



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 18/03/2022 18:05:21 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: **22031818052095700008960735367**
ID do documento: **8964517998**



**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5002499-46.2020.8.13.0481

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

**GRUPO
MONTESA**

MONTESA

MARCELO BALERINI DE
CARVALHO - PRODUTOR
RURAL



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial

Patrocínio (MG), 17 de março de 2022.

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 Dezembro/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,

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA
Dados: 2022.03.18 16:15:32 -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	13
BALANÇO PATRIMONIAL e DRE – GRUPO MONTESA.....	15
MONTESA AGROPECUÁRIA INDÚSTRIA, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA	16
MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA	20
FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA	23
CONSIDERAÇÕES.....	28
CONCLUSÃO.....	30

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

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.

GRUPO MONTESA

MARCELO BALERINI DE CARVALHO
CPF E CNPJ - CONTROLADOR



MONTESA AGROPECUÁRIA
INDÚSTRIA, COMÉRCIO,
IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA
CNPJ - CONTROLADA

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".

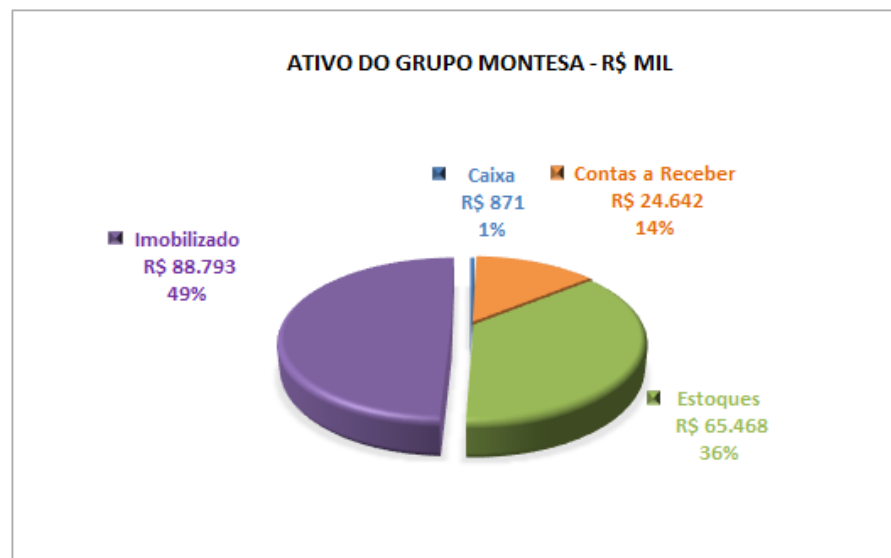
ATIVOS DO GRUPO MONTESA

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 Junho/2020.

De acordo com as Recuperandas, através das respostas ao questionário do “RMA – Relatório Mensal de Atividades”, apresentado por e-mail datado em 04/03/2022, os Ativos do Grupo Montesa podem ser assim demonstrados:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<u>Ativo Circulante</u>					
Caixa	871	0%	98%	440	0%
Contas a Receber	24.642	14%	-2%	25.022	20%
Estoques	65.468	36%	498%	10.949	9%
Total do Ativo Circulante	90.981	51%	150%	36.411	29%
<u>Ativo Não Circulante</u>					
Imobilizado	88.793	49%	0%	88.793	71%
Total do Ativo Não Circulante	88.793	49%	0%	88.793	71%
TOTAL DO ATIVO	179.775	100%	44%	125.204	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 31/12/2021, o Contas a Receber representa 14% 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	31/12/2021	30/11/2021
Total a vencer	5.370	6.024
Total de vencidos até 30 dias	275	-
Total de vencidos de 31 até 90 dias	-	-
Total de vencidos de acima de 91 dias	18.997	18.997
Total bruto do contas a receber	24.642	25.022
(-) PCLD	-	-
Total líquido do contas a receber	24.642	25.022

Estoques: Em 31/12/2021, os estoques correspondem a 36% do total do Ativo do Grupo Montesa e é composto principalmente pelos gastos com a formação de culturas. A seguir a composição dos estoques comparativos com o mês anterior:

PRODUTO FINAL - R\$ MIL					
Cultura	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
Milho (descarte)	6.462	10%	100%	-	0%
Soja	48.875	75%	100%	-	0%
Batata	10.131	15%	-7%	10.949	100%
TOTAL	65.468	100%	498%	10.949	100%

Observa-se que no mês atual houve o registro do estoque de milho e soja, sem alterações significativas no estoque de batatas.

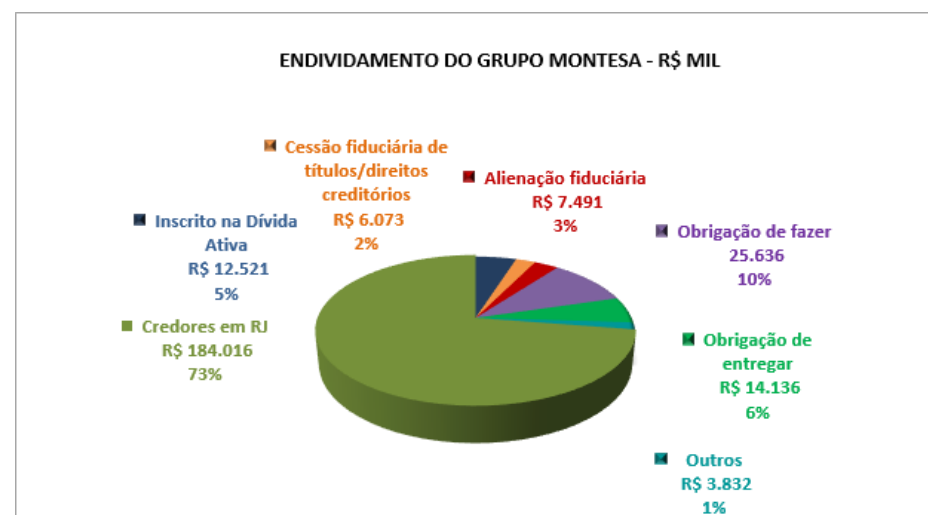
Ativo Não Circulante: Em 31/12/2021, o Ativo Imobilizado do Grupo Montesa registra o saldo de R\$ 88.793 mil e representa 49% do Ativo Total.

ATIVO FIXO - R\$ MIL	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E VEÍCULOS	8.967	10%	0%	8.967	10%
IMÓVEIS E TERRENOS	79.827	90%	0%	79.827	90%
TOTAL ATIVO FIXO	88.793	100%	0%	88.793	100%

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 04/03/2022:

PASSIVO (ENDIVIDAMENTO TOTAL) - R\$ MIL	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
Extraconcursal:					
1- Fiscal					
1.1- Contingência	-	-	-	-	-
1.2- Inscrito na Dívida Ativa *	12.521	5%	0%	12.521	5%
2- Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	6.073	2%	156%	2.368	1%
3- Alienação fiduciária	7.491	3%	0%	7.491	3%
4- Arrendamentos mercantis	1.330	1%	-7%	1.428	1%
5- Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	-	-	-	-	-
6- Obrigação de fazer	25.636	10%	9%	23.620	10%
7- Obrigação de entregar	14.136	6%	0%	14.136	6%
8- Obrigação de dar	-	-	-	-	-
9- Obrigações ilíquidas	-	-	-	-	-
10- N/A	-	-	-	-	-
10.1- Justificativa	-	-	-	-	-
10.2- Observações	-	-	-	-	-
11- Pós ajuizamento da RJ	-	-	-	-	-
11.1- Tributário	2.496	1%	11%	2.242	1%
11.2- Trabalhista	6	0%	0%	-	0%
11.3- Outros	-	-	-	-	-
11.3.1- Observações	-	-	-	-	-
11.4- Observações / Gráficos	-	-	-	-	-
Total Extraconcursal	69.688	27%	9%	63.805	26%
Concursal: **					
CLASSE I	1.281	1%	0%	1.281	1%
CLASSE II	50.865	20%	0%	50.865	21%
CLASSE III	131.317	52%	0%	131.317	53%
CLASSE IV	553	0%	0%	553	0%
Total Concursal	184.016	73%	0%	184.016	74%
Total do Passivo	253.704	100%	2%	247.821	100%



Observa-se que a principal variação no período ocorreu no Passivo extraconcursal classificado no item “2- Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios”, referente a antecipações dos contratos de milho e batata.

Nota técnica:

*- As Recuperandas apresentaram através do e-mail datado em 30/03/2021 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 04/03/2022, apresentaram os Balanços Patrimoniais e Demonstrações do Resultado do Exercício para o **mês de Dezembro/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 dezembro de 2021 comparativo com o mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
CIRCULANTE	908	15%	9347%	10	0%	CIRCULANTE	1.992	34%	0%	1.999	40%
DISPONIBILIDADES	1	0%	-65%	3	0%	FORNECEDORES	1.394	23%	0%	1.392	28%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	904	15%	24010%	4	0%	OBRUGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	24	0%	100%	-	0%
BLOQUEIOS JUDICIAIS	3	0%	0%	3	0%	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	574	10%	-5%	607	12%
NÃO CIRCULANTE	5.034	85%	0%	5.034	100%	NÃO CIRCULANTE	14.017	236%	8%	13.000	258%
IMOBILIZADO	5.034	85%	0%	5.034	100%	EMPRÉSTIMOS	12.767	215%	9%	11.750	233%
						FINAMES	1.250	21%	0%	1.250	25%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.068)	-169%	1%	(9.956)	-197%
						CAPITAL SOCIAL	23	0%	0%	23	0%
						RESERVA DE CAPITAL	6	0%	0%	6	0%
						LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(9.519)	-160%	0%	(9.519)	-189%
						RESULTADO DO PERÍODO	(577)	-10%	24%	(465)	-9%
TOTAL DO ATIVO	5.941	100%	18%	5.043	100%	TOTAL DO PASSIVO	5.941	100%	18%	5.043	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Imobilizado que representa 85% 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\$ 88.793 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.

A principal variação ocorrida no Ativo no período em análise foi na conta de Empréstimos a Receber de Marcelo Balerini PJ ao montante de R\$ 904 mil. De acordo com os Recuperandos, o montante se deve a transferência de saldos efetuadas ao fechamento do mês entre a Montesa e o Armazém Paranaíba, a fim de evitar bloqueios judiciais, sendo este procedimento adotado deste o início da Recuperação Judicial. O recurso é devolvido ao início do mês seguinte para liquidação das obrigações previstas. A Perícia destaca que este montante encontra-se registrado no Passivo Circulante da empresa MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO.

Cientes a Receber	-
Cientes	-
Empréstimos a Receber	903.718,49
Marcelo Balerini de Carvalho	-
Marcelo Balerini de Carvalho - CNPJ: 86.481.439/0001-07	903.718,49

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 1.992 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 14.017 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 10.068 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 dezembro de 2021 o principal componente o Passivo Circulante são os Fornecedores que registram o saldo de R\$ 1.394 mil. Já nas obrigações de longo prazo, os Empréstimos e Finame registram o saldo de R\$ 14.017 mil, composto por:

Passivo Não Circulante	14.016.743,59
Empréstimos	12.766.743,59
Cicopal Indústria de Produtos Alimentícios Ltda	3.509.757,07
Marcelo Balerini de Carvalho	1.510.404,43
Money Plus Soc.de Crédito ao Microempreendedor e à Empresa de Pequeno Porte	3.549.386,33
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 Fidc43696450363324000	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\$ 577 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 dezembro de 2021 comparativo com mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado - R\$ Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	211	0%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e Gerais	(72)	65%	143%	(30)	100%	(532)	92%	150%	(213)	580%
Despesas Tributárias	(40)	35%	48384%	(0)	0%	(46)	8%	157%	(18)	48%
Total Despesas Operacionais	(112)	100%	275%	(30)	100%	(577)	100%	150%	(230)	628%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(112)	100%	275%	(30)	100%	(577)	100%	2848%	(20)	53%
Receita financeira	0	0%	0%	-	0%	0	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(0)	0%	0%	-	0%	(0)	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(112)	100%	275%	(30)	100%	(577)	100%	2848%	(20)	53%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(17)	47%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(112)	100%	275%	(30)	100%	(577)	100%	1473%	(37)	100%

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/12/2021 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$577 mil contra o prejuízo líquido de R\$30 mil no mês anterior. Já no acumulado foi apurado prejuízo líquido de R\$ 577 mil no mês atual. Nota-se que a Recuperanda não possui registro de faturamento 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.

As variações ocorridas nas contas de resultado no período em análise foram observadas nas despesas operacionais que registraram o saldo mensal de R\$ 112 mil em dezembro/2021 contra R\$ 30 mil no mês anterior. De acordo com os Recuperandos em dezembro/2021 foram reconhecidos contabilmente despesas não registradas anteriormente, sendo as principais observadas em Salários e Ordenados, Serviços de Terceiros e Seguro Saúde. Já as despesas com tributos e taxas receberam registro principalmente do IOF.

MARCELO BALERINI DE CARVALHO – ARMAZÉM ALTO PARANAÍBA

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>863</u>	91%	43%	<u>603</u>	88%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>957</u>	101%	37%	<u>696</u>	101%
DISPONIBILIDADES	863	91%	43%	603	88%	EMPRÉSTIMOS A PAGAR	957	101%	37%	696	101%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>86</u>	9%	0%	<u>86</u>	12%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>-</u>	0%	0%	<u>-</u>	0%
Imobilizado	86	9%	0%	86	12%	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>(7)</u>	-1%	3%	<u>(7)</u>	-1%
						CAPITAL SOCIAL	5	1%	0%	5	1%
						LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(10)	-1%	0%	(10)	-1%
						RESULTADO DO PERÍODO	(3)	0%	9%	(2)	0%
TOTAL DO ATIVO	<u>949</u>	100%	38%	<u>689</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>949</u>	100%	38%	<u>689</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como componentes o Disponível que representa 91% do Ativo total e a conta do Imobilizado que corresponde a 9%.

O Disponível apresentou variação de 43% no período em análise. De acordo com a Recuperanda a manutenção do saldo na conta do Disponível ocorre em paralelo com a conta de mútuos entre o Marcelo Balerini e o Armazém, uma vez que, os Recuperandos adotaram esta prática para evitar possíveis bloqueios judiciais de saldos bancários e prejudicar o fluxo de pagamentos operacionais.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 957 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); e em R\$ 7 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\$ 957 mil, composto por:

Empréstimos a Pagar	956.625,58
Marcelo Balerini de Carvalho	52.907,09
Montesa Agropecuaria Com.importação e Exportação Ltda	903.718,49

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 em R\$3 mil.

A conta de Empréstimos a Pagar registrou aumento de 37% no período ocasionado principalmente pelo recurso recebido da Montesa, ao fechamento do mês para evitar bloqueio judicial, como comentado na análise do Ativo da Montesa.

Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$ Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Despesas Administrativas e Tributárias	(1)	322%	0%	(0)	109%	(3)	131%	1616%	(0)	6%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1)	322%	0%	(0)	109%	(3)	131%	1616%	(0)	6%
Receita financeira	-	0%	0%	0	-9%	1	-35%	0%	-	0%
Despesa Financeira	0	-222%	0%	-	0%	(0)	4%	-97%	(3)	94%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(0)	100%	-24%	(0)	100%	(3)	100%	-27%	(4)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(0)	100%	-24%	(0)	100%	(3)	100%	-27%	(4)	100%

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/12/2021 não foi apurado resultado líquido significativo nem no mês anterior. As contas de resultado da Recuperanda registram mensalmente despesas com tarifas bancárias.

Não houve lançamentos significativos no período.

FLUXO DE CAIXA – GRUPO MONTESA

As Recuperandas apresentaram o Fluxo de Caixa realizado de 31/12/2021 comparativo com o mês anterior (valores em R\$):

FLUXO DE CAIXA	NOVEMBRO/2021		DEZEMBRO/2021		H%
SALDO DE CAIXA INICIAL	603.796		439.918		-27%
RECEITAS OPERACIONAIS	5.150.015	100%	1.939.518	100%	-62%
TRIBUTOS DEVOÇÃO E C.FINANCEIROS	148.990	3%	96.172	5%	-35%
RECEITA LÍQUIDA	5.001.025	97%	1.843.346	95%	-63%
CUSTOS VARIÁVEIS	347.353	7%	2.201.872	114%	534%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	10.047	0%	57.864	3%	476%
CUSTOS COM CMV/CPV	337.306	7%	2.144.008	111%	536%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	4.653.672	90%	- 358.526	-18%	-108%
CUSTOS FIXOS	2.542.553	49%	3.630.304	187%	43%
DESPESAS COM PESSOAL	1.058.573	21%	2.040.054	105%	93%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	35.000	1%	236.438	12%	576%
DESPESAS COM UTILIDADES	180.769	4%	134.876	7%	-25%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	8.326	0%	16.604	1%	99%
DESPESAS COM VEÍCULOS	736.254	14%	704.451	36%	-4%
DESPESAS COM SERVIÇOS	222.738	4%	233.993	12%	5%
DESPESAS OUTRAS	45.903	1%	62.016	3%	35%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	239.158	5%	196.329	10%	-18%
DESPESAS COM MATERIAIS	15.831	0%	5.543	0%	-65%
EBITDA I	2.111.119	41%	- 3.988.830	-206%	-289%
SALDO NÃO OPERACIONAL	- 2.274.997	-44%	4.419.814	228%	-294%
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	479.404	9%	7.408.301	382%	1445%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	2.754.402	53%	2.988.487	154%	8%
EBITDA II	- 163.878	-3%	430.984	22%	-363%
SALDO DE CAIXA FINAL	439.918		870.902		98%

Receitas Líquidas: Nota-se que as receitas líquidas registraram saldo de R\$ 5.001 mil em novembro/2021 reduzindo-se para R\$ 1.843 mil em dezembro/2021, sendo menor em 63%. A Margem de Contribuição foi de 90% em novembro/2021 contra margem negativa de -18% no mês atual. Nota-se que as principais receitas foram observadas com a venda de batata, sem maiores destaques no faturamento mensal. De acordo com os Recuperandos, devido ao encerramento de safra, houve redução das receitas líquidas. A variação da margem bruta no mês de dezembro/2021 foi

decorrente principalmente do maior gasto com defensivos e fertilizantes o que proporcionou redução da margem quando comparado a novembro/2021. Segue composição do Faturamento:

RECEITA BRUTA - R\$ MIL	NOVEMBRO/2021	DEZEMBRO/2021
BATATA	2.651	1.720
MILHO	2.093	0
SOJA	33	220
ALGODÃO	0	0
CAFÉ	0	0
SORGO	130	0
TRIGO	243	0
OUTROS	0	0
TOTAL RECEITA BRUTA	5.150	1.940
(-) TRIBUTOS DE VOLUÇÃO E C.FINANCEIROS	149	96
TOTAL RECEITA LÍQUIDA	5.001	1.843

Custos Variáveis: Os custos dos produtos vendidos são compostos principalmente por despesas de vendas, insumos diversos, serviço de colheita e diárias. Em novembro/2021 foi registrado o montante de R\$ 347 mil elevando em dezembro/2021 para R\$ 2.202 mil. Ao observar o Fluxo de Caixa é possível verificar que os principais responsáveis por aumentar os custos variáveis foram os gastos com adubos, defensivos e preparo do solo e plantio. Segue a composição dos custos variáveis no período em análise:

CUSTOS VARIÁVEIS DE PRODUÇÃO - R\$ MIL	NOVEMBRO/2021	DEZEMBRO/2021
SEMENTE	5	50
ADUBO	34	1.376
SERVICO DE COLHEITA	0	5
DEFENSIVOS	0	225
MATERIAL DE REVENDA	0	0
PREPARO DE SOLO/ PLANTIO E PULVERIZAÇÃO	125	218
OUTROS	183	329
TOTAL	347	2.202

Custos Fixos: O total dos custos fixos em novembro/2021 foi de R\$ 2.543, sendo registrado montante maior no mês atual que foi de R\$ 3.630 mil. O principal componente deste grupo são as despesas com pessoal que em novembro/2021 registraram o montante de R\$ 1.059 mil contra R\$ 2.040 mil em dezembro/2021, sendo o aumento proporcionado pelo pagamento de 13º. salário e férias. As despesas com veículos também representam importante componente dos custos fixos, sendo registrado o montante de R\$ 736 mil em novembro/2021 contra R\$ 704 mil em dezembro/2021, sem

variação significativa. As despesas com ocupação aumentaram no período em análise, quando o saldo de R\$ 35 mil em novembro/2021 passou para R\$ 236 mil em dezembro/2021, de acordo com os Recuperandos, no mês atual houve pagamentos de contratos de arrendamentos. Outra despesa importante é com a manutenção que registrou saldo de R\$ 239 mil em novembro/2021 contra R\$ 196 mil em dezembro/2021, sem variação significativa. A seguir a composição dos custos fixos de produção:

CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO - R\$ MIL	NOVEMBRO/2021	DEZEMBRO/2021
DESPESAS COM PESSOAL	1.059	2.040
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	35	236
DESPESAS COM UTILIDADES	181	135
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	8	17
DESPESAS COM VEÍCULOS	736	704
DESPESAS COM SERVIÇOS	223	234
DESPESAS OUTRAS	46	62
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	239	196
DESPESAS COM MATERIAIS	16	6
TOTAL	2.543	3.630

Receitas Não Operacionais: No mês de novembro/2021 as Receitas Não Operacionais totalizaram em R\$ 479 mil enquanto em dezembro/2021 esse montante elevou para R\$ 7.408 mil. De acordo com os Recuperandos, a principal variação no período foi decorrente da entrada de recursos captados com antecipação do contrato de Milho da Long Ping com o Fundo Latache e parcial do contrato de Batata com a Ceres.

Despesas Não Operacionais: As despesas deste grupo registraram o montante de R\$ 2.754 mil em novembro/2021 contra R\$ 2.988 mil em dezembro/2021. O principal componente deste grupo são as despesas com Empréstimos com o montante de R\$ 2.550 mil em novembro/2021 contra R\$ 1.733 mil em dezembro/2021. No mês anterior houve a liquidação de contratos de antecipação de títulos.

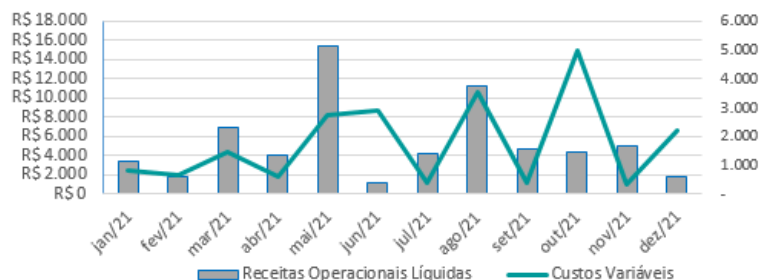
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS - R\$ MIL	NOVEMBRO/2021	DEZEMBRO/2021
JUROS DIVERSOS	27	965
DESPESAS CARTORIAIS	3	2
AMORTIZAÇÕES DE FINANCIAMENTOS	0	0
EMPRESTIMOS	2.550	1.733
BENS IMOBILIZADO	0	0
PECUÁRIA	0	0
BLOQUEIO JUDICIAL	0	0
DEVOLUÇÃO DE PAGAMENTO	174	288
TOTAL	2.754	2.988

Resultado do Caixa (EBITDA II): Em novembro/2021 foi apurado o prejuízo líquido de R\$ -164 mil contra o lucro líquido de R\$ 431 mil em dezembro/2021, a variação decorre principalmente da captação de recursos por antecipação de contratos de milho e batata no mês atual. O reflexo deste resultado é sentido numa melhora da sobra de caixa em dezembro/2021 que foi de R\$ 871 mil contra R\$ 440 mil no mês anterior.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

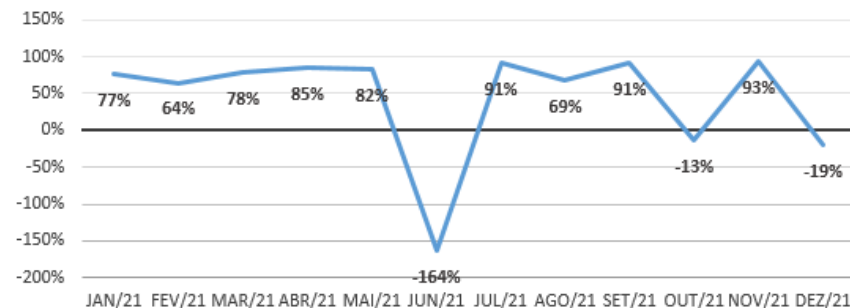
Observa-se evolução nas receitas operacionais líquidas em linha com a evolução dos custos variáveis, exceto principalmente em junho, outubro e dezembro/2021:

Receitas Operacionais Líquidas x Custo Variáveis - R\$ mil



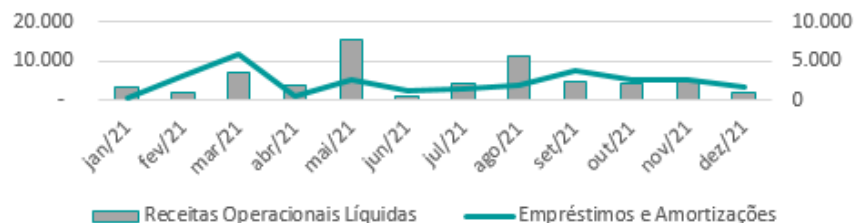
A evolução da margem de contribuição demonstra que a Recuperanda vem registrando ganhos na venda em relação aos custos variáveis, apurando margem positiva, exceto em junho, outubro e dezembro/2021:

Margem Contribuição



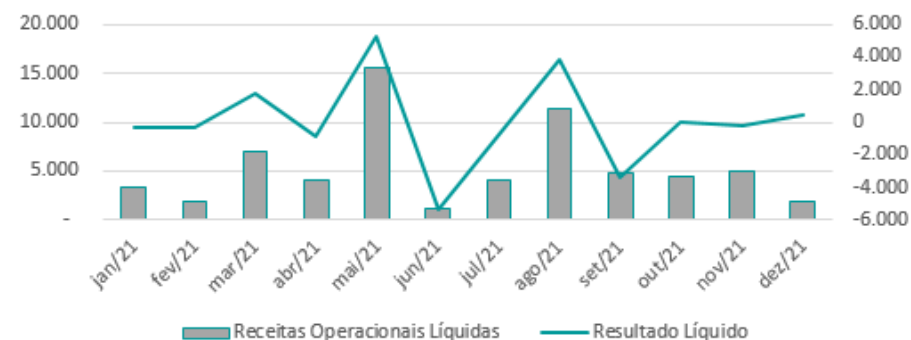
Observa-se que as saídas por empréstimos evoluem em linha com as entradas das receitas operacionais líquidas.

Receitas Operacionais Líquidas x Empréstimos e Amortizações - R\$ mil



As variações no resultado líquido acompanharam a variação das receitas operacionais líquidas:

Receitas Operacionais Líquidas x Resultado Líquido - R\$ mil



CONSIDERAÇÕES

As Recuperandas apresentaram o quadro de colaboradores no período:

RESUMO DA FOLHA	2021	2021
	Novembro	Dezembro
Total de Colaboradores	350	337
Admissão	2	1
Demissão	15	14
Posição Final	337	324

Os Recuperandos 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.

FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA O ANO DE 2022

	JANEIRO		FEVEREIRO		MARÇO		ABRIL		MAIO		JUNHO	
	2.336.420,91		-1.756.110		-979.574		-7.218.490		-11.215.456		-15.095.664	
RECEITAS OPERACIONAIS	2.200.000	100,0%	7.480.220	100,0%	7.862.024	100,0%	12.786.204	100,0%	20.961.086	100,0%	9.971.513	100,0%
T.D.C.F	33.000	1,5%	112.203	1,5%	117.930	1,5%	191.793	1,5%	314.416	1,5%	349.573	3,5%
RECEITA LÍQUIDA	2.167.000	98,5%	7.368.017	98,5%	7.744.094	98,5%	12.594.411	98,5%	20.646.670	98,5%	9.621.941	96,5%
CUSTOS VARIÁVEIS	1.519.842	69,1%	2.815.409	37,6%	9.615.267	122,3%	9.799.940	76,6%	10.549.042	50,3%	1.877.258	18,8%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	94.000	4,3%	435.166	5,8%	3.269.725	41,6%	6.421.065	50,2%	2.015.625	9,6%	133.995	1,3%
CUSTOS COM CMV/CPV	1.425.842	64,8%	2.380.243	31,8%	6.345.542	80,7%	3.378.875	26,4%	8.533.417	40,7%	1.743.263	17,5%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	647.158	29,4%	4.552.608	60,9%	- 1.871.173		2.794.470	21,9%	10.097.627	48,2%	7.744.683	77,7%
CUSTOS FIXOS	3.107.182,55	141,2%	3.290.937,10	44,0%	3.865.943,91	49,2%	6.104.585	47,7%	5.330.301	25,4%	4.514.854	45,3%
DESPESAS COM PESSOAL	1.264.242	57,5%	1.193.365	16,0%	1.257.466	16,0%	1.217.442	9,5%	1.268.340	6,1%	1.290.276	12,9%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	236.758	10,8%	236.758	3,2%	236.758	3,0%	1.783.567	13,9%	1.535.929	7,3%	618.817	6,2%
DESPESAS COM UTILIDADES	217.912	9,9%	240.239	3,2%	244.142	3,1%	244.195	1,9%	242.532	1,2%	218.529	2,2%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	9.924	0,5%	9.924	0,1%	9.924	0,1%	9.924	0,1%	9.924	0,0%	9.924	0,1%
DESPESAS COM VEÍCULOS	665.848	30,3%	557.627	7,5%	1.249.550	15,9%	1.759.310	13,8%	970.536	4,6%	1.064.482	10,7%
DESPESAS COM SERVIÇOS	280.292	12,7%	280.598	3,8%	286.047	3,6%	282.497	2,2%	280.081	1,3%	280.182	2,8%
DESPESAS OUTRAS	119.643	5,4%	120.795	1,6%	117.979	1,5%	119.069	0,9%	118.342	0,6%	119.340	1,2%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	293.802	13,4%	632.905	8,5%	446.962	5,7%	672.964	5,3%	887.261	4,2%	895.891	9,0%
DESPESAS COM MATERIAIS	18.762	0,9%	18.726	0,3%	17.115	0,2%	15.615	0,1%	17.355	0,1%	17.413	0,2%
EBITDA I	- 2.460.024		1.261.671	16,9%	- 5.737.117		- 3.310.114		4.767.326	22,7%	3.229.828	32,4%
SALDO NÃO OPERACIONAL	- 1.632.507		- 485.135		- 501.799		- 686.852		- 8.647.534		- 803.837	
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-		-		-		-		-		-	
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	1.632.507	74,2%	485.135	6,5%	501.799	6,4%	686.852	5,4%	8.647.534	41,3%	803.837	8,1%
EBITDA II	- 4.092.531		776.536	10,4%	- 6.238.916		- 3.996.966		- 3.880.208		2.425.992	24,3%
SALDO DE CAIXA FINAL	-1.756.110		-979.574		-7.218.490		-11.215.456		-15.095.664		-12.669.672,36	

	JULHO		AGOSTO		SETEMBRO		OUTUBRO		NOVEMBRO		DEZEMBRO		2022	
	-12.669.672,36		-13.280.209,88		2.696.770,69		12.029.727,15		4.891.512,36		6.531.544,72			
RECEITAS OPERACIONAIS	13.706.776	100,0%	27.488.670	100,0%	17.867.511	100,0%	9.108.096	100,0%	9.186.337	100,0%	2.675.025	100,0%	141.293.462	100,0%
T.D.C.F	205.602	1,5%	412.330	1,5%	268.013	1,5%	136.621	1,5%	137.795	1,5%	40.125	1,5%	2.319.402	1,6%
RECEITA LÍQUIDA	13.501.174	98,5%	27.076.340	98,5%	17.599.499	98,5%	8.971.474	98,5%	9.048.541	98,5%	2.634.900	98,5%	138.974.060	98,4%
CUSTOS VARIÁVEIS	7.602.126	55,5%	4.971.549	18,1%	2.060.094	11,5%	10.771.517	118,3%	1.624.512	17,7%	3.148.234	117,7%	66.354.790	47,0%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	555.289	4,1%	456.032	1,7%	180.619	1,0%	155.744	1,7%	155.744	1,7%	114.000	4,3%	13.987.004	9,9%
CUSTOS COM CMV/CPV	7.046.837	51,4%	4.515.517	16,4%	1.879.475	10,5%	10.615.773	116,6%	1.468.768	16,0%	3.034.234	113,4%	52.367.786	37,1%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	5.899.048	43,0%	22.104.791	80,4%	15.539.405	87,0%	- 1.800.043		7.424.029	80,8%	- 513.334		72.619.270	51,4%
CUSTOS FIXOS	4.490.018	32,8%	5.503.612	20,0%	5.521.415	30,9%	4.266.842	46,8%	4.071.043	44,3%	3.847.388	143,8%	53.914.122	38,2%
DESPESAS COM PESSOAL	1.296.706	9,5%	1.389.637	5,1%	1.268.370	7,1%	1.247.919	13,7%	1.630.584	17,8%	1.713.126	64,0%	16.037.473	11,4%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	584.150	4,3%	1.406.900	5,1%	1.852.900	10,4%	506.900	5,6%	506.900	5,5%	463.869	17,3%	9.970.207	7,1%
DESPESAS COM UTILIDADES	217.057	1,6%	218.581	0,8%	220.734	1,2%	218.517	2,4%	220.734	2,4%	226.993	8,5%	2.730.167	1,9%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	9.924	0,1%	9.924	0,0%	9.924	0,1%	9.924	0,1%	9.924	0,1%	9.924	0,4%	119.088	0,1%
DESPESAS COM VEÍCULOS	1.093.557	8,0%	1.140.762	4,1%	1.339.175	7,5%	940.004	10,3%	872.589	9,5%	657.561	24,6%	12.311.000	8,7%
DESPESAS COM SERVIÇOS	279.687	2,0%	279.440	1,0%	281.117	1,6%	281.248	3,1%	281.117	3,1%	281.305	10,5%	3.373.611	2,4%
DESPESAS OUTRAS	118.471	0,9%	117.673	0,4%	115.458	0,6%	115.550	1,3%	115.458	1,3%	112.435	4,2%	1.410.213	1,0%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	871.552	6,4%	923.290	3,4%	417.378	2,3%	904.879	9,9%	417.378	4,5%	366.985	13,7%	7.731.247	5,5%
DESPESAS COM MATERIAIS	18.914	0,1%	17.406	0,1%	16.359	0,1%	41.900	0,5%	16.359	0,2%	15.190	0,6%	231.115	0,2%
EBITDA I	1.409.030	10,3%	16.601.179	60,4%	10.017.989	56,1%	- 6.066.884		3.352.986	36,5%	- 4.360.722		18.705.148	13,2%
SALDO NÃO OPERACIONAL	- 2.019.568		- 624.198		- 685.033		- 1.071.330		- 1.712.953		- 1.019.838		- 19.890.584	
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-		-		-		-		-		-	-	-	
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	2.019.568	14,7%	624.198	2,3%	685.033	3,8%	1.071.330	11,8%	1.712.953	18,6%	1.019.838	38,1%	19.890.584	14,1%
EBITDA II	- 610.538		15.976.981	58,1%	9.332.956	52,2%	- 7.138.215		1.640.032	17,9%	- 5.380.560		- 1.185.436	
SALDO DE CAIXA FINAL	-13.280.209,88		2.696.770,69		12.029.727,15		4.891.512,36		6.531.544,72		1.150.984,99		1.150.984,99	

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 31/12/2021 foi apurado resultado líquido positivo de R\$ 431 mil, não cumulativos. Cabe informar que, em dezembro/2021 foram registradas receitas operacionais líquidas no montante de R\$ 1.843 mil.

Nesta mesma data, o Ativo registra o montante de R\$ 179.775 mil e seu Endividamento (Passivo) registra a importância de R\$ 253.704 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.

**ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO
DE PAULA**

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA
Dados: 2022.03.18 16:18:18 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

**JULIANA CONRADO
PASCHOAL:035265
91652**

Assinado de forma digital por
JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2022.03.18 15:53:53
-03'00'

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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