

 **1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS
MECANICAS**

O documento foi entregue para CVM e B3



BRASIL
BOLSA
BALCÃO



Comissão de Valores Mobiliários



Tipo de Documento:

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

Tipo de Apresentação:

Apresentação

Data de apresentação ao juízo:

16/11/2022

Data da Entrega:

01/12/2022 18:37:52

Versão:

1

Protocolo: 001520IPE161120220104489611-69



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

Recuperação Judicial

Autos 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, Centro, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo - e no CPF/MF nº 106.450.518-02, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida 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**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **agosto de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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



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



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



Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	4
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	6
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	8
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. .	8
II.1.1. Análise Horizontal e Vertical	8
II.1.1.1. Evolução do Ativo.....	9
II.1.1.2. Evolução do Endividamento	10
II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado	11
II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros....	12
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores	12
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.	13
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical	13
II.2.1.1. Evolução do Ativo.....	14
II.2.1.2. Evolução do Endividamento	15
II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado	16
II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	16
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros....	17
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores	17
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	19
II.3.1. Análise Horizontal e Vertical	19
II.3.1.1. Evolução do Ativo.....	20
II.3.1.2. Evolução do Endividamento	21
II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado	22
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	22
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros....	23
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores	23

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



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



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



LASPRO

CONSULTORES

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas.....	24
II.4.1. Análise Horizontal e Vertical	24
II.4.1.1. Evolução do Ativo.....	25
II.4.1.2. Evolução do Endividamento	26
II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado	27
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	27
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros....	28
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores	28
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	33
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	33
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.....	34
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	35
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares.....	62
Anexo VI – Cronograma Processual	63
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	64

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



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



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



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Grupo Bardella apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021. Para a Classe I, foi pago o total de R\$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores. Já as Classes II, III e IV aguardam o período de carência que dar-se-á em maio de 2023.

Com relação a posição econômico-financeira do GRUPO, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita na ordem de R\$ 13,9 milhões, porém mediante o crescimento de seus custos e despesas operacionais que absorveram toda essa margem, apurou-se Prejuízo na ordem de R\$ 20,6 milhões, o que contribui para o aumento do Endividamento que atingiu um total na ordem de R\$ 1,2 bilhão em agosto de 2022.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, tais como os esclarecimentos sobre os investimentos na empresa já encerrada Energo Agro Industrial Ltda.

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



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



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



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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 16 de novembro de 2022.


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

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



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



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

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

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

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

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

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

Duraferro Indústria e Comércio Ltda. com sede na Estr. Elhiu Rot, 1192-1324 - Jardim São João - Araras/SP, inscrita CNPJ sob nº 55.156.574/0001-45, foi fundada em 11/11/1985. Tem

como atividade econômica o comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico. Apresenta o seguinte quadro societário:

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

II.1.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanco Patrimonial - Em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH
ATIVO	35.168.751	35.184.334	100,0%	100,0%
Circulante	7.268.947	7.280.289	20,7%	100,2%
Caixa e equivalentes de caixa	1.183.084	960.909	2,7%	81,2%
Clientes	1.233.893	1.233.893	3,5%	100,0%
Empresas coligadas/controladas	3.936.237	4.168.623	11,8%	105,9%
Créditos de impostos	169.169	170.702	0,5%	100,9%
Despesas antecipadas	1.679	1.241	0,0%	73,9%
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	2,1%	100,0%
Outros créditos	4.143	4.180	0,0%	100,9%
Não Circulante	27.899.804	27.904.045	79,3%	100,0%
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	68,4%	100,0%
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149	0,1%	100,0%
Outros créditos	510.843	515.404	1,5%	100,9%
Investimentos	3.296.633	3.296.313	9,4%	100,0%
PASSIVO	35.168.751	35.184.654	100,0%	100,0%
Circulante	10.991.337	11.121.447	31,6%	101,2%
Fornecedores	923.251	929.551	2,6%	100,7%
Salários e encargos sociais	224.269	229.134	0,7%	102,2%
Impostos e contribuições	3.592.349	3.659.149	10,4%	101,9%
Adiantamentos de clientes	841	602	0,0%	71,6%
IRPJ e CSLL	6.179.868	6.230.388	17,7%	100,8%
Provisões para férias e 13º salário	23.729	25.591	0,1%	107,8%
Outras obrigações	47.032	47.032	0,1%	100,0%
Não Circulante	5.937.579	5.937.399	16,9%	100,0%
Obrigações fiscais	23.730	23.551	0,1%	99,2%
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736	7,3%	100,0%
Provisões p/ perdas em investimentos	3.345.112	3.345.112	9,5%	100,0%
Patrimônio Líquido	18.239.835	18.125.808	51,5%	99,4%
Capital social	2.850.000	2.850.000	8,1%	100,0%
Reserva de Capital	290.735	290.735	0,8%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196	2,7%	100,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	14.163.904	14.049.877	39,9%	99,2%

DRE - em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH	acum
Receita Bruta	17.128	18.949			129.810
(-) Deduções e Abatimentos	-1.926	-2.133			-14.604
Receita Líquida	15.203	16.817	100,0%	110,6%	115.207
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	3.546	-13.407	-79,7%	-378,1%	-84.263
Resultado Bruto	18.748	3.410	20,3%	18,2%	30.944
(+/-) Receitas e Despesas Operacionais	-108.229	-117.437	-698,3%	108,5%	-1.001.797
(-) Despesas Administrativas	-7.318	-7.691	-45,7%	105,1%	-90.033
(-) Outras despesas operacionais	224	-7.140	-42,5%	-3194,6%	-195.776
(-) Despesas Financeiras	-107.088	-108.619	-645,9%	101,4%	-766.677
(+) Receitas Financeiras	5.954	6.013	35,8%	101,0%	147.691
Resultado Operacional	-89.481	-114.028	-678,1%	127,4%	-970.853
(-) Provisão IRPJ/CSLL					
Resultado do Exercício	-89.481	-114.028	-678,1%	127,4%	-970.853

II.1.1.1. Evolução do Ativo

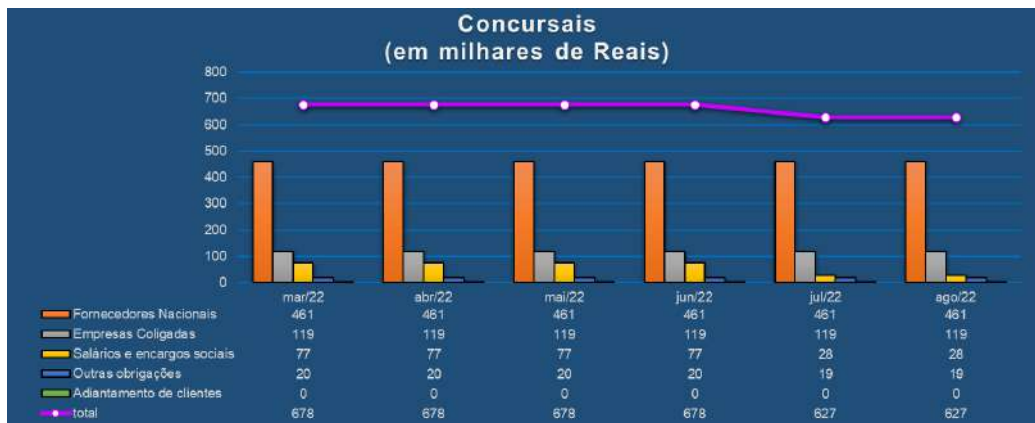


Em agosto de 2022, os Ativos totalizaram em R\$ 35,1 milhões, sendo as principais contas as de Empresas coligadas/controladas, de Investimentos e de Clientes.

- Em agosto de 2022, a rubrica Empresas Coligadas/Controladas apresentou, tanto no Curto quanto no Longo Prazo, o total de R\$ 28,1 milhões, saldo composto principalmente por contratos de mútuo com sua coligada Bardella S.A.
- A rubrica de Investimentos que totalizou R\$ 3,2 milhões, sendo composta majoritariamente pelo valor investido na empresa Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ. Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa desse valor ainda não ter sido realizado ou baixado.
- A conta de Clientes com total de R\$ 1,2 milhões é composta unicamente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada Bardella S.A.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

Em agosto de 2022, a BABECS apresenta um endividamento total de R\$ 17 milhões, dos quais apenas R\$ 627 mil são atinentes a créditos concursais, conforme detalhamento abaixo:



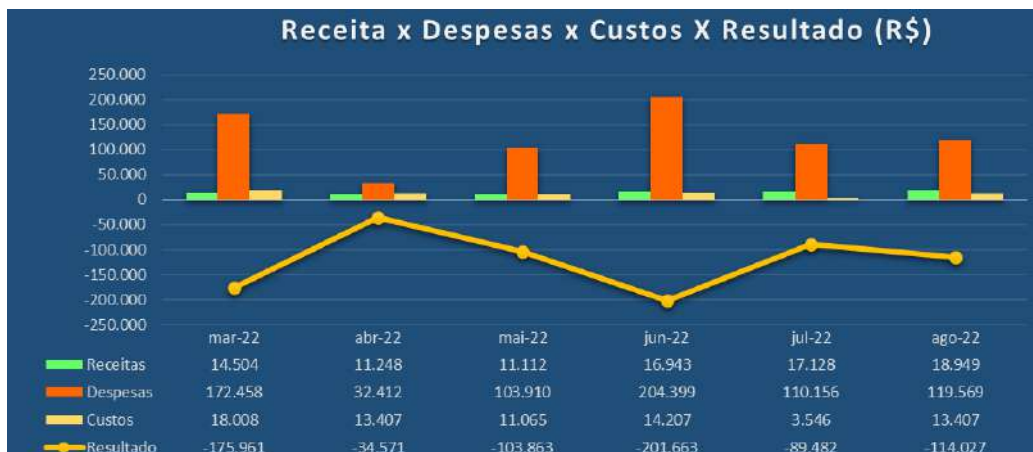
O maior Passivo da Recuperanda são os Impostos e Contribuições, além dos valores a recolher de IRPJ e CSLL que, em conjunto, somam R\$ 9,9 milhões. Foram apresentados, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues. De acordo com essa documentação, os valores pagos são referentes ao exercício corrente somente.



- Com total de R\$ 929 mil, a rubrica de Fornecedores comporta unicamente valores a pagar a empresa Bardella S.A.

II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda apresentou Receita Bruta Acumulada de R\$ 129,8 mil, porém esse não foi suficiente para cobrir os custos e despesas, em todo o período analisado, resultando em Prejuízo de R\$ 970,8 mil.



- O maior dispêndio da Recuperanda são as despesas Financeiras, que representam 92,4% das despesas em agosto de 2022, sendo esse valor composto principalmente por Juros passivos e IOF.

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

De acordo com o Demonstrativo apresentado, os valores disponíveis em Caixa e Equivalentes de Caixa estão sendo suficientes para cobrir os pagamentos das despesas operacionais.

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: agosto/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-222.175
(1) Caixa Gerado nas Operações	-114.027
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-114.027
(2) Variações nos Ativos e Passivos	-108.148
Tributos a Recuperar	-1.533
Despesas Antecipadas	438
Outros Créditos	-236.984
Fornecedores	6.300
Obrigações Fiscais	11.741
Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.727
Adiantamento de Clientes	-239
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-222.175
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.183.084
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	960.909

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

De maneira geral, os índices, indicadores e instrumentos Financeiros da BABECS estão abaixo do ideal quando considerado o Curto Prazo e no Longo Prazo, a Recuperanda dependerá da realização dos valores a receber de suas coligadas para contribuir com seu fluxo de caixa.

Índices de Liquidez	ago-22
Liquidez Imediata	0,09
Liquidez Seca	0,65
Liquidez Corrente	0,65
Liquidez Geral	1,88
Índices de Estrutura de Capital	
Endividamento	0,94
Composição do Endividamento	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14
Instrumentos Financeiros - em R\$	
Capital Circulante Líquido	- 3.841.158
Necessidade de Capital de Giro	- 8.781.880
Saldo em Tesouraria	5.870.274
Índice de Rentabilidade - em R\$	
EBITDA	- 11.420

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda não apresentou movimentação em seu quadro de colaboradores.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Ativos	1	1	2	2	1	1	2	2
Férias	1	1	0	0	1	1	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Total</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

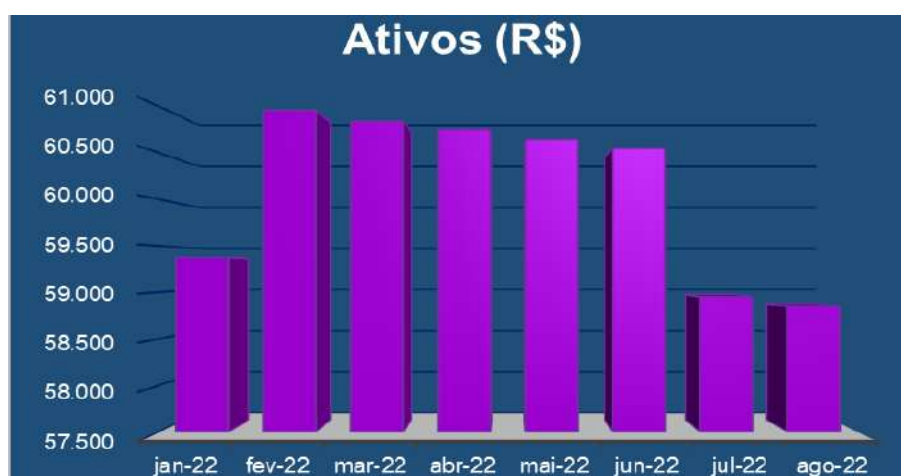
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanco Patrimonial - Em R\$	jul-22	ago-22	AH
ATIVO	58.953.985	58.846.902	99,8%
Circulante	39.944.038	39.906.170	99,9%
Caixa e equivalentes de caixa	98	173	176,8%
Clientes	4.712.261	4.712.261	100,0%
Estoques	27.794.669	27.794.669	100,0%
Créditos de impostos	1.095.229	1.096.238	100,1%
Despesas antecipadas	4.658	3.727	80,0%
Adiantamentos a fornecedores	1.345.476	1.355.098	100,7%
Outros créditos	4.991.648	4.944.005	99,0%
Não Circulante	19.009.947	18.940.731	99,6%
Créditos fiscais diferidos	1.669.534	1.669.534	100,0%
Outros créditos	3.571.996	3.572.067	100,0%
Imobilizado	13.768.418	13.699.131	99,5%
PASSIVO	58.953.985	58.846.902	99,8%
Circulante	67.634.579	67.687.752	100,1%
Fornecedores	13.255.084	13.262.171	100,1%
Salários e encargos sociais	11.253.394	11.299.593	100,4%
Impostos e contribuições	2.407.954	2.412.953	100,2%
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346	100,0%
Provisões	1.198.597	1.193.484	99,6%
Contas a pagar	436.204	436.204	100,0%
Não Circulante	47.309.221	47.295.637	100,0%
Obrigações fiscais	1.336.898	1.326.432	99,2%
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	100,0%
Provisões	4.296.832	4.293.714	99,9%
Patrimônio Líquido	-55.989.815	-56.136.488	100,3%
Capital social	22.671.800	22.671.800	100,0%
Reserva de Capital	423.399	423.399	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.666.360	3.660.307	99,8%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-82.751.374	-82.891.994	100,2%

DRE - Em R\$	jul-22	ago-22	AH	Acum
Receita Bruta				
(-) Deduções e Abatimentos				
Receita Líquida				
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos				
Resultado Bruto				
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	309.744	-149.791	-48,4%	-691.514
(-) Despesas Administrativas	-59.889	-101.971	170,3%	-778.519
(-) Outras despesas/receitas operacionais	417.396	-1.033	-0,2%	407.166
(-) Despesas Financeiras	-48.563	-47.595	98,0%	-325.728
(+) Receitas Financeiras	800	808	101,0%	5.567
Resultado Operacional	309.744	-149.791	-48,4%	-691.514
(-) Provisão IRPJ/CSLL	3.118	3.118	100,0%	23.722
Resultado do Exercício	312.862	-146.673	-46,9%	-667.793

II.2.1.1. Evolução do Ativo

Em agosto de 2022, os Ativos totalizaram em R\$ 58,8 milhões, sendo as principais contas a de Estoques e do Ativo imobilizado.



- Assim como em julho de 2022, a rubrica de Estoques não apresentou movimentações no mês de agosto de 2022, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração e somou R\$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda.
- Com total de R\$ 13,6 milhões, a rubrica do Imobilizado comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

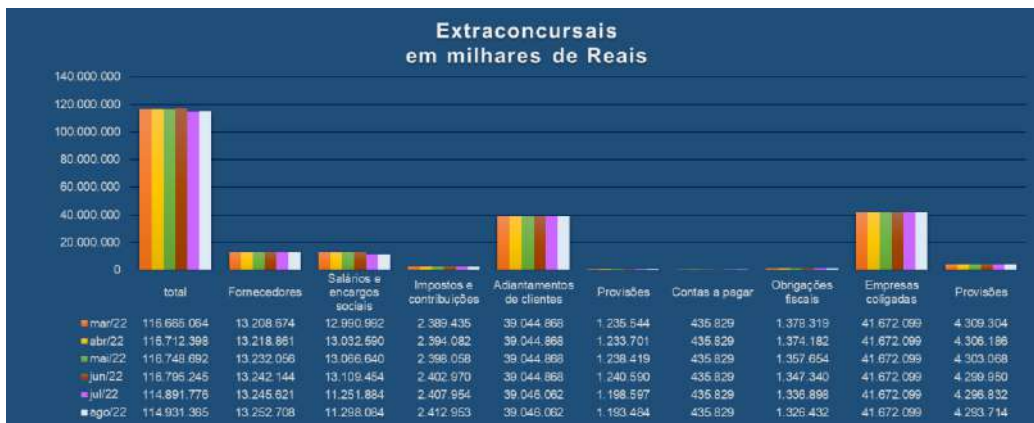
- A rubrica de Clientes, com total de R\$ 4,7 milhões, além dos valores de Duplicatas a Receber, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de Adiantamentos de Clientes e por Empresas Coligadas, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes.
- A Recuperanda apresentou relatório suporte com saldo total condizente com o Balanço e pela análise desse documento, verifica-se que os principais Clientes da Barefame estão as empresas Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

II.2.1.2. Evolução do Endividamento

Em agosto de 2022, a Barefame apresentou endividamento total de R\$ 114,9 milhões, sendo desse total R\$ 52 milhões atinentes a dívidas concursais.



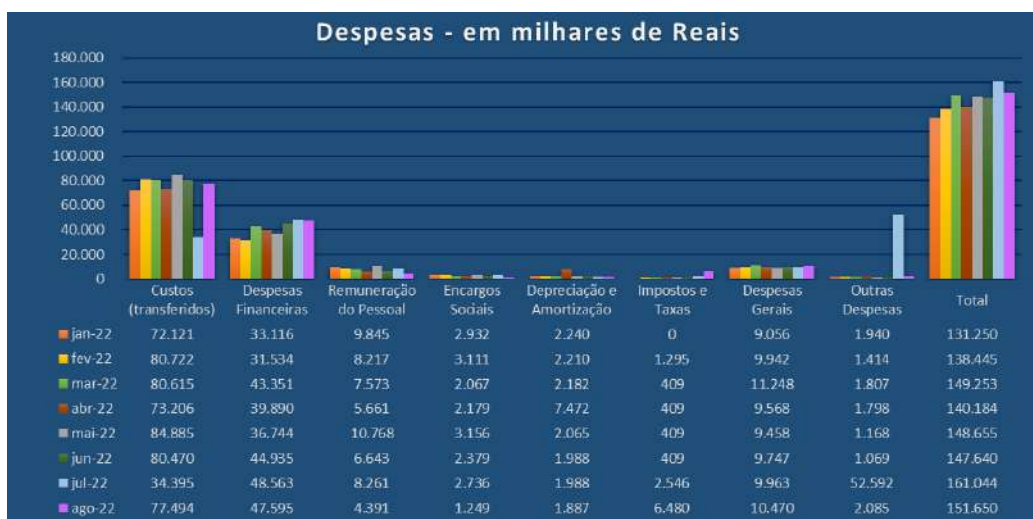
Entre os maiores Passivos da Recuperanda são as contas de Adiantamentos de Clientes e de Empresas Coligadas. Com total de R\$ 41,6 milhões, os valores a pagar a Empresas Coligadas é composto unicamente pelo saldo dos contratos de mútuo com a coligada Bardella.



- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- Os principais fornecedores dessa Recuperanda as empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica Ltda., a Cooperativa de Transportes Autônomos de Sorocaba e a Renner Herrmann S.A.

II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda não apresentou Receitas advindas de suas atividades em todo o exercício de 2022, apenas a apropriação dos custos e despesas, resultando em um Prejuízo de R\$ 667,7 mil. Além dos custos operacionais, outra despesa relevante são as Financeiras que atingiram o total de R\$ 325,7 mil.



II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Pelo Demonstrativo apresentado, os valores disponíveis em Caixa e Equivalentes de Caixa foi suficiente para cobrir as despesas no mês de agosto de 2022.

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: setembro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-97
(1) Caixa Gerado nas Operações	-78.552
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-147.903
Depreciação e Amortização	69.351
(2) Variações nos Ativos e Passivos	78.456
Contas a Receber	0
Estoques	0
Tributos a Recuperar	-11.352
Despesas Antecipadas	931
Outros Créditos	31.516
Fornecedores	8.707
Obrigações Fiscais	-4.682
Obrigações Sociais e Trabalhistas	53.336
Adiantamento de Clientes	0
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-97
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	173
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	77

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

Índices de Liquidez	ago-22
Liquidez Imediata	0,00
Liquidez Seca	0,18
Liquidez Corrente	0,59
Liquidez Geral	0,38
Índices de Estrutura de Capital	
Endividamento	2,05
Composição do Endividamento	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,13
Instrumentos Financeiros - em R\$	
Capital Circulante Líquido	- 27.781.582
Necessidade de Capital de Giro	- 27.781.755
Saldo em Tesouraria	173
Índice de Rentabilidade - em R\$	
EBITDA	- 101.971

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda manteve o total de 52 colaboradores em seu quadro.

Colaboradores	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Ativos	6	6	5	5	6	6	6	5
Férias	0	0	1	1	0	0	0	1
Afastados	46	46	46	46	46	46	46	46
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Total</i>	52	52	52	52	52	52	52	52

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

II.3.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanco Patrimonial - Em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH
ATIVO	57.158.474	58.213.893	100,0%	101,8%
Circulante	39.876.444	40.988.631	70,4%	102,8%
Caixa e equivalentes de caixa	51.524	53.273	0,1%	103,4%
Clientes	6.093.949	6.572.068	11,3%	107,8%
Estoques	10.908.917	10.607.878	18,2%	97,2%
Impostos a recuperar	1.430.024	1.430.145	2,5%	100,0%
Despesas antecipadas	28.386	26.909	0,0%	94,8%
Outros créditos	21.363.643	22.298.359	38,3%	104,4%
Não Circulante	17.282.030	17.225.263	29,6%	99,7%
Outros créditos	4.124.639	4.124.639	7,1%	100,0%
Imobilizado	13.151.795	13.095.100	22,5%	99,6%
Intangível	5.597	5.524	0,0%	98,7%
PASSIVO	57.158.474	58.213.893	100,0%	101,8%
Circulante	66.429.265	67.692.054	116,3%	101,9%
Fornecedores	4.976.818	4.979.559	8,6%	100,1%
Obrigações fiscais	13.547.136	13.957.450	24,0%	103,0%
Salários e encargos sociais	13.737.401	14.166.114	24,3%	103,1%
Provisões	887.317	962.523	1,7%	108,5%
Adiantamentos de clientes	15.614.281	15.614.281	26,8%	100,0%
Contas a pagar	16.925.570	17.271.385	29,7%	102,0%
Lucros a distribuir	740.742	740.742	1,3%	100,0%
Não Circulante	9.266.256	9.252.625	15,9%	99,9%
Fornecedores	2.573.692	2.573.692	4,4%	100,0%
Obrigações fiscais	3.715.894	3.715.894	6,4%	100,0%
Provisões para contingências	1.981.144	1.981.144	3,4%	100,0%
Provisão para IR/CS diferidos	995.527	981.896	1,7%	98,6%
Patrimônio Líquido	- 18.537.047	- 18.730.785	-32,2%	101,0%
Capital social	1.500.000	1.500.000	2,6%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.167.723	4.141.263	7,1%	99,4%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 24.204.770	- 24.372.048	-41,9%	100,7%

DRE - em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH	ACUM
RECEITA BRUTA	1.447.757	1.798.688			11.841.374
(-) Deduções e Abatimentos	-254.204	-282.053			-2.234.245
= RECEITA LÍQUIDA	1.193.554	1.516.635	100,0%	127,1%	9.607.129
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-898.804	-1.444.973	-95,3%	160,8%	-7.422.814
= RESULTADO BRUTO	294.750	71.662	4,7%	24,3%	2.184.315
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-2.119.865	-279.031	-18,4%	13,2%	-4.297.758
(-) Despesas com Vendas	-34.439	-34.313	-2,3%	99,6%	-242.559
(-) Despesas Administrativas	-1.946.270	-105.615	-7,0%	5,4%	-3.023.912
(-+) Outras despesas e receitas operacionais	14.564	6.171	0,4%	42,4%	117.496
(-) Despesas Financeiras	-152.395	-145.212	-9,6%	95,3%	-1.147.451
(+) Receitas Financeiras	53	61	0,0%	115,0%	1.203
(-+) Despesas e receitas não operacionais	-1.380	-125	0,0%	9,1%	-2.535
= RESULTADO OPERACIONAL	-1.825.115	-207.369	-13,7%	11,4%	-2.113.443
(-) Provisão IRPJ/GSLL diferido	13.631	13.631	0,9%	100,0%	-27.700
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	-1.811.484	-193.738	-12,8%	10,7%	-2.141.143

II.3.1.1. Evolução do Ativo

Com total de R\$ 58,2 milhões, os principais Ativos dessa Recuperanda são as contas de Estoques, do Ativo Imobilizado e Outros Créditos.

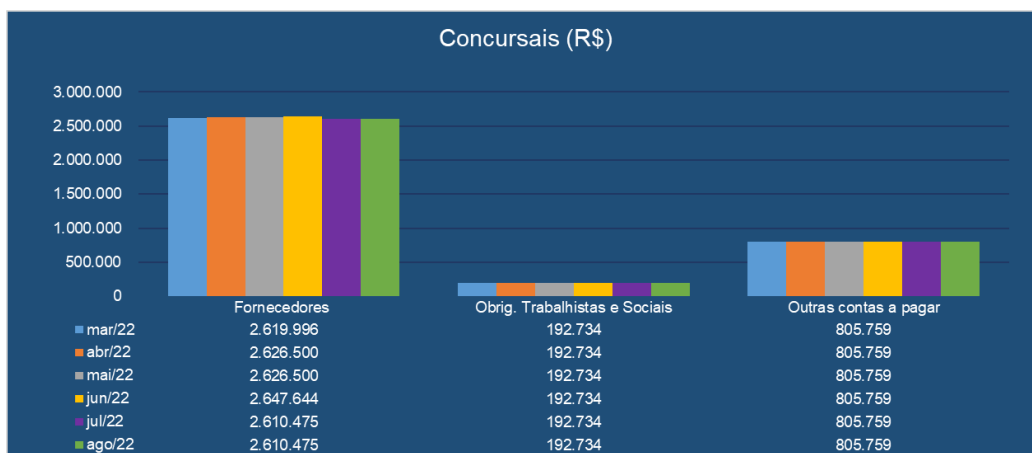


- A conta de Estoques que comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos Acabados apresentou total de R\$ 10,6 milhões.
- O Ativo Imobilizado totalizou em R\$ 13 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de Outros Créditos com total de R\$ 26,4 milhões, comporta os valores das contas de Faturamento Antecipado e Adiantamentos Diversos.

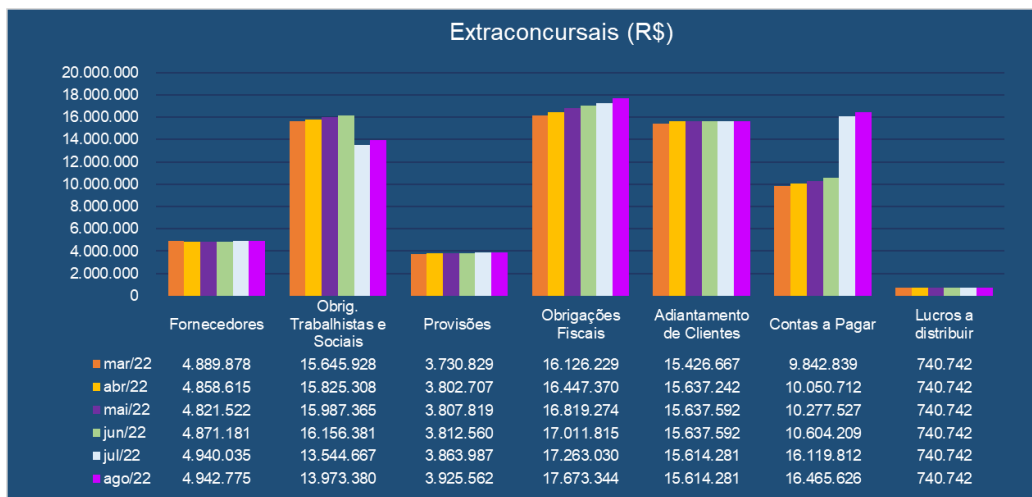
- A rubrica de Clientes com total de R\$ 6,5 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, sendo os principais Clientes dessa Recuperanda as empresas CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

II.3.1.2. Evolução do Endividamento

Em agosto de 2022, o endividamento totalizou em R\$ 76,9 milhões, dos quais R\$ 3,6 milhões ou 4,7% são atinentes a obrigações concursais.



Apresentando um total de R\$ 73,3 milhões em obrigações extraconcursais, os Passivos mais relevantes são as contas de Obrigações Fiscais, de Obrigações Trabalhistas, de Adiantamento de Clientes e Contas a Pagar.

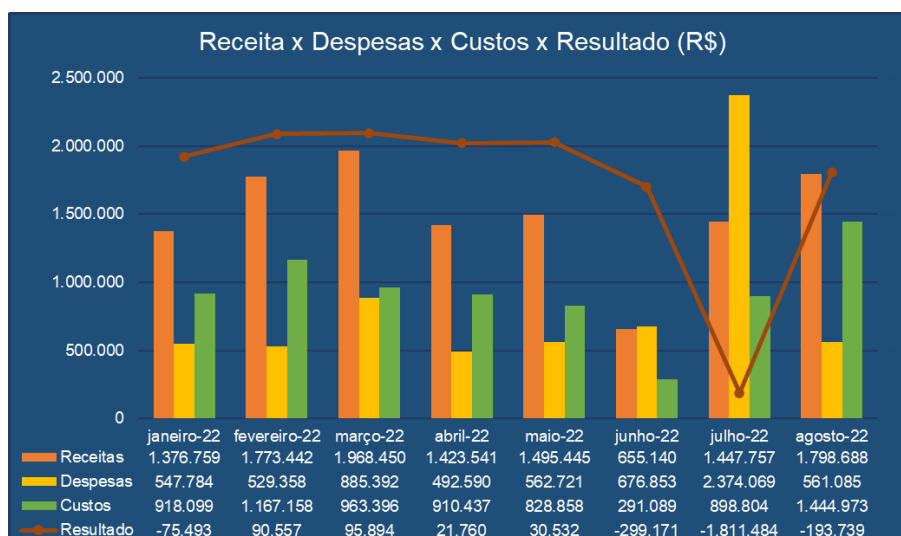


- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.

- Os principais Fornecedores dessa Recuperanda as empresas Vulkan do Brasil Ltda., Heppenstall Technology AG, Siemens Infraestrutura e Indústria Ltda., Bardella S.A. e Centro Manufatureiro do Aço Ltda.

II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado

Apesar da Receita Líquida Acumulada de R\$ 9,6 milhões no exercício de 2022, essa não vem sendo suficiente para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo de R\$ 2,1 milhões.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: julho/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.749
(1) Caixa Gerado nas Operações	- 150.602
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	- 207.369
Depreciação e Amortização	56.768
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
(2) Variações nos Ativos e Passivos	152.350
Contas a Receber	- 478.118
Estoques	301.039
Tributos a Recuperar	- 121
Despesas Antecipadas	1.477
Outros Créditos	- 934.715
Fornecedores	2.741
Obrigações Fiscais	410.314
Obrigações Sociais e Trabalhistas	503.919
Adiantamento de Clientes	-
Outras Contas a Pagar	348.814
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.749
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	51.524
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	53.273

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

De maneira geral, os índices, indicadores e instrumentos estão abaixo do ideal no mês de agosto de 2022.

Índices de Liquidez	ago-22
Liquidez Imediata	0,00
Liquidez Seca	0,45
Liquidez Corrente	0,61
Liquidez Geral	0,59
Índices de Estrutura de Capital	
Endividamento	4,11
Composição do Endividamento	0,88
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,47
Instrumentos Financeiros - em R\$	
Capital Circulante Líquido	- 26.703.423
Necessidade de Capital de Giro	- 26.756.696
Saldo em Tesouraria	53.273
Índice de Rentabilidade - em R\$	
EBITDA	-68.265

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Ativos	91	75	80	75	84	75	83	82
Férias	3	3	9	10	3	11	3	1
Afastados	5	4	3	4	4	4	4	6
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	4	4	1	1	2	2
<i>Total</i>	99	82	96	93	92	91	92	91

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

II.4.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanco Patrimonial - Em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH
ATIVO	671.060.177	671.470.719	100,0%	100,1%
Circulante	233.143.295	233.646.260	34,8%	100,2%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.989	1.163	0,0%	58,5%
Clientes	136.549.976	136.391.097	20,3%	99,9%
Empresas Controladas/Coligadas	13.007.950	13.332.722	2,0%	102,5%
Créditos de Impostos	8.342.168	8.390.803	1,2%	100,6%
Adiantamentos a Fornecedores	24.963.838	25.309.939	3,8%	101,4%
Outros Créditos	2.693.528	2.743.193	0,4%	101,8%
Despesas Antecipadas	1.424.498	1.306.871	0,2%	91,7%
Estoques	46.159.348	46.170.472	6,9%	100,0%
Não Circulante	437.916.882	437.824.460	65,2%	100,0%
Empresas Controladas/Coligadas	111.738.516	111.738.516	16,6%	100,0%
Clientes	10.143.475	10.143.475	1,5%	100,0%
Créditos de Impostos	4.259.578	4.269.578	0,6%	100,2%
Outros Ativos	3.250.412	3.271.752	0,5%	100,7%
Investimentos	270.766.507	270.766.507	40,3%	100,0%
Imobilizado	13.242.628	13.118.865	2,0%	99,1%
Intangível	24.515.767	24.515.767	3,7%	100,0%
PASSIVO	671.060.177	671.470.719	100,0%	100,1%
Circulante	308.104.465	366.661.359	54,6%	119,0%
Fornecedores	25.197.980	25.655.126	3,8%	101,8%
Financiamentos e Empréstimos	-	55.744.976	8,3%	100,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	96.855.591	97.786.521	14,6%	101,0%
Impostos e Contribuições	32.850.144	32.485.935	4,8%	98,9%
Empresas Controladas/Coligadas	6.775.791	6.960.291	1,0%	102,7%
Adiantamento de Clientes	131.554.558	133.148.253	19,8%	101,2%
Provisões	12.927.271	12.949.130	1,9%	100,2%
Demais Contas a Pagar	1.943.132	1.931.127	0,3%	99,4%
Não Circulante	550.994.716	498.427.100	74,2%	90,5%
Fornecedores	66.447.903	66.447.903	9,9%	100,0%
Empréstimos e Financiamentos	219.285.407	166.411.464	24,8%	75,9%
Adiantamentos de Clientes	16.983.813	16.983.813	2,5%	100,0%
Empresas Controladas/Coligadas	141.629.405	141.958.379	21,1%	100,2%
Obrigações Fiscais	21.650.669	21.638.373	3,2%	99,9%
Provisão para Contingências	17.823.528	17.823.528	2,7%	100,0%
Provisão para Perda em Controlada	69.683.126	69.683.126	10,4%	100,0%
Impostos Diferidos	- 2.509.135	- 2.519.485	-0,4%	100,4%
Patrimonio Líquido	- 188.039.004	- 193.617.739	-28,8%	103,0%
Capital social	116.800.000	116.800.000	17,4%	100,0%
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100	0,4%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	154.328.627	154.308.535	23,0%	100,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 462.131.732	- 467.690.374	-69,7%	101,2%

DRE Mensal - Em R\$	jul-22	ago-22	AV	AH	ACUM
RECEITA BRUTA	323.954	32.133			2.119.357
(-) Deduções e Abatimentos	-35.912	-2.973			-224.431
= RECEITA LÍQUIDA	288.042	29.160	100,0%	10,1%	1.894.926
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-1.178.035	-876.226	-46,2%	74,4%	-8.636.438
= RESULTADO BRUTO	-889.993	-847.066	-44,7%	95,2%	-6.741.513
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-200.496	-4.742.029	-250,2%	2365,1%	-22.419.894
(-) Despesas com Vendas	-272.930	-182.471	-9,6%	66,9%	-1.732.631
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-875.425	-750.327	-39,6%	85,7%	-7.539.850
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	0,0%	0,0%	-2.093.555
(+) Outras receitas	1.764.122	-4.049.374	-213,7%	-229,5%	0
(-) Outras despesas operacionais	366.111	1.470.061	77,6%	401,5%	-3.063.265
(-) Despesas Financeiras	-1.202.900	-1.250.432	-66,0%	104,0%	-8.143.326
(+) Receitas Financeiras	20.525	20.513	1,1%	99,9%	152.733
= RESULTADO OPERACIONAL	-1.090.489	-5.589.095	-295,0%	512,5%	-29.161.407
(-) Provisão IRPJ/CSLL	11.876.356	10.351	0,5%	0,1%	11.948.811
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	10.785.867	-5.578.744	-294,4%	-51,7%	-17.212.596

II.4.1.1. Evolução do Ativo

Em agosto de 2022, o total dos Ativos foi de R\$ 671,4 milhões, sendo as rubricas de maior representatividade a de Investimentos, de Clientes e de Empresas Controladas/coligadas.



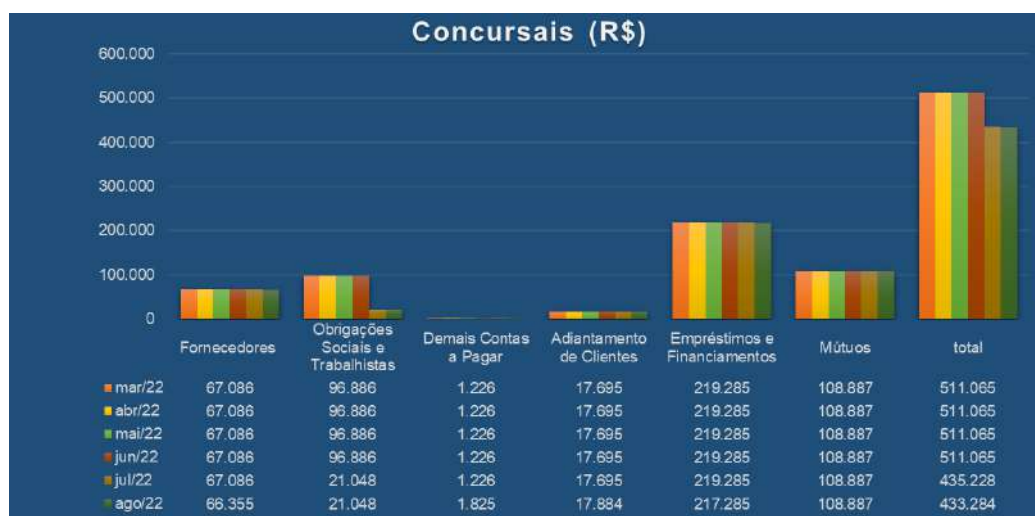
- A rubrica de Investimentos com total de R\$ 270,7 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, assim como em empresas como a IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda e Planihold S.A. Nota-se saldo investido na Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta

realizada em 27/09/2022 às 11:54). Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa de ainda esse valor não ter sido realizado ou baixado.

- A rubrica de Clientes com total de R\$ 136,3 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes dessa Recuperanda são as empresas Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan.
- O Ativo Imobilizado totalizou em R\$ 13,1 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

II.4.1.2. Evolução do Endividamento

Em agosto de 2022, a Bardella S.A. apresentou um endividamento total de R\$ 865 milhões. Após os pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda em julho de 2022 nos meses de julho e agosto de 2022.

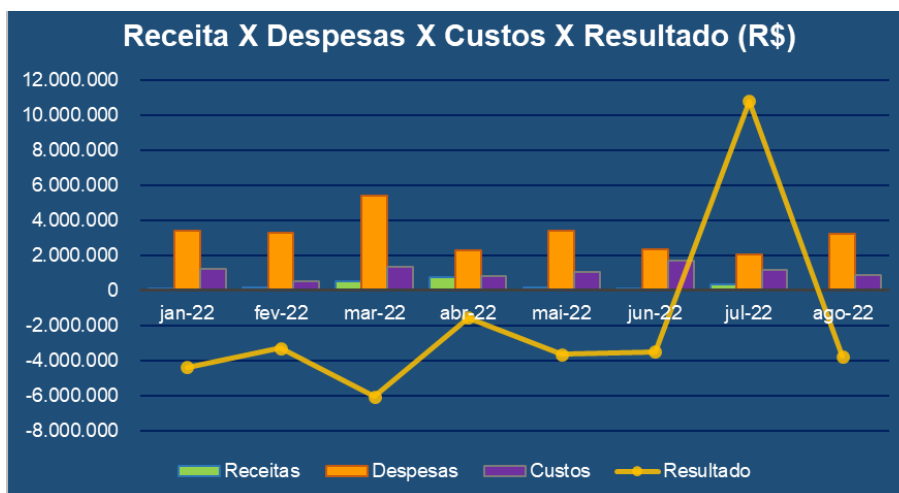


- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- Com total de R\$ 642 milhões, as obrigações extraconcursais apresentaram apenas uma leve variação entre julho e agosto de 2022.



II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado

Apesar da Receita Líquida Acumulada de R\$ 2,1 milhões no exercício de 2022, essa não vem sendo suficiente para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo de R\$ 17,2 milhões.



II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

De acordo com o Demonstrativo apresentado, os valores disponíveis em Caixa e Equivalentes de Caixa foram suficientes para cobrir os pagamentos das despesas operacionais.

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: agosto/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-114
(1) Caixa Gerado nas Operações	-6.602.062
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-7.063.704
Depreciação e Amortização	136.835
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0
Juros sobre mútuos despesa	324.806
(2) Variações nos Ativos e Passivos	6.601.948
Contas a Receber	1.685.176
Estoques	1.264.286
Tributos a Recuperar	-170.112
Despesas Antecipadas	94.618
Outros Créditos	-1.173.898
Fornecedores	442.898
Obrigações Fiscais	506.869
Obrigações Sociais e Trabalhistas	744.844
Adiantamento de Clientes	3.046.380
Outras Contas a Pagar	160.889
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-114
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.163
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.049

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

Índices de Liquidez	ago-22
Liquidez Imediata	0,00
Liquidez Seca	0,51
Liquidez Corrente	0,64
Liquidez Geral	0,73
Índices de Estrutura de Capital	ago-22
Endividamento	4,47
Composição do Endividamento	0,42
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,05
Instrumentos Financeiros - em R\$	ago-22
Capital Circulante Líquido	- 133.015.100
Necessidade de Capital de Giro	- 83.643.718
Saldo em Tesouraria	6.373.594
Índice de Rentabilidade - em R\$	ago-22
EBITDA	- 2.816.434

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores. Verifica-se que não foram enviados os documentos da filial da Bardella S.A. registrada sob CNPJ nº 60.851.615/0004-04.

Bardella S.A.	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Ativos	85	90	83	79	84	92	85	80
Férias	17	14	20	23	19	12	19	22
Afastados	33	32	32	32	32	33	33	34
Admitidos	0	1	0	0	2	1	0	0
Demitidos	5	0	1	1	0	0	0	1
Total	140	137	136	135	137	138	137	137

Glossário¹:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um “quadro de avaliação” para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- **Índice de liquidez Imediata:** mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Seca:** mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldar suas obrigações vencíveis em igual período.
- **Índice de Liquidez Geral:** mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

¹ Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josediton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização do Patrimônio Líquido:** apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- **Prazo médio de renovação de estoque:** representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- **Prazo médio de pagamento de compras:** significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- **Prazo médio de recebimento de vendas:** conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- **EBITDA:** é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- **Margem Operacional:** A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- **Capital Circulante Líquido (CCL):** o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada”. Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- **Necessidade de Capital de Giro (NCG):** O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é “importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- **Saldo em Tesouraria (ST):** O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

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

CLASSES III	
Início do Pagamento	24 meses contados a partir da homologação
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R\$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	24 meses contados a partir da homologação
Fim	6 anos
Deságio	65%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

CLASSES IV	
Início do Pagamento	24 meses contados a partir da homologação
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R\$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Para a Classe I, foi pago o total de R\$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores.

As Classes II, III e IV aguardam o período de carência que dar-se-á em maio de 2023.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até jul/22 D	Pagamento até jul/22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer G = C - D
I	102.038.832,72	20.572.066,98	81.466.765,74	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	-
II	214.250.728,34	167.115.568,11	47.135.160,23				47.135.160,23
III	254.960.288,69	191.220.216,52	63.740.072,17				63.740.072,17
IV	7.204.023,10	5.403.017,33	1.801.005,78				1.801.005,78
TOTAL	578.453.872,85	384.310.868,93	194.143.003,92	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	112.676.238,18

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 31.08.22

Local: Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sitio Santa Ana – Araras – SP

Responsável: Sr. Cláudio Bardella

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Duraferro Indústria e Comércio Ltda

- A visita foi conduzida pelo Sr. André W. Surreição, da Área de Recursos Humanos.

Área Externa



Entrada / Portaria Social



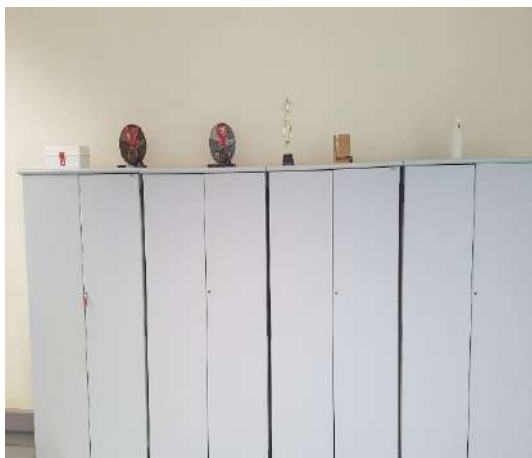


Engenharia



Área Administrativa





Área de Cópias



Controlador de Ponto



Copa



Área de Atendimento aos Clientes







Controle da Qualidade / Metrologia





Área de Produção / Maquinários / Peças





















Pintura / Jateamento





Expedição

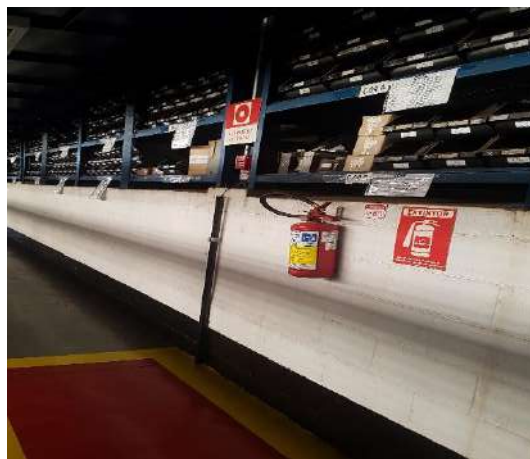


Refeitório / Área de Descanço



Controle / Almojarifado







Portaria - Entrada / Saída de Caminhões



Estacionamento



Pátio / Resíduos / Reciclagem









Preposto: Pedro Roberto da Silva



Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

1. Reiteramos o pedido de esclarecimentos feito no relatório anterior sobre os valores investidos na empresa Energo Agro Industrial Ltda., pois ela teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54).
2. Apresentar os seguintes documentos da filial da Bardella S.A. registrada sob CNPJ nº 60.851.615/0004-04:
 - Relatório Sintético da Folha de Pagamento (Discriminação de verbas pagas e de descontos), com indicação do número de funcionários ativos, afastados, demitidos, admitidos, além das respectivas incidências de FGTS, INSS etc.;
 - Provisionamento mensal de férias e 13º salário, com indicação do número de funcionários em gozo de férias e valores pagos;
 - Relação de Trabalhadores constantes no arquivo GEFIP/SEFIP - Guia de Recolhimento do FGTS e comprovantes de recolhimento;
 - Guia da Previdência Social – GPS e comprovantes de recolhimento;
 - Protocolo de Envio de Arquivos Conectividade Social;
 - DARF (PIS, COFINS, CSSL, IRPJ, IRPF etc.), e respectivos comprovantes de recolhimento;
 - Guias de ICMS e comprovantes de recolhimento;
 - Documento de Arrecadação de ISS (se aplicável) e comprovante de recolhimento;
 - Alteração Contratual (quando houver);

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	