



Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais
Poder Judiciário do Estado de Minas Gerais

O documento a seguir foi juntado aos autos do processo de número 5002499-46.2020.8.13.0481 em 20/10/2020 16:47:31 por ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA
Documento assinado por:

- ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA

Consulte este documento em:
<https://pje.tjmg.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam>
usando o código: **20102016473097700001094062275**
ID do documento: **1096624808**



**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5002499-46.2020.8.13.0481

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
MAIO/2020**

**GRUPO
MONTESA**

MONTESA

MARCELO BALERINI DE
CARVALHO - PRODUTOR
RURAL



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial

Patrocínio (MG), 20 de outubro de 2020.

MM. Juiz da 1ª Vara Cível do Foro da Comarca de Patrocínio/MG

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Maio/2020**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.(Montesa Agro) e MARCELO BALERINI DE CARVALHO, produtor rural, juntamente denominadas “Grupo Montesa” ou “Recuperandas”.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade das Recuperandas, que respondem pela sua veracidade e exatidão. A perita contábil foi informada que os atos e fatos contábeis do produtor rural são realizados em regime de caixa. Os controles de Fluxo de Caixa e demais demonstrativos financeiros das Recuperanda não sofrem auditoria independente. Conforme o Novo Código Civil – (Lei 10.406), o empresário e a sociedade empresária são obrigados a seguir um sistema de Contabilidade e levantar anualmente o Balanço Patrimonial (Artigo 1.179). As únicas exceções à obrigatoriedade do balanço são para o produtor rural e o pequeno empresário, conforme artigo 970 do NCC combinado com o § 2º do art. 1.179 do mesmo diploma legal e os artigos 3º-A e 68 da Lei Complementar 123/2006.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente,

ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIA DE PAULA

Digitally signed by ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIA DE PAULA
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=AC OAB, ou=24869206000110, ou=Assinatura
Tipo A3, ou=ADVOGADO, cn=ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIA DE
PAULA
Date: 2020.10.20 16:33:15 -03'00'

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocência de Paula
OAB/MG 102.648

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	5
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS	6
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	7
ATIVOS DO GRUPO MONTESA	10
ENDIVIDAMENTO DO GRUPO MONTESA	14
BALANÇO PATRIMONIAL e DRE – GRUPO MONTESA.....	15
MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.....	16
MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA	19
FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA	22
CONSIDERAÇÕES	27
ANÁLISE IMPOSTO DE RENDA PESSOA FÍSICA - IRPF	29
CONCLUSÃO	39

No dia 30 de maio de 2020 as empresas MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA. (CNPJ: 66.223.488/0001-24) e MARCELO BALERINI DE CARVALHO (CPF: 63.883.198-90 e CNPJ: 86.481.439/0001-07), ajuizaram pedido de Recuperação Judicial, distribuído sob o nº 5002499-46.2020.8.13.0481, perante a 1ª Vara Cível do Foro da Comarca de Patrocínio/MG.

O MM. Juiz proferiu despacho judicial, inserido no ID nº 118304527, no dia 02/06/2020, por meio do qual foi deferido o processamento da Recuperação Judicial.

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, no dia 16/06/2020, a Administradora Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos, nos termos relacionados pelas Recuperandas na exordial.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pelas Recuperandas no dia 13/08/2020, conforme se infere dos IDs nº 331976936 a 332446798.

O Edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/2005 contendo a lista de credores apresentada pelas Recuperandas foi disponibilizado no DJE de 30/07/2020 e publicado dia 31/07/2020.

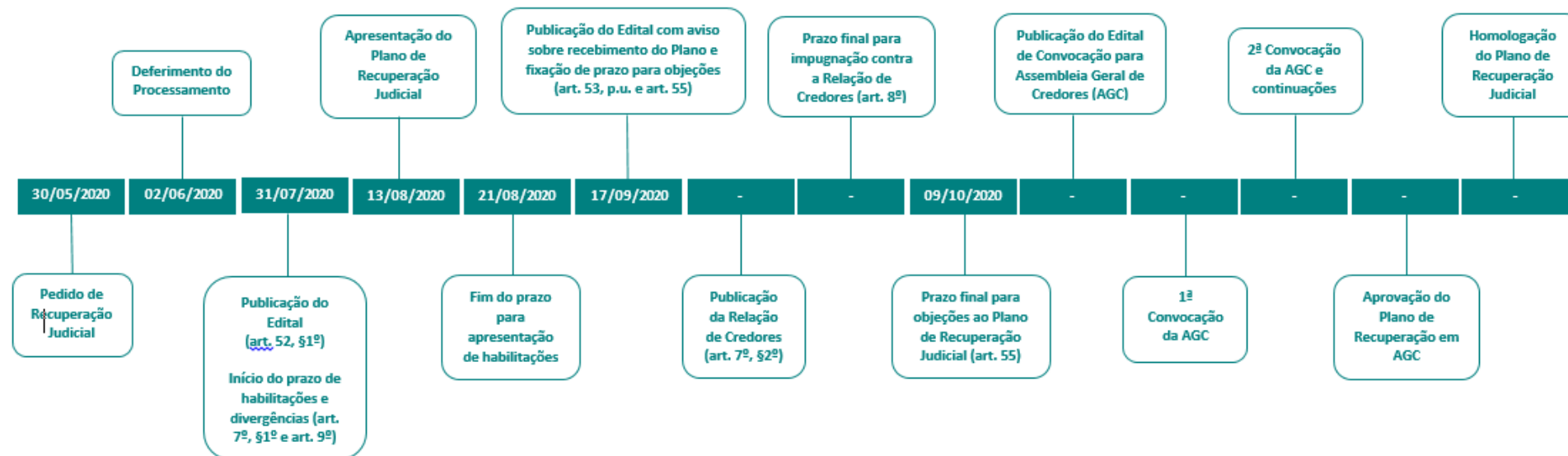
O Edital relativo ao art. 53, parágrafo único, c/c art. 55 foi disponibilizado no DJE de 17/09/2020 e publicado em 18/09/2020, o qual fixou o prazo de 15 (quinze) para apresentação de eventuais objeções ao Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas.

Em cumprimento à norma inserta no § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial apresentou a lista de credores, após análise da contabilidade e das 58 (cinquenta e oito) habilitações/divergências de crédito que lhe foram encaminhadas, com o auxílio da i. perita judicial.

Registre-se que o Edital contendo a lista de credores da Administradora Judicial encontra-se pendente de publicação, razão pela qual o prazo para que os interessados possam apresentar suas impugnações de crédito através da via judicial ainda não se iniciou, considerando o teor da norma inserta no caput do art. 8º a Lei 11.101/05, que preleciona que os credores terão o prazo de 10 (dez) dias para apresentar suas impugnações de crédito, a contar da publicação da relação referida no art. 7º, § 2º, da referida Lei.

Ressalta-se que os atos e fatos contábeis do Grupo Montesa são realizados em regime de caixa. Os controles de Fluxo de Caixa e demais demonstrativos financeiros das Recuperanda não sofrem auditoria independente. Conforme o Novo Código Civil – (Lei 10.406), o empresário e a sociedade empresária são obrigados a seguir um sistema de Contabilidade e levantar anualmente o Balanço Patrimonial (Artigo 1.179). As únicas exceções à obrigatoriedade do balanço são para o produtor rural e o pequeno empresário, conforme artigo 970 do NCC combinado com o § 2º do art. 1.179 do mesmo diploma legal e os artigos 3º-A e 68 da Lei Complementar 123/2006.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

O Grupo Montesa iniciou sua trajetória em 1989 quando **MARCELO BALERINI DE CARVALHO** iniciou empreendimento como agricultor no cultivo da batata na Serra do Salitre (MG). Em 1991, o Sr. Marcelo avançou nos negócios e criou a **MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.**, empresa 100% brasileira. O Grupo Montesa cresceu ao longo dos anos focando em biotecnologia na produção, colheita, beneficiamento e armazenagem, para atendimento dos altos padrões de qualidade requeridos pelo mercado nacional e internacional, destacando-se as culturas de soja, café, milho, algodão, sorgo, feijão, trigo e batatas para processamento. Dentre seus principais clientes está a Pepsico, com contrato de mais de 30 anos de relacionamento. Dentre seus parceiros destaca-se a Syngenta, uma das líderes mundiais no segmento do agronegócio.

Desde 2016, o Grupo Montesa vem sofrendo com a crise nos mercados nacional e internacional que impactaram diretamente nos negócios do grupo e geraram grandes prejuízos na operação, levando a dificuldades de ordem econômico-financeira e que ocasionaram o pedido de Recuperação Judicial no ano de 2020 (ID 117910313), com destaque para:

- a crise da bataticultura brasileira em 2016 e 2017 que ocasionou o cancelamento de vários contratos;
- a geadas no ano de 2016 que ocasionou a perda de diversas culturas de café e parte dos cafezais, e que impactou na colheita de 2017;
- o afastamento em 2018 do administrador-sócio dos negócios do Grupo Montesa por 6 meses, devido a infarto grave acometido ao Sr. Marcelo Balerini de Carvalho engenheiro agrônomo responsável pela produção agrícola, e que dificultou na retomada e crescimento dos negócios após as crises dos anos anteriores;
- a pandemia do Coronavírus - COVID-19 em 2020 com severo impacto mundial e nacional pelo número de mortes e “*lockdown*”, com reflexos diretos no mercado de *commodities* e por consequência negativa na variação cambial da carteira de negócios firmados em dólar, que corresponde a aproximadamente 70% do endividamento. Adicionalmente, a pandemia, impactou na elevação dos custos de insumos agrícolas e petróleo utilizado na atividade rural, aliado a baixa oferta de crédito no mercado financeiro.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA. possui capital investido, composto por:

Nome	Quotas	Participação
MARCELO BALERINI DE CARVALHO	99%	R\$ 22.275,00
ANA CARLA SILVA DE CARVALHO	1%	R\$ 225,00
TOTAL	100%	R\$ 22.500,00

O Sr. MARCELO BALERINI DE CARVALHO é o administrador sócio e cabe a ele a responsabilidade ou representação ativa e passiva da sociedade, judicial ou extrajudicialmente, podendo praticar atos sempre de acordo com os interesses da sociedade e limitado ao objeto social.



O Grupo Montesa possui as seguintes unidades registradas na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais (JUCEMG):

MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA., sob o NIRE 3.120.365.425- 6, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 66.223.488/0001-24, com sede na Rua Nicolson Pacheco, nº 645, Sala 03, Centro, CEP 38760-000, Município de Serra do Salitre, Estado de Minas Gerais.

MARCELO BALERINI DE CARVALHO, sob o NIRE 3.110.613.302-6, inscrito no CPF sob o nº 063.883.198-90 e CNPJ sob o nº 86.481.439/0001-07, com Inscrição Estadual na Secretaria da Fazenda do Estado de Minas Gerais sob os nºs:

- 001114981.25-08 (Chácara Montesa – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.06-02 (Fazenda São João – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.15-10 (Fazenda Catulês – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.02-97 (Fazenda Paraná – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.39-11 (Fazenda Conceição – Coromandel/MG);
- 001114981.16-92 (Fazenda Sapê – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.28-42 (Fazenda Santa Regina – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.01- 14 (Fazenda União – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.17-73 (Fazenda Mar Azul – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.04-59 (Fazenda Ogassawara – Serra do Salitre/MG);
- 001114981.23-54 (Fazenda Paiol Queimado – Patos de Minas/MG);
- 001114981.49-00 (Fazenda Fortaleza – Cruzeiro da Fortaleza/MG);
- 01114981.31-80 (Fazenda Nossa Senhora dos Remédios – Serra do Salitre/MG); e

- 001114981.45-86 (Fazenda Santa Cruz – Serra do Salitre/MG).

Principal estabelecimento no Acesso à 10 Metros da Rua Nicolson Pacheco, nº 645, Galpões 01, 02, 03, 04, 05, 06 e 07, Zona Rural, CEP 38760-000, Município de Serra do Salitre, Estados de Minas Gerais

De acordo com a 4ª. Alteração do Contrato Social da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA., o objeto social é:

II – DO OBJETIVO SOCIAL

O objetivo da empresa é "fabricação de farinha de milho (gritz), bem como, exercer no país ou no exterior, isoladamente ou em conjunto a atividade agropecuária em seus diversos seguimentos, bem como o beneficiamento e comércio em geral no atacado e varejo, de produtos animal e vegetal, além de sua importação e exportação, inclusive de sementes, podendo participar no capital de outras empresas como sócio, cotista, mesmo que de outros setores econômicos, mediante a aplicação de recursos próprios ou de incentivos fiscais".

ATIVOS DO GRUPO MONTESA

O Grupo Montesa procede à escrituração dos registros contábeis com base no regime de caixa, permitido pela legislação fiscal ao produtor rural. A contabilização é realizada quando da ocorrência dos atos e fatos contábeis, utilizando-se como base de registro o Livro-Caixa. Desta maneira, o Balanço Patrimonial tanto da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA. quanto do MARCELO BALERINI DE CARVALHO, não reflete necessariamente todas as operações em aberto do Grupo Montesa em dado período. Sendo assim, para fins de acompanhamento da evolução do Ativo se faz necessário o uso de controles financeiros auxiliares, em especial o fluxo de caixa realizado e projetado, sendo que estes não são objetos de auditoria independente.

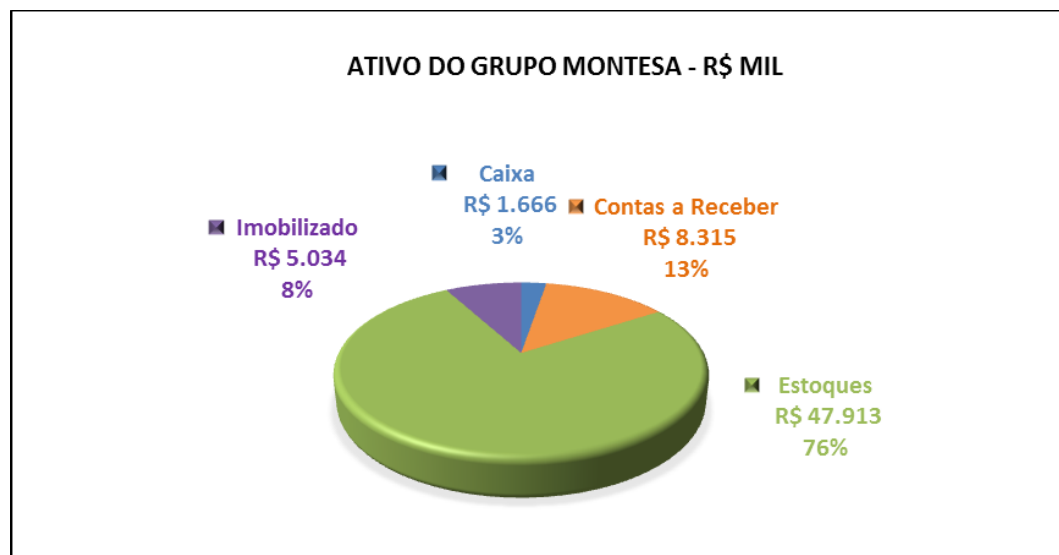
As informações do Ativo consolidado demonstradas a seguir, foram obtidas com as Recuperandas e não foram auditadas, para tanto, cabe apresentar o comentário efetuado pelas Recuperandas através do e-mail datado em 06/10/2020:

Apenas lembrando que, por se tratar de uma pessoa física, o processo de prestação de contas contábil não existe conforme nossa discussão inicial em uma de nossas primeiras reuniões. As obrigações legais de produtor rural se resumem a apresentação do livro caixa e imposto de renda anual, mas sem nenhum compromisso com as normas e regras contábeis das NBC.

Assim sendo, criamos, a partir dos controles da empresa, uma forma de atender, mesmo que parcialmente, o modelo contábil tradicional proposto por vocês. Ressalto aqui que, por não se tratar de uma prestação de contas com exigência legal, nosso enfoque foi o de buscar utilizar um modelo "híbrido" de caixa e econômico que precisará de ajustes e de certa maneira, apresentar as principais contas contábeis nas suas respectivas datas de corte. Nesse primeiro momento, consideramos a data de conta de 30/05/2020.

De acordo com as Recuperandas, através das respostas ao questionário do "RMA – Relatório Mensal de Atividades", apresentado por e-mail datado em 30/09/2020, os Ativos do Grupo Montesa podem ser assim demonstrados:

ATIVO (R\$ MIL)	30/05/2020	%
Ativo Circulante		
Caixa	1.666	3%
Contas a Receber	8.315	13%
Estoques	47.913	76%
Total do Ativo Circulante	57.894	92%
Ativo Não Circulante		
Imobilizado	5.034	8%
Total do Ativo Não Circulante	5.034	8%
TOTAL DO ATIVO	62.928	100%



Caixa: O caixa do Grupo Montesa é apresentado adiante neste Parecer Técnico através do Fluxo de Caixa.

Contas a Receber: Em 30/05/2020, a posição do saldo do Contas a Receber por idade de recebimento (*Aging List*) é apresentada a seguir:

Aging List (R\$ Mil)	30/05/2020
Total a vencer	1.463
Total de vencidos de 31 até 90 dias	6.462
Total de vencidos de 91 até 180 dias	390
Total bruto do contas a receber	8.315
(-) PCLD	-
Total líquido do contas a receber	8.315

As Recuperandas através do e-mail datado em 14/10/2020 apresentam comentários sobre o *Aging List*.

Segue a justificativa do nosso "agin list":

O volume de 1.462 eram de títulos ainda a vencerem na carteira da montesa

Os vencidos de 6.461 eram das notas da soja da Syngenta que foram antecipadas no Daycoval para fazer caixa, mas que depois foram liquidadas. Lembro que, nesses casos de antecipação, temos o registro no Ativo e no Passivo também.

E os 389.989 são títulos realmente com baixa chance de recuperação.

Estoques: Os estoques são o principal componente ativo do Grupo Montesa e as Recuperandas apresentaram comentários sobre o mesmo através do e-mail datado em 14/10/2020. Os estoques referentes a insumos, fertilizantes e outros são apresentados por cultura.

Conforme conversado, segue o detalhamento do que nomeamos como "Estoque" da Montesa com base nas culturas com uma data próxima do dia 30/05/20. Conforme comentado, não temos essa contabilização de maneira contábil e fizemos uma verificação mais próximo do que poderíamos incluir nos ativos/passivos da empresa.

CULTURA	PESO KG	PESO KG	VALOR K	VALOR
ALGODÃO PLUMA	1.219.000	20.317	R\$ 6,33	5.587.747
BATATA	13.752.190	275.044	R\$ 1,44	17.304.311
CAFÉ	1.980.000	30.000	R\$ 5,25	16.300.350
ALGODÃO (CAROÇO)	1.829.430	30.491	R\$ 0,90	1.646.487
MILHO	2.947.000	49.117	R\$ 0,96	4.635.840
SORGO	2.649.000	44.150	R\$ 0,52	1.118.650
TRIGO	861.000	14.350	R\$ 0,88	1.319.680
Total Geral	25.237.620	463.468		47.913.065

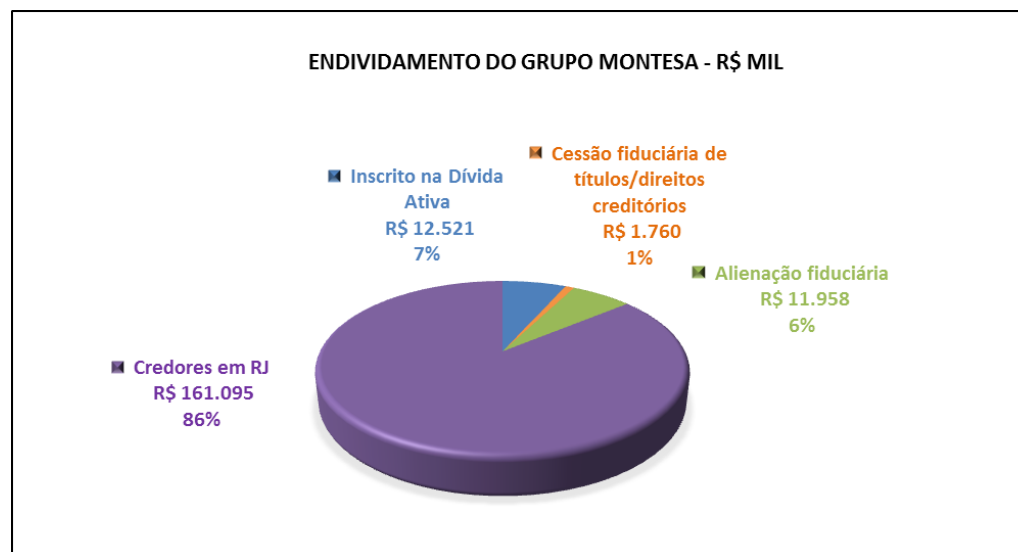
Ativo Não Circulante: Em 30/05/2020, o Ativo Imobilizado registra o saldo de R\$ 5.034 mil e não sofre alteração desde o exercício de 2017, conforme ID 117910299. Veja a seguir a sua composição:

Ativo Não Circulante	5.033.599,52
Imobilizado	5.031.347,04
Maquinas - Veiculos - Equipamentos-	5.031.347,04
Instalação Frigorifica Por 04 Camara	1.033.669,07
Empilhadeira Eletrica Marca Still Brasil M FMX17	125.266,95
Empilhadeira Comb HYSTER -Serie A9977Y14783K	86.539,53
Empilhadeira Comb HYSTER -Serie A9977Y14784K	86.539,53
Conjunto Maquina Beneficiamento de Batata	181.741,46
Guindaste Veicular Mod H-12000 Hincol	52.603,68
Caminhão Rigido Volvo Mod Vm 330	268.317,71
Aplicador Saco Valv.Topo Automatico.	53.052,49
Aeronave Matricula 13.612	300.000,00
Centrifuga e Transportadora Multidirecional.	67.164,62
Caminhão Ford Placa GRD 9620	75.000,00
Tulha 2.38 x 2.38 e Transportadora Roletes	29.655,85
Separador Magnetico e Canal Aspiração de Mangas	74.000,00
Container M-18	138.665,44
Conjunto de Maquina Pinhalense Para Preparo Café	113.699,89
Car Reboque/PR.Contein.Placa HEU 1131	25.441,83
Reboque para Transporte Container Julieta NF 21431	54.487,87
Container 6018F 26 M NF 23387	22.436,18
Container 6018F 26 M NF 23386	67.308,55
Reboque para Transporte Container Julieta NF 23385	54.487,87
Equipamento Hidraulico Rooll-on NF 21428	45.940,75
Roll-on-Off GR 25 Nf 23383	45.940,75
Caminhão Rigido Volvo Mod Vm 330 Nf 202715	252.345,02
Separador Por Gravidade Nf 3446	51.500,00
Grade GMC RD Baldan	15.000,00
02 Empilhadeiras Comb Hyster Nfs 134122 134125	186.463,09
Sistema de Controle Integrado de Temperatura e Umi	390.486,60
Container M-25 NF 34560	163.583,84
Equipamento Hidraulico Roll-On Rool Off NF 34561	57.274,09
Equipamento Hidraulico Roll-On-Roil-Off NF 34562	57.274,08
Reboque P/Transporte de Container NF 34563	65.294,32
Reboque Para Transporte de Container NF 34564	65.294,32
Semi Reboque Prancha CT lencois NF 1329	157.132,08
Caminhão Axor 2831/48 cabine estendida NF 31938	283.869,79
Caminhão Axor 2831/48 cabine estendida NF 31939	283.869,79
Movéis e Utensílios	2.252,48
Movéis e Utensílios	739,46
Linhas Telefônicas	1.801,04
Depreciação Acumulada	288,02

ENDIVIDAMENTO DO GRUPO MONTESA

O endividamento do Grupo Montesa é dividido em concursal e extra concursal. Por escriturar contabilmente as operações em regime de caixa, há fatos que não compõem o Balanço Patrimonial, sendo necessário o uso de controles financeiros auxiliares e fluxo de caixa realizado e projetado. Desta maneira, as Recuperandas apresentaram a posição do endividamento no curto e longo prazo, através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, encaminhadas através do e-mail datado em 30/09/2020:

PASSIVO (ENDIVIDAMENTO TOTAL) - R\$ MIL	30/05/2020	%
Extraconcursal:		
1- Fiscal		
1.1- Contngência	-	-
1.2- Inscrito na Dívida Ativa	12.521	7%
2- Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	1.760	1%
3- Alienação fiduciária	11.958	6%
4- Arrendamentos mercantis	-	-
5- Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	-	-
6- Obrigação de fazer	-	-
7- Obrigação de entregar	-	-
8- Obrigação de dar	-	-
9- Obrigações ilíquidas	-	-
10- N/A	-	-
10.1- Justificativa	-	-
10.2- Observações	-	-
11- Pós ajuizamento da RJ	-	-
11.1- Tributário	-	-
11.2- Trabalhista	-	-
11.3- Outros	-	-
11.3.1- Observações	-	-
11.4- Observações / Gráficos	-	-
Total Extraconcursal	26.239	14%
Concursal:		
Por Classe de credores em RJ	161.095	86%
Total Concursal	161.095	86%
Total do Passivo Circulante	187.334	100%



Foi identificada a divergência entre o saldo concursal de credores em RJ e a Lista de Credores, havendo a necessidade de adequação dos saldos das Recuperandas frente ao Quadro Geral de Credores apresentado pelo i. Dr. Administrador Judicial.

BALANÇO PATRIMONIAL e DRE – GRUPO MONTESA

O Grupo Montesa adota o regime de caixa para escrituração dos atos e fatos contábeis quando de sua ocorrência não necessitando apresentar os demonstrativos contábeis para atendimento das Normas Brasileiras de Contabilidade, especialmente por Marcelo Balerini de Carvalho ser considerado produtor rural.

Para atendimento dos requisitos legais da Recuperação Judicial, as Recuperandas através do ID 117910299, apresentaram os Balanços Patrimoniais e Demonstrações do Resultado do Exercício para os anos de 2017, 2018, 2019 e abril/2020. Os saldos referentes a 31/05/2020 foram apresentados posteriormente pelas Recuperandas, via e-mail em 20/07/2020. Cabe informar que, a data de deferimento da Recuperação Judicial é 30/05/2020, não havendo movimentação dos saldos em relação a 31/05/2020, conforme informado pelas Recuperandas.

A seguir é apresentado o Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA e MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA, nota-se que tanto o total do Ativo quanto do Passivo são irrelevantes em relação ao Ativo Total e Endividamento Total do Grupo Montesa, apresentados em tópicos anteriores a este neste Relatório Mensal de Atividades. **É necessário informar que os demonstrativos contábeis a seguir são apresentados para fins ilustrativos, não sendo adotados, portanto, para fins de análise financeira, por não refletirem a realidade do Grupo Montesa e por não terem sido objeto de auditoria independente.**

A análise financeira foi efetuada através do Fluxo de Caixa, não sendo porém, possível utilizá-lo para apuração dos indicadores financeiros, como os: Índices de Liquidez, Índices de Estrutura de Capital, Índices de Rentabilidade e Análise Dinâmica (Capital de Giro, Necessidade de Capital de Giro e Tesouraria).

MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA

Apresentação do Balanço Patrimonial da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA em 31 de maio de 2020 comparativo com os anos de 2017, 2018 e 2019 (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL											PASSIVO - R\$ MIL												
	31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	31/05/2020	V%		31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	31/05/2020	V%
CIRCULANTE	29	1%	-312%	(61)	-1%	-122%	14	0%	9%	15	0%	CIRCULANTE	626	11%	2%	636	14%	197%	1.888	37%	2%	1.925	38%
DISPONIBILIDADES	5	0%	-1643%	(80)	-2%	-97%	(3)	0%	-46%	(2)	0%	FORNECEDORES	11	0%	399%	54	1%	2392%	1.342	27%	4%	1.392	28%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	24	0%	-23%	18	0%	-11%	16	0%	0%	16	0%	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	616	10%	-5%	582	13%	-6%	546	11%	-2%	533	11%
NÃO CIRCULANTE	5.034	99%	0%	5.034	101%	0%	5.034	100%	0%	5.034	100%	NÃO CIRCULANTE	12.658	214%	-2%	12.363	282%	2%	12.613	250%	0%	12.578	249%
IMOBILIZADO	5.034	99%	0%	5.034	101%	0%	5.034	100%	0%	5.034	100%	EMPRÉSTIMOS	11.016	186%	1%	11.113	253%	2%	11.363	225%	0%	11.328	224%
												FINAMES	1.642	28%	-24%	1.250	28%	0%	1.250	25%	0%	1.250	25%
												PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(7.365)	-124%	17%	(8.609)	-196%	10%	(9.454)	-187%	0%	(9.455)	-187%
												CAPITAL SOCIAL	23	0%	0%	23	1%	0%	23	0%	0%	23	0%
												RESERVA DE CAPITAL	6	0%	0%	6	0%	0%	6	0%	0%	6	0%
												LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(7.822)	-132%	5%	(8.250)	-188%	5%	(8.637)	-171%	10%	(9.482)	-188%
												RESULTADO DO PERÍODO	428	7%	-191%	(388)	-9%	118%	(845)	-17%	-100%	(1)	0%
TOTAL DO ATIVO	5.063	100%	-2%	4.972	100%	2%	5.047	100%	0%	5.048	100%	TOTAL DO PASSIVO	5.919	100%	-26%	4.390	100%	15%	5.047	100%	0%	5.048	100%

Destaca-se que os saldos do Ativo e Passivo dos anos de 2017 e 2018 não estão conciliados. As Recuperandas foram questionadas sobre as diferenças apontadas, porém, até a data deste Relatório Mensal de Atividades, não foram obtidas respostas.

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Imobilizado que representa 100% do Ativo total.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo Montesa” neste Relatório de Atividades Mensais.

Nota-se que entre os anos de 2017 a 2020 não ocorreram variações significativas no Ativo da Recuperanda.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 1.925 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 12.578 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 9.455 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e registra Passivo a Descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Em 31 de maio de 2020 o principal componente o Passivo Circulante são os Fornecedores que registram o saldo de R\$ 1.392 mil. Já nas obrigações de longo prazo, os Empréstimos registram o saldo de R\$ 11.328 mil.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 23 mil; Reserva de Capital em R\$ 6 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.482 mil e Prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1 mil.

Observa-se que entre os anos de 2017 e 2020 o principal aumento nas contas do Passivo ocorreu com os Fornecedores e aumento do prejuízo acumulado. **Os motivos que ocasionaram esta variação não foram comentados pela Recuperanda.**

Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA em 31 de maio de 2020 comparativo com os anos de 2017, 2018 e 2019 (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado - R\$ Mil										
	Resultado Acumulado										
	31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	31/05/2020	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.313	100%	-99%	18	100%	-100%	-	0%	100%	15	100%
DESPESAS OPERACIONAIS											
Administrativas e Gerais	(421)	-32%	-53%	(198)	-1098%	126%	(446)	53%	-98%	(8)	-51%
Despesas Tributárias	(343)	-26%	-39%	(208)	-1153%	92%	(398)	47%	-98%	(8)	-55%
Total Despesas Operacionais	(764)	-58%	-47%	(405)	-2251%	108%	(845)	100%	-98%	(16)	-106%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	549	42%	-171%	(387)	-2151%	118%	(845)	100%	-100%	(1)	-6%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	549	42%	-171%	(387)	-2151%	118%	(845)	100%	-100%	(1)	-6%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(121)	-9%	-100%	(0)	-2%	-100%	-	0%	100%	(0)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	428	33%	-191%	(388)	-2154%	118%	(845)	100%	-100%	(1)	-8%

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 2017 foi apurado lucro líquido no valor de R\$ 428 mil contra o prejuízo líquido de R\$ 1 mil até a data base do exercício de 2020. No exercício atual houve queda acentuada das receitas e despesas operacionais, sendo que **os motivos que levaram a essas variações não foram comentados pela Recuperanda.**

MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA

Apresentação do Balanço Patrimonial da MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA em 30 de abril de 2020 comparativo com os anos de 2017, 2018 e 2019 (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL											PASSIVO - R\$ MIL													
	31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	30/04/2020	V%		31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	30/04/2020	V%	
CIRCULANTE	22	100%	93%	42	100%	55%	66	100%	0%	66	100%		24	108%	88%	45	106%	54%	69	105%	0%	69	105%	
DISPONIBILIDADES	22	100%	93%	42	100%	55%	66	100%	0%	66	100%		24	108%	88%	45	106%	54%	69	105%	0%	69	105%	
NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%		-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2)	-8%	30%	(2)	-6%	26%	(3)	-5%	9%	(3)	-5%		(2)	-8%	30%	(2)	-6%	26%	(3)	-5%	9%	(3)	-5%	
CAPITAL SOCIAL	6	25%	0%	6	13%	0%	6	8%	0%	6	8%		6	25%	0%	6	13%	0%	6	8%	0%	6	8%	
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(7)	-31%	7%	(7)	-17%	8%	(8)	-12%	8%	(9)	-13%		(7)	-31%	7%	(7)	-17%	8%	(8)	-12%	8%	(9)	-13%	
RESULTADO DO PERÍODO	(1)	-2%	8%	(1)	-1%	12%	(1)	-1%	-57%	(0)	0%		(1)	-2%	8%	(1)	-1%	12%	(1)	-1%	-57%	(0)	0%	
TOTAL DO ATIVO	22	100%	93%	42	100%	55%	66	100%	0%	66	100%		22	100%	93%	42	100%	55%	66	100%	0%	66	100%	
													TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22	100%	93%	42	100%	55%	66	100%	0%	66	100%

Destaca-se que as Recuperandas **NÃO apresentaram o Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício para 31/05/2020, sendo utilizado os saldos em 30/04/2020** apresentados no processo através do ID 117910299.

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como único componente a conta do Disponível que representa 100% do Ativo total.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo Montesa” neste Relatório de Atividades Mensais.

Nota-se que entre os anos de 2017 a 2020 os saldos do Ativo não apresentaram valores significativos para maiores análises.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 69 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); e em R\$ 3 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e registra Passivo a Descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O saldo do Passivo Circulante é constituído pelos Empréstimos a pagar que registram o saldo de R\$ 69 mil.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 6 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9 mil e Prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 0,3 mil.

Observa-se que entre os anos de 2017 a 2020 os saldos do Passivo não apresentaram valores significativos para maiores análises.

Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA em 30 de abril de 2020 comparativo com os anos de 2017, 2018 e 2019 (não auditado):

Demonstração do Resultado - R\$ Mil											
	Resultado Acumulado										
	31/12/2017	V%	H%	31/12/2018	V%	H%	31/12/2019	V%	H%	30/04/2020	V%
DESPESAS OPERACIONAIS											
Despesas Tributárias	(1)	100%	8%	(1)	100%	12%	(1)	100%	-100%	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1)	100%	8%	(1)	100%	12%	(1)	100%	-100%	-	0%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	(0,3)	100%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1)	100%	8%	(1)	100%	12%	(1)	100%	-57%	(0,3)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1)	100%	8%	(1)	100%	-11%	(1)	100%	134%	(0,3)	100%

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 2017 foi apurado prejuízo líquido no valor de R\$ 1 mil contra o prejuízo líquido de R\$ 0,3 mil até a data base do exercício de 2020. Não ocorreram registros significativos nas contas de resultado do período em análise.

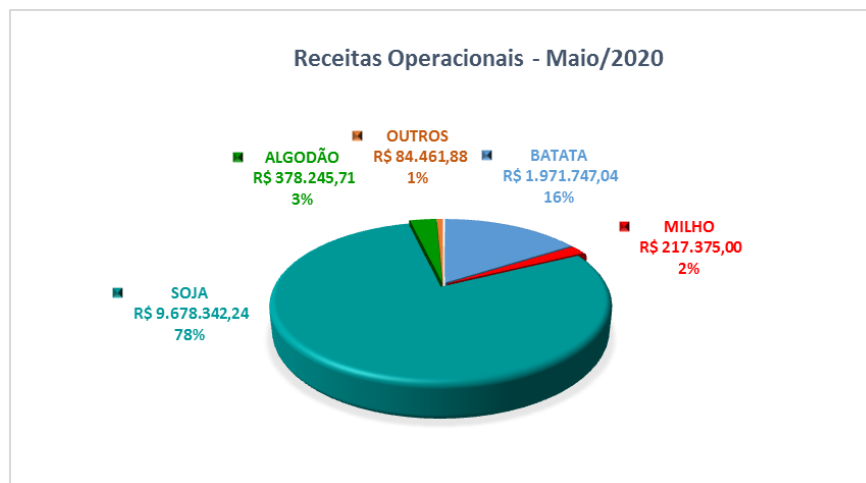
FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA

As Recuperandas apresentaram o Fluxo de Caixa realizado durante o período de 31/12/2019 a 31/05/2020 (valores em R\$):

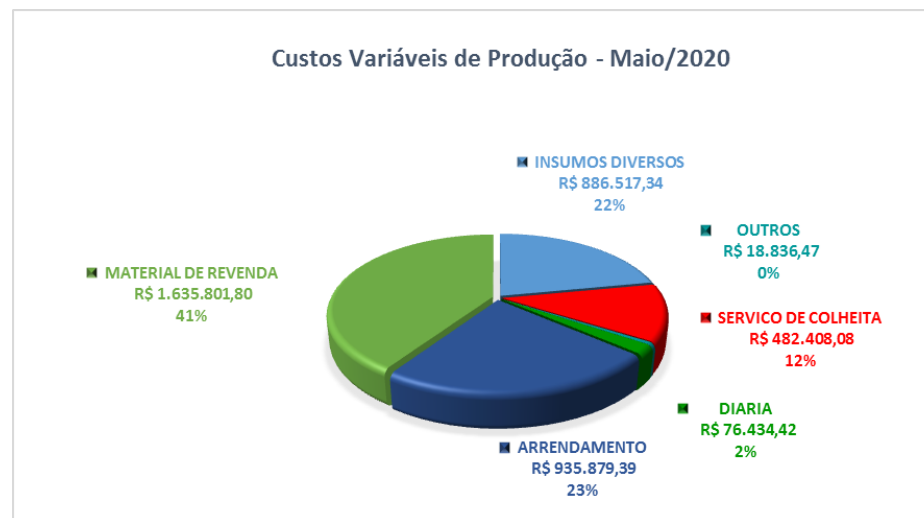
FLUXO DE CAIXA	DEZEMBRO/2019		JANEIRO/2020		FEVEREIRO/2020		MARÇO/2020		ABRIL/2020		MAIO/2020		H%
SALDO DE CAIXA INICIAL	184.172		-154.474		-166.980		-190.658		-226.107		-203.245		Dez/19 e Mai/20
RECEITAS OPERACIONAIS	2.948.458	100,0%	6.285.371	100,0%	2.716.530	100,0%	5.787.486	100,0%	5.893.740	100,0%	12.330.172	100,0%	318,2%
T.D.C.F	73.151	2,5%	179.901	2,9%	90.744	3,3%	164.981	2,9%	168.849	2,9%	343.635	2,8%	370%
RECEITA LÍQUIDA	2.875.308	97,5%	6.105.470	97,1%	2.625.786	96,7%	5.622.505	97,1%	5.724.891	97,1%	11.986.537	97,2%	317%
CUSTOS VARIÁVEIS	324.009	11,0%	1.208.340	19,2%	297.244	10,9%	2.440.272	42,2%	2.434.856	41,3%	4.035.878	32,7%	1146%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	2.300	0,1%	2.617	0,0%	2.537	0,1%	13.205	0,2%	12.952	0,2%	12.583	0,1%	447%
CUSTOS COM CMV/CPV	321.709	10,9%	1.205.722	19,2%	294.707	10,8%	2.427.067	41,9%	2.421.903	41,1%	4.023.294	32,6%	1151%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	2.551.298	86,5%	4.897.130	77,9%	2.328.542	85,7%	3.182.232	55,0%	3.290.035	55,8%	7.950.660	64,5%	212%
CUSTOS FIXOS	2.561.323	86,9%	2.473.840	39,4%	1.554.615	57,2%	2.203.314	38,1%	2.362.283	40,1%	3.212.430	26,1%	25%
DESPESAS COM PESSOAL	1.330.583	45,1%	1.425.955	22,7%	927.685	34,1%	968.462	16,7%	966.853	16,4%	1.210.008	9,8%	-9%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	267.055	9,1%	-	-	200	0,0%	-	-	-	-	-	-	-100%
DESPESAS COM UTILIDADES	109.398	3,7%	129.940	2,1%	95.410	3,5%	119.609	2,1%	124.634	2,1%	167.880	1,4%	53%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	919	0,0%	25.494	0,4%	13.250	0,5%	19.822	0,3%	15.423	0,3%	10.637	0,1%	1057%
DESPESAS COM VEÍCULOS	382.873	13,0%	308.870	4,9%	219.851	8,1%	482.658	8,3%	517.525	8,8%	653.663	5,3%	71%
DESPESAS COM SERVIÇOS	100.867	3,4%	77.725	1,2%	45.380	1,7%	92.665	1,6%	249.364	4,2%	292.897	2,4%	190%
DESPESAS OUTRAS	18.863	0,6%	142.314	2,3%	49.605	1,8%	98.223	1,7%	79.864	1,3%	134.675	1,1%	614%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	343.396	11,6%	361.117	5,7%	203.084	7,5%	395.963	6,8%	406.312	6,9%	720.927	5,8%	110%
DESPESAS COM MATERIAIS	7.369	0,2%	2.426	0,0%	150	0,0%	25.911	0,4%	2.308	0,0%	21.744	0,2%	195%
EBITDA I	- 10.024	-	2.423.290	38,6%	773.927	28,5%	978.918	16,9%	927.752	15,7%	4.738.230	38,4%	-47368%
SALDO NÃO OPERACIONAL	- 328.622	23,4%	-2.435.797	-	- 797.605	-	-1.014.368	-	- 904.891	-	- 2.868.699	-	773%
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	314.461	1,6%	600.000	9,5%	61.598	2,3%	1.760.000	30,4%	1.126.000	19,1%	300.801	2,4%	-4%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	643.083	21,8%	3.035.797	48,3%	859.203	31,6%	2.774.368	47,9%	2.030.891	34,5%	3.169.501	25,7%	393%
EBITDA II	- 338.646	-	- 12.506	-	- 23.677	-	- 35.449	-	22.862	0,4%	1.869.530	15,2%	-652%
SALDO DE CAIXA FINAL	-154.474		-166.980		-190.658		-226.107		-203.245		1.666.285		-1179%

Receitas Líquidas: Nota-se que as receitas líquidas registraram saldo de R\$ 2.875 mil em dezembro/2019 elevando-se para R\$ 11.987 mil em maio de 2020, sendo um aumento de 317%. As Recuperandas informaram através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, encaminhadas através dos e-mails datados em 30/09/2020 e 14/10/2020, que este aumento foi decorrente do período de entressafra, em que foi registrado especialmente a colheita da soja. As Recuperandas ainda informam que o primeiro mês de entressafra ocorre em maio:

“O primeiro mês da entressafra foi o mês de maio, perpassando por junho e julho e o início de agosto. A Montesa apresenta ciclos de faturamento e safra aproximadamente entre 100 e 150 dias. Em alguns casos, a colheita de uma cultura pode acontecer na entressafra como foi o caso da soja, nesse ano.”



Custos Variáveis: Os custos dos produtos vendidos são compostos principalmente por fretes sobre compras, comissões, insumos diversos, arrendamento, material de revenda e serviço de colheita. Em dezembro/2019 foi registrado o montante de R\$ 324 mil havendo uma elevação considerável em maio/2020 para R\$ 4.036 mil. Ao observar o Fluxo de Caixa é possível verificar que em dezembro/2019 as despesas com arrendamento estavam registradas em despesas com ocupação, reclassificadas para custos de produção em maio/2020. Outra despesa ocorrida em maio/2020 e não registrada em dezembro/2019 se refere a material para revenda. Tal como comentado pelas Recuperandas nas Receitas Líquidas, a variação se deve ao período de entressafra em maio/2020, tendo ocorrido especialmente a colheita da soja.



Custos Fixos: O principal componente deste grupo são as despesas com pessoal que em dezembro/2019 registraram o montante de R\$ 1.331 mil contra R\$ 1.210 mil, havendo redução não significativa. As despesas com veículos também representam importante componente dos custos fixos, sendo registrado o montante de R\$ 383 mil em dezembro/2019 contra R\$ 654 mil em maio/2020, o principal aumento ocorreu com as despesas com combustíveis. As Recuperandas não apresentaram maiores detalhes e comentaram que o aumento se deve ao período de entressafra em maio/2020.



Receitas Não Operacionais: As principais receitas deste grupo são com empréstimos que não tiveram registros em dezembro/2019 enquanto em maio/2020 houve o montante de R\$ 301 mil, sendo a única receita não operacional registrada no mês. Cabe comentar que, as receitas com empréstimos devem-se a entradas por novas captações.

Despesas Não Operacionais: As despesas deste grupo registraram o montante de R\$ 643 mil em dezembro/2019 contra R\$ 3.170 mil em maio/2020. O principal componente deste grupo são as despesas com Empréstimos e Financiamentos com o montante de R\$ 2.149 mil em maio/2020, os valores são decorrentes de amortizações de contratos no período, concentrando especialmente no Banco Daycoval e Sul Brasil.



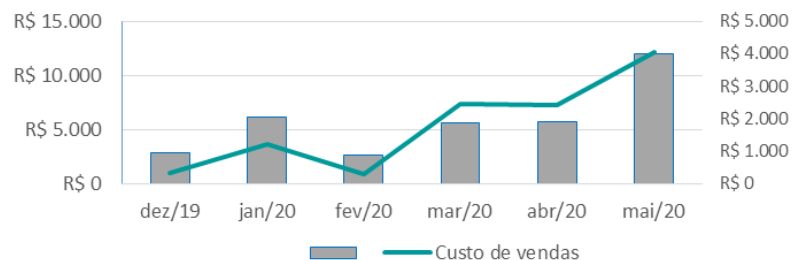
Resultado do Caixa (EBITDA II): Em dezembro/2019 foi apurado o prejuízo líquido de R\$ 339 mil havendo melhora do resultado em maio/2020, sendo apurado o lucro líquido de R\$ 1.870 mil, reflexo principalmente do aumento das receitas de vendas, comentada anteriormente. Tal melhora é observada numa maior sobra de caixa em maio/2020 em R\$ 1.666 mil.

Solicita-se as Recuperandas maiores detalhes sobre as justificativas das variações dos grupos de contas do Fluxo de Caixa no período em análise.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

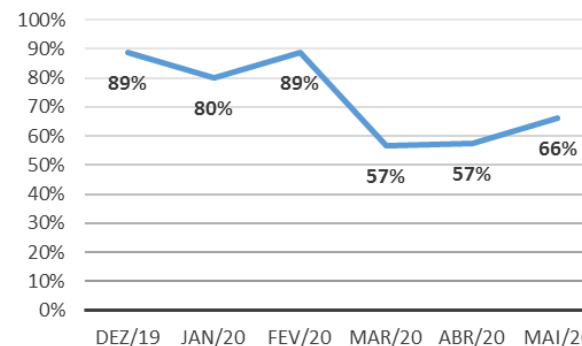
Observa-se evolução na receita líquida em linha com a evolução dos custos variáveis de produção:

Receita Líquida x Custo Variáveis - R\$ mil



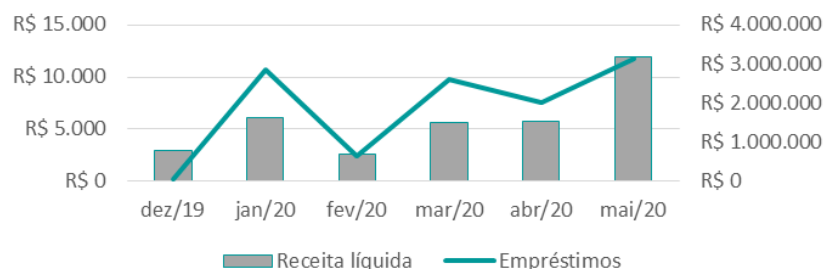
A evolução da margem de contribuição demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos variáveis, sem margem negativa:

Margem Contribuição



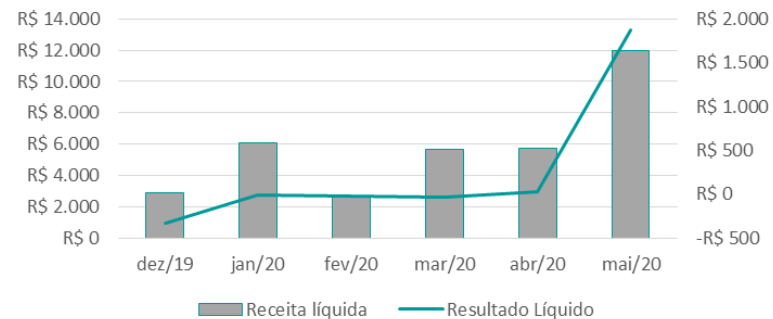
Observa-se que as saídas por empréstimos acompanharam as entradas das receitas líquidas:

Receitas Líquidas x Empréstimos - R\$ mil



As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido especialmente às despesas não operacionais:

Receitas Líquidas x Resultado Líquido - R\$ mil



CONSIDERAÇÕES

As Recuperandas apresentaram a evolução do quadro de colaboradores no período entre dezembro/2019 a maio/2020:

RESUMO FOLHA	2019	2020	2020	2020	2020	2020
	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio
Total de Colaboradores	309	307	295	326	309	309
Admissão	8	2	45	36	10	13
Demissão	10	14	14	53	10	31
Posição Final	307	295	326	309	309	291

As Recuperandas informaram através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, encaminhadas através dos e-mails datados em 30/09/2020 e 06/10/2020 que não ocorreram Mutações no Patrimônio Líquido desde dezembro/2019, bem como, alterações na estrutura societária e outros:

2.7 – Apresentar mutações mensais no Patrimônio Líquido, detalhadamente por evento e justificativas, caso aplicável. – Não houve mutação.

2.8- Houve alteração da atividade empresarial? – Não houve alteração na atividade empresarial.

2.9- Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração? – Não houve alteração na estrutura societária.

2.10-. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? – Não houve abertura nem fechamento de estabelecimentos.

As Recuperandas apresentaram através do e-mail datado em 28/08/2020 o Fluxo de Caixa Projetado para o 2º. Semestre/2020, estando sujeito a alterações em relação ao Fluxo de Caixa Realizado, uma vez que, se trata apenas de uma previsão.



	JULHO		AGOSTO		SETEMBRO		OUTUBRO		NOVEMBRO		DEZEMBRO		2º SEMESTRE	
	298.032,53		-2.504.982,24		7.602.813,11		19.045.740,17		14.395.387,55		11.404.041,68			
RECEITAS OPERACIONAIS	1.006.320	100,0%	15.300.707	100,0%	18.380.663	100,0%	6.992.064	100,0%	4.121.698	100,0%	2.111.613	100,0%	47.913.065	100,0%
T.D.C.F	27.070	2,7%	411.589	2,7%	494.440	2,7%	188.087	2,7%	110.874	2,7%	56.802	2,7%	1.288.861	2,7%
RECEITA LÍQUIDA	979.250	97,3%	14.889.118	97,3%	17.886.223	97,3%	6.803.978	97,3%	4.010.824	97,3%	2.054.811	97,3%	46.624.203	97,3%
CUSTOS VARIÁVEIS	974.541	96,8%	1.127.114	7,4%	2.333.893	12,7%	7.577.273	108,4%	3.274.970	79,5%	2.770.730	131,2%	17.791.943	37,1%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	1.419	0,1%	21.574	0,1%	12.866	0,1%	4.894	0,1%	2.885	0,1%	1.478	0,1%	33.539	0,1%
CUSTOS COM CMV/CPV	973.123	96,7%	1.105.540	7,2%	2.321.027	12,6%	7.572.378	108,3%	3.272.084	79,4%	2.769.252	131,1%	17.758.404	37,1%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	4.709	0,5%	13.762.004	89,9%	15.552.330	84,6%	- 773.295		735.855	17,9%	- 715.920		28.832.260	60,2%
CUSTOS FIXOS	2.354.152	233,9%	3.135.855	20,5%	3.099.549	16,9%	2.899.482	41,5%	2.782.601	67,5%	2.649.114	125,5%	16.951.731	35,4%
DESPESAS COM PESSOAL	1.137.130	113,0%	1.141.555	7,5%	1.136.555	6,2%	1.121.555	16,0%	1.547.061	37,5%	1.535.061	72,7%	7.618.916	15,9%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	-		-		-		-		-		-		-	
DESPESAS COM UTILIDADES	135.818	13,5%	160.755	1,1%	166.989	0,9%	160.755	2,3%	135.818	3,3%	110.882	5,3%	871.018	1,8%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	16.597	1,6%	16.929	0,1%	13.903	0,1%	16.683	0,2%	20.854	0,5%	14.598	0,7%	109.116	0,2%
DESPESAS COM VEÍCULOS	429.877	42,7%	675.251	4,4%	640.105	3,5%	549.664	7,9%	459.224	11,1%	398.930	18,9%	3.173.051	6,6%
DESPESAS COM SERVIÇOS	207.279	20,6%	217.279	1,4%	217.279	1,2%	237.279	3,4%	237.279	5,8%	237.279	11,2%	1.353.676	2,8%
DESPESAS OUTRAS	57.272	5,7%	57.272	0,4%	57.272	0,3%	57.272	0,8%	57.272	1,4%	57.272	2,7%	343.633	0,7%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	360.565	35,8%	857.199	5,6%	858.189	4,7%	747.016	10,7%	315.835	7,7%	285.835	13,5%	3.424.638	7,1%
DESPESAS COM MATERIAIS	9.614	1,0%	9.614	0,1%	9.257	0,1%	9.257	0,1%	9.257	0,2%	9.257	0,4%	57.682	0,1%
EBITDA I	-2.349.444		10.626.149	69,4%	12.452.780	67,7%	- 3.672.777		-2.046.746		-3.365.034		11.880.530	24,8%
SALDO NÃO OPERACIONAL	- 453.571		- 518.353		- 1.009.853		- 977.576		- 944.600		- 697.702		- 4.601.655	
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-		-		-		-		-		-		-	
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	453.571	45,1%	518.353	3,4%	1.009.853	5,5%	977.576	14,0%	944.600	22,9%	697.702	33,0%	4.601.655	9,6%
EBITDA II	-2.803.015		10.107.795	66,1%	11.442.927	62,3%	- 4.650.353		-2.991.346		-4.062.736		7.278.874	15,2%
SALDO DE CAIXA FINAL	-2.504.982,24		7.602.813,11		19.045.740,17		14.395.387,55		11.404.041,68		7.341.305,80		7.341.305,80	

ANÁLISE IMPOSTO DE RENDA PESSOA FÍSICA - IRPF

O principal representante do Grupo Montesa é o Sr. Marcelo Balerini de Carvalho, produtor rural. A seguir está apresentada a evolução patrimonial e dívidas em seu nome, obtidas da Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda Pessoa Física em conjunto com o cônjuge Sra. Ana Carla Silva de Carvalho dos anos calendários de 2017, 2018 e 2019.

Bens e Direitos:

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
1	APARTAMENTO SITUADO NA RUA QUINZE DE NOVEMBRO NUMERO 380 PELO O APARTAMENTO NUMERO 1601, LOCALIZADO NO PAVIMENTO DUPLEX (160 E 170 PAVIMENTOS) DO EDIFICIO PORTAL DO CERRADO.	R\$ 581.873,27	R\$ 581.873,27	R\$ 581.873,27
2	APTO NUMERO 1203 -TORRE MARSELHA NA AV AUGUSTO MONTENEGRO , PARQUE VERDE , BELEM-PA.	R\$ 375.430,10	R\$ -	R\$ -
3	IMOVEL URBANO COM AREA CONSTRUIDA DE 113,88 METROS QUADRADOS QUADRA 16, QUADRA 04, LOTEAMENTO PARQUE DO COLEGIO EM ESPIRITO SANTO DO PINHAL -SP.	R\$ 35.000,00	R\$ 35.000,00	R\$ 35.000,00
4	IMOVEL URBANO COM AREA TOTAL DE 639,00 METROS QUADRADOS, SITUADO NO LOTE N 07, QUADRA 3-B, EM SERRA DO SALITRE - MG.	R\$ 4.473,00	R\$ 4.473,00	R\$ 4.473,00
5	50% IMOVEL 3.7960 HA. DE TERRAS DA CHACARA MONTESA NO MUNICIPIO DE SERRA DO SALITRE - MG	R\$ 3.999,15	R\$ 3.999,15	R\$ 3.999,15
6	IMOVEL RURAL DE 3 HA. DE CAMPO SITUADO NA FAZENDA QUEBRA ANZOL DISTRITO DE SANTA LUZIA DE BARROS MUN. PATROCINIO/MG	R\$ 8.000,00	R\$ 8.000,00	R\$ 8.000,00
7	GLEBA DE TERRA COM AREA DE 300 HA. EM COMUM COM SR. NILCEU DE CARVALHO NO MUNICIPIO DE RIBEIRAO CASCALHEIRA E COMARCA DE CANARANA/MS A	R\$ 7.500,00	R\$ 7.500,00	R\$ 7.500,00
8	3,32 HA. TERRA NUA EM COMUM COM SR. JOAO BATISTA MACHADO	R\$ 2.999,70	R\$ 2.999,70	R\$ 2.999,70
9	6,00,00 HA (SEIS HECTARES) DE TERRAS DE CAMPOS, SITUADOS NA FAZENDA SAO JOSE, MUNICIPIO DE SERRA DO SALITREMG.	R\$ 43.000,00	R\$ 43.000,00	R\$ 43.000,00
10	50% DO IMOVEL DENOMINADO SITIO SENHORA DA ABADIA COM AREA DE 64,97,70 HECTARES	R\$ 45.600,00	R\$ 45.600,00	R\$ 45.600,00

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
11	IMÓVEL RURAL DENOMINADO FAZENDA NOSSA SENHORA DOS REMEDIOS COM A AREA DE 210,00 HECTARES NO MUNICIPIO DE SERRA DO SALITRE -MG	R\$ 250.000,00	R\$ 250.000,00	R\$ 250.000,00
12	BANCO BRADESCO CONSORCIO S/A-AGENCIA 0669/6-SERRA DO SALITRE -MG.CNPJ 52.568.821/0001-22.GRUPO:7051 COTA 162-(MILLE WAY ECONOMY 1.0 FLEX).	R\$ -	R\$ -	R\$ -
13	BANCO BRADESCO CONSORCIO S/A-AGENCIA 0669/6-SERRA DO SALITRE -MG.CNPJ 52.568.821/0001-22.GRUPO:7058 COTA 141-(MILLE WAY ECONOMY 1.0 FLEX).	R\$ -	R\$ -	R\$ -
14	BANCO BRADESCO CONSORCIO S/A-AGENCIA 0669/6-SERRA DO SALITRE -MG.CNPJ 52.568.821/0001-22.GRUPO:7058 COTA 191-(MILLE WAY ECONOMY 1.0 FLEX).	R\$ -	R\$ -	R\$ -
15	UM IMÓVEL RURAL CONSTITUIDO DE 3,45,00 HA DE CAMPO, SITUADO NA FAZENDA NOSSA SENHORA DOS REMEDIOS.	R\$ 8.280,00	R\$ 8.280,00	R\$ 8.280,00
16	VEICULO, ANO 2013, NOVA, MARCA TOYOTA E MOD COROLLA XEI A/T 2.0L FLEX	R\$ -	R\$ -	R\$ -
17	IMÓVEL RURAL CONSTITUIDO DE 5,99 HA DE CAMPO, SITUADO NA FAZENDA SANTA MARIA	R\$ 271.720,00	R\$ 271.720,00	R\$ 271.720,00
18	VEICULO VW/FUSCA 1300 ANO FABRICACAO 1.975, MODELO 1.975	R\$ 2.200,00	R\$ 2.200,00	R\$ 2.200,00
19	VEICULO DUSTER DYN 2-NOVO DUSTER 2.0 4X4 M RENAULT , ANO DE FABRICAO 2012.	R\$ 61.500,00	R\$ -	R\$ -
20	VEICULO MARCA MMC/L200 TRITON HPE D ANO FAB.2014, MODELO 2.014.	R\$ 100.000,00	R\$ -	R\$ -
21	VEICULO MOHAVE EX 3.0 VGT TIPO MISTO KIA RENAVAM 222912, COMBUSTIVEL DIESEL	R\$ 98.500,00	R\$ -	R\$ -
22	01 LANCHAS RAGGE INDL. LTDA CGC:35829597/0001-66 DUQUE DE CAXIAS	R\$ 10.817,10	R\$ 10.817,10	R\$ 10.817,10
23	MOTOR DE POPA MERCURY 150XR1 SERIE OD275890AD	R\$ 13.265,41	R\$ 13.265,41	R\$ 13.265,41
24	UMA LANCHAS INSCRICAO 405.022878-5.	R\$ 30.000,00	R\$ 30.000,00	R\$ 30.000,00
25	LINHA TELEFONICA CELULAR 986-1344	R\$ 245,74	R\$ 245,74	R\$ 245,74
26	11025 COTAS AO SR. IVAN BIONDI DIAS	R\$ 22.275,00	R\$ 22.275,00	R\$ 22.275,00

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
27	PARTICIPACAO NO CAPITAL SOCIAL DA EMPRESA COM. IMP. E EXP. TROPICAL LTDA CNPJ 01.543.691 /0001-32 AV. SANTA CRUZ MACHADO , 850-A JAPIIM MANAUS - AM	R\$ 29.700,00	R\$ 29.700,00	R\$ 29.700,00
28	PARTICIPACAO DE 100% DO CAPITAL DA EMPRESA MARCELO BALERINI DE CARVALHO (ARMAZEM ALTO PARANAIBA) ,SITUADO A RUA NICOLSON PACHECO,645 EM SERRA DO SALITRE/MG CNPJ 86.481.439/0001-07	R\$ 545,45	R\$ 545,45	R\$ 545,45
29	PARTICIPACAO DE 80% DO CAPITAL SOCIAL DA EMPRESA CENTRO EDUCACIONAL AQUARELA LTDA CNPJ 22.238.976/0001-30 EM SERRA DO SALITRE-MG	R\$ 4.000,00	R\$ 4.000,00	R\$ 4.000,00
30	PARTICIPACAO DE 1% CORRESPONDENDO A 225 COTAS DA EMPRESA: MONTESA AGROPECUARIA INDUSTRIA COMERCIO E IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA CNPJ 66.223.488/0001-24 DE SEU CONJUGE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO CPF: 719.212.576-87 EM 17/07/2002 VALOR R\$ 225,00.	R\$ 225,00	R\$ 225,00	R\$ 225,00
31	INTEGRALIZACAO DAS COTAS DE CAPITAL DA CARAIVA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA CNPJ 06.007.768.0001/73. MARCELO BALERINI DE CARVALHO 1.151.155,00 QUOTAS E ANA CARLA DA SILVA CARVALHO CPF: 719.212.576-87 11.628 QUOTAS A R\$ 1,00 CADA.	R\$ 1.162.783,00	R\$ 1.162.783,00	R\$ 1.162.783,00
32	INTEGRALIZACAO DE QUOTAS DE CAPITAL NA COOPERATIVA REGIONAL DE CAFEICULORES EM GUAXUPE LTDA- CNPJ: 20.770.566/0001-00.	R\$ 20.252,89	R\$ 23.160,27	R\$ 29.048,46
33	PARTICIPACAO DE 5% DO CAPITAL SOCIAL DA EMPRESA: CEREALISTA MONALISA LTDA, CNPJ: 06.125.659/0001-50 SITUADA A RODOVIA MARIO COVAS , 200, BAIRRO COQUEIRO, CEP: 66.652.000 MUNICIPIO BELEM-PA.	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00
34	PARTICIPACAO NA EMPRESA TRANSPORTADORA TATA LTDA -RUA NICOLSON PACHECO, 645-A -SERRA DO SALITRE -MG. CNPJ: 01.773.090/0001-16 DE 99% DO CAPITAL	R\$ 4.950,00	R\$ 4.950,00	R\$ 4.950,00
35	PARTICIPACAO NA EMPRESA BUENA VISTA LTDA- SITUADA A AVENIDA ITALO ROSSI, NUMERO 3.000, BAIRRO SANTA RITA -CEP: 38.183.970 EM ARAXA-MG.CNPJ: 04.495.532/0001-06 , PARTICIPACAO DE 50% DO CAPITAL	R\$ 23.500,00	R\$ 23.500,00	R\$ 23.500,00
36	INTEGRALIZACAO DE QUOTAS DE CAPITAL NA COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSAO DO ESTE MINEIRO LTDA - SICOOB CREDICOPA CNPJ: 71.297.899/0001-02.	R\$ 70.183,62	R\$ 100.070,84	R\$ 120.510,75

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
37	AQUISICAO DE 1.000 COTAS DO SR EDU MARCELO SPINACE, CPF: 150.436.438-46, EM 03/10/2016 DA EMPRESA CENTRO EDUCACIONAL AQUARELA LTDA, CNPJ: 22.238.976/0001-30. NO VALOR DE R\$ 1.000,00. ADQUIRIDA POR ANA CARLA SILVA DE CARVALHO, CPF: 719.212.576-87.	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
38	SALDO CADERNETA DE POUPANCA BANCO BRADESCO S/A NUMERO 1.000.610-4 - AGENCIA 0669/6 -SERRA DO SALITRE -MG.	R\$ 11,90	R\$ 0,06	R\$ 0,06
39	OUROCAP FLEX CNPJ : 15.138.043/0001-05.BANCO DO BRASIL S/A AGENCIA 4419-9 CONTA CORRENTE 20000-X CNPJ: 00.000.000/5435-60.EM NOME DO CONJUGE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO, CPF: 719.212.576-87	R\$ 12.444,41	R\$ -	R\$ -
40	APLICACAO EM RENDA FIXA JUNTO AO BANCO SANTANDER S/A - CNPJ:90.400.888/0001-42, CONFORME CDB 2041-000010132596. EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ -	R\$ 5.761,73	R\$ 2.979,33
41	APLICACAO EM RENDA FIXA JUNTO AO BANCO BRADESCO S/A - CNPJ: 60.746.948/0001-12, CONTA 3444-4, AGENCIA 669, CONFORME CDB EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ -	R\$ 50.394,15	R\$ 256.819,89
42	APLICACAO EM RENDA FIXA JUNTO AO BANCO BRADESCO S/A - CNPJ: 60.746.948/0001-12, CONTA 6858-6, AGENCIA 669, CONFORME CDB EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ -	R\$ 312,82	R\$ 311,13
43	APLICACAO EM RENDA FIXA JUNTO AO BANCO BRADESCO S/A - CNPJ: 60.746.948/0001-12, CONTA 10.819-7, AGENCIA 1706, CONFORME CDB EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ -	R\$ 9.328,16	R\$ 25.057,21
44	BRADESCO CAPITALIZACAO S/A CNPJ 33.010.851/0001-74.	R\$ 9.370,80	R\$ 16.759,65	R\$ -
45	ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL NA EMPRESA CARAIVA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA CNPJ:06.007.768/0001-73	R\$ 1.901.392,73	R\$ 2.044.210,03	R\$ 2.044.210,03
46	EMPRESTIMO AO SR.DANIEL MORAES DE CARVALHO CPF: 076.122.156-59	R\$ 234.000,00	R\$ 234.000,00	R\$ 234.000,00
47	SALDO CONTA CORRENTE 6858-6 BANCO BRADESCO S/A , AGENCIA 0669-6 DE SERRA DO SALITRE-MG.	R\$ 382,84	R\$ 3.476,20	R\$ 2.111,17
48	SALDO CONTA CORRENTE BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTRE NUMERO 3.444-4 -AGENCIA DE SERRA DO SALITRE-MG.	R\$ 1,00	R\$ 2,00	R\$ 5,96

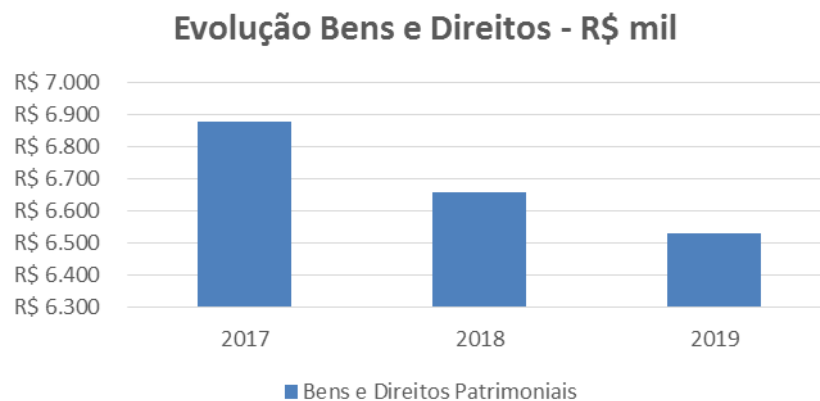
BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
49	SALDO CONTA CORRENTE BANCO BRADESCO S/A-CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTE NUMERO 6.038.0-AGENCIA DE SERRA DO SALITRE-MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
50	SALDO CONTA CORRENTE AGENCIA 00001, CONTA CORRENTE 0006652287 - BANCO FIBRA S/A-CNPJ: 58.616.418/0001-08	R\$ 35,22	R\$ -	R\$ -
51	T.URBANO CONST.LOTE 060, Q.11,S.07 DO LOT. PARQUE STO ANTONIO ,AREA TOTAL DE 250,00 M2 NA CIDADE DE SERRA DO SALITRE -MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
52	SALDO CONTA CORRENTE BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTE NUMERO 3.999-3 - AGENCIA DE SERRA DO SALITRE -MG.	R\$ 27.259,50	R\$ 31.508,21	R\$ 7.156,28
53	SALDO CONTA CORRENTE 2.234.330.000 BANCO INDUSVAL S/A-CNPJ: 61.024.352/0001-71.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
54	SALDO CONTA CORRENTE SICOOB CREDICOPA - CNPJ: 71.297.899/0001-2 AGENCIA 4033 CONTA CORRENTE 67805-8 DE PATROCINIO.	R\$ 6.912,00	R\$ 59.222,10	R\$ 10.452,35
55	SALDO CONTA CORRENTE MASSA FALIDA DO BANCO BVA - CNPJ: 32.254.138/0001-03	R\$ 77,55	R\$ 77,55	R\$ 77,55
56	SALDO EM CONTA CORRENTE 0000501673-0, AGENCIA 001-9, BANCO DAYCOVAL, EM NOME DO TITULAR.	R\$ 1.568,04	R\$ 1.286,24	R\$ 470,17
57	SALDO EM CONTA CORRENTE 10163192, AGENCIA 2041, BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A - AGENCIA DE UBERLANDIA-MG, EM NOME DE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO, CPF: 719.212.576-87.	R\$ 13,91	R\$ 13,91	R\$ 13,91
58	SALDO EM CONTA CORRENTE AGENCIA 2041-0000010132596 - BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A - AGENCIA DE UBERLANDIA-MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
59	SALDO CONTA CORRENTE BANCO SAFRA SA CNPJ: 43.826.833/0001-19.JS ADMINISTRADORA.	R\$ 71,42	R\$ 44,62	R\$ 44,62
60	SALDO BANCO DO BRASIL S/A CNPJ 19.303.792/0001-00, EM NOME DE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO. CPF 719.212.576-87.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
61	SALDO BANCO DO BRASIL S/A CNPJ 19.303.792/0001-00.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
62	SALDO EM CONTA BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA POUPANCA NUMERO 136-8 - AGENCIA DE SERRA DO SALITRE - MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
63	SALDO EM CONTA CORRENTE 10.819-7 AGENCIA 1706 BANCO BRADESCO S/A DE UBERLANDIA -MG.	R\$ 1,00	R\$ 2,00	R\$ 35,81

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
64	SALDO EM CONTA BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTE NUMERO 136-8 - AGENCIA DE SERRA DO SALITRE - MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
65	SALDO EM APLICACAO EM RENDA FIXA - INVEST PLUS BRADESCO, CONTA CORRENTE 10.819-7 AGENCIA 1706 BANCO BRADESCO S/A DE UBERLANDIA -MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
66	SALDO EM CONTA BANCO DO BRASIL S/A - AGENCIA 4419-4, CONTA CORRENTE 21733-6 DE SERRA DO SALITRE -MG, EM NOME DO TITULAR. 1	R\$ 146.776,85	R\$ -	R\$ -
67	SALDO EM CONTA POUPANCA CAIXA ECONOMICA FEDERAL - AGENCIA 01430 , CNPJ: 00.360.305/0001-04 CONTA POUPANCA 000338725 DE PATROCINIO - MG, EM NOME DO TITULAR.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
68	SALDO CONTA CORRENTE BANCO SAFRA SA CNPJ: 43.826.833/0001-19. JS ADMINISTRADORA	R\$ 653,34	R\$ 660,84	R\$ 668,47
69	SALDO CONTA CORRENTE BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTRE NUMERO 3888-1 - AGENCIA DE SERRA DO SALITRE-MG.	R\$ -	R\$ 16,00	R\$ 278,89
70	SALDO EM CONTA CORRENTE 000699825-0, AGENCIA 001-9, BANCO DAYCOVAL, EM NOME DO TITULAR.	R\$ -	R\$ 9.664,20	R\$ -
71	SALDO EM CONTA CORRENTE NO BANCO RABOBANK INTERNACIONAL BRASIL S/A - CNPJ: 01.023.570/0001-60, EM NOME DO TITULAR.	R\$ -	R\$ 386.094,49	R\$ -
72	SALDO CONTA CORRENTE BANCO BRADESCO S/A CNPJ: 60.746.948/0001-12 CONTA CORRENTRE NUMERO 6.038.0 -AGENCIA DE SERRA DO SALITRE-MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ 172,51
73	SALDO CONTA CORRENTE 10.498-1 AGENCIA BANCO DO BRASIL SA 4419-9-SERRA DO SALITRE -MG EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO.	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.260,48
74	SALDO EM FUNDO DE INVESTIMENTO NO BANCO CAIXA ECONOMICA FEDERAL - AGENCIA 01430 DE PATROCINIO - MG, CONTA 000338725 EM NOME DO TITULAR.	R\$ 9,99	R\$ 10,17	R\$ 10,57
75	INVESTIMENTO JUNTO AO FUNDO BRADECO FIC REFERENCIADO DI BRILHANTE, DO BANCO BRADESCO S/A, CNPJ: 60.746.948/0001-12,.	R\$ 838,99	R\$ -	R\$ -
76	TITULOS BRADESCO CAPITALIZACAO S/A -CNPJ: 33.010.851/0001-74 (AGENCIA DE SERRA DO SALITRE -MG) 0669-6 CNPJ:33.010.851/0001-74.EM NOME DE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO-CPF: 719.212.576-87 - CONJUGUE.	R\$ 22.875,00	R\$ 23.490,07	R\$ 23.490,07

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
77	SALDO APLICACOES NO EXTERIOR JUNTO A HANSARD INTERNATIONAL LIMITED HANSARD INTERNATIONAL LIMITED HARBOUR COURT, LORD STREET, BOX 192, DOUGLAS, ILHA DE MAN IM99 1QL, IHAS BRITANICAS REINO UNIDO TELEPHONE: +44 1624 688000-CONTRATO 538778B.	R\$ 653.995,98	R\$ 540.009,37	R\$ 648.943,43
78	TITULOS DE CAPITALIZACAO - SANTANDER CAPITALIZACAO S/A -CNPJ: 03.209.092/0001-02 EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ -	R\$ 3.922,20	R\$ 7.200,00
79	BANCO DO BRASIL S/A- BB CONSORCIO DE AUTOMOVEIS CNPJ 06.043.050/0001-32 EM NOME DO CONJUGUE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO- CPF:719.212.576-87.	R\$ 24.342,03	R\$ -	R\$ -
80	CAIXA CONSORCIOS S/A ADMINSTRADORA DE CONSORCIOS, CNPJ 05.349.595/0001-09. GRUPO: 2038 COTA 86 (PARA AQUISICAO DE VEICULO), EM NOME DE MARCELO BALERINI DE CARVALHO, CPF: 063.883.198-90.	R\$ 8.304,23	R\$ 8.304,23	R\$ 8.304,23
81	BRASILPREV VGBL -BANCO DO BRASIL S/A-AGENCIA 4419-4, CONTA CORRENTE 20.000-X DE SERRA DO SALITRE -MG.EM NOME DE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO CPF:719.212.576-87.	R\$ 8.865,00	R\$ 8.865,00	R\$ 8.865,00
82	SALDO EM VGBL/VRGP-BRADESCO VIDA E PREVIDENCIA S.A CNPJ: 51.990.695/0001-37 EM NOME DE ANA CARLA SILVA DE CARVALHO (CONJUGUE).	R\$ 1.324,23	R\$ 1.324,23	R\$ 1.324,23
83	VEICULO GM/VECTRA SEDAN ELEGANCE M.MOD.148815 SERIE 9BGAB69W09B116351,MODELO 2.009, ANO FAB 2.008, MOTOR R80037549, 04 PORTAS FLEXPOWER(ALCOOL/GASOLINA)A	R\$ -	R\$ -	R\$ -
84	SALDO BRASILPREV SEGUROS E PREVIDENCIA S.A CNPJ: 27.665.207/0001-31 EM NOME DO DEPENDENTE:OTTAVIO SILVA DE CARVALHO CPF: 106.250.326-08.	R\$ 49.295,34	R\$ 54.166,76	R\$ 54.166,76
85	SALDO BRASILPREV SEGUROS E PREVIDENCIA S.A CNPJ: 27.665.207/0001-31 EM NOME DO DEPENDENTE: LAURA SILVA DE CARVALHO CPF:399.858.458,70.	R\$ 5.835,00	R\$ 5.835,00	R\$ 5.835,00

BENS E DIREITOS		2017	2018	2019
86	SALDO BRASILPREV SEGUROS E PREVIDENCIA S.A CNPJ: 27.665.207/0001-31 EM NOME DO DEPENDENTE :VICTOR SILVA DE CARVALHO. CPF: 399.855.228-69.	R\$ 6.320,00	R\$ 6.320,00	R\$ 6.320,00
87	01 NOTEBOOK PRESSARIO 1200 450MHZ COMPAQ	R\$ 3.799,00	R\$ 3.799,00	R\$ 3.799,00
88	EMPRESTIMO EM 2.010 A EDU MARCELO SPINACE CPF:150.436.438- 46.	R\$ 451.000,00	R\$ 451.000,00	R\$ 451.000,00
TOTAL BENS E DIREITOS		R\$ 6.876.595,73	R\$ 6.656.063,92	R\$ 6.528.895,14

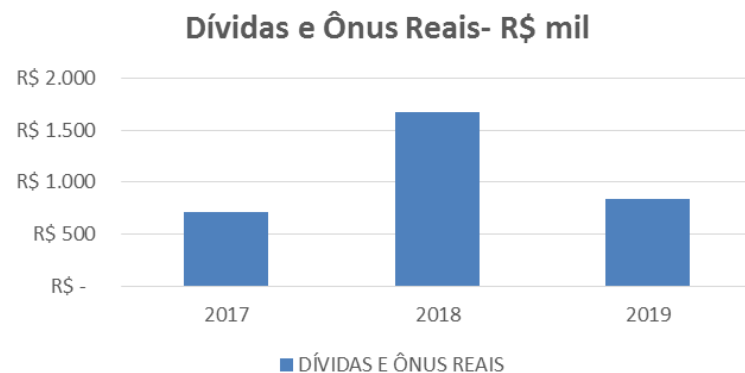
Observa-se uma redução de 5% no Patrimônio do Sr. Marcelo Balerini de Carvalho entre os anos de 2017 e 2019, demonstrado no gráfico a seguir:



Dívidas e Ônus Reais:

DÍVIDAS E ÔNUS REAIS		2017	2018	2019
1	SILVIA M BALERINI DE CARVALHO CPF 224.982.668-44 26/03/01	R\$ 152.664,28	R\$ 152.664,28	R\$ 152.664,28
2	EMPRESTIMO COM O SR. EDUARDO SPINACE CPF:042.198.568-20	R\$ 125.000,00	R\$ 125.000,00	R\$ 125.000,00
3	MARCIA DE CARVALHO: 096.275.588-50 06/01/2003	R\$ 99.648,70	R\$ 99.648,70	R\$ 99.648,70
4	EMPRESTIMO COM GILVANSI ANTONIO DE OLIVEIRA CPF: 520.457.221-04 EM 25/10/2.004.	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00
5	EMPRESTIMO COM O SR.ALCINEY JOSE MUSSY , CPF:683.525.309-68 EM EM JUNHO/2.011	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00
6	SALDO DEVEDOR EM CONTA CORRENTE 000550321-5,AGENCIA 001-9, BANCO DAYCOVAL, EM NOME DO TITULAR MARCELO BALERINI DE CARVALHO.	R\$ -	R\$ 990.820,64	R\$ -
7	SALDO DEVEDOR AGENCIA 0001, CONTA : 000605618-2 BANCO DAYCOVAL . CNPJ: 62232889000190	R\$ -	R\$ -	R\$ 156.632,95
8	SALDO DEVEDOR CONTA CORRENTE CAIXA ECONOMICA FEDERAL 000338725.- PATROCINIOMG.	R\$ 15.915,22	R\$ -	R\$ -
9	SALDO DEVEDOR EM CONTA CORRENTE NUMERO 3.888-1 BANCO BRADESCO S/A - AGENCIA 0669-6 DE SERRA DO SALITRE -MG.	R\$ -	R\$ -	R\$ -
10	SALDO DEVEDOR EM CONTA CORRENTE NUMERO 6038-0 BANCO BRADESCO S/A (669) CNPJ: 60.746.948/0001-12 - AGENCIA 0669-6 DE SERRA DO SALITRE - MG.	R\$ 17.889,07	R\$ -	R\$ -
TOTAL DÍVIDAS E ÔNUS REAIS		R\$ 711.117,27	R\$ 1.668.133,62	R\$ 833.945,93

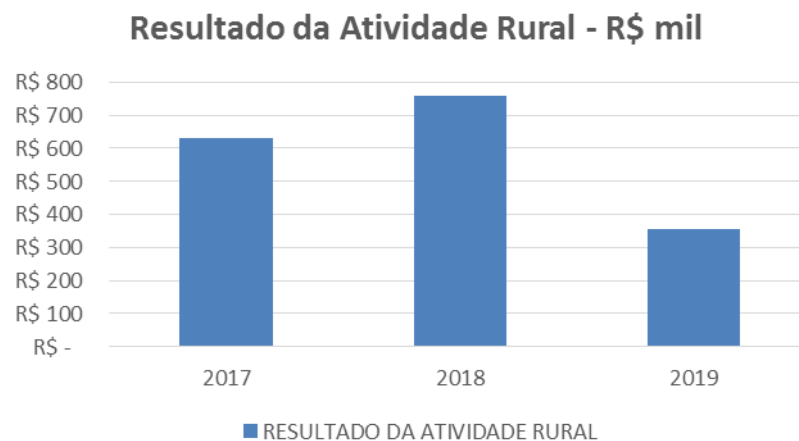
Nota-se um aumento de 17% nas Dívidas e Ônus Reais do Sr. Marcelo Balerini de Carvalho entre os anos de 2017 e 2019, havendo neste intervalo maior dívida registrada em 2018 referente ao saldo devedor com o Banco Daycoval. Veja evolução no gráfico a seguir:



Resultado da Atividade Rural:

RESULTADO DA ATIVIDADE RURAL			
PERÍODO	2017	2018	2019
RECEITA	R\$ 113.009.144,91	R\$ 103.398.120,02	R\$ 65.808.179,94
DESPESA	-R\$ 112.380.297,48	-R\$ 102.639.754,95	-R\$ 65.453.635,13
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 628.847,43	R\$ 758.365,07	R\$ 354.544,81

O resultado com a atividade rural registrou redução de 77% entre os anos de 2017 e 2019, conforme gráfico a seguir:



CONCLUSÃO

O Grupo Montesa registra suas operações por regime de caixa sendo o controle financeiro de suas atividades efetuado por Fluxo de Caixa. Neste contexto, verificou-se que em 30/05/2020 foi apurado resultado líquido de R\$ 1.870 mil, não cumulativos.

Nesta mesma data, o Ativo registra o montante de R\$ 62.928 mil e seu Endividamento (Passivo) registra a importância de R\$ 187.334 mil.

Conclui-se que, as Recuperandas buscam maneiras de solucionar o alto endividamento, sendo a Recuperação Judicial, um dos mecanismos adotados para ganhar fôlego e sanar as deficiências apuradas nos resultados de suas atividades operacionais.

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA

Digitally signed by ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA
DN: c=BR, o=CP-Brasil, ou=AC OAB, ou=24869206000110, ou=Assinatura Tipo A3, ou=ADVOGADO, cn=ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA
Date: 2020.10.20 16:33:50 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

JULIANA
CONRADO
PASCHOAL

Assinado digitalmente por JULIANA CONRADO PASCHOAL
DN: C=BR, O=CP-Brasil, OU=16636540000104, OU=AC PRODEMG RFB, OU=Assinatura Tipo A3, CN=JULIANA CONRADO PASCHOAL
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização: sua localização de assinatura aqui
Data: 2020-10-20 16:15:58
Foxit Reader Versão: 9.7.2

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Juliana Conrado Paschoal
Contadora – CRC MG-093914/O-2