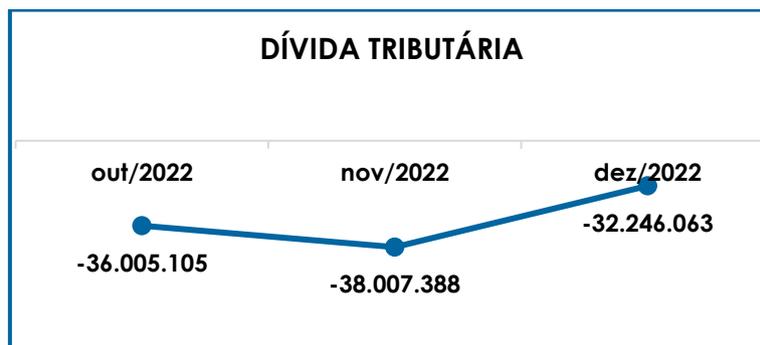
Em dezembro/2022, as obrigações tributárias sumarizaram **R\$ 32.246.063,00**, sendo que R\$ 1.895.912,00 corresponderam aos encargos sociais, representando cerca de 6% da dívida total, e R\$ 30.350.152,00 corresponderam às demais obrigações tributárias e equivaleram a 94% das dívidas perante o Fisco.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a oscilação da dívida tributária entre o período de outubro a dezembro/2022:

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

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

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



Ressalta-se, que 14% 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, sendo que apenas os tributos diferidos registraram alterações no período, enquanto a rubrica “PERT – REFIS – longo prazo” permanece com o saldo inalterado desde dezembro/2021.

No mais, verifica-se que as obrigações fiscais a curto prazo apresentaram regressões de 17%, em especial nas apropriações de “Impostos retidos”, “Impostos sobre terceiros”, “IPI”, “ICMS”, “ISS”, “PIS” e “COFINS”.

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, COFINS, IRRF e INSS, referente a novembro/2022, e realizou novas apropriações de PIS e COFINS com base nas receitas auferidas em dezembro/2022. Ademais, é sabido que houve novas apropriações de INSS, referente a pró-labore, bem como provisionamento de tributos retidos de IRRF e CSRF de NF de serviços tomados. Quanto aos tributos IRPJ e CSLL (trimestrais), verificou apropriação para ser quitado nos próximos meses.

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

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

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

Adicionalmente, verifica-se que o grupo das “obrigações sociais” apresentou decréscimo em menos de 5%, se comparado ao mês anterior, tendo em vista que as baixas e compensações, além dos pagamentos ocorridos nas Recuperandas **AGRO, CAMPALA, TETRAFERRO, TP e PIRES DO RIO**, no importe de R\$ 3.171.616,00, foram superiores ao provisionamento dos encargos que totalizaram R\$ 3.073.776,00.

Por fim, as “obrigações a longo prazo” apresentaram redução, devido às baixas do “IRPJ” e “CSLL” diferidos, e “PERT – REFIS – LP”.

Ainda, 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 no mês **12/2022**, **sumarizou R\$ 3.316.054,00**. Nota-se que, de acordo com a declaração apresentada junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (EFD ICMS-IPI), referente a competência de dezembro/2022, foi informado o valor relativo às operações de venda de mercadorias (apuração do ICMS - operações próprias) no montante de R\$ 12.520.637,89, sendo que na **PIRES DO RIO** foi informado o valor de R\$ 10.443.588,50, (matriz e filiais) e na **TETRAFERRO** de R\$ 2.077.049,39.

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

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

“Mesmo o ICMS sendo parcelado, o saldo a pagar encontra-se aberto e se trata de ICMS a Recolher. Por isso, ele consta na conta de ICMS a recolher”.

No que se refere à **AGROPECUÁRIA**, os tributos têm sido pagos parcialmente, conforme constatado nos documentos contábeis apresentados, sendo que no mês 12/2022, verificou-se os pagamentos dos tributos de curto prazo de IRRF, FUNRURAL, ISS, PCC – impostos sobre terceiros, ICMS e ITR. Ainda, constatou-se, também, o adimplemento do INSS e do FGTS, bem como a ocorrência de novas apropriações de valores que serão quitados nos próximos meses, relacionados a todos os tributos e contribuições incidentes sobre a operação desta Devedora. Além do mais, é válido destacar que houve o provisionamento dos trimestrais (IRPJ e CSLL s/ lucro presumido) no mês corrente, sendo que deverá ser quitado nos próximos meses.

Em linhas gerais, foi demonstrado que as Recuperandas estão pagando parte dos seus tributos, além de realizarem as compensações dos créditos tributários, conforme discorrido neste tópico, inclusive os adimplementos e compensações foram menores que o reconhecimento de novas dívidas em dezembro/2022, tendo em vista que a Dívida Tributária consolidada aumentou em 6% no período.

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\$ 32.246.063,00 em dezembro/2022.

Por fim, conforme já indicado anteriormente, importante rememorar que as obrigações tributárias são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

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

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

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

X. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

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

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

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, 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 Recuperandas do Grupo, o demonstrativo dela será apresentado de forma individualizada para uma melhor compreensão.

X.I. DRE das Recuperandas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. 2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	114.376.829	107.058.741	88.258.618	1.393.143.671

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

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

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

RECEITA DE EXPORTAÇÃO DIRETA	-	38.643	-	93.856
RECEITA DA VENDA NO MERCADO INTERNO	110.411.902	104.014.928	78.496.960	1.350.343.645
RECEITA DE REVENDA DE MERCADORIA	3.756.542	2.841.525	9.594.553	40.730.575
RECEITA DA PRESTAÇÃO DE SERVIÇO	208.385	163.645	167.105	1.975.596
DEDUÇÕES DAS RECEITAS BRUTA	- 29.330.383	- 27.382.463	- 19.911.886	- 341.687.874
VENDAS CANCELAS, DEVOLUÇÕES E ABATIMENTOS	- 3.290.035	- 3.128.776	- 2.134.545	- 29.256.463
IMPOSTOS INCIDENTES S/MERCADORIAS, ALUGUÉIS E SERVIÇOS	- 26.040.347	- 24.253.687	- 17.777.341	- 312.431.411
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	85.046.446	79.676.279	68.346.732	1.051.455.797
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	74%	74%	77%	75%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 62.570.044	- 57.057.699	- 52.263.516	- 750.617.771
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 12.880.157	- 12.505.490	- 8.612.115	- 143.027.303
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	9.596.245	10.113.089	7.471.101	157.810.723
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	8%	9%	8%	11%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 6.831.695	- 7.959.487	- 7.073.365	- 80.032.335
DESPESAS GERAIS	- 13.610	- 19.192	- 29.427	- 983.567
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 17.942	- 3.466	- 32.451	- 213.828
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	261.400	266.171	696.519	4.102.149
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	-	208	-	2.614
SALDO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.994.397	2.396.906	1.032.377	80.680.528
RECEITAS FINANCEIRAS	85.500.424	1.729.455	2.188.065	420.601.613
DESPESAS FINANCEIRAS	- 2.816.321	- 1.467.099	- 1.375.136	- 24.539.210
RESULTADO ANTES DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS	85.678.501	2.659.262	1.845.305	476.742.930
GANHOS OU PERDAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES. PROV. IRPJ E CS	85.678.501	2.659.262	1.845.305	476.742.930
PROV. IRPJ E CS	- 20.668.960	- 592.702	- 440.425	- 82.684.679
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	65.009.541	2.066.560	1.404.880	394.058.251

Conforme análise realizada a partir dos Demonstrativos Contábeis, é possível verificar que em dezembro/2022, de forma consolidada, as Recuperandas abordadas neste item apresentaram **lucro contábil** no montante de **R\$ 1.404.880,00**.

Verifica-se que houve redução do resultado positivo apurado em comparação ao mês anterior, decorrente da retração do faturamento em 18%, ter superado a redução dos custos e despesas em geral em 16%.

No mais, destaca-se que as deduções da receita bruta e os custos em geral consumiram 92% da receita obtida em

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

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

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

dezembro/2022, demonstrando involução no importe de R\$ 16.158.135,00 em relação ao mês anterior, e acompanhando a variação das receitas operacionais.

Além disso, observa-se que o saldo antes do resultado financeiro (englobando as despesas e outras receitas operacionais), regrediu 57% no contexto geral e registrou o valor total consolidado de R\$ 1.032.377,00.

Quanto ao montante reconhecido a título de "receitas financeiras" no período, na quantia de R\$ 2.188.065,00, este foi composto pelas receitas de equivalência patrimonial e juros sobre aplicações financeiras da **CAMPALA**, e por outras rubricas de natureza financeira com "recebimento de juros", descontos obtidos (deságio) e "crédito/indenização recebidos" nas Empresas **TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO**.

Quanto as "despesas financeiras" compostas pelas "despesas bancárias" e "outras despesas", relacionadas ao desconto de duplicatas, está justificado pela necessidade de capital de giro. Observa-se que, em dezembro/2022, o montante contabilizado foi de R\$ 1.375.136,00, equivalente a 2% do faturamento bruto e com minoração de 6% em relação a novembro/2022.

Por fim, observa-se a minoração de R\$ 152.277,00 nas "provisões de IRPJ e CSLL", sendo que estas rubricas representam uma estimativa de quanto as Empresas pagarão de IRPJ e CSLL, com base nos resultados obtidos.

No gráfico abaixo é apresentada a redução do resultado contábil das referidas Recuperandas 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



No mais, frisa-se que 03 das 04 Empresas abrangidas neste item apresentaram resultado positivo em dezembro/2022, conforme demonstrado a seguir:

RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. 2022
CAMPALA	24.565.748	450.709	117.104	142.727.523
TETRAFERRO	9.297.114	- 8.829	- 398.161	41.843.012
TP	227.354	240.261	102.640	2.596.771
PIRES DO RIO	30.919.325	1.384.418	1.583.297	206.890.945
TOTAL	65.009.541	2.066.560	1.404.880	394.058.251

Ainda, cumpre destacar que as Recuperandas **CAMPALA** e **TP** não apresentaram faturamento, conforme verificado pelos Demonstrativos Contábeis e fiscais, porém, a Recuperanda **TP** apresentou “receita com aluguéis e arrendamentos” e a **CAMPALA** apurou “receitas financeiras”.

X.II. DRE da Devedora Agropecuária Dona Yvone Ltda

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

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum/22
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	537.164	471.418	1.755.397	12.614.645
VENDAS DE BOVINOS, EQUINOS E SOJA	340.000	157.830	1.585.803	10.443.486
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS LÍQUIDAS - EST. ANT.	197.164	313.588	169.594	2.171.159
DEDUÇÕES DAS RECEITAS BRUTA	- 13.260	- 17.297	- 61.846	- 412.688
DEVOLUÇÕES DE MERCADORIAS	-	- 14.356	-	- 24.356
IMPOSTOS INCIDENTES S/MERCADORIAS	- 13.260	- 2.941	- 61.846	- 388.331,61
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	523.904	454.120	1.693.551	12.201.957
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	98%	96%	96%	97%
CUSTO DE ANIMAIS VENDIDOS	- 60.004	- 36.426	- 503.684	- 3.208.556
CUSTO DE PRODUÇÃO	- 1.065.907	- 1.002.445	- 992.113	- 13.697.523
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 602.007	- 584.751	197.754	- 4.704.122
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-112%	-124%	11%	-37%
DESPESA COM PESSOAL	- 53.033	- 21.597	- 30.610	- 401.065
DESPESA ADMINISTRATIVA	- 105.648	- 215.398	- 135.609	- 1.613.092
DESPESA MANUTENÇÃO	- 58.329	- 43.614	- 79.287	- 618.704
DESPESA COM MULTAS	- 6.269	- 8.534	- 6.373	- 87.957
DESPESA IMPOSTOS E TAXAS	- 2.673	- 10.645	- 739	- 362.874
DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	- 18.576	- 18.522	- 18.509	- 225.994
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	7	2	58	250
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 846.527	- 903.059	- 73.314	- 8.013.558
RECEITAS FINANCEIRAS	3.321.627	13	13	3.323.589
DESPESAS FINANCEIRAS	- 121.441	- 69.010	- 72.626	- 1.160.454
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	2.353.659	- 972.056	145.927	- 5.850.423
PROV. IRPJ E CS	- 7.752	- 3.271	- 46.728	- 398.054
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.345.907	- 975.328	- 192.654	- 6.248.478

Em conformidade com o demonstrativo supra, a Recuperanda apurou **resultado contábil negativo** em dezembro/2022, no importe de **R\$ 192.654,00**, demonstrando redução do prejuízo em comparação ao resultado do mês anterior, principalmente, em razão da evolução do faturamento no mês em análise, o equivalente a R\$ 1.283.980,00. Ademais, observa-se o aumento dos custos e despesas, na quantia de R\$ 501.363,00.

Verifica-se, ainda, que os “custos” consumiram mais de 85% do faturamento bruto, conforme registrado nos demonstrativos contábeis.

Para melhor visualização da flutuação dos resultados contábeis demonstrados na “DRE”, no período de outubro a dezembro/2022, apresentamos o gráfico abaixo:

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

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

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



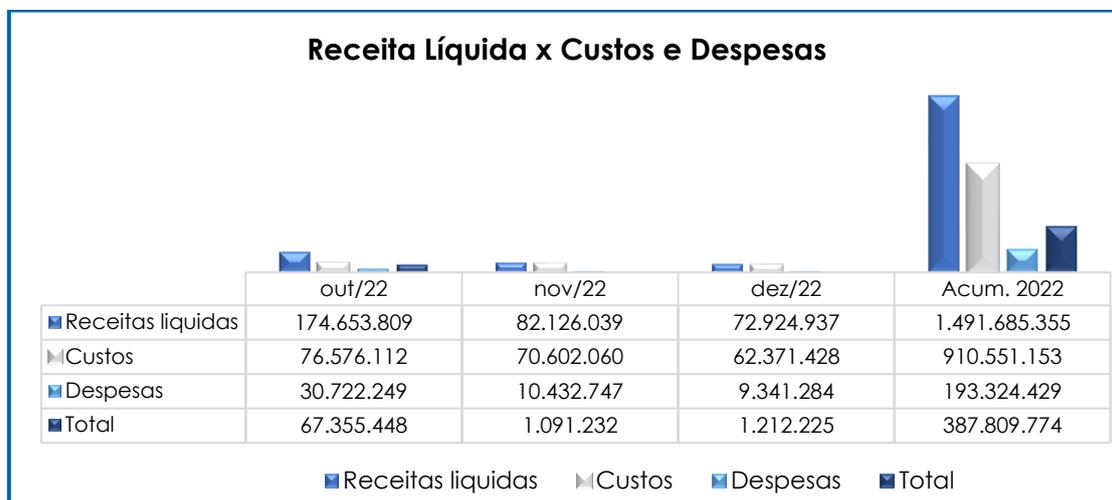
Ademais, destaca-se que o valor registrado no grupo de contas “despesas financeiras”, provenientes de “juros passivos” e “IOF”, é justificado pela contabilização de juros sobre os parcelamentos tributários e pela tributação incidente sobre as operações financeiras da Companhia, sendo que, em dezembro/2022, o montante contabilizado foi de R\$ 72.626,00, com acréscimo de 5% em comparação ao mês anterior, tendo em vista a evolução nas despesas com “IOF” e “juros passivos”, conforme detalhado no livro razão.

Importante frisar que, de forma unificada, o Grupo Empresarial apresentou, no mês de dezembro/2022, resultado satisfatório de **R\$ 1.212.225,00**, uma vez que apenas as Recuperandas **AGRO** e **TETRAFERRO** apresentaram resultados negativos.

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

Por fim, segue representação gráfica das receitas líquidas (faturamento somado às receitas financeiras e outras receitas,

subtraindo as deduções da receita bruta) "Versus" custos e despesas, de todas as Devedoras (consolidado):



Conforme Gráfico acima, podemos concluir que o Grupo Pires do Rio operou com um lucro total de R\$ 387.809.774,00 no ano de 2022, sendo um fator importante sobre a saúde de sua operação.

XI. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)

A **demonstração dos fluxos de caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, 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.

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

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

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

De 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.

XI.I. DFC das Empresas CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO

No mês de dezembro/2022, os fluxos de caixa destas Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	out/2022	nov/2022	dez/2022
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.009.541	2.066.560	1.404.880
AJUSTES PARA CONCILIAR O RESULTADO ÀS DISPONIBILIDADES GERADAS/ (APLICADAS NAS) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:			
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	167.001	167.004	167.228
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 129.239	64.861 -	102.005
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	- 23.093.929 -	313.111 -	73.490
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO)/REDUÇÃO NO ATIVO:			
ESTOQUES	5.460.955	10.537.318 -	7.584.790
CONTAS A RECEBER	- 3.158.116	9.511.405	19.436.351
TRIBUTOS A RECUPERAR	4.120.413	1.280.184	763.756
CRÉDITOS DIVERSOS	- 37.255.347 -	4.088.273	16.721.364
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE PASSIVO:			
FORNECEDORES	28.482.468 -	22.384.810 -	7.737.384
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS	- 1.947.910	2.580.941 -	7.998.511
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	2.517.979	2.481.587	7.920.948
CONTAS A PAGAR	- 68.098.280	4.153.910	4.883.137
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 27.924.466	6.057.576	27.801.484
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGOS	18.530.942	-	192.851
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 9.393.524	6.057.576	27.994.335
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
ADIÇÕES/BAIXAS DO IMOBILIZADO	- 91.835 -	21.430 -	225.512
FLUXO DE CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	- 91.835 -	21.430 -	225.512
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			

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

INGRESSO/(AMORTIZAÇÃO) DE EMPRÉSTIMOS	13.581.428	-	1.135.495	-	20.471.099
FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	13.581.428	-	1.135.495	-	20.471.099
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO COM QUOTISTAS					
PAGAMENTOS DE LUCROS DIVIDENDOS	-	1.447.000	-	5.000	1.067.175
PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS/DEBÊNTURES	-	-	-	-	20.958
FLUXO DE CAIXA GERADO/(APLICADO NAS) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO COM QUOTISTAS	-	1.447.000	-	5.000	1.046.217
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.649.069		4.895.651		6.251.507
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	11.975.775		14.624.844		19.520.495
NO FIM DO EXERCÍCIO	14.624.844		19.520.495		25.772.001
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.649.069		4.895.651		6.251.507

Nota-se que as Recuperandas apresentaram aumento de “caixa e equivalentes” no importe de **R\$ 6.251.507,00**, demonstrando que a entrada de numerários e a dilatação no pagamento, foram superiores às saídas de recursos, conforme as variações exibidas no quadro acima.

Observa-se que o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor positivo de R\$ 27.801.484,00, com a absorção das variações patrimoniais em relação ao lucro ajustado do período. Adicionalmente, constatou-se a minoração dos ativos, em virtude das rubricas “contas a receber”, “créditos diversos” e “tributos a recuperar”, sendo que essas minorações no ativo evoluíram o caixa da Recuperanda (entrada de recursos). Em paralelo, observa-se a involução das obrigações com “fornecedores” e “obrigações trabalhistas e tributária”, com efeito negativo nos fluxos de caixa, em virtude da saída de recursos.

Adicionalmente, ocorreram aquisições de ativos imobilizados no mês de dezembro/2022, promovendo o fluxo negativo de R\$ 225.512,00 nas **atividades de investimento**.

Por fim, sobre as **atividades de financiamento**, em virtude dos pagamentos de empréstimos e do aumento nas operações de

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

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

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

descontos de duplicatas, verificou-se o fluxo geral negativo de R\$ 20.471.099,00 no período.

Conclui-se, portanto, que as Devedoras apresentaram aumento nas disponibilidades ao final do mês de dezembro/2022, tendo em vista que o fluxo positivo das atividades operacionais superou o resultado negativo do fluxo das atividades de financiamento, dada a redução das operações com desconto de duplicatas e a consequente redução nos recursos captados com terceiros.

XI.II. DFC da Agropecuária Dona Yvone Ltda

Acrescenta-se que a Devedora **AGROPECUÁRIA** 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 desta Empresa separada das demais, com os seguintes resultados em dezembro/2022:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)	out/2022	nov/2022	dez/2022
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	2.345.907	- 975.328	- 192.654
AJUSTES PARA CONCILIAR O RESULTADO ÀS DISPONIBILIDADES GERADAS/ (APLICADAS NAS) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:			
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	32.356	32.295	29.955
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (AUMENTO)/REDUÇÃO NO ATIVO:			
ESTOQUES	- 517.360	- 277.162	334.089
CONTAS A RECEBER	111.372	- 143.474	- 34.646
TRIBUTOS A RECUPERAR	- 0	1	380
CRÉDITOS DIVERSOS	69.830	- 17.088	- 176.570
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE PASSIVO:			
FORNECEDORES	- 1.032.832	- 693.663	220.934
PROVISÃO COM FÉRIAS E 13º	11.468	- 27.821	- 44.368
CONTAS A PAGAR	- 3.249	845	- 1.007
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	- 2.773	- 2.773	- 316.987
IMPOSTOS TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 249.676	- 131.223	309.179
FORNECEDORES CONCURSAIS	- 81.185	-	- 866.678
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	683.858	- 2.235.392	- 738.374
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGOS	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	683.858	- 2.235.392	- 738.374

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

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
FLUXO DE CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-	-	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
INGRESSO/(AMORTIZAÇÃO) DE EMPRÉSTIMOS	418	-	175.300
FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	418	-	175.300
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO COM QUOTISTAS			
PARTES RELACIONADAS	- 684.178	2.235.270	913.300
FLUXO DE CAIXA GERADO/(APLICADO NAS) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO COM QUOTISTAS	- 684.178	2.235.270	913.300
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	99	- 122	- 374
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	4.835	4.934	4.811
NO FIM DO EXERCÍCIO	4.934	4.811	4.436
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	99	- 123	- 375

Verifica-se, que a Recuperanda **AGROPECUÁRIA** registrou redução dos recursos disponíveis em "caixa e equivalentes" em dezembro/2022, na monta de **R\$ 375,00**, tendo em vista que as entradas de recursos e dilação nos pagamentos, foram inferiores aos adimplementos realizados no período.

Observa-se que o caixa das **atividades operacionais** demonstrou valor negativo de R\$ 738.374,00, com a absorção das variações patrimoniais somadas ao prejuízo ajustado do período, sendo que o resultado favorável decorreu, principalmente, pelo aumento geral dos ativos (entradas no caixa), bem como o lucro operacional, ser inferior ao decréscimo nos "passivos" (saídas do caixa).

Enfim, sobre as **atividades de financiamento**, verifica-se que as novas apropriações de recursos captados com pessoas ligadas por intermédio dos Contratos de Mútuo, foi superior a amortização de empréstimos, resultando no fluxo negativo de R\$ 175.300,00 no período. Contudo, houve aquisição de empréstimos com as partes relacionados, no importe de R\$ 913.300,00, fazendo com que o fluxo negativo fosse menor.

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

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

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

Dessa forma, verifica-se que a Devedora demonstrou um resultado desfavorável na Demonstração dos Fluxos de Caixa em dezembro/2022.

XII. CONCLUSÃO

No mês de dezembro/2022, 396 Colaboradores exerciam suas atividades laborais (considerando os ativos e admitidos), 14 estavam afastados por motivos diversos, 57 encontravam-se em gozo de férias e 22 colaboradores foram desligados (sendo este último não considerado na soma), compondo o quadro de **467 funcionários** diretos.

Verifica-se que os **gastos mensais com os colaboradores** sumarizaram, em dezembro/2022, o montante consolidado de **R\$ 2.784.032,00**, sendo que R\$ 1.672.090,00 foram atribuídos ao departamento administrativo e R\$ 1.111.942,00 ao departamento operacional. Ademais, é importante destacar que a Recuperanda encaminha os comprovantes de pagamentos, bem como as TRCT's dos colaboradores desligados, conforme informado no tópico IV.II – Gastos com colaboradores.

Quanto ao **Pró-labore**, frisa-se que os Sócios **PAULO SÉRGIO DE ARO, ROBERTO TEIXEIRA POSSES e JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES** estão listados como colaboradores PJ nas Recuperandas, e também recebem pró-labore com base na Folha de Pagamento disponibilizada pelo Grupo, conforme planilha explicativa:

RAZÃO SOCIAL	VALOR DEZ/2022	COLABORADOR/SÓCIO
HORIZON GESTÃO EMPRESARIAL LTDA	60.000,00	PAULO SERGIO DE ARO
JCTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	75.490,80	JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES E ROBERTO TEIXEIRA POSSES
RTP GESTÃO EMPRESARIAL E PARTICIPAÇÕES LTDA	75.490,80	ROBERTO TEIXEIRA POSSES E JOÃO CARLOS TEIXEIRA POSSES

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 do indicador **Ebitda**, demonstrado no tópico **V.I.**, o resultado obtido pelas Recuperandas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO** e **PIRES DO RIO** foi positivo no mês de dezembro/2022, permitindo concluir que houve rentabilidade suficiente para a absorção dos custos e despesas necessários à manutenção da operação, alcançando o resultado operacional positivo consolidado de **R\$ 533.369,00** no mês em análise.

Na sequência, o tópico **V.II.** retratou unicamente o **Ebitda** da Devedora **AGROPECUÁRIA**, em razão da sua atividade ser específica e não se comunicar com as demais. Verificou-se que a Empresa operou com resultado negativo no mês de dezembro/2022, no montante de **R\$ 41.110,00**, em razão dos custos e despesas serem superiores à receita apurada.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com as Recuperandas, foi possível concluir que o índice de **liquidez seca** apresentou, em novembro/2022, resultado satisfatório de **R\$ 1,75**, demonstrando que as Sociedades Empresárias dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo.

Outrossim, o índice de **liquidez geral** demonstrou resultado positivo de **R\$ 3,32**, indicando que, ao considerar os ativos não circulantes, o Grupo também 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”.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, apresentou resultado consolidado de **R\$ 253.847.977,00**, com redução de 13% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 37.169.211,00. 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.

Observa-se que o **Faturamento** apurado em dezembro/2022, apresentou redução equivalente a 16%, sumarizando o montante de **R\$ 90.014.015,00**. Ainda, destaca-se que 3 das 5 Recuperandas exibiram faturamento no mês analisado, conforme descrito no respectivo tópico **VII**, 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, enquanto a **CAMPALA** apurou receitas financeiras, conforme descrito nos Demonstrativos Contábeis.

O **Ativo** consolidado encerrou o período com montante de **R\$ 1.025.920.773,00** e o **Passivo** de **R\$ 638.110.999,00**, sendo que a diferença entre os saldos se refere ao lucro contábil consolidado de R\$ 387.809.774,00 apurado na Demonstração do Resultado do Exercício até o mês de dezembro/2022, o qual será transportado para o Patrimônio Líquido ao final do exercício social quando houver o encerramento dos Demonstrativos Contábeis, resultando no equilíbrio patrimonial obrigatório.

No mais, referente as reclassificações dos valores concursais, conforme orientação no CNJ, na última Reunião Periódica realizada em 14/07/2022, o assunto foi abordado novamente e o Grupo se posicionou dizendo que no sistema integrado que trabalham não conseguem

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

criar contas específicas para transferências dos saldos concursais, pois há uma padronização no momento de realizar as baixas pelos pagamentos.

Além disso, as Recuperandas disponibilizaram documentos auxiliares com um posicionamento dos valores pertinentes ao Quadro Geral de Credores - QGC, no entanto, tais documentos apresentam divergências em relação aos valores apurados pela fiscalização do cumprimento do Plano, o que será devidamente questionado por esta Administradora Judicial, de modo que os eventuais esclarecimentos prestados pelas Recuperandas expostos no próximo Relatório de Atividades.

Quanto ao **Endividamento Tributário** de **R\$ 32.246.063,00**, as Recuperandas estão pagando parte dos débitos e compensando alguns tributos, sendo que houve pagamentos e compensações de IPI, IRRF, PIS, COFINS, ITR, CSRF - impostos sobre terceiros, ISS e PERT, bem como o adimplemento dos encargos sociais de INSS e FGTS, superiores às novas apropriações, tendo em vista que, de modo geral, verificou-se a retração do passivo fiscal.

No mais, importante destacar que o tributo ICMS atingiu o montante de R\$ 3.316.054,00, em dezembro/2022, com decréscimo de R\$ 3.891.245,00 se comparado ao mês anterior, visto que os pagamentos e as compensações foram superiores às novas apropriações. Ademais, é sabido que há um parcelamento em vigor sendo adimplido, inclusive, o valor parcelado se encontra abrangido pela rubrica "ICMS a Recolher".

Enfim, com relação aos parcelamentos "PERT/REFIS – ITR" (curto e longo prazos), contabilizados 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

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

reclassificados para o curto prazo, com a finalidade de demonstrar os débitos que atingiram exigibilidade inferior a 360 dias.

Cumprir 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 **lucro contábil** referente às Empresas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**, no valor de **R\$ 1.404.880,00**. Quanto a **AGROPECUÁRIA**, houve apuração de resultado negativo no importe de **R\$ 192.654,00**, de forma que o resultado contábil consolidado das Companhias em dezembro/2022, demonstrou o lucro de **R\$ 1.212.225,00**.

Quanto à **Demonstração dos Fluxos de Caixa** em dezembro/2022, de forma geral, o Grupo demonstrou aumento dos recursos disponíveis em caixa e equivalente de caixa no importe de **R\$ 6.251.132,00**, tendo em vista que os desembolsos foram menores que os ingressos de recursos financeiros e a dilatação do pagamento dos passivos, com destaque para o fluxo das atividades de financiamento das Recuperandas **CAMPALA, TP, TETRAFERRO e PIRES DO RIO**.

De acordo com os dados expostos, foi possível consumir que o Grupo Pires do Rio está operando de uma forma sustentável, demonstrando índices satisfatórios e realizando os pagamentos do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial. Contudo, é imprescindível que mantenha um plano de ação para mitigar o endividamento tributário, pois o mesmo evoluiu após o pedido de Recuperação Judicial.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros,

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

fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de dezembro/2022, bem como por outros documentos disponibilizados pelas Companhias, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

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), 14 de fevereiro de 2023.

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