

 **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:

12/08/2021

Data da Entrega:

01/06/2022 15:51:46

Versão:

1

Protocolo: 001520IPE120820210104471309-97



LASPRO

CONSULTORES

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

Recuperação Judicial

Processo nº 0005466-84.2020.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob nº 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, nº 111, 18º andar, Consolação, CEP 01050-030, São Paulo, SP, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, proposta por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, denominado **GRUPO BARDELLA** (as “Recuperandas”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, “a” (primeira parte) e “c” da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **maio de 2021**.

72.978.1.1. CTJ CM/MM

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



LASPRO

CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO.....	4
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA	7
II.1. BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA).....	8
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	8
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	27
C. FLUXO DE CAIXA	32
D. FUNCIONÁRIOS	33
E. IMPOSTOS	35
F. DEMAIS RELATÓRIOS	36
II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME).....	36
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	36
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	49
C. FLUXO DE CAIXA	50
D. FUNCIONÁRIOS	51
E. IMPOSTOS.....	52
F. DEMAIS RELATÓRIOS	52
II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS)	52
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	52
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	62
C. FLUXO DE CAIXA	66
D. FUNCIONÁRIOS	67
E. IMPOSTOS	67
F. DEMAIS RELATÓRIOS	68
II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO).....	68
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	68

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



LASPRO

CONSULTORES

B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	79
C.	FLUXO DE CAIXA	82
D.	FUNCIONÁRIOS	84
E.	IMPOSTOS	85
F.	DEMAIS RELATÓRIOS	86
III.	PARTES RELACIONADAS	87
IV.	DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	88
V.	PENDÊNCIAS	100
VI.	CONCLUSÃO.....	101
VII.	ENCERRAMENTO	103

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



I. INTRODUÇÃO

1. O Grupo Bardella atua no fornecimento de equipamentos para o setor industrial de metalurgia, siderurgia, energia, mineração e portuária, desde o ano de 1911, quando criado pelo imigrante italiano Sr. Antônio Bardella, sendo atualmente composto pelas seguintes empresas:

- Bardella S.A. Indústrias Mecânicas (BARDELLA): Constituída no ano de 1911 nomeada “Officinas Bardella”, transformando-se em sociedade por ações no ano de 1942 e com ações negociadas na Bolsa de Valores desde 1969;
- Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros LTDA. (BABECS): Constituída no ano de 1955 com o objetivo de prestar serviços de administração e corretagem de seguros a BARDELLA e a seus funcionários;
- Barefame Instalações Industriais LTDA. (BAREFAME): Constituída em 1971 em parceria com a empresa portuguesa SOREFAME, visando o atendimento a construção e manutenção de hidrelétricas, expandindo a operação para outros ramos da indústria brasileira, como siderurgia, petroquímico, papel e celulose, termoelétricas, nucleares, entre outros;
- Duraferro Indústria e Comércio LTDA. (DURAFERRO): Constituída no ano de 1985, tendo por objetivo a fabricação de pontes rolantes e produtos de laminação para siderúrgicas, atendendo as principais siderúrgicas e metalúrgicas nacionais.

2. Nos últimos anos, em decorrência do crescimento de aproximadamente 15% em seus projetos, o Grupo buscou



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



LASPRO

CONSULTORES

financiamento para investimento nos novos projetos junto a instituições financeiras. Porém, em 2014, devido à crise e aos escândalos envolvendo a Petrobrás, que mantinha relação direta e indireta com grande parte dos contratos do Grupo Bardella, as receitas e a carteira de clientes sofreram drástica redução. Ademais, pela situação vivenciada pelo Grupo, bem como por todo o país, os limites de créditos de mercado foram reduzidos, os custos majorados e a exigência de garantias aumentada.

3. Em decorrência das causas apresentadas acima, o Grupo buscou a readequação empresarial para o atual cenário, reduzindo o quadro de funcionários, reorganizando os gastos, renegociando as dívidas e efetuando tratativas de cobrança de recebíveis em atraso. Porém, tais tratativas não foram suficientes para suportar a crise econômica vivenciada, recorrendo, então, em 26 de julho de 2019, ao pedido de Recuperação Judicial, que foi deferido no dia 07 agosto seguinte.

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇOS

4. Abaixo, quadro societário e endereços do

GRUPO BARDELLA:

- **BARDELLA**



72.978.1.1. CTJ CM/MM

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



LASPRO

CONSULTORES

Os dados foram retirados do formulário de referência 2020 da Bardella

Acionista	C.P.F./C.N.P.J. do Acionista	Ações Ordinárias %	Ações Preferenciais %	Total de Ações %
ELTON UGHINI	166.696.220-15	0,000000	7,484000	4,644000
Claudio Bardella	001.674.528-00	58,197000	1,573000	23,062000
Sandra Bardella R. M. Soares	046.449.658-63	7,698000	0,084000	2,974000
Monica Bardella R. A. Machado	893.163.398-04	7,698000	0,077000	2,969000
Patricia Bardella R. Puoli	074.764.038-60	7,698000	0,077000	2,969000
FUNDO DE INVESTIMENTO JABURA ACOES	07.670.184/0001-46	0,000000	11,079000	6,875000
Amadeu Bardella Caparelli	003.049.058-87	15,001000	0,000000	5,693000
Dirceu Luiz Natal	049.792.658-04	0,260000	8,662000	5,475000
Outros	-	3,448000	70,964000	45,339000
Ações Tesouraria	-	0,000000	0,000000	0,000000
Total	-	100,000000	100,000000	100,000000

BARDELLA S.A. Indústrias Mecânicas	Endereço
Matriz	Av. Antonio Bardella, 525 - Cumbica - Guarulhos - SP
Filial	R Hungria 888, 888, Andar: 3 ; Andar: 4 ; Jardim Europa, Sao Paulo, SP
Filial	Av Antonio Bardella, 475, Cumbica, Guarulhos, SP, CEP 07220-020, Brasil
Filial	Av Antonio Bardella, 3250, Bairro Iporanga, Sorocaba, SP, CEP 18025-270, Brasil
Filial	Avenida Odilo Costa Filho, N.10 - SÃO LUIS - MA

• BAREFAME

CNPJ: 44.259.372/0001-02

AV. ANTONIO BARDELLA, nº 525, CUMBICA, CEP: 07000-000, GUARULHOS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA ADM. DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA	1	0,00%	R\$ 1,00
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	22.671.799	100,00%	R\$ 22.671.799,00
Total	22.671.800	100%	R\$ 22.671.800,00

BAREFAME Instalações Industriais Ltda.	Endereço
Filial	Rua Joelmir Alves de Almeida, 168 - Litorâneo - São Mateus - ES
Filial	Av. Antonio Bardella, 825 - Cumbica - Guarulhos - SP
Filial	Rua Manoel de Carvalho, 90 - Paciência - Rio de Janeiro - RJ
Filial	Rod BR 364 km, 818 - Lote 04 e 05 - Polo Industrial - Porto Velho - RO
Filial	Rua Dr. Getúlio Vargas, S/N - Centro - Pilar - AL
Filial	Av. Moçambique, 10 - Anjo da Guarda - São Luís - MA
Filial	Pça Getulio Vargas, 10 - sala 02 - Centro - São Francisco do Sul - SC
Filial	Av. Mariza de Souza Mendes, 770 - sala 4 - Siderurgia - Ouro Branco - MG
Filial	BR Usina Metalurgia Niquel, 114 - Macedo - Niquelândia - GO
Filial	Av. Brasilino Cardoso Machado, 190 - Centro - Jeceaba - MG
Filial	St Canteiro Obras Emborcação, s/n - Araguari - MG
Filial	Rua Claudio Coutinho, 48 - sala 201 Ed. Bruce Parker - Jardim Limoeiro - Serra
Filial	Loc Ponta de Tubarão, s/n - Porto de Praia Mole - Centro - Vitória - ES

72.978.1.1. CT| CM/MM

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

edoardor Ricci.it



Filial	Rua Lygia Cavalcante, s/n - Lote 15 - Quadra 26 - Brisa Mar - Itaguaí - RJ
Filial	Loc Campo de Produção, s/n - Carmópolis - Carmópolis - SE
Filial	Rua Mario da Costa Monteiro, 17 - sala 304 - Centro - Ipojuca - PE
Filial	Av. Preamar, s/n - Granja Roquim - São Gonçalo do Amarante - CE

• **BABECS**

CNPJ: 60.851.599/0001-07

AV. ANTONIO BARDELLA, nº 525, CUMBICA, CEP: 07220-902, GUARULHOS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	2.849.999	100,00%	R\$ 2.849.999,00
JOSE ROBERTO MENDES SILVA	1	0,00%	R\$ 1,00
Total	2.850.000	100%	R\$ 2.850.000,00

• **DURAFERRO**

CNPJ: 55.156.574/0001-45

SIT SANTA ANA, S/N, ESTRADA MUNICIPAL ARARAS ELIHU-ROOT, KM 3, NUCLEO ARARUNA, 13.600-970, ARARAS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA ADM. DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA	300.000	20,00%	R\$ 300.000,00
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	1.200.000	80,00%	R\$ 1.200.000,00
Total	1.500.000	100%	R\$ 1.500.000,00

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

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

6. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos recebidos, de forma segregada por Recuperanda, qual abrangerá os seguintes tópicos: **(A)**





Balanco Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos e **(F)** Demais Relatórios.

7. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos meses de dezembro de 2020 a abril de 2021, já apresentado em relatório anterior a maio de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

II.1. BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA)

A. BALANÇO PATRIMONIAL

8. Conforme relatório anterior, verificou-se reprocessamentos dos dados contábeis de dezembro de 2020, já analisado e reportado. Ressalta-se que tais reprocessamentos, indicam possíveis inconsistências nas informações, sendo as alterações: redução no **Ativo Total** de R\$ 3.148.000 (três milhões, cento e quarenta e oito mil reais), decorrente principalmente das rubricas de **Investimentos**, que apresentou redução de R\$ 2.904.000 (dois milhões, novecentos e quatro mil reais), redução de R\$ 1.187.000 (um milhão, cento e oitenta e sete mil reais), relativos a **Outros Créditos** e aumento de R\$ 944.000 (novecentos e quarenta e quatro mil reais), em **Contas a Receber**. O **Endividamento Total**, apresentou redução de R\$ 9.450.000 (nove milhões, quatrocentos e cinquenta mil reais), decorrente principalmente do **IR/CSLL**, na importância de R\$ 8.098.000 (oito milhões e noventa e oito mil reais). O **Patrimônio Líquido**, apresentou aumento de R\$ 6.302.000 (seis milhões, trezentos e dois mil reais), relativos à melhora no resultado do exercício de 2020, após reprocessamento.

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



9. Para o mês em análise, maio de 2021, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BARDELLA**, foram:

- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e **Intangível**, não apresentaram variações nos meses de abril e maio de 2021, tendo em março de 2021, redução no montante de R\$ 87.871.000 (oitenta e sete milhões, oitocentos e setenta e um mil reais), onde R\$ 87.633.000 (oitenta e sete milhões, seiscentos e trinta e três mil reais), foram transferidos para a rubrica de **Propriedades para Investimentos**, relativos à propriedade de Guarulhos, sendo reconhecido mensalmente as depreciações mensais, per fez, conjuntamente saldo líquido de R\$ 52.011.000 (cinquenta e dois milhões e onze mil reais), em maio de 2021. Ademais, foram disponibilizados relatórios de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizentes com os saldos na contabilidade, conforme abaixo:

Mutação do Ativo Imobilizado

Demonstração relativa do período de MAR/2021 à MAIO/2021

(Valores em Milhares de Reais)

Composição dos Saldos:	MAR/2021		MAIO/2021	
	LIQUIDO	Custo	Depreciação	Saldo final
Equipos Inst Indl	14.333	113.468	-103.209	10.259
Moveis e Utensilios	221	5.952	-5.822	129
Veiculos	765	3.819	-3.348	470
Edifícios	51.360	0	0	0
Instalações	-11	0	0	0
Computadores e Periféricos	66	4.598	-4.552	46
Imobilizado em Elaboração	16.717	16.591	0	16.592
Terrenos	38.912	0	0	0
	122.363	144.427	-116.932	27.496

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



Detalhamento do Custo		MAR/2021		MAIO/2021	
DESCRIÇÃO	LIQUIDO	Adições	Baixas	Custo	
Equipos Inst Indl	113.468	0	0	113.468	
Moveis e Utensilios	5.952	0	0	5.952	
Veiculos	3.819	0	0	3.819	
Edifícios	0	0	0	0	
Instalações	0	0	0	0	
Computadores e Periféricos	4.598	0	0	4.598	
Imobilizado em Elaboração	16.591	0	0	16.591	
Terrenos	0	0	0	0	
	144.427	0	0	144.427	

Detalhamento da Depreciação		MAR/2021		MAIO/2021	
DESCRIÇÃO	Depreciação Acumulada	Depreciação no Período	Baixas	Depreciação Acumulada	
(-) Depr Equipos Inst Indl	-102.799	-410	0	-103.209	
(-) Depr Móveis Utensilios	-5.816	-6	0	-5.822	
(-) Depr Veiculos	-3.310	-39	0	-3.348	
(-) Depr Edifícios	0	0	0	0	
(-) Depr Instalações	-0	0	21.661	0	
(-) Depr Computadores e Periféricos	-4.550	-2	0	-4.552	
	-116.475	-457	21.661	-116.932	

- **Investimentos** representando 17% do ativo total em maio de 2021, apontam a participação desta controladora em empresas controladas, no montante de R\$ 118.268.000 (cento e dezoito milhões, duzentos e sessenta e oito mil reais), dos quais 74% referem-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
 - Observa-se decréscimo de R\$ 705.000 (setecentos e cinco mil reais), em março de 2021, relativo à redução com a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
- As **Contas a Receber** no ativo circulante, registraram aumento de R\$ 1.022.000 (um milhão e vinte e dois mil reais) em maio de 2021, decorrente dos acréscimos de “Efeitos a Faturar” e “Duplicatas a Receber”, apresentando tendência crescente, nos últimos meses,



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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

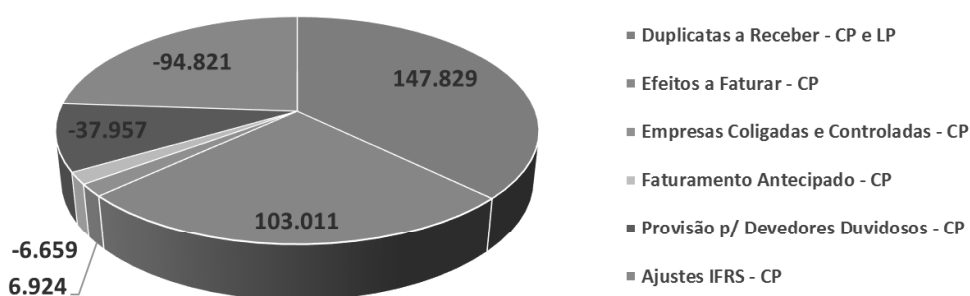


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
 Via Visconti di Modrone n° 8/10
 20122 • Milão/Itália
 edoardoricci.it



encerrando maio de 2021, com R\$ 108.184.000 (cento e oito milhões, cento e oitenta e quatro mil reais). No ativo não circulante, não houve variação, nos últimos seis meses, mantendo saldo de R\$ 10.143.000 (dez milhões, cento e quarenta e três mil reais), perfazendo a quantia conjunta de R\$ 118.328.000 (cento e dezoito milhões, trezentos e vinte e oito mil reais), estando composto da seguinte maneira:

Composição dos Clientes a Receber em maio/2021 - Em R\$ - milhares



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R\$ 147.829.000 (cento e quarenta e sete milhões, oitocentos e vinte e nove mil reais), condizentes com a alínea “duplicatas a receber” no ativo circulante, tendo por principais clientes:



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



Em R\$ - milhares

Cientes	mai/21	%
Secretaria da Infra Estrutura-	33.190	22%
GERACAO CEU AZUL S/A	31.884	22%
Consortio Fidens Milplan	15.488	10%
Vale S/A	13.596	9%
DCNS	10.489	7%
Eletronuclear S/A El	10.113	7%
Gerdau S.A.	5.531	4%
Construtora Norberto Odebrecht	4.661	3%
Centro Tecnologico da Marinha	3.781	3%
Centro Manufatureiro do Aco Lt	3.268	2%
Demais Cientes	15.829	11%
Total	147.829	100%

- Também foi disponibilizado relatório de composição dos ¹“Efeitos a Faturar” e “Faturamento Antecipado”, no montante respectivamente de R\$ 103.011.170 (cento e três milhões, onze mil, cento e setenta reais), e de -R\$ 6.658.793 (seis milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, setecentos e noventa e três reais negativos), condizentes com os saldos registrados na contabilidade.
 - Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizaram -R\$ 91.902 (noventa e um mil, novecentos e dois reais negativos) no relatório de contas a receber, indicando necessidade de conciliação.
- **Propriedade para Investimento** sem apresentar variações nos meses de abril e maio de 2021, apresentou em março de 2021, aumento de R\$ 94.000.000 (noventa e quatro milhões de reais), relativos à transferência

¹ Conforme CPC (Pronunciamento Técnico Contábil) nº 47 Receita de Contrato de Cliente: O princípio básico deste pronunciamento consiste em que a entidade deve reconhecer receitas para descrever a transferência de bens ou serviços prometidos a clientes no valor que reflita a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca desses bens ou serviços.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



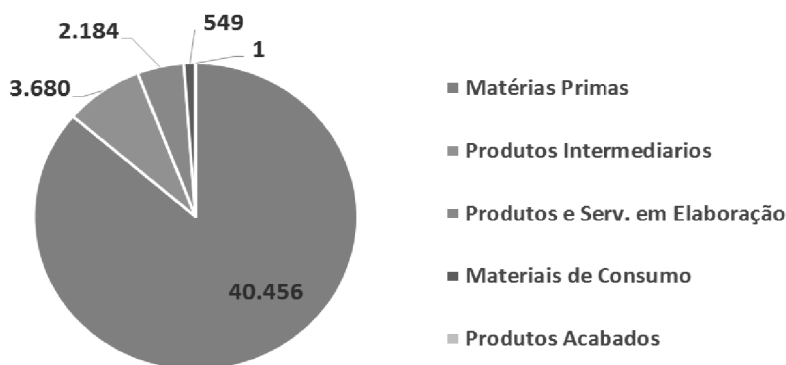
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
 Via Visconti di Modrone nº 8/10
 20122 • Milão/Itália
 edoardoricci.it



do saldo da alínea propriedade de Guarulhos, alocado na rubrica do **Imobilizado**, conforme já mencionado, mantendo R\$ 192.500.000 (cento e noventa e dois milhões e quinhentos mil reais), dos quais 52% referem-se a propriedade de Guarulhos.

- **Adiantamento a Fornecedores** apresentou decréscimos de R\$ 195.000 (cento e noventa e cinco mil reais) em maio de 2021, relativos principalmente a baixa de valores, decorrente da entrega de bens/mercadorias, anteriormente adiantados a “fornecedores estrangeiros”, totalizando R\$ 93.672.000 (noventa e três milhões, seiscentos e setenta e dois mil reais), equivalente a 14% do ativo total, onde:
 - 85% referem-se a “adiantamento a fornecedores nacionais”; e
 - 15% a “adiantamento a fornecedores estrangeiros”.
- Os **Estoques** apresentaram oscilações, nos últimos seis meses, registrando redução de R\$ 177.000 (cento e setenta e sete mil reais) em maio de 2021, decorrente principalmente da alínea de “Compras M.P Mecânica”, totalizando, R\$ 46.870.000 (quarenta e seis milhões, oitocentos e setenta mil reais), assim distribuídos:

Estoques em maio de 2021 - Em R\$ - milhares



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



- Foram disponibilizados os relatórios dos Estoques, totalizando R\$ 46.800.000 (quarenta e seis milhões, oitocentos mil reais), condizentes com o saldo da contabilidade, desconsiderando as alíneas “transferência de estoques” e “compras”.

10. Na rubrica de **Partes Relacionadas**, nota-se saldo no ativo circulante, advindo de reclassificação, alocado anteriormente em **Outros Créditos**, tendo apresentado variações, no semestre analisado, totalizando R\$ 4.225.000 (quatro milhões, duzentos e vinte e cinco mil reais), em maio de 2021, composto por: 90% devido pela **DURAFERRO**, 10% pela **BAREFAME** e 1% pela **ENERGO AGRO INDUSTRIAL LTDA**. No ativo não circulante, não houve variação desde setembro de 2020, mantendo o montante de 44.249.000 (quarenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais), dos quais 94% são relativos a transações com a **BAREFAME** e o restante a “Crédito Fiscal Diferido Coligada”.

Em R\$ - milhares		
Mútuo	mai/21	%
<i>Duraferro Ind. e Comércio Ltda- AC</i>	3.799	90%
<i>Barefame Inst Industriais Ltda- AC</i>	403	10%
<i>Energo Agro Industrial Ltda- AC</i>	23	1%
Subtotal	4.225	100%
<i>Barefame Inst.Ind.Ltda.- ANC</i>	41.675	94%
<i>Credito fiscal diferido Colig- ANC</i>	2.574	6%
Subtotal	44.249	100%
Total	48.475	

11. Os **Tributos a Recuperar** no ativo circulante, apresentaram aumento em maio de 2021, no montante de R\$ 101.000 (cento e



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



LASPRO

CONSULTORES

um mil reais), decorrente principalmente do reconhecimento de créditos de “COFINS” e “ICMS”, somando, R\$ 5.170.000 (cinco milhões, cento e setenta mil reais), composto em maior parte por “ICMS” e “IPI”.

- No ativo não circulante, apresentando leve aumento gradual, nos últimos seis meses, registrou em maio de 2021, acréscimo de R\$ 2.000 (dois mil reais), relativos a “PIS Créd. Proc.” e “Credito presumido IPI”, totalizando R\$ 4.173.000 (quatro milhões, cento e setenta e três mil reais) em maio de 2021, composto principalmente por “PIS créd. Processo”.

12. O **Disponível** da Recuperanda controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentou variações ao longo do semestre analisado, em virtude de movimentação, principalmente nos recursos mantidos no “Banco Itaú”, decorrente de recebimento de mútuos, clientes e pagamento a diversos fornecedores, salários e tributos, atingindo em maio 2021, a importância de R\$ 9.000 (nove mil reais).

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



Em R\$ milhares

Balanco Patrimonial em:	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Ativo	682.217	680.395	679.542	686.911	685.314	687.180
Circulante	259.519	258.178	259.757	261.696	260.329	262.409
Disponivel	14	11	69	19	9	9
Contas a Receber	105.550	106.003	106.481	107.001	107.162	108.184
Partes Relacionadas	3.483	2.744	3.085	2.900	2.750	4.225
Estoques	46.653	46.541	46.707	46.427	47.047	46.870
Tributos a Recuperar	5.045	5.157	5.199	4.840	5.069	5.170
Adiantamento a Fornecedores	94.839	93.608	93.311	95.941	93.866	93.672
Despesas antecipadas	1.511	1.646	2.434	2.339	2.182	2.026
Outros Creditos	2.424	2.467	2.473	2.230	2.243	2.253
Não Circulante	422.698	422.217	419.785	425.215	424.985	424.771
Partes Relacionadas	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249
Contas a Receber	10.143	10.143	10.143	10.143	10.143	10.143
Titulos e valores mobiliarios	99	55	11	11	11	11
Tributos a recuperar	4.164	4.166	4.167	4.169	4.171	4.173
Outros creditos	3.401	3.405	3.403	3.407	3.412	3.417
Investimentos	120.918	120.918	118.973	118.268	118.268	118.268
Propriedade p/ Investimento	98.500	98.500	98.500	192.500	192.500	192.500
Despesas a amortizar	61	61	61	61	61	61
(-) Amortizacao de Despesas	61	61	61	61	61	61
Imobilizado/Intangivel	141.223	140.780	140.338	52.467	52.231	52.011
<i>Bens em uso</i>	281.535	281.535	281.535	144.429	144.429	144.429
(-) Depreciação	- 164.827	- 165.270	- 165.712	- 116.477	- 116.713	- 116.933
<i>Intangivel</i>	42.728	42.728	42.728	42.728	42.728	42.728
(-) Amortização	- 18.213	- 18.213	- 18.213	- 18.213	- 18.213	- 18.214

13. No mês de maio de 2021, o **Endividamento Total** da **BARDELLA**, apresentou dívidas de R\$ 862.782.554 (oitocentos e sessenta e dois milhões, setecentos e oitenta e dois mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais), dos quais, R\$ 510.976.340 (quinhentos e dez milhões, novecentos e setenta e seis mil, trezentos e quarenta reais), referem-se a dívidas concursais e R\$ 351.806.214 (trezentos e cinquenta e um milhões, oitocentos e seis mil, duzentos e quatorze reais) a dívidas extraconcursais, distribuídos conforme abaixo:

72.978.1.1. CT| CM/MM



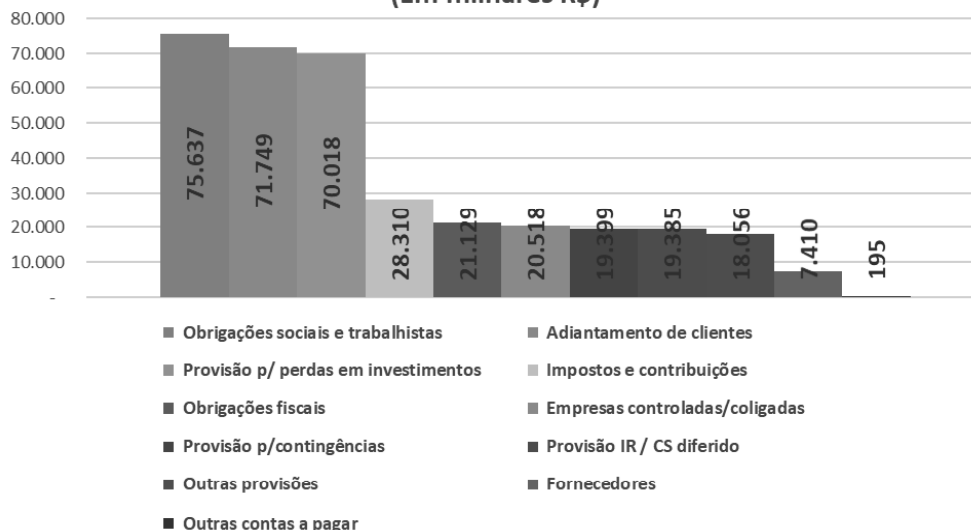
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



Composição do Endividamento Extraconcursal em Maio/21
(Em milhares R\$)



- No aguardo da segregação dos meses anteriores.

14. As dívidas vencidas e a vencer, apresentaram aumento nos últimos quatro meses analisados, tendo em maio de 2021, apresentando aumento de R\$ 4.612.000 (quatro milhões, seiscentos e doze mil reais), decorrente principalmente do aumento de **Adiantamento de Clientes, Obrigações Sociais e Trabalhistas e Empréstimos e Financiamentos**. Abaixo, segue a análise das rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados no passivo circulante e no passivo não circulante, somaram em maio de 2021, R\$ 244.924.000 (duzentos e quarenta e quatro milhões, novecentos e vinte e quatro mil reais), representando 28% da dívida total.
 - No passivo não circulante após reprocessamento dos dados contábeis de dezembro de 2020, apresentou redução, atingindo R\$ 140.649.000 (cento e quarenta milhões, seiscentos e quarenta e nove mil reais),





relativos à transferência para o passivo circulante. Nos meses seguintes, apresentaram novamente redução decorrente de reclassificação contábil, apresentando em maio de 2021, R\$ 136.203.000 (cento e trinta e seis milhões, duzentos e três mil reais), tendo a maior dívida com o “Banco do Brasil”.

- No passivo circulante, houve aumento de R\$ 2.430.000 (dois milhões, quatrocentos e trinta mil reais) em março de 2021, seguido por aumento de R\$ 999.000 (novecentos e noventa e nove mil reais) em abril de 2021, ambos decorrente da transferência, conforme supracitado. No mês de maio de 2021, apresentou aumento de R\$ 1.043.000 (um milhão e quarenta e três mil reais), decorrente do empréstimo realizando junto ao Banco do Brasil, totalizando 108.720.000 (cento e oito milhões, setecentos e vinte mil reais), tendo a maior dívida com o credor “Caixa Econômica Federal-Finame”. Foi disponibilizado a composição dos saldos em aberto, condizentes com os valores registrados na contabilidade.
- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos meses de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, seguido de redução em março de 2021, e aumento nos meses seguintes, tendo em maio de 2021, acréscimo de R\$ 1.173.000 (um milhão, cento e setenta e três mil reais), totalizando R\$ 132.453.000 (cento e trinta e dois milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil reais), dos quais, 31% referem-se a “Salários e Ordenados- Quitação” e 22% “FGTS – Rescisório”.
 - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o passivo circulante e passivo não circulante.
 - Abaixo, quadro evolutivo das Obrigações Trabalhistas:



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



Em R\$ milhares

Obrigações Trabalhistas	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	Varição	05-2021
Sal. E Ordenados - Quitacao	40.984	40.978	40.980	40.949	40.970	113	41.083
Fgts - Rescisório	29.309	29.309	29.309	29.301	29.301	-	29.301
Salarios E Ordenados	17.776	17.960	18.042	18.011	18.129	486	18.615
INSS	20.792	14.238	21.576	14.830	15.178	190	15.368
Prov Multa Contr Social FOPAG	-	9.188	-	8.658	8.824	156	8.980
Fgts	8.215	6.946	8.460	7.104	7.188	76	7.264
Inss sobre a Receita bruta	3.303	2.510	3.362	2.526	2.526	16	2.542
Provisões de Encargos Sociais	2.148	2.214	2.266	2.467	2.470	120	2.590
Sesi - Serv.Soc. da Industria	1.767	1.767	1.767	1.767	1.767	-	1.767
Senai	1.401	1.402	1.404	1.405	1.407	1	1.409
Parcelamento FGTS_CEF 6oAcordo	804	804	804	812	812	-	812
Parcelamento FGTS_CEF 3oAcordo	670	670	670	676	676	-	676
Parcelamento FGTS_CEF 4oAcordo	583	584	584	589	589	-	589
Parcelamento FGTS_CEF 1oAcordo	411	411	411	415	415	-	415
Parcelamento FGTS_CEF 5oAcordo	319	319	319	322	322	-	322
Parcelamento FGTS_CEF 2oAcordo	272	272	272	274	274	-	274
SESI parcelamento de débitos	178	178	178	178	178	-	178
SENAI Termo Coop. parcelamento	129	129	129	129	129	-	129
Senai Termo Cooperação	52	53	53	53	53	0	54
Pensao Alimenticia	47	68	47	47	48	14	62
SENAI CA Parcelamento 00975 DN	14	14	14	14	14	-	14
Sal E Ordenados Nao Reclamados	9	9	9	9	9	-	9
Total	129.181	130.024	130.655	130.536	131.280	1.173	132.453

- Observa-se aumento em maio de 2021, decorrente principalmente de “INSS” e “Salários e Ordenados – Quitação”, e aumento ao longo do semestre analisado, decorrente de “Salários e Ordenados – Quitação”, e variações relativos principalmente a “Prov. Multa Contr. Social FOPAG” e “INSS”.
- Os **Mútuos com Partes Relacionadas**, alocados no passivo não circulante, relativos aos recebimentos de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, apresentaram de forma geral, tendência crescente, no semestre analisado, onde tais movimentações, decorreram principalmente de mútuo com “Claudio Bardella”. No mês de maio de 2021, apresentou acréscimos de R\$ 464.000 (quatrocentos e sessenta e quatro mil reais), decorrente principalmente de mútuo com “José Roberto

72.978.1.1. CT| CM/MM

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



Mendes”, totalizando, R\$ 129.059.000 (cento e vinte e nove milhões e cinquenta e nove mil reais).

- Ademais, a rubrica **Partes Relacionadas**, alocada no passivo circulante, apresentou tendência crescente no último semestre, registrando em maio de 2021, a importância de R\$ 326.000 (trezentos e vinte e seis mil reais), composto integralmente por “Bardella Adm. Bens Empres. Cor. Seg.”.

Em R\$ - milhares

Mútuo	mai/21	%
<i>Bardella Adm.Bens Empr Cor Seg- PC</i>	326	100%
Subtotal	326	100%
<i>Claudio Bardella- PNC</i>	52.365	41%
<i>IMMA Ind.Met.Mec.Ltda-PNC</i>	36.058	28%
<i>Bardella Adm Bens Emp- PNC</i>	24.071	19%
<i>Energo Agro Indl.Ltda.- PNC</i>	11.183	9%
<i>GE Energias Renováveis- PNC</i>	4.547	4%
<i>Jose Roberto Mendes- PNC</i>	754	1%
<i>Eduardo Gayotto Silva- PNC</i>	80	0%
Subtotal	129.059	100%
Total	129.384	

- As obrigações com **Fornecedores** apresentaram em maio de 2021, acréscimos no montante de R\$ 442.000 (quatrocentos e quarenta e dois mil reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, totalizando R\$ 87.330.000 (oitenta e sete milhões, trezentos e trinta mil reais).
 - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o passivo circulante e passivo não circulante.
 - Foi disponibilizado relatório de fornecedores nacionais com saldo de R\$ 71.836.000 (setenta e um milhões, oitocentos e trinta e seis mil





reais), condizente com o montante registrado na contabilidade, composto por:

Em R\$ - milhares

Fornecedor	mai/21	%
GE ENERGIAS RENOVAVEIS LTDA.	13.154	18%
REAL E BENEMERITA ASSOCIACAO PORTUGUESA	2.224	3%
VARA DO TRABALHO	1.924	3%
VALLOUREC SOLUÇÕES TUBULARES DO BRASIL	1.835	3%
SIDER COMERCIAL INDUSTRIAL LTDA	1.664	2%
BONFIGLIOLI REDUTORES DO BRASIL	1.430	2%
MAX TOP COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP	1.314	2%
TOP MONTAGEM E MANUT. INDUSTRIAL LTDA	1.268	2%
FUNDACAO FACULDADE DE MEDICINA	1.190	2%
SACOR SIDEROTECNICA S.A.	1.120	2%
Demais Fornecedores	44.712	62%
Total	71.836	100%

- Ademais, nota-se no relatório financeiro de contas a pagar, alguns saldos negativos que somaram -R\$ 43.045 (quarenta e três mil e quarenta e cinco reais negativos), indicando necessidade de conciliação.
- As **Obrigações Fiscais** estão segregadas em:
 - No passivo circulante, apresentando tendência crescente, no semestre analisado, registrou em maio de 2021, aumento de R\$ 286.000 (duzentos e oitenta e seis mil reais), decorrente em maior parte do reconhecimento de “IRRF sobre salários”, totalizando R\$ 28.310.000 (vinte e oito milhões, trezentos e dez mil reais), dos quais 40% referem-se a “IRRF sobre salários”.
 - No passivo não circulante, apresentaram leve decréscimo, relativos a redução do parcelamento “IPTU Gua” e aumento de “PERT PGFN débito previdenciários”, totalizando R\$ 21.129.000 (vinte e um milhões,





cento e vinte e nove mil reais), sendo a maior parte relativo a “INSS Parcelamento”.

- Ressalta-se, a existência da rubrica de **IR/CS**, que no mês de maio de 2021, apresentou redução de R\$ 12.000 (doze mil reais), relativos à “Provisão de IRPJ/CSLL Diferida ajustes IFRS”, totalizando R\$ 19.385.000 (dezenove milhões, trezentos e oitenta e cinco mil reais).
- Abaixo quadro evolutivo das Obrigações Fiscais, onde nota-se redução significativa em janeiro de 2021, relativo ao “IR/CSLL”, e aumento a partir de março de 2021, em detrimento principalmente às “Multas Fiscais” e “IRRF sobre folha de pagamento”.

Em R\$ milhares

Obrigações Tributárias	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	Varição	05-2021
Parcelamento PNC	21.092	21.100	21.090	21.100	21.129	- 0	21.129
IR/CS	19.428	17.308	17.256	19.409	19.397	- 12	19.385
Imp De Renda Fonte Empregados	11.581	10.849	11.953	11.134	11.302	135	11.437
INSS BSA parcelam 62.869.682-5	2.978	2.983	2.983	2.983	2.983	-	2.983
Provisão de Multas Obrig. Fiscais	-	1.684	-	2.648	2.710	63	2.773
Iof A Recolher	2.852	2.307	2.981	2.408	2.459	53	2.512
Iss - S/Serviços prestados	1.562	1.562	1.569	1.569	1.569	-	1.569
PERT_RFB débito previdenciário	1.037	1.037	1.037	1.037	1.037	-	1.037
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	902	930	956	956	1.012	26	1.038
ICMS AIIIM parcelam 20417413-4	881	881	881	881	881	-	881
Proc.94000100 1 Hon.suc. PGFN	762	762	762	762	762	-	762
Ipi	632	632	632	632	632	-	632
Imposto De Renda Fonte Outros	566	574	582	593	602	4	606
PERT_PGFN déb.previdenciários	551	552	552	552	558	1	559
Cofins	589	463	591	463	463	0	463
Contribuicao Sindical Empreg	428	428	428	428	428	-	428
Cofins Retido na Fonte MP.135	213	219	227	237	244	1	244
INSS BSA parcelam 62.218.567-5	204	204	204	204	204	-	204
INSS BSA parcelam 62.869.021-5	138	138	138	138	138	-	138
INSS - Contribuinte Individual	84	88	91	94	98	3	101
Csll Retida na Fonte MP. 135	87	89	92	95	97	0	98
Pis S/Faturamento	106	83	106	83	83	-	83

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



<i>Pis Retido na Fonte MP.135</i>	57	58	60	62	63	0	63
<i>INSS BSA parcelam 62.905.640-4</i>	60	60	60	60	60	-	60
<i>Parcelamento IPTU Gua 41-154 40</i>	44	44	44	44	44	0	44
<i>Parcelamento IPTU Gua 41-154 43</i>	40	40	40	40	40	0	40
<i>PERT_PGFN demais débitos</i>	34	34	34	34	34	0	34
<i>ISS PMG BSA parcelam. 1386190</i>	32	32	32	32	32	-	32
<i>Parcelamento ISS 201804103 0207</i>	27	27	27	27	27	-	27
<i>Parcelamento 63.819.9/19 Soroc</i>	27	26	26	25	25	1	24
<i>Iss - S/Serviços Tomados</i>	21	21	22	22	22	0	22
<i>Parcelamento IPTU Gua 41-154 36</i>	22	22	22	22	22	0	22
<i>Parcelamento IPTU SP 556858-7</i>	10	10	10	10	10	-	10
<i>ICMS parcelamento 20416779-4</i>	6	6	6	6	6	-	6
<i>Parcelamento ISS 201704100 2379</i>	4	4	4	4	4	-	4
<i>Parcelamento IPTU Gua 41-104 79</i>	3	3	3	3	3	0	3
<i>Parcelamento IPTU Gua 41-104 89</i>	2	2	2	2	2	-	2
<i>Iss retido s/serviços prestado</i>	- 631	- 631	- 631	- 631	- 631	- -	631
Total	66.431	64.631	64.871	68.165	68.550	274	68.825

15. Os valores de **Adiantamentos de Clientes**, alocados no passivo circulante, apresentaram aumento de R\$ 2.506.000 (dois milhões, quinhentos e seis mil reais) em maio de 2021, sem apresentar variação no passivo não circulante, totalizando R\$ 90.373.000 (noventa milhões, trezentos e setenta e três mil reais), distribuídos conforme abaixo:

Em R\$ - milhares

Adiantamento de Clientes	mai/21
<i>Adiantamentos De Clientes - CP</i>	184.980
<i>Adiantamentos De Clientes - LP</i>	16.984
<i>Clientes credores - CP</i>	214
<i>(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP</i>	- 16.984
<i>Adto.clientes feito ft aj IFRS- CP</i>	- 94.821
Total	90.373

- Foram apresentados relatórios de suporte da alínea “adiantamento de clientes – CP”, apresentando variação de R\$ 31.547 (trinta e um mil, quinhentos e quarenta e sete reais), a maior na contabilidade, onde 27%





são relativos à empresa Eletronuclear S/A, 18% Geração Céu Azul S/A e o restante estão pulverizados entre vários clientes.

- Nota-se, no relatório disponibilizado, alguns valores sem indicação de clientes, totalizando R\$ 151.333 (cento e cinquenta e um mil, trezentos e trinta e três reais), além de outros com valores contrários à sua natureza, totalizando -R\$ 31.807 (trinta e um mil, oitocentos e sete reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

16. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, referem-se a valores devidos as Recuperandas **BAREFAME** e **DURAFERRO**, mantendo em maio de 2021, saldo de R\$ 70.018.000 (setenta milhões e dezoito mil reais).

17. Houve reprocessamento no saldo da rubrica **Provisão para Demandas Judiciais** em dezembro de 2020, montando R\$ 19.399.000 (dezenove milhões, trezentos e noventa e nove mil reais), sem apresentar variação no exercício de 2021, até maio, onde:

- 86% relativo à “Provisão de Ações Trabalhista e Cível”;
- 12% relativo à “Provisão de Ações Trib. Federal”; e
- 2% relativo à “Provisão de Ações Trib. Estadual”.

18. A **BARDELLA** apresentou no primeiro quinquemestre de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto, de R\$ 175.603.000 (cento e setenta e cinco milhões, seiscentos e três mil reais), reflexo do reconhecimento do **Prejuízo** acumulado de exercícios anteriores, até maio de 2021, na importância de R\$ 473.386.000 (quatrocentos e setenta e três milhões,





trezentos e oitenta e seis mil reais), ultrapassando o Capital Social, Reserva de Capital e Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Em R\$ milhares						
Balanco Patrimonial em:	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Passivo	682.217	680.395	679.542	686.911	685.314	687.180
Circulante	432.069	432.824	434.275	439.867	445.411	450.605
Emprestimos e Financiamentos	104.229	104.238	104.248	106.678	107.677	108.720
Fornecedores	86.611	85.238	85.933	85.288	86.888	87.330
Obrigações fiscais	25.910	26.223	26.525	27.657	28.024	28.310
Partes Relacionadas	104	118	137	224	301	326
Obrigações sociais e trabalhistas	129.181	130.024	130.655	130.536	131.280	132.453
Adiantamento de clientes	65.990	66.942	66.736	69.373	70.884	73.390
Outras contas a pagar	20.043	20.041	20.042	20.112	20.358	20.077
Não Circulante	415.360	413.271	413.231	413.883	412.760	412.178
Adiantamento de clientes	16.984	16.984	16.984	16.984	16.984	16.984
Mtuos com partes relacionadas	128.670	128.694	128.716	128.746	128.595	129.059
Emprestimos e financiamentos	140.649	140.649	140.649	138.228	137.237	136.203
Provisão para demadas judicias	19.399	19.399	19.399	19.399	19.399	19.399
Provisão para perda de investimentos	69.138	69.138	69.138	70.018	70.018	70.018
IR/CS	19.428	17.308	17.256	19.409	19.397	19.385
Obrigações Fiscais	21.092	21.100	21.090	21.100	21.129	21.129
Patrimonio Liquido	- 165.212	- 165.700	- 167.964	- 166.839	- 172.857	- 175.603
Capital Social	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800
Reserva de Capital	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964
Ajustes de Avaliação patrimonial	174.089	173.987	173.884	178.064	178.042	178.019
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 391.543	- 456.896	- 456.793	- 456.771	- 456.748	- 456.726
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 67.522	- 2.555	- 4.819	- 7.896	- 13.914	- 16.660

19. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, tendo como cenário ideal, índice igual ou superior a 1 (um), dos quais, mantêm situação insatisfatória, como segue:

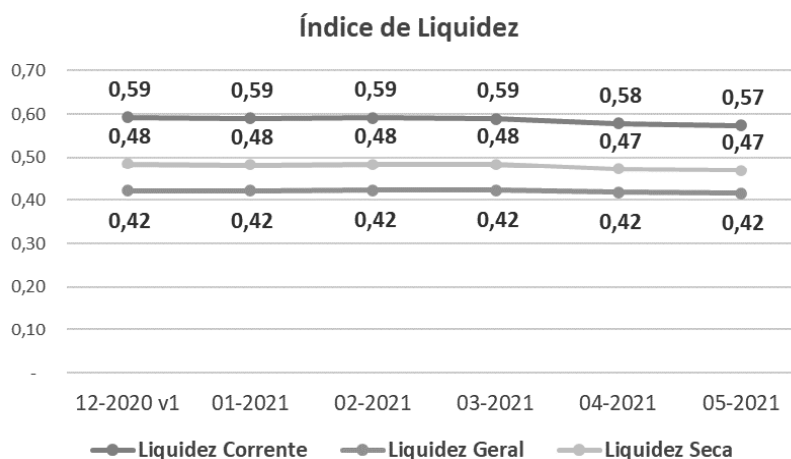
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, ativo circulante, onde, apresentou redução no mês de abril e





maio de 2021, refletindo pela liquidez de R\$ 0,57 (cinquenta e sete centavos de real) para cada real devido, em maio de 2021.

- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas, encerrando o mês de maio de 2021, com capacidade de liquidação de R\$ 0,47 (quarenta e sete centavos) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa, utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, não apresentou variação nos últimos seis meses, mantendo capacidade de quitação de R\$ 0,42 (quarenta e dois centavos de real) para cada real devido, em maio de 2021.



20. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. A Recuperanda apresentou leve variações nos últimos seis meses,





LASPRO

CONSULTORES

encerrando maio de 2021, com situação insatisfatória, vez que as dívidas, superam em 26% seus ativos, indicando a necessidade de recursos de terceiros para quitação integral das dívidas atuais.

Indicadores	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Endividamento Geral	124%	124%	125%	124%	125%	126%

21. A análise de **Capital de Giro Líquido** da **BARDELLA**, apresentou em média montante de aproximadamente -R\$ 178 milhões (cento e setenta e oito milhões de reais negativos), demonstrando que, não há recursos suficientes para cobrir as dívidas do passivo circulante, conforme abaixo:

Em R\$ milhares

	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
CGL	- 172.551	- 174.647	- 174.518	- 178.171	- 185.082	- 188.196

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

22. Em análise a **Receita** auferida, no semestre analisado, nota-se aumento em maio de 2021, decorrente principalmente nas vendas de “MPS – L.Prazo”, totalizando no período de janeiro a maio de 2021, R\$ 3.945.000 (três milhões, novecentos e quarenta e cinco mil reais).

23. Após as deduções dos “impostos incidentes”, na fração de 15% do faturamento, apresentou no período de janeiro a maio de



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



2021, **Receita Líquida** de R\$ 3.337.000 (três milhões, trezentos e trinta e sete mil reais).

24. O maior gasto operacional mantido pela **BARDELLA**, deu-se ao **Custo** produtivo, que apresentou no período de janeiro a maio de 2021, montante de R\$ 7.054.000 (sete milhões e cinquenta e quatro mil reais), ultrapassando a receita líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras. Os principais custos referem-se aos gastos com: “Mineração” correspondendo a 51% do total dos gastos, 24% com “Energia”, 20% “MPS”, e o restante com a “Ponte Rolante”, “Metalurgia”.

25. As **Despesas com Vendas** são compostas por: “Despesas com Pessoal”, “Despesas Gerais” (portaria, manutenção etc.), “Depreciação”, “Prestação de Serviço” e “Despesa com seguros”, apresentando no período de janeiro a maio de 2021, R\$ 1.115.000 (um milhão, cento e quinze mil reais).

26. As **Despesas Gerais e Administrativas**, registraram no período de janeiro a maio de 2021, R\$ 4.929.000 (quatro milhões, novecentos e vinte e nove mil reais), tendo por principais despesas à “Remuneração de Pessoal”, sendo este o maior gasto, seguido de “Despesas Gerais”, principalmente relativos a “Serviços Prestados por Terceiros”, e o restante distribuídos em: “Encargos Sociais”, “Depreciação”, “Seguros” e “Impostos e Taxas”.

- Observa-se variação ao longo dos últimos seis meses analisados, decorrente de rateio realizado pelo controle da Recuperanda.





27. No primeiro trimestre de 2021, houve reconhecimento de perdas da **Equivalência Patrimonial** de suas investidas, no montante de R\$ 1.586.000 (um milhão, quinhentos e oitenta e seis mil reais), sem apresentar variações, nos meses de abril e maio de 2021.

28. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas** apresentou de forma acumulada, de janeiro a maio de 2021, gastos de R\$ 4.146.000 (quatro milhões, cento e quarenta e seis mil reais), composto principalmente por:

- “Custo de Ociosidade Fabricação” com R\$ 3.326.658 (três milhões, trezentos e vinte e seis mil, seiscentos e cinquenta e oito reais);
- “Provisões de Multas Compensatórias”, com R\$ 622.530 (seiscentos e vinte e dois mil, quinhentos e trinta reais);
- Receita com “Indenização Perdas e Danos”, tendo ganho de R\$ 8.262 (oito mil, duzentos e sessenta e dois reais).
- Ainda outros ganhos de R\$ 641.000 (seiscentos e quarenta e um mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos principalmente à receita de “Reversão Provisão Desvalorização Investimento”, “aluguéis” e “despesas de “Provisão Desvalorização Investimento”.

29. As **Despesas Financeiras** apresentaram no período de janeiro a maio de 2021, R\$ 1.197.000 (um milhão, cento e noventa e sete mil reais), referindo-se principalmente à apropriação de “Juros Passivos”.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



30. A rubrica **Receitas Financeiras** registrou ganhos de R\$ 147.000 (cento e quarenta e sete mil reais), no período de janeiro a maio de 2021, relativos principalmente a “variação cambial ativa” incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

- Observa-se em abril e maio de 2021, montante negativo de R\$ 2.617.000 (dois milhões, seiscentos e dezessete mil reais) e de R\$ 408.000 (quatrocentos e oito mil reais), decorrente de “variações cambiais ativas”, sendo a classificação correta em despesas financeiras.

31. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da Recuperanda é deficitária, vez que os Custos ultrapassaram a Receita Líquida, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, apresentando no primeiro quinquemestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R\$ 16.660.000 (dezesseis milhões, seiscentos e sessenta mil reais).



72.978.1.1. CTJ CM/MM

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



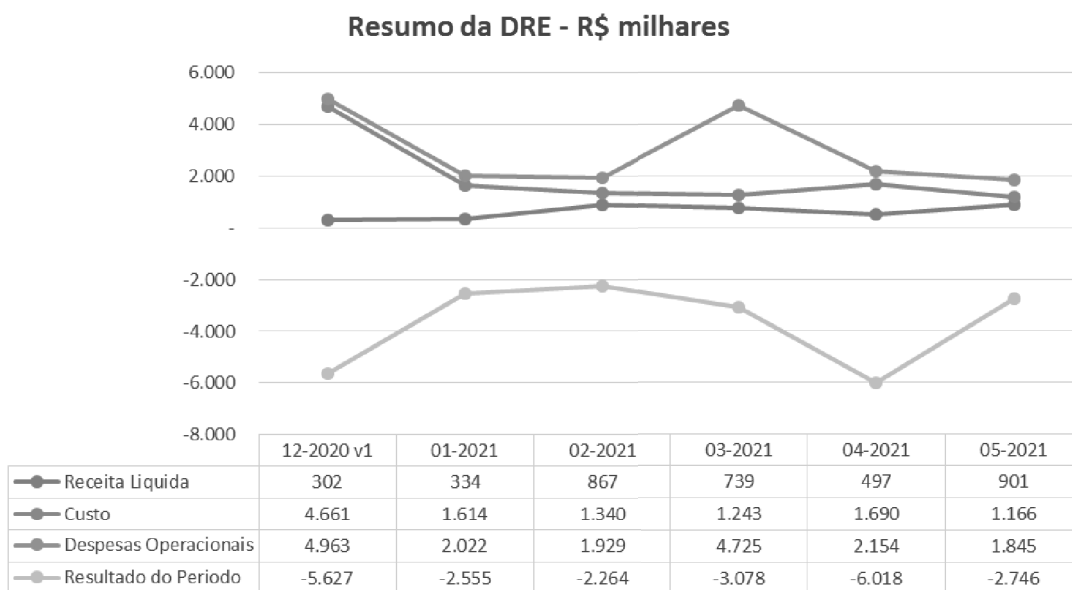
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	2021
Receita	333	367	988	940	630	1.021	3.945
(-) Deduções	31	33	121	201	133	120	608
Receita Líquida	302	334	867	739	497	901	3.337
(-) Custo	4.661	1.614	1.340	1.243	1.690	1.166	7.054
Lucro Bruto	4.359	1.281	473	505	1.194	265	3.717
Despesas Operacionais	4.963	2.022	1.929	4.725	2.154	1.845	12.675
(-) Despesas com vendas	197	199	233	227	239	216	1.115
(-) Despesas gerais e adm	896	900	760	1.604	1.002	663	4.929
(-) Honorários e participação da adm	178	178	180	180	180	180	899
Resultado da equivalencia	4.924	-	-	1.586	-	-	1.586
Outras desp/rec	1.231	744	756	1.127	733	786	4.146
Resultado Operacional	9.322	3.303	2.402	5.229	3.348	2.110	16.392
Resultado Financeiro	606	551	57	1.921	2.747	719	1.050
(-) Despesa Financeira	369	256	226	275	129	310	1.197
Receita Financeira	237	807	170	2.197	2.617	408	147
Outras desp/ rec não operacional	3.850	144	142	219	65	71	641
Resultado antes do IRPJ e CSLL	13.778	2.608	2.316	3.089	6.029	2.758	16.800
(-) IRPJ e CSLL	8.151	53	53	12	12	12	140
Resultado do Período	5.627	2.555	2.264	3.078	6.018	2.746	16.660

32. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



- **Receita Líquida X Custo:** A variação dos Custos entre os meses de dezembro de 2020 e maio de 2021, não apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida. Observa-se, que os custos incorridos foram superiores a receita líquida, em todo o período analisado, alocados em maior parte como custos de produtos vendidos.
- **Receita Líquida X Despesa Operacional:** A flutuação das Despesas Operacionais não acompanhou a tendência da Receita Líquida, indicando que não estão diretamente ligadas. Nota-se, que por todo o período analisado, os gastos operacionais incorridos, se fizeram superiores ao faturamento líquido auferido.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** O Resultado do Período nos últimos seis meses foi impactado diretamente pelo Custo e Despesa Operacional, não apresentando similaridade com a Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

33. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa Indireto, do mês de maio de 2021, que apresentou saldo de R\$ 9.101 (nove mil, cento e um reais):

- **Caixa Aplicado nas Operações**, com variação negativa de R\$ 2.484.876 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e setenta e seis reais), decorrendo principalmente de prejuízo operacional no mês.
- **Variações nos Ativos e Passivos**, com variação positiva de R\$ 2.064.701 (dois milhões, sessenta e quatro mil, setecentos e um reais), relativos principalmente a variação positiva de adiantamento de clientes e obrigações sociais e trabalhistas.



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



- **Caixa Líquido de Atividades de Financiamentos**, variação positiva de R\$ 420.000 (quatrocentos e vinte mil reais), relativos a empréstimos tomados.

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: mai-21

Contas

6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(420.175)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(2.484.876)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(2.757.505)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	219.851
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	9.175
6.01.01.06	Juros sobre mútuos de pesa	43.602
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	2.064.701
6.01.02.01	Contas a Receber	(1.022.300)
6.01.02.02	Estoques	177.043
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(102.711)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	156.643
6.01.02.05	Outros Créditos	180.899
6.01.02.07	Fornecedores	442.047
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	286.008
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.172.912
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	2.505.826
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	(1.731.667)
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	420.000
6.03.04	Empréstimos Tomados	420.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(175)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.276
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.101

D. FUNCIONÁRIOS

34. Para o mês de maio de 2021, foram disponibilizados, o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS e DARF de IRRF sobre salários, SEFIP.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



35. Conforme reportado anteriormente, foi disponibilizado, esclarecimentos, bem como atualização da movimentação dos colaboradores do período de março de 2020 a fevereiro de 2021, sendo reapresentados com novas quantidades, decorrente de transferência de funcionários entre as empresas do **GRUPO**, não computados no sistema, e para o período abrangido por este relatório, foi disponibilizado informações do mês de maio de 2021, encerrando com 177 (cento e setenta e sete) funcionários.

Bardella - Funcionários	03-2020	04-2020 v2	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020	09-2020
Saldo Inicial	178	177	176	177	178	176	176
Admissão	-	-	1	1	1	3	7
Demissão	1	2	-	-	3	3	2
Transferência		1					
Saldo Final	177	176	177	178	176	176	181

Bardella - Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Saldo Inicial	181	181	180	180	180	178	175	175	177
Admissão	4	1	-	-	-	-	-	2	-
Demissão	4	2	-	-	2	3	-	-	-
Transferência				-	-	-	-	-	-
Saldo Final	181	180	180	180	178	175	175	177	177

- Ademais, foram disponibilizados os livros razões, do mês de maio de 2021, das contas de salários a pagar, INSS e FGTS, constando pagamentos, no entanto, faz-se necessário a composição dos saldos em abertos.

36. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Bardella S/A Indústrias Mecânicas e o Sindicato dos Trabalhadores nas



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



LASPRO

CONSULTORES

Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Guarulhos, CNPJ 49.088.842/0001-36. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira no mês de fevereiro de 2021, além do pagamento de multa compensatória de 10% (dez por cento), que será quitada em única parcela, após trinta dias do término dos pagamentos supra relacionados. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados, apenas e tão somente, a partir de março de 2021, pelo percentual 4,77% até o teto estabelecido na Convenção Coletiva, após o teto o valor será fixo no importe de R\$ 479,33 (quatrocentos e setenta e nove reais, trinta e três centavos). Ademais, a Bardella quitará em 3 parcelas, de igual teor, o percentual correspondente à aplicação do índice nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, com pagamento inicial no último dia útil de abril de 2021.

- Assim, conforme já reportado, foram disponibilizados os comprovantes com pagamentos realizados nos meses de fevereiro e março de 2021, no aguardo dos comprovantes de abril e maio de 2021.

E. IMPOSTOS

37. Foram disponibilizadas as apurações de de maio de 2021:

- ICMS com saldo acumulado a recuperar de R\$ 1.139.728 (um milhão, cento e trinta e nove mil, setecentos e vinte e oito reais), divergente em R\$ 69.949 (sessenta e nove mil, novecentos e quarenta e nove reais), a maior na contabilidade, conforme conciliação disponibilizada, refere-se a ICMS Tecer;
- PIS e COFINS com saldo de R\$ 0,00 (zero reais);

72.978.1.1. CTJ CM/MM

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



- IPI com saldo acumulado a recuperar de R\$ 756.132 (setecentos e cinquenta e seis mil, cento e trinta e dois reais), condizente com o saldo na contabilidade.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

38. Foi disponibilizado o recibo do SPED Fiscal, do mês de competência de maio de 2021, condizente com a apuração disponibilizada, no mês.

39. Foi disponibilizado o passivo segregado, em concursal e extraconcursal, do mês de maio de 2021, no aguardo da segregação dos meses anteriores.

II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME)

A. BALANÇO PATRIMONIAL

40. As rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BAREFAME**, no mês de maio 2021, foram:

- Os **Estoques** representam 44% do ativo total, sem apresentar variação desde janeiro de 2021, mantém saldo de R\$ 27.795.000 (vinte e sete milhões, setecentos e noventa e cinco mil reais), dos quais, R\$ 22.121.113 (vinte e dois milhões, cento e vinte e um mil, cento e treze reais), referem-se à “produtos em elaboração”. Ademais, a falta de





movimentação dos produtos em estoque se fez coerente com a ausência de faturamento nos meses analisados.

- Foi disponibilizado o relatório do Estoque, condizente com o saldo contábil do mesmo período, conforme ilustrado no quadro abaixo:

Em R\$ milhares

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
<i>Produtos em elaboração</i>	22.121	22.121	-
<i>Matérias Primas</i>	3.244	3.244	-
<i>Materiais Intermediários</i>	207	207	-
<i>Materiais de consumo</i>	2.155	2.155	-
<i>Compras</i>	67	67	-
Total	27.795	27.795	-

- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R\$ 85.000 (oitenta e cinco mil reais), em maio de 2021, referente ao reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando saldo líquido de R\$ 17.128.000 (dezessete milhões, cento e vinte e oito mil reais), equivalentes a 27% do ativo total. Ademais:
 - Foram disponibilizados os documentos de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizente com o saldo apresentado na contabilidade.
- Os recebíveis de **Clientes** não apresentaram variações de dezembro de 2020 a maio de 2021, mantendo saldo de R\$ 4.707.000 (quatro milhões, setecentos e sete mil reais), composto por:

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



LASPRO

CONSULTORES

Em R\$ milhares

Clientes	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Efeitos a faturar	8.936	N/D	N/D
Duplicatas a receber	5.228	5.228	-
Ajuste de IFRS	8.152	N/D	N/D
Total	4.707	5.552	-

N/D - Não disponibilizado

- Foi disponibilizado o relatório financeiro de contas a receber, condizente com o saldo contábil, na alínea “Duplicatas a Receber” e “Empresas Coligadas/Controladas”, onde constata-se que:
 - 62% do saldo de duplicatas a receber, referem-se ao cliente “Petróleo Brasileiro S/A – Petr.”, 12% a “Energia Sustentável do Brasil”, 10% a “WWN Locações e Transportes”, 8% a “Transporte Pesados Minas S A” e o restante referem-se a Outros (vários clientes), conforme abaixo:

Em R\$ milhares

Clientes	mai/21	%
Petroleo Brasileiro S/A - Petr	3.246	62%
Energia Sustentavel do Brasil	617	12%
WWN Locacoes e Transportes de	520	10%
Transporte Pesados Minas S A	415	8%
Top Montagem e Manutencao Indl	80	2%
Uaseg Seguros S/A	72	1%
Porto Limpo Ltda Me	59	1%
Dopler Engenharia Ltda	30	1%
Uniao Industrial Acucareira Lt	22	0%
Rodrigo Silva do Amaral	22	0%
Demais clientes	145	3%
Total	5.228	100%

72.978.1.1. CT| CM/MM

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



- 67% do saldo de contas receber de coligadas/controladas, referem-se a “Bardella S/A” e 33% “IMMA Ind. Metal. Mec. Da Amazônia”.

41. A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação significativa nos últimos meses, mantendo no ativo circulante, a importância de R\$ 2.057.000 (dois milhões e cinquenta e sete mil reais), dos quais, 84% referem-se a créditos com a empresa “Inepar Fem Equipments Montag S/A.” e no ativo não circulante permaneceu com saldo de R\$ 3.572.000 (três milhões, quinhentos e setenta e dois mil reais), dos quais, 72% referem-se a “crédito fiscal diferido” e 28% a “depósitos judiciais”.

42. Os **Investimentos** não apresentaram movimentação nos últimos seis meses, permanecendo com saldo de R\$ 5.050.000 (cinco milhões e cinquenta mil reais) em maio de 2021.

43. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram leve variações no último semestre, tendo em maio de 2021, registrado redução de R\$ 48.000 (quarenta e oito mil reais), dado ao recebimento de bens/serviços, decorrente da antecipação de recursos aos fornecedores, somando R\$ 1.185.000 (um milhão, cento e oitenta e cinco mil reais), composto integralmente por fornecedores “nacionais”.

- Nota-se valor de -R\$ 1.193.000 (um milhão, cento e noventa e três mil reais negativos), relativos a “Adiantamento Real VR sub judice”, indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de conciliação, para regularização do saldo apresentado.





44. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram acréscimos nos últimos seis meses, tendo em maio de 2021, registrado aumento de R\$ 673 (seiscentos e setenta e três reais), decorrente do reconhecimento de créditos de “PIS/COFINS sobre insumos” e “COFINS Proc.”, totalizando R\$ 1.085.000 (um milhão e oitenta e cinco mil reais), dos quais 30,6% referem-se a “impostos pagos indevido/maior”.

45. O **Disponível** apresentou variações ao longo dos últimos seis meses, decorrente de pagamentos de tributos e fornecedores, além da entrada de recursos advindos da investidora **BARDELLA**, totalizando em maio de 2021, com R\$ 287 (duzentos e oitenta e sete reais), condizente com o extrato bancário disponibilizado.

Em R\$ milhares						
Balço Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Ativo	63.131	62.962	62.879	62.802	62.718	62.585
Circulante	36.952	36.870	36.874	36.882	36.883	36.834
Disponível	0	0	3	1	0	0
Clientes	4.707	4.707	4.707	4.707	4.707	4.707
Estoques	27.780	27.795	27.795	27.795	27.795	27.795
Impostos a recuperar	1.081	1.082	1.083	1.084	1.085	1.085
Despesas Antecipadas	3	1	9	8	7	5
Adiantamento a fornecedores	1.308	1.211	1.221	1.231	1.233	1.185
Outros Créditos	2.074	2.074	2.057	2.057	2.057	2.057
Não Circulante	26.179	26.092	26.004	25.920	25.835	25.750
Outros Créditos	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572
Investimentos	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050
Imobilizado/Intangível	17.557	17.470	17.382	17.298	17.213	17.128
<i>Bens em Uso</i>	<i>50.251</i>	<i>50.251</i>	<i>50.251</i>	<i>50.251</i>	<i>50.251</i>	<i>50.236</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 32.695</i>	<i>- 32.781</i>	<i>- 32.869</i>	<i>- 32.953</i>	<i>- 33.038</i>	<i>- 33.108</i>

46. No mês de maio de 2021, o **Endividamento Total**, apresentou montante de R\$ 119.094.000 (cento e dezenove milhões e noventa e quatro mil reais), dos quais, R\$ 91.884.102 (noventa e um milhões,



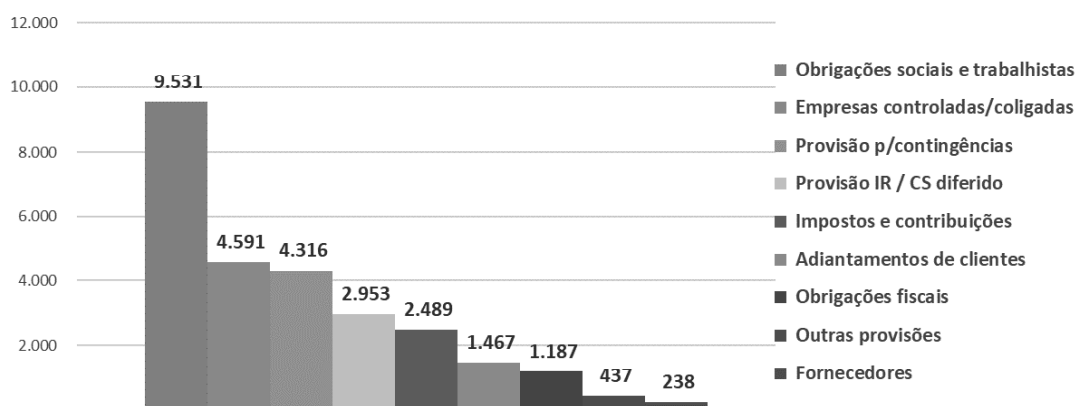


LASPRO

CONSULTORES

oitocentos e oitenta e quatro mil, cento e dois reais), referem-se a dívidas concursais e R\$ 27.209.759 (vinte e sete milhões, duzentos e nove mil, setecentos e cinquenta e nove reais) a dívidas extraconcursais, distribuídos conforme abaixo:

Composição do Endividamento Extraconcursal em Maio/21 (Em milhares R\$)



- No aguardo da segregação dos meses anteriores.

47. As obrigações constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, apresentaram aumento nos últimos três meses analisados, tendo em maio de 2021, 58% das dívidas alocadas no passivo circulante e 42% com vencimento em longo prazo, registrados no passivo não circulante.

- A maior representatividade das obrigações corresponderam a **Partes Relacionadas** que não apresentaram movimentações expressivas no último semestre, totalizando em maio de 2021, no passivo circulante e passivo não circulante, R\$ 42.079.000 (quarenta e dois milhões e setenta



72.978.1.1. CTJ CM/MM

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



e nove mil reais), composto integralmente pelo mútuo devido a **BARDELLA**, representando 35% das dívidas totais.

- Os **Adiantamentos Recebidos de Clientes** não apresentaram movimentação no semestre analisado, mantendo saldo devedor de R\$ 39.083.000 (trinta e nove milhões e oitenta e três mil reais), correspondendo a 33% das obrigações totais.
 - Tais obrigações decorreram do recebimento total e/ou parcial de recursos financeiros por parte de clientes, para o fornecimento futuro de bens e/ou serviços, com posterior emissão da nota fiscal.
- O endividamento com os **Fornecedores** apresentou leve variação ao longo dos últimos meses, tendo registrado em maio de 2021, redução de R\$ 42.000 (quarenta e dois mil reais), relativos ao maior volume de pagamentos de dívidas já existentes, do que, compras a prazo, totalizando R\$ 13.119.000 (treze milhões, cento e dezenove mil reais), relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% do montante devido em maio de 2021, composto por:

Em R\$ milhares

Fornecedores	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
<i>Fornecedores Nacionais</i>	9.538	9.538	-
<i>Empresas Coligadas/Controladas</i>	3.592	3.592	-
<i>Fornecedores devedores</i>	- 11	N/D	N/D
Total	13.119	13.130	-

N/D - Não disponibilizado

- Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a pagar e o relatório das “empresas coligadas controladas”, ambos condizentes com os saldos contábeis, onde constata-se que:





- Fornecedores Nacionais: 68% referem-se a “IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica”, 4% “V C A Transportes e Locação Ltda.”, e 2% “Cooperativa de Transportes Autônomos” e Outros (diversos fornecedores), distribuídos conforme abaixo:

Em R\$ milhares

Fornecedores	mai/21	%
IMMA INDUSTRIA METALURGICA E MECANICA	6.486	68%
V C A TRANSPORTES E LOCACOES LTDA	390	4%
COOPERATIVA DE TRANSPORTES AUTONOMOS DE	223	2%
RENNER HERRMANN S/A.	129	1%
TRANSGUERRA TRANSPORTES TURISTICA LTDA	118	1%
EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA E	99	1%
TRANSPORTES PESADOS MINAS LTDA.	90	1%
VARA DO TRABALHO	73	1%
MAQPORT SERVICOS E LOCACOES DE EQUIPAMEN	68	1%
ENERGIA SUSTENTÁVEL DO BRASIL S/A	59	1%
Demais fornecedores	1.803	19%
Total	9.538	100%

- Coligadas/Controladas: 99,8% “Bardella S/A” e 0,2% “IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica”.
- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento gradual nos últimos seis meses, tendo em maio de 2021, aumento de R\$ 22.000 (vinte e dois mil reais), decorrendo principalmente de “Provisão Multa Contribuição Social FOPAG” e “INSS a recolher”, totalizando, R\$ 12.994.000 (doze milhões, novecentos e noventa e quatro mil reais), representando 11% das dívidas totais. Abaixo quadro evolutivo das Obrigações Trabalhistas:



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



Em R\$ milhares

Obrigações Trabalhistas	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	Varição	05-2021
INSS	5.124	5.142	5.156	3.994	4.001	8	4.009
Fgts - Rescisório	2.959	2.959	2.959	2.959	2.959	-	2.959
Sal. E Ordenados - Quitacao	2.974	2.972	2.957	2.957	2.957	2	2.959
Prov. Multa Contr. Social FOPAG	-	-	-	1.224	1.234	11	1.245
Parcelamento Lei 12996 FAP_SAT	452	452	452	452	452	-	452
Fgts	425	429	431	390	392	2	393
<i>Salarios E Ordenados</i>	<i>358</i>	<i>361</i>	<i>359</i>	<i>356</i>	<i>352</i>	<i>-</i>	<i>350</i>
<i>Provisões de Encargos Sociais</i>	<i>142</i>	<i>145</i>	<i>150</i>	<i>156</i>	<i>158</i>	<i>2</i>	<i>161</i>
<i>Participacao Dos Funcionarios</i>	<i>142</i>	<i>142</i>	<i>142</i>	<i>142</i>	<i>142</i>	<i>-</i>	<i>142</i>
<i>Parcelamento FGTS_CEF 1oAcordo</i>	<i>101</i>	<i>101</i>	<i>101</i>	<i>102</i>	<i>102</i>	<i>-</i>	<i>102</i>
<i>Parcelamento FGTS_CEF 2oAcordo</i>	<i>80</i>	<i>80</i>	<i>80</i>	<i>80</i>	<i>80</i>	<i>-</i>	<i>80</i>
<i>Parcelamento FGTS_CEF 3oAcordo</i>	<i>77</i>	<i>77</i>	<i>77</i>	<i>78</i>	<i>78</i>	<i>-</i>	<i>78</i>
<i>Parcelamento FGTS_CEF 4oAcordo</i>	<i>55</i>	<i>55</i>	<i>55</i>	<i>55</i>	<i>55</i>	<i>-</i>	<i>55</i>
<i>Parcelamento FGTS_CEF 5oAcordo</i>	<i>37</i>	<i>37</i>	<i>37</i>	<i>37</i>	<i>37</i>	<i>-</i>	<i>37</i>
<i>SENAI CA Parcelamento 1221 DN</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>21</i>
<i>Pensao Alimenticia</i>	<i>18</i>	<i>18</i>	<i>18</i>	<i>18</i>	<i>18</i>	<i>-</i>	<i>18</i>
<i>Sal E Ordenados Nao Reclamados</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>-</i>	<i>13</i>
<i>SENAI CA Parcelamento 00975 DN</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>-</i>	<i>10</i>
<i>Senai</i>	<i>-</i>	<i>89</i>	<i>-</i>	<i>89</i>	<i>-</i>	<i>89</i>	<i>-</i>
Total	12.898	12.923	12.927	12.953	12.972	22	12.994

- 31% referem-se a “INSS”;
- 23% referem-se a “FGTS – Rescisório”; e
- 23% referem-se a “Salários a Pagar – Quitação”.
 - Observa-se que do período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, os acréscimos decorreram principalmente de “INSS” e nos meses seguintes relativos à redução de “INSS” e aumento de “Provisão Multa Contribuição Social FOPAG”.
- Os **Impostos a Recolher** não apresentaram variações significativas no semestre analisado, permanecendo com saldo devedor de R\$ 2.489.000 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e nove mil reais), onde 33% são relativos a “INSS-BRF parcelamento”. Nota-se alínea de “ISS a recolher BRF”, com saldo de -R\$ 344.275 (trezentos e quarenta e quatro mil,

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



duzentos e setenta e cinco reais negativos), indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de conciliação para regularização do saldo apresentado. No longo prazo, alocados no passivo não circulante:

- As **Obrigações Fiscais** apresentaram redução gradual no último semestre, relativo a “ISS faturamento parcelamento”, totalizando R\$ 1.187.000 (um milhão, cento e oitenta e sete mil reais), em maio de 2021, composto por parcelamentos de “ISS”, “SENAI” e “FGTS”. Ademais a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou também redução gradual nos últimos seis meses, perfazendo em maio de 2021, saldo de R\$ 2.953.000 (dois milhões, novecentos e cinquenta e três mil reais).

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



Em R\$ milhares

Obrigações Tributárias	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	Varição	05-2021
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.975	2.970	2.966	2.962	2.957	- 4	2.953
Parcelamentos - PNC	1.203	1.199	1.195	1.195	1.191	- 4	1.187
INSS BRF parcelam 61.685.714-4	824	824	824	824	824	-	824
Imp De Renda Fonte Empregados	460	462	463	429	429	0	429
Cofins	367	367	368	292	292	-	292
Iss - S/Serviços prestados	183	183	183	183	183	-	183
Contribuição Sindical Empreg	161	161	161	161	161	-	161
Provisão de Multa Obrigações Fiscais	-	-	-	127	129	1	130
ISS BRF São Luis parcelamento	118	118	118	118	118	-	118
Parcelamento FIDER BRF P.Velho	116	116	116	116	116	-	116
Iss retido s/serviços prestado	97	97	97	97	97	-	97
lcms	81	81	81	81	81	-	81
Iss - S/Serviços Tomados	82	80	79	78	77	- 1	76
Parcelamento ICMS BRF P.Velho	74	74	74	74	74	-	74
Pis S/Faturamento	80	80	80	63	63	-	63
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	61	61	61	61	61	-	61
ISS fat parcelamen 202041147 78	45	45	45	45	45	- 0	45
Cofins Retido na Fonte MP.135	25	25	25	25	25	-	25
PERT_PGFN déb.previdenciários	21	21	21	21	21	-	21
INSS - Contribuinte Individual	15	15	15	15	15	-	15
Csll Retida na Fonte MP. 135	8	8	8	8	8	-	8
Pis Retido na Fonte MP.135	5	5	5	5	5	-	5
Imposto De Renda Fonte Outros	5	5	5	5	5	-	5
PERT_PGFN demais débitos	3	3	3	3	3	-	3
ISS ret parcelamen 202041147 80	1	1	1	1	1	- 0	1
ISS A Recolher - BRF	- 344	- 344	- 344	- 344	- 344	- -	- 344
Total	6.666	6.659	6.650	6.645	6.637	- 8	6.629

- Nota-se reduções no semestre analisado, relativos a “PIS/COFINS”, “ISS” e “IR/CSLL diferido”, e aumento de “Provisão de Multa Obrigações Fiscais”.

48. A **BAREFAME** apresentou no primeiro quinquemestre de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto de R\$ 56.509.000 (cinquenta e seis milhões, quinhentos e nove mil reais), vez que, auferiu **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial, no montante de R\$ 87.583.000



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



(oitenta e sete milhões, quinhentos e oitenta e três mil reais), superando o **Capital Social**.

Em R\$ milhares

Balço Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Passivo	63.131	62.962	62.879	62.802	62.718	62.585
Circulante	68.703	68.734	68.804	68.886	68.945	68.962
Fornecedores	13.156	13.128	13.146	13.153	13.161	13.119
Impostos a Recolher	2.488	2.489	2.489	2.489	2.489	2.489
Obrigações Trabalhistas	12.898	12.923	12.927	12.953	12.972	12.994
Partes relacionadas	203	237	284	333	366	403
Adiantamento de clientes	39.083	39.083	39.083	39.083	39.083	39.083
Outras contas a pagar	436	436	436	436	436	436
Outras Provisões	437	437	437	437	437	437
Não Circulante	50.170	50.162	50.153	50.148	50.140	50.131
Partes relacionadas	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675
Provisão para contingências	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316
Obrigações fiscais	1.203	1.199	1.195	1.195	1.191	1.187
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.975	2.970	2.966	2.962	2.957	2.953
Patrimonio Líquido	- 55.742	- 55.933	- 56.078	- 56.232	- 56.367	- 56.509
Capital Social	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423	423	423	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.022	8.013	8.005	7.996	7.988	7.979
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 85.223	- 86.850	- 86.842	- 86.833	- 86.824	- 86.816
Lucro/Prejuízo do Período	- 1.636	- 192	- 336	- 490	- 626	- 768

49. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, tendo como cenário ideal, índice igual ou superior a 1 (um), dos quais, apresentaram leve redução em maio de 2021, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo (ativo circulante), onde não apresentaram variação no

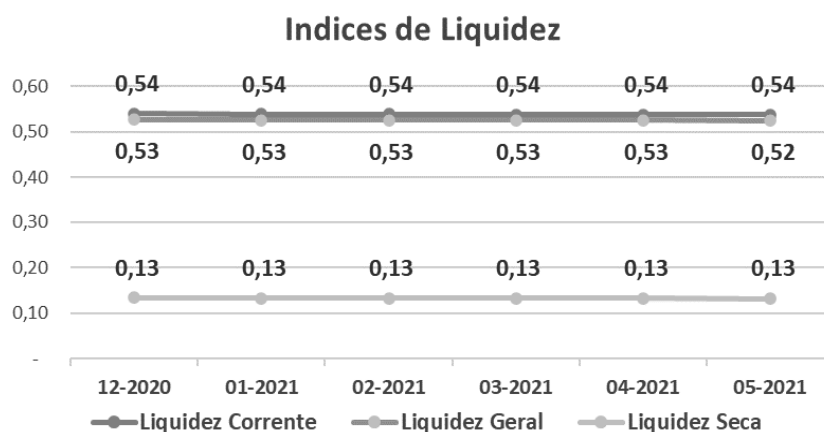




CONSULTORES

semestre analisado, mantendo em abril de 2021, capacidade de liquidez de R\$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido.

- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas, encerrando o mês de maio de 2021, com capacidade de liquidação de R\$ 0,13 (treze centavos) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa, utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 1 ponto percentual, em maio de 2021, apresentando capacidade de quitação de R\$ 0,52 (cinquenta e dois centavos de real) para cada real devido.



50. O **Índice de Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Nota-se aumento de 1 (um) ponto percentual em janeiro e março de



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



2021, sem apresentar variação em abril e maio de 2021, permanece com situação insatisfatória, vez que as dívidas, superam em 90% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.

Indicadores	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Endividamento Geral	188%	189%	189%	190%	190%	190%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

51. Observa-se ao longo dos últimos seis meses, que a **BAREFAME** não apresentou faturamento apenas **Despesas Operacionais e Financeiras**.

52. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram no período de janeiro a maio de 2021, gastos de R\$ 733.000 (setecentos e trinta e três mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 74% referem-se à “transferência de custos” e “rateio indireto externo”, relativos a despesas a ratear.

53. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou no período de janeiro a maio de 2021, gastos no importe de R\$ 7.000 (sete mil reais), composto principalmente por:

- Despesas de “Provisões por Multas Compensatórias” de R\$ 10.844 (dez mil, oitocentos e quarenta e quatro reais);
- Receitas relativas à “Recuperação de Crédito PIS e COFINS”, na importância de R\$ 3.813 (três mil, oitocentos e treze reais).





54. Outro gasto importante, se deu pelas **Despesas Financeiras**, que apresentou no período de janeiro a maio de 2021, a importância de R\$ 51.000 (cinquenta e um mil reais), referindo-se principalmente a “Juros Passivos”.

55. No primeiro quinquemestre de 2021, a **BAREFAME** auferiu **Resultado negativo**, em virtude da ausência de receitas, apresentando prejuízo contábil de R\$ 768.000 (setecentos e sessenta e oito mil reais), refletido pelas despesas operacionais e financeiras.

Em R\$ milhares - Mensal							
Demonstração do resultado	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	2021
Receita							
<i>(-) Deduções</i>							
Receita Líquida							
<i>(-) Custo</i>							
Lucro Bruto							
Despesas (receitas) Operacionais	- 496	- 187	- 142	- 145	- 131	- 135	- 740
<i>(-) Despesas Administrativas e Gerais</i>	- 146	- 185	- 142	- 143	- 129	- 134	- 733
<i>Outras (despesas) receitas operacionais</i>	- 350	- 2	- 0	- 2	- 2	- 1	- 7
Resultado Operacional	- 496	- 187	- 142	- 145	- 131	- 135	- 740
Resultado Financeiro	- 8	- 9	- 7	- 13	- 9	- 12	- 50
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 8	- 9	- 7	- 14	- 9	- 12	- 51
<i>Receita Financeira</i>	0	0	0	0	0	0	1
Outras (despesas) receitas não operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 504	- 196	- 149	- 158	- 140	- 146	- 790
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	5	4	4	4	4	4	22
Resultado do Período	- 499	- 192	- 145	- 154	- 135	- 142	- 768

C. FLUXO DE CAIXA

56. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa, apurado pelo método indireto, onde, em maio de 2021, apresentou saldo de R\$ 287 (duzentos e oitenta e sete reais), onde as maiores movimentações decorreram:

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



CONSULTORES

- **Caixa Aplicado nas Operações** apresentou déficit de R\$ 61.641 (sessenta e um mil, seiscentos e quarenta e um reais), em decorrência principalmente de prejuízo no mês.
- **Variações nos Ativos e Passivos** apresentou ganho de R\$ 61.931 (sessenta e um mil, novecentos e trinta e um reais), em detrimento principalmente da variação positiva de outros créditos e outras contas a pagar.

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: mai-21

Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	290
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(61.641)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(146.373)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	84.732
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	61.931
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(673)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.136
6.01.02.05	Outros Créditos	48.329
6.01.02.07	Fornecedores	(42.176)
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(3.802)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.199
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	36.918
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	290
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	(4)
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	287

D. FUNCIONÁRIOS

57. Foram disponibilizados, para o mês de maio de 2021, os relatórios do resumo da folha de pagamento, SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF sobre salários e livro razão da conta contábil salários a pagar, constando pagamentos realizados em maio de 2021.



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



58. Com base na documentação disponibilizada, a **BAREFAME**, mantém em maio de 2021, quadro com 56 (cinquenta e seis) funcionários.

Barefame - Funcionários	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
<i>Saldo Inicial</i>	55	56	56	56	56	56
<i>Admissão</i>	1	-	-	-	-	-
<i>Demissão</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Saldo Final</i>	56	56	56	56	56	56

E. IMPOSTOS

59. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, do mês de maio de 2021, constando R\$ 0,00 (zero reais), além do SPED Fiscal, constando movimentação no período de R\$ 0,00 (zero reais).

F. DEMAIS RELATÓRIOS

60. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de maio de 2021, no aguardo da segregação dos meses anteriores.

II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS)

A. BALANÇO PATRIMONIAL



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



61. Para o período desta análise, as rubricas de maior representatividade, quanto aos ativos desta Recuperanda, são:

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** no ativo circulante apresentaram tendência crescente no último semestre, tendo em maio de 2021, acrescido R\$ 25.000 (vinte e cinco mil reais), relativos ao mútuo com a empresa **BARDELLA**, somando R\$ 475.000 (quatrocentos e setenta e cinco mil reais), dos quais, 69% relativo a **BARDELLA** e o restante a **BAREFAME**. Ademais, sem apresentar movimentação no ativo não circulante, mantém R\$ 24.071.000 (vinte e quatro milhões e setenta e um mil reais), composto integralmente pela empresa **BARDELLA**, representando conjuntamente, 63% do ativo total.
- Os **Investimentos** apresentaram redução em março de 2021, permanecendo em maio de 2021, com saldo de R\$ 11.899.000 (onze milhões, oitocentos e noventa e nove mil reais), equivalente a 30% do ativo total, composto por:
 - 71% “Propriedade para Investimento”; e
 - 29% em Investimento na Coligada Energo Agro Industrial Ltda.

62. Apresentando aumento gradual nos últimos seis meses, os recebíveis de **Clientes** montam, em maio de 2021, R\$ 1.175.000 (um milhão, cento e setenta e cinco mil reais), composto integralmente por recebíveis da empresa **BARDELLA**.

- Foi apresentado o relatório financeiro de contas a receber condizente com o saldo registrado na contabilidade.

63. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo no mês de abril de 2021,

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



LASPRO

CONSULTORES

aumento de R\$ 97 (noventa e sete reais), em virtude principalmente do reconhecimento do “IRRF sobre serviços prestados” e “IRPJ saldo negativo ano 2019”, totalizando R\$ 170.000 (cento e setenta mil reais), referindo-se em maior parte a créditos compensáveis de “IRRF sobre outras receitas financeiras”, permanecendo sem movimentação em maio de 2021.

64. A rubrica de **Dividendos a Receber** permaneceu com saldo de R\$ 741.000 (setecentos e quarenta e um mil reais), em maio de 2021, sem apresentar movimentação a longa data, referente a lucros a receber da investida **DURAFERRO**.

65. Sobre os **Outros Créditos**:

- No ativo circulante, sem apresentar variações significativas nos últimos meses analisados, manteve em maio de 2021, saldo de R\$ 4.000 (quatro mil reais), relativos a “Créditos de Ações Judiciais”.
- No ativo não circulante, apresentou aumento gradual nos últimos seis meses analisados, referente a “Créditos de Ações Judiciais” e “Depósitos Judiciais”, totalizando em maio de 2021, R\$ 481.000 (quatrocentos e oitenta e um mil reais), dos quais, 83% referem-se a “Créditos de Ações Judiciais” e o restante a “Depósitos Judiciais”.

66. Os **Disponíveis** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo, no mês de maio de 2021, apresentado redução de R\$ 5.000 (cinco mil reais), totalizando a importância de R\$ 577 (quinhentos e setenta e sete reais), condizentes com os saldos dos extratos bancários.

72.978.1.1. CT| CM/MM

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



67. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R\$ 2.000 (dois mil reais) em maio de 2021, decorrente do reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando saldo líquido de R\$ 117.000 (cento e dezessete mil reais). Desde junho de 2020, o saldo bruto de “Bens em Uso” se manteve em R\$ 578.000 (quinhentos e setenta e oito mil reais), indicando que não houveram aquisições, tampouco baixas no período.

Em R\$ milhares						
Balanco Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Ativo	39.186	39.062	39.098	39.008	39.116	39.154
Circulante	2.609	2.483	2.517	2.449	2.555	2.586
Disponível	31	46	52	4	6	1
Clientes	1.102	1.117	1.132	1.146	1.161	1.175
Partes Relacionadas	254	268	287	373	450	475
Impostos a recuperar	476	274	274	155	170	170
Despesas Antecipadas	2	34	28	25	23	20
Dividendos a receber	741	741	741	741	741	741
Outros Créditos	4	4	4	4	4	4
Não Circulante	36.577	36.579	36.580	36.559	36.561	36.568
Partes Relacionadas	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071
Outros Créditos	456	460	464	468	471	481
Investimentos	11.922	11.922	11.922	11.899	11.899	11.899
Imobilizado/Intangível	127	125	123	121	119	117
<i>Bens em Uso</i>	<i>578</i>	<i>578</i>	<i>578</i>	<i>578</i>	<i>578</i>	<i>578</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 450</i>	<i>- 452</i>	<i>- 454</i>	<i>- 457</i>	<i>- 459</i>	<i>- 461</i>

68. O total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, totalizaram em maio de 2021, o montante de R\$ 17.481.000 (dezessete milhões, quatrocentos e oitenta e um mil reais), dos quais R\$ 3.247.235 (três milhões, duzentos e quarenta e sete mil, duzentos e trinta e cinco reais), relativos a dívidas concursais, e R\$ 14.233.595 (quatorze milhões, duzentos e trinta e três mil, quinhentos e noventa e cinco reais), relativos a dívidas extraconcursais, apontando tendência crescente nos últimos meses,

72.978.1.1. CT| CM/MM



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

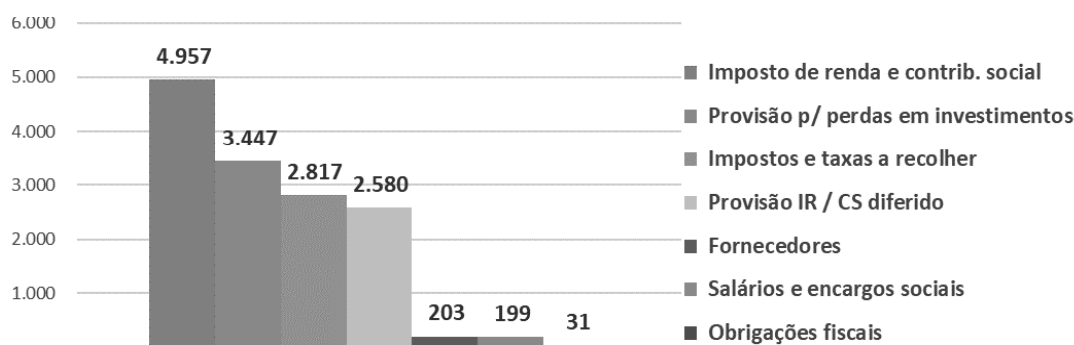


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



tendo em maio de 2021, registrado acréscimo de R\$ 67.000 (sessenta e sete mil reais), em relação ao mês anterior, dos quais, em maior parte do aumento, deu-se na rubrica de **Impostos a recolher**.

Composição do Endividamento Extraconcursal em Maio/21
(Em milhares R\$)



- No aguardo da segregação dos meses anteriores.

69. A rubrica de **Fornecedores** apresentou crescimento nos últimos seis meses, decorrente do maior volume de compras a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, totalizando em maio de 2021, R\$ 783.000 (setecentos e oitenta e três mil reais), dos quais, 80% referem-se a fornecedores nacionais e 20% a fornecedor empresas coligadas. Foi disponibilizado o relatório de fornecedores de coligadas, no montante de R\$ 156.901 (cento e cinquenta e seis mil, novecentos e um reais), composto integralmente pela Recuperanda **BARDELLA**.

70. As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecidas em rubricas no passivo circulante e passivo





não circulante, representaram 43% do endividamento total em maio de 2021, montando R\$ 7.538.000 (sete milhões, quinhentos e trinta e oito mil reais). Observa-se tendência crescente nos últimos seis meses analisados.

71. No mês de maio de 2021, as obrigações com **Impostos a Recolher** apresentou saldo de R\$ 2.848.000 (dois milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais), onde:

- No curto prazo, alocado no passivo circulante, apresentou variações ao longo dos últimos seis meses analisados, registrando pico de crescimento em dezembro de 2020, com débitos de aproximadamente R\$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais), e menor montante em março de 2021, detendo R\$ 2.725.000 (dois milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais), tendo em maio de 2021, aumento de R\$ 45.000 (quarenta e cinco mil reais), somando R\$ 2.817.000 (dois milhões, oitocentos e dezessete mil reais), dos quais:
 - 36% referem-se a “IOF a recolher”;
 - 33% referem-se a “COFINS”; e
 - O restante “Provisão Multas Obrigações Fiscais”, “PIS”, “INSS retido”, “ISS sobre faturamento”, “INSS parcelamento” entre outros.
- No passivo não circulante, apresentou tendência decrescente, sem apresentar variações significativas no semestre analisado, totalizando R\$ 31.000 (trinta e um mil reais), em maio de 2021, composto por:
 - 80% relativo a “INSS parcelado”; e,
 - O restante relativo a “ISS faturamento parcelamento”.
- Abaixo quadro evolutivo das Obrigações Fiscais:





Em R\$ milhares

Obrigações Fiscais	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	Varição	05-2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.502	7.509	7.515	7.521	7.529	9	7.538
Iof A Recolher	1.378	1.271	1.304	952	982	31	1.012
Cofins	1.254	1.214	1.220	905	914	4	918
Provisão Multa Obrig Fiscais	-	-	-	665	669	9	678
Pis S/Faturamento	226	218	219	153	155	1	156
Parcelamentos	37	35	33	33	31	-	31
INSS BAB parcelam 62.449 .058-0	21	21	21	21	21	0	21
INSS - Contribuinte Individual	13	13	14	14	15	0	15
Imposto De Renda Fonte Outros	9	9	9	8	9	-	9
Imp De Renda Fonte Empregados	3	2	2	2	2	0	3
ISS fat parcelamen 202041147 76	2	2	2	2	2	-	2
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	1	1	1	1	1	-	1
Cofins Retido na Fonte MP.135	1	1	1	1	1	-	1
Contribuição Sindical Empreg	1	1	1	1	1	-	1
Iss - S/Serviços prestados	1	0	0	0	0	-	0
Total	10.448	10.297	10.342	10.279	10.332	54	10.386

- Nota-se variações ao longo dos últimos seis meses, relativos a “IOF” e “Provisão Multa e Obrigações Fiscais”.

72. A rubrica de **Outras Obrigações** manteve no passivo não circulante saldo de R\$ 2.569.000 (dois milhões, quinhentos e sessenta e nove mil reais) em maio de 2021, composto conforme descrição abaixo, além da manutenção de outros R\$ 20.000 (vinte mil reais) em curto prazo, alocados no passivo circulante, referente a “seguros de vida”, “grêmio” e outras contas a pagar junto a rubrica **Outras Contas a Pagar**:

- R\$ 2.559.000 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil reais), referente a prejuízo fiscal recebido em transferência da empresa **BAREFAME**, utilizado na amortização de parcelamento fiscal (PERT); e,
- R\$ 10.000 (dez mil reais) relativo a contas a pagar.



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



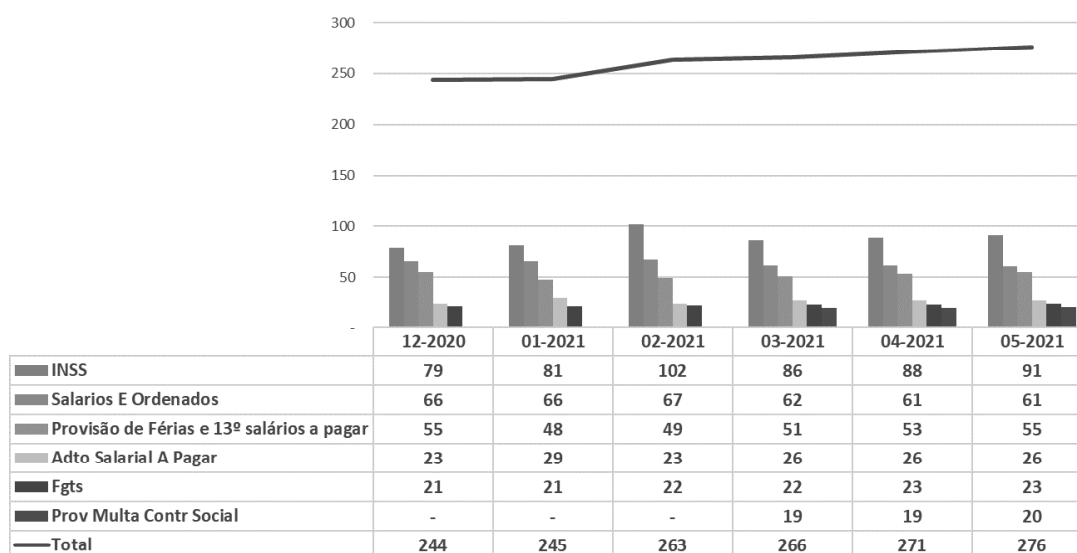
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
 Via Visconti di Modrone n° 8/10
 20122 • Milão/Itália
 edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

73. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou tendência crescente nos últimos seis meses, em virtude, principalmente de “INSS”, “FGTS” e “Provisão Multa Contribuição Social”, totalizando em maio de 2021, R\$ 276.000 (duzentos e setenta e seis mil reais), dos quais 33% referem-se a débitos com “INSS”. Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas:

Obrigações Trabalhistas (milhares - R\$)



74. A **BABECS** apresentou redução constante no saldo do **Patrimônio Líquido**, do período de dezembro de 2020 a março de 2021, relativo ao reconhecimento do prejuízo auferido no período, tendo em abril de 2021, apresentado aumento decorrente do lucro auferido no mês, e posterior redução, totalizando em maio de 2021, R\$ 21.673.000 (vinte e um milhões, seiscentos e setenta e três mil reais), onde 75% referem-se a **Reservas de Lucros** na importância de R\$ 16.271.000 (dezesseis milhões, duzentos e setenta e um mil reais), que apresentaram redução no semestre analisado, de

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



aproximadamente R\$ 3 milhões (três milhões de reais), sendo parcialmente transferidos para a rubrica de **Ajustes de Avaliação Patrimonial**.

Em R\$ milhares						
Balço Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Passivo	39.186	39.062	39.098	39.008	39.116	39.154
Circulante	8.798	8.691	8.773	8.718	8.787	8.854
Fornecedores	700	743	760	766	774	783
Impostos a Recolher	2.909	2.753	2.794	2.725	2.772	2.817
Obrigações sociais e trabalhistas	244	245	263	266	271	276
Adiantamento de clientes	3	2	1	1	1	0
Imposto de renda e contribuição social	4.921	4.928	4.935	4.940	4.949	4.957
Outras contas a pagar	20	20	20	20	20	20
Não Circulante	8.535	8.533	8.531	8.629	8.627	8.627
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580
Obrigações fiscais	37	35	33	33	31	31
Provisão para perdas em investimentos	3.349	3.349	3.349	3.447	3.447	3.447
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569
Patrimônio Líquido	21.853	21.838	21.794	21.662	21.702	21.673
Capital Social	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291	291	291	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803	803	803	2.442	2.442
Reservas de Lucros	19.221	17.910	17.910	17.910	16.271	16.271
Lucro/Prejuízo do Período	- 1.311	- 15	- 60	- 192	- 151	- 180

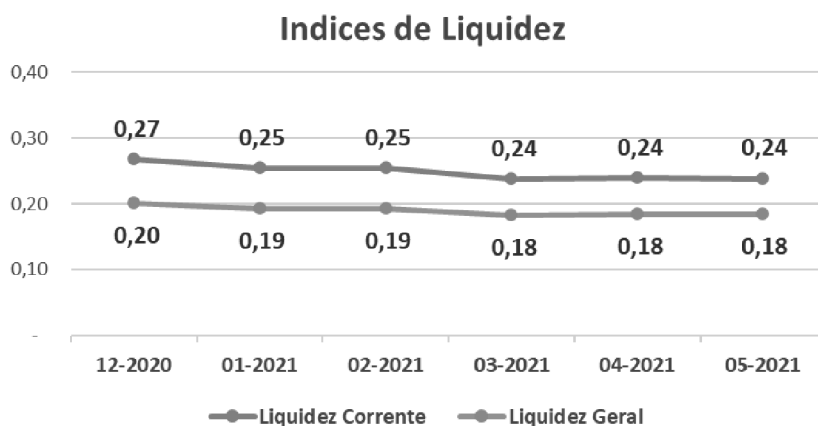
75. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, tendo como cenário ideal, índice igual ou superior a 1 (um), dos quais, apresentaram tendência decrescente nos últimos seis meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, alocadas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, registrados no ativo circulante, tendo em maio de 2021, liquidez de R\$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido.





- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, demonstrando em maio de 2021, capacidade de quitação de R\$ 0,18 (dezoito centavos de real) para cada real devido.



76. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. No período analisado, manteve esse indicador com situação satisfatória, vez que a totalidade de seus ativos cobre as dívidas constituídas, restando margem de 55%, em maio de 2021.

Indicadores	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Endividamento Geral	44%	44%	44%	44%	45%	45%



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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

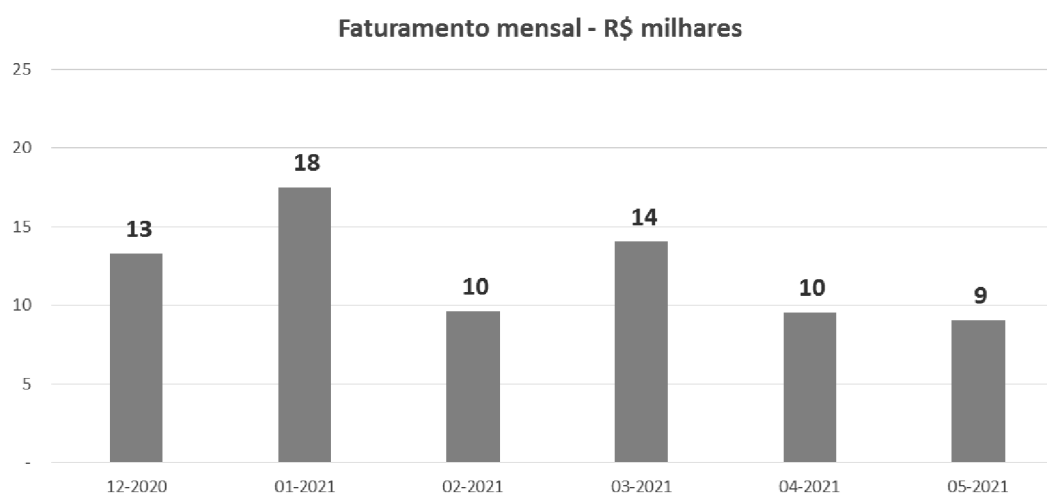


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
 Via Visconti di Modrone n° 8/10
 20122 • Milão/Itália
 edoardoricci.it



B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

77. A **BABECS**, apresentou no período de janeiro a maio de 2021, **Receitas** na importância de R\$ 60.000 (sessenta mil reais), tendo apresentado variações ao longo dos últimos meses, conforme demonstração gráfica a seguir:



78. Os **Custos** ultrapassaram a Receita Líquida no período de janeiro a maio de 2021, apresentando a importância de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais), referindo-se principalmente a “gastos com pessoal”.

- Nota-se que no mês de janeiro de 2021, apresentou gastos de R\$ 3.000 (três mil reais), relativos ao menor custos, referente “Férias” e “Serviços Prestados por Terceiros”.

79. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram no período de janeiro a maio de 2021, gastos na importância de R\$



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



LASPRO

CONSULTORES

94.000 (noventa e quatro mil reais), relativo principalmente a despesas com “aluguel de imóveis”, “serviços prestados por PF (Pessoa Física)” e “IPTU”.

80. Houve reconhecimento de perdas, em março de 2021, na rubrica de **Equivalência Patrimonial** relativos as suas investidas no montante de R\$ 120.000 (cento e vinte mil reais).

81. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais** atingiu até maio de 2021, despesas no montante de R\$ 68.000 (sessenta e oito mil reais), sendo constituído principalmente por:

- Despesas “Multas Fiscais Dedutíveis”, no montante de R\$ 43.092 (quarenta e três mil e noventa e dois reais);
- Despesas “PIS/COFINS sobre Outras Receitas”, na importância de R\$ 27.924 (vinte e sete mil, novecentos e vinte e quatro reais); e,
- Receitas “Provisões de Multas Compensatórias”, no montante de R\$ 2.633 (dois mil, seiscentos e trinta e três reais).

82. O **Resultado Financeiro** apurou no período de janeiro a maio de 2021, despesas de R\$ 89.000 (oitenta e nove mil reais), composto por:

- **Despesas Financeiras** na importância de R\$ 207.000 (duzentos e sete mil reais), relativos principalmente a despesas com “IOF” e “Juros Passivos”.
- **Receitas Financeiras** na importância de R\$ 118.000 (cento e dezoito mil reais), composto principalmente por “Juros sobre capital próprio”, dos quais, 86% foram constituídos em abril de 2021.



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



83. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais** registrou ganhos na importância de R\$ 194.000 (cento e noventa e quatro mil reais), relativos, em maior parte, ao reconhecimento mensal de “aluguéis” e “alugueis empresa – Coligada”.

84. Assim, encerrou o primeiro quinquemestre de 2021 com situação deficitária, apurando **Prejuízo Contábil** no montante de R\$ 180.000 (cento e oitenta mil reais), sendo este ocasionado pelo custo elevado, despesas financeiras e perdas de equivalência patrimonial, em montante superior ao faturamento.

- Observa-se em abril de 2021, lucro contábil de R\$ 40.000 (quarenta mil reais), decorrente do reconhecimento de receita financeira de “juros sobre capital próprio”.

Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	2021
Receita	13	18	10	14	10	9	60
<i>(-) Deduções</i>	- 1	- 2	- 1	- 2	- 1	- 1	- 7
Receita Líquida	12	16	9	12	8	8	53
<i>(-) Custo</i>	- 12	- 3	- 14	- 12	- 13	- 13	- 55
Lucro Bruto	0	13	6	0	5	5	2
Despesas (receitas) Operacionais	- 625	- 34	- 43	- 152	- 28	- 25	- 283
<i>(-) Despesas Administrativas e Gerais</i>	- 21	- 23	- 20	- 17	- 17	- 17	- 94
<i>Resultado da equivalência patrimonial</i>	- 592	-	-	- 120	-	-	- 120
<i>Outras receitas (despesas) operacionais</i>	- 11	- 11	- 23	- 15	- 12	- 9	- 68
Resultado Operacional	- 624	- 21	- 49	- 152	- 33	- 30	- 285
Resultado Financeiro	- 37	- 35	- 37	- 35	59	40	89
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 41	- 40	- 41	- 39	- 43	- 44	- 207
<i>Receita Financeira</i>	4	4	4	4	102	4	118
Outras receitas (despesas) não operacionais	36	41	41	55	15	41	194
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 626	- 15	- 45	- 132	40	- 29	- 180
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	6	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 619	- 15	- 45	- 132	40	- 29	- 180

72.978.1.1. CT| CM/MM

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

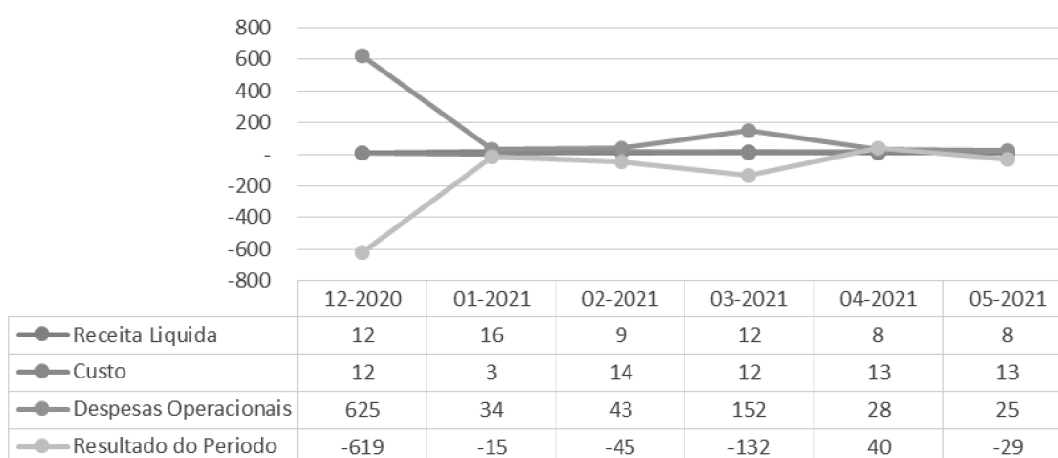
20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



85. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

Resumo da DRE (R\$) milhares



- **Receita Líquida X Custo:** nota-se que o Custo acompanhou a Receita Líquida, de forma linear, até dezembro de 2020, no entanto, entre os meses janeiro e maio de 2021, não apresentaram a mesma flutuação. Ademais, em fevereiro, abril e maio de 2021, apresentaram montante superior à receita líquida.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** observa-se que nos últimos seis meses, as Despesas Operacionais não acompanharam a mesma flutuação da Receita Líquida, não havendo similaridade, apresentado pico em dezembro de 2020 e março de 2021, decorrente da equivalência patrimonial.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** nota-se que o Resultado do Período foi refletido diretamente pela Despesa Operacional, não acompanhando a flutuação da Receita Líquida.





C. FLUXO DE CAIXA

86. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurado pelo método Indireto, para o mês de maio de 2021, que apresentou saldo de R\$ 577 (quinhentos e setenta e sete reais), onde as maiores movimentações decorreram:

- **Caixa Aplicado nas Operações**, apresentou variação negativa de R\$ 27.098 (vinte e sete mil e noventa e oito reais), em detrimento do prejuízo auferido no mês.
- **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação positiva de R\$ 21.751 (vinte e um mil, setecentos e cinquenta e um reais), em virtude principalmente da variação positiva de obrigações fiscais.

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: 31/05/2021

Contas

6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(5.347)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(27.098)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(29.231)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.133
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	21.751
6.01.02.01	Contas a Receber	(14.141)
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(97)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.878
6.01.02.05	Outros Créditos	(34.281)
6.01.02.07	Fornecedores	9.053
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	53.699
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.969
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	(328)
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(5.347)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	5.924
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	577

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



D. FUNCIONÁRIOS

87. Foram disponibilizados para o mês de maio de 2021: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, resumo da folha de pagamento, e SEFIP. Ademais foi apresentado o livro razão da conta contábil de salários a pagar, constando pagamento realizado em maio de 2021.

88. Com base nos documentos apresentados, pode-se verificar a manutenção de 2 (dois) colaboradores, de dezembro de 2020 a maio de 2021.

Babecs - Funcionários	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
<i>Saldo Inicial</i>	2	2	2	2	2	2
<i>Admissão</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Demissão</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Saldo Final</i>	2	2	2	2	2	2

E. IMPOSTOS

89. Foram disponibilizadas as apurações do mês de maio de 2021:

- PIS/COFINS com montante a recolher respectivamente de R\$ 855 (oitocentos e cinquenta e cinco reais) e de R\$ 3.979 (três mil, novecentos e setenta e nove reais), mesmo saldos registrados na contabilidade no mês.





F. DEMAIS RELATÓRIOS

90. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de maio de 2021, no aguardo da segregação dos meses anteriores.

II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO)

A. BALANÇO PATRIMONIAL

91. No período analisado, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **DURAFERRO**, são:

- **Clientes:** apresentou constante variação ao longo dos últimos seis meses, tendo a maior variação ocorrida no mês de março de 2021, quando apresentou aumento de R\$ 1.524.000 (um milhão, quinhentos e vinte e quatro mil reais), seguido por redução nos meses seguintes. No mês de maio de 2021, registrou redução de R\$ 423.000 (quatrocentos e vinte e três mil reais), totalizando R\$ 6.122.000 (seis milhões, cento e vinte e dois mil reais), equivalente a 12% do ativo total. Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber com saldo de R\$ 5.499.000 (cinco milhões, quatrocentos e noventa e nove mil reais), divergindo do saldo contábil:
 - Nota-se diferença de R\$ 622.234 (seiscentos e vinte e dois mil, duzentos e trinta e quatro reais), a maior na contabilidade, onde foi apresentado a conciliação, tendo a maior variação com o cliente “Gerdau Aços Longos” e “Empresa de Energia Cachoeira”.
 - Ademais, conforme relatório do financeiro, os maiores clientes são:

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



Em R\$ milhares

Clientes	mai/21	%
CSN - COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	1.850	34%
YARA BRASIL FERTILIZANTES S.A	942	17%
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S. A.	628	11%
EMPRESA DE ENERGIA CACHOEIRA CALDEIRÃO S.A	504	9%
GERDAU ACOMINAS S.A. OURO BRANCO	476	9%
BARDELLA SA INDS MECANICAS	383	7%
GERDAU ACOS LONGOS S.A. - ARACARIGUAMA	134	2%
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA.	99	2%
GERDAU AÇOS ESPECIAIS BRASIL S/A	93	2%
VALLOUREC SOLUÇÕES TUBULARES BRASIL S.A.	60	1%
DEMAIS CLIENTES	329	6%
Total	5.499	100%

- Os **Estoques** apresentaram tendência decrescente no semestre analisado, tendo em maio de 2021, estocado R\$ 12.708.000 (doze milhões, setecentos e oito mil reais), onde tais movimentações decorreram principalmente de “estoques de elaboração”, dos quais, R\$ 8.033.000 (oito milhões e trinta e três mil reais) referem-se a “Estoques em Elaboração”
 - Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoques condizente com o saldo na contabilidade, conforme abaixo:

Em R\$ milhares

Estoques	Saldo Contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Estoque em elaboração	8.033	8.033	-
Estoque de terceiros	2.847	2.847	-
Estoque matéria-prima	1.473	1.473	-
Estoque material de consumo	176	176	-
Estoque de produtos acabados	106	106	-
Estoque material auxiliar	69	69	-
Estoque material de embalagem	3	3	-
Total	12.708	12.708	-

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



- Os bens patrimoniais representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível** apresentaram reduções mensais decorrente do reconhecimento mensal da **Depreciação** e apropriação mensal do **ICMS sobre ativo imobilizado**, totalizando saldo líquido de R\$ 14.005.000 (quatorze milhões e cinco mil reais) em maio de 2021.
 - Foi disponibilizado o demonstrativo das mutações do imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

92. A rubrica de **Outros Créditos** apresentou saldos no ativo circulante e no ativo não circulante, somando R\$ 14.949.000 (quatorze milhões, novecentos e quarenta e nove mil reais) em maio de 2021, onde:

- No ativo circulante, apresentou constante crescimento nos últimos seis meses, principalmente nos meses de fevereiro a maio de 2021, decorrente de “Efeitos a Faturar LP”, totalizando em maio de 2021, R\$ 11.430.000 (onze milhões, quatrocentos e trinta mil reais), dos quais, 93% relativos a “Efeitos a Faturar LP”, “Faturamento Antecipado LP” e “Adiantamento de Clientes Apropriação”.
- No ativo não circulante, não apresentou variação nos meses de abril e maio de 2021, mantendo saldo de R\$ 3.518.000 (três milhões, quinhentos e dezoito mil reais), composto principalmente por “IRPJ/CSLL Diferido”.

93. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram leve oscilações nos últimos seis meses, encerrando maio de 2021, créditos recuperáveis de R\$ 1.420.000 (um milhão, quatrocentos e vinte mil reais), dos quais 48% referem-se a “IPI a Recuperar”.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



94. O **Disponível** apresentou variações ao longo do último semestre, tendo: pico em dezembro de 2020, de R\$ 2.062.000 (dois milhões e sessenta e dois mil reais) e reduções nos meses seguintes até abril de 2021, tendo, em maio de 2021, aumento de R\$ 427.000 (quatrocentos e vinte e sete mil reais), totalizando R\$ 501.000 (quinhentos e um mil reais), decorrente da movimentação no “Banco Bradesco” e no “Banco Itaú”, onde conforme identificado no extrato, houve principalmente pagamento a fornecedores, recebimento de clientes, mútuos para pagamentos de salários e tributos. Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários, dos quais, estão condizentes com a contabilidade, faltando o extrato de aplicação financeira do “Banco Bradesco”, com saldo registrado de R\$ 1.177 (um mil, cento e setenta e sete reais).

Em R\$ milhares						
Balanco Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Ativo	47.824	46.402	47.200	48.365	48.273	49.748
Circulante	30.119	28.768	29.636	30.704	30.682	32.225
Disponível	2.062	474	434	310	74	501
Clientes	5.355	5.220	5.719	7.243	6.545	6.122
Estoques	16.746	16.627	14.868	13.782	13.103	12.708
Impostos a recuperar	1.427	1.474	1.381	1.309	1.317	1.420
Despesas Antecipadas	23	25	56	55	50	44
Outros Créditos	4.506	4.947	7.178	8.005	9.594	11.430
Não Circulante	17.705	17.634	17.564	17.661	17.591	17.523
Outros Créditos	3.352	3.352	3.352	3.518	3.518	3.518
Imobilizado/Intangível	14.353	14.282	14.212	14.142	14.073	14.005
<i>Bens em Uso</i>	33.796	33.796	33.796	33.796	33.796	33.797
<i>(-) Depreciação</i>	- 20.587	- 20.658	- 20.728	- 20.798	- 20.868	- 20.938
<i>Intangível</i>	1.145	1.145	1.145	1.145	1.145	1.145

95. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, do mês de maio de 2021, com saldos divergentes com os saldos dos demonstrativos contábeis. No aguardo da

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



segregação completa e do relatório retificado, além da segregação dos meses anteriores.

96. O total de dívidas vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** somaram, em maio de 2021, R\$ 66.705.000 (sessenta e seis milhões, setecentos e cinco mil reais), tendo por principais rubricas:

- **Adiantamentos Recebidos de Clientes:** Correspondendo a 29% das obrigações em maio de 2021, apresentou aumento de R\$ 478.000 (quatrocentos e setenta e oito mil reais), totalizando R\$ 19.550.000 (dezenove milhões, quinhentos e cinquenta mil reais), dos quais 69% referem-se a coligada **BARDELLA**.
- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos últimos meses, representando 23% das dívidas constituídas em maio de 2021, equivalente ao montante de R\$ 15.077.000 (quinze milhões, setenta e sete mil reais), onde 37% referem-se a dívida com “INSS a pagar”. Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas:



72.978.1.1. CTJ CM/MM

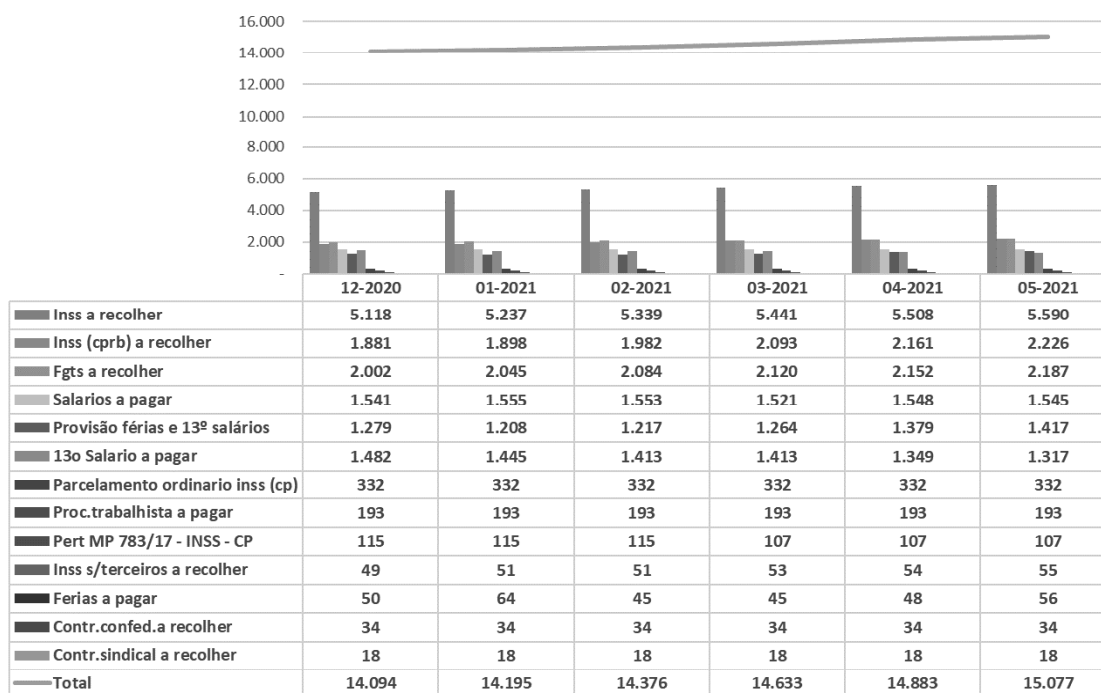
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



Obrigações Trabalhistas (milhares - R\$)



- Observa-se que os acréscimos decorridos ao longo dos últimos seis meses ocorreram principalmente ao “INSS” e “FGTS”.
- As obrigações com **Fornecedores** no passivo circulante apresentaram variações no semestre analisado, tendo em maio de 2021, aumento de R\$ 38.000 (trinta e oito mil reais), em virtude de maior volume de compras realizadas a prazo, do que pagamentos efetuados, totalizando R\$ 4.327.000 (quatro milhões, trezentos e vinte e sete mil reais), além da manutenção de outros R\$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais) no passivo não circulante. Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com





saldo de R\$ 4.378.000 (quatro milhões, trezentos e setenta e oito mil reais), assim distribuídos:

Em R\$ milhares

Fornecedor	mai/21	%
CENTRO MANUFATUREIRO DO AÇO LTDA	857	20%
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA	434	10%
SIEMENS INFRAESTRUTURA E INDUSTRIA LTDA	312	7%
VULKAN DO BRASIL LTDA	204	5%
HEPPENSTALL TECHNOLOGY AG	196	4%
BARDELLA SA INDUSTRIAS MECANICAS	176	4%
ELETELE IND. DE REOSTATOS E RESISTENCIAS LTDA	134	3%
ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S.A.	140	3%
KMI9 PUBLICIDADE	131	3%
MWL BRASIL RODAS & EIXOS LTDA	94	2%
DEMAIS FORNECEDORES	1.701	39%
Total	4.378	100%

- A divergência entre o relatório financeiro e a contabilidade, no valor de R\$ 51.095 (cinquenta e um mil e noventa e cinco reais), conforme conciliação contábil disponibilizada, descritos em maior parte por “diferença de variação cambial” e outros descritos como “a verificar”, “encontro de contas”, entre outros.
- Os **Impostos a Recolher** alocados no passivo circulante apresentaram aumento gradual nos últimos seis meses, principalmente quanto a “COFINS a recolher”, “PIS a recolher”, “ICMS a recolher” e “IRRF sobre salários”, totalizando R\$ 9.600.000 (nove milhões, seiscentos mil reais), onde a maior parte referem-se a “COFINS a recolher” e “IRRF sobre salários”. Enquanto no passivo não circulante, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, apresentou tendência decrescente até março de 2021, sem apresentar variações nos meses seguintes, mantém R\$



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



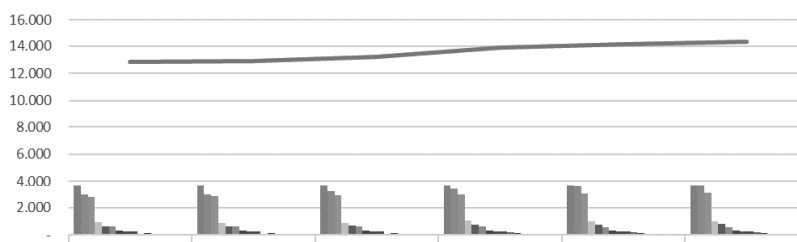
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



3.716.000 (três milhões, setecentos e dezesseis mil reais) em maio de 2021.

- Ademais, existem **Provisões Tributárias**, que apresentaram pico em março de 2021, atingindo R\$ 1.049.000 (um milhão e quarenta e nove mil reais), seguido de reduções nos meses seguintes, tendo em maio de 2021, R\$ 1.021.000 (um milhão e vinte e um mil reais), composto por “provisão IR/CS s/ avaliação patrimonial deemed cost”, “realização provisão aval patrimonial deemed cost”, “compensação de IR/CS IFRS diferido”.
- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais:

Obrigações Tributárias (milhares - R\$)



	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Parcelamentos - PNC	3.732	3.725	3.725	3.716	3.716	3.716
Cofins a recolher	2.949	2.966	3.199	3.429	3.596	3.721
Irrf s/pessoal a recol.	2.813	2.862	2.910	2.965	3.018	3.073
Provisões Tributárias	923	910	896	1.049	1.035	1.021
Pis a recolher	639	643	694	744	780	809
Prt mp766/17-demais debitos - cp	627	627	620	613	605	596
Parcelamento ordinario demais debitos (cp)	350	350	350	350	350	350
Parcelamento simplificado demais debitos (cp)	251	251	251	251	251	251
Ipi a recolher	247	248	248	248	249	249
Icms a recolher	-	-	-	200	200	200
Pert mp 783/17-demais debitos - cp	163	163	163	163	163	163
Irrf s/terceiros a recolher	55	60	61	63	65	66
Parcelamento estadual - icms - pep - cp	61	57	57	57	57	57
Csll/pis/cofins ret.a recolher	44	45	45	46	46	47
Issqn s/terceiros a recolher	10	12	12	12	13	14
Issqn a recolher	-	2	2	2	2	2
Total	12.866	12.920	13.232	13.909	14.147	14.337



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



- Nota-se aumento gradual relativos principalmente a “PIS/COFINS”, “IRRF sobre salários” e “ICMS”, no curto prazo alocados no passivo circulante.

97. A rubrica **Provisões Processos** relativa em maior parte aos “Processos Trabalhistas” não apresenta variação desde janeiro de 2020, mantendo saldo de R\$ 1.981.000 (um milhão, novecentos e oitenta e um mil reais) em maio de 2021.

98. A **DURAFERRO** apresentou oscilações no **Patrimônio Líquido** no último semestre, decorrente do resultado auferido em cada mês, totalizando saldo a descoberto, no primeiro quinquemestre de 2021, de R\$ 16.957.000 (dezesesseis milhões, novecentos e cinquenta e sete mil reais), reflexo dos **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até maio de 2021, no montante de R\$ 22.998.000 (vinte e dois milhões, novecentos e noventa e oito mil reais), superior ao **Capital Social** de R\$ 1.500.000 (um milhão e quinhentos mil reais) e **Avaliação Patrimonial IFRS** de R\$ 4.541.000 (quatro milhões, quinhentos e quarenta e um mil reais).

- Nota-se transferência mensal de R\$ 27.000 (vinte e sete mil reais), da rubrica **Avaliação Patrimonial IFRS** para **Lucros/Prejuízos Acumulados**, nos últimos seis meses analisados.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



Em R\$ milhares

Balanco Patrimonial em:	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Passivo	47.824	46.402	47.200	48.365	48.273	49.748
Circulante	55.359	54.828	55.370	56.278	56.103	57.414
Fornecedores	4.053	4.047	4.222	4.185	4.289	4.327
Impostos a Recolher	8.211	8.285	8.612	9.144	9.396	9.600
Obrigações Trabalhistas	14.094	14.195	14.376	14.633	14.883	15.077
Adiantamento de clientes	19.577	19.577	19.577	20.003	19.550	19.550
Lucros a distribuir	741	741	741	741	741	741
Outros contas a pagar	5.940	5.241	5.105	4.842	4.536	5.422
Estoques de terceiros	2.744	2.742	2.737	2.730	2.708	2.696
Não Circulante	9.210	9.189	9.175	9.319	9.305	9.292
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	3.732	3.725	3.725	3.716	3.716	3.716
Provisões Processos	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981
Provisões Tributárias	923	910	896	1.049	1.035	1.021
Patrimonio Liquido	- 16.745	- 17.615	- 17.345	- 17.233	- 17.135	- 16.957
Capital Social	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.676	4.649	4.622	4.595	4.568	4.541
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.056	- 23.561	- 23.534	- 23.507	- 23.480	- 23.453
Lucro/Prejuízo do Período	- 9.865	- 202	67	180	277	455

99. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, tendo como cenário ideal, índice igual ou superior a 1 (um), dos quais os índices de liquidez corrente e geral, apresentaram leve variações ao longo do semestre analisado, encerrando em maio de 2021, com situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, alocados no ativo circulante, tendo em maio de 2021, capacidade de liquidez de R\$ 0,56 (cinquenta e seis centavos de real) para cada real devido.
- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas,

72.978.1.1. CT| CM/MM



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

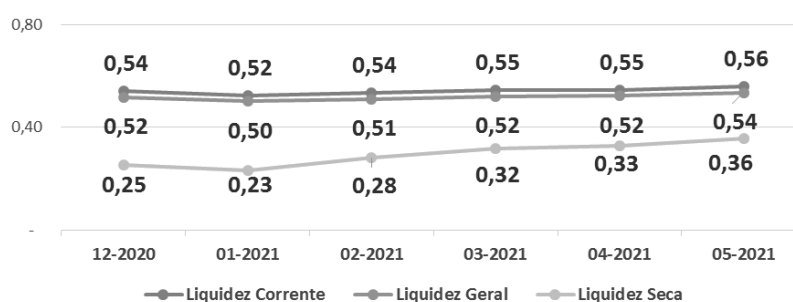


CONSULTORES

apresentando tendência crescente, no semestre analisado, encerra o mês de maio de 2021, com capacidade de liquidação de R\$ 0,36 (trinta e seis centavos) para cada real devido.

- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresenta capacidade de quitação de R\$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido, em maio de 2021.

Índices de Liquidez



- Observa-se que a variação ao longo do último semestre, ocorreu em virtude principalmente da redução dos “Estoques” e aumento de “Outros Créditos”, relativos a “Efeitos a Faturar LP de Clientes”.

100. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Apresentou pico de crescimento em janeiro de 2021, tendo nos



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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

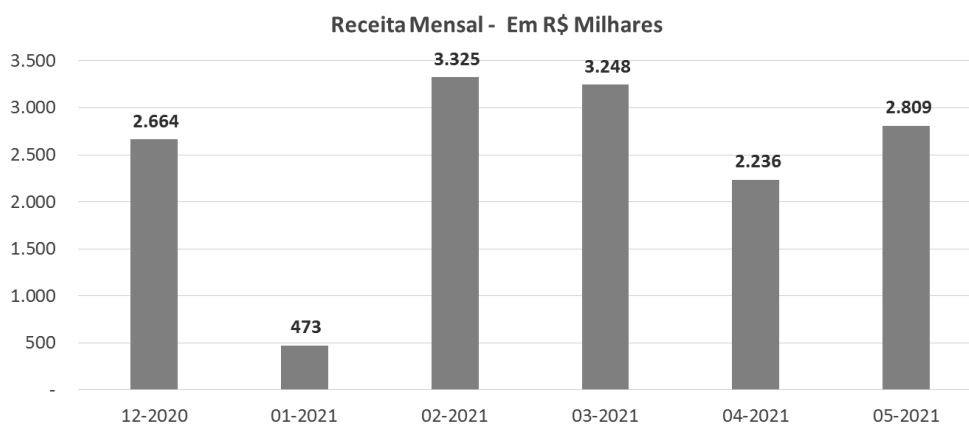


meses subsequentes, registrado gradativa redução, entretanto, permaneceu em situação insatisfatória, vez que, as dívidas superam em 34% seus ativos, indicando necessidade de recursos de terceiros para a quitação da integralidade das obrigações.

Indicadores	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Endividamento Geral	135%	138%	137%	136%	135%	134%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

101. A **DURAFERRO** auferiu no primeiro quinquemestre de 2021, **Receitas** na importância de R\$ 12.091.000 (doze milhões e noventa e um mil reais), apresentando oscilações ao longo dos últimos meses, registrando pico nos meses de fevereiro e março de 2021, conforme demonstração gráfica abaixo:



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



102. Após as deduções dos “impostos incidentes” e “vendas canceladas”, a Recuperanda atingiu **Receita Líquida** no montante de R\$ 9.367.000 (nove milhões, trezentos e sessenta e sete mil reais), no período de janeiro a maio de 2021.

103. Os **Custos** consumiram em média 86% da Receita Líquida auferida, totalizando no primeiro quinquemestre de 2021, R\$ 8.010.000 (oito milhões e dez mil reais), composto principalmente por: “Custo das Industrializações”, “Custo das Produções” e “Custo dos Serviços”, “CPV avaliação patrimonial IFRS” e “CPV AJ IFRS bens ad.”.

104. A maior despesa incorrida pela Recuperanda refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, que no período de janeiro a maio de 2021, apresentaram gastos de R\$ 506.000 (quinhentos e seis mil reais), relativos em maior parte a “Despesas com Pessoal”.

- Observa-se leve variações ao longo dos últimos meses, em decorrência principalmente de “serviços profissionais PJ-DA”.
- Nota-se em maio de 2021, menor montante de gastos, relativos principalmente a estornos de “provisões tributárias” e “despesas tributárias”.

105. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a “Multas e Juros sobre Tributos” e “Variação Monetária Negativa”, somando no período de janeiro a maio de 2021, R\$ 393.000 (trezentos e noventa e três mil reais).

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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



106. A **DURAFERRO**, apresentou no primeiro quinquemestre de 2021, **Lucro Contábil** de R\$ 455.000 (quatrocentos e cinquenta e cinco mil reais), observa-se:

- Janeiro de 2021, apresentou prejuízo contábil de R\$ 202.000 (duzentos e dois mil reais), decorrente da queda do faturamento;
- Fevereiro a maio de 2021, apresentou lucro contábil de R\$ 657.000 (seiscentos e cinquenta e sete mil reais), reflexo do aumento das vendas, principalmente em fevereiro e março de 2021.

Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	2021
Receita	2.664	473	3.325	3.248	2.236	2.809	12.091
(-) Deduções	- 382	- 53	- 495	- 731	- 269	- 1.176	- 2.724
Receita Líquida	2.282	419	2.831	2.517	1.967	1.633	9.367
(-) Custo	- 4.732	- 461	- 2.394	- 2.218	- 1.667	- 1.270	- 8.010
Lucro Bruto	- 2.450	42	437	299	300	363	1.357
Despesas (receitas) Operacionais	- 123	107	- 112	- 151	- 127	- 81	- 578
(-) Vendas	- 8	- 21	- 21	- 14	- 22	- 19	- 97
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 115	- 86	- 91	- 139	- 120	- 70	- 506
(-) Outras (despesas) receitas operacionais	-	-	-	- 2	- 15	- 8	- 25
Resultado Operacional	- 2.572	148	324	148	174	282	779
Resultado Financeiro	- 36	54	55	77	90	- 117	393
(-) Despesa Financeira	- 36	- 54	- 55	- 77	- 90	- 117	- 393
Receita Financeira	0	0	0	0	0	0	0
Outras (despesas) receitas não operacionais	-	-	-	0	-	1	1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 2.608	202	269	71	83	164	385
(-) IRPJ e CSLL	- 14	-	-	- 42	- 14	- 14	- 70
Resultado do Período	- 2.594	202	269	113	97	178	455

107. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



72.978.1.1. CT| CM/MM

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

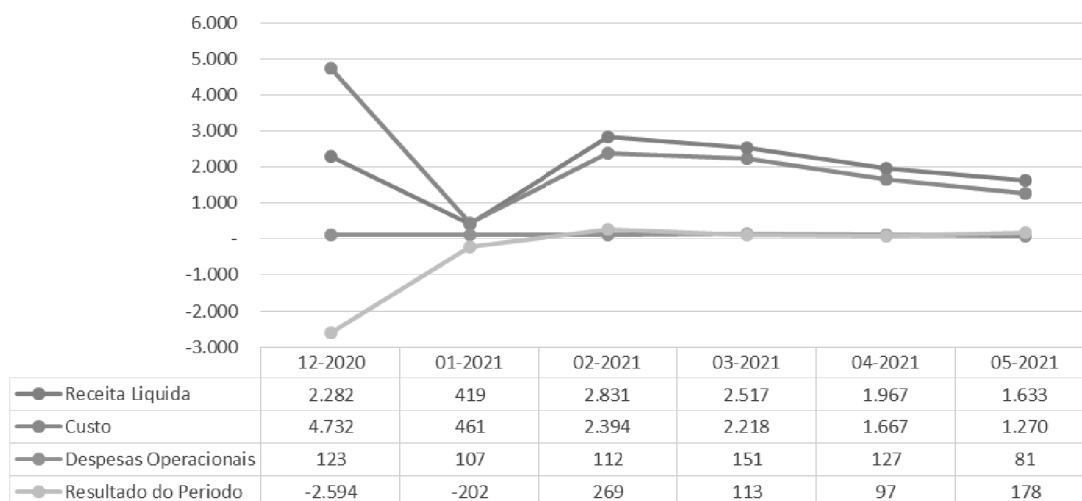
Via Visconti di Modrone n° 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



Resumo da DRE (R\$) milhares



- **Receita Líquida X Custo:** A flutuação do Custo apresentou similaridade a flutuação da Receita Líquida. Além disso, observa-se que os custos foram superiores ao montante líquido faturado, nos meses de dezembro de 2020 e janeiro de 2021.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** Observa-se que as Despesas Operacionais se mantiveram de forma linear, não acompanhando a tendência da Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** Nota-se que o Resultado do Período, apresentou similaridade com a Receita Líquida, porém foi impactado pelo Custo.

C. FLUXO DE CAIXA



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



108. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurado pelo método Indireto, do mês de maio de 2021, que apresentou saldo de R\$ 500.643 (quinhentos mil, seiscentos e quarenta e três reais), onde:

- **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação negativa de R\$ 377.027 (trezentos e setenta e sete mil e vinte e sete reais), relativos principalmente a provisões de custos.
- **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação positiva de R\$ 804.163 (oitocentos e quatro mil, cento e sessenta e três reais), decorrente principalmente de variação positiva de outras contas a pagar.

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		mai-21
Em reais		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	427.136,16
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-377.027,06
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	164.125,92
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	69.811,96
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0,00
6.01.01.06	Juros sobre mútuos despesa	0,00
	Juros sobre mútuos receita	0,00
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	0,00
6.01.01.08	Provisões Conting (constituições e reversões)	0,00
	Provisões Custos (constituições e reversões)	-610.964,94
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	0,00
	Prov (const/rev) perdas e AVP em Vr. Mobiliários	0,00
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	0,00
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	804.163,22
6.01.02.01	Contas a Receber	423.188,54
6.01.02.02	Estoques	395.519,35
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-103.808,39
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	5.452,95
6.01.02.05	Outros Créditos	-1.836.317,81
6.01.02.07	Fornecedores	38.381,57
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	203.972,50
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	194.028,26
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	478,32
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	1.483.267,93
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	427.136,16
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	73.507,26
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	500.643,42

72.978.1.1. CTJ CM/MM



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

D. FUNCIONÁRIOS

109. Foram disponibilizados para o período de maio de 2021: resumo da folha de pagamento, SEFIP, comprovante do FGTS, guias de GPS e IRRF, sem os comprovantes de pagamento. No aguardo do livro razão dos salários a pagar, do mês de maio de 2021.

110. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se tendência decrescente no quadro de funcionários, que em maio de 2021, apresentou 108 (cento e oito) colaboradores. Ressalta-se que, conforme já reportado, foram esclarecidos e atualizados os saldos das movimentações dos colaboradores nos meses de março de 2020 a fevereiro de 2021, decorrente de transferências de funcionários entre empresas do **GRUPO BARDELLA**, onde não foi computado no sistema. Segue abaixo a movimentação atualizada:

Duraferro - Funcionários	03-2020	04-2020	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020	09-2020
Saldo Inicial	141	140	139	136	136	136	135
Admissão	1	-	1	-	1	-	-
Demissão	2	1	4	-	1	1	5
Saldo Final	140	139	136	136	136	135	130

Duraferro - Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021
Saldo Inicial	130	126	125	125	122	114	111	110
Admissão	1	1	3	-	-	-	-	-
Demissão	5	2	3	3	8	3	1	2
Saldo Final	126	125	125	122	114	111	110	108

111. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Duraferro Ind. com. Ltda. e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Araras, CNPJ nº





LASPRO

CONSULTORES

44.219.707/0001-69. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira na data 15 de janeiro de 2021. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados, apenas e tão somente, a partir de abril de 2021, pelo percentual 2,94% até o teto estabelecido na CCT, após o teto o valor será fixo no importe de R\$ 271,83 (duzentos e setenta e um reais e oitenta e três centavos). As diferenças provenientes das competências de outubro de 2020 a março de 2021, serão quitados, conforme abaixo, iniciando após o término dos pagamentos supra citados.

Mês Referência	Mês Pagamento
09/2020	12/2021
10/2020	
11/2020	01/2022
12/2020	
13/2020	02/2022
01/2021	
02/2021	03/2022
03/2021	

- Assim, foram disponibilizados relatórios de remessas, dos pagamentos efetuados nos meses de janeiro a maio de 2021.

E. IMPOSTOS

112. Foram disponibilizadas as apurações no mês de maio de 2021, tendo:

- PIS com saldo a recuperar no mês de R\$ 10.639 (dez mil, seiscentos e trinta e nove reais), no aguardo do livro razão, para a verificação junto a contabilidade.



72.978.1.1. CT| CM/MM
 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



- COFINS com saldo a recuperar no mês de R\$ 49.004 (quarenta e nove mil e quatro reais), no aguardo do livro razão para a verificação junto a contabilidade.
- ICMS com saldo a recuperar de R\$ 108.196 (cento e oito mil, cento e noventa e seis reais), e na contabilidade constou R\$ 100.997 (cem mil, novecentos e noventa e sete reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.
- IPI com saldo a recuperar de R\$ 703.591 (setecentos e três mil, quinhentos e noventa e um reais), e na contabilidade constou R\$ 687.602 (seiscentos e oitenta e sete mil, seiscentos e dois reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.

113. Ademais, aguarda-se o SPED Contribuição dos meses de competência de fevereiro e março de 2021 e SPED Fiscal dos meses de competência de março e abril de 2021.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

114. Aguarda-se o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de maio de 2021 de forma completa.



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



III. PARTES RELACIONADAS

115. Em análise aos mútuos do **GRUPO BARDELLA**, temos:

Em R\$ milhares - 05/2021

Partes Relacionadas

Ativo	Bardella	Barefame	Babecs	Duraferro	Subtotal Grupo	Outras	Total
Bardella	-	42.079	-	3.799	45.878	2.597	48.475
Barefame	-	-	-	-	-	-	-
Babecs	24.397	150	-	-	24.546	-	24.546
Duraferro	-	-	-	-	-	-	-
Passivo	Bardella	Barefame	Babecs	Duraferro	Subtotal Grupo	Outras	Total
Bardella	-	-	24.397	-	24.397	104.988	129.384
Barefame	42.079	-	-	-	42.079	-	42.079
Babecs	-	-	-	-	-	-	-
Duraferro	-	-	-	-	-	-	-
Total	- 17.682	42.228	-24.397	3.799	3.949	- 102.391	- 98.442

- Observa-se que, na coluna “Subtotal Grupo” referem-se a valores a receber/pagar entre as empresas do **GRUPO BARDELLA**, em recuperação judicial, que no total, deveriam constar saldo R\$ 0,00 (zero reais), no entanto, há variação de R\$ 3.949.000 (três milhões, novecentos e quarenta e nove mil reais), entre as empresas **BARDELLA x DURAFERRO** e **BABECS x BAREFAME**, dos quais solicita-se maiores esclarecimentos.
- Na coluna “Outras”, referem-se a valores de mútuos com outras partes relacionadas, pessoas físicas e jurídicas, não pertencentes ao polo recuperacional.

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

116. O **Plano de Recuperação Judicial**, encontra-se acostado às fls. 7.990/9.004, e os **Aditivos ao Plano de Recuperação Judicial**, às fls. 13.911/13.920, fls. 16.464/16.475, fls. 18.859/18.880, fls. 20.919/20.949, fls. 22.205/22.344 e 22.338/22.421, sendo este último, apresentado na Assembleia Geral de Credores, realizada em 08 de março de 2021, que restou aprovado apenas nas classes I, III e IV. Salienta-se que a classe II votou desfavoravelmente ao Plano de Recuperação Judicial, constando na referida classe a porcentagem de 100% (cem por cento) de reprovação, cujos votos deverão ser desconsiderados, nos termos do art. 45, §3º da Lei 11.101/2005, vez que em seu modificativo, as Recuperandas afirmam que pagarão ambas as instituições na forma contratada, não tendo as mesmas direito a voto.

117. Na data 19 de maio de 2021, o Grupo Bardella, opôs Embargos de Declaração em face de parte da r. decisão de fls. 23.515/23.531, solicitando conforme fls. 23.792/23.798, que “...*seja aceita a garantia ofertada em favor dos credores que optarem pelo pagamento em 2 ou 3 anos, restabelecendo-se a validade das cláusulas 9.1.2 e 9.1.3 do PRJ – Plano de Recuperação Judicial. A garantia consiste nos equipamentos industriais localizados na unidade de Sorocaba-SP, descritos no anexo I e avaliados em R\$ 26,2 milhões.*” Ademais, requerem “...*seja esclarecido que os índices de correção serão aplicados conforme definido no PRJ– Plano de Recuperação Judicial aprovado pela AGC – Assembleia Geral de Credores.*” “...*PRJ– Plano de Recuperação Judicial prevê correção dos valores pela TR (taxa referencial), acrescida de juros de 1% ao ano, aos credores trabalhistas.*”. Por fim “...*O PRJ–*

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



LASPRO

CONSULTORES

Plano de Recuperação Judicial foi efetivamente aprovado na classe IV, não havendo razão para aplicação com cram down, bastando a homologação e concessão com fundamento no art. 58, caput da LRF – Lei de Responsabilidade Fiscal.”

118. Na data 10 de junho de 2021, conforme decisão: *“Por fim, as Recuperandas solicitam, de forma subsidiária, que seja aceito pelo juízo garantia ora ofertada no bojo dos embargos de declaração. Contudo, tratando-se de matéria nova que pode afetar os credores, bem como se trata de alienação de ativo não previsto no PRJ, a questão deverá ser discutida em Assembleia Geral de Credores, nos termos do art. 35, I, incisos “f” e “g” da Lei 11.101/05, com as alterações da Lei 14.112/20. Consigna-se, ainda, que o prazo adicional de dois anos para pagamento dos créditos trabalhistas pretendido pelas Recuperandas precisa satisfazer cumulativamente as exigências do art. 54, §2º, da Lei 11.101/05, alterado pela Lei 14.112/20, quais sejam: apresentação de garantias julgadas suficientes pelo juiz (inciso I), aprovação em assembleia da classe I (inciso II) e pagamento da integralidade dos créditos trabalhistas (inciso III)”.*

119. Na data 07 de julho de 2021, conforme autos fl. 25.094: *“Aguarde-se o julgamento do agravo interposto (2150895-07.2021.8.26.0000), diante do efeito suspensivo concedido pela Superior Instância: (Entendo presentes os pressupostos autorizadores da medida, especialmente o perigo de lesão grave ou de difícil reparação. Em análise perfunctória, diante dos argumentos da agravante, e do fato de que nas r. decisões combatidas não se encontra descrito a forma de pagamento dos credores da classe II. A não apresentação de critérios razoáveis ao pagamento desses credores poderá gerar prejuízo aos integrantes dessa classe e,*

72.978.1.1. CT| CM/MM

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



LASPRO

CONSULTORES

*dependendo dos critérios que venham a ser aceitos por estes, poderá haver prejuízo aos demais credores. **Frente ao poder geral de cautela, prudente sustar a homologação do plano, até o julgamento colegiado.** Destarte, concedo a eficácia pleiteada até final julgamento do recurso, ou ao menos até reapreciação da matéria pelo Exm^o Relator Sorteado.) – **negrito e sublinhado nossos.***

120. Assim, até o momento, a proposta de pagamento aos credores, homologada às fls. 23.515/23.531, na data 10 de maio de 2021, são:

- **9.1 Classe I – Credores Trabalhistas**

- Em conformidade com o artigo 54 da Lei 11.101/05, os créditos de origem trabalhista que constam da relação de credores serão pagos dentro do prazo de um ano, a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação. Já os créditos trabalhistas decorrentes de decisões judiciais transitadas em julgado na justiça especializada, serão pagos dentro do prazo de 01 (um) ano a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial. Conforme decisão fl. 23.519 “...”1.2” de fls. 17279/17283: *“Quanto ao pagamento dos créditos trabalhistas pendentes de julgamento, as cláusulas devem ser ajustadas para atender o limite de 1 (um) ano imposto pelo art. 54 da Lei 11.101/05, sendo que créditos habilitados após o referido prazo, deverá ter pagamento imediato com correção e juros de mora.”* Dessa forma, todos os créditos trabalhistas, inclusive os constituídos conforme esta cláusula, serão pagos de acordo com as seguintes condições:

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



- 9.1.1 Credores Trabalhistas que não se manifestarem em 30 (trinta) dias corridos contados da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, ou para aqueles que ainda não tem o valor do seu crédito definitivamente constituído, da data do trânsito em julgado da decisão que estabeleça seu crédito receberão o montante equivalente a 35% (trinta e cinco por cento) de seus Créditos, limitados a 150 salários mínimos vigentes à época da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, descontados eventuais valores pagos nos termos da Cláusulas 9.1.4, corrigido monetariamente pela variação da Taxa Referencial, acrescido de juros de 1% (um por cento) ao ano, incidentes desde a data do pedido de Recuperação Judicial até a data do efetivo pagamento e pago em até um ano da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois. Conforme decisão fl. 23.519: *"Isto é, o prazo de 15 dias para os "credores retardatários" ou daqueles que não tenham tido ciência da eventual homologação do plano, começará a correr a partir da liquidez do título e da ciência das condições do plano homologado, sob pena de assim não procedendo, gerar desequilíbrio na classe trabalhista, o que não é permitido pela LRF Lei de Responsabilidade Fiscal..."* Caso o credor possua habilitado na lista de credores montante acima de 150 salários mínimos, o excedente será pago em condições de pagamento equivalentes às condições de pagamento

72.978.1.1. CT| CM/MM


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



dos créditos Classe III, descritas no item 9.3 do Plano de Recuperação Judicial. Os Credores Trabalhistas poderão, a seu critério, alternativamente à forma de pagamento prevista na Cláusula 9.1.1 acima, optar pelo recebimento de seus Créditos Trabalhistas, por meio do envio de notificação às Recuperandas neste sentido em até 30 (trinta) dias corridos da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, conforme uma das opções previstas abaixo.

- 9.1.2 e 9.1.3, conforme decisão fl. 23.522: “Não apresentadas as garantias impostas no art. 54, §2º, da Lei 11.101/2005, modificado pela Lei 14.112/2020, é de rigor a rejeição dos embargos opostos pelas Recuperandas, devendo as cláusulas 9.1.2 e 9.1.3 serem moduladas para contemplar o pagamento de todos os credores da Classe I, com deságio mínimo de 20%.”
- 9.1.4 Independentemente da forma de pagamento dos Créditos Trabalhistas conforme Cláusula 9.1 acima, serão pagos: (i) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, eventuais saldos de Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial até o limite de 5 (cinco) salários-mínimos por trabalhador, vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao ajuizamento da Recuperação Judicial; (ii) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, será pago o montante de até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) aos Credores Trabalhistas que aceitarem liquidar seu crédito por até R\$

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



5.000,00 (cinco mil reais), respeitado o limite do valor de cada Crédito Trabalhista.

- 9.1.5 Quitação dos Créditos Trabalhistas. Os pagamentos realizados na forma estabelecida na Cláusula 9 e subitens acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Trabalhistas.
- **9.2 Classe II - Credores com Garantia Real**
 - Os credores com Garantia Real terão suas condições originais de pagamento mantidas, conforme permissivo legal contido na Lei nº. 11.101/05, em seu artigo 45, § 3º.
- **9.3 Classe III – Credores Quirografários**
 - Os credores quirografários serão quitados da seguinte forma:
 - Saldo Devedor 100%
 - Encargos TR (taxa referencial) + 2% ao ano
 - Carência de Encargos 24 meses
 - Carência de Principal 24 meses
 - Prazo de Pagamento 13 anos
 - Amortização* Pagamento escalonado parcelas semestrais
 - Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela.
 - A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 8	1,25% ao ano
9 a 16	1,88% ao ano
17 a 26	2,50% ao ano

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



- ✓ Bônus Adimplemento*** 75,00% ***
- ✓ Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 75% (setenta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.
- ✓ Opcionalmente, os credores quirografários poderão utilizar seus créditos, após a aplicação do bônus de adimplemento, como lance no leilão da UPI 6 IMMA, observando o valor contido em laudo de avaliação em anexo (Anexo 5). Caso o crédito, após a aplicação do bônus de adimplemento, não seja suficiente para satisfazer o valor de reserva, o complemento do valor de arrematação deverá ser efetivado em numerário, de acordo com o Edital.

○ **9.3.1 Classe III - Credores Parceiros e Estratégicos**

- Serão reunidos os credores dispostos a renovar sua confiança nas Recuperandas e efetivamente participar de seu esforço de recuperação.
- Nesta categoria serão classificados os credores que:
 - ✓ Disponibilizem linhas de crédito e/ou serviços financeiros, que sejam efetivamente utilizadas pelas Recuperandas;
 - ✓ Garantam o fornecimento de matéria prima utilizada pelas Recuperandas, observando cota mínima de 500 (quinhentas) toneladas no período de um ano desde que sejam efetivamente utilizados pelas Recuperandas;

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



- ✓ Disponibilizem ao longo do período de Recuperação Judicial, prazo de pagamento para fornecimento de mercadorias e/ou serviços de no mínimo 60 (sessenta) dias da entrega final da mercadoria e/ou término dos serviços executados, desde que efetivamente utilizados pelas Recuperandas.
- ✓ As Recuperandas propõem a amortização da dívida observadas as seguintes condições:
 - Saldo Devedor 100%
 - Encargos TR (taxa referencial) + 2% ao ano
 - Carência de Encargos 24 meses
 - Carência de Principal 24 meses
 - Prazo de Pagamento 6 anos
 - Amortização Pagamento escalonado parcelas semestrais
 - Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial e com encargos computados sobre cada parcela;
 - A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 4	6,50% ao ano
5 a 12	13,0% ao ano

- ❖ Bônus Adimplemento*** 35,00%
- ❖ Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 35%





(trinta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.

- **9.3.2 Pagamento de valor fixo dentro da Classe Quirografários**
 - Após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação serão antecipados, dentro de um período de 12 (doze) meses, os pagamentos dos credores de valor reduzido, até o montante de R\$ 2.000,00 (dois mil reais), com o intuito de minimizar o custo de administração da dívida. Este valor será estendido aos demais credores da classe que, mesmo tendo crédito superior ao valor de R\$ 2.000,00 (dois mil reais) aceitem quitar seu crédito por este valor.
- **9.4 Classe IV - Credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte**
 - Os credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte serão quitados da seguinte forma:
 - Saldo Devedor 100%
 - Encargos TR (taxa referencial) + 2% ao ano
 - Carência de Encargos 24 meses
 - Carência de Principal 24 meses
 - Prazo de Pagamento 13 anos
 - Amortização Pagamento escalonado parcelas semestrais
 - Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;
 - A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:





Parcela	Amortização
1 a 8	1,25% ao ano
9 a 16	1,88% ao ano
17 a 26	2,50% ao ano

- Bônus Adimplemento 75,00%
 - Vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 75% (setenta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.
- **9.4.1 Classe IV - Credores Parceiros**
- Serão reunidos os credores dispostos a renovar sua confiança nas Recuperandas e efetivamente participar de seu esforço de recuperação. Serão considerados credores parceiros nesta classe, aqueles que disponibilizem ao longo do período de recuperação judicial, prazo de pagamento para fornecimento de mercadorias e/ou serviços de no mínimo 60 (sessenta) dias da entrega final da mercadoria ou término dos serviços executados, que seja efetivamente utilizado pelas Recuperandas;
 - As Recuperandas propõem a amortização da dívida, observadas as seguintes condições:
 - ✓ Saldo Devedor 100%
 - ✓ Encargos TR (taxa referencial) + 2,0 % ao ano
 - ✓ Carência de Encargos 24 meses
 - ✓ Carência de Principal 24 meses
 - ✓ Prazo de Pagamento 6 anos





- ✓ Amortização Pagamento escalonado parcelas semestrais
- ✓ Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;
- ✓ A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 4	6,50% ao ano
5 a 12	13,0% ao ano

- ✓ Bônus Adimplemento 35,00%
 - ✓ Vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 35% (trinta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.
- **9.4.2 - Pagamento de valor fixo dentro da Classe IV**
- Após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação serão antecipados, dentro de um período de 12 (doze) meses, os pagamentos dos credores de valor reduzido, até o montante de R\$ 2.000,00 (dois mil reais), com o intuito de minimizar o custo de administração da dívida. Este valor será estendido aos demais credores que, mesmo tendo crédito superior ao valor de R\$ 2.000,00 (dois mil reais) aceitem quitar seu crédito por este valor.





- **Alienação de Unidades Produtivas Isoladas**

- Foram devidamente descritas e caracterizadas nos laudos de avaliação, onde estão definidos os itens que as compõem, criados especialmente para o fim de alienação, sendo:
 - 8.1.6 Destinação dos Recursos Obtidos com a Alienação das UPIs. Os valores arrecadados com as alienações de cada uma das UPIs 1 e 2 (Guarulhos -SP) e UPI 3 (Sorocaba – SP) serão obrigatoriamente utilizados para saldar as dívidas e obrigações das Recuperandas e a recomposição do capital de giro das Recuperandas, observada, necessariamente, a seguinte ordem de prioridade:
 - ✓ (i) Pagamento dos Créditos com Garantia Real detidos pelos Credores detentores de Hipoteca de Primeiro Grau sobre os imóveis nos quais estiverem constituídas as UPIs;
 - ✓ (ii) Pagamento, observados os deságios contidos na cláusula 9.1. e seguintes, dos Créditos Trabalhistas constituídos na Classe I, limitado ao valor do respectivo Crédito Trabalhista e um Limite global de 50% (cinquenta por cento) do saldo remanescente após o cumprimento da cláusula 8.1.6.1.
 - ✓ 8.1.6.1. Pagamentos em Sequência. O Uso dos Recursos provenientes das Alienações das UPIs deverá ser disponibilizado de maneira que, após o pagamento integral ao detentor da garantia sobre o imóvel em que esteja constituída a UPI vendida, havendo recursos remanescentes, serão destinados

72.978.1.1. CT| CM/MM



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



até o limite de 50% (cinquenta por cento) do saldo remanescente, para satisfação do crédito devido pelo outro credor com garantia real. Assim, os pagamentos previstos no item "ii" da Cláusula 8.1.6. serão realizados apenas após o pagamento daquele previsto no item "i". Caso remanesça saldo, este comporá o fluxo de caixa destinado ao pagamento dos demais credores e à recomposição do capital de giro das Recuperandas.

V. PENDÊNCIAS

121. Aguarda-se os seguintes documentos complementares:

- Passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma completa, em formato Excel, com a discriminação das contas, do período de agosto de 2020 a abril de 2021, das empresas, **BARDELLA**, **BAREFAME** e **BABECS**, e do período de agosto de 2020 a maio de 2021, da empresa **DURAFERRO**.
- Esclarecimentos quanto a variação de partes relacionadas, de R\$ 3.949.000 (três milhões, novecentos e quarenta e nove mil reais), entre as empresas **BARDELLA x DURAFERRO** e **BABECS x BAREFAME**, saldo acumulado até maio de 2021.

BARDELLA

- Disponibilizar os comprovantes do mês de abril e maio de 2021, conforme acordo com o Sindicato, relativos aos 13º salários.



72.978.1.1. CTJ CM/MM
 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



- Disponibilizar a composição do saldo extraconcursal, das contas de salários e ordenados a pagar em aberto, mensalmente.

DURAFERRO

- Disponibilizar o balancete do mês de abril de 2021.
- Disponibilizar o SPED Contribuição dos meses de competência de fevereiro e março de 2021 e SPED Fiscal dos meses de competência de março e abril de 2021.
- Disponibilizar os livros razões, das contas de salários a pagar, encargos sociais e impostos a pagar/recuperar do mês de maio de 2021.

VI. CONCLUSÃO

122. No período analisado, nota-se que as maiores movimentações financeiras do **GRUPO** estão concentradas nas Recuperandas **BARDELLA**, a qual apresentou aumento no faturamento em maio de 2021, em relação aos meses anteriores, e, na **DURAFERRO** que apresentou melhora em maio de 2021, em relação ao mês anterior, no entanto, montante inferior aos registrados em fevereiro e março de 2021, como também se verifica, na notícia publicada no site ABIFA (Associação Brasileira de Fundição)², na data 02 de julho de 2021:

“No mês de maio, a indústria de fundição voltou a crescer no comparativo mensal, após uma pequena queda em abril (-2,4%).”

²<https://www.abifa.org.br/industria-de-fundicao-numeros-do-setor-indicam-crescimento-consistente-em-2021/>





No total, foram 218.470 t fundidas, entre ferro fundido, aço e metais não ferrosos, configurando uma alta de +3,1% em relação ao mês imediatamente anterior.”

123. No primeiro quinquentemestre de 2021, o **GRUPO** manteve índice de liquidez e endividamento insatisfatórios, além do alto custo produtivo que ultrapassou a receita líquida no período, auferindo prejuízo contábil, exceto a **DURAFERRO**, que apresentou lucro contábil, contudo, inferior ao montante negativo auferido pela **BARDELLA**, registrando no **GRUPO**, situação deficitária.

124. Ademais, aguarda-se os comprovantes dos meses de abril e maio de 2021, relativo ao acordo realizado com o Sindicato relativos ao 13º salário da Recuperanda Bardella e do mês de maio de 2021, da Recuperanda Duraferro.

125. Por fim, conforme autos fl. 25.094: *“Aguarde-se o julgamento do agravo interposto (2150895-07.2021.8.26.0000), diante do efeito suspensivo concedido pela Superior Instância. **Frente ao poder geral de cautela, prudente sustar a homologação do plano, até o julgamento colegiado.** Destarte, concedo a eficácia pleiteada até final julgamento do recurso, ou ao menos até reapreciação da matéria pelo Exmº Relator Sorteado.) – negrito e sublinhado nossos.”*



72.978.1.1. CT| CM/MM

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



LASPRO

CONSULTORES

VII. ENCERRAMENTO

126. Esse Administrador informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio pelo *e-mail* bardella@laspro.com.br.

127. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 10 de agosto de 2021.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

72.978.1.1. CTJ CM/MM

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