

 1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS
MECANICAS

O documento foi entregue para CVM e B3



Tipo de Documento:

Informações de Companhias em Recuperação Judicial ou Extrajudicial - Contas demonstrativas mensais

Tipo de Apresentação:

Apresentação

Data de apresentação ao juízo:

25/10/2023

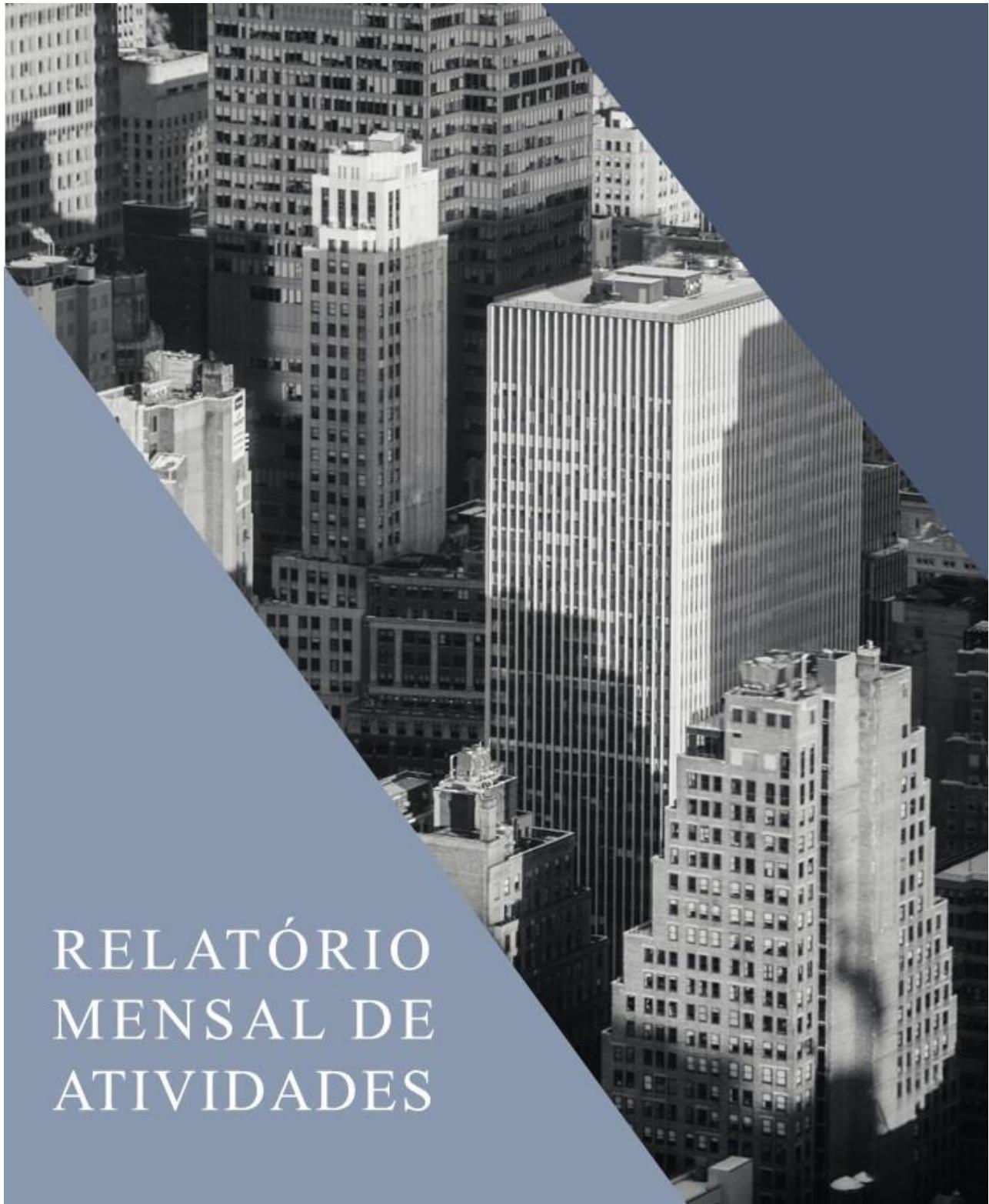
Data da Entrega:

31/10/2023 07:42:19

Versão:

1

Protocolo: 001520IPE251020230104523004-81



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 9^a VARA
CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS-SP**

Recuperação Judicial

Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, Administradora Judicial nomeada nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **julho de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJSP.

72-978 CT | KP / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas	7
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	8
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.	8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....	8
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	10
II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	11
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores	11
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.	12
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	12
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	12
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	13
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	13
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	14
II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	14
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	14
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores	15
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	15

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	15
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	16
II.3.1.3. Patrimônio Líquido	17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	17
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....	18
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	
18	
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores	18
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	19
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	19
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	20
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	20
II.4.1.3. Patrimônio Líquido	21
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	21
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	22
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	22
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores	22
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	23
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	23
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.....	24
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	25
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares	26
Anexo VI – Cronograma Processual	27
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	28
Glossário	29

SUMÁRIO EXECUTIVO

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021, decisão publicada em 13 de maio de 2021 (fls. 23.515/23.531).

Para a Classe I, foi pago o total de R\$ 57 milhões (o qual está pendente de esclarecimentos conforme petições dos autos principais). Para o credor BNDES foi pago o total de R\$ 12,5 milhões. Em relação as Classes III e IV, os pagamentos aguardam o período de carência, que dar-se-á em janeiro de 2024.

Com relação a posição econômico-financeira do **GRUPO**, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita Líquida na ordem de R\$ 20,6 milhões e, após o reconhecimento de seus gastos operacionais, geraram resultado líquido negativo, permanecendo no encerramento de 2023, até julho, em situação deficitária.

Cabe observar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

72-978 CT | KP / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 25 de setembro de 2023.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-978 CT | KP / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
 R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
 01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
 Via Visconti di Modrone nº 8/10
 20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

Bardella S/A Indústrias Mecânicas com sede à Avenida Antônio Bardella, 525 – Cumbica - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 60.851.615/0001-53, foi fundada em 05/04/1979. Tem como atividade econômica a fabricação de máquinas, aparelhos e equipamentos, peças e acessórios. É uma sociedade aberta por ações com Capital Social de R\$ 116.800.000,00. A Recuperanda apresenta o seguinte Quadro de Sócios e Administradores:

Nome	Cargo
Eduardo Fantin	Presidente
Claudio Teixeira de Mesquita	Diretor
Claudio Bardella	Conselheiro de Administração
Celio Siqueira Gios	Conselheiro de Administração
Francisco Carlos Idalgo Gonçalves	Diretor

Barefame Instalações Industriais Ltda. com sede à Avenida Antônio Bardella, 525 – Cumbica - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 44.259.372/0001-02, foi fundada em 31/12/1971. Tem como atividade econômica obras de instalações em construções e atividades de apoio à produção florestal. A Recuperanda apresenta o seguinte quadro societário:

Sócio	Participação
Bardella Adm. Bens e Empresas e Corret. De Seguros Ltda.	R\$ 1
Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	R\$ 22.671.799
Total	R\$ 22.671.800

Bardella Adm. de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. denominada “**BABECS**”, com sede à Avenida Antônio Bardella, 525 – Cumbica - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 60.851.599/0001-07, foi fundada em 20/06/1997. Tem como atividade econômica ser uma sociedade de seguros não vida. Apresenta o seguinte quadro societário:

Sócio	Participação
Claudio Teixeira de Mesquita	R\$ 1
Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	R\$ 2.849.999
Total	R\$ 2.850.000

Duraferro Indústria e Comércio Ltda. com sede na Estr. Elhui Rot, 1192-1324 - Jardim São João - Araras/SP, inscrita CNPJ sob nº 55.156.574/0001-45, foi fundada em 11/11/1985. Tem como atividade econômica o comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico. Apresenta o seguinte quadro societário:

Sócio	Participação
Bardella Adm. Bens e Empresas e Corret. De Seguros Ltda.	R\$ 300.000
Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	R\$ 1.200.000
Total	R\$ 1.500.000

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	jun/23	jul/23
ATIVO	35.217.032	35.213.684
Ativo Circulante	6.965.839	6.957.402
Caixa e equivalentes de caixa	41.194	11.893
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	4.735.365	4.755.765
Créditos de impostos	205.252	206.722
Despesas antecipadas	4.829	3.782
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.565	4.605
Ativo Não Circulante	28.251.193	28.256.282
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	930.133	935.222
Investimentos	3.228.733	3.228.733
PASSIVO	35.217.032	35.213.684
Passivo Circulante	12.334.046	12.471.486
Fornecedores	920.215	922.725
Salários e encargos sociais	244.725	243.923
Impostos e contribuições	4.343.276	4.407.980
Adiantamentos de clientes	318	17.691
IRPJ e CSLL	6.752.754	6.805.236
Provisões para férias e 13º salário	25.727	25.136
Outras obrigações	47.032	48.796
Passivo Não Circulante	6.575.013	6.574.759
Obrigações fiscais	25.132	24.878
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.981.144	3.981.144
Patrimônio Líquido	16.307.973	16.167.438
Capital social	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	12.232.042	12.091.507

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R\$ 35,2 milhões no mês de julho/2023, sem variações significativas em relação ao mês anterior.



- A conta de **Clientes** com total de R\$ 1,2 milhões é composta unicamente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada **Bardella S.A.**

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** totalizou R\$ 19 milhões no mês de julho/2023.



- Com total de R\$ 922,7 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.
- A maior obrigação da Recuperanda são as **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, além de IRPJ e CSLL) que somam R\$ 11,2 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício corrente.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R\$ 16,2 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	21.800	0	108.803
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.453	0	-12.240
Receita Líquida	19.348	0	96.563
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-13.730	-10.047	-79.872
= Resultado Bruto	5.618	-10.047	16.691
(=) Despesas Operacionais	-267.676	-21.971	-547.691
(-) Despesas Administrativas	-17.710	-15.060	-122.558
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.332	-6.911	-45.053
(-) Equivalência Patrimonial	-243.635	0	-380.080
= Resultado Operacional Líquido	-262.059	-32.018	-531.000
(=) Resultado Financeiro	-111.021	-108.517	-688.417
(+) Receitas Financeiras	6.618	6.600	103.356
(-) Despesas Financeiras	-117.639	-115.117	-791.773
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-373.079	-140.535	-1.219.417
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-373.079	-140.535	-1.219.417

No acumulado de janeiro a julho de 2023, apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 96,6 mil;
- **Custos** de R\$ 79,8 mil que absorveram 82,7% da Receita Líquida acumulada;
- **Despesas** no total de R\$ 1,2 milhões, dos quais as mais relevantes são as Financeiras de R\$ 791,8 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R\$ 1,2 milhões.



II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: julho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-29.301
(1) Caixa Gerado nas Operações	-140.535
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-140.535
Equivalência Patrimonial	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	111.234
Tributos a Recuperar	-1.470
Despesas Antecipadas	1.047
Outros Créditos	-25.529
Fornecedores	2.510
Obrigações Fiscais	116.932
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.393
Adiantamento de Clientes	17.373
Outras Contas a Pagar	1.764
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-29.301
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	41.194
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.893

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Imediata	0,11	0,01	0,04	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,59	0,58	0,58	0,57	0,56	0,56
Liquidez Corrente	0,59	0,58	0,58	0,57	0,56	0,56
Liquidez Geral	1,76	1,74	1,73	1,72	1,69	1,68
Índices de Estrutura de Capitais	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Endividamento	1,06	1,09	1,10	1,12	1,16	1,18
Composição do Endividamento	0,65	0,65	0,65	0,66	0,65	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Capital Circulante Líquido	-4.888.310	-5.026.637	-5.110.579	-5.233.467	-5.368.207	-5.514.085

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	2	2	2	2	2	2

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	jun/23	jul/23
ATIVO	56.690.158	56.314.355
Ativo Circulante	38.450.094	38.143.128
Caixa e equivalentes de caixa	197	185
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.723.865	27.723.865
Créditos de impostos	1.122.336	1.014.737
Despesas antecipadas	12.103	10.438
Adiantamentos a fornecedores	1.286.664	1.294.164
Outros créditos	3.592.668	3.387.478
Ativo Não Circulante	18.240.064	18.171.227
Realizável a Longo Prazo	5.231.953	5.231.953
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.562.419	3.562.419
Imobilizado	13.008.111	12.939.275
PASSIVO	56.690.158	56.314.355
Passivo Circulante	67.915.897	67.941.505
Fornecedores	13.691.254	13.666.722
Salários e encargos sociais	10.996.365	11.036.971
Impostos e contribuições	2.486.860	2.490.600
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346
Provisões	1.217.525	1.223.318
Contas a pagar	440.548	440.548
Passivo Não Circulante	47.177.446	47.466.951
Obrigações fiscais	1.239.421	1.532.043
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.262.535	4.259.417
Patrimônio Líquido	-58.403.185	-59.094.100
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.599.782	3.593.730
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-85.098.166	-85.783.029

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R\$ 56,3 milhões, sendo as principais contas: **Estoques** e **Imobilizado**.



- A rubrica de **Estoques** não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R\$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (49,2%).
- Com total de R\$ 12,9 milhões, a rubrica do **Imobilizado** comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- O grupo de **Clientes** permanece com R\$ 4,7 milhões, além dos valores de **Duplicatas a Receber**, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes. Os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** total perfez R\$ 115,4 milhões no mês de julho de 2023.



- Entre os maiores **Passivos** da Recuperanda estão as contas de **Adiantamentos de Clientes** e de **Empresas Coligadas**.
- Com total de R\$ 41,7 milhões, o grupo de **Empresas Coligadas** é composto unicamente pelos saldos dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.
- A rubrica de **Fornecedores** somou R\$ 13,7 milhões, dos quais os principais saldos referem-se à empresa IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 59 milhões no mês de julho de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	Acumulado
Receita Líquida	0	0	0
= Resultado Bruto	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	-632.742	-357.100	-1.637.458
(-) Despesas Administrativas	-632.457	-227.656	-1.513.393
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-285	-129.444	-124.065
= Resultado Operacional Líquido	-632.742	-357.100	-1.637.458
(=) Resultado Financeiro	-48.938	-336.933	-634.933
(+) Receitas Financeiras	1.600	1.530	12.472
(-) Despesas Financeiras	-50.538	-338.463	-647.405
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-681.680	-694.033	-2.272.390
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	21.826
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-678.562	-690.915	-2.250.565

A Recuperanda não apresentou **Receitas**, apenas a apropriação dos **custos e despesas**, resultando em **Prejuízo** líquido de R\$ 2,2 milhões.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: julho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-12
(1) Caixa Gerado nas Operações	-625.197
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-694.033
Depreciação e Amortização	68.837
(2) Variações nos Ativos e Passivos	625.185
Tributos a Recuperar	107.599
Despesas Antecipadas	1.665
Outros Créditos	197.690
Fornecedores	-24.532
Obrigações Fiscais	296.363
Obrigações Sociais e Trabalhistas	46.400
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	197
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	185

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,15
Liquidez Corrente	0,58	0,58	0,57	0,57	0,57	0,56
Liquidez Geral	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-2,00	-2,00	-1,99	-1,99	-1,97	-1,95
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,33	-1,30	-1,27	-1,24	-1,16	-1,11
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-28.480.543	-28.624.228	-28.724.487	-28.843.010	-29.465.803	-29.798.377

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Saldo Inicial	52	52	52	52	52	52
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	52	52	52	52	52	52

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	jun/23	jul/23
ATIVO	68.596.812	70.001.315
Ativo Circulante	51.836.211	53.283.289
Caixa e equivalentes de caixa	29.300	19.052
Clientes	17.843.790	20.217.640
Estoques	11.661.437	11.451.966
Impostos a recuperar	1.449.829	1.437.660
Despesas antecipadas	12.670	6.452
Outros créditos	20.839.185	20.150.519
Ativo Não Circulante	16.760.602	16.718.026
Realizável a Longo Prazo	3.726.740	3.726.740
Imobilizado	13.026.766	12.984.264
Intangível	7.096	7.022
PASSIVO	68.596.812	70.001.315
Passivo Circulante	79.512.267	80.596.646
Fornecedores	5.098.300	5.007.475
Obrigações fiscais	16.079.512	16.702.567
Salários e encargos sociais	14.967.756	15.131.038
Provisões	1.930.522	2.034.741
Adiantamentos de clientes	16.062.655	16.042.655
Contas a pagar	24.632.780	24.937.428
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	8.990.268	8.979.724
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.340.132	1.340.132
Provisão para IR/CS diferidos	864.109	853.566
Patrimônio Líquido	-19.905.722	-19.575.055
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.933.086	3.892.152
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-25.338.809	-24.967.207

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R\$ 70 milhões, após aumento de 2,0% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Impostos a Recuperar; Outros Créditos e Clientes**.



- A conta de **Estoques** comporta os saldos das rubricas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R\$ 11,4 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R\$ 12,9 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos** totalizava R\$ 20,1 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- O grupo de **Clientes** somou em R\$ 20,2 milhões, sendo seus principais recebíveis das sociedades CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** totalizou em R\$ 89,6 milhões no mês de julho de 2023.

- As Contas a Pagar foram as mais representativas, com R\$ 24,1 milhões, representando 26,9% do Endividamento.



- A rubrica de **Fornecedores** perfez R\$ 7,6 milhões, no curto e longo prazo, dos quais os principais saldos referem-se as empresas: Centro Manufatureiro do Aço Ltda. e Bardella S.A.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 19,6 milhões no mês de julho de 2023.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	3.123.396	3.305.896	15.309.514
(-) Deduções da Receita Operacional	-681.726	-644.956	-2.498.046
Receita Líquida	2.441.670	2.660.939	12.811.467
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.024.297	-1.929.249	-10.255.597
= Resultado Bruto	417.373	731.690	2.555.870
(=) Despesas Operacionais	-281.416	-239.005	-1.915.479
(-) Despesas de Vendas	-149.549	-63.519	-420.609
(-) Despesas Administrativas	-131.867	-162.372	-1.404.422
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	-13.113	-90.449
= Resultado Operacional Líquido	135.956	492.685	640.391
(=/-) Resultado Financeiro	-188.033	-175.678	-1.411.747
(+) Receitas Financeiras	24	1.089	3.305
(-) Despesas Financeiras	-188.057	-176.767	-1.415.052
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-52.077	317.007	-771.356
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	73.806
Receitas Despesas Nao Operacionais	-27.203	3.116	-171.837
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-68.736	330.667	-869.386

A Recuperanda auferiu, no acumulado de janeiro a julho de 2023, **Receita Líquida** de R\$ 12,8 milhões, insuficiente para cobrir os **custos** e as **despesas**, resultando em **Prejuízo líquido** de R\$ 869,4 mil.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: julho/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-10.649
(1) Caixa Gerado nas Operações	362.699
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	320.123
Depreciação e Amortização	42.576
(2) Variações nos Ativos e Passivos	-372.948
Contas a Receber	-2.373.850
Estoques	209.471
Tributos a Recuperar	12.169
Despesas Antecipadas	6.217
Outros Créditos	688.666
Fornecedores	-90.825
Obrigações Fiscais	623.055
Obrigações Sociais e Trabalhistas	267.502
Adiantamento de Clientes	-20.000
Outras Contas a Pagar	304.647
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-10.249
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	29.300
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19.052

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,48	0,49	0,49	0,50	0,51	0,52
Liquidez Corrente	0,64	0,65	0,65	0,64	0,65	0,66
Liquidez Geral	0,61	0,62	0,62	0,62	0,63	0,64
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-4,34	-4,4	-4,35	-4,37	-4,45	-4,58
Composição do Endividamento	0,88	0,89	0,89	0,9	0,9	0,9
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,38	-1,28	-1,22	-1,21	-1,19	-1,23
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-26.193.216	-26.275.162	-26.759.608	-27.645.917	-27.676.056	-27.313.357

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Saldo Inicial	91	101	104	103	107	107
Admitidos	10	8	0	4	0	0
Demitidos	0	5	1	0	0	6
Saldo Final	101	104	103	107	107	101

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R\$	jun/23	jul/23
ATIVO	659.634.588	657.209.076
Ativo Circulante	222.127.968	219.729.506
Caixa e Equivalentes de Caixa	6.343	3.006
Clientes	146.652.174	142.778.961
Empresas Controladas/Coligadas	20.778.642	21.104.542
Créditos de Impostos	6.550.922	6.681.945
Adiantamentos a Fornecedores	29.008.656	29.025.099
Outros Créditos	3.118.745	3.168.030
Despesas Antecipadas	269.111	234.277
Estoques	15.743.376	16.733.647
Ativo Não Circulante	437.506.619	437.479.570
Realizável a Longo Prazo	236.329.550	236.342.772
Empresas Controladas/Coligadas	127.500.956	127.769.681
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	95.580.714	95.581.618
Outros Ativos	3.104.406	2.847.998
Investimentos	169.512.429	169.512.429
Imobilizado	7.194.983	7.154.712
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	659.634.588	657.209.076
Passivo Circulante	249.058.172	247.979.451
Fornecedores	12.085.293	11.900.437
Financiamentos e Empréstimos	14.463.229	10.491.624
Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.332.363	86.585.160
Impostos e Contribuições	36.335.075	36.737.854
Empresas Controladas/Coligadas	5.952.587	5.767.796
Adiantamento de Clientes	84.491.048	87.085.353
Provisões	9.102.524	9.175.059
Demais Contas a Pagar	296.054	236.167
Passivo Não Circulante	552.867.651	553.128.235
Fornecedores	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	168.231.838	168.231.838
Adiantamento de Clientes	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	145.370.707	145.719.356
Obrigações Fiscais	22.627.838	22.539.773
Provisão para Contingências	24.377.739	24.377.739
Provisão para Perda em Controlada	74.327.763	74.327.763
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	-142.291.235	-143.898.610
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.019.582	101.017.827
Lucros (Prejuízos) acumulados	-363.074.917	-364.680.536

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R\$ 657,2 milhões em julho/2023, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos, Créditos de Impostos, Clientes e Empresas Controladas/coligadas**.



- A rubrica de **Investimentos** totalizou R\$ 169,5 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda, Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- A rubrica de **Clientes** com total de R\$ 152,9 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes são: Acovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan. A partir de setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.
- Após a baixa de Ativos transferidos pela venda da UPI, o **Imobilizado** totalizou em R\$ 7,2 milhões. Essa conta comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** totalizou R\$ 801 milhões no mês de julho de 2023, dos quais R\$ 384,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.



II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 143,9 milhões no mês de julho de 2023.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	1.371.481	1.497.006	12.946.440
(-) Deduções da Receita Operacional	-127.803	-164.822	-1.269.432
Receita Líquida	1.243.678	1.332.184	11.677.008
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.692.879	-1.068.185	-13.944.916
= Resultado Bruto	-449.201	263.998	-2.267.908
(-) Despesas Operacionais	-10.850.945	-1.020.275	-23.891.601
(-) Despesas de Vendas	-89.330	-124.754	-1.305.992
(-) Despesas Administrativas	-1.264.538	-1.021.703	-8.025.029
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-200.604	-357.968	-3.302.109
(-) Equivalência Patrimonial	-9.296.473	484.149	-11.258.471
= Resultado Operacional Líquido	-11.300.145	-756.277	-26.159.509
(-/-) Resultado Financeiro	-1.883.229	-852.002	-7.371.161
(+) Receitas Financeiras	279.370	442.742	2.152.238
(-) Despesas Financeiras	-2.162.599	-1.294.745	-9.523.399
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-13.183.374	-1.608.279	-33.530.670
(-) IRPJ e CSLL	341.770	904	347.195
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-12.841.604	-1.607.375	-33.183.475

A Recuperanda apurou, de janeiro a julho de 2023, **Receita Líquida** no total de R\$ 11,7 milhões, sendo esse recurso insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em **Prejuízo Líquido acumulado** de R\$ 33,2 milhões.



II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: julho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-4.173.510
(1) Caixa Gerado nas Operações	-8.044.369
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-13.183.374
Depreciação e Amortização	60.927
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	908.176
Equivalência Patrimonial	8.649.280
Provisões Conting (constituições e reversões)	-5.173.899
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-390.547
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimento	1.002.547
Juros sobre mútuos despesa	361.060
Juros sobre mútuos receita	-278.540
(2) Variações nos Ativos e Passivos	3.870.859
Contas a Receber	-1.230.429
Estoques	-12.256
Tributos a Recuperar	4.166.611
Despesas Antecipadas	112.575
Outros Créditos	2.047.549
Fornecedores	-2.259.873
Obrigações Fiscais	1.478.031
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-579.333
Adiantamento de Clientes	2.093.567
Outras Contas a Pagar	-1.945.582
Caixa Líquido Atividades de Investimento	25.781.449
Aquisição de Ativo Imobilizado	-5.111
Recebimento venda imobilizado/investimento	1.278.000
Rebimento de Juros sobre capital próprio	24.508.561
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.602.506
Empréstimos Tomados	7.842.799
Pagamento de mútuos	-29.445.305
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	5.434
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	909
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6.343

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jul/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,96	0,95	0,86	0,85	0,83
Liquidez Corrente	1,03	1,02	0,93	0,91	0,89
Liquidez Geral	0,81	0,81	0,81	0,80	0,78
Índices de Estrutura de Capital					
Endividamento	6,83	6,59	6,50	6,37	5,64
Composição do Endividamento	0,28	0,29	0,29	0,29	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05
Instrumentos Financeiros - em R\$					
Capital Circulante Líquido	6.661.723	4.379.811	-17.438.913	-20.666.496	-26.930.204
					-28.249.945

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Saldo Inicial	88	84	94	92	94	93
Admitidos	7	13	1	2	0	0
Demitidos	11	3	3	0	1	0
Saldo Final	84	94	92	94	93	93

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o plano de recuperação judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada¹

CLASSE I	
Início do Pagamento	30 dias a partir da homologação do PRJ
Deságio	20%
Será corrigido	TR + taxa de juros de 1% a.a.

CLASSES II	
Início do Pagamento	de acordo com os recebimentos auferidos pela venda das garantias
Fim	36 meses
Deságio	78%
Forma de Pagamento	22% dos créditos através da possível venda das garantias em forma de UPIs
Será corrigido	taxa fixa de juros e encargos de 0,5% a.m.

CLASSES III	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R\$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	6 anos
Deságio	65%

¹ Considerando a suspensão de 2 meses ocasionada pelo Agravo de Instrumento do BNDES (autos nº 2150895-07.2021.8.26.0000) o prazo para pagamentos das Classes III e IV venceria em 23/07/2023 e, considerando ainda o prazo semestral, **o prazo para pagamento dos credores das Classes III e IV é a data de 23/01/2024**.

Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

CLASSES IV	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R\$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Os valores computados por esta Auxiliar, relativos ao cumprimento do PRJ, foram com base nos **documentos disponibilizados no transcorrer da Recuperação Judicial**, dos quais **evidenciam os pagamentos efetuados aos credores**. Assim, constata-se a liquidação da importância de R\$ 69.390.678, relativo aos credores trabalhistas e ao credor BNDES.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos
I	R\$ 109.719.793	R\$ 21.943.959	R\$ 87.775.834	R\$ 57.357.546
II	R\$ 214.250.728	R\$ 167.115.568	R\$ 47.135.160	R\$ 12.543.801
III	R\$ 255.944.313	R\$ 191.958.235	R\$ 63.986.078	0
IV	R\$ 7.215.620	R\$ 5.411.715	R\$ 1.803.905	0
Total	R\$ 587.130.454	R\$ 386.429.476	R\$ 200.700.978	R\$ 69.901.347

Às fls. 38260/38308, esta Administradora Judicial opinou pela intimação das Recuperandas para esclarecimentos a respeito dos apontamentos dos créditos trabalhistas conforme planilha de fls. 38285/38290.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no mês de julho/2023.

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial a sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas conforme petição de fls. 38260/38308 e planilha de fls. 38285/38308.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO OCORRIDO	LEI Nº 11.101/05
DATA	DATA ESTIMADA	
26/07/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
07/08/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/08/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
20/08/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/09/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
10/10/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
29/10/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
28/11/2019	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
23/11/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
10/12/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
21/11/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
10/12/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação do PRJ)	Art. 36, inciso I
17/12/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação do PRJ)	Art. 36, inciso I
01/12/2021	Apresentação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
10/11/2021	Publicação do edital de convocação para votação do Aditivo ao PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	
03/02/2020	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
08/03/2021	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
10/05/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
29/11/2021	Aprovação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
16/12/2021	Homologação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial - Classe II	Art. 58

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020		COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	2.2. Mensal	RMA 07/2023
	2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
	2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
	2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
	2.2.4. Quadro de funcionários	
	2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	Anexo II
	2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
	2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
	2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
	2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
	2.2.5.2. Passivo	
	2.2.5.2.1. Extraconcursal	
	2.2.5.2.1.1. Fiscal	
	2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
	2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
	2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
	2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
	2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
	2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
	2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
	2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
	2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
	2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
	2.2.5.2.1.10. N/A	
	2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
	2.2.5.2.1.10.2. Observações	
	2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
	2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
	2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
	2.2.5.2.1.11.3. Outros	
	2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
	2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
	2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	
	2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
	2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
	2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	
	2.2.8.1. N/A	
	2.2.8.2. Anexar documentos	
	2.2.9. Observações	
	2.2.10. Anexos	
	2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A DRE – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é **de evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de Liquidez Imediata:** demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.



· **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

· **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como “capital de giro”, refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo** indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

· A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).