

**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 **setembro a novembro de 2019.**

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	12
C.	FUNCIONÁRIOS.....	15
D.	IMPOSTOS	16
II.2.	BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME).....	17
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	17
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	22
C.	FUNCIONÁRIOS.....	24
D.	IMPOSTOS	25
II.3.	BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS)	26
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	26
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	30
C.	FUNCIONÁRIOS.....	33
D.	IMPOSTOS	33
II.4.	DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO)	34
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	34
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	39
C.	FUNCIONÁRIOS.....	41
D.	IMPOSTOS	42
III.	PENDENCIAS	43
IV.	CONCLUSÃO	43
V.	ENCERRAMENTO	44

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 de agosto de 2019, já apresentado no relatório anterior, a novembro de 2019 (informação mais recente recebida, até a finalização deste RMA), os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

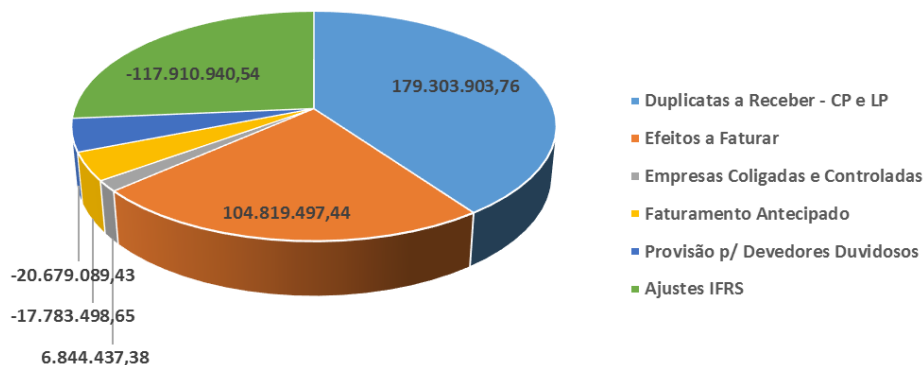
II.1. BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA)

A. BALANÇO PATRIMONIAL

7. Em análise aos meses de setembro e novembro de 2019, as rubricas de maior representatividade, quanto aos recebíveis da Recuperanda, 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, centos e noventa e nove mil reais).
- Os bens representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível** apresentaram redução de 1,0% dado ao reconhecimento da depreciação/amortização mensal, sendo esta superior a aquisição de veículos no período. Nota-se que foram contabilizados vários estornos, indicando acertos no saldo da referida rubrica, montando em novembro de 2019 saldo líquido de R\$ 151.006.000 (cento e cinquenta e um milhões e seis mil reais).
 - Nota-se que a alínea Instalações, apresentou 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). No período analisado, houve redução de 0,5%, tendo o saldo investido no valor de R\$ 132.600.000 (cento e trinta e dois milhões e seiscentos mil reais) em novembro de 2019, dos quais, 70% refere-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
- Na rubrica de **Contas a Receber** em curto prazo houve aumento de 4,7%, entre os meses de agosto a novembro de 2019, quando atingiu o saldo de R\$ 97.196.000 (noventa e sete milhões, cento e noventa e seis mil reais), e no longo prazo, mantém-se o saldo de R\$ 37.398.000 (trinta e sete milhões, trezentos e noventa e oito mil reais), estando composto da seguinte maneira:

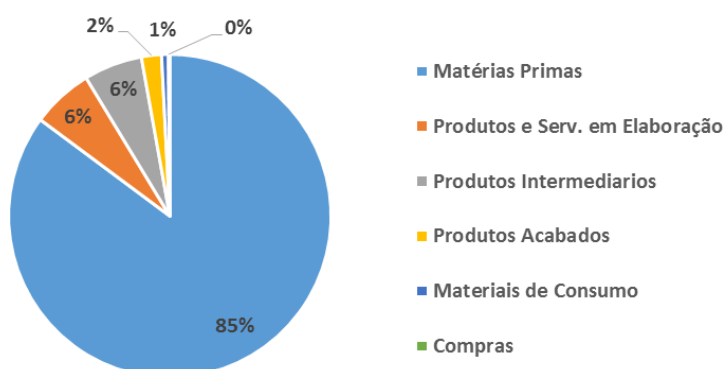
**Composição dos Clientes a Receber em novembro/2019
(R\$)**



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R\$ 179.303.903 (cento e setenta e nove milhões, trezentos e três mil, novecentos e três reais), condizente com o saldo contábil apresentado para o mesmo período, na alínea **Duplicatas a Receber**, alocadas em curto e longo prazo.
 - Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizam R\$ 148.069 (cento e quarenta e oito mil e sessenta e nove reais) no relatório do contas a receber, além dos R\$ 41.772 (quarenta e um mil, setecentos e setenta e dois reais), sem identificação.
- Representando 14% do ativo total de novembro de 2019, os **Outros Créditos** de curto e longo prazo conjuntamente somam R\$ 120.360.000 (cento e vinte milhões, trezentos e sessenta mil reais).
 - No curto prazo, apresentou aumento de R\$ 4.997.000 (quatro milhões, novecentos e noventa e sete mil reais), referente principalmente a adiantamento a fornecedores diversos, perfazendo o saldo de R\$ 111.451.000 (cento e onze milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil reais); e

- No longo prazo, apresentou pequeno aumento de 0,5%, encerrando em novembro de 2019 com saldo de R\$ 8.910.000 (oito milhões, novecentos e dez mil reais), referente a depósitos judiciais.
- Os **Estoques** apresentaram redução de 3,2% entre os meses de agosto e novembro de 2019, quando deteve estocado o total de R\$ 62.279.000 (sessenta e dois milhões, duzentos e setenta e nove mil reais) em Matéria Prima, Produtos Intermediários, Produtos em Elaboração, Produtos Acabados e Material de Consumo.
 - Foram disponibilizados o relatório do Estoque com saldo de R\$ 62.681.626 (sessenta e dois milhões, seiscentos e oitenta e um mil, seiscentos e vinte e seis reais), assim composto:

Estoques em novembro de 2019 (%)



8. Os **Disponíveis** da empresa controladora do **GRUPO BARDELLA**, apontaram variação no período analisado:

- Em setembro de 2019, apresentaram redução de R\$ 32.000 (trinta e dois mil), seguido de aumento de R\$ 1.718.000 (um milhão, setecentos e dezoito mil reais), encerrando novembro de 2019 montando a importância de R\$ 1.695.000 (um milhão, seiscentos e noventa e cinco mil reais), relativos a bancos conta movimento.
 - Foram disponibilizados parcialmente os extratos, conforme listado abaixo:

Em R\$

Bancos	Contabil	Extrato	Diferença
CEF	6.168	6.168	-
Deutsche	- 6	28	- 33
Safrá	- 0	N/D	N/D
Itau	1.689.095	1.689.095	-
Total	1.695.257	1.695.291	-33

N/D - não disponibilizado

Em R\$ milhares

Balanço Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Ativo	850.528	851.668	852.572	857.393
Circulante	268.162	270.357	271.603	276.803
Disponível	9	23	747	1.695
Contas a Receber	92.793	93.373	93.698	97.196
Estoques	64.313	63.233	62.434	62.279
Tributos a Recuperar	3.078	3.206	3.230	3.001
Despesas antecipadas	1.516	1.400	1.290	1.181
Outros Créditos	106.453	109.169	110.203	111.451
Não Circulante	582.366	581.312	580.969	580.590
Partes Relacionadas	39.913	40.057	40.178	40.305
Contas a Receber	37.398	37.398	37.398	37.398
Titulos e valores mobiliários	4.039	4.039	4.039	4.039
Tributos a recuperar	4.118	4.123	4.128	4.132
Outros créditos	8.867	8.882	8.896	8.910
Investimentos	133.261	132.600	132.600	132.600
Propriedade p/ Investimento	202.199	202.199	202.199	202.199
Imobilizado/Intangível	152.571	152.014	151.532	151.006
<i>Bens em uso</i>	<i>328.066</i>	<i>328.066</i>	<i>328.116</i>	<i>328.116</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 175.495</i>	<i>- 176.053</i>	<i>- 176.584</i>	<i>- 177.110</i>

9. Nota-se em novembro de 2019 que o total das dívidas vencidas e a vencer, atingem o montante de R\$ 856.001.000 (oitocentos e cinquenta e seis milhões e um mil reais), apresentando aumento de 4% no período analisado, sendo as rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em curto prazo, apresentaram aumento de 12,2% e no longo prazo, redução de 2,5%, perfazendo saldo de R\$ 231.601.000 (duzentos e trinta e um milhões, seiscentos e um mil reais) em novembro de 2019, representando 27% da dívida total.

- Foi disponibilizado o relatório de composição dos Financiamentos, condizente com o saldo contábil apresentado.
- Os **Fornecedores** com vencimento a curto prazo, apresentaram aumento de 1,7% no período analisado, tendo em novembro de 2019 o saldo devedor de R\$ 96.832.000 (noventa e seis milhões, oitocentos e trinta e dois mil reais) em obrigações vencidas e vincendas. No longo prazo, não apresentaram variação, mantendo o saldo de R\$ 5.015.000 (cinco milhões e quinze mil reais).
 - Foi disponibilizado o relatório de fornecedores nacionais com saldo de R\$ 99.114.105 (noventa e nove milhões, cento e quatorze mil, cento e cinco reais), condizente com o saldo da alínea Fornecedores Nacionais.
 - Nota-se no relatório de contas a pagar alguns saldos com valores negativos totalizando R\$ 53.171 (cinquenta e três mil, cento e setenta e um reais).
- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** de curto prazo aumentaram entre agosto e novembro de 2019, no montante de R\$ 6.985.000 (seis milhões, novecentos e oitenta e cinco mil reais), referente principalmente a alínea INSS, totalizando R\$ 116.087.000 (cento e dezesseis milhões e oitenta e sete mil reais) em novembro de 2019, dos quais, 34% refere-se a “Sal. 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.
- Os recebimentos de recursos de **Partes Relacionadas** via contrato de mútuo aumentaram 6,8% nos meses analisados, sendo em maior parte referente ao mútuo de Claudio Bardella e IMMA Ind. Met. Mec. Ltda., totalizando o montante de R\$ 115.504.000 (cento e quinze milhões, quinhentos e quatro mil reais) em novembro de 2019.
- As **Obrigações Fiscais** no curto prazo, apresentaram redução de 1,3%, relativos a PERT RFB débitos previdenciários e demais débitos tributários, indicando pagamento, perfazendo saldo a pagar de R\$ 20.270.000 (vinte milhões, duzentos e setenta mil reais) em novembro de 2019, dos quais, 49% refere-se a IRRF sobre salários. No longo prazo, apresentou redução de 5,1% no período analisado, montando o saldo devedor de R\$ 22.852.000 (vinte e dois

milhões, oitocentos e cinquenta e dois mil reais) em novembro de 2019, sendo 69% relativo a INSS.

10. A rubrica de **Adiantamentos de Clientes** apresentou aumento de 11,3% no período analisado, indicando que os clientes estão financiando a operação da recuperanda, ou seja, ocorre o recebimento antecipado, para que a empresa possa produzir e entregar os pedidos. Em novembro de 2019 apresentou saldo conjunto, em curto e longo prazo, de R\$ 73.711.000 (setenta e três milhões, setecentos e onze mil reais).

11. Apresentando aumento de 82,3% no período analisado, a rubrica **Provisão para demandas judiciais**, encerrou em novembro de 2019 com saldo de R\$ 13.524.000 (treze milhões, quinhentos e vinte e quatro mil reais), sendo 55% relativo a Provisão de Ações trabalhistas e cíveis.

12. A Recuperanda apresenta constante redução no saldo do **Patrimônio Líquido**, passando a ser deficitário no período analisado, reflexo do reconhecimento dos prejuízos mensais auferidos e ao Ajuste de Avaliação Patrimonial, tendo em novembro de 2019, o montante negativo de R\$ 799.000 (setecentos e noventa e nove mil reais).

13. Nota-se que o balanço apresenta diferença entre o ativo e o passivo, na importância de R\$ 2.191.000 (dois milhões, cento e noventa e um mil reais) em novembro de 2019, apresentando diferença desde setembro de 2019, sendo necessária o reprocessamento dos documentos contábeis afim de sanar o desbalanceamento.

Em R\$ milhares

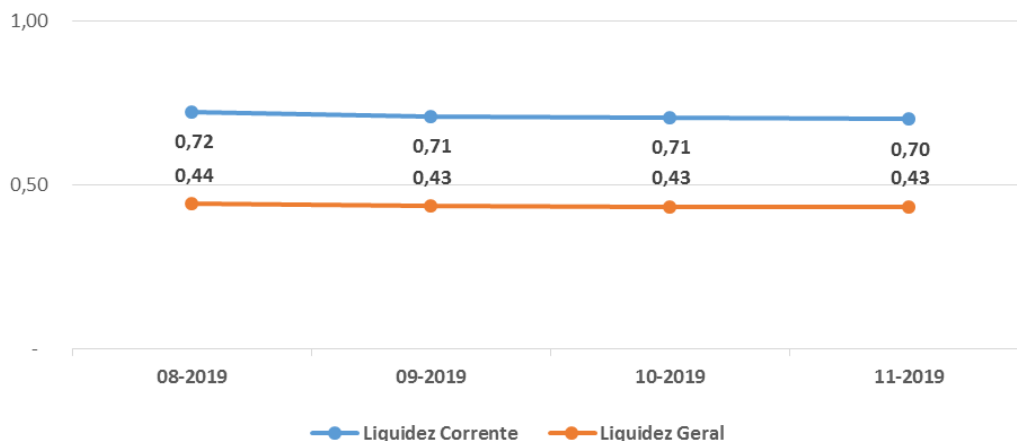
Balanço Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Passivo	850.528	850.343	851.138	855.202
Circulante	370.664	380.846	384.465	394.981
Empréstimos e Financiamentos	70.405	75.937	77.571	78.973
Fornecedores	95.200	96.033	96.487	96.832
Obrigações fiscais	20.539	20.543	20.271	20.270
Obrigações sociais e trabalhistas	109.101	110.804	111.586	116.087
Adiantamento de clientes	53.607	54.363	55.231	59.658
Outras contas a pagar	21.813	23.165	23.319	23.162
Não Circulante	448.990	458.234	460.688	461.020
Adiantamento de clientes	14.053	14.053	14.053	14.053
Mutuos com partes relacionadas	108.140	112.210	114.919	115.504
Empréstimos e financiamentos	156.558	152.629	152.629	152.629
Fornecedores	5.015	5.015	5.015	5.015
Obrigações sociais e trabalhistas	6.162	6.162	6.162	6.162
Provisão para demais judiciais	7.417	13.524	13.524	13.524
Provisão para perda de investimentos	52.173	56.061	56.061	56.061
IR/CS	75.391	75.331	75.275	75.218
Obrigações Fiscais	24.082	23.248	23.049	22.852
Patrimônio Líquido	30.874	11.264	5.985	799
Capital Social	116.800	116.800	116.800	116.800
Reserva de Capital	111.335	2.964	2.964	2.964
Ajustes de Avaliação patrimonial	178.301	176.335	176.226	176.117
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 299.705	- 190.694	- 190.694	- 190.694
Lucro/Prejuízo do Período	- 75.857	- 94.142	- 99.311	- 105.986
Diferença	- -	1.325 -	1.435 -	2.191

14. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, verificando-se pequena redução no período analisado.

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período, sendo que a análise no período abrangido neste relatório aponta que a Recuperanda detém liquidez de R\$ 0,70 (setenta centavos de real) para honrar cada real devido, demonstrando situação inferior ao satisfatório.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus ativos, encontramos situação inferior ao satisfatório, vez que possui, em novembro de 2019,

capacidade de quitação de R\$ 0,43 (quarenta e três centavos) para cada real devido.

Índices de Liquidez

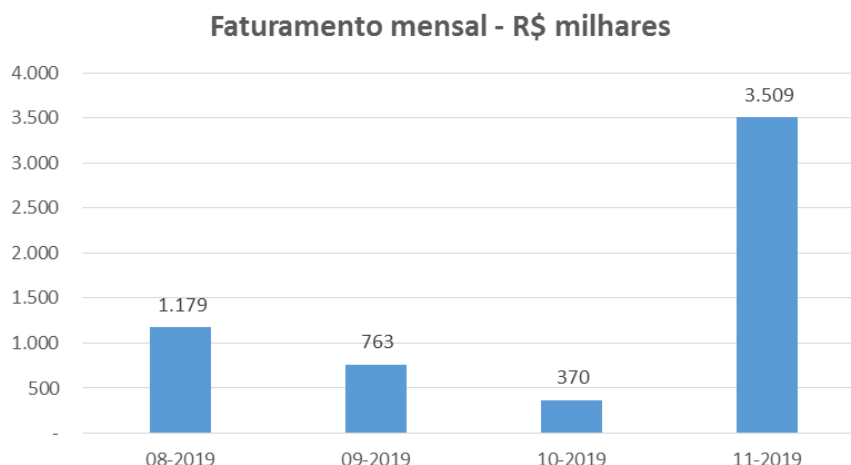


15. No período analisado, o **Endividamento** apresentou pequeno aumento, encerrando novembro de 2016 com margem de 100%, situação em que, os bens se igualaram ao total das dívidas.

Indicadores	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Endividamento	96%	99%	99%	100%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

16. Em análise ao Faturamento, nota-se variação no período do presente relatório, tendo faturado em outubro de 2019, somente R\$ 370.000 (trezentos e setenta mil reais), e atingindo pico em novembro de 2019, faturando R\$ 3.509.000 (três milhões, quinhentos e nove mil reais), somando acumuladamente, de janeiro a novembro de 2019, **Receita** de R\$ 14.768.000 (quatorze milhões, setecentos e sessenta e oito mil reais).



17. O maior gasto operacional mantido pela empresa, dá-se ao **Custo** produtivo, que acumuladamente, de janeiro a novembro de 2019, monta R\$ 28.549.000 (vinte e oito milhões, quinhentos e quarenta e nove mil reais), ultrapassando o montante faturado no mesmo período, não restando margem para cobrir as demais despesas decorrentes da operação e financeiras.

18. Nota-se que no período analisado, as **Despesas com vendas** apresentaram gasto médio mensal de R\$ 175.000 (cento e setenta e cinco mil reais), de janeiro a novembro de 2019, totalizando R\$ 7.746.000 (sete milhões, setecentos e quarenta e seis mil reais) no exercício corrente, até novembro.

19. As **Despesas gerais e administrativas**, apresentaram pico em setembro e novembro de 2019, relativo ao registro de multas fiscais dedutíveis, de R\$ 772.338 (setecentos e setenta e dois mil, trezentos e trinta e oito reais) e de R\$ 2.172.197 (dois milhões, cento e setenta e dois mil, cento e noventa e sete reais), respectivamente, contemplando principalmente despesas com salários e ordenados, e multas fiscais dedutíveis. No período acumulado de janeiro a novembro de 2019, montou R\$ 15.881.000 (quinze milhões, oitocentos e oitenta e um mil reais).

20. A rubrica de **Outras despesas** apresentou pico em setembro de 2019, na importância de R\$ 7.314.000 (sete milhões, trezentos e quatorze mil reais), relativo a Provisões ações trib. Municipal, no valor de R\$ 6.107.377 (seis

milhões, cento e sete mil, trezentos e setenta e sete reais), acumulando, no período de janeiro a novembro de 2019, R\$ 26.639.000 (vinte e seis milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais).

21. As **Despesas Financeiras** apresentam elevado gasto para a Recuperanda, tendo montado até novembro de 2019, R\$ 30.026.000 (trinta milhões e vinte e seis mil reais), dos quais 95% são relativos a apropriação de juros.

22. A rubrica **Receitas Financeiras** montou acumuladamente, entre janeiro e novembro de 2019, R\$ 2.896.000 (dois milhões, oitocentos e noventa e seis mil reais), tendo pico em agosto de 2019, quando houve reconhecimento de juros sobre mútuos concedidos na importância de R\$ 1.517.286 (um milhão, quinhentos e dezessete mil, duzentos e oitenta e seis reais. Nota-se saldo negativo em novembro de 2019, relativo à variação cambial ativa (contabilizada com valor negativo) de R\$ 372.999 (trezentos e setenta e dois mil, novecentos e noventa e nove reais).

23. Por esta empresa se tratar de uma investidora, há o reconhecimento do reflexo do **Resultado da Equivalência Patrimonial** de suas investidas, em setembro de 2019 (final do terceiro trimestre) houve o reconhecimento negativo de R\$ 4.549.000 (quatro milhões, quinhentos e quarenta e nove mil reais), montando acumuladamente, até novembro de 2019, despesas de R\$ 10.075.000 (dez milhões e setenta e cinco mil reais).

24. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da empresa é deficitária, vez que os Custos ultrapassam o montante faturado, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, acumulando, de janeiro a novembro de 2019, **Prejuízo** de R\$ 105.986.000 (cento e cinco milhões, novecentos e oitenta e seis mil reais).

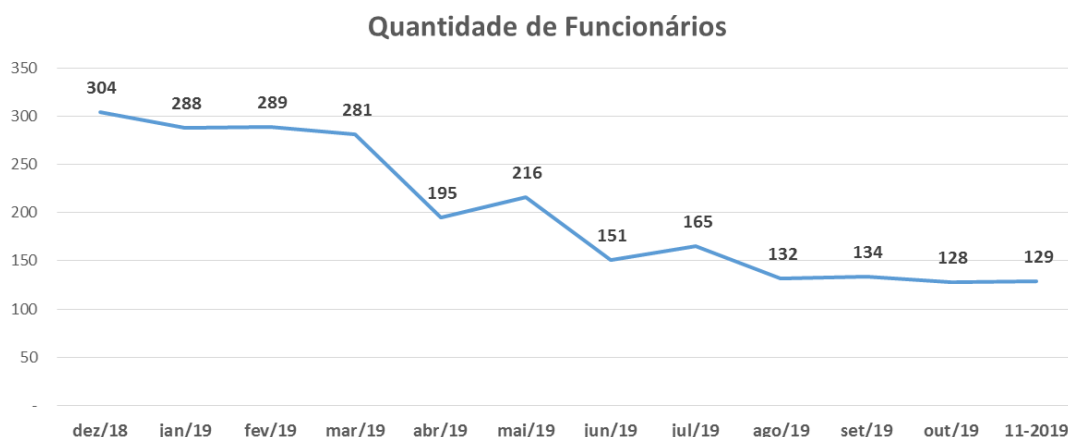
Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019	2019
Receita	1.179	763	370	3.509	14.768
(-) Deduções	- 15	- 103	- 47	- 495	- 2.038
Receita Líquida	1.164	660	323	3.013	12.730
(-) Custo	- 3.737	- 2.909	- 2.194	- 1.148	- 28.549
Lucro Bruto	- 2.573	- 2.249	- 1.871	- 1.865	- 15.819
Despesas Operacionais	- 1.837	- 13.599	- 1.386	- 4.749	- 63.847
(-) Despesas com vendas	- 190	- 180	- 176	- 158	- 7.746
(-) Despesas gerais e adm	- 626	- 1.318	- 328	- 2.729	- 15.881
(-) Honorários e participação da adm	- 238	- 238	- 238	- 885	- 3.504
Resultado da equivalência	-	- 4.549	-	-	- 10.075
Outras desp/rec	- 783	- 7.314	- 644	- 977	- 26.639
Resultado Operacional	- 4.410	- 15.847	- 3.257	- 2.883	- 79.665
Resultado Financeiro	- 1.368	- 2.497	- 1.969	- 3.848	- 27.130
(-) Despesa Financeira	- 2.761	- 2.669	- 2.482	- 3.644	- 30.026
Receita Financeira	1.393	172	514	204	2.896
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 5.778	- 18.345	- 5.225	- 6.732	- 106.795
(-) IRPJ e CSLL	92	60	56	56	808
Resultado do Período	- 5.686	- 18.285	- 5.169	- 6.675	- 105.986

C. FUNCIONÁRIOS

25. Foram disponibilizados o resumo da folha de pagamento, guias de GPS, DARF de IRRF sobre salários, sem os comprovantes de pagamentos e SEFIP, demonstrando a movimentação dos funcionários entre os meses de setembro a novembro de 2019.

26. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se redução de 58% do quadro de funcionários no exercício corrente, até novembro, quando apresenta quadro contendo 129 colaboradores ativos.



D. IMPOSTOS

27. Foram disponibilizadas as apurações do período, tendo em novembro de 2019:

- ICMS com saldo acumulado a recuperar no mês de R\$ 662.623 (seiscentos e sessenta e dois mil, seiscentos e vinte e três reais).
 - Nos demonstrativos contábeis constou saldo acumulado a recuperar de R\$ 1.763.691 (um milhão, setecentos e sessenta e três mil, seiscentos e noventa e um reais), sendo R\$ 884.561 (oitocentos e oitenta e quatro mil, quinhentos e sessenta e um reais) de ICMS créditos, R\$ 533.734 (quinhentos e trinta e três mil, setecentos e trinta e quatro reais) de ICMS s/transf. Sorocaba, R\$ 153.456 (cento e cinquenta e três mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais) de ICMS transf. Crédito cliente e por fim, ICMS ativo fixo de R\$ 191.939 (cento e noventa e um mil, novecentos e trinta e nove reais).
 - Ainda nos demonstrativos contábeis, constou saldo acumulado a recolher parcelado em novembro de R\$ 494.617 (quatrocentos e noventa e quatro mil, seiscentos e dezessete reais).
- PIS e COFINS com saldo a recolher no mês de R\$ 0,00 (zero reais).
 - Na contabilidade, constou saldo acumulado a recuperar de PIS de R\$ 111.760 (cento e onze mil, setecentos e sessenta reais), constou ainda

crédito de processo PIS de R\$ 3.169.302 (três milhões, cento e sessenta e nove mil, trezentos e dois reais), e COFINS de R\$ 489.334 (quatrocentos e oitenta e nove mil, trezentos e trinta e quatro reais), além do saldo acumulado a recolher em novembro de PIS R\$ 29.332 (vinte e nove mil, trezentos e trinta e dois reais), e de COFINS de R\$ 165.942 (cento e sessenta e cinco mil, novecentos e quarenta e dois reais).

- IPI com saldo a recuperar no mês de R\$ 700.965 (setecentos mil, novecentos e sessenta e cinco reais).
 - Na contabilidade constou saldo acumulado a recuperar de R\$ 896.978 (oitocentos e noventa e seis mil, novecentos e setenta e oito reais).

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

28. As rubricas de maior representatividade, quanto aos recebíveis da Recuperanda, são:

- Os **Estoque**s representam 35% do ativo total de novembro de 2019, apresentando pequeno aumento no período analisado, tendo estocado o total de R\$ 27.744.000 (vinte e sete milhões, setecentos e quarenta e quatro mil reais), sendo R\$ 22.096.813 (vinte e dois milhões, noventa e seis mil, oitocentos e treze reais), relativos a produtos em elaboração.
 - Foram disponibilizados o relatório do Estoque, condizente com o saldo da contabilidade para o mesmo período, nas alíneas Matérias-primas, produtos intermediários, material de consumo e compras, totalizando R\$ 5.606.629 (cinco milhões, seiscentos e seis mil, seiscentos e vinte e nove reais).
- Os recebíveis de **Cientes** apresentaram aumento de 1,4% no período em análise, findando novembro de 2019, com saldo de R\$ 19.639.000 (dezenove milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais) a receber.

- Foram disponibilizados o relatório do financeiro contas a receber, condizente com o saldo da contabilidade para o mesmo período, na alínea duplicatas a receber.
- Os **Impostos a Recuperar**, apresentaram pequeno aumento no período em análise, montando R\$ 624.000 (seiscentos e vinte e quatro mil reais), dos quais, 26% refere-se a impostos pagos indevido/maior.
- A rubrica de **Outros Créditos** de curto prazo, apresentou pequena redução no período analisado, finalizando novembro de 2019 com saldo de R\$ 2.101.000 (dois milhões, cento e um mil reais), e no longo prazo também apresentou pequena redução, perfazendo saldo de R\$ 3.570.000 (três milhões, quinhentos e setenta mil reais), dos quais, 72% referem-se a crédito fiscal diferido e 28% a depósitos judiciais.
- Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram pequeno aumento de 0,8% no período analisado, montando R\$ 2.129.000 (dois milhões, cento e vinte e nove mil reais), em novembro de 2019, sendo 99,9% referente a fornecedores nacionais, o restante são adiantamentos a fornecedores estrangeiros.
- Os **Investimentos** mantiveram o saldo de R\$ 4.303.250 (quatro milhões, trezentos e três mil, duzentos e cinquenta reais) até novembro de 2019, conforme Laudo de avaliação realizado por empresa especializada.

29. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de 1,7% entre agosto e novembro de 2019, referente ao reconhecimento da depreciação mensal, que apresentaram alguns estornos. Ademais, nota-se a existência de saldo negativo na alínea Veículos, ou seja, foram depreciadas mais que os valores de origem. O **Imobilizado Líquido** encerrou novembro de 2019, com saldo de R\$ 18.383.000 (dezoito milhões, trezentos e oitenta e três mil reais).

- 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.

30. No período em análise, o saldo em **Disponibilidades** apresentou aumento de R\$ 20.000 (vinte mil reais), perfazendo o saldo de R\$ 32.000 (trinta e dois mil reais) em novembro de 2019.

- Foram disponibilizados extratos bancários, que somam a importância de R\$ 20.190 (vinte mil, cento e noventa reais).

Em R\$ milhares

Balanço Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Ativo	80.173	79.765	79.978	80.192
Circulante	51.931	51.636	51.941	52.269
Disponível	12	12	15	32
Clientes	19.363	19.053	19.346	19.639
Estoques	27.717	27.728	27.735	27.744
Impostos a recuperar	622	623	623	624
Adiantamento a fornecedores	2.113	2.116	2.121	2.129
Outros Créditos	2.103	2.103	2.102	2.101
Não Circulante	28.242	28.130	28.036	27.923
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.667	1.667	1.667	1.667
Outros Créditos	3.572	3.572	3.572	3.570
Investimentos	4.303	4.303	4.303	4.303
Imobilizado/Intangível	18.700	18.588	18.495	18.383
<i>Bens em Uso</i>	<i>50.253</i>	<i>50.253</i>	<i>50.253</i>	<i>50.253</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 31.552</i>	<i>- 31.664</i>	<i>- 31.758</i>	<i>- 31.870</i>

31. Em novembro de 2019, o total de dívidas constituídas pela recuperanda, vencidas e a vencer, atingem o montante de R\$ 128.204.000 (cento e vinte e oito milhões, duzentos e quatro mil reais), dos quais, 67% referem-se a dívidas em curto prazo e 33% de longo prazo.

- A maior representatividade da dívida, refere-se aos **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, que apresentou aumento 1,4% no período analisado, montando R\$ 51.708.000 (cinquenta e um milhões, setecentos e oito mil reais) em novembro de 2019, correspondendo a 40% do total de obrigações.
- A rubrica de **Partes Relacionadas** aponta, em novembro de 2019, o saldo devedor de R\$ 37.732.000 (trinta e sete milhões, setecentos e trinta e dois mil reais), referente ao mútuo com a, também recuperanda, **Bardella S/A**, representando 29% das dívidas totais do período.

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** aumentaram R\$ 182.000 (cento e oitenta e dois mil reais) entre agosto e novembro de 2019, atingindo o saldo devedor de R\$ 16.075.000 (dezesseis milhões e setenta e cinco mil reais), dos quais, 30% refere-se ao INSS e 29% aos salários a pagar - quitação, representando 13% das dívidas totais.
- No período analisado, o endividamento com **Fornecedores** apresentou aumento de 0,2%, montando saldo devedor de R\$ 14.418.000 (quatorze milhões, quatrocentos e dezoito mil reais) em novembro de 2019, relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% do montante devido no período.
 - Foi disponibilizado o relatório do financeiro a pagar, condizente com o saldo contábil, da alínea fornecedores nacionais.
- As dívidas relativas e **Impostos a Recolher** em curto prazo, apresentaram aumento de 4,4% no período em análise, referente à maior parte, provisão de ISS, PIS e COFINS a pagar sobre faturamento, perfazendo o saldo devedor de R\$ 2.311.000 (dois milhões, trezentos e onze mil reais) em novembro de 2019, sendo 36% do saldo referente a INSS-BRF parcelamento. Nota-se alínea de ISS a recolher BRF, com saldo negativo de R\$ 1.068.000 (um milhão e sessenta e oito mil reais). No longo prazo, apresentou redução de 2,5%, perfazendo saldo a pagar de R\$ 1.348.000 (um milhão, trezentos e quarenta e oito mil reais), relativos a alínea parcelamentos FGTS-CEF acordos.

32. A Recuperanda apresentou redução no saldo do **Patrimônio Líquido**, no período analisado, montando em novembro de 2019, -R\$ 48.013.000 (quarenta e oito milhões e treze mil negativos), vez que, auferiu o montante de R\$ 79.263.000 (setenta e nove milhões, duzentos e sessenta e três mil reais) em **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial até novembro de 2019, sendo este superior ao Capital Social, restando o Patrimônio Líquido Descoberto.

Em R\$ milhares

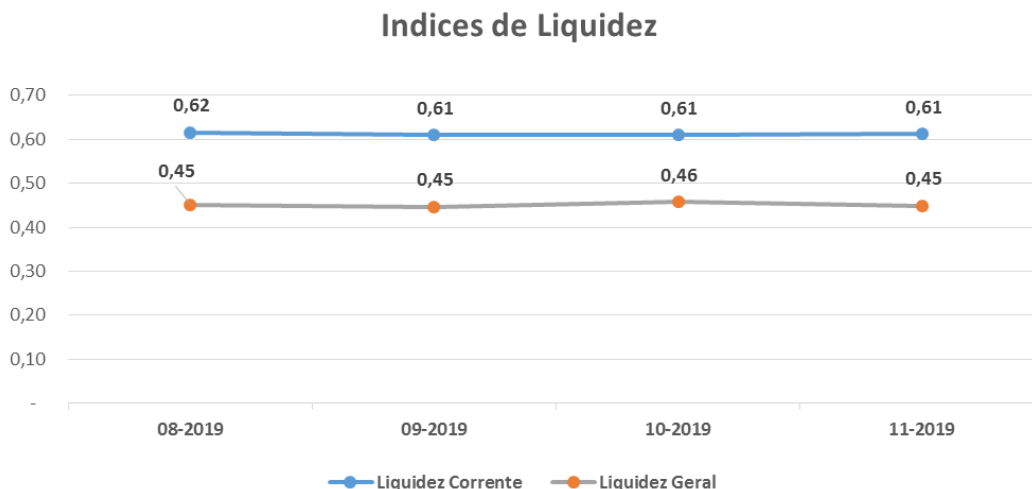
Balanço Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Passivo	80.173	79.765	76.978	80.191
Circulante	84.401	84.720	85.188	85.419
Fornecedores	14.392	14.403	14.414	14.418
Impostos a Recolher	2.213	2.181	2.350	2.311
Obrigações Trabalhistas	15.893	15.996	16.046	16.075
Adiantamento de clientes	50.997	51.234	51.471	51.708
Outras contas a pagar	469	469	469	469
Outras Provisões	437	437	437	437
Não Circulante	42.448	42.550	39.665	42.785
Partes relacionadas	37.339	37.483	34.604	37.732
Provisão para contingências	3.794	3.794	3.794	3.794
Obrigações fiscais	1.383	1.348	1.348	1.348
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	- 68	- 75	- 82	- 89
Patrimonio Liquido	- 46.677	- 47.505	- 47.874	- 48.013
Capital Social	22.672	22.672	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.181	8.168	8.154	8.154
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 73.515	- 73.502	- 73.488	- 73.488
Lucro/Prejuízo do Período	- 4.438	- 5.266	- 5.636	- 5.774
Diferença	-	-	3.000	1

33. Nota-se que em outubro de 2019, apresentou diferença entre ativo e passivo de R\$ 3.000.000 (três milhões de reais).

34. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, os quais mantiveram-se praticamente estáveis no período analisado, indicando incapacidade de quitação das dívidas.

- 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, encontramos situação insatisfatória, vez que possui, em novembro de 2019, capacidade de quitação de R\$ 0,45 (sessenta e cinco 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, onde encontramos também situação insatisfatória, apresentando, em novembro de

2019, capacidade de quitação de R\$ 0,61 (sessenta e um centavos de real) para cada real devido.

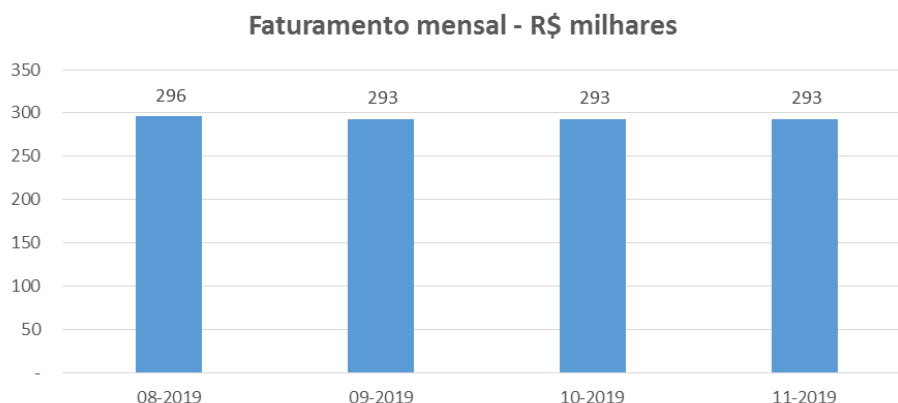


35. No período analisado, o **Endividamento** apresentou pequena variação, onde em novembro de 2019, teve margem de 160%, situação insatisfatória, haja vista que, as dívidas superam os ativos em 60%.

Indicadores	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Endividamento	158%	160%	156%	160%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

36. Em análise ao período de setembro e novembro de 2019, verificou-se estabilidade no **Faturamento**, realizando acumuladamente no exercício 2019, até o mês de novembro, R\$ 3.600.000 (três milhões e seiscentos mil reais), mantendo-se estável nos últimos meses.



37. Os **Custos** representam o maior gasto incorrido pela empresa, restando pouca margem para cobrir as Despesas Operacionais e Financeiras. No período de janeiro a novembro de 2019, acumuladamente, os custos atingiram R\$ 2.634.000 (dois milhões, seiscentos e trinta e quatro mil reais), restando **Lucro Bruto** de R\$ 454.000 (quatrocentos e cinquenta e quatro mil reais), para arcar com os demais gastos.

38. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram em setembro e outubro de 2019, gastos abaixo da média do ano corrente de R\$ 175.000 (cento e setenta e cinco mil reais), além de em novembro de 2019, apresentar saldo positivo de R\$ 26.000 (vinte e seis mil reais), relativos a movimentação positiva da despesa multas fiscais dedutíveis. De forma acumulada de janeiro até novembro de 2019, montou em R\$ 1.930.000 (um milhão, novecentos e trinta mil reais), sendo a maior parte referente ao reconhecimento de multas fiscais dedutíveis. Nota-se que a alínea da despesa de assistência médica, apresentou saldo acumulado positivo.

39. Em setembro de 2019, a rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou despesa de R\$ 598.000 (quinhentos e noventa e oito mil reais), referente a provisão para devedores duvidosos na importância de R\$ 602.909 (seiscentos e dois mil, novecentos e nove reais). Nos meses outubro e novembro de 2019, apresentaram receita de R\$ 5.000 (cinco mil reais), em cada mês,

relativos a recuperação de crédito de PIS/COFINS. No período de janeiro a novembro de 2019, a rubrica totalizou o montante de despesas de R\$ 1.932.000 (um milhão, novecentos e trinta e dois mil reais), em maior parte refere-se a despesas com provisão de perdas com ações processuais trabalhistas.

40. Outro gasto importante, se deve as **Despesas Financeiras**, totalizando acumuladamente de janeiro a novembro de 2019, o montante de R\$ 2.479.000 (dois milhões, quatrocentos e setenta e nove mil reais), sendo 97% referente a juros sobre mútuos.

41. No período analisado, nota-se que foram auferidos consecutivos **Prejuízos**, tendo déficit acumulado de janeiro a novembro de 2019 em R\$ 5.774.000 (cinco milhões, setecentos e setenta e quatro mil reais).

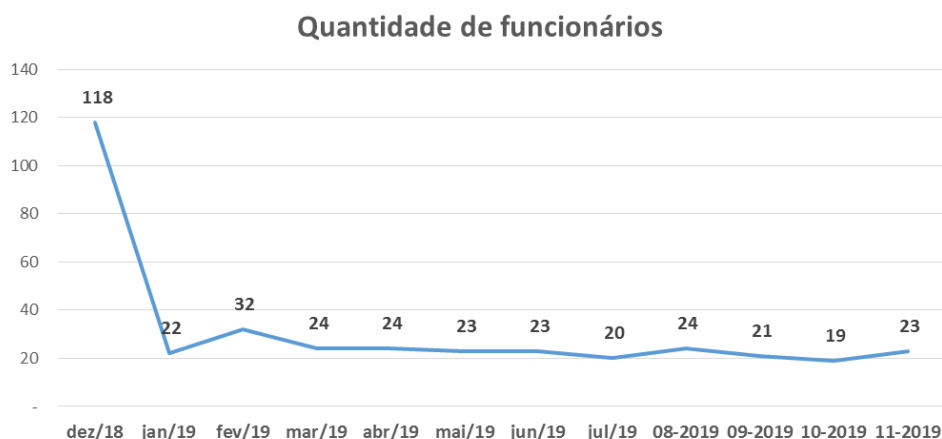
Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019	2019
Receita	296	293	293	293	3.600
(-) Deduções	- 42	- 42	- 42	- 42	- 513
Receita Líquida	254	251	251	251	3.088
(-) Custo	- 221	- 185	- 210	- 268	- 2.634
Lucro Bruto	32	66	41	16	454
Despesas (receitas) Operacionais	- 163	- 683	- 37	31	- 3.862
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 168	- 85	- 42	26	- 1.930
(-) Outras (despesas) receitas operacionais	5	- 598	5	5	- 1.932
Resultado Operacional	- 130	- 617	4	15	- 3.408
Resultado Financeiro	- 222	- 218	- 380	- 161	- 2.455
(-) Despesa Financeira	- 222	- 218	- 381	- 161	- 2.479
Receita Financeira	1	0	0	0	24
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 352	- 835	- 377	- 146	- 5.863
(-) IRPJ e CSLL	7	7	7	7	89
Resultado do Período	- 345	- 828	- 370	- 139	- 5.774

C. FUNCIONÁRIOS

42. Foram disponibilizados os relatórios do SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF sobre salários, sem os comprovantes de pagamento no período analisado.

43. Com base na documentação disponibilizada, nota-se redução de 81% no quadro de funcionários no último ano, com drástica queda em janeiro de 2019, findando novembro de 2019 com 23 colaboradores ativos em seu quadro.



D. IMPOSTOS

44. Foram disponibilizadas as apurações do PIS e COFINS do período analisado, constando a recolher em novembro de 2019, respectivamente R\$ 3.884 (três mil, oitocentos e oitenta e quatro reais) e R\$ 17.896 (dezessete mil, oitocentos e noventa e seis reais).

- Na contabilidade verificou-se a recolher PIS e COFINS, movimentação no período de novembro de 2019, respectivamente de R\$ 4.418 (quatro mil, quatrocentos e dezoito reais) e de R\$ 20.356 (vinte mil, trezentos e cinquenta e seis reais), além do saldo acumulado a recolher até novembro de 2019 respectivamente PIS e COFINS de R\$ 56.605 (cinquenta e seis mil, seiscentos e cinco reais) e R\$ 261.025 (duzentos e sessenta e um mil e vinte e cinco reais). Constou ainda COFINS processo acumulado a recuperar de R\$ 161.521 (cento e sessenta e um mil, quinhentos e vinte um reais) e PIS acumulado a recuperar de R\$ 16.551 (dezesesseis mil, quinhentos e cinquenta e um reais). Além da provisão de PIS/COFINS/ISS, acumulado a recolher de R\$ 437.310 (quatrocentos e trinta e sete mil, trezentos e dez reais).

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

45. Para o período desta análise, as rubricas de maior representatividade, quanto aos recebíveis desta empresa, são:

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** que representam 59% do ativo total em novembro de 2019, realizando aumento de 1,5% no período analisado, atingindo o montante de R\$ 23.400.000 (vinte e três milhões e quatrocentos mil reais) a receber da, também recuperanda, Bardella S.A., em novembro de 2019, conforme relatório de suporte, o aumento refere-se a juros e correção monetária.
- **Contas a Receber** que apresentou aumento de 5,1% no período analisado, encerrando novembro de 2019, com o saldo de R\$ 912.000 (novecentos e doze mil reais).
 - Foi apresentado o relatório financeiro de contas a receber, com o mesmo saldo da contabilidade.
- Manutenção do saldo de R\$ 741.000 (setecentos e quarenta e um mil reais) em **Dividendos a Receber**, relativo a lucros a receber da investida, DURAFERRO.
- A rubrica de **Outros Créditos** no curto prazo, apresentou aumento de 15,2% entre agosto e novembro de 2019, referente a aluguéis a receber, atingindo saldo de R\$ 160.000 (cento e sessenta mil reais), em novembro de 2019, sendo 94% do saldo referente a recebíveis da recuperanda Barefame Inst. Industriais Ltda. Enquanto no longo prazo, apresentou constante variação, referente a bloqueios judiciais bancários e crédito de ações judiciais, montando R\$ 420.000 (quatrocentos e vinte mil reais) em novembro de 2019, dos quais, 79% refere-se a créditos de ações judiciais.

- Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de 12,9% entre agosto e novembro de 2019, quando montou R\$ 629.000 (seiscentos e vinte e nove mil reais), sendo 89% referente ao IRRF sobre receitas financeiras.

46. Os **Disponíveis** apresentaram aumento de R\$ 22.000 (vinte e dois mil reais) no período entre agosto e novembro de 2019, atingindo saldo de R\$ 25.000 (vinte e cinco mil reais).

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

47. Os **Investimentos** realizados, apresentaram redução de 0,7% em setembro de 2019, mantendo até novembro de 2019 o saldo de R\$ 10.275.000 (dez milhões, duzentos e setenta e cinco mil reais), sendo a maior parte representada pelo investimento na empresa Energo Agro Industrial Ltda.

48. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução no período em análise, relativos ao reconhecimento da depreciação mensal, montando saldo líquido de R\$ 2.595.000 (dois milhões, quinhentos e noventa e cinco mil reais).

Em R\$ milhares				
Balanco Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Ativo	38.803	38.865	39.023	39.164
Circulante	2.329	2.387	2.429	2.475
Disponível	3	9	13	25
Clientes	868	883	898	912
Impostos a recuperar	557	581	609	629
Despesas Antecipadas	20	15	10	7
Dividendos a receber	741	741	741	741
Outros Créditos	139	157	158	160
Não Circulante	36.474	36.478	36.594	36.690
Partes Relacionadas	23.050	23.113	23.225	23.400
Outros Créditos	485	495	499	420
Investimentos	10.344	10.275	10.275	10.275
Imobilizado/Intangível	2.596	2.595	2.595	2.595
Bens em Uso	3.298	3.298	3.298	3.298
(-) Depreciação	- 702	- 702	- 703	- 703

49. Em novembro de 2019, verificou-se que, o total de dívidas constituídas pela recuperanda, vencidas e a vencer, atingem o montante de R\$ 15.188.000 (quinze milhões, cento e oitenta e oito mil reais), dos quais, 53% referem-se a dívidas com vencimento em curto prazo e 47% em longo prazo, como segue:

- As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** (diferidas) reconhecida em curto e longo prazo representam 46% do endividamento total em novembro de 2019, montando o saldo devedor de R\$ 6.977.000 (seis milhões, novecentos e setenta e sete mil reais).
- A rubrica de **Outras Obrigações** manteve o saldo de R\$ 2.568.736 (dois milhões, quinhentos e sessenta e oito mil, setecentos e trinta e seis reais) por todo o período sob análise, 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 Recuperanda **BAREFAME**, utilizado na amortização de parcelamento fiscal (PERT);
 - R\$ 10.000 (dez mil reais) relativo a contas a pagar.
- O **Endividamento Tributário** apresentou aumento de 5,8% no curto prazo e diminuição de 7,7% no longo prazo, entre os meses de agosto e novembro de 2019, quando montou conjuntamente, R\$ 2.635.000 (dois milhões, seiscentos e trinta e cinco mil reais), onde a maior parte do saldo refere-se a dívida com COFINS, seguida por IOF.

50. A rubrica **Obrigações sociais e trabalhistas**, apresentou aumento de 19,1% no período analisado, relativo à provisão mensal de férias e 13º salários, perfazendo em novembro de 2019, o montante de R\$ 204.000 (duzentos e quatro mil reais).

51. Nota-se redução de 95,1% na rubrica **Adiantamento de clientes** durante o período em análise, perfazendo em novembro de 2019 de R\$ 1.000 (um mil reais).

52. Outra rubrica que merece destaque, é a **Provisão para perdas em investimento**, tendo apresentado aumento de 53% no mês de setembro de 2019, mantendo o saldo de R\$ 2.185.000 (dois milhões, cento e oitenta e cinco mil reais) até novembro de 2019, sendo integralmente representada pela recuperanda DURAFERRO.

53. A Recuperanda apresentou redução de R\$ 2.185.000 (dois milhões, cento e oitenta e cinco mil reais) no saldo do **Patrimônio Líquido** entre os meses de agosto e novembro de 2019, equivalente a diminuição de 7,1%, perfazendo saldo de R\$ 23.976.000 (vinte e três milhões, novecentos e setenta e seis mil reais) em novembro de 2019, sendo que 93% se refere a Reservas de Lucros, na importância de R\$ 22.490.000 (vinte e dois milhões, quatrocentos e noventa mil reais).

Em R\$ milhares

Balanco Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Passivo	38.803	38.865	39.023	39.164
Circulante	6.665	6.758	6.817	8.105
Fornecedores	587	588	589	597
Impostos a Recolher	2.444	2.501	2.526	2.585
Obrigações sociais e trabalhistas	171	195	195	204
Adiantamento de clientes	12	12	12	1
Imposto de renda e contribuição social	3.431	3.443	3.475	4.699
Outras contas a pagar	20	20	20	20
Não Circulante	6.330	7.086	7.084	7.083
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.279	2.279	2.279	2.279
Obrigações fiscais	54	53	52	50
Provisão para perdas em investimentos	1.428	2.185	2.185	2.185
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569	2.569
Patrimonio Liquido	25.809	25.022	25.121	23.976
Capital Social	2.850	2.850	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803	803	803
Reservas de Lucros	22.490	22.490	22.490	22.490
Lucro/Prejuizo do Período	- 625	- 1.411	- 1.312	- 2.457

54. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentou redução no período em análise, 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,

72.978.1 – 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

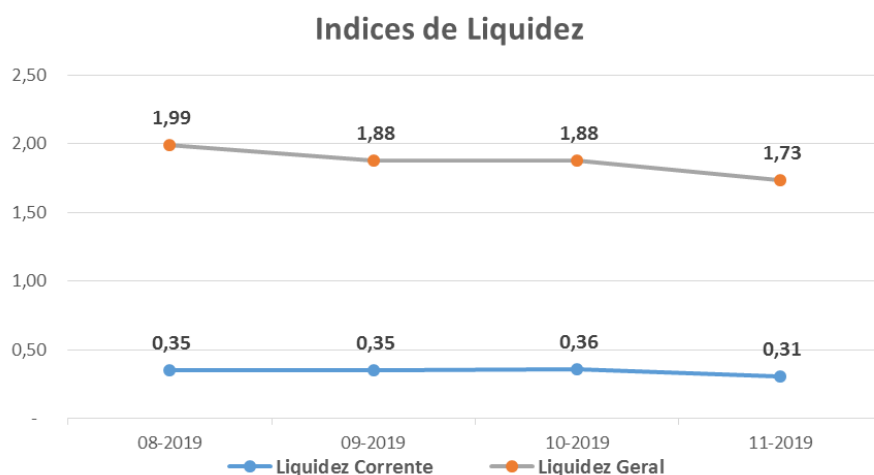
www.edoardoricci.it

Fone: + 39-02 79 47 65

Fax: + 39-02 78 44 97

encontramos situação satisfatória, vez que possuí, em novembro de 2019, capacidade de quitação de R\$ 1,73 (um real e setenta e três centavos de reais) para cada real devido.

- Ao restringirmos a análise ao curto prazo, calculando o **índice de liquidez corrente**, que aponta a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período, encontrando situação insatisfatória, onde, em novembro de 2019, manteve liquidez de R\$ 0,31 (trinta e um centavos de real) para cada R\$ 1 (um real) devido.



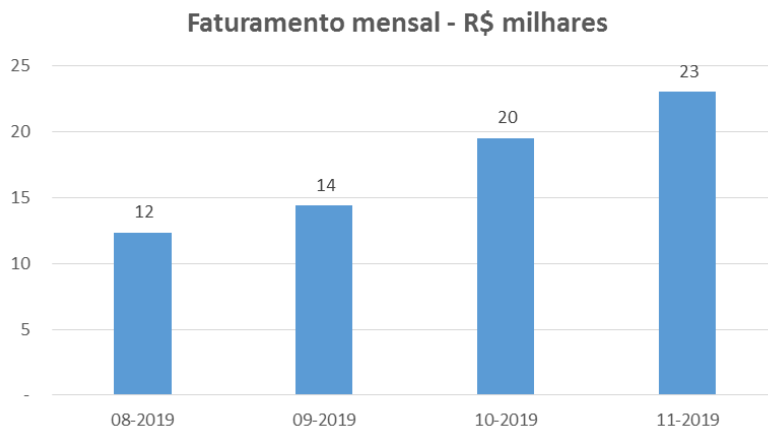
55. No período analisado, o **Endividamento** apresentou aumento, encerrando novembro de 2019 com margem de endividamento de 39%, situação satisfatória, haja vista que, os bens e direitos superam o total das dívidas.

Indicadores	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Endividamento	33%	36%	36%	39%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

56. Em análise ao período de agosto a novembro de 2019, verificou-se que, o **Faturamento** apresentou gradativo crescimento no transcorrer

dos meses, obtendo receitas acumuladamente, de janeiro até novembro de 2019, na importância de R\$ 172.000 (cento e setenta e dois mil reais).



57. Os **Custos** consomem em média, 62% do montante faturado, montando, acumuladamente de janeiro até novembro de 2019, a importância de R\$ 107.000 (cento e sete mil reais).

58. As **Despesas Administrativas e Gerais** apresentaram pico em novembro de 2019, relativo a gastos com multas fiscais dedutíveis, contabilizado no valor de R\$ 831.621 (oitocentos e trinta e um mil, seiscentos e vinte e um reais). De forma acumulada no ano de 2019, até o mês de novembro, totalizou gastos na importância de R\$ 1.542.000 (um milhão, quinhentos e quarenta e dois mil reais).

59. A rubrica **Resultado da Equivalência Patrimonial**, apresentou em setembro de 2019 (final do terceiro trimestre), montante negativo de R\$ 826.000 (oitocentos e vinte e seis mil reais), montando acumuladamente, de janeiro a novembro de 2019, despesas de R\$ 1.450.000 (um milhão, quatrocentos e cinquenta mil reais), contribuindo para a situação deficitária realizada.

60. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, apresentaram acumuladamente até novembro de 2019, receitas no montante de R\$

175.000 (cento e setenta e cinco mil reais), relativos em maior parte a aluguéis a receber.

61. As **Despesas Financeiras**, montaram acumuladamente de janeiro a novembro de 2019, a importância de R\$ 1.038.000 (um milhão e trinta e oito mil reais), tendo pico em novembro de 2019, atingindo R\$ 482.000 (quatrocentos e oitenta e dois mil reais), relativos a juros passivos.

62. Além das Receitas Operacionais, a empresa reconheceu **Receitas Financeiras** no transcorrer do exercício de 2019, que até o mês de novembro, somou a importância de R\$ 1.367.000 (um milhão, trezentos e sessenta e sete mil reais), devido a juros s/mútuo concedido.

63. Mesmo com o reconhecimento significativo das Receitas Financeiras, a situação auferida se faz deficitária, tendo **Prejuízo** acumulado até novembro de 2019, no montante de R\$ 2.457.000 (dois milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil reais).

Em R\$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019	2019
Receita	12	14	20	23	172
(-) Deduções	- 1	- 2	- 2	- 3	- 19
Receita Líquida	11	13	17	20	152
(-) Custo	- 9	- 9	- 9	- 12	- 107
Lucro Bruto	2	4	9	8	45
Despesas (receitas) Operacionais	- 10	- 849	- 44	- 808	- 2.830
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 16	- 52	- 19	- 845	- 1.542
(-) Honorários da administração	- 2	- 0	-	-	- 13
Resultado da equivalência patrimonial	-	826	-	-	1.450
Outras receitas (despesas) operacionais	7	30	63	37	175
Resultado Operacional	- 8	- 845	- 53	- 799	- 2.785
Resultado Financeiro	89	70	78	- 389	328
(-) Despesa Financeira	- 40	- 39	- 23	- 482	- 1.038
Receita Financeira	129	109	101	93	1.367
Resultado antes do IRPJ e CSLL	81	- 775	131	- 1.189	- 2.457
(-) IRPJ e CSLL	-	- 12	- 31	- 44	-
Resultado do Período	81	- 787	100	- 1.145	- 2.457

72.978.1 – 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 nº 8/10

20122 - Milão

www.edoardoricci.it

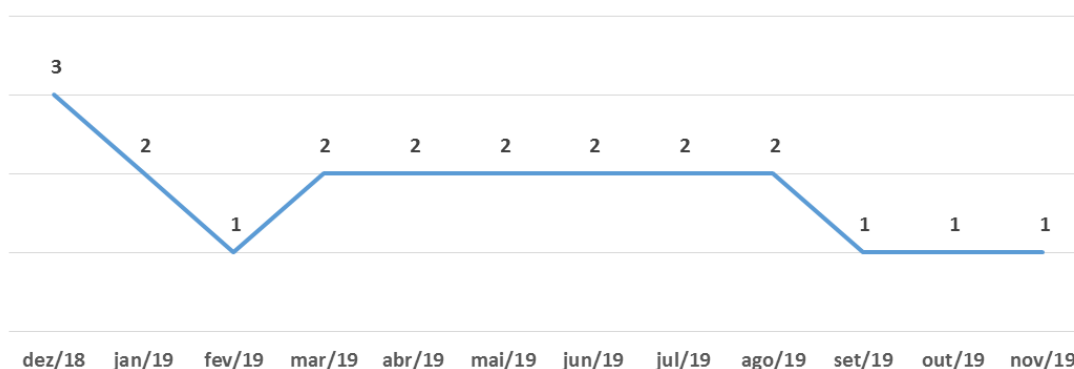
Fone: + 39-02 79 47 65

Fax: + 39-02 78 44 97

C. FUNCIONÁRIOS

64. Foram disponibilizados para o período em análise: guia de FGTS (setembro e outubro), guia de GPS, DARF de IRRF (setembro e outubro) sobre salários, sem os respectivos comprovantes, folha de pagamento e SEFIP, onde podemos verificar que houve variação no quadro de colaboradores durante o último ano, mantendo apenas 01 colaborador ativo no quadro a partir de setembro de 2019.

Quantidade de funcionários



D. IMPOSTOS

65. Foram disponibilizadas as apurações do período analisado, apontando para novembro de 2019:

- PIS e COFINS, com saldo a recolher de R\$ 1.739 (um mil, setecentos e trinta e nove reais) e de R\$ 8.948 (oito mil, novecentos e quarenta e oito reais) respectivamente.
 - Na contabilidade constou movimentação a recolher, para o mesmo período respectivamente de R\$ 2.878 (dois mil, oitocentos e setenta e oito reais), e de R\$ 14.590 (catorze mil, quinhentos e noventa reais).
 - Constaram ainda saldo acumulado a recolher, respectivamente de R\$ 208.259 (duzentos e oito mil, duzentos e cinquenta e nove reais), e de R\$

1.168.294 (um milhão, cento e sessenta e oito mil, duzentos e noventa e quatro reais).

- ISS, foi disponibilizado a guia a recolher em novembro de 2019, de R\$ 460 (quatrocentos e sessenta reais), mesmo valor na contabilidade, que ainda constou saldo acumulado a recolher (serviços prestado) de R\$ 7.133 (sete mil, cento e trinta e três reais) e de serviços tomados de R\$ 122 (cento e vinte e dois reais).

II.4. DURA FERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURA FERRO)

A. BALANÇO PATRIMONIAL

66. Em análise ao período de agosto a novembro de 2019, temos as rubricas de maior representatividade, quanto aos recebíveis da Recuperanda:

- **Clientes a Receber** apresentando aumento de 20,38% entre agosto e novembro de 2019, atingindo saldo de R\$ 33.034.000 (trinta e três milhões e trinta e quatro mil reais), representando 44% do ativo total.
 - Foram disponibilizados os relatórios financeiros do contas a receber, com saldo de R\$ 12.849.253 (doze milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, duzentos e cinquenta e três reais).
 - Foi disponibilizado a conciliação, das quais, a divergência refere-se a: adiantamentos não baixados (aguardando autorização do cliente), devolução emitida pelo cliente com o valor a menor, retenção de impostos e outras não mencionadas.
- Os **Estoques** apresentaram variação no período analisado, montando em novembro de 2019, R\$ 17.299.000 (dezessete milhões, duzentos e noventa e nove reais), referindo-se principalmente a estoque em elaboração.
 - Foi disponibilizado o relatório dos estoques, totalizando R\$ 5.462.445 (cinco milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais), referente aos estoques de Matéria Prima, Material

Auxiliar de Fabricação, Material de Consumo, Material de Embalagem, De Terceiros e Produtos Acabados.

67. A rubrica de **Outros Créditos**, no curto prazo, apresentou significativa redução em novembro de 2019, na importância de R\$ 1.066.000 (um milhão e sessenta e seis mil reais), referente a alínea “faturamento antecipado LP”, perfazendo saldo de R\$ 2.240.000 (dois milhões, duzentos e quarenta mil reais). No longo prazo, apresentou aumento de R\$ 5.200.000 (cinco milhões, duzentos mil reais) no período analisado, referente a IRPJ e CSLL diferidos, montando em novembro de 2019, saldo de R\$ 6.148.000 (seis milhões, cento e quarenta e oito mil reais).

68. Os **impostos a recuperar** apresentaram variação no período analisado, com destaque ao mês de novembro de 2019, quando apresentou redução de R\$ 229.000 (duzentos e vinte e nove mil reais), relativos a ICMS, perfazendo saldo de R\$ 1.081.000 (um milhão e oitenta e um mil reais), sendo 45% relativo a INSS retido a compensar.

69. Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado e Intangível**, apresentaram redução no período analisado, relativos a alínea Eq. Processamento de dados, no valor de R\$ 5.500 (cinco mil, quinhentos reais) e ao reconhecimento da depreciação mensal, montando em novembro de 2019, saldo líquido de R\$ 15.334.000 (quinze milhões, trezentos e trinta e quatro mil reais).

- Foram disponibilizados o mapa de controle do imobilizado, de forma sintética, com o mesmo saldo apresentado na contabilidade.
- Cabe lembrar que, para quaisquer baixas do imobilizado, requer autorização do juízo, durante o período de recuperação judicial.

Em R\$ milhares

Balço Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Ativo	65.769	67.707	74.253	75.173
Circulante	49.240	51.245	52.687	53.687
Disponível	21	20	53	20
Clientes	27.442	29.140	28.617	33.034
Estoques	17.141	16.230	16.861	17.299
Impostos a recuperar	1.310	1.164	1.408	1.081
Despesas Antecipadas	20	18	16	13
Outros Créditos	3.306	4.673	5.733	2.240
Não Circulante	16.529	16.462	21.566	21.486
Outros Créditos	948	963	6.148	6.148
Investimento	4	4	4	4
Imobilizado/Intangível	15.577	15.496	15.415	15.334
<i>Bens em Uso</i>	<i>34.914</i>	<i>34.914</i>	<i>34.908</i>	<i>34.908</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 19.337</i>	<i>- 19.418</i>	<i>- 19.494</i>	<i>- 19.574</i>

70. O total de dívidas, vencidas e a vencer, constituídas pela Recuperanda em novembro de 2019, atingem o montante de R\$ 86.622.000 (oitenta e seis milhões, seiscentos e vinte e dois mil reais), sendo que 83% destas tem vencimento em curto prazo e 17% em longo prazo.

- Em novembro de 2019, a maior representatividade da dívida, refere-se a rubrica de **Adiantamento Recebido de Clientes**, que apresentou aumento de 8% no período em análise, tendo saldo devedor de R\$ 42.087.000 (quarenta e dois milhões e oitenta e sete mil reais) em novembro de 2019, dos quais, 58% refere-se a coligada **BARDELLA S/A**.
- O grupo relativo a **Obrigações Trabalhistas** representa 15% das dívidas constituídas em novembro de 2019, tendo aumentado 7,5% no período em análise, referente ao reconhecimento de INSS e de 13º salário, perfazendo o saldo de R\$ 12.748.000 (doze milhões, setecentos e quarenta e oito mil reais), sendo:
 - 30% referente ao INSS e FGTS a pagar; e
 - 13% referente a salários a pagar.
- As obrigações com **Fornecedores** a curto prazo, apresentaram aumento de 6,47% no período analisado, montando em novembro de 2019, R\$ 4.676.000 (quatro milhões, seiscentos e setenta e seis mil reais).

- Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com saldo de R\$ 5.056.524 (cinco milhões, cinquenta e seis mil, quinhentos e vinte e quatro reais).
 - Foi disponibilizado a conciliação, das quais, a diferença refere-se a variação cambial e outros não especificados.
- Ainda existem fornecedores com saldo a longo prazo de R\$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais), sem variação no período analisado.
- Os **Impostos a Recolher a curto prazo** apresentaram aumento de 12% entre agosto e novembro de 2019, relativos a IRRF, ISS, PCC, PIS/COFINS, sem recolhimento, perfazendo o saldo devedor de R\$ 6.898.000 (seis milhões, oitocentos e noventa e oito mil reais), onde 31% refere-se a COFINS a recolher. No longo prazo, apresentou aumento significativo de 108%, relativos a provisão de IR/CS s/ aval patrimonial deemed cost, na importância de R\$ 5.270.963 (cinco milhões, duzentos e setenta mil, novecentos e sessenta e três reais), perfazendo o saldo devedor de R\$ 9.371.000 (nove milhões, trezentos e setenta e um mil reais).
 - Nota-se que a dívida inserida no PERT foi paga no período em análise.
- Os **Estoques de Terceiros** apresentaram redução de 4% no período desta análise, encerrando novembro de 2019 montando R\$ 2.773.000 (dois milhões, setecentos e setenta e três mil reais), referindo-se integralmente ao estoque da **BARDELLA S/A**.
- A rubrica de **Outras Contas a Pagar** apresentou aumento de 6,2% entre agosto a novembro de 2019, perfazendo saldo devedor de R\$ 2.033.000 (dois milhões e trinta e três mil reais), referente a serviços a pagar.
- A rubrica **Provisões Processos**, relativa aos processos trabalhistas, manteve saldo de R\$ 2.721.000 (dois milhões, setecentos e vinte e um mil reais), até novembro de 2019.

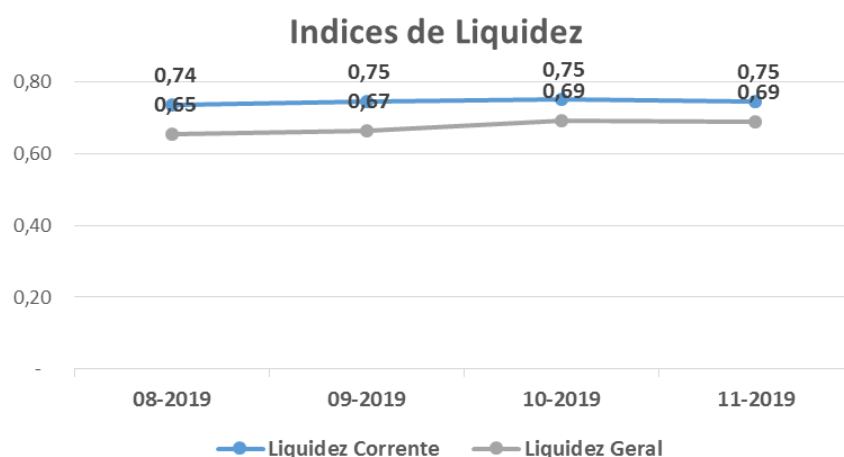
71. A Recuperanda apresentou redução no saldo do **Patrimônio Líquido** no período analisado, apresentando saldo negativo, em novembro de 2019, na importância de -R\$ 11.449.000 (onze milhões, quatrocentos e quarenta e

nove mil reais), refletindo os **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, que até novembro de 2019, montou R\$ 17.978.000 (dezessete milhões, novecentos e setenta e oito mil reais), dos quais, 42 % foram constituídos no exercício corrente.

Em R\$ milhares				
Balanco Patrimonial em:	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Passivo	65.769	67.707	74.253	75.172
Circulante	66.900	68.693	70.176	71.956
Fornecedores	4.392	4.352	4.501	4.676
Impostos a Recolher	6.155	6.495	6.657	6.898
Obrigações Trabalhistas	11.853	12.088	12.327	12.748
Adiantamento de clientes	38.949	40.303	41.133	42.087
Lucros a distribuir	741	741	741	741
Outros contas a pagar	1.914	1.831	1.940	2.033
Estoques de terceiros	2.896	2.882	2.877	2.773
Não Circulante	9.795	9.721	14.816	14.666
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	4.500	4.426	9.521	9.371
Provisões Processos	2.721	2.721	2.721	2.721
Patrimonio Liquido	- 10.926	- 10.706	- 10.739	- 11.449
Capital Social	1.500	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	5.113	5.085	5.057	5.028
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 10.553	- 10.525	- 10.497	- 10.469
Lucro/Prejuizo do Período	- 6.986	- 6.766	- 6.799	- 7.509

72. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, onde nota-se que houve pequena melhora no período analisado.

- 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, encontramos situação insatisfatória, vez que possui, em novembro de 2019, capacidade de quitação de R\$ 0,69 (sessenta e nove centavos) 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, apontando situação insatisfatória, tendo em vista a capacidade de quitação de R\$ 0,75 (setenta e cinco centavos de real) para cada R\$ 1 (um real) devido em novembro de 2019.

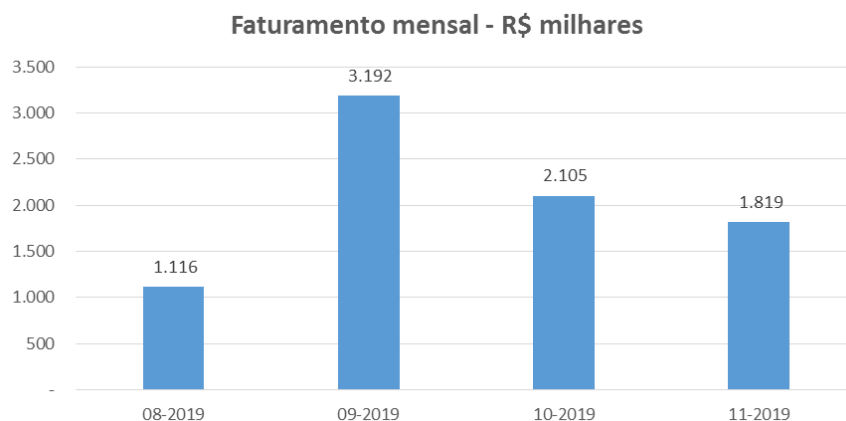


73. No período analisado, o **Endividamento** apresentou redução, tendo margem de 115% em novembro de 2019, situação insatisfatória, haja vista que, as dívidas superam em 15% os ativos.

Indicadores	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019
Endividamento	117%	116%	114%	115%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

74. As **Receitas** não apresentaram constância nos últimos meses, tendo realizado pico no mês de setembro, quando faturou R\$ 3.192.000 (três milhões, cento e noventa e dois mil reais), somando, de janeiro a novembro de 2019, R\$ 22.443.000 (vinte e dois milhões, quatrocentos e quarenta e três mil reais).



75. Os **Custos** consumiram 82% do faturamento acumulado até novembro de 2019, totalizando o montante de R\$ 18.476.000 (dezoito milhões, quatrocentos e setenta e seis mil reais), somando-se os custos de janeiro a novembro de 2019.

76. A maior despesa incorrida pela empresa refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, tendo apresentado pico em novembro de 2019, absorvendo saldo total da rubrica **Despesas de Vendas**, conforme demonstrativo de resultado disponibilizado, montando acumulado de janeiro a novembro de 2019, R\$ 5.055.000 (cinco milhões e cinquenta e cinco mil reais).

77. As **Despesas Financeiras** apresentaram constante variação no período analisado, relativo a juros e multas sobre tributos e variação cambial passiva, somando acumuladamente, de janeiro a novembro de 2019, R\$ 2.326.000 (dois milhões, trezentos e vinte e seis mil reais).

78. Na rubrica de **Receita Financeira**, no período em análise, houve reconhecimento da receita do imobilizado de R\$ 5.500 (cinco mil e quinhentos reais), conforme já mencionado neste relatório, e de variação cambial, montando acumuladamente no exercício corrente, até novembro, de R\$ 137.000 (cento e trinta e sete mil reais).

79. Em decorrência dos gastos apresentados acima, até novembro de 2019, de forma acumulada, foi auferido **Prejuízo** na importância de R\$ 7.509.000 (sete milhões, quinhentos e nove mil reais).

Em R\$ milhares - Mensal

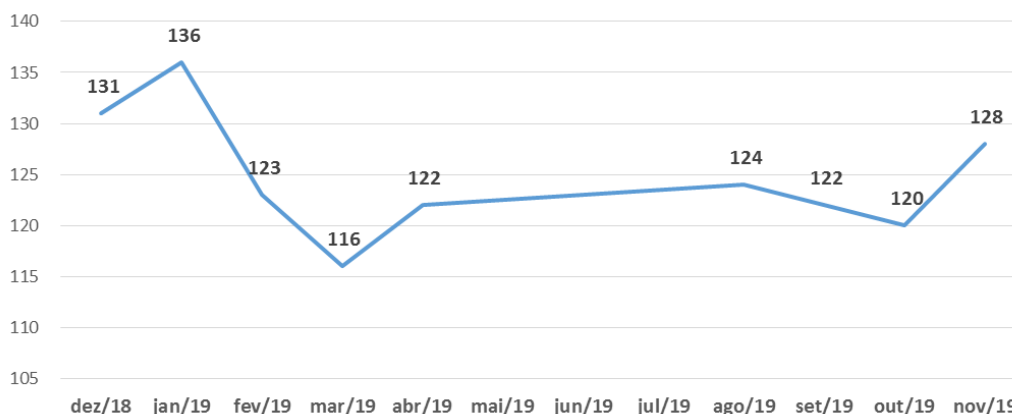
Demonstração do resultado	08-2019	09-2019	10-2019	11-2019	2019
Receita	1.116	3.192	2.105	1.819	22.443
(-) Deduções	- 180	- 505	- 211	- 621	- 4.461
Receita Líquida	936	2.687	1.894	1.198	17.982
(-) Custo	- 514	- 2.233	- 1.693	- 1.670	- 18.476
Lucro Bruto	423	454	201	472	494
Despesas (receitas) Operacionais	- 182	- 183	- 161	- 217	- 5.055
(-) Vendas	- 33	- 36	- 32	326	-
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 149	- 147	- 129	- 543	- 5.055
Resultado Operacional	241	271	40	689	5.549
Resultado não operacional					6
Resultado Financeiro	- 143	- 66	- 93	- 98	- 2.189
(-) Despesa Financeira	- 143	- 66	- 99	- 158	- 2.326
Receita Financeira	0	0	6	60	137
Resultado antes do IRPJ e CSLL	98	205	- 47	- 786	- 7.732
(-) IRPJ e CSLL	15	15	15	76	223
Resultado do Período	113	219	- 33	- 710	- 7.509

C. FUNCIONÁRIOS

80. 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, demonstrando a movimentação dos funcionários.

81. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se variação no quadro de funcionários, tendo em novembro de 2019, 128 colaboradores ativos.

Quantidade de Funcionários



D. IMPOSTOS

82. Foram disponibilizadas as apurações do período em análise, tendo para o mês de novembro de 2019:

- PIS e COFINS, com saldo a recolher, respectivamente, de R\$ 43.737 (quarenta e três mil, setecentos e trinta e sete reais) e de R\$ 201.610 (duzentos e um mil, seiscentos e dez reais).
 - Na contabilidade constou movimentação do mesmo período de PIS R\$ 38.494 (trinta e oito mil, quatrocentos e noventa e quatro reais) e COFINS R\$ 177.299 (cento e setenta e sete mil, duzentos e noventa e nove reais).
 - Consta na contabilidade, saldo acumulado até novembro de 2019 de PIS e COFINS a recolher, respectivamente, de R\$ 474.785 (quatrocentos e setenta e quatro mil, setecentos e oitenta e cinco reais) e R\$ 2.189.861 (dois milhões, cento e oitenta e nove mil, oitocentos e sessenta e um reais).
 - No mais, ainda constou saldo acumulado a recuperar de PIS e COFINS, de R\$ 90 (noventa reais) e R\$ 417 (quatrocentos e dezessete reais), respectivamente.
- ICMS, com saldo a recuperar de R\$ 109.031 (cento e nove mil e trinta e um reais).

- Na contabilidade, constou para o mesmo período saldo acumulado a recuperar de R\$ 109.542 (cento e nove mil, quinhentos e quarenta e dois reais) e de R\$ -1.248 (um mil, duzentos e quarenta e oito reais negativo) na alínea conta redutora ICMS s/ativo imobilizado.
- Constam ainda na contabilidade, saldo acumulado a recolher de R\$ 441.675 (quatrocentos e quarenta e um mil, seiscentos e setenta e cinco reais).
- ISS, foram apresentadas as guias de novembro de 2019, constando saldo a pagar de R\$ 9.546 (nove mil, quinhentos e quarenta e seis reais), mesmo saldo apresentado na contabilidade, que ainda constou saldo acumulado a pagar, até novembro de 2019, de R\$ 35.882 (trinta e cinco mil, oitocentos e oitenta e dois reais).

III. PENDENCIAS

83. Em análise ao resultado da recuperanda **DURAFERRO**, foi identificado o registro de ganho relativo à alienação de bens móveis. Pede-se esta Administradora Judicial os documentos de suporte, tais como: nota fiscal de venda, juntamente com o relatório da baixa do bem no imobilizado, sejam apresentado para validação.

IV. CONCLUSÃO

84. No período analisado, nota-se que as Recuperandas continuam apontando prejuízos mensais, com exceção da Duraferro e Babecs, que em setembro e outubro de 2019, auferiram lucro, contudo de forma acumulada no ano de 2019, todas as empresas do Grupo apresentam prejuízos operacional acumulado.

85. Adicionalmente, conforme já reportado pelo Sr. José Roberto ao preposto desta Administradora Judicial, em diligência realizada no mês de novembro de 2019, os salários e demais benefícios estão sendo pagos em dia aos

colaboradores, contudo, os comprovantes de pagamento da folha de salários não foram disponibilizados para verificação. Tendo em vista relatos de que os salários não estariam sendo pagos na integralidade, requer-se a intimação das Recuperandas para que apresentem mensalmente os referidos comprovantes de pagamento da folha de salário, juntamente com os documentos constante no Termo de Diligência.

V. ENCERRAMENTO

86. 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.

87. 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, 17 de fevereiro de 2020.


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