



Número: **5002499-46.2020.8.13.0481**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **1ª Vara Cível da Comarca de Patrocínio**

Última distribuição : **30/03/2021**

Valor da causa: **R\$ 161.052.737,99**

Processo referência: **5000564-68.2020.8.13.0481**

Assuntos: **Concurso de Credores**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

| Partes | Advogados |
|--|---|
| MARCELO BALERINI DE CARVALHO (AUTOR) | |
| | EDUARDO DINIZ (ADVOGADO) JORGE NICOLA JUNIOR (ADVOGADO) TIAGO ARANHA D ALVIA (ADVOGADO) CESAR RODRIGO NUNES (ADVOGADO) |
| MONTESA AGROPECUARIA INDUSTRIA, COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA - ME (AUTOR) | |
| | JORGE NICOLA JUNIOR (ADVOGADO) TIAGO ARANHA D ALVIA (ADVOGADO) CESAR RODRIGO NUNES (ADVOGADO) |

| Outros participantes | |
|---|---|
| Espólio de José Renato Cagnon (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JORDAO POLONI FILHO (ADVOGADO) |
| UNIÃO FEDERAL- (PFN) (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| SUL BRASIL SECURITIZADORA S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ERICO LUCIO ALBRECHT DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| GENILSON SILVA DE SOUSA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MATEUS JOSE DA SILVA (ADVOGADO) |
| MBAGRICULTURE ASSESSORIA EM AGRONEGOCIOS E REPRESENTACAO COMERCIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GABRIELA SILVA JUNQUEIRA DE LACERDA (ADVOGADO) MATTHAEUS GIANI OLIVA MODENESI BARBOSA (ADVOGADO) |
| LEONALDO ONOFRE SCHIARA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNO DORNELES GIMENES (ADVOGADO) |
| CELIO APARECIDO DE ALMEIDA BARROSO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNO DORNELES GIMENES (ADVOGADO) |
| LUCIANO OLIVEIRA CRUZ (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|---|---|
| | BRUNO DORNELES GIMENES (ADVOGADO) |
| GB HIDRAULICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | OTAVIO MARCIO PEREIRA FERRAZ (ADVOGADO) |
| GILMAR SANTOS FERREIRA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TULIO GOMES MOURA (ADVOGADO) FERNANDO CORREA ROSA (ADVOGADO) |
| LUCAS DOS REIS GONZAGA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TULIO GOMES MOURA (ADVOGADO) FERNANDO CORREA ROSA (ADVOGADO) |
| PAULA SILVA DOS SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TULIO GOMES MOURA (ADVOGADO) FERNANDO CORREA ROSA (ADVOGADO) |
| THIAGO DE CASTRO VIEIRA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TULIO GOMES MOURA (ADVOGADO) FERNANDO CORREA ROSA (ADVOGADO) |
| BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PAULO GUILHERME DE MENDONCA LOPES (ADVOGADO) |
| CERRAGRI COMERCIO DE DEFENSIVOS AGRICOLAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNA FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) ANA LAURA FREIRIA SILVA (ADVOGADO) CELCIMAR CARDOSO GARCIA (ADVOGADO) |
| TELMAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RAFAEL OTAVIO GALVAO RIUL (ADVOGADO) |
| DITRASA S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MIRIAN GONTIJO MOREIRA DA COSTA (ADVOGADO) |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS NAO-PADRONIZADOS MULTISETORIAL PREVIA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCIO VASCONCELOS MARQUES DA SILVA JUNIOR (ADVOGADO) |
| TERRA AGRICOLA PECAS E IMPLEMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ELEN MARA DOS SANTOS (ADVOGADO) |
| DILMAR RIBEIRO DE CARVALHO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VIVIANE RAMONE TAVARES (ADVOGADO) LUIZ CARLOS DE ARRUDA (ADVOGADO) |
| LABORATORIO DE BIO CONTROLE FARROUPILHA SA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCUS VINICIUS DE CARVALHO REZENDE REIS (ADVOGADO) |
| TERRA COMERCIO DE PECAS E SERVICOS P/ MAQUINAS AGRICOLAS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ISAC NEVES CASTRO SILVA (ADVOGADO) |
| BRR FOMENTO MERCANTIL S.A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDRE ALVES DE ALMEIDA CHAME (ADVOGADO) POLLYANNA SERRAO BOTELHO ALMEIDA (ADVOGADO) |

| | |
|--|--|
| CICOPAL INDUSTRIA E COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS E HIGIENE PESSOAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOAO CLEMENTE POMPEU (ADVOGADO) |
| SERGIO REIS OLIVEIRA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PAULO ROBERTO CAMELO (ADVOGADO) |
| COOPERCITRUS COOPERATIVA DE PRODUTORES RURAIS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LUIZ CARLOS BETANHO (ADVOGADO) CECILIA BETANHO (ADVOGADO) |
| FERTINOR FERTILIZANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CARLOS ARAUZ FILHO (ADVOGADO) |
| TRANSPORTADORA SG LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSE PAULO DA SILVA (ADVOGADO) |
| PATRO DIESEL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO RAMOS BERNARDES DIAS (ADVOGADO) MURILO CESAR BORGES GONCALVES (ADVOGADO) |
| ADM DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | THIAGO SOARES GERBASI (ADVOGADO) NANCY GOMBOSSY DE MELO FRANCO (ADVOGADO) |
| BRDESCO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | KELEN CRISTINA DE SOUZA (ADVOGADO) BRUNNA MELAZZO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) |
| COOL SEED INDUSTRIA E COMERCIO DE EQUIPAMENTOS AGRICOLAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LUCIO MAURO NOFFKE (ADVOGADO) |
| AUTO SOCORRO PLANALTO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELO OLIVEIRA FURTADO FERREIRA (ADVOGADO) |
| ASSOCIACAO MINEIRA DOS PRODUTORES DE ALGODAO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JULIANA NOVAES DURANTE ALMEIDA (ADVOGADO) |
| TRATOPEL TRATORES PECAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCUS VINICIUS SOUZA QUEIROZ (ADVOGADO) MARCELO OLIVEIRA FURTADO FERREIRA (ADVOGADO) |
| PIRECAL PIRENOPOLIS CALCARIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNO BRAZ SANDRE (ADVOGADO) MATEUS CARVALHO NETO (ADVOGADO) THIAGO DOS SANTOS MOREIRA (ADVOGADO) |
| SEBASTIAO MARTINS RIBEIRO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDERSON FERREIRA RIBEIRO (ADVOGADO) |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | WELLKE MARINHO BORGES (ADVOGADO) MARCUS VINICIUS DE CARVALHO REZENDE REIS (ADVOGADO) |
| BANCO SAFRA (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|--|
| | MARCO AURELIO DE HOLLANDA (ADVOGADO) MARCIAL HERCULINO DE HOLLANDA FILHO (ADVOGADO) LUIZ FERNANDO DE HOLLANDA (ADVOGADO) |
| TRACAN MAQUINAS E SISTEMAS PARA AGRICULTURA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MATEUS ALQUIMIM DE PADUA (ADVOGADO) ANGELO DE OLIVEIRA SPANO (ADVOGADO) |
| GEDIESEL PECAS E MECANICA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALZEBIO APARECIDO MARTINS (ADVOGADO) |
| BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DANIEL EUSTAQUIO SILVA FARIA (ADVOGADO) MURILO CESAR SCOBOSA SILVA (ADVOGADO) WESLEY MAGALHAES JUNIOR (ADVOGADO) |
| REDEMAQ MINAS-REGIONAL DISTRIBUIDORA DE MAQ AGRIC LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RENE ALVES DA MATA (ADVOGADO) |
| NOVA S.R.M. ADMINISTRACAO DE RECURSOS E FINANÇAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANO TRIZOLINI (ADVOGADO) |
| LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO) |
| EXPOCACER- COOPERATIVA DOS CAFEICULTORES DO CERRADO LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO RAMOS BERNARDES DIAS (ADVOGADO) MURILO CESAR BORGES GONCALVES (ADVOGADO) |
| TUTTORE RASTREAMENTO E MONITORAMENTO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELO FERNANDES AMORIM OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| NATIVA AGRONEGOCIOS & REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELO FERNANDES AMORIM OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| SYNGENTA PROTEÇÃO DE CULTIVOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CELSO UMBERTO LUCHESI (ADVOGADO) |
| INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL) | |
| | CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) |

Documentos

| Id. | Data da Assinatura | Documento | Tipo |
|------------|---------------------------|--|--------------------------|
| 3122571484 | 14/04/2021 18:17 | Relatório Mensal das Atividades - Janeiro 2021 | Documento de Comprovação |

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5002499-46.2020.8.13.0481

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
JANEIRO/2021**

**GRUPO
MONTESA**

MONTESA

MARCELO BALERINI DE
CARVALHO - PRODUTOR
RURAL



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial



Patrocínio (MG), 14 de abril de 2021.

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 Janeiro/2021, 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. No entanto, embora exerça empresa rural, é facultativo o registro na Junta Comercial como empresário. Porém, uma vez inscrito, equipara-se ao empresário regular, de acordo com o Art. 971 do Código Civil.

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

Cordialmente,

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..... | 16 |
| MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA | 17 |
| MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA | 20 |
| FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA | 23 |
| CONSIDERAÇÕES..... | 28 |
| CONCLUSÃO..... | 30 |



INTRODUÇÃO

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.

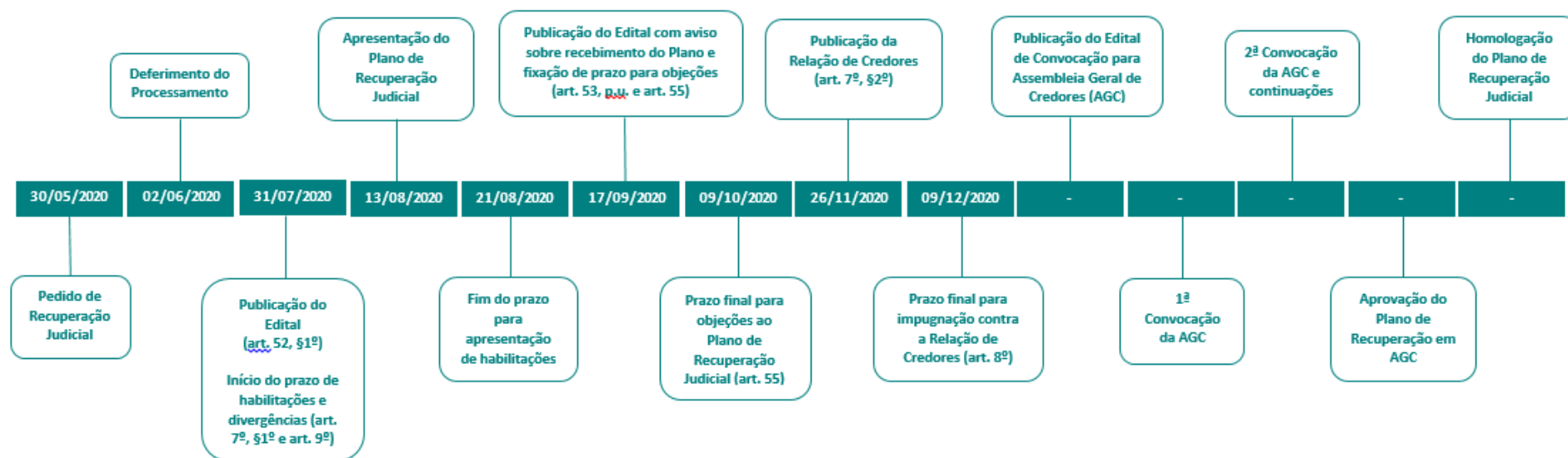
Registre-se que o Edital contendo a lista de credores da Administradora Judicial fora disponibilizado no DJe do dia 24/11/2020 e publicado em 26/11/2020, momento em que se iniciou o prazo de 10 (dez) dias para que os credores apresentem suas impugnações à Lista de Credores, nos termos do art. 8º da Lei 11.101/2005.

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. No entanto, embora exerça empresa rural, é facultativo o registro na Junta Comercial como empresário. Porém, uma vez inscrito, equipara-se ao empresário regular, de acordo com o Art. 971 do Código Civil.

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 geada 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

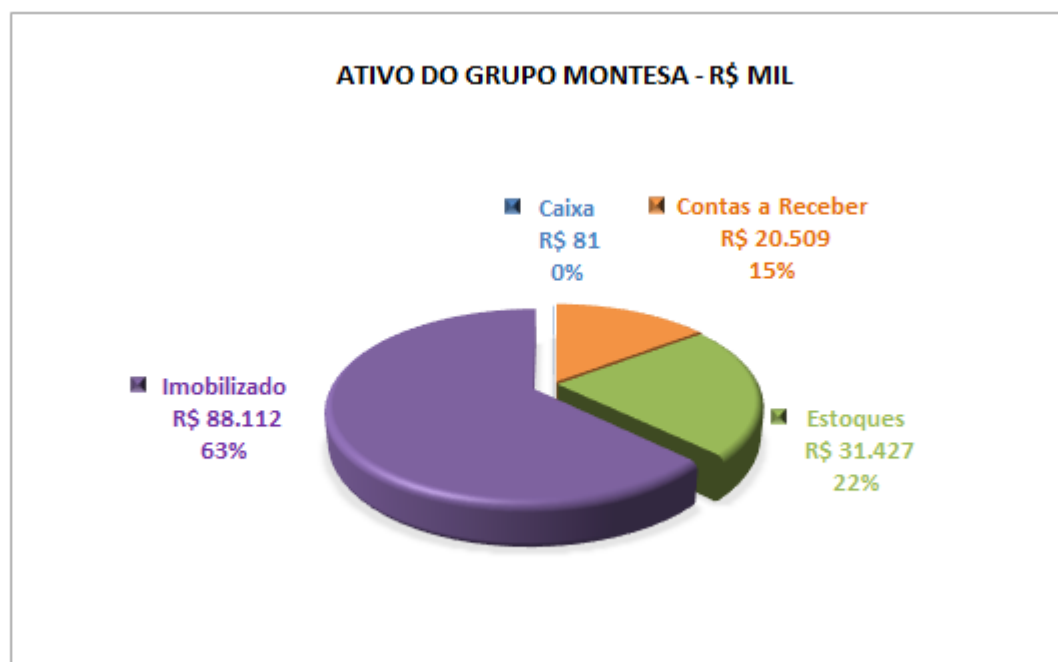
O Grupo Montesa procede à escrituração dos registros contábeis com base no regime de caixa. A contabilização é realizada quando da ocorrência dos atos e fatos contábeis, utilizando-se como base de registro o Livro-Caixa. Desta maneira, o Balanço Patrimonial tanto da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA. quanto do MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA, não reflete necessariamente todas as operações em aberto do Grupo Montesa em dado período. A maior concentração das operações está registrada em nome de MARCELO BALERINI DE CARVALHO, na pessoa física, e controlada por Fluxo de Caixa. 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. Cabe informar que, a relação de bens patrimoniais, dívidas e ônus reais, bem como, resultado da atividade rural em nome de MARCELO BALERINI DE CARVALHO na pessoa física, foram efetuados mediante análise da Declaração do Imposto de Renda Anual – IRPF, comentadas no Relatório Mensal de Atividades do mês de Maio/2020.

De acordo com as Recuperandas, através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, apresentado por e-mail datado em 17/03/2021, os Ativos do Grupo Montesa podem ser assim demonstrados:

| ATIVO - R\$ MIL | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
|--------------------------------------|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|
| Ativo Circulante | | | | | |
| Caixa | 81 | 0% | -78% | 361 | 0% |
| Contas a Receber | 20.509 | 15% | -9% | 22.649 | 16% |
| Estoques | 31.427 | 22% | 13% | 27.825 | 20% |
| Total do Ativo Circulante | 52.017 | 37% | 2% | 50.835 | 37% |
| Ativo Não Circulante | | | | | |
| Imobilizado | 88.112 | 63% | 0% | 88.112 | 63% |
| Total do Ativo Não Circulante | 88.112 | 63% | 0% | 88.112 | 63% |
| TOTAL DO ATIVO | 140.128 | 100% | 1% | 138.947 | 100% |





Caixa: A movimentação da conta Caixa é controlada através do Fluxo de Caixa e foi analisado com maior detalhe no item “FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA” neste Parecer Técnico.

Contas a Receber: Em 31/01/2021, o Contas a Receber representa 15% do Ativo total. As Recuperandas apresentaram a composição do saldo por idade de vencimento dos títulos, sendo que por operar em regime de caixa não procede ao registro da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa:



| Aging List - R\$ Mil | 31/01/2021 |
|--|---------------|
| Total a vencer | 1.575 |
| Total de vencidos até 30 dias | 431 |
| Total de vencidos de 31 até 90 dias | 1.093 |
| Total de vencidos de 91 até 180 dias | 10.438 |
| Total de vencidos acima de 181 dias | 6.971 |
| Total bruto do contas a receber | 20.509 |
| (-) PCLD | - |
| Total líquido do contas a receber | 20.509 |

Estoques: Em 31/01/2021, os estoques correspondem a 22% do total do Ativo do Grupo Montesa e é composto principalmente pelo gastos com a formação de culturas. A seguir a composição dos estoques comparativo com o mês anterior:

| PRODUTO FINAL - R\$ MIL | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|------------|
| Cultura | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
| Café | 4.748 | 15% | 0% | 4.748 | 17% |
| Sorgo | 0 | 0% | -100% | 896 | 3% |
| Milho | 273 | 1% | -72% | 958 | 3% |
| Algodão (caroço) | 0 | 0% | -100% | 545 | 2% |
| Algodão (pluma) | 255 | 1% | -71% | 869 | 3% |
| Trigo | 96 | 0% | 0% | 96 | 0% |
| Trigo (semente) | 1.200 | 4% | -14% | 1.400 | 5% |
| Estoque Plantado de Batata e Soja | 22.053 | 70% | N/A | 15.510 | 56% |
| TOTAL | 28.623 | 91% | 14% | 25.022 | 90% |

| Gleba | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
|---------------------------|--------------|-----------|------------|--------------|------------|
| Q12 MARAZUL PIVO 80 | 1.030 | 3% | N/A | 1.030 | 4% |
| Q10 MOZAIR PIVO 1 | 1.035 | 3% | N/A | 1.035 | 4% |
| Q44 SANTA REGINA GREVILHA | 536 | 2% | N/A | 536 | 2% |
| Q44 SANTA REGINA GREVILHA | 202 | 1% | N/A | 202 | 1% |
| TOTAL | 2.804 | 9% | N/A | 2.804 | 10% |

| | | | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| TOTAL ESTOQUES | 31.427 | 100% | 13% | 27.825 | 100% |
|-----------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|

Sobre a realização de inventários físicos as Recuperandas apresentaram comentário através do e-mail datado em 17/03/2021:



R: O estoque da Montesa é uma composição de produtos já estocados, ou seja, que foram colhidos, contados e estão armazenados aguardando venda e os que estão atualmente plantados e que serão colhidos na próxima safra. Em nenhum dos casos há um processo de inventário por que o ciclo de colheita, armazenagem e venda é curto.

Ativo Não Circulante: Em 31/01/2021, o Ativo Imobilizado do Grupo Montesa registra o saldo de R\$ 88.112 mil e representa 63% do Ativo Total.

| ATIVO FIXO - R\$ MIL | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
|-----------------------------------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|
| INVESTIMENTOS | - | | | - | |
| IMOBILIZADO | | | | | |
| MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E VEÍCULOS | 8.285 | 9% | 0% | 8.285 | 9% |
| IMÓVEIS E TERRENOS | <u>79.827</u> | <u>91%</u> | 0% | <u>79.827</u> | <u>91%</u> |
| | 88.112 | 100% | 0% | 88.112 | 100% |
| INTANGÍVEL | - | | | - | |
| TOTAL ATIVO FIXO | 88.112 | 100% | 0% | 88.112 | 100% |

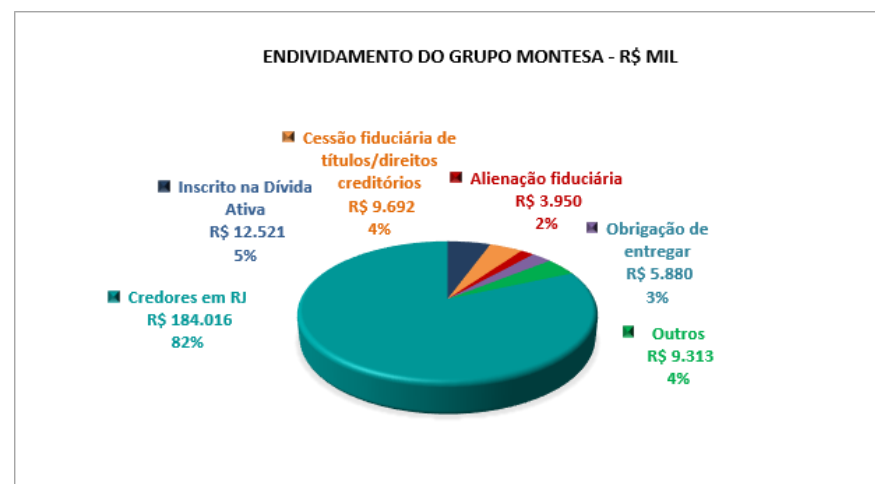
No Relatório Mensal de Atividades de 30/11/2020 foram efetuados maiores comentários sobre a avaliação do Ativo Fixo realizada por empresas especializadas contratadas pelas Recuperandas.



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 17/03/2021:

| PASSIVO (ENDIVIDAMENTO TOTAL) - R\$ MIL | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
|--|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|
| Extraconcursal: | | | | | |
| 1- Fiscal | | | | | |
| 1.1- Contngência | - | - | - | - | - |
| 1.2- Inscrito na Dívida Ativa | 12.521 | 6% | 0% | 12.521 | 6% |
| 2- Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios * | 9.692 | 4% | 0% | 9.692 | 4% |
| 3- Alienação fiduciária | 3.950 | 2% | 0% | 3.950 | 2% |
| 4- Arrendamentos mercantis | 1.834 | 1% | 0% | 1.834 | 1% |
| 5- Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) | - | - | - | - | - |
| 6- Obrigação de fazer | 6.316 | 3% | 0% | 6.316 | 3% |
| 7- Obrigação de entregar | 5.880 | 3% | 0% | 5.880 | 3% |
| 8- Obrigação de dar | - | - | - | - | - |
| 9- Obrigações ilíquidas | - | - | - | - | - |
| 10- N/A | - | - | - | - | - |
| 10.1- Justificativa | - | - | - | - | - |
| 10.2- Observações | - | - | - | - | - |
| 11- Pós ajuizamento da RJ | - | - | - | - | - |
| 11.1- Tributário | 1.154 | 1% | 0% | 1.154 | 1% |
| 11.2- Trabalhista | 9 | 0% | 0% | 9 | 0% |
| 11.3- Outros | - | - | - | - | - |
| 11.3.1- Observações | - | - | - | - | - |
| 11.4- Observações / Gráficos | - | - | - | - | - |
| Total Extraconcursal | 41.356 | 18% | 0% | 41.356 | 18% |
| Concursal: ** | | | | | |
| CLASSE I | 1.281 | 1% | 0% | 1.281 | 1% |
| CLASSE II | 50.865 | 23% | 0% | 50.865 | 23% |
| CLASSE III | 131.317 | 58% | 0% | 131.317 | 58% |
| CLASSE IV | 553 | 0% | 0% | 553 | 0% |
| Total Concursal | 184.016 | 82% | 0% | 184.016 | 82% |
| Total do Passivo Circulante | 225.372 | 100% | 0% | 225.372 | 100% |



Nota técnica:

*- As Recuperandas apresentaram através do e-mail datado em 17/03/2021 a composição da dívida ativa, resumida no quadro a seguir:



| CREDOR | CL | HISTORICO | VALOR |
|---|---------|---|----------------------|
| Contribuicao Confederativa a recolher | MARCELO | CONTRIBUIÇÃO SINDICAL | 1.261,00 |
| Contribuicao Sindical a recolher | MARCELO | CONTRIBUIÇÃO SINDICAL | 41.018,30 |
| Fgts a Recolher | MARCELO | FGTS FUNCIONÁRIOS | 286.644,42 |
| Inss a Recolher | MARCELO | INSS FUNCIONÁRIOS | 8.316.723,22 |
| Imposto de Renda Retido Funcionários | MARCELO | IMPOSTO DE RENDA RETIDO SALARIOS | 810.296,59 |
| Secretaria de Estado da Fazenda de Minas Gerais | MARCELO | TAXAS ADMINISTRATIVAS RECURSOS HIDRICOS | 30.765,64 |
| Secretaria Receita Federal | MARCELO | ITRS | 53.855,00 |
| Secretaria Receita Federal | MARCELO | IMPOSTO DE RENDA PESSOA FISICA MARCELO | 2.602.498,15 |
| Secretaria Receita Federal | MARCELO | MULTAS MINISTERIO DA AGRICULTURA | 11.248,22 |
| | | | |
| TOTAL | | | 12.154.310,54 |
| | | | |
| CREDOR | CL | HISTORICO | VALOR |
| Advocacia Geral do Estado | MONTESA | TAXAS IEF | 2.855,20 |
| Secretaria Receita Federal | MONTESA | PIS COFINS IRENDIA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 363.447,82 |
| | | | |
| TOTAL | | | 366.303,02 |
| | | | |
| TOTAL GERAL | | | 12.520.613,56 |

** - Convém informar que, os saldos concursais por classe de credores estão conciliados com a Lista de Credores divulgado pela Administradora Judicial.



BALANÇO PATRIMONIAL e DRE – GRUPO MONTESA

O Grupo Montesa adota o regime de caixa para escrituração dos atos e fatos contábeis. Para atendimento dos requisitos legais da Recuperação Judicial, as Recuperandas através do e-mail datado em 23/12/2020, apresentaram os Balanços Patrimoniais e Demonstrações do Resultado do Exercício para o **mês de Janeiro/2021**.

A análise financeira foi efetuada através do Fluxo de Caixa de MARCELO BALERINI DE CARVALHO na pessoa física, uma vez que, concentra quase a totalidade das movimentações financeiras do Grupo Montesa, 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).

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 anteriormente neste mesmo Relatório Mensal de Atividades.



MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA

Apresentação do Balanço Patrimonial da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo com o mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO - R\$ MIL | | | | | | PASSIVO - R\$ MIL | | | | | |
|-----------------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|--------------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|--------------|
| | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% | | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
| CIRCULANTE | 11 | 0% | -2% | 11 | 0% | CIRCULANTE | 1.956 | 39% | 0% | 1.956 | 39% |
| DISPONIBILIDADES | 0 | 0% | -97% | 1 | 0% | FORNECEDORES | 1.392 | 28% | 0% | 1.392 | 28% |
| EMPRÉSTIMOS A RECEBER | 11 | 0% | 5% | 11 | 0% | OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | 564 | 11% | 0% | 564 | 11% |
| NÃO CIRCULANTE | 5.034 | 100% | 0% | 5.034 | 100% | NÃO CIRCULANTE | 12.588 | 250% | 0% | 12.579 | 249% |
| IMOBILIZADO | 5.034 | 100% | 0% | 5.034 | 100% | EMPRÉSTIMOS | 11.338 | 225% | 0% | 11.329 | 225% |
| | | | | | | FINAMES | 1.250 | 25% | 0% | 1.250 | 25% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (9.499) | -188% | 0% | (9.490) | -188% |
| | | | | | | CAPITAL SOCIAL | 23 | 0% | 0% | 23 | 0% |
| | | | | | | RESERVA DE CAPITAL | 6 | 0% | 0% | 6 | 0% |
| | | | | | | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | (9.519) | -189% | 0% | (9.482) | -188% |
| | | | | | | RESULTADO DO PERÍODO | (9) | 0% | -77% | (37) | -1% |
| TOTAL DO ATIVO | 5.045 | 100% | 0% | 5.045 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 5.045 | 100% | 0% | 5.045 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Imobilizado que representa 100% do Ativo total. Convém lembrar que, por operar em regime de caixa a depreciação acumulada não é reconhecida contabilmente e que, portanto, os bens estão ao custo histórico. A composição do Imobilizado da Recuperanda ao montante de R\$ 5.034 mil foi apresentado no Relatório Mensal de Atividades de maio/2020.



Observa-se que, no item “ATIVOS DO GRUPO MONTESA”, o Ativo Imobilizado registra o montante de R\$ 88.112 mil, a divergência em relação ao saldo do Balanço Patrimonial é em decorrência da avaliação do Ativo Fixo realizada pelas Recuperandas e comentadas no Relatório Mensal de Atividades de 30/11/2020. As Recuperandas optaram por não reconhecer o resultado dessa avaliação no Balanço Patrimonial e mantiveram o Ativo Fixo ao custo histórico de aquisição.

Não ocorreram variações significativas no Ativo da Recuperanda no período em análise.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 1.956 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 12.588 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 9.499 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 janeiro de 2021 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 e Finaime registram o saldo de R\$ 12.588 mil, composto por:

| | |
|---|---------------|
| Passivo Não Circulante | 12.587.556,21 |
| Empréstimos | 11.337.556,21 |
| Cicopal Industria de Produtos Alimenticios Ltda | 3.509.757,07 |
| Marcelo Balerini de Carvalho | 3.630.603,38 |
| Caraiva Empreendimentos e Participações Ltda | 804.913,31 |
| Multiplica Fundo de Investimento436704404212-12280000 | 1.760.000,00 |
| BRR - Fundo de Investimento437064373815350598,34 | 677.208,02 |
| Sul Invest - Fundo de Investimento44316443162520000 | 276.761,60 |
| Credit Brasil Multissetorial Master4382643853NP216370 | 65.480,00 |
| Previa - Fundo de Investimento438554397621590,2117307,6 | 173.932,23 |
| SRM Fide43696450363324000 | 438.900,60 |
| Finames | 1.250.000,00 |
| Banco Safra43166434411204625-10/3656549,1 | 1.250.000,00 |

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 23 mil; Reserva de Capital em R\$ 6 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.519 mil e Prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 37 mil.

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo com mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado - R\$ Mil | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|---------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Acumulado | | | | |
| | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | - | 0% | -100% | 37 | 0% | - | 0% | -100% | 211 | 0% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e Gerais | (9) | 99% | -68% | (27) | -392% | (9) | 99% | -96% | (213) | 580% |
| Despesas Tributárias | (0) | 1% | -2% | (0) | -1% | (0) | 1% | -100% | (18) | 48% |
| Total Despesas Operacionais | (9) | 100% | -68% | (27) | -394% | (9) | 100% | -96% | (230) | 628% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (9) | 100% | -181% | 11 | 156% | (9) | 100% | -56% | (20) | 53% |
| Receita financeira | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| Despesa Financeira | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (9) | 100% | -181% | 11 | 156% | (9) | 100% | -56% | (20) | 53% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | -100% | (4) | -56% | - | 0% | -100% | (17) | 47% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (9) | 100% | -227% | 7 | 100% | (9) | 100% | -77% | (37) | 100% |

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/01/2021 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 9 mil contra o lucro líquido de R\$ 7 mil no mês anterior.

Nota-se que a Recuperanda não possui registro de faturamento significativo no período em análise, uma vez que, as receitas de vendas estão concentradas na pessoa física de MARCELO BALERINI DE CARVALHO, analisadas posteriormente através do Fluxo de Caixa mensal.

A principal variação ocorrida no período em análise ocorreu no faturamento não justificado pelas Recuperandas.



MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA

Apresentação do Balanço Patrimonial da MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA em 31 de janeiro de 2021 comparativo com o mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO - R\$ MIL | | | | | | PASSIVO - R\$ MIL | | | | | |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|--|------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% | | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
| CIRCULANTE | 56 | 39% | -83% | 326 | 79% | CIRCULANTE | 147 | 104% | -65% | 417 | 101% |
| DISPONIBILIDADES | 56 | 39% | -83% | 326 | 79% | EMPÉSTIMOS A PAGAR | 147 | 104% | -65% | 417 | 101% |
| NÃO CIRCULANTE | 86 | 61% | 0% | 86 | 21% | NÃO CIRCULANTE | - | 0% | 0% | - | 0% |
| Imobilizado | 86 | 61% | 0% | 86 | 21% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (5) | -4% | 8% | (5) | -1% |
| | | | | | | CAPITAL SOCIAL | 5 | 4% | 0% | 5 | 1% |
| | | | | | | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | (10) | -7% | 44% | (7) | -2% |
| | | | | | | RESULTADO DO PERÍODO | (0) | 0% | -87% | (3) | -1% |
| TOTAL DO ATIVO | 141 | 100% | -66% | 412 | 100% | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 141 | 100% | -66% | 412 | 100% |



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente a conta do Imobilizado que representa 61% do Ativo total.

O Disponível apresentou maior variação no período em análise. A Recuperanda através do e-mail datado em 12/11/2020 informa sobre a manutenção do saldo na conta do Disponível:

“A empresa possui a prática de manter os saldos bancários em mútuos entre o Marcelo e o Armazém. Essa prática é feita para evitar eventuais problemas com bloqueios judiciais que causaram, no passado, diversos problemas operacionais à Montesa. Nesse sentido, as variações apresentadas são referentes à esse conta corrente entre as empresas e o crédito e débito é constante.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 147 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); e em R\$ 5 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\$ 147 mil, composto por:

| | |
|---|------------|
| Empréstimos a Pagar | 146.743,61 |
| Marcelo Balerini de Carvalho | 135.525,12 |
| Montesa Agropecuaria Com.Importação e Exportação Ltda | 11.218,49 |

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 5 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 10 mil e prejuízo do exercício até a data-base sem valor significativo.

A principal variação no período em análise foi na redução do saldo de empréstimo a pagar ao Sr. Marcelo Balerini de Carvalho referente a mútuos. Tal variação é a mesma ocorrida no Disponível comentada no Ativo.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA em 31 de janeiro de 2021 comparativo com o mês anterior (*não auditado*):

| Demonstração do Resultado - R\$ Mil | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Acumulado | | | | |
| | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% | 31/01/2021 | V% | H% | 31/12/2020 | V% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Despesas Administrativas e Tributárias | (0) | 17% | 0% | (0) | 13% | (0) | 17% | -66% | (0) | 6% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | <u>(0)</u> | <u>17%</u> | <u>0%</u> | <u>(0)</u> | <u>13%</u> | <u>(0)</u> | <u>17%</u> | <u>-66%</u> | <u>(0)</u> | <u>6%</u> |
| Receita financeira | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| Despesa Financeira | (0) | 83% | -30% | (0) | 87% | (0) | 83% | -91% | (3) | 94% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | <u>(0)</u> | <u>100%</u> | <u>-26%</u> | <u>(1)</u> | <u>100%</u> | <u>(0)</u> | <u>100%</u> | <u>-89%</u> | <u>(4)</u> | <u>100%</u> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | <u><u>(0)</u></u> | <u><u>100%</u></u> | <u><u>-26%</u></u> | <u><u>(1)</u></u> | <u><u>100%</u></u> | <u><u>(0)</u></u> | <u><u>100%</u></u> | <u><u>-89%</u></u> | <u><u>(4)</u></u> | <u><u>100%</u></u> |

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/01/2021 não foi apurado resultado líquido significativo nem no mês anterior. As contas de resultado da Recuperanda registram despesas com tarifas bancárias.

Não ocorreram registros com valores significativos nas contas de resultado do período em análise.



FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA

As Recuperandas apresentaram o Fluxo de Caixa realizado de 31/01/2021 comparativo com o mês anterior (valores em R\$):

| FLUXO DE CAIXA | DEZEMBRO/2020 | | JANEIRO/2021 | | H% |
|----------------------------------|---------------|------|--------------|------|-------|
| SALDO DE CAIXA INICIAL | 316.608 | | 361.114 | | 14% |
| RECEITAS OPERACIONAIS | 3.936.492 | 100% | 3.469.640 | 100% | -12% |
| TRIBUTOS DEVOÇÃO E C.FINANCEIROS | 148.721 | 4% | 50.475 | 1% | -66% |
| RECEITA LÍQUIDA | 3.787.772 | 96% | 3.419.166 | 99% | -10% |
| CUSTOS VARIÁVEIS | 2.920.161,34 | 74% | 796.977,99 | 23% | -73% |
| CUSTO VARIÁVEL DA VENDA | 5.571 | 0% | 3.424 | 0% | -39% |
| CUSTOS COM CMV/CPV | 2.914.590 | 74% | 793.554 | 23% | -73% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 867.610 | 22% | 2.622.188 | 76% | 202% |
| CUSTOS FIXOS | 3.825.632 | 97% | 2.508.505 | 72% | -34% |
| DESPESAS COM PESSOAL | 1.700.879 | 43% | 976.663 | 28% | -43% |
| DESPESAS COM OCUPAÇÃO | 352.122 | 9% | 314.712 | 9% | -11% |
| DESPESAS COM UTILIDADES | 148.022 | 4% | 132.521 | 4% | -10% |
| DESPESAS COM COMUNICAÇÃO | 12.997 | 0% | 5.074 | 0% | -61% |
| DESPESAS COM VEÍCULOS | 456.524 | 12% | 272.475 | 8% | -40% |
| DESPESAS COM SERVIÇOS | 536.947 | 14% | 295.879 | 9% | -45% |
| DESPESAS OUTRAS | 120.880 | 3% | 56.806 | 2% | -53% |
| DESPESAS DE MANUTENÇÃO | 489.119 | 12% | 438.530 | 13% | -10% |
| DESPESAS COM MATERIAIS | 8.142 | 0% | 15.845 | 0% | 95% |
| EBITDA I | - 2.958.021 | -75% | 113.683 | 3% | -104% |
| SALDO NÃO OPERACIONAL | 3.002.527 | 76% | - 393.588 | -11% | -113% |
| RECEITAS NÃO OPERACIONAIS | 5.076.313 | 129% | 74.588 | 2% | -99% |
| DESPESAS NÃO OPERACIONAIS | 2.073.786 | 53% | 468.175 | 13% | -77% |
| EBITDA II | 44.506 | 1% | - 279.905 | -8% | -729% |
| SALDO DE CAIXA FINAL | 361.114 | | 81.209 | | -78% |



Receitas Líquidas: Nota-se que as receitas líquidas registraram saldo de R\$ 3.788 mil em dezembro/2020 reduzindo-se para R\$ 3.419 mil em janeiro/2021, sendo menor em 10%. A Margem de Contribuição foi de 22% em dezembro/2020 elevando para 76% no mês atual. As Recuperandas informaram através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, encaminhadas através do e-mail datado em 17/03/2021, que a variação das receitas no mês atual foi decorrente principalmente da venda do estoque residual da colheita do 2º. Sem/2020, segue comentários da variação e composição do Faturamento:

“Receita Líquida: Venda apenas do estoque residual de produtos da colheita do 2º semestre de 2020.

Margem de Contribuição: Plantio praticamente finalizado e com isso, a necessidade de desembolso de insumos reduzida.

Deduções da Receita Bruta: Fim das vendas interestaduais de Batata, sob as quais incidem ICMS e, portanto, redução do desembolso de impostos.”

| RECEITA BRUTA - R\$ MIL | DEZEMBRO/2020 | JANEIRO/2021 |
|--|---------------|--------------|
| BATATA | 2.131 | 503 |
| MILHO | 571 | 654 |
| SOJA | 0 | 0 |
| ALGODÃO | 1.235 | 1.159 |
| CAFÉ | 0 | 0 |
| SORGO | 0 | 953 |
| TRIGO | 0 | 200 |
| OUTROS | 0 | 0 |
| TOTAL RECEITA BRUTA | 3.936 | 3.470 |
| (-) TRIBUTOS DE VOLUÇÃO E C.FINANCEIROS | 149 | 50 |
| TOTAL RECEITA LÍQUIDA | 3.788 | 3.419 |

Custos Variáveis: Os custos dos produtos vendidos são compostos principalmente por despesas de vendas, insumos diversos, serviço de colheita e diárias. Em dezembro/2020 foi registrado o montante de R\$ 2.920 mil reduzindo em janeiro/2021 para R\$ 797 mil. Ao observar o Fluxo de Caixa é possível verificar que o principal responsável por reduzir os custos variáveis foram os gastos com insumos diversos no montante de R\$ 2.742 mil em dezembro/2020 contra R\$ 521 em janeiro/2021. As Recuperandas comentaram a variação no período através do e-mail datado em 17/03/2021, conforme a seguir:



“Custos de produção: Redução da necessidade de compra de insumos com o plantio da safrinha praticamente finalizado.”

| CUSTOS VARIÁVEIS DE PRODUÇÃO - R\$ MIL | DEZEMBRO/2020 | JANEIRO/2021 |
|--|---------------|--------------|
| INSUMOS DIVERSOS | 2.742 | 521 |
| SERVICO DE COLHEITA | 74 | 47 |
| DIARIA | 97 | 87 |
| OUTROS | 6 | 142 |
| TOTAL | 2.920 | 797 |

Custos Fixos: O total dos custos fixos em dezembro/2020 foi de R\$ 3.826, sendo registrado um montante menor no mês atual que foi de R\$ 2.509 mil. O principal componente deste grupo são as despesas com pessoal que em dezembro/2020 registraram o montante de R\$ 1.701 mil contra R\$ 977 mil em janeiro/2021. As despesas com veículos também representam importante componente dos custos fixos, sendo registrado o montante de R\$ 457 mil em dezembro/2020 contra R\$ 272 mil em janeiro/2021. As despesas com ocupação reduziram em 11% no período em análise, quando o saldo de R\$ 352 mil em dezembro/2020 passou para R\$ 315 mil em janeiro/2021. Outra variação importante ocorreu com as despesas com manutenção que registraram saldo de R\$ 489 mil em dezembro/2020 contra R\$ 439 mil em janeiro/2021. As Recuperandas comentaram sobre a principal variação dos custos fixos:

“Despesas com pessoal: Devolução do custo da folha ao patamar mais próximo dos meses sem décimo terceiro e férias; Ausência de rescisões; e Mitigação de pagamentos de impostos sobre a folha por falta de caixa.”

Despesa com ocupação: Sem alterações relevantes.

Despesas com Utilidades: Sem alterações relevantes.

Despesas com Comunicação: Atraso de algumas contas de consumo.

Despesas com Veículos: Redução nos gastos em todas as linhas de despesas com veículos.

Despesas com Serviços: Redução pela não necessidade de contratação de terceiros para a colheita e serviços associado.”



| CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO - R\$ MIL | DEZEMBRO/2020 | JANEIRO/2021 |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| DESPESAS COM PESSOAL | 1.701 | 977 |
| DESPESAS COM OCUPAÇÃO | 352 | 315 |
| DESPESAS COM UTILIDADES | 148 | 133 |
| DESPESAS COM COMUNICAÇÃO | 13 | 5 |
| DESPESAS COM VEÍCULOS | 457 | 272 |
| DESPESAS COM SERVIÇOS | 537 | 296 |
| DESPESAS OUTRAS | 121 | 57 |
| DESPESAS DE MANUTENÇÃO | 489 | 439 |
| DESPESAS COM MATERIAIS | 8 | 16 |
| TOTAL | 3.826 | 2.509 |

Receitas Não Operacionais: As principais receitas deste grupo são entradas no caixa por meio de captação de recursos com terceiros ou partes ligadas. No mês de dezembro/2020 as Receitas Não Operacionais totalizaram em R\$ 5.076 mil enquanto em janeiro/2021 esse montante reduziu para R\$ 75 mil, a variação foi decorrente de entradas de recursos por antecipação do contrato de batata ocorrida em dezembro/2020, não sendo necessário no mês atual.

Despesas Não Operacionais: As despesas deste grupo registraram o montante de R\$ 2.074 mil em dezembro/2020 contra R\$ 468 mil em janeiro/2021, redução de 77%. O principal componente deste grupo são as despesas com Empréstimos com o montante de R\$ 1.762 mil em dezembro/2020 contra R\$ 260 mil em janeiro/2021. A variação foi comentada pelas Recuperandas juntamente com a receita não operacional, sendo o aumento decorrente de pagamentos oriundos de antecipação do contrato de batata.

“O mês de janeiro foi de baixo faturamento e, portanto, muitas despesas foram represadas ou prorrogadas para pagamento em períodos de maior faturamento/safra (Março, Abril e Maio).”

Resultado do Caixa (EBITDA II): Em dezembro/2020 foi apurado o lucro líquido de R\$ 45 mil contra o prejuízo líquido de R\$ -280 mil em janeiro/2021, a variação é um reflexo principalmente da entrada de recursos em dezembro/2020 por antecipação do contrato de batata da Nova Terra elevando as receitas não operacionais naquele mês quando comparado ao atual. O reflexo deste resultado é sentido numa pequena piora da sobra de caixa em janeiro/2021 que foi de R\$ 81 mil contra R\$ 361 mil no mês anterior.

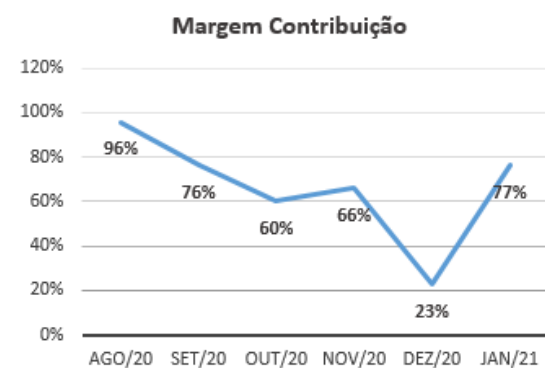


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

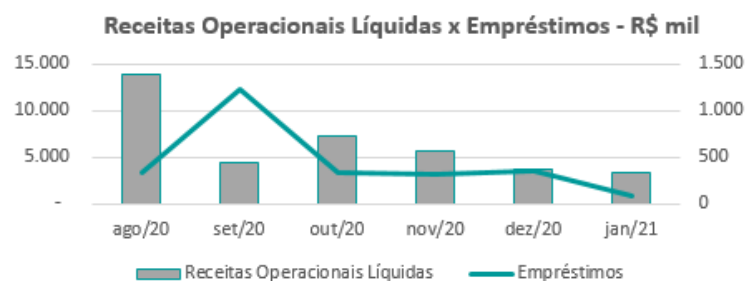
Observa-se evolução nas receitas operacionais líquidas em linha com a evolução dos custos variáveis, exceto em agosto/2020 em que houve aumento das receitas com a colheita da soja e da batata:



A evolução da margem de contribuição demonstra que a Recuperanda vem registrando ganhos na venda em relação aos custos variáveis, apurando margem positiva:



Observa-se que as saídas por empréstimos acompanharam as entradas das receitas operacionais líquidas, exceto em setembro/2020 em que ocorreu redução considerável do faturamento:



As variações no resultado líquido não acompanharam a variação das receitas operacionais líquidas, devido especialmente aos efeitos das receitas e despesas não operacionais:



CONSIDERAÇÕES

As Recuperandas apresentaram a evolução do quadro de colaboradores no período:

| RESUMO DA FOLHA | 2020 | 2021 |
|------------------------|------------|------------|
| | Dezembro | Janeiro |
| Total de Colaboradores | 321 | 322 |
| Admissão | 17 | 10 |
| Demissão | 8 | 9 |
| Posição Final | 330 | 323 |

As Recuperandas informaram que não ocorreram Mutações no Patrimônio Líquido no período em análise, bem como, alterações na estrutura societária e outros:

2.5. Apresentar mutações mensais no patrimônio líquido, detalhadamente por evento e justificativas, caso aplicável.

Não houve mutação significativa no PL das empresas da recuperanda.

2.6. Atualizar alterações de filiais, endereços comerciais e alterações societárias/contratuais, caso aplicável.

Não houve alteração/atualização de filias, endereços e alterações societárias significativas na recuperanda.

As Recuperandas apresentaram através do e-mail datado em 30/03/2021 o **Fluxo de Caixa Projetado** para o 1º. Semestre/2021, estando sujeito a alterações em relação ao Fluxo de Caixa Realizado, uma vez que, se trata apenas de uma previsão.



FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA O 1º. SEMESTRE/2021

| | JANEIRO | | FEVEREIRO | | MARÇO | | ABRIL | | MAIO | | JUNHO | | 1º SEMESTRE | |
|---------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 361.113,95 | | 81.209,22 | | 103.261,54 | | 711.447,47 | | -583.197,73 | | 842.815,35 | | | |
| RECEITAS OPERACIONAIS | 3.469.640 | 100,0% | 2.691.525 | 100,0% | 5.281.905 | 100,0% | 5.984.475 | 100,0% | 7.349.805 | 100,0% | 2.327.153 | 100,0% | 27.571.257 | 100,0% |
| T.D.C.F | 50.475 | 1,5% | 89.447 | 3,3% | 117.256 | 2,2% | 132.855 | 2,2% | 163.166 | 2,2% | 51.663 | 2,2% | 703.107 | 2,6% |
| RECEITA LÍQUIDA | 3.419.166 | 98,5% | 2.602.078 | 96,7% | 5.164.549 | 97,8% | 5.851.620 | 97,8% | 7.186.640 | 97,8% | 2.275.491 | 97,8% | 26.868.150 | 97,4% |
| CUSTOS VARIÁVEIS | 796.978 | 23,0% | 652.756 | 24,3% | 3.450.086 | 65,3% | 2.923.425 | 48,9% | 2.103.573 | 28,6% | 1.793.459 | 77,1% | 13.505.553 | 49,0% |
| CUSTO VARIÁVEL DA VENDA | 3.424 | 0,1% | 6.417 | 0,2% | 3.145 | 0,1% | 3.014 | 0,1% | 101.028 | 1,4% | 88.546 | 3,8% | 186.254 | 0,7% |
| CUSTOS COM CMV/CPV | 793.554 | 22,9% | 646.340 | 24,0% | 3.446.941 | 65,3% | 2.920.411 | 48,8% | 2.002.545 | 27,2% | 1.704.913 | 73,3% | 13.319.298 | 48,3% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.622.188 | 75,6% | 1.949.322 | 72,4% | 1.714.463 | 32,5% | 2.928.195 | 48,9% | 5.083.067 | 69,2% | 482.031 | 20,7% | 13.362.597 | 48,5% |
| CUSTOS FIXOS | 2.508.505 | 72,3% | 3.247.587 | 120,7% | 3.177.111 | 60,2% | 3.292.690 | 55,0% | 3.073.084 | 41,8% | 3.917.223 | 168,3% | 18.812.407 | 68,2% |
| DESPESAS COM PESSOAL | 976.663 | 28,1% | 1.134.084 | 42,1% | 1.137.369 | 21,5% | 1.166.019 | 19,5% | 1.173.545 | 16,0% | 1.303.630 | 56,0% | 6.891.309 | 25,0% |
| DESPESAS COM OCUPAÇÃO | 314.712 | 9,1% | 386.672 | 14,4% | 604.617 | 11,4% | 604.617 | 10,1% | 604.617 | 8,2% | 1.304.617 | 56,1% | 3.819.853 | 13,9% |
| DESPESAS COM UTILIDADES | 132.521 | 3,8% | 124.997 | 4,6% | 170.207 | 3,2% | 168.566 | 2,8% | 163.270 | 2,2% | 137.187 | 5,9% | 896.747 | 3,3% |
| DESPESAS COM COMUNICAÇÃO | 5.074 | 0,1% | 13.574 | 0,5% | 10.857 | 0,2% | 10.628 | 0,2% | 10.648 | 0,1% | 10.692 | 0,5% | 61.473 | 0,2% |
| DESPESAS COM VEÍCULOS | 272.475 | 7,9% | 322.722 | 12,0% | 376.652 | 7,1% | 374.836 | 6,3% | 250.634 | 3,4% | 350.171 | 15,0% | 1.947.491 | 7,1% |
| DESPESAS COM SERVIÇOS | 295.879 | 8,5% | 428.493 | 15,9% | 302.175 | 5,7% | 292.305 | 4,9% | 292.667 | 4,0% | 295.899 | 12,7% | 1.909.745 | 6,9% |
| DESPESAS OUTRAS | 56.806 | 1,6% | 96.721 | 3,6% | 58.682 | 1,1% | 75.270 | 1,3% | 64.448 | 0,9% | 67.619 | 2,9% | 413.221 | 1,5% |
| DESPESAS DE MANUTENÇÃO | 438.530 | 12,6% | 717.935 | 26,7% | 493.281 | 9,3% | 577.019 | 9,6% | 496.476 | 6,8% | 430.292 | 18,5% | 2.649.379 | 9,6% |
| DESPESAS COM MATERIAIS | 15.845 | 0,5% | 22.389 | 0,8% | 23.271 | 0,4% | 23.431 | 0,4% | 16.778 | 0,2% | 17.116 | 0,7% | 223.190 | 0,8% |
| EBITDA I | 113.683 | 3,3% | 1.298.264 | - | 1.462.648 | - | 364.495 | - | 2.009.983 | 27,3% | 3.435.192 | - | 5.449.810 | - |
| SALDO NÃO OPERACIONAL | - 393.588 | | 1.320.317 | 49,1% | 2.070.834 | 39,2% | 930.150 | - | 583.970 | - | 709.761 | - | 2.603.656 | 9,4% |
| RECEITAS NÃO OPERACIONAIS | 74.588 | 2,1% | 3.645.862 | 135,5% | 3.000.000 | 56,8% | - | - | - | - | - | - | 8.722.175 | 31,6% |
| DESPESAS NÃO OPERACIONAIS | 468.175 | 13,5% | 2.325.545 | 86,4% | 929.166 | 17,6% | 930.150 | 15,5% | 583.970 | 7,9% | 709.761 | 30,5% | 6.118.519 | 22,2% |
| EBITDA II | - 279.905 | | 22.052 | 0,8% | 608.186 | 11,5% | - 1.294.645 | - | 1.426.013 | 19,4% | - 4.144.953 | - | - 2.846.154 | - |
| SALDO DE CAIXA FINAL | 81.209,22 | | 103.261,54 | | 711.447,47 | | -583.197,73 | | 842.815,35 | | -3.302.137,53 | | -2.846.153,80 | |



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 31/01/2021 foi apurado resultado líquido de R\$ 280 mil, não cumulativos. Cabe informar que, em janeiro/2021 foram registradas receitas operacionais líquidas no montante de R\$ 3.419 mil.

Nesta mesma data, o Ativo registra o montante de R\$ 140.128 mil e seu Endividamento (Passivo) registra a importância de R\$ 225.372 mil, dos quais R\$ 184.016 mil são referentes aos Credores em RJ.

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.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocência de Paula
OAB/MG 102.648

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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

