

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

O documento foi entregue para CVM e B3



BRASIL
BOLSA
BALCÃO



Tipo de Documento:

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

Tipo de Apresentação:

Apresentação

Data de apresentação ao juízo:

31/07/2020

Data da Entrega:

15/12/2020 16:16:19

Versão:

1

Protocolo: 001520IPE310720200104418009-95

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 9ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE GUARULHOS/SP****Recuperação Judicial****Processo nº 1026974-06.2019.8.26.0224**

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 **abril de 2020.**

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA.....	4
II.1.	BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA)	4
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	4
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	14
C.	FUNCIONÁRIOS.....	18
D.	IMPOSTOS	19
II.2.	BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME)	19
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	19
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	26
C.	FUNCIONÁRIOS.....	28
D.	IMPOSTOS	29
II.3.	BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS)	29
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	29
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	34
C.	FUNCIONÁRIOS.....	37
D.	IMPOSTOS	37
II.4.	DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO)	38
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	38
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	44
C.	FUNCIONÁRIOS.....	47
D.	IMPOSTOS	47
III.	PENDÊNCIAS	48
IV.	CONCLUSÃO	50
V.	ENCERRAMENTO	51

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 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, aos 26 de julho de 2019, ao pedido de Recuperação Judicial, que foi deferido no dia 07 agosto seguinte.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

4. 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.

5. 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)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários e **(D)** Impostos.

6. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos meses de março de 2020, já apresentado no relatório anterior, a abril de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

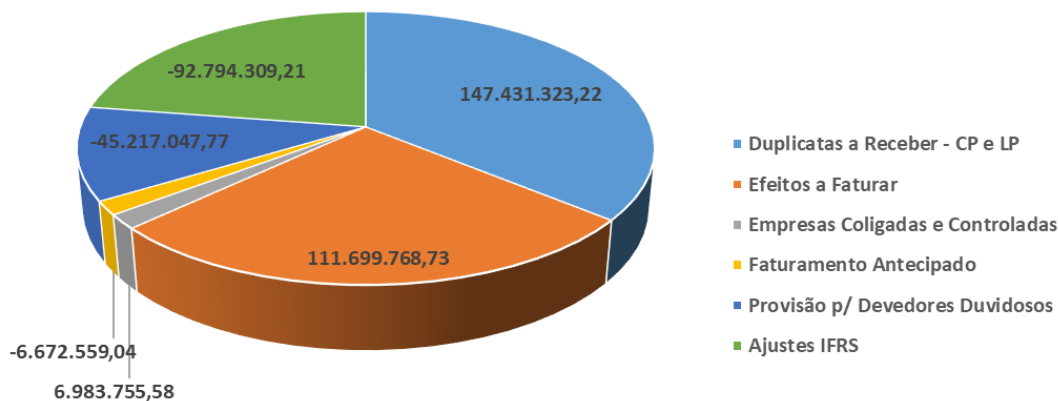
7. Para o período analisado, abril de 2020, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BARDELLA**, foram:

- **Propriedade para Investimento** teve sua valorização embasada em laudo de avaliação a valor justo no exercício de 2016, mantendo desde então o saldo de R\$ 202.199.000 (duzentos e dois milhões, cento e noventa e nove mil reais).

- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram pequena redução em abril de 2020, decorrente do reconhecimento mensal da depreciação. Nota-se que foram contabilizados vários estornos, indicando acertos no saldo da referida rubrica, montando em abril de 2020, saldo líquido de R\$ 148.177.000 (cento e quarenta e oito milhões, cento e setenta e sete mil reais). Ademais:
 - A alínea instalações, finda-se com saldo negativo, ou seja, foram contabilizadas mais depreciações, do que seu valor de origem.
 - Foram disponibilizados os livros razão da conta de depreciação, contudo, é necessário que seja apresentado o relatório analítico dos bens do ativo imobilizado, para a validação do saldo apresentado na contabilidade.
- Os **Investimentos** indicam a participação desta controladora em empresas controladas, além investimento no capital da empresa “Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A”, em montante próximo a R\$ 5.000.000 (cinco milhões de reais), mantendo o saldo de Investimentos em R\$ 129.103.000 (cento e vinte e nove milhões, cento e três mil reais) até abril de 2020, dos quais, 70% refere-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
- A rubrica **Adiantamento a Fornecedores**, apresentou aumento no período analisado, na importância de R\$ 1.465.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), perfazendo em abril de 2020, montante de R\$ 121.939.000 (cento e vinte e um milhões, novecentos e trinta e nove mil reais), representando 15% do **Ativo Total**, sendo 89% do saldo, relativos a “adiantamento a fornecedores nacionais”, e o restante referente a “adiantamento a fornecedores estrangeiros”.
- As **Contas a Receber** em curto prazo apresentaram redução de R\$ 5.402.000 (cinco milhões, quatrocentos e dois mil reais) em abril de 2020, reflexo da queda do faturamento no mesmo período, totalizando o saldo de R\$ 84.033.000 (oitenta e quatro milhões e trinta e três mil reais), além de manter no longo prazo, o saldo

de R\$ 37.398.000 (trinta e sete milhões, trezentos e noventa e oito mil reais), perfazendo a quantia conjunta de R\$ 121.430.000 (cento e vinte e um milhões, quatrocentos e trinta mil reais), estando composto da seguinte maneira:

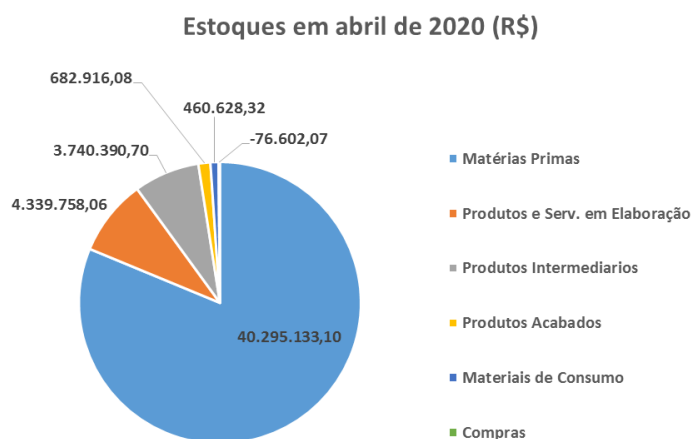
Composição dos Clientes a Receber em abril/2020 (R\$)



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R\$ 143.572.857 (cento e quarenta e três milhões, quinhentos e setenta e dois mil, oitocentos e cinquenta e sete reais), enquanto na contabilidade, constou na alínea duplicatas a receber no curto prazo, saldo de R\$ 147.431.323 (cento e quarenta e sete milhões, quatrocentos e trinta e um mil, trezentos e vinte e três reais), apresentando divergência de R\$ 3.858.465 (três milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais), a maior na contabilidade.
 - Foi disponibilizado a composição da divergência, conforme abaixo:

COMPOSIÇÃO DE DIFERENÇA - 112101 - 04-2020					
COD_CLI	Cliente	razao	modulo	diferença	
01027335000166	Wobben Windpower Ind. Com. Ltd	R\$ 153.673,92	R\$ 154.851,57	-R\$ 1.177,65	
15102288008248	Construtora Norberto Odebrecht	R\$ 3.953.926,79	R\$ 3.953.926,8	-R\$ 0,01	
48496566000182	Lirafer Com.de Produtos Sideru	R\$ 50.749,57	R\$ 8.977,25	R\$ 41.772,32	
60499605000281	SIFCO S/A	-R\$ 0,01	R\$ -	-R\$ 0,01	
42540211000248	Eletrabras Termonuclear S/A El	R\$ 6.253.247,31	R\$ 6.253.208,61	R\$ 38,70	
0000000000		R\$ 3.817.832,54	R\$ -	R\$ 3.817.832,54	
	TOTAL	R\$ 147.431.323,22	R\$ 143.572.857,33	R\$ 3.858.465,89	

- Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizam R\$ 91.902 (noventa e um mil, novecentos e dois reais) no relatório de contas a receber, sendo necessário a conciliação da conta.
- Os **Estoques** apresentaram aumento de R\$ 582.000 (quinhentos e oitenta e dois mil reais) em abril de 2020, relativos a “produtos em elaboração”, detendo estocado o total de R\$ 49.442.000 (quarenta e nove milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil reais), relativos a “matéria prima”, “produtos em elaboração”, “produtos intermediários”, “produtos acabados”, “material de consumo” e “compras”, este com saldo negativo.
 - Foram disponibilizados os relatórios dos Estoques, totalizando R\$ 49.518.826 (quarenta e nove milhões, quinhentos e dezoito mil, oitocentos e vinte e seis reais), divergente em R\$ 76.000 (setenta e seis mil reais), a menor na contabilidade, sendo necessário a conciliação das contas contábeis.



8. Nos valores a receber de **Partes Relacionadas**, nota-se aumento de R\$ 136.000 (cento e trinta e seis mil reais), referente a transações com a **BAREFAME**, detentora de 94% do saldo da rubrica, que monta R\$ 44.004.000 (quarenta e quatro milhões e quatro mil reais) em abril de 2020.

9. No período analisado, os **Tributos a recuperar**, no curto prazo, apresentou aumento de R\$ 1.041.000 (um milhão e quarenta e um mil reais), decorrente principalmente de “IPI”, perfazendo saldo em abril de 2020, de R\$ 5.014.000 (cinco milhões e catorze mil reais), sendo composto em maior parte por “ICMS” e “IPI”. No longo prazo, não apresentou variação significativa, montando em abril de 2020, R\$ 4.149.000 (quatro milhões, cento e quarenta e nove mil reais), sendo composto principalmente por “PIS créd. Processo”.

10. Os **Disponíveis** da empresa controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentaram redução de R\$ 2.160.000 (dois milhões, cento e sessenta mil reais), relativos a movimentação no Banco Itaú, decorrente de pagamento a diversos fornecedores, encerrando abril de 2020 com saldo na importância de R\$ 234.000 (duzentos e trinta e quatro mil reais), relativos aos saldos bancários junto ao Banco Itaú e a Caixa Econômica Federal, conforme listado abaixo:

Em R\$

Bancos	Contabil	Extrato	Diferença
Banco do Brasil	-	-	-
Caixa Econômica Federal	6.202	6.202	-
Banco Safra	- 0	N/D	N/D
Banco Itaú	227.662	227.662	1
Total	233.864	233.863	1

N/D - não disponibilizado

Em R\$ milhares		
Balço Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Ativo	840.452	835.532
Circulante	271.129	266.532
Disponível	2.394	234
Contas a Receber	89.435	84.033
Estoques	48.861	49.442
Tributos a Recuperar	3.973	5.014
Adiantamento a Fornecedores	120.474	121.939
Despesas antecipadas	2.401	2.294
Outros Creditos	3.592	3.577
Não Circulante	569.323	569.000
Partes Relacionadas	43.867	44.004
Contas a Receber	37.398	37.398
Titulos e valores mobiliarios	99	99
Tributos a recuperar	4.146	4.149
Outros creditos	3.838	3.871
Investimentos	129.103	129.103
Propriedade p/ Investimento	202.199	202.199
Imobilizado/Intangível	148.672	148.177
<i>Bens em uso</i>	<i>327.519</i>	<i>327.519</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 178.847</i>	<i>- 179.342</i>

11. Nota-se que em abril de 2020 o total das dívidas vencidas e a vencer, montaram a importância de R\$ 876.336.000 (oitocentos e setenta e seis milhões, trezentos e trinta e seis mil reais), apresentando redução de R\$ 1.439.000 (um milhão, quatrocentos e trinta e nove mil reais), em relação ao mês anterior, sendo as rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, perfazem conjuntamente o saldo de R\$ 238.277.000 (duzentos e trinta e oito milhões, duzentos e setenta e sete mil reais), em abril de 2020, representando 27% da dívida total. As dívidas segregadas ao longo prazo não apresentaram variação no período em análise, mantendo o saldo de R\$ 146.289.000 (cento e quarenta e seis milhões, duzentos e oitenta e nove mil reais), no entanto em curto prazo houve aumento de R\$ 1.225.000 (um milhão, duzentos e vinte e cinco mil reais), relativos ao “Finame”, atingindo saldo de R\$ 91.988.000 (noventa e um milhões, novecentos e oitenta e oito mil reais), em abril de 2020.

- Foram disponibilizados o relatório de composição dos Financiamentos, condizente com o saldo contábil apresentado.
- Os **Fornecedores** com vencimento em curto prazo, apresentaram aumento de R\$ 851.000 (oitocentos e cinquenta e um mil reais), em abril de 2020, montando saldo devedor de R\$ 101.311.000 (cento e um milhões, trezentos e onze mil reais), em obrigações vencidas e vincendas, além de outros R\$ 5.015.000 (cinco milhões e quinze mil reais) mantidos em longo prazo.
 - Foi disponibilizado relatório de fornecedores nacionais com saldo de R\$ 102.638.866 (cento e dois milhões, seiscentos e trinta e oito mil, oitocentos e sessenta e seis reais), e na contabilidade, na alínea “Fornecedores Nacionais”, constou saldo a pagar de R\$ 102.677.419 (cento e dois milhões, seiscentos e setenta e sete mil, quatrocentos e dezenove reais), divergente em R\$ 38.553 (trinta e oito mil, quinhentos e cinquenta e três reais), a maior na contabilidade.
 - Foi disponibilizado a composição da divergência, conforme abaixo:

COMPOSIÇÃO DE DIFERENÇA - 211101 - 04-2020				
COD_CLI	Cliente	razao	modulo	diferença
0000011678	MULTIPORTOS TRANSPORTES E SERVICOS LTDA.	R\$ -	R\$ 2.743,94	-R\$ 2.743,94
0000016547	TSL TECNOLOGIA EM SISTEMAS DE LEGISLACAO	-R\$ 99.821,36	-R\$ 115.409,33	R\$ 15.587,97
0000101439	VARA DO TRABALHO	-R\$ 1.914.211,46	-R\$ 1.924.211,46	R\$ 10.000,00
0000101579	TRANSPORTADORA CRUZ DE MALTA LTDA.	-R\$ 722.893,70	-R\$ 689.822,75	-R\$ 33.070,95
0000104821	AIR LIQUIDE BRASIL LTDA.	-R\$ 710.514,57	-R\$ 719.390,78	R\$ 8.876,21
0000105109	FGTS - RESCISORIO	-R\$ 113.682,42	-R\$ 134.469,34	R\$ 20.786,92
0000108247	DEICMAR S/A	-R\$ 58.331,62	-R\$ 55.465,74	-R\$ 2.865,88
0000118198	SENNA MAQUINAS	R\$ 8.050,35		R\$ 8.050,35
0000118245	UNION SERVICOS	-R\$ 2.574,00		-R\$ 2.574,00
0000000000		-R\$ 60.600,09		-R\$ 60.600,09
	TOTAL	-102.677.419,91	-R\$ 102.638.866,50	-R\$ 38.553,41

- Nota-se no relatório de contas a pagar, alguns saldos com valores negativos totalizando R\$ 3.331 (três mil, trezentos e trinta e um reais), sendo necessário a conciliação da conta.
- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** de curto prazo cresceram em R\$ 1.236.000 (um milhão, duzentos e trinta e seis mil reais) no período analisado,

decorrente de acertos principalmente na alínea “INSS”, cuja movimentação de entradas e saídas, foi de R\$ 28.000.000 (vinte e oito milhões), totalizando saldo devedor de R\$ 120.186.000 (cento e vinte milhões, cento e oitenta e seis mil reais), em abril de 2020, dos quais, 34% refere-se a “salários e ordenados-quitação”, enquanto no longo prazo não houve variação, mantendo o saldo de R\$ 6.162.000 (seis milhões, cento e sessenta e dois mil reais), sem detalhamento da composição. Conjuntamente em curto e longo prazo, tais obrigações somam R\$ 126.347.000 (cento e vinte e seis milhões, trezentos e quarenta e sete mil reais), ao final do primeiro quadrimestre de 2020.

- A dívida de **Mútuos com Partes Relacionadas**, relativas ao recebimento de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, acresceu em R\$ 339.000 (trezentos e trinta e nove mil reais) no período analisado, sendo em maior parte referente ao recebimento de recursos de “Claudio Bardella” e “IMMA Ind. Met. Mec. Ltda.”, totalizando R\$ 116.881.000 (cento e dezesseis milhões, oitocentos e oitenta e um mil reais) em abril de 2020, sendo composto principalmente por “Claudio Bardella” e “IMMA Ind. Met. Mec. Ltda”.
- As **Obrigações Fiscais**:
 - Em curto prazo, apresentaram aumento de R\$ 1.065.000 (um milhão e sessenta e cinco mil reais), relativos em maior parte a “IPI”, seguido de “IRRF sobre salários”, perfazendo saldo a pagar de R\$ 23.808.000 (vinte e três milhões, oitocentos e oito mil reais), em abril de 2020, dos quais, 47% referente a “IRRF sobre salários”.
 - No longo prazo, em contrapartida, houve redução de R\$ 291.000 (duzentos e noventa e um mil reais), relativos ao “parcelamento de INSS”, montando o saldo devedor de R\$ 23.295.000 (vinte e três milhões, duzentos e noventa e cinco mil reais), em abril de 2020, sendo a maior parte relativo a “INSS parcelamento”.
 - Ressalta-se ainda, a existência da rubrica de **IR/CS** a longo prazo, que em abril, apresentou redução de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais)

perfazendo o saldo de R\$ 63.219.000 (sessenta e três milhões, duzentos e dezenove mil reais).

12. A rubrica de **Adiantamentos de Clientes**, segregada em contas de curto e longo prazo, apresentou redução de R\$ 5.861.000 (cinco milhões, oitocentos e sessenta e um mil reais), no curto prazo em abril de 2020, totalizando conjuntamente a importância de R\$ 76.570.000 (setenta e seis milhões, quinhentos e setenta mil reais), distribuídos conforme abaixo:

Adiantamento de Clientes	abr/20
<i>Adiantamentos De Clientes - CP</i>	- 169.174.403
<i>(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP</i>	14.053.253
<i>Adto.clientes efeit ft aj IFRS- CP</i>	92.794.309
<i>Clientes Credores - CP</i>	- 189.536
<i>Adiantamentos De Clientes - LP</i>	- 14.053.253
Total	- 76.569.630

13. Sem apresentar variação no período analisado, a rubrica **Provisão para Demandas Judiciais**, manteve em abril de 2020, o saldo de R\$ 19.540.000 (dezenove milhões, quinhentos e quarenta mil reais), sendo 75% relativo à “provisão de ações trabalhistas”, 18% “provisão de ações trib. Federal” e 7% “provisão de ações judiciais cíveis”.

14. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, refere-se às recuperandas **BAREFAME** e **DURAFERRO**, não apresentando variação no mês analisado, manteve saldo de R\$ 60.824.000 (sessenta milhões, oitocentos e vinte e quatro mil reais) em abril de 2020.

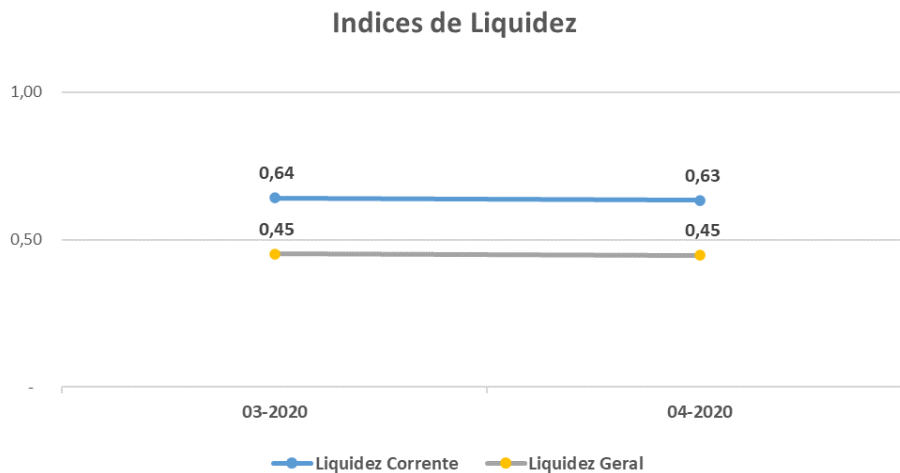
15. A **BARDELLA** apresentou redução no saldo do **Patrimônio Líquido**, que se encontra descoberto, reflexo do reconhecimento do **Prejuízo mensal** auferido, tendo em abril de 2020, o saldo negativo de R\$ 40.804.000 (quarenta milhões, oitocentos e quatro mil reais).

Em R\$ milhares		
Balço Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Passivo	840.452	835.532
Circulante	422.491	421.059
Emprstimos e Financiamentos	90.763	91.988
Fornecedores	100.460	101.311
Obrigaões fiscais	22.742	23.808
Obrigaões sociais e trabalhistas	118.950	120.186
Adiantamento de clientes	68.378	62.516
Outras contas a pagar	21.198	21.251
Não Circulante	455.285	455.277
Adiantamento de clientes	14.053	14.053
Mtuos com partes relacionadas	116.542	116.881
Emprstimos e financiamentos	146.289	146.289
Fornecedores	5.015	5.015
Obrigaões sociais e trabalhistas	6.162	6.162
Provisão para demadas judicias	19.540	19.540
Provisão para perda de investimentos	60.824	60.824
IR/CS	63.274	63.219
Obrigaões Fiscais	23.586	23.295
Patrimonio Liquido	- 37.323	- 40.804
Capital Social	116.800	116.800
Reserva de Capital	2.964	2.964
Ajustes de Avaliaão patrimonial	175.567	175.459
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 319.574	- 319.467
Lucro/Prejuizo do Perodo	- 13.080	- 16.560

16. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, sem variação significativa no período analisado, no entanto, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período. No período analisado, apresentou pequena redução, com capacidade de liquidez de R\$ 0,63 (sessenta e três centavos de real) para honrar cada real devido do mesmo período.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus direitos, sem variação

no mês analisado, manteve capacidade de quitação de apenas R\$ 0,45 (quarenta e cinco centavos de real) para cada real devido.



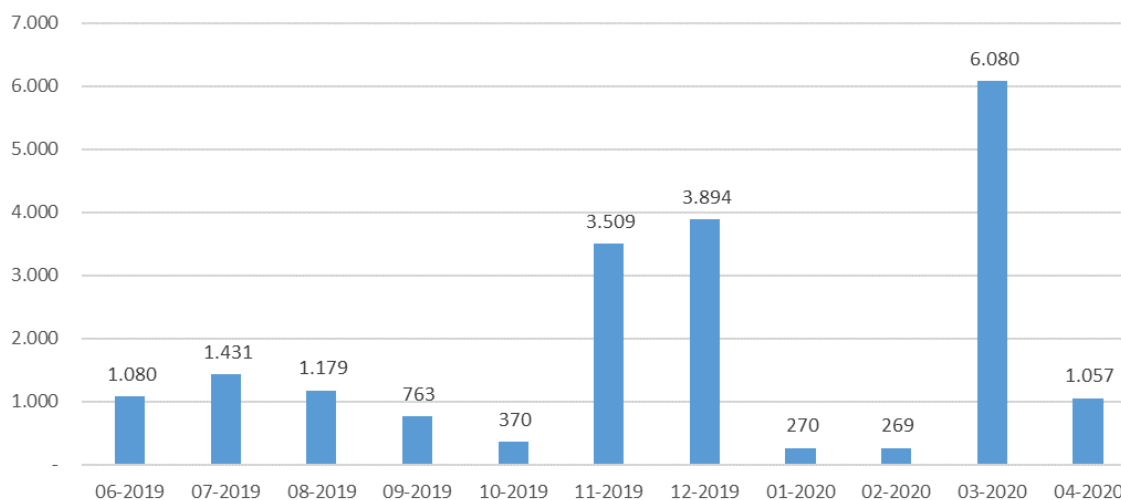
17. No período analisado, o **Endividamento** apresentou tendência crescente, tendo aumentado 1%, atingindo em abril de 2020, margem de 105%, ou seja, as dívidas superaram os bens e direitos em 5%.

Indicadores	03-2020	04-2020
Endividamento	104%	105%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

18. Em análise ao **Faturamento**, nota-se significativa redução no mês analisado, em relação ao mês anterior - que deteve pico de faturamento, relativos a “Exportação Energia – LP” - apresentando receita bruta de R\$ 1.057.000 (um milhão e cinquenta e sete mil reais), somando acumuladamente, de janeiro a abril de 2020, receita na importância R\$ 7.676.000 (sete milhões, seiscentos e setenta e seis mil reais), apresentando a seguinte flutuação nos últimos meses:

Faturamento mensal - R\$ milhares



- Conforme histórico do faturamento da empresa, nota-se variações ao longo dos meses, indicando períodos sazonais ao final de cada exercício.

19. Após as deduções dos “impostos incidentes”, apresentou **Receita Líquida** no montante de R\$ 7.128.000 (sete milhões, cento e vinte e oito mil reais), acumuladas no primeiro quadrimestre de 2020.

20. O maior gasto operacional mantido pela empresa, dá-se ao **Custo** produtivo, que acumuladamente no exercício corrente, até abril, monta R\$ 6.391.000 (seis milhões, trezentos e noventa e um mil reais), absorvendo 90% da receita líquida auferida, restando pouca margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras.

- Os principais **custos** referem-se a gastos com: “Material Mão de Obra 3”, representando 61% do saldo, seguido de “Remuneração do Pessoal”, e o restante encontra-se distribuídos em: “Encargos Sociais”, “Depreciação”, “Impostos e Taxas” e “Despesas Gerais”.

21. As **Despesas Gerais e Administrativas**, apresentaram, acumuladamente de janeiro a abril de 2020, o montante de R\$ 4.522.000 (quatro milhões, quinhentos e vinte e dois mil reais), sendo constituído de forma linear.

- As principais **despesas administrativas**, referem-se a “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”.

22. A rubrica de **Outras Despesas** apresentou acumuladamente, no período de janeiro a abril de 2020, gastos de R\$ 5.064.000 (cinco milhões e sessenta e quatro mil reais), sendo composto principalmente a:

- “provisões operacionais” de R\$ 8.134.401 (oito milhões, cento e trinta e quatro mil, quatrocentos e um reais), relativos a multas compensatórias e provisão para devedores duvidosos; e
- “custo de ociosidade fabricação” de R\$ 3.047.099 (três milhões, quarenta e sete mil e noventa e nove reais).
- receita com “multas”, tendo saldo positivo de R\$ 6.080.075 (seis milhões, oitenta mil e setenta e cinco reais positivo), indicando provável estorno, em períodos anteriores;
- Ainda existem receita de R\$ 71.000 (setenta e um mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos à receita de “aluguéis de empresas coligadas/controladas” e “receita da venda do veículo”.
 - Cabe lembrar que, conforme documentação disponibilizada, a venda do veículo, foi arrematada a data anterior ao ajuizamento da recuperação judicial, e contabilizada somente agora.

23. As **Despesas com Vendas** apresentaram gasto de R\$ 816.000 (oitocentos e dezesseis mil reais) no primeiro quadrimestre de 2020, constituídos de forma linear, sendo composto por: “Despesas com Pessoal”, “Despesas

Gerais” (portaria, manutenção etc.), “Depreciação”, “Prestação de Serviço” e “Despesa com seguros”.

24. As **Despesas Financeiras** apresentaram acumuladamente no exercício 2020, até abril, gastos na importância de R\$ 8.154.000 (oito milhões, cento e cinquenta e quatro mil reais), sendo, em maior parte, relativos à apropriação de “juros s/ financiamento”.

25. A rubrica **Receitas Financeiras** montou acumuladamente, entre janeiro e abril de 2020, R\$ 4.537.000 (quatro milhões, quinhentos e trinta e sete mil reais), relativos principalmente a “variação cambial ativa” incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

26. Em abril de 2020, manteve o prejuízo de R\$ 2.855.000 (dois milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil reais) apurado no primeiro trimestre de 2020 relativo ao **Resultado da Equivalência Patrimonial** de suas investidas.

27. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da empresa é deficitária, vez que os Custos consomem em média 90% do da receita líquida, restando pouca margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, apurando no exercício corrente, até abril, **Prejuízo** de R\$ 16.560.000 (dezesseis milhões, quinhentos e sessenta mil reais).

Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	03-2020	04-2020	2020
Receita	6.080	1.057	7.676
<i>(-) Deduções</i>	- 321	- 173	- 548
Receita Líquida	5.759	884	7.128
<i>(-) Custo</i>	- 1.424	- 961	- 6.391
Lucro Bruto	4.335	76	737
Despesas Operacionais	6.651	2.350	13.973
<i>(-) Despesas com vendas</i>	- 210	- 213	- 816
<i>(-) Despesas gerais e adm</i>	- 984	- 924	- 4.522
<i>(-) Honorários e participação da adm</i>	- 179	- 179	- 715
<i>Resultado da equivalencia</i>	- 2.855	-	- 2.855
<i>Outras desp/rec</i>	- 2.424	- 1.034	- 5.064
Resultado Operacional	2.316	2.426	13.236
Resultado Financeiro	80	1.147	3.617
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 2.098	- 1.913	- 8.154
<i>Receita Financeira</i>	2.178	766	4.537
Outras desp/rec não operacional	12	38	71
Resultado antes do IRPJ e CSLL	2.224	3.536	16.782
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	55	55	221
Resultado do Período	2.169	3.481	16.560

C. FUNCIONÁRIOS

28. No período analisado, foram disponibilizados o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS, DARF de IRRF sobre salários, sem os comprovantes de pagamentos e SEFIP.

29. Com base no resumo da folha de pagamento, constata-se que em abril de 2020 houve redução de 6 colaboradores, totalizando quadro com 178 (cento e setenta e oito) funcionários.

Funcionários	02-2020	03-2020	04-2020
<i>Quantidade</i>	179	184	178

Fonte: Resumo da folha

D. IMPOSTOS

30. Foram disponibilizadas as apurações do período, tendo em abril de 2020:

- ICMS com saldo a recolher no mês de R\$ 6.244 (seis mil, duzentos e quarenta e quatro reais), saldo condizente com a movimentação na contabilidade, das quais foram utilizados os créditos acumulados, para o pagamento parcial.
- PIS e COFINS com saldo a recolher no mês de R\$ 0,00 (zero reais), devidamente conciliado com a contabilidade.
- IPI com saldo acumulado a recuperar de R\$ 702.626 (setecentos e dois mil, seiscentos e vinte e seis reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

31. Em abril de 2020, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BAREFAME**, são:

- Os **Estoques** representam 41,2% do ativo total de abril de 2020, sem variação no período em análise, mantem estocado o valor de R\$ 27.768.000 (vinte e sete milhões, setecentos e sessenta e oito mil reais), dos quais, R\$ 22.121.113 (vinte e dois milhões, cento e vinte e um mil, cento e treze reais) referem-se a “produtos em elaboração”.
 - A manutenção do saldo em estoque se faz coerente com a ausência de faturamento no mês de abril de 2020.
 - Foi disponibilizado o relatório do Estoque, totalizando R\$ 3.451.555 (três milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais), condizente com a contabilidade, nas alíneas, matéria-prima, materiais intermediários, materiais de consumo e compras, contudo, não

foram disponibilizados relatórios de suporte da alínea “produtos em elaboração”.

Em R\$

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
<i>Produtos em elaboração</i>	22.121.113	N/D	N/D
<i>Matérias Primas</i>	3.244.143	3.244.143	-
<i>Materiais Intermediários</i>	207.412	207.412	-
<i>Materiais de consumo</i>	2.155.408	2.155.408	-
<i>Compras</i>	39.757	39.757	-
Total	27.767.833	5.646.720	22.121.113

- Os recebíveis de **Cientes** apresentaram redução de R\$ 5.833.000 (cinco milhões, oitocentos e trinta e três mil reais) em abril de 2020, atingindo saldo de R\$ 8.574.000 (oito milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais).
 - Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a receber, condizente com o saldo da contabilidade, na alínea “duplicatas a receber” e “empresas coligadas/controladas”, onde constata-se que:
 - Duplicatas a receber: 56% do saldo de duplicatas a receber, refere-se ao cliente Petroleo Brasileiro S/A – Petr., 11% Energia Sustentavel do Brasil, 9% Vale S/A, 9% WWN Locacoes e Transportes, 7% Transporte Pesados Minas S A e 8% Outros (vários clientes); e
 - Contas receber de coligadas/controladas, 91% refere-se a Bardella S/A, e 9% IMMA Ind. Metal. Mec. Da Amazônia.
- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R\$ 100 (cem mil reais) em abril de 2020, referente unicamente ao reconhecimento da depreciação mensal e estornos/acertos contábeis, atingindo saldo líquido de R\$ 17.863.000 (dezessete milhões, oitocentos e sessenta e três mil reais). Ademais:
 - A alínea veículos, finda-se com saldo negativo, indicando que as depreciações ultrapassaram os valores dos bens patrimoniais, necessitando correção.

- Foram disponibilizados o livro razão da conta de depreciação, contudo, é necessário que seja apresentado o relatório analítico dos bens do ativo imobilizado, para a validação do saldo apresentado na contabilidade.

32. A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação no período analisado, mantendo saldo em curto prazo, no mês de abril de 2020, na importância de R\$ 2.092.000 (dois milhões e noventa e dois mil reais) dos quais, 83% refere-se a créditos com a empresa “Inepar Fem Equipments Montag S/A.”, e no longo prazo, manteve 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”.

33. Os **Investimentos** mantiveram o saldo de R\$ 4.303.250 (quatro milhões, trezentos e três mil, duzentos e cinquenta reais) até abril de 2020, conforme Laudo de avaliação realizado por empresa especializada.

34. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram aumento de R\$ 3.000 (três mil reais), no período analisado, relativos a “antecipações a fornecedores”, sem detalhamento, montando R\$ 2.254.000 (dois milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil reais) em abril de 2020, dos quais, 99,9% refere-se a fornecedores “nacionais” e 0,1% são adiantamentos a fornecedores “estrangeiros”.

- Nota-se valor de -R\$ 1.193.000 (um milhão, cento e noventa e três mil reais negativos) relativos a “Adiantamento Real VR sub júdice”, indo contra a natureza contábil, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

35. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de R\$ 305.000 (trezentos e cinco mil reais), no período analisado, relativos a “PCC” (PIS/COFINS/CSLL) sobre contratação de serviços de terceiros, montando R\$ 968.000 (novecentos e sessenta e oito mil reais) em abril de 2020, dos quais, 34% refere-se a “impostos pagos indevido/maior”.

36. As **Disponibilidades** apresentaram aumento de R\$ 3.000 (três mil reais), atingindo o saldo de R\$ 13.558 (treze mil, quinhentos e cinquenta e oito reais), em abril de 2020, condizente com o extrato bancário.

Em R\$ milhares

Balanco Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Ativo	73.047	67.421
Circulante	47.208	41.682
Disponivel	10	14
Clientes	14.408	8.574
Estoques	27.768	27.768
Impostos a recuperar	662	968
Despesas Antecipadas	18	13
Adiantamento a fornecedores	2.251	2.254
Outros Créditos	2.092	2.092
Não Circulante	25.839	25.738
Outros Créditos	3.572	3.572
Investimentos	4.303	4.303
Imobilizado/Intangivel	17.964	17.863
<i>Bens em Uso</i>	<i>50.251</i>	<i>50.251</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 32.287</i>	<i>- 32.388</i>

37. Em abril de 2020, o total de dívidas constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, atingem o montante de R\$ 122.333.000 (cento e vinte e dois milhões, trezentos e trinta e três mil reais), dos quais, 59% referem-se a dívidas em curto prazo e 41% de longo prazo.

- A maior representatividade da dívida, refere-se aos **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, que, mesmo apresentando redução de R\$ 4.972.000 (quatro milhões, novecentos e setenta e dois mil reais), montou R\$ 42.304.000 (quarenta e dois milhões, trezentos e quatro mil reais) em abril de 2020, correspondendo a 35% do total de obrigações.
 - Tais obrigações decorrem do fornecimento futuro de bens e/ou serviços, com posterior emissão da nota fiscal, tendo em vista o recebimento total e/ou parcial de recursos financeiros.

- A rubrica de **Partes Relacionadas** aponta pequeno aumento em abril de 2020, atingindo o saldo devedor de R\$ 41.430.000 (quarenta e um milhões, quatrocentos e trinta mil reais), composto integralmente pelo mútuo com a **BARDELLA S/A**, representando 33% das dívidas totais do período.
- No período analisado, o endividamento com **Fornecedores** apresentou aumento de R\$ 23.000 (vinte e três mil reais), montando saldo devedor de R\$ 14.474.000 (quatorze milhões, quatrocentos e setenta e quatro mil reais) em abril de 2020, relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 12% do montante devido no período.
 - Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a pagar, condizente com o saldo contábil, da alínea “fornecedores nacionais” e “empresas coligadas controladas”, onde constata-se que:
 - Fornecedores Nacionais: 59% refere-se a IMMA Industria Metalúrgica e mecânica, 4% V C A Transportes e Locação Ltda., 3% Prefeitura Municipal, 2% Cooperativa de Transportes Autônomos, e 32% Outros (diversos fornecedores).
 - Coligadas/Controladas: 99,8% Bardella S/A, e 0,2% IMMA Industria Metalúrgica e mecânica.
- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** decresceram R\$ 196.000 (cento e noventa e seis mil reais) em abril de 2020, relativos principalmente a “FGTS”, “FGTS parcelamento”, e “salários e ordenados”, perfazendo o saldo devedor de R\$ 12.949.000 (doze milhões, novecentos e quarenta e nove mil reais), dos quais, 39% refere-se ao “INSS” e 23% aos “salários a pagar – quitação”, representando 11% das dívidas totais.
- As dívidas relativas e **Impostos a Recolher**:
 - Em curto prazo, apresentaram redução de R\$ 315.000 (trezentos e quinze mil reais), no período em análise, referente a “ISS a recolher BRF” perfazendo o saldo devedor de R\$ 2.087.000 (dois milhões e oitenta e sete

mil reais), em abril de 2020, sendo 39% do saldo referente a “INSS-BRF parcelamento”.

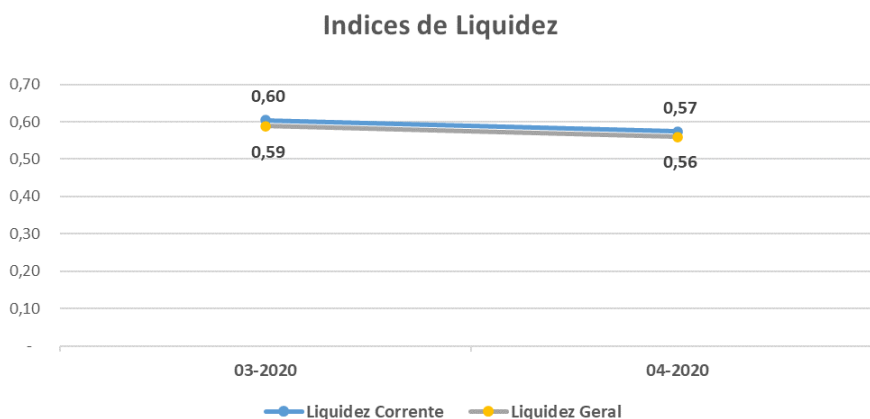
- Nota-se alínea de “ISS a recolher BRF”, com saldo negativo de R\$ 1.395.766 (um milhão, trezentos e noventa e cinco mil, setecentos e sessenta e seis reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.
- No longo prazo, sob a rubrica **Obrigações Fiscais**, não apresentou variação, no período analisado, mantendo saldo em abril de 2020, de R\$ 1.111.000 (um milhão, cento e onze mil reais), relativos em maior parte a parcelamentos FGTS.
- Enquanto a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou redução de R\$ 4.000 (quatro mil reais) no período analisado, montando saldo de R\$ 2.757.000 (dois milhões, setecentos e cinquenta e sete reais), em abril de 2020.

38. A Recuperanda apresentou redução no saldo do **Patrimônio Líquido** durante o período analisado, montando em abril de 2020, -R\$ 54.912.000 (cinquenta e quatro milhões, novecentos e doze mil reais negativos), vez que, auferiu o montante de R\$ 86.100.000 (oitenta e seis milhões e cem mil reais) em **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial até abril de 2020, superando o **Capital Social**, restando o Patrimônio Líquido Descoberto.

Em R\$ milhares		
Balanco Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Passivo	73.047	67.421
Circulante	78.152	72.691
Fornecedores	14.451	14.474
Impostos a Recolher	2.402	2.087
Obrigações Trabalhistas	13.145	12.949
Adiantamento de clientes	47.277	42.304
Outras contas a pagar	440	440
Outras Provisões	437	437
Não Circulante	49.510	49.642
Partes relacionadas	41.294	41.430
Provisão para contingências	4.344	4.344
Obrigações fiscais	1.111	1.111
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.762	2.757
Patrimonio Liquido	- 54.615	- 54.912
Capital Social	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.101	8.093
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 85.302	- 85.293
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 510	- 806

39. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que no período em análise, apresentou redução, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus direitos, apresentando em abril de 2020, capacidade de quitação de R\$ 0,56 (cinquenta e seis centavos de real) para cada R\$ 1 (um real) devido.
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período, apresentou em abril de 2020, liquidez de R\$ 0,57 (cinquenta e sete centavos de real) para cada real devido.



40. Apresentando aumento no período analisado, o **Endividamento**, que mede o representatividade das dívidas constituídas sobre o ativo total, montou dívidas superiores aos ativos em 81% no mês de abril de 2020, detendo tendência crescente.

Indicadores	03-2020	04-2020
Endividamento	175%	181%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

41. Nota-se que no mês de abril de 2020, não houve aferição de **Receitas**, sendo reconhecido faturamento acumulado desde janeiro de 2020 no montante de R\$ 879.000 (oitocentos e setenta e nove mil reais), dado ao registro mensal de R\$ 293.000 (duzentos e noventa e três mil reais), no primeiro trimestre de 2020, relativos à obra Jirau.

42. No período em análise, também não houve o reconhecimento dos impostos sobre a receita (**Deduções**), haja vista, que não houve faturamento, mantendo a **Receita Líquida** acumulada de janeiro a abril de 2020, no montante de R\$ 754.000 (setecentos e cinquenta e quatro mil reais).

43. Assim como as Deduções, não houve reconhecimento de **Custos** em abril de 2020, no entanto, de forma acumulada no primeiro quadrimestre de 2020 foi reconhecido custos na importância de R\$ 335.000 (trezentos e trinta e cinco mil reais), consumindo 44% da Receita Líquida auferida, referindo-se a “serviços de montagem BRF”, restando **Lucro Bruto** de R\$ 419.000 (quatrocentos e dezenove mil reais), para arcar com os demais gastos.

44. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram no exercício de 2020, até abril, gastos de R\$ 595.000 (quinhentos e noventa e cinco mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 62% refere-se à “transferência de custos”, relativos a despesas a ratear.

45. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou no período de janeiro a abril de 2020, gastos no importe de R\$ 42.000 (quarenta e dois mil reais), composto principalmente por:

- “Despesas de Provisões por Multas Compensatórias” de R\$ 814.787 (oitocentos e quatorze mil, setecentos e oitenta e sete reais); e
- Receitas relativas aos estornos de “Multas (Outras)” na importância de R\$ 765.742 (setecentos e sessenta e cinco mil, setecentos e quarenta e dois reais).

46. Outro gasto importante, se deve as **Despesas Financeiras**, totalizando acumuladamente no primeiro quadrimestre de 2020, R\$ 607.000 (seiscentos e sete mil reais), referindo-se principalmente a “juros sobre mútuos”.

47. No período analisado, nota-se realização de **Prejuízo**, tendo déficit acumulado no primeiro quadrimestre de 2020, de R\$ 806.000 (oitocentos e seis mil reais), em virtude do baixo faturamento atrelado a despesas operacionais e financeiras em maior volume.

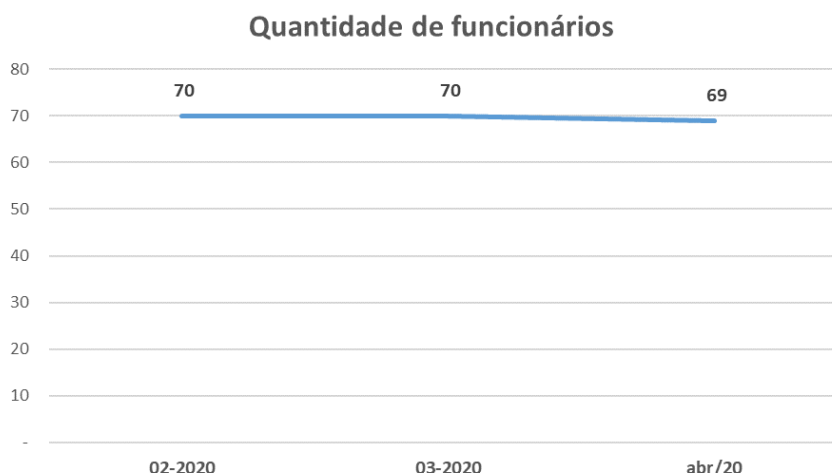
Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	03-2020	04-2020	2020
Receita	293	-	879
<i>(-) Deduções</i>	- 42	-	125
Receita Líquida	251	-	754
<i>(-) Custo</i>	- 109	-	335
Lucro Bruto	142	-	419
Despesas (receitas) Operacionais	- 150	- 163	- 638
<i>(-) Despesas Administrativas e Gerais</i>	- 145	- 157	- 595
<i>Outras (despesas) receitas operacionais</i>	- 5	- 6	- 42
Resultado Operacional	- 7	- 163	- 218
Resultado Financeiro	- 149	- 138	- 606
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 149	- 139	- 607
<i>Receita Financeira</i>	0	0	1
Outras (despesas) receitas não operacionais	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 156	- 301	- 825
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	5	5	18
Resultado do Período	- 151	- 297	- 806

C. FUNCIONÁRIOS

48. Foram disponibilizados, para o período em análise, os relatórios do resumo da folha de pagamento, 13º salários e férias, SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF sobre salários, sem os comprovantes de pagamento.

49. Com base na documentação disponibilizada, constata-se que em abril de 2020 houve demissão de (um) colaborador, encerrando o período analisado, com 69 (sessenta e nove) colaboradores.



D. IMPOSTOS

50. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, constando saldo a recuperar em abril de 2020, de R\$ 930 (novecentos e trinta reais) e de R\$ 4.282 (quatro mil, duzentos e oitenta e dois reais), respectivamente, mesmo saldo demonstrado na contabilidade.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

51. Para o período desta análise de abril de 2020, as rubricas de maior representatividade, quanto aos ativos desta empresa, são:

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** representam 59% do ativo total em abril de 2020, demonstrando aumento de R\$ 76.000 (setenta e seis mil reais) em abril de 2020, atingindo o montante de R\$ 23.748.000 (vinte e três milhões, setecentos e quarenta e oito mil reais), a receber da **BARDELLA**. Foi disponibilizado o relatório de suporte, condizente com o saldo contábil.

- Os **Investimentos** realizados, não apresentaram variação no período em análise, mantendo o saldo de R\$ 10.300.000 (dez milhões, trezentos mil reais) até abril de 2020, sendo composto por:
 - 66% “Propriedade para Investimento”; e
 - 34% em Investimento na Coligada Energo Agro Industrial Ltda.

52. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram pequena redução no período analisado, redução esta não refletida na casa dos milhares, relativo unicamente a depreciação mensal, montando saldo líquido, em abril de 2020, de R\$ 2.594.000 (dois milhões, quinhentos e noventa e quatro mil reais).

53. Houve aumento de R\$ 14.000 (quatorze mil reais) nos recebíveis de **Clientes**, em abril de 2020, atingindo o saldo de R\$ 985.000 (novecentos e oitenta e cinco mil reais), sendo integralmente composto por recebíveis de Coligadas/Controladas.

- Foi apresentado o relatório financeiro de contas a receber, com o mesmo saldo da contabilidade.

54. A rubrica de **Dividendos a Receber** mantém saldo de R\$ 741.000 (setecentos e quarenta e um mil reais) até abril de 2020, relativo a lucros a receber da investida **DURAFERRO**.

55. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de R\$ 24.000 (vinte e quatro mil reais), em abril de 2020, montando R\$ 759.000 (setecentos e cinquenta e nove mil reais), relativos em maior parte a “IRRF sobre receitas financeiras”, das quais, maior parte do saldo refere-se a “IRPJ saldo negativo”.

56. As rubricas de **Outros Créditos** apresentaram pequeno aumento em abril de 2020, onde:

- no curto prazo, não apresentou variação significativa, montando R\$ 157.000 (cento e cinquenta e sete mil reais), sendo 96% do saldo referente a recebíveis da **BAREFAME**.
- no longo prazo, apresentou pequeno aumento, referente a “créditos de ações judiciais”, montando R\$ 438.000 (quatrocentos e trinta e oito mil reais), em abril de 2020, dos quais, 80% refere-se a “créditos de ações judiciais”.

57. Os **Disponíveis** apresentaram aumento de R\$ 35.000 (trinta e cinco mil reais), no período analisado, encerrando abril de 2020, com saldo na importância de R\$ 119.000 (cento e dezenove mil reais).

- Foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com o saldo contábil.

Em R\$ milhares		
Balanco Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Ativo	39.700	39.853
Circulante	2.700	2.773
Disponível	84	119
Clientes	971	985
Impostos a recuperar	735	759
Despesas Antecipadas	13	12
Dividendos a receber	741	741
Outros Créditos	156	157
Não Circulante	37.000	37.080
Partes Relacionadas	23.672	23.748
Outros Créditos	434	438
Investimentos	10.300	10.300
Imobilizado/Intangível	2.594	2.594
<i>Bens em Uso</i>	<i>3.298</i>	<i>3.298</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 704</i>	<i>- 704</i>

58. Em abril de 2020, verificou-se que, o total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, atingem o montante de R\$ 15.044.000 (quinze milhões e quarenta e quatro mil reais), demonstrando aumento de R\$ 106.000 (cento e seis mil reais), tendo por principais obrigações:

- As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecida em curto e longo prazo (diferidas), representam 47% do endividamento total em abril de 2020, montando o saldo devedor de R\$ 7.144.000 (sete milhões, cento e

quarenta e quatro mil reais), detendo aumento de R\$ 41.000 (quarenta e um mil reais) no curto prazo, no período em análise.

- Consta em abril de 2020, saldo de **Impostos a Recolher/Obrigações Fiscais** no montante de R\$ 2.902.000 (dois milhões, novecentos e dois mil reais), demonstrando, em curto prazo, aumento de R\$ 53.000 (cinquenta e três mil reais), relativos em maior parte a “IOF” e “COFINS”, montando R\$ 2.860.000 (dois milhões, oitocentos e sessenta mil reais), e saldo de R\$ 43.000 (quarenta e três mil reais) no longo prazo, composto integralmente por INSS parcelado, apresentando redução de R\$ 1.500 (um mil e quinhentos reais) no período analisado.
- A rubrica de **Outras Obrigações** (longo prazo) manteve o saldo de R\$ 2.568.736 (dois milhões, quinhentos e sessenta e oito mil, setecentos e trinta e seis reais) em abril de 2020, sendo composto:
 - R\$ 2.558.736 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e oito mil, setecentos e trinta e seis reais), referente a prejuízo fiscal recebido em transferência da empresa **BAREFAME**, utilizado na amortização de parcelamento fiscal (PERT);
 - R\$ 10.000 (dez mil reais) relativo a contas a pagar.
 - Ademais, há a manutenção de outros R\$ 20.000 (vinte mil reais) em curto prazo, referente a “seguros de vida”, “grêmio” e outras contas a pagar junto a rubrica **Outras Contas a Pagar**.

59. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou aumento de R\$ 7.000 (sete mil reais), no período analisado, relativo à “Salários e Ordenados”, “provisão de férias”, “13º salário”, “INSS” e “FGTS”, perfazendo, em abril de 2020, o saldo devedor de R\$ 210.000 (duzentos e dez mil reais).

60. Outra rubrica que merece destaque, é a **Provisão para Perdas em Investimento**, qual mantém saldo de R\$ 1.552.000 (um milhão, quinhentos e cinquenta e dois mil reais), sendo integralmente representada pela **DURAFERRO**.

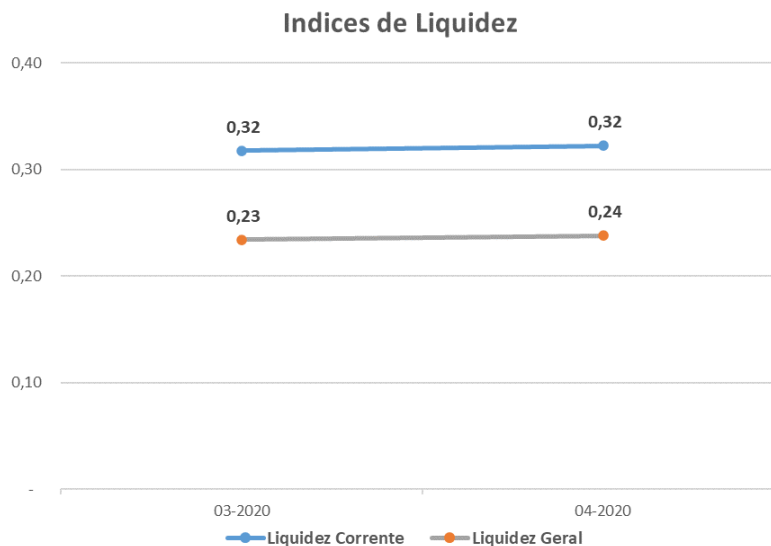
61. A **BABECS** apresentou aumento de R\$ 47.000 (quarenta e sete mil reais), no saldo do **Patrimônio Líquido** no período analisado, relativo ao lucro contábil auferido no mês, atingindo o saldo de R\$ 24.808.000 (vinte e quatro milhões, oitocentos e oito mil reais), sendo 84% relativo a **Reservas de Lucros**, na importância de R\$ 20.889.000 (vinte milhões, oitocentos e oitenta e nove mil reais).

Em R\$ milhares		
Balço Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Passivo	39.700	39.853
Circulante	8.495	8.603
Fornecedores	637	643
Impostos a Recolher	2.807	2.860
Obrigações sociais e trabalhistas	203	210
Adiantamento de clientes	3	4
Imposto de renda e contribuição social	4.825	4.866
Outras contas a pagar	20	20
Não Circulante	6.444	6.442
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.279	2.279
Obrigações fiscais	44	43
Provisão para perdas em investimentos	1.552	1.552
Outras obrigações	2.569	2.569
Patrimônio Líquido	24.761	24.808
Capital Social	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803
Reservas de Lucros	20.889	20.889
Lucro/Prejuízo do Período	- 71	- 24

62. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que manteve situação estável, no entanto, insatisfatória, como segue:

- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, que mede a capacidade de quitação de todas as dívidas constituídas, utilizando-se de todos seus direitos, aponta em abril de 2020, pequena melhora, contudo, detém capacidade de quitação de apenas R\$ 0,24 (vinte e quatro centavos de reais) para cada real devido.
- O **índice de liquidez corrente** demonstra a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período,

não apresentou variação no mês analisado, apontando em abril de 2020, liquidez de R\$ 0,32 (trinta e dois centavos de real) para cada R\$ 1 (um real) devido.

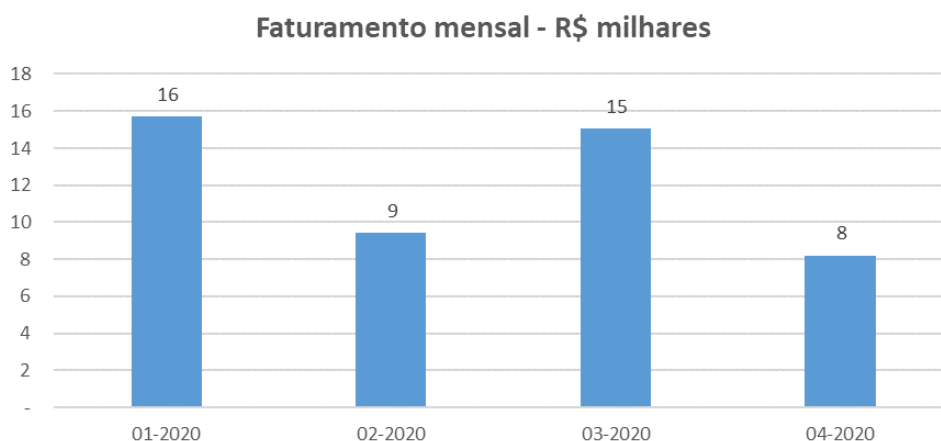


63. No período analisado, o **Endividamento** manteve margem de 38%, situação satisfatória, haja vista que, as dívidas constituídas representam 38% dos ativos, incluindo o imobilizado, indicando boa margem de quitação.

Indicadores	03-2020	04-2020
Endividamento	38%	38%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

64. No primeiro quadrimestre de 2020, verificou-se que o **Faturamento** somou R\$ 48.000 (quarenta e oito mil reais), constituído de forma não linear, conforme demonstração gráfica abaixo:



65. Os **Custos** consumiram 72% do da receita líquida faturada no primeiro quadrimestre de 2020, montando, acumuladamente de janeiro a abril de 2020, R\$ 31.000 (trinta e um mil reais), sendo a maior parte do saldo, refere-se a gastos com pessoal. Nota-se que no último trimestre, tais gastos mantiveram-se em torno de R\$ 10.000 (dez mil reais) ao mês, enquanto em janeiro de 2020, o montante registrado foi de apenas R\$ 2.000 (dois mil reais).

66. As **Despesas Administrativas e Gerais** apresentaram no exercício de 2020, até abril, gastos na importância de R\$ 71.000 (setenta e um mil reais), relativo principalmente a gastos com aluguel de imóveis e contratação de serviços de pessoa jurídica e física.

67. A rubrica de **Equivalência Patrimonial**, mantém em abril de 2020, o reconhecimento do prejuízo auferido no primeiro trimestre de 2020, na importância de R\$ 167.000 (cento e sessenta e sete mil reais).

68. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, apresentaram, acumuladamente no primeiro quadrimestre de 2020, despesas no montante de R\$ 68.000 (sessenta e oito mil reais), constituído de forma linear, composto principalmente por:

- despesa de “Provisão Multas Compensatórias” na importância de R\$ 1.244.902 (um milhão, duzentos e quarenta e quatro mil, novecentos e dois reais);

- receitas com “Multas (outras)”, no valor de R\$ 1.208.815 (um milhão, duzentos e oito mil, oitocentos e quinze reais), indicando estornos relativos a períodos anteriores.

69. O **Resultado** Financeiro montou, de forma acumulada no primeiro quadrimestre de 2020, R\$ 197.000 (cento e noventa e sete mil reais), relativo:

- As **Despesas Financeiras**, na importância de R\$ 206.000 (duzentos e seis mil reais), decorrendo principalmente de despesas com “IOF” e “Juros Passivos”.
- Além das **Receitas Financeiras** na importância de R\$ 404.000 (quatrocentos e quatro mil reais), em maior parte devido ao ganho com “juros s/ mutuo concedido”.

70. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais**, registrou, no exercício de 2020, até o mês de abril, receita de R\$ 152.000 (cento e cinquenta e dois mil reais), relativos ao reconhecimento mensal de “aluguéis” e “alugueis empresa – Coligada” na importância de R\$ 38.000 (trinta e oito mil reais).

71. Para o exercício de 2020, até abril, a situação auferida se faz deficitária, tendo auferido **Prejuízo Contábil** no montante de R\$ 24.000 (vinte e quatro mil reais), sendo este devido principalmente a despesas financeiras e ao reconhecimento da equivalência patrimonial. Nota-se que isoladamente, no mês de abril de 2020, o resultado foi de lucro contábil na importância de R\$ 47.000 (quarenta e sete mil reais), decorrente principalmente do elevado reconhecimento de “juros ativos”.

Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	03-2020	04-2020	2020
Receita	15	8	48
<i>(-) Deduções</i>	- 2	- 1	- 5
Receita Líquida	13	7	43
<i>(-) Custo</i>	- 9	- 10	- 31
Lucro Bruto	4	3	12
Despesas (receitas) Operacionais	- 207	- 33	- 306
<i>(-) Despesas Administrativas e Gerais</i>	- 22	- 16	- 71
<i>Resultado da equivalência patrimonial</i>	- 167	-	- 167
<i>Outras receitas (despesas) operacionais</i>	- 18	- 17	- 68
Resultado Operacional	- 202	- 35	- 294
Resultado Financeiro	28	69	197
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 51	- 51	- 206
<i>Receita Financeira</i>	80	120	404
Outras receitas (despesas) não operacionais	38	38	152
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 136	71	56
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	- 12	- 24	- 80
Resultado do Período	- 148	47	- 24

C. FUNCIONÁRIOS

72. Foram disponibilizados para o período em análise: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, sem os respectivos comprovantes, folha de pagamento e SEFIP.

73. Com base nos documentos apresentados, pode-se verificar a manutenção no de um único funcionário no quadro de colaboradores, até abril de 2020.

Funcionários	02-2020	03-2020	04-2020
<i>Quantidade</i>	1	1	1

Fonte: Folha de pagamento/SEFIP

D. IMPOSTOS

74. Foram disponibilizadas as apurações do período analisado, apontando para abril de 2020:

72.978.1.1 – CM RU

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália

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

- PIS e COFINS, com saldo a recolher de R\$ 2.004 (dois mil e quatro reais), e de R\$ 9.970 (nove mil, novecentos e setenta reais), respectivamente, mesmo valor demonstrado na contabilidade.
 - Nota-se que, não foram encontrados registro de pagamentos.
- ISS, foi disponibilizado a guia a recolher em abril de 2020, de R\$ 164 (cento e sessenta e quatro reais), mesmo valor demonstrado na contabilidade.
 - Nota-se que foi encontrado registrado na contabilidade, pagamento de ISS s/ faturamento de 03/2018.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

75. O Ativo da **DURAFERRO** apresentou redução de R\$ 1.391.000 (um milhão, trezentos e noventa e um reais) em abril de 2020, montando R\$ 63.474.000 (sessenta e três milhões, quatrocentos e setenta e quatro mil reais), tendo as rubricas de maior representatividade:

- **Cientes a Receber**, apresentando redução de R\$ 255.500 (duzentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos reais) em abril de 2020, atingiu saldo de R\$ 24.611.000 (vinte e quatro milhões, seiscentos e onze mil reais), dos quais, 94% referem-se a “clientes a receber” e o restante em: “efeitos a faturar”, “faturamento antecipado” e “adiantamento de clientes”, representando 38% do ativo total.
 - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber, com saldo de R\$ 11.772.770 (onze milhões, setecentos e setenta e dois mil, setecentos e setenta reais), enquanto na contabilidade constou saldo na alínea “clientes a receber” de R\$ 22.631.070 (vinte e dois milhões, seiscentos e trinta e um mil e setenta reais). A empresa, disponibilizou a conciliação da divergência, indicando referir-se: a adiantamentos não baixados, aguardando autorização do cliente, devolução emitida pelo cliente com o valor a menor e retenção ISS.

- Os **Estoques** apresentaram redução de R\$ 1.282.000 (um milhão, duzentos e oitenta e dois mil reais), em abril de 2020, montando R\$ 17.344.000 (dezessete milhões, trezentos e quarenta e quatro mil reais), estando composto principalmente por estoque em “elaboração”, que perfaz saldo de R\$ 11.927.350 (onze milhões, novecentos e vinte e sete mil, trezentos e cinquenta reais).
 - Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoque, totalizando R\$ 25.017.924 (vinte e cinco milhões, dezessete mil, novecentos e vinte e quatro reais), divergente em R\$ 7.674.041 (sete milhões, seiscentos e setenta e quatro mil e quarenta e um reais), a menor na contabilidade, conforme abaixo:

Em R\$

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
<i>Estoque matéria-prima</i>	1.989.856	1.989.856	-
<i>Estoque material auxiliar</i>	55.058	79.927	- 24.869
<i>Estoque material de embalagem</i>	2.780	2.780	0
<i>Estoque material de consumo</i>	208.668	208.668	0
<i>Estoque em elaboração</i>	11.927.350	19.658.076	- 7.730.726
<i>Estoque de produtos acabados</i>	109.854	109.854	-
<i>Estoque de terceiros</i>	3.050.317	2.968.763	81.554
<i>Total</i>	17.343.883	25.017.924	- 7.674.041

- Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram redução no período analisado, relativos unicamente ao reconhecimento mensal da depreciação, em montante superior a aquisição de máquinas e equipamentos, no valor de R\$ 325 (trezentos e vinte e cinco reais), montando em abril de 2020, saldo líquido de R\$ 14.939.000 (quatorze milhões, novecentos e trinta e nove mil reais).
 - Foi disponibilizado o mapa de controle do ativo imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

76. A rubrica de **Outros Créditos**, apresenta saldos em curto e longo prazo, somando R\$ 4.822.000 (quatro milhões, oitocentos e vinte e dois mil reais) em abril de 2020, onde:

- no curto prazo, apresentou redução de R\$ 180.000 (cento e oitenta mil reais), referente a alínea “adiantamento a fornecedores”, perfazendo saldo de R\$ 1.473.000 (um milhão, quatrocentos e setenta e três mil reais), dos quais, 95% refere-se a “adiantamento a fornecedores”;
- no longo prazo, manteve até abril de 2020, saldo de R\$ 3.349.000 (três milhões, trezentos e quarenta e nove mil reais),

77. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de R\$ 47.000 (quarenta e sete mil reais), no período analisado, relativos principalmente a “ICMS” e “IPI”, perfazendo saldo devedor de R\$ 1.264.000 (um milhão, duzentos e sessenta e quatro mil reais) em abril de 2020, dos quais 46% refere-se a “IPI a recuperar”.

78. As **Disponibilidades** apresentaram acréscimos de R\$ 359.000 (trezentos e cinquenta e nove mil reais) em abril de 2020, decorrente da movimentação da conta de **Aplicação Financeira** junto ao Banco Bradesco, onde conforme identificado no extrato, houve recebimento de vários clientes e pagamento de salários, tributos e fornecedores, demonstrando saldo disponível de R\$ 479.000 (quatrocentos e setenta e nove mil reais), em 31 de abril de 2020.

- Foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com o saldo contábil.

Em R\$ milhares		
Balço Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Ativo	64.865	63.474
Circulante	46.496	45.182
Disponível	120	479
Clientes	24.867	24.611
Estoques	18.626	17.344
Impostos a recuperar	1.217	1.264
Despesas Antecipadas	13	11
Outros Créditos	1.653	1.473
Não Circulante	18.369	18.291
Outros Créditos	3.349	3.349
Investimento	4	4
Imobilizado/Intangível	15.017	14.939
<i>Bens em Uso</i>	34.922	34.922
<i>(-) Depreciação</i>	- 19.905	- 19.983

79. O total de dívidas, vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** em abril de 2020, atingem o montante de R\$ 74.902.000 (setenta e quatro milhões, novecentos e dois mil reais). As principais rubricas que o compõem são:

- Em abril de 2020, a maior representatividade da dívida, refere-se a **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, apresentando aumento de R\$ 428.000 (quatrocentos e vinte e oito mil reais) em abril de 2020, relativos em maior parte a recuperanda **BARDELLA**, totalizando saldo devedor de R\$ 32.061.000 (trinta e dois milhões e sessenta e um mil reais), dos quais, 84% refere-se a coligada **BARDELLA**.
- As **Obrigações Trabalhistas** representam 15% das dívidas constituídas em abril de 2020, tendo acrescido R\$ 251.000 (duzentos e cinquenta e um mil reais) no mês, referindo-se principalmente ao “INSS”, perfazendo o saldo devedor de R\$ 11.836.000 (onze milhões, oitocentos e trinta e seis mil reais), sendo 51% relativo a dívida com “INSS a pagar”.
- As obrigações com **Fornecedores** a curto prazo, apresentaram aumento de R\$ 135.000 (cento e trinta e cinco mil reais) em abril de 2020, montando R\$ 5.972.000 (cinco milhões, novecentos e setenta e dois mil reais), além da manutenção de outros R\$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais), em longo prazo.
 - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com saldo de R\$ 5.709.842 (cinco milhões, setecentos e nove mil, oitocentos e quarenta e dois reais), sendo:
 - 14% relativos a Bardella S/A,
 - 10% Centro Manufatureiro do Aço Ltda.,
 - 6% Tuma Industrial Ltda., e
 - 70% distribuídos em diversos fornecedores.
 - Nota-se divergência com a contabilidade, em R\$ 262.000 (duzentos e sessenta e dois mil reais), qual pede-se esclarecimentos sobre diferença.

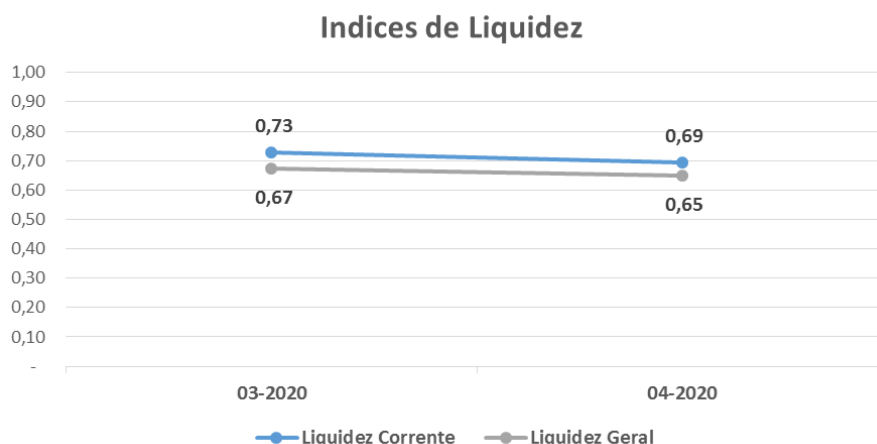
- Os **Impostos a Recolher a curto prazo** apresentaram aumento de R\$ 256.000 (duzentos e cinquenta e seis mil reais), em abril de 2020, principalmente quanto a “COFINS”, “Parcelamentos” e “IRRF sobre salários”, perfazendo o saldo devedor de R\$ 7.606.000 (sete milhões, seiscentos e seis mil reais), onde 35% do saldo, refere-se a “COFINS a recolher”. Enquanto no **longo prazo**, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, houve redução de R\$ 351.000 (trezentos e cinquenta e um mil reais), relativos ao “Parcelamento simplificado”, “Parcelamentos Ordinários” e “Parcelamentos Estaduais”, perfazendo o saldo devedor de R\$ 5.268.000 (cinco milhões, duzentos e sessenta e oito mil reais).
- A rubrica **Provisões Processos**, relativa aos “processos trabalhistas”, não apresentou variação no período analisado, mantendo saldo de R\$ 1.981.000 (um milhão, novecentos e oitenta e um mil reais), até abril de 2020.

80. A Recuperanda apresentou redução no saldo do **Patrimônio Líquido** em abril de 2020, apresentando **saldo negativo** na importância de R\$11.429.000 (onze milhões, quatrocentos e vinte e nove mil reais), refletindo os **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até abril de 2020, que somam R\$ 17.821.000 (dezessete milhões, oitocentos e vinte e um mil reais).

Em R\$ milhares		
Balanco Patrimonial em:	03-2020	04-2020
Passivo	64.865	63.474
Circulante	63.870	65.080
Fornecedores	5.837	5.972
Impostos a Recolher	7.350	7.606
Obrigações Trabalhistas	11.585	11.836
Adiantamento de clientes	31.633	32.061
Lucros a distribuir	741	741
Outros contas a pagar	3.771	3.943
Estoques de terceiros	2.954	2.922
Não Circulante	10.175	9.823
Fornecedores LP	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	5.620	5.268
Provisões Processos	1.981	1.981
Patrimonio Liquido	- 9.180	- 11.429
Capital Social	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.919	4.892
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.299	- 13.272
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 2.300	- 4.549

81. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, onde nota-se que houve redução no período analisado, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- A análise do **índice de liquidez geral**, que mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus direitos, demonstra que em abril de 2020, a capacidade de quitação é de R\$ 0,65 (sessenta e cinco centavos de real) para cada real devido.
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período, aponta, em abril de 2020, capacidade de quitação de R\$ 0,69 (sessenta e nove centavos de real) para cada R\$ 1 (um real) devido no mesmo período.



82. O **Endividamento** apresentou aumento em abril de 2020, demonstrando margem de endividamento de 118%, considerando todos os ativos, inclusive imobilizado para a quitação de todas as dívidas, apontando situação insatisfatória, haja vista que, as dívidas superam os ativos em 18%.

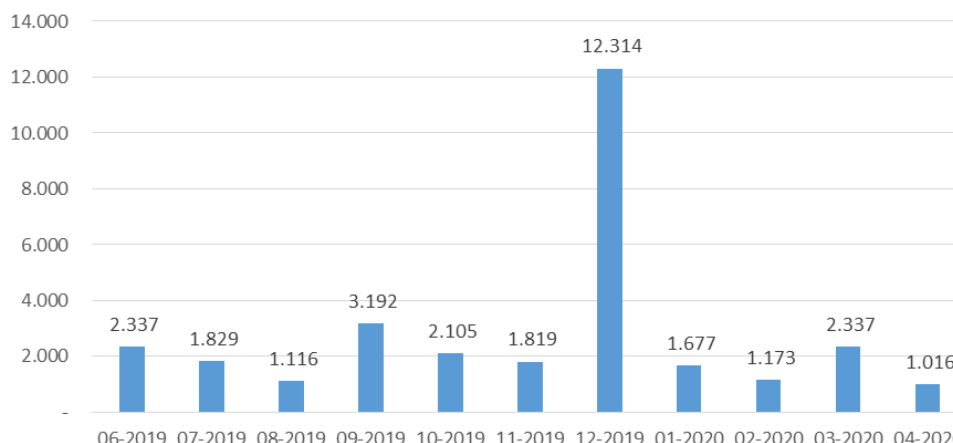
Indicadores	03-2020	04-2020
Endividamento	114%	118%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

83. A **Receita** em abril de 2020, se fez em R\$ 1.016.000 (um milhão e dezesseis mil reais), estando inferior ao mês anterior, quando apresentou pico de faturamento devido.... De forma acumulada, no primeiro quadrimestre de 2020, houve faturamento na importância de R\$ 6.204.000 (seis milhões, duzentos e quatro mil reais).

- No gráfico abaixo, consta-se a variação das receitas dos últimos meses, onde fica evidente a sazonalidade vivenciada no final do exercício.

Faturamento mensal - R\$ milhares



84. Após as deduções dos “impostos incidentes” e “vendas canceladas”, apresenta de forma acumulada entre janeiro e abril de 2020, **Receita Líquida** no montante de R\$ 5.206.000 (cinco milhões, duzentos e seis mil reais).

85. Os **Custos** ultrapassaram a Receita Líquida auferida, não restando margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, somando no primeiro quadrimestre de 2020, R\$ 7.583.000 (sete milhões, quinhentos e oitenta e três mil reais), composto principalmente por: “Custo das Produções” – equivalente a 69% do saldo -, “Industrializações” e “Serviços”, além dos saldos credores de “CPV Avaliação Patrimonial IFRS” e “INSS Desoneração”.

- Nota-se redução de 10% em abril de 2020, em relação ao mês anterior, relativos a “Custo das Produções” em virtude do baixo faturamento.

86. A maior despesa incorrida pela empresa refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, montando acumuladamente no primeiro quadrimestre de 2020, R\$ 778.000 (setecentos e setenta e oito mil reais), relativos em maior parte a “Despesas com Pessoal”.

87. **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, apresentaram despesas de R\$ 27.000 (vinte e sete mil reais), no exercício de 2020, até

o mês de abril, refletindo o reconhecimento de “Provisão para Contingência Civil” ocorrido em janeiro de 2020.

88. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a “Descontos Concedidos”, somando acumuladamente, de janeiro a abril de 2020, R\$ 1.200.000 (um milhão e duzentos mil reais), tendo pico em fevereiro de 2020, quando registrou despesas de R\$ 817.000 (oitocentos e dezessete mil reais), em virtude de Descontos Concedidos DF.

89. **Outras Despesas/Receitas não Operacionais**, referem-se a perdas por sinistros, apresentando acumuladamente entre janeiro e abril de 2020, despesa de R\$ 137.000 (cento e trinta e sete mil reais).

- Nota-se em março de 2020, receita de R\$ 11.000 (onze mil reais), que, segundos os gestores, referem-se a estornos na conta de alienação de bens, devido ao reconhecimento incorreto na contabilidade

90. Em decorrência dos gastos apresentados acima, principalmente ao custo da produção, no primeiro quadrimestre de 2020, foi auferido, de forma acumulada, **Prejuízo** na importância de R\$ 4.549.000 (quatro milhões, quinhentos e quarenta e nove mil reais).

Em R\$ milhares - Mensal			
Demonstração do resultado	03-2020	04-2020	2020
Receita	2.337	1.016	6.204
<i>(-) Deduções</i>	- 377	- 177	- 998
Receita Líquida	1.960	839	5.206
<i>(-) Custo</i>	- 3.068	- 2.754	- 7.583
Lucro Bruto	- 1.108	- 1.915	- 2.377
Despesas (receitas) Operacionais	- 221	- 212	- 891
<i>(-) Vendas</i>	- 24	- 25	- 86
<i>(-) Despesas Administrativas e Gerais</i>	- 197	- 187	- 778
<i>(-) Outras (despesas) receitas operacionais</i>	- 0	- 0	- 27
Resultado Operacional	- 1.329	- 2.127	- 3.268
Resultado Financeiro	- 129	- 136	- 1.200
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 129	- 136	- 1.200
<i>Receita Financeira</i>	0	0	1
Outras (despesas) receitas não operacionais	11	-	137
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 1.447	- 2.263	- 4.604
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	28	14	56
Resultado do Período	- 1.419	- 2.249	- 4.549

C. FUNCIONÁRIOS

91. Foram disponibilizados para o período em análise: comprovante do FGTS, guias de GPS, IRRF, estes sem os comprovantes de pagamento, resumo da folha de pagamento e SEFIP.

92. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se que não houve variação no quadro de funcionários nos últimos meses, mantendo até abril de 2020, 140 (cento e quarenta) colaboradores.

Funcionários	02-2020	03-2020	04-2020
<i>Quantidade</i>	140	140	140

Fonte: Resumo da folha

D. IMPOSTOS

93. Foram disponibilizadas as apurações do período em análise, tendo para o mês de abril de 2020:

72.978.1.1 – CM RU
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

- PIS com saldo a recuperar no mês de R\$ 3.412 (três mil, quatrocentos e doze reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
- COFINS com saldo a recuperar no mês de R\$ 19.528 (dezenove mil, quinhentos e vinte e oito reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
- ICMS com saldo a recuperar de R\$ 170.224 (cento e setenta mil, duzentos e vinte e quatro reais), no entanto a contabilidade demonstra saldo acumulado a recuperar de R\$ 154.067 (cento e cinquenta e quatro mil e sessenta e sete reais), divergente em R\$ 16.157 (dezesesseis mil, cento e cinquenta e sete reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.
- IPI com saldo a recuperar de R\$ 14.021 (quatorze mil e vinte e um reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade.

III. PENDÊNCIAS

94. Em análise aos demonstrativos contábeis, esta AJ solicitou esclarecimentos quanto a:

BARDELLA S.A

- Contas a receber, esclarecimentos sobre as divergências do relatório do contas a receber, com saldo de R\$ 143.572.857 (cento e quarenta e três milhões, quinhentos e setenta e dois mil, oitocentos e cinquenta e sete reais), com o saldo contábil de 147.431.323 (cento e quarenta e sete milhões, quatrocentos e trinta e um mil, trezentos e vinte e três reais), na data base abril de 2020.
 - Resposta: *“...Normalmente são diferenças advindas de conciliações pendentes. Como temos que correr para entregar os relatórios até os prazos estipulados pelo juízo, nem sempre conseguimos conciliar tudo a tempo.”*
- Estoques, esclarecimentos sobre as divergências entre o relatório dos estoques com saldo de R\$ 49.518.826 (quarenta e nove milhões, quinhentos e dezoito mil,

oitocentos e vinte e seis reais), divergente em R\$ 76.000 (setenta e seis mil reais), com o saldo na contabilidade, na data base abril de 2020.

- Resposta: *“...Normalmente são diferenças advindas de conciliações pendentes. Como temos que correr para entregar os relatórios até os prazos estipulados pelo juízo, nem sempre conseguimos conciliar tudo a tempo.”*
- Imobilizado>instalações, esclarecimentos do saldo negativo.
 - Resposta: *“...Estamos verificando. O sistema vai aplicando a depreciação nos bens automaticamente e quando o valor da depreciação ultrapassa o valor do bem, ele fica negativo no relatório.”*
- Fornecedores, esclarecimentos das divergências do relatório de fornecedores, com saldo de R\$ 102.638.866 (cento e dois milhões, seiscentos e trinta e oito mil, oitocentos e sessenta e seis reais), com o saldo na contabilidade de R\$ 102.677.419 (cento e dois milhões, seiscentos e setenta e sete mil, quatrocentos e dezenove reais), na data base abril de 2020.
 - Resposta: *“...Normalmente são diferenças advindas de conciliações pendentes. Como temos que correr para entregar os relatórios até os prazos estipulados pelo juízo, nem sempre conseguimos conciliar tudo a tempo.”*
- Adiantamento de Clientes, disponibilização da composição da conta contábil adiantamento de clientes, de curto e longo prazo, data base abril de 2020.
 - Resposta: *“...Estamos verificando para enviar.”*

BAREFAME

- Estoques, disponibilização do relatório de Produtos em Elaboração, na data base abril de 2020.
 - Resposta: *“...A Barefame não possuía elaboração em Abril 2020.”*
- Imobilizado> Veículos, esclarecimentos do saldo negativo na contabilidade, data base abril de 2020.

- Resposta: “...*Estamos verificando. O sistema vai aplicando a depreciação nos bens automaticamente e quando o valor da depreciação ultrapassa o valor do bem, ele fica negativo no relatório.*”

DURAFERRO

- Estoques, esclarecimentos quanto a divergência de R\$ 7.674.041 (sete milhões, seiscentos e setenta e quatro mil e quarenta e um reais), do saldo da contabilidade, com o saldo do relatório gerencial.
 - Resposta: “...*Normalmente são diferenças advindas de conciliações pendentes. Como temos que correr para entregar os relatórios até os prazos estipulados pelo juízo, nem sempre conseguimos conciliar tudo a tempo.*”
- Fornecedores, esclarecimentos quanto a divergência dos relatórios financeiros de contas a pagar, com saldo de R\$ 5.709.842 (cinco milhões, setecentos e nove mil, oitocentos e quarenta e dois reais), com a contabilidade, com saldo de R\$ 5.971.858 (cinco milhões, novecentos e setenta e um mil, oitocentos e cinquenta e oito reais), na data base abril de 2020.
 - Resposta: “...*Normalmente são diferenças advindas de conciliações pendentes. Como temos que correr para entregar os relatórios até os prazos estipulados pelo juízo, nem sempre conseguimos conciliar tudo a tempo.*”

IV. CONCLUSÃO

95. No período analisado, nota-se que as recuperandas mantem operação regular, de forma conjunta, apresentaram no mês de abril de 2020, redução no faturamento, e no mais, devido ao alto custo produtivo, provisões de multas compensatórias, todas as empresas, com exceção da BABECS, auferiram prejuízos em abril de 2020, e de forma acumulada entre janeiro e abril de 2020, todas as empresas auferiram prejuízos.

96. Ademais, no primeiro quadrimestre de 2020, de forma conjunta, as recuperandas apresentaram redução nos índices de liquidez, mantendo as dívidas superiores aos bens patrimoniais, demonstrando assim, situação financeira deficitária.

V. ENCERRAMENTO

97. 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.

98. 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, 31 de julho de 2020.


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