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 n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Consolação, CEP 01050-030, São Paulo, SP, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, proposta por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**., denominado **GRUPO BARDELLA** (as "Recuperandas"), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, "a" (primeira parte) e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **maio e junho de 2020.**

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

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 16
C. FUNCIONÁRIOS 20
D. IMPOSTOS 20
II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME) 21
A. BALANÇO PATRIMONIAL 21
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 30
C. FUNCIONÁRIOS 32
D. IMPOSTOS 33
II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS) 33
A. BALANÇO PATRIMONIAL 33
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 39
C. FUNCIONÁRIOS 42
D. IMPOSTOS 42
II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO) 43
A. BALANÇO PATRIMONIAL 43
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 50
C. FUNCIONÁRIOS 53
D. IMPOSTOS 53
III. DILIGÊNCIA 54
IV. CONCLUSÃO 65
V. ENCERRAMENTO 66

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

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.

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

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 abril de 2020, já apresentado no relatório anterior, a junho de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

7. No período abrangido por este relatório, verificou-se reprocessamento dos dados contábeis do mês de abril de 2020, já analisado e reportado por esta Administradora Judicial. Após o reprocessamento, observa-se:

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

- Redução do **Ativo Total**, na quantia de R$ 82.403.000 (oitenta e dois milhões, quatrocentos e três mil reais), decorrente dos principais ajustes contábeis:
    - **Propriedades para Investimento**, apresentando redução de R$ 103.699.000 (cento e três milhões, seiscentos e noventa e nove mil reais), relativos ao reconhecimento ao valor justo, principalmente a Edificações/Instalações Sorocaba.
    - **Imobilizado/Intangível** apresentando redução de R$ 3.337.000 (três milhões, trezentos e trinta e sete mil reais), referente ao Ágio – Duraferro Ind. Com. Ltda.
- No **Passivo Total**, apresentou redução principalmente nas rubricas de **IR/CS** no montante de R$ 35.258.000 (trinta e cinco milhões, duzentos e cinquenta e oito mil reais), e no **Patrimônio Líquido** no valor de R$ 73.446.000 (setenta e três milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil reais), em virtude do aumento do Prejuízo Acumulado de R$ 72.920.000 (setenta e dois milhões, novecentos e vinte mil reais), decorrente principalmente aos ajustes na conta de Propriedades para Investimento e IR/CS.

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

- **Investimentos** representando 18% do ativo total, apontam a participação desta controladora em empresas controladas, além do 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, apresentou redução de R$ 446.864 (quatrocentos e quarenta e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais), relativos principalmente a "Bardella Adm. Bens Empr. Cor. Seg.", perfazendo o saldo de Investimentos em R$ 126.989.000 (cento e vinte e seis milhões, novecentos e oitenta e nove mil reais), em junho de 2020, dos quais, 71% refere-se a empresa "IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.".

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

- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução no período analisado, no montante de R$ 888.926 (oitocentos e oitenta e oito mil, novecentos e vinte e seis reais), decorrente principalmente do reconhecimento mensal da depreciação. Ademais, nota-se:
    - Em maio de 2020, houve aquisição de veículos no valor de R$ 81.984 (oitenta e um mil, novecentos e oitenta e quatro reais), montando em junho de 2020, saldo líquido de R$ 143.951.000 (cento e quarenta e três milhões, novecentos e cinquenta e um mil reais).
    - A alínea instalações, finda-se com saldo negativo, ou seja, foram contabilizadas mais depreciações, do que seu valor de origem, onde segundo os gestores, o mesmo será acertado.
    - 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.

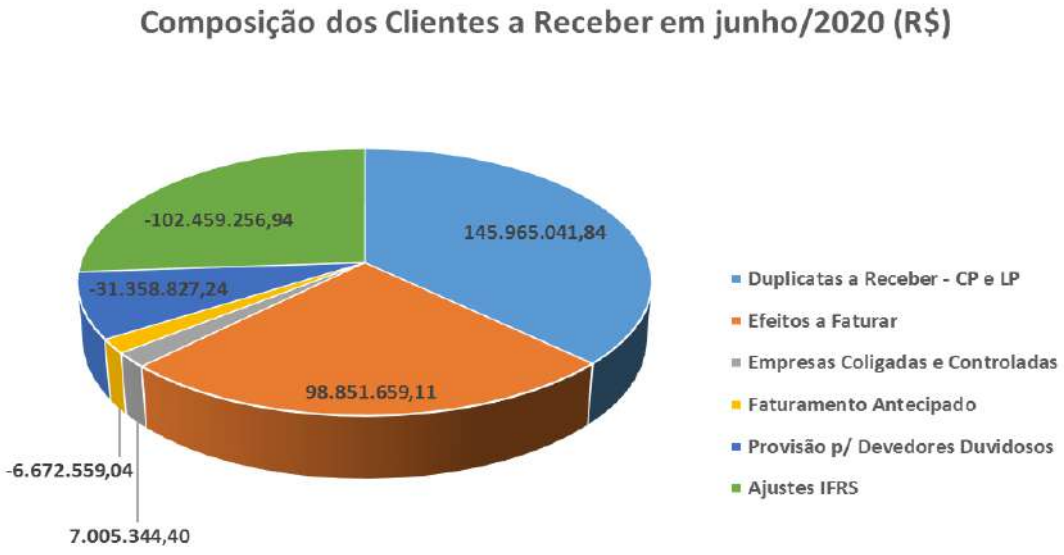
- **Adiantamento a Fornecedores** apresentou aumento em maio de 2020 de R$ 1.240.000 (um milhão, duzentos e quarenta mil reais), na alínea "Adiantamento a Fornecedores", seguido de redução no mês seguinte de R$ 31.736.000 (trinta e um milhões, setecentos e trinta e seis mil reais), também na alínea "Adiantamento a Fornecedores", perfazendo em junho de 2020, montante de R$ 117.744.000 (cento e dezessete milhões, setecentos e quarenta e quatro mil reais), representando 17% do ativo total, sendo 89% do saldo, relativos a "adiantamento a fornecedores nacionais", e o restante referente a "adiantamento a fornecedores estrangeiros".
    - A redução no saldo de Adiantamento a Fornecedores, indica o recebimento do produto, bem e/ou serviço adquirido, cuja antecipação financeira já ocorreu anteriormente, de forma total ou parcial, conforme acordado entre as partes.

- As **Contas a Receber** em curto prazo apresentaram redução de R$ 10.100.000 (dez milhões, cem mil reais), no período analisado, relativos principalmente a

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

"Ajustes **IFRS**[1]" em junho de 2020, conforme normas contábeis, totalizando a quantia de R$ 73.933.000 (setenta e três milhões, novecentos 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$ 111.331.000 (cento e onze milhões, trezentos e trinta e um mil reais), estando composto da seguinte maneira:



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R$ 145.965.041 (cento e quarenta e cinco milhões, novecentos e sessenta e cinco mil e quarenta e um reais), condizente com a alínea "duplicatas a receber" no curto prazo, sendo os principais clientes: 23% do saldo a receber com a empresa "Secretaria da Infra Estrutura", e 22% "Geração CEU". Foi apresentado também o relatório de composição dos "Efeitos a faturar", no montante de R$ 6.672.559 (seis

[1] **IFRS** – Internacional Financial Reporting Standards (Normas Internacionais de Relatório Financeiro) Trata-se de um conjunto de regras que determina como devem ser feitos os procedimentos contábeis dentro da empresa. São emitidas e revisadas pelo IASB – Internacional Accounting Standards Board (Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade), que visam uniformizar os procedimentos contábeis e as políticas existentes entre os países, melhorando a estrutura conceitual e proporcionando a mesma interpretação das demonstrações financeiras.

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

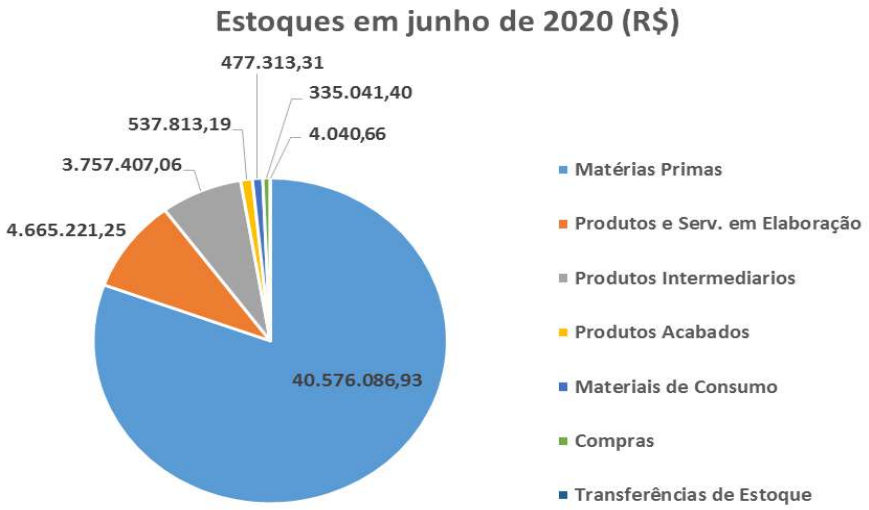
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

milhões, seiscentos e setenta e dois mil, quinhentos e cinquenta e nove reais), condizente com a alínea “Faturamento Antecipado”.

- Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizam -R$ 91.902 (noventa e um mil, novecentos e dois reais negativos) no relatório de contas a receber, indicando necessidade de manutenção contábil e financeira.

- **Propriedade para Investimento** no período analisado, não apresentou variação, mantendo saldo de R$ 98.500.000 (noventa e oito milhões, quinhentos mil reais) em junho de 2020.

- Os **Estoques** apresentaram aumento de R$ 910.700 (novecentos e dez mil, setecentos reais) no período em análise, nas alíneas de “produtos em elaboração”, “matéria-prima” e “compras”, detendo estocado o total de R$ 50.353.000 (cinquenta milhões, trezentos e cinquenta e três mil reais), distribuídos:



  - Foram disponibilizados os relatórios dos Estoques, totalizando R$ 50.013.841 (cinquenta milhões, treze mil, oitocentos e quarenta e um

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

reais), condizente com o saldo da contabilidade, desconsiderando as alíneas “transferência de estoques” e “compras”.

9. Nos valores a receber de **Partes Relacionadas**, houve redução de R$ 279.000 (duzentos e setenta e nove mil reais) em maio de 2020, seguido de aumento da quantia de R$ 88.000 (oitenta e oito mil reais) no mês seguinte, onde tais variações referem-se a transações com a **BAREFAME** detentora de 94% do saldo da rubrica, que monta R$ 43.813.000 (quarenta e três milhões, oitocentos e treze mil reais) em junho de 2020.

10. No período analisado, os **Tributos a Recuperar** de curto prazo, apresentou crescimento de R$ 297.807 (duzentos e noventa e sete mil, oitocentos e sete reais), decorrente principalmente de créditos de “ICMS”, perfazendo em junho de 2020, saldo de R$ 5.311.000 (cinco milhões, trezentos e onze mil reais), composto em maior parte por “ICMS” e “IPI”. No longo prazo, apresentou no período analisado, acréscimo de R$ 5.000 (cinco mil reais), relativos a “PIS Créd. Proc.”, montando em junho de 2020, R$ 4.154.000 (quatro milhões, cento e cinquenta e quatro mil reais), sendo composto principalmente por “PIS créd. Processo”.

11. Os **Disponíveis** da empresa controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentaram em maio de 2020, aumento de R$ 2.632.000 (dois milhões, seiscentos e trinta e dois mil reais), seguido no mês seguinte, de redução de R$ 2.743.000 (dois milhões, setecentos e quarenta e três mil reais), em virtude de movimentação nos recursos mantidos no Banco Itaú, decorrente de recebimento de clientes e pagamento a diversos fornecedores, encerrando junho de 2020, com a importância de R$ 122.000 (cento e vinte e dois mil reais), como segue:

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

Em R$

Bancos	Contabil	Extrato	Diferença
Banco do Brasil	1	-	1
Caixa Econômica Federal	8.133	8.833	- 700
Banco Safra	- 0	N/D	- 0
Deutsche Bank -Ag.001/100306-9	- 6	N/D	- 6
Banco Itaú	114.045	114.044	1
Total	**122.172**	**122.877**	**- 704**

N/D - não disponibilizado

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Ativo	**753.130**	**755.579**	**711.955**
Circulante	**292.833**	**295.956**	**253.159**
Disponivel	234	2.866	122
Contas a Receber	84.033	82.932	73.933
Estoques	49.442	49.776	50.353
Tributos a Recuperar	5.014	5.121	5.311
Adiantamento a Fornecedores	148.240	149.480	117.744
Despesas antecipadas	2.294	2.193	2.087
Outros Creditos	3.577	3.589	3.607
Não Circulante	**460.296**	**459.623**	**458.797**
Partes Relacionadas	44.004	43.725	43.813
Contas a Receber	37.398	37.398	37.398
Titulos e valores mobiliarios	99	99	99
Tributos a recuperar	4.149	4.152	4.154
Outros creditos	3.871	3.889	3.893
Investimentos	127.436	127.426	126.989
Propriedade p/ Investimento	98.500	98.500	98.500
Despesas a amortizar	- 61	- 61	- 61
(-) Amortizaçao de Despesas	61	61	61
Imobilizado/Intangivel	**144.839**	**144.434**	**143.951**
Bens em uso	*281.453*	*281.535*	*281.535*
(-) Depreciação	*- 161.129*	*- 161.616*	*- 162.100*
Intangivel	*42.728*	*42.728*	*42.728*
(-) Amortizaçao	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*

12. Nota-se que em junho de 2020, que o total das dívidas vencidas e a vencer, montaram a importância de R$ 841.781.000 (oitocentos e quarenta e um milhões, setecentos e oitenta e um mil reais), apresentando redução de R$ 25.599.000 (vinte e cinco milhões, quinhentos e noventa e nove mil reais), em relação ao mês de abril de 2020, decorrente principalmente pela diminuição das

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

obrigações com os Fornecedores. Abaixo, segue a análise das rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, perfazem conjuntamente o saldo de R$ 240.418.000 (duzentos e quarenta milhões, quatrocentos e dezoito mil reais), em junho de 2020, representando 29% da dívida total. As dívidas segregadas ao longo prazo apresentaram redução em junho de 2020, na quantia de R$ 992.218 (novecentos e noventa e dois mil, duzentos e dezoito reais), relativos a "Cédula de Crédito Bancário – Banco do Brasil", perfazendo o saldo de R$ 145.297.000 (cento e quarenta e cinco milhões, duzentos e noventa e sete mil reais), no entanto em curto prazo, de abril a junho de 2020, houve aumento de R$ 3.133.000 (três milhões, cento e trinta e três mil reais), relativos ao "Cédula de Crédito Bancário – Banco do Brasil", atingindo saldo de R$ 95.121.000 (noventa e cinco milhões, cento e vinte e um mil reais), em junho de 2020.
    - Foram disponibilizados o relatório de composição dos Financiamentos, condizente com o saldo contábil apresentado.

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** de curto prazo decresceram em R$ 1.382.000 (um milhão, trezentos e oitenta e dois mil reais) em maio de 2020, relativos a movimentação de baixa na alínea de "Salários e Ordenados" e "Salários e Ordenados – Quitação", seguido de aumento de R$ 146.000 (cento e quarenta e seis mil reais), em junho de 2020, decorrente de "Provisão de Férias e 13º Salários", totalizando saldo devedor de R$ 118.950.000 (cento e dezoito milhões, novecentos e cinquenta mil reais), em junho 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$ 125.112.000 (cento e vinte e cinco milhões, cento e doze mil reais) em junho de 2020.

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

- A dívida de **Mútuos com Partes Relacionadas**, em virtude do recebimento de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, acresceu em R$ 5.280.000 (cinco milhões, duzentos e oitenta mil reais), no período analisado, sendo em maior parte referente ao recebimento de valores da empresa "GE Energias Renováveis", totalizando em junho de 2020, a importância de R$ 122.160.000 (cento e vinte e dois milhões, cento e sessenta mil reais), composto principalmente por "Claudio Bardella" e "IMMA Ind. Met. Mec. Ltda".

- Os **Fornecedores** com vencimento em curto prazo, apresentaram aumento de R$ 486.000 (quatrocentos e oitenta e seis mil reais) em maio de 2020, seguido de redução de R$ 30.599.000 (trinta milhões, quinhentos e noventa e nove mil reais), em junho de 2020, decorrente de pagamento de diversos fornecedores, sendo o maior montante a "Gerdau Açominas S/A", totalizando saldo devedor de R$ 97.499.000 (noventa e sete milhões, quatrocentos e noventa e nove 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$ 73.461.565 (setenta e três milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, quinhentos e sessenta e cinco reais), condizente com o saldo na contabilidade.
        - Nota-se no relatório de contas a pagar, alguns saldos com valores negativos totalizando -R$ 15.201 (quinze mil, duzentos e um reais negativos), indicando necessidade de manutenção contábil e financeira.

- As **Obrigações Fiscais**:
    - Em curto prazo, apresentaram aumento de R$ 820.000 (oitocentos e vinte mil reais), conjuntamente nos meses analisados, decorrente em maior parte ao reconhecimento de "ISS" e "IRRF sobre salários", perfazendo saldo a pagar de R$ 24.627.000 (vinte e quatro milhões, seiscentos e vinte e sete mil reais) em junho de 2020, dos quais, 47% refere-se a "IRRF sobre salários".

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

- No longo prazo, em contrapartida, houve redução no período em análise, da quantia de R$ 937.000 (novecentos e trinta e sete mil reais), relativos ao "parcelamento de INSS" e "parcelamento FGTS", dos quais foram transferidos para o curto prazo, montando o saldo devedor de R$ 22.358.000 (vinte e dois milhões, trezentos e cinquenta e oito mil reais), em junho de 2020, sendo a maior parte relativo a "INSS parcelamento".
- Ressalta-se ainda, a existência da rubrica de **IR/CS** a longo prazo, que no período analisado, apresentou redução de R$ 111.000 (cento e onze mil reais), relativos a depreciação mensal IFRS prov. IR/CS diferido máquinas e equipamentos, e edificações, perfazendo o saldo de R$ 27.850.000 (vinte e sete milhões, oitocentos e cinquenta mil reais).

13. A rubrica de **Adiantamentos de Clientes**, segregada em contas de curto e longo prazo, apresentou aumento de R$ 5.459.000 (cinco milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil reais), em maio de 2020, seguido no mês seguinte de redução de R$ 8.587.000 (oito milhões, quinhentos e oitenta e sete mil reais), totalizando conjuntamente a importância de R$ 73.442.000 (setenta e três milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil reais), distribuídos conforme abaixo:

Em R$

Adiantamento de Clientes		jun/20
Adto.clientes efeit ft aj IFRS- CP		*102.459.257*
(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP		*14.053.253*
Clientes Credores - CP	-	*213.867*
Adiantamentos De Clientes - LP	-	*14.053.253*
Adiantamentos De Clientes - CP	-	*175.687.334*
Total	-	***73.441.944***

- Foram apresentados relatórios de suporte da alínea adiantamento de clientes – CP, constando mesmo saldo na contabilidade, onde 26% do saldo é relativo a empresa Eletrobras Termonuclear S/A, 19% Geração Ceu Azul S/A e o restante valores pulverizados entre vários clientes.

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

- Nota-se, no relatório disponibilizado, alguns valores sem referência de clientes, no total de R$ 158.377 (cento e cinquenta e oito mil, trezentos e setenta e sete reais), e outros com valores contrário à sua natureza, totalizando -R$ 119.088 (cento e dezenove mil e oitenta e oito reais negativos), indicando necessidade de manutenção contábil e financeira.

14. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, refere-se às recuperandas **BAREFAME** e **DURAFERRO**, tendo apresentando crescimento de R$ 3.571.000 (três milhões, quinhentos e setenta e um mil reais), no período analisado, relativo a empresa **DURAFERRO**, perfazendo saldo de R$ 64.396.000 (sessenta e quatro milhões, trezentos e noventa e seis mil reais) em junho de 2020.

15. Sem apresentar variação no período analisado, a rubrica **Provisão para Demandas Judiciais**, manteve em junho 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”.

16. A **BARDELLA** manteve o **Patrimônio Líquido**, a descoberto, no montante de R$ 129.825.000 (cento e vinte e nove milhões, oitocentos e vinte e cinco mil reais), reflexo do reconhecimento do **Prejuízo** acumulado de exercícios anteriores, até junho de 2020, na quantia de R$ 424.307.000 (quatrocentos e vinte e quatro milhões, trezentos e sete mil reais).

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Passivo	**753.130**	**755.579**	**711.955**
Circulante	**447.360**	**449.236**	**414.950**
Emprestimos e Financiamentos	91.988	93.137	95.121
Fornecedores	127.612	128.098	97.499
Obrigações fiscais	23.808	24.318	24.627
Obrigações sociais e trabalhistas	120.186	118.804	118.950
Adiantamento de clientes	62.516	67.975	59.389
Outras contas a pagar	21.251	16.904	19.365
Não Circulante	**420.019**	**424.603**	**426.830**
Adiantamento de clientes	14.053	14.053	14.053
Mutuos com partes relacionadas	116.881	121.840	122.160
Emprestimos e financiamentos	146.289	146.289	145.297
Fornecedores	5.015	5.015	5.015
Obrigações socias e trabalhistas	6.162	6.162	6.162
Provisão para demadas judicias	19.540	19.540	19.540
Provisão para perda de investimentos	60.824	60.824	64.396
IR/CS	27.961	27.905	27.850
Obrigações Fiscais	23.295	22.975	22.358
Patrimonio Liquido	**- 114.250**	**- 118.260**	**- 129.825**
Capital Social	116.800	116.800	116.800
Reserva de Capital	2.964	2.964	2.964
Ajustes de Avaliação patrimonial	174.933	174.826	174.718
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 392.387	- 392.280	- 392.172
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 16.560**	**- 20.570**	**- 32.135**

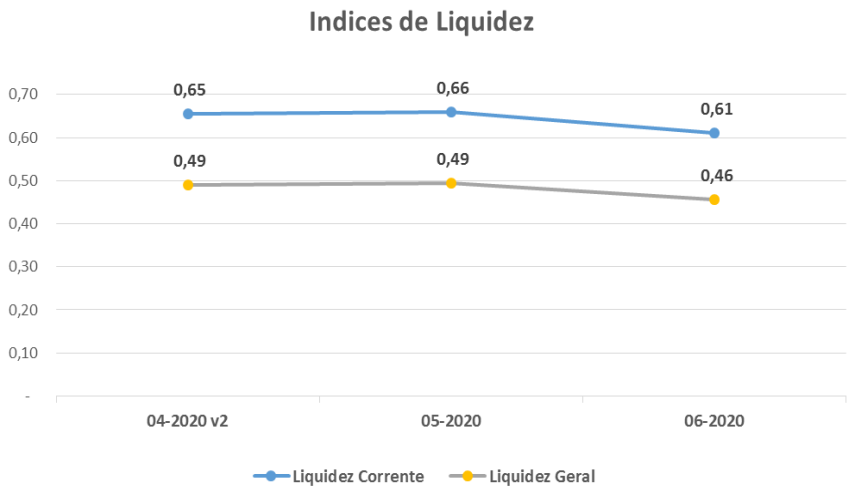
17. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, apresentaram decréscimo no mês de junho de 2020, em relação ao mês anterior, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, no período analisado, apresentou redução de 7%, tendo em junho de 2020, liquidez de R$ 0,61 (sessenta e um centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 7% no período analisado, tendo em junho de

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

2020, capacidade de quitação de apenas R$ 0,46 (quarenta e seis centavos de real) para cada real devido.



18. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstra o grau de dependência financeira. Apresentou crescimento de 3% conjuntamente nos meses analisados, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 18% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, no mês de junho de 2020.

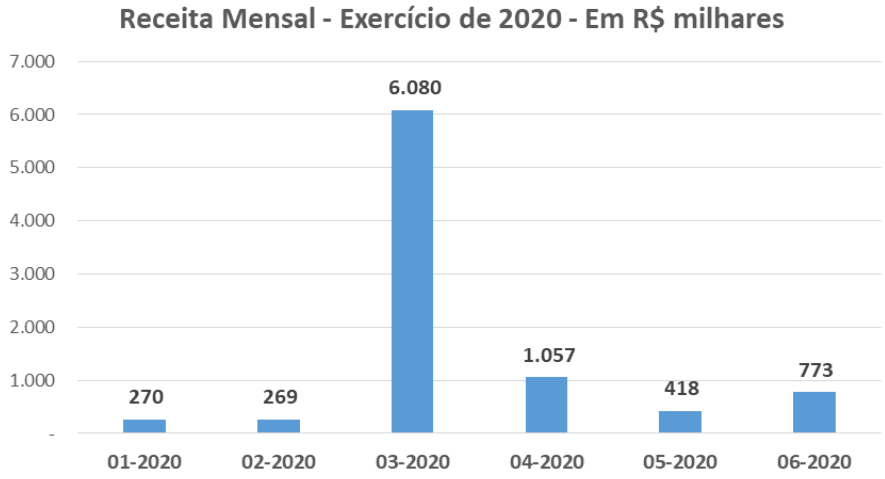
Indicadores	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Endividamento	115%	116%	118%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

19. Em análise ao faturamento, nota-se queda de 60% nas vendas de maio de 2020, em relação a abril de 2020, em virtude da redução da comercialização do produto “MPS”, contudo, em junho de 2020, apresentou crescimento de 85% em relação ao mês anterior, reflexo do aumento da venda de “Energia – L. Prazo”, somando de janeiro a junho de 2020, **Receitas** na importância de R$ 8.867.000 (oito milhões, oitocentos e sessenta e sete mil reais).

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



- 69% da Receita acumulada, foi auferida no mês de março de 2020. Ademais, conforme histórico do faturamento da empresa, nota-se variações ao longo dos meses, indicando períodos sazonais.

20. Após as deduções dos "impostos incidentes", apresentou **Receita** líquida no montante de R$ 8.018.000 (oito milhões e dezoito mil reais), acumuladas no primeiro semestre de 2020.

21. O maior gasto operacional mantido pela empresa, dá-se ao **Custo** produtivo, que acumuladamente no exercício corrente, até junho, monta R$ 11.193.000 (onze milhões, cento e noventa e três mil reais), absorvendo 140% da receita líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras.

- Os principais **custos** referem-se a gastos com: 31% "Mineração", 22% "Provisão CPV – Mineração", e o restante "Energia", "MPS" e entre outros.
    - Nota-se em junho de 2020, aumento de R$ 3.133.000 (três milhões, cento e trinta e três mil reais), em relação ao mês anterior, relativos principalmente ao reconhecimento de "Provisão CPV – Mineração".

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

22. As **Despesas com Vendas** apresentaram gasto de R$ 1.255.000 (um milhão, duzentos e cinquenta e cinco mil reais) acumuladamente, até junho 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”.

23. As **Despesas Gerais e Administrativas**, apresentaram, acumuladamente de janeiro a junho de 2020, o montante de R$ 6.011.000 (seis milhões e onze mil reais).

- As principais **despesas gerais e administrativas**, referem-se à “Remuneração de Pessoal”, sendo este o maior gasto, representando 60%, seguido de “Despesas Gerais”, principalmente relativos a “Serviços Prestados por Terceiros”, e o restante distribuídos em: “Encargos Sociais”, ‘Depreciação”, “Seguros” e “Impostos e Taxas”.
    - As variações no período analisado, são decorrentes, principalmente das despesas com “Serviços Prestados por Terceiros”.

24. O **Resultado da Equivalência Patrimonial** de suas investidas, apresentou acumuladamente de janeiro a junho de 2020, prejuízo de R$ 6.863.000 (seis milhões, oitocentos e sessenta e três mil reais).

25. A rubrica de **Outras Despesas** apresentou acumuladamente, no período de janeiro a junho de 2020, gastos de R$ 6.651.000 (seis milhões, seiscentos e cinquenta e um mil reais), sendo composto principalmente por:

- “Provisões Operacionais” de R$ 8.417.084 (oito milhões, quatrocentos e dezessete mil e oitenta e quatro reais), relativos a multas compensatórias e provisão para devedores duvidosos; e
- “Custo De Ociosidade Fabricação” de R$ 4.394.376 (quatro milhões, trezentos e noventa e quatro mil, trezentos e setenta e seis reais), responsável pela variação nos meses analisados.

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

- 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$ 102.000 (cento e dois mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos à receita de “aluguéis de empresas coligadas/controladas” e “despesas de venda dos bens do imobilizado”.
    - Cabe lembrar que, conforme documentação disponibilizada, a venda do veículo, foi arrematada a data anterior ao ajuizamento da recuperação judicial, sendo contabilizada posteriormente.

26. As **Despesas Financeiras** apresentaram acumuladamente no exercício 2020, até junho, gastos na importância de R$ 11.816.000 (onze milhões, oitocentos e dezesseis mil reais), sendo, em maior parte, relativos à apropriação de “Juros s/ Financiamento”.

27. A rubrica **Receitas Financeiras** montou acumuladamente, entre janeiro e junho de 2020, R$ 4.290.000 (quatro milhões, duzentos e noventa mil reais), relativos principalmente a “variação cambial ativa” incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

28. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da empresa é deficitária, vez que os Custos consomem em média 140% do da receita líquida, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, refletido no **Prejuízo** acumulado, até junho de 2020, de R$ 32.135.000 (trinta e dois milhões, cento e trinta e cinco mil reais).

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	04-2020	05-2020	06-2020	2020
Receita	**1.057**	**418**	**773**	**8.867**
(-) Deduções	*- 173*	*- 229*	*- 72*	*- 849*
Receita Liquida	**884**	**188**	**702**	**8.018**
(-) Custo	*- 961*	*- 834*	*- 3.968*	*- 11.193*
Lucro Bruto	**- 76**	**- 646**	**- 3.266**	**- 3.175**
Despesas Operacionais	**- 2.350**	**- 2.970**	**- 4.926**	**- 21.868**
(-) Despesas com vendas	*- 213*	*- 192*	*- 247*	*- 1.255*
(-) Despesas gerais e adm	*- 924*	*- 605*	*- 884*	*- 6.011*
(-) Honorarios e participação da adm	*- 179*	*- 187*	*- 187*	*- 1.089*
Resultado da equivalencia	*-*	*- 1.135*	*- 2.873*	*- 6.863*
Outras desp/rec	*- 1.034*	*- 852*	*- 735*	*- 6.651*
Resultado Operacional	**- 2.426**	**- 3.616**	**- 8.192**	**- 25.044**
Resultado Financeiro	**- 1.147**	**- 1.589**	**- 2.320**	**- 7.526**
(-) Despesa Financeira	*- 1.913*	*- 1.778*	*- 1.884*	*- 11.816*
Receita Financeira	*766*	*188*	*- 436*	*4.290*
Outras desp/rec não operacional	**38**	**5**	**26**	**102**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 3.536**	**- 5.200**	**- 10.486**	**- 32.467**
(-) IRPJ e CSLL	*55*	*55*	*55*	*332*
Resultado do Periodo	**- 3.481**	**- 5.145**	**- 10.430**	**- 32.135**

C. FUNCIONÁRIOS

29. No período analisado, foram disponibilizados o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS, DARF de IRRF sobre salários, e SEFIP.

30. Com base no resumo da folha de pagamento, constata-se que houve em maio de 2020, redução de 1 (um) colaborador, e em junho de 2020, contratação de 1 (um) colaborador, totalizando quadro com 178 (cento e setenta e oito) funcionários.

Funcionários	04-2020	05-2020	06-2020
Quantidade	*178*	*177*	*178*

Fonte: Resumo da folha

D. IMPOSTOS

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

31. Foram disponibilizadas as apurações do período, tendo em:

- Maio de 2020
  - ICMS com saldo a recuperar no mês de R$ 46.356 (quarenta e seis mil, trezentos e cinquenta e seis reais), saldo condizente com a contabilidade.
  - 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$ 709.441 (setecentos e nove mil, quatrocentos e quarenta e um reais), mesmo saldo na contabilidade.
- Junho de 2020
  - ICMS com saldo a recuperar no mês de R$ 142.548 (cento e quarenta e dois mil, quinhentos e quarenta e oito reais), saldo condizente com a contabilidade.
  - IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 733.666 (setecentos e trinta e três mil, seiscentos e sessenta e seis reais), mesmo saldo na contabilidade.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- Os **Estoques** representam 42% do <u>ativo total</u> de junho de 2020, sem variação no período em análise, mantendo 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”.
  - Foi disponibilizado o relatório do Estoque, condizente com o saldo contábil, conforme ilustrado no quadro abaixo:

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

Em R$

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Produtos em elaboração	*22.121.113*	*22.121.113*	-
Matérias Primas	*3.244.143*	*3.244.143*	-
Materiais Intermediários	*207.412*	*207.412*	-
Materiais de consumo	*2.155.408*	*2.155.408*	-
Compras	*39.757*	*39.757*	-
Total	***27.767.833***	***27.767.833***	-

- Ademais, a falta de movimentação dos produtos em estoque se faz coerente com a ausência de faturamento nos meses analisados.

- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R$ 201.000 (duzentos e um mil reais) no período analisado, referente ao reconhecimento da depreciação mensal, atingindo saldo líquido de R$ 17.662.000 (dezessete milhões, seiscentos e sessenta e dois mil reais) em junho de 2020, equivalente a 17% do ativo total. Ademais:
  - A alínea veículos, finda-se com saldo negativo, indicando que as depreciações ultrapassaram os valores dos bens patrimoniais, onde segundo os gestores, será corrigido.
  - 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.

- Os recebíveis de **Clientes** apresentaram redução em junho de 2020, de R$ 562.000 (quinhentos e sessenta e dois mil reais), atingindo saldo de R$ 8.012.000 (oito milhões e doze 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:
    - 56% do saldo de duplicatas a receber, refere-se ao cliente “Petróleo Brasileiro S/A – Petr.”, 11% “Energia Sustentável do

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

Brasil", 9% "Vale S/A", 9% "WWN Locações e Transportes", 7% "Transporte Pesados Minas S A" e 8% Outros (vários clientes); e

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

33. A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação no período analisado, mantendo saldo em curto prazo, no mês de junho 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 Equips 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".

34. Os **Investimentos** apresentaram aumento em junho de 2020, no montante de R$ 747.000 (setecentos e quarenta e sete mil reais), relativos a ajuste ao valor justo do "Terreno São Mateus", perfazendo o saldo de R$ 5.050.000 (cinco milhões e cinquenta mil reais), em junho de 2020.

35. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram aumento de R$ 5.000 (cinco mil reais), em maio de 2020, decorrente da antecipação de recursos aos fornecedores, seguido de redução da quantia de R$ 1.022.000 (um milhão e vinte e dois mil reais) em junho de 2020, indicando o recebimento do produto, bem e/ou serviço adquirido, perfazendo o saldo de R$ 1.238.000 (um milhão, duzentos e trinta e oito mil reais) em junho 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, indicando necessidade de manutenção contábil e financeira, para regularização do saldo apresentado.

36. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram acréscimo de R$ 5.000 (cinco mil reais), em maio de 2020, decorrente do reconhecimento de

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

créditos de “PIS/COFINS” sobre compras, seguido de redução da quantia de R$ 36.000 (trinta e seis mil reais) em junho de 2020, indicando a compensação de valores alocados na alínea de “INSS sobre serviços de terceiros”, montando R$ 937.000 (novecentos e trinta e sete mil reais), dos quais, 35% refere-se a “impostos pagos indevido/maior”.

37. As **Disponibilidades** apresentaram redução da quantia de R$ 12.000 (doze mil reais) em maio de 2020, seguido pelo aumento de R$ 13.000 (treze mil reais) em junho de 2020, onde, tais movimentações decorrem de pagamentos de salários e fornecedores, e entrada de recursos da empresa **BARDELLA S.A**, atingindo o saldo de R$ 15.000 (quinze mil reais), em junho de 2020, condizente com o extrato bancário disponibilizado.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	04-2020	05-2020	06-2020
Ativo	**67.421**	**67.318**	**66.359**
Circulante	**41.682**	**41.680**	**40.075**
Disponivel	14	2	15
Clientes	8.574	8.574	8.012
Estoques	27.768	27.768	27.768
Impostos a recuperar	968	973	937
Despesas Antecipadas	13	11	14
Adiantamento a fornecedores	2.254	2.260	1.238
Outros Créditos	2.092	2.092	2.092
Não Circulante	**25.738**	**25.638**	**26.284**
Outros Créditos	3.572	3.572	3.572
Investimentos	4.303	4.303	5.050
Imobilizado/Intangivel	**17.863**	**17.762**	**17.662**
Bens em Uso	*50.251*	*50.251*	*50.251*
(-) Depreciação	*- 32.388*	*- 32.489*	*- 32.589*

38. Em junho de 2020, o total de obrigações constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, atingiram o montante de R$ 120.937 (cento e vinte mil, novecentos e trinta e sete reais), dos quais, 59% referem-se a dívidas em curto prazo e 41% de longo prazo.

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

- A maior representatividade das obrigações, refere-se aos **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, que apresentou aumento de 605.000 (seiscentos e cinco mil reais), em maio de 2020, seguido de redução de R$ 852.000 (oitocentos e cinquenta e dois mil reais), perfazendo a monta de R$ 42.057.000 (quarenta e dois milhões e cinquenta e sete mil reais), em junho de 2020, correspondendo a 35% do passivo total.
    - 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** apresentou redução de R$ 279.000 (duzentos e setenta e nove mil reais) em maio de 2020, seguido pelo aumento de R$ 88.000 (oitenta e oito mil reais) no mês seguinte, atingindo o saldo devedor de R$ 41.239.000 (quarenta e um milhões, duzentos e trinta e nove reais) em junho de 2020, composto integralmente pelo mútuo com a **BARDELLA S/A**, representando 34% das dívidas totais do período.

- No período analisado, o endividamento com os **Fornecedores** apresentou decréscimo de R$ 1.029.000 (um milhão e vinte e nove mil reais), montando saldo devedor de R$ 13.445.000 (treze milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil reais) em junho de 2020, relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% 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: 65% refere-se a “IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica”, 4% “V C A Transportes e Locação Ltda.”, 4% “Prefeitura Municipal”, 2% “Cooperativa de Transportes Autônomos”, e 25% Outros (diversos fornecedores).
        - Coligadas/Controladas: 99,8% “Bardella S/A”, e 0,2% “IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica”.

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

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** em maio de 2020, decresceram em R$ 141.000 (cento e quarenta e um mil reais), decorrente principalmente pela baixa de valores alocados na alínea de "Salários e Ordenados – Quitação", tendo em junho de 2020, acrescido em R$ 11.000 (onze mil reais), referente em maior parte, ao reconhecimento de "Parcelamento FGTS", relativos a provisão de multas e juros, perfazendo o saldo devedor de R$ 12.818.000 (doze milhões, oitocentos e dezoito 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 em maio de 2020, aumento de R$ 10.000 (dez mil reais), decorrente do reconhecimento do "PIS/COFINS", seguido pela redução de R$ 1.000 (um mil reais) em junho de 2020, relativos ao "ISS sobre serviços tomados", perfazendo o saldo devedor de R$ 2.095.000 (dois milhões e noventa e cinco mil reais), em junho de 2020, sendo 39% do saldo referente a "INSS-BRF parcelamento".
        - Nota-se alínea de "ISS a recolher BRF", com saldo de -R$ 1.395.766 (um milhão, trezentos e noventa e cinco mil, setecentos e sessenta e seis reais negativos), indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de manutenção contábil e financeira, para regularização do saldo apresentado.
    - No longo prazo, as **Obrigações Fiscais**, apresentou em junho de 2020, redução de R$ 52.000 (cinquenta e dois mil reais), na alínea de "Parcelamento FGTS", dos quais, foram transferidos para curto prazo, totalizando R$ 1.059.000 (um milhão e cinquenta e nove mil reais), sendo em maior parte, devido a "parcelamentos FGTS" e "ISS BRF parcelamento".
    - Ademais a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou redução de R$ 5.000 (cinco mil reais) em maio de 2020, seguido de aumento de R$ 249.000 (duzentos e quarenta e nove mil reais), no mês seguinte, perfazendo a monta de R$ 3.002.000 (três milhões e dois mil reais) em junho de 2020.

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

39. A **BAREFAME** apresentou **Patrimônio Líquido** a descoberto, no montante de R$ 54.577.000 (cinquenta e quatro milhões, quinhentos e setenta e sete mil reais), vez que, auferiu o montante de R$ 85.748.000 (oitenta e cinco milhões, setecentos e quarenta e oito mil reais) em **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial até junho de 2020, superando o **Capital Social**.

- Nota-se no período analisado, ajuste de R$ 18.000 (dezoito mil reais), na rubrica **Ajuste de Avaliação Patrimonial**, para a rubrica de **Lucros/Prejuízos Acumulados**.

Em R$ milhares

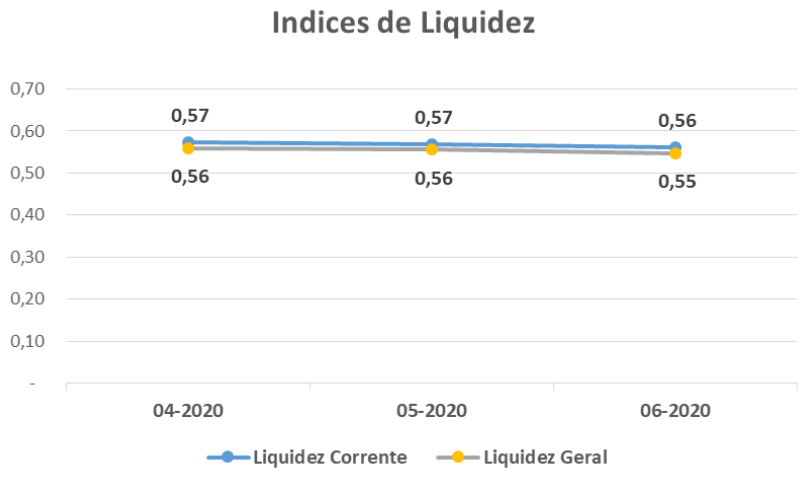
Balanço Patrimonial em:	04-2020	05-2020	06-2020
Passivo	**67.421**	**67.318**	**66.359**
Circulante	**72.691**	**73.162**	**71.293**
Fornecedores	14.474	14.471	13.445
Impostos a Recolher	2.087	2.097	2.095
Obrigações Trabalhistas	12.949	12.808	12.818
Adiantamento de clientes	42.304	42.909	42.057
Outras contas a pagar	440	440	440
Outras Provisões	437	437	437
Não Circulante	**49.642**	**49.358**	**49.643**
Partes relacionadas	41.430	41.151	41.239
Provisão para contingências	4.344	4.344	4.344
Obrigações fiscais	1.111	1.111	1.059
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.757	2.753	3.002
Patrimonio Liquido	**- 54.912**	**- 55.202**	**- 54.577**
Capital Social	22.672	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.093	8.084	8.075
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 85.293	- 85.285	- 85.276
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 806**	**- 1.096**	**- 472**

40. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que não apresentaram variações expressivas nos meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

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

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, no período analisado, apresentou redução de 2%, tendo em junho de 2020, liquidez de R$ 0,56 (cinquenta e seis centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 2% no período analisado, tendo em junho de 2020, capacidade de quitação de apenas R$ 0,55 (cinquenta e cinco centavos de real) para cada real devido.



41. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstra o grau de dependência financeira. Apresentou pequeno crescimento no período analisado, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 82% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, no mês de junho de 2020.

Indicadores	04-2020	05-2020	06-2020
Endividamento	181%	182%	182%

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

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

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

42. Nota-se que no período analisado, que não houve aferição de **Receitas**.

- De janeiro a junho de 2020, acumulou a importância 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.

43. 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 junho de 2020, no montante de R$ 754.000 (setecentos e cinquenta e quatro mil reais).

44. Assim como as deduções, não houve reconhecimento de **Custos** no período analisado, no entanto, de forma acumulada no primeiro semestre de 2020, somaram o montante 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.

45. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram no exercício de 2020, até junho, gastos de R$ 921.000 (novecentos e vinte e um mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 63% refere-se à "transferência de custos", relativos a despesas a ratear.

46. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou no período de janeiro a junho de 2020, receitas no importe de R$ 986.000 (novecentos e oitenta e seis mil reais), composto principalmente por:

- "Despesas de Provisões por Multas Compensatórias" de R$ 833.317 (oitocentos e trinta e três mil, trezentos e dezessete reais);

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

- 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);
- Ganhos com variação de “Ajuste Ao Valor Justo” de R$ 746.750 (setecentos e quarenta e seis mil, setecentos e cinquenta reais), das quais foram reconhecidos em junho de 2020; e,
- Receita de “Reversão Prov. Dev. Duvidosos”, no montante de R$ 290.126 (duzentos e noventa mil, cento e vinte e seis reais), das quais foram reconhecidos em junho de 2020.

47. Outro gasto importante, se deve as **Despesas Financeiras**, totalizando acumuladamente no primeiro semestre de 2020, R$ 731.000 (setecentos e trinta e um mil reais), referindo-se principalmente a “Juros Sobre Mútuos”.

48. A **BAREFAME** auferiu em maio de 2020, **Resultado** negativo, em virtude da ausência de receitas, contudo em junho de 2020, apresentou **Resultado** superavitário, decorrente do reconhecimento de ganhos contábeis, oriundos de “ajustes ao valor justo” de Propriedade para Investimento e “reversão” de provisão para devedores duvidosos. Entretanto, de janeiro a junho de 2020, soma-se déficit acumulado de R$ 472.000 (quatrocentos e setenta e dois mil reais), em virtude do baixo faturamento atrelado a despesas operacionais e financeiras em maior volume.

- Ademais, ao excluirmos a quantia de R$ 986.000 (novecentos e oitenta e seis mil reais) reconhecida em Outras Receitas Operacionais, observa-se o crescimento do resultado deficitário, totalizando R$ 1.458.000 (um milhão, quatrocentos e cinquenta e oito mil reais).

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	04-2020	05-2020	06-2020	2020
Receita	**-**	**-**	**-**	**879**
(-) Deduções	*-*	*-*	*-*	*- 125*
Receita Liquida	**-**	**-**	**-**	**754**
(-) Custo	*-*	*-*	*-*	*- 335*
Lucro Bruto	**-**	**-**	**-**	**419**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 163**	**- 175**	**878**	**65**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 157*	*- 168*	*- 158*	*- 921*
Outras (despesas) receitas operacionais	*- 6*	*- 7*	*1.036*	*986*
Resultado Operacional	**- 163**	**- 175**	**878**	**484**
Resultado Financeiro	**- 138**	**- 119**	**- 4**	**- 729**
(-) Despesa Financeira	*- 139*	*- 119*	*- 4*	*- 731*
Receita Financeira	*0*	*0*	*0*	*2*
Outras (despesas) receitas não operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 301**	**- 294**	**874**	**- 245**
(-) IRPJ e CSLL	*5*	*5*	*- 249*	*- 227*
Resultado do Periodo	**- 297**	**- 290**	**624**	**- 472**

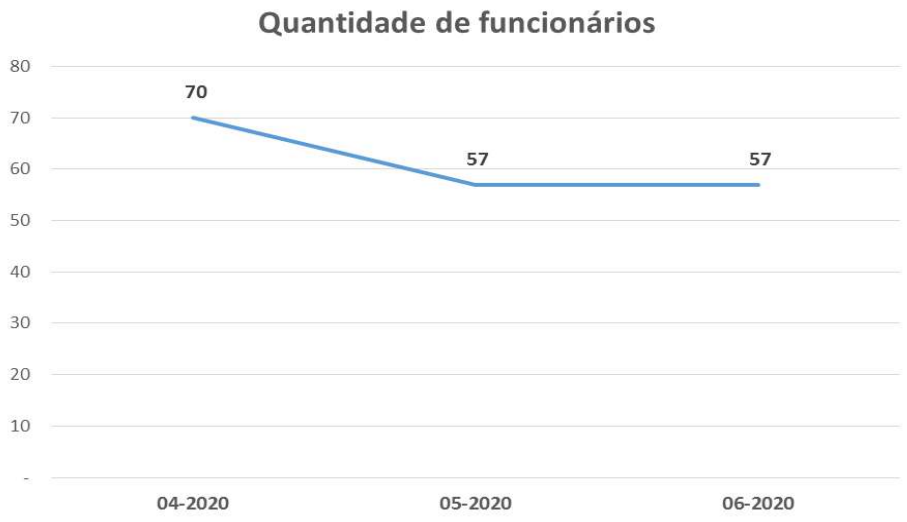
C. FUNCIONÁRIOS

49. 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.

50. Com base na documentação disponibilizada, constata-se que em maio de 2020, houve demissão de 13 (treze) funcionários, totalizando 57 (cinquenta e sete) colaboradores, mantendo-se sem movimentação no quadro de funcionários até junho de 2020.

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



D. IMPOSTOS

51. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, constando saldo a recuperar no mês:

- Maio de 2020, de R$ 928 (novecentos e vinte e oito reais) e de R$ 4.272 (quatro mil, duzentos e setenta e dois reais), respectivamente, mesmo saldo demonstrado na contabilidade.
- Junho de 2020, de R$ 929 (novecentos e vinte e nove reais) e de R$ 4.278 (quatro mil, duzentos e setenta e oito reais), respectivamente, mesmo saldo demonstrado na contabilidade.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

52. Para o período abrangente deste relatório, verificou-se reprocessamento dos dados contábeis, do mês de abril de 2020, já analisado e reportado por esta Administradora Judicial. Após reprocessamento, nota-se redução do **Ativo Total**, no valor de R$ 1.668.000 (um milhão, seiscentos e sessenta e oito mil

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

reais), relativos a rubrica do **Intangível**, decorrente de Ágio – Duraferro Ind. e Com. Ltda.

- Conforme informações da Recuperanda, tal redução é reflexo do **Patrimônio Líquido** da **DURAFERRO** negativo, conforme orientação da auditoria externa.

53. Para o período desta análise de maio e junho de 2020, as rubricas de maior representatividade, quanto aos ativos desta empresa, são:

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** representam 61% do ativo total em junho de 2020. Em maio de 2020, houve aumento da quantia de R$ 16.000 (dezesseis mil reais), atingindo o montante de R$ 23.764.000 (vinte e três milhões, setecentos e sessenta e quatro mil reais), a receber da **BARDELLA**. Foi disponibilizado o relatório de suporte, condizente com o saldo contábil.

- Os **Investimentos** realizados, apresentaram aumento de R$ 1.646.000 (um milhão, seiscentos e quarenta e seis mil reais), em junho de 2020, perfazendo o saldo de R$ 11.946.000 (onze milhões, novecentos e quarenta e seis mil reais) em junho de 2020, equivalente a 31% do ativo total, sendo composto por:
    - 71% "Propriedade para Investimento"; e
    - 29% em Investimento na Coligada Energo Agro Industrial Ltda.

54. Houve aumento de R$ 29.000 (vinte e nove mil reais), nos recebíveis de **Clientes**, no período analisado, atingindo o saldo de R$ 1.015.000 (um milhão e quinze mil reais) em junho de 2020, sendo integralmente composto por recebíveis da empresa **BARDELLA S/A**.

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

55. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de R$ 17.000 (dezessete mil reais), no período analisado, montando R$ 776.000 (setecentos e setenta e seis mil reais) em junho de 2020, relativos em maior parte a

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

créditos compensáveis de “IRRF sobre receitas financeiras”, das quais, a maior parte do saldo refere-se a “IRPJ saldo negativo”.

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

57. Sobre os **Outros Créditos**:

- No curto prazo, apresentou redução de R$ 3.000 (três mil reais) em junho de 2020, relativos a “Adiantamento a Fornecedores”, montando R$ 153.000 (cento e cinquenta e três mil reais), sendo 98% do saldo referente a recebíveis da **BAREFAME**.
- No longo prazo, apresentou redução em maio de 2020, de R$ 6.000 (seis mil reais), referente em maior parte a “Prov. Desvalorização investimento”, e em junho de 2020, aumento de R$ 2.000 (dois mil reais), decorrente de “Créditos de Ações Judiciais”, perfazendo o montante de R$ 434.000 (quatrocentos e trinta e quatro mil reais), dos quais, 82% refere-se a “Créditos de Ações Judiciais”.

58. Os **Disponíveis** apresentaram aumento de R$ 30.000 (trinta mil reais), no período analisado, encerrando junho de 2020, com saldo na importância de R$ 149.000 (cento e quarenta e nove mil reais).

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

59. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível,** apresentaram redução no período analisado, relativos a redução na alínea “Instalações”, no montante de R$ 1.052.000 (um milhão e cinquenta e dois mil reais), e do reconhecimento da depreciação mensal, montando saldo líquido, em junho de 2020, de R$ 140.000 (cento e quarenta mil reais).

- Tal redução, segundo os gestores, é decorrente de reclassificação contábil do grupo de Instalações para Propriedade p/ Investimento, alínea Instalações 4º andar Rua Hungria.

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Ativo	**38.185**	**38.217**	**39.127**
Circulante	**2.773**	**2.825**	**2.843**
Disponivel	119	142	149
Clientes	985	1.000	1.015
Impostos a recuperar	759	775	776
Despesas Antecipadas	12	10	9
Dividendos a receber	741	741	741
Outros Créditos	157	157	153
Não Circulante	**35.412**	**35.392**	**36.285**
Partes Relacionadas	23.748	23.764	23.764
Outros Créditos	438	432	434
Investimentos	10.300	10.300	11.946
Imobilizado/Intangível	**926**	**897**	**140**
Bens em Uso	*1.630*	*1.630*	*578*
(-) Depreciação	*- 704*	*- 733*	*- 437*

60. Em junho de 2020, verificou-se que, o total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, atingiram o montante de R$ 16.349.000 (dezesseis milhões, trezentos e quarenta e nove mil reais), apontando crescimento da quantia de R$ 1.303.000 (um milhão, trezentos e três mil reais), em relação ao mês de abril de 2020, dos quais, 69% do aumento identificado se deu na rubrica de **Provisão para Perdas em Investimento**.

- De abril a junho de 2020, a **Provisão para Perdas em Investimento** acresceu em R$ 902.000 (novecentos e dois mil reais), perfazendo em junho de 2020, saldo de R$ 2.455.000 (dois milhões, quatrocentos e cinquenta e cinco mil reais), equivalente a 15% das obrigações constituídas, sendo integralmente representada pela **DURAFERRO**.

61. As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecida em curto e longo prazo (diferidas), representam 46% do endividamento total em junho de 2020, montando o saldo devedor de R$ 7.479.000 (sete milhões, quatrocentos e setenta e nove mil reais), detendo aumento de R$ 334.000 (trezentos e trinta e quatro mil reais) no curto e longo prazo, no período em análise.

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

62. Consta em junho de 2020, saldo de **Impostos a Recolher/Obrigações Fiscais** no montante de R$ 2.979.000 (dois milhões, novecentos e setenta e nove mil reais). No curto prazo, observa-se aumento de R$ 80.000 (oitenta mil reais) nos meses analisados, relativos em maior parte ao reconhecimento de "IOF" e "PIS/COFINS", totalizando em junho de 2020, débitos de R$ 2.939.000 (dois milhões, novecentos e trinta e nove mil reais). No longo prazo, apresentou redução de R$ 3.000 (três mil reais) no período analisado, perfazendo saldo de R$ 39.000 (trinta e nove mil reais), composto integralmente por "INSS parcelado".

63. A rubrica de **Outras Obrigações** de 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 junho de 2020, composto por:

- 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); e,
- R$ 10.000 (dez mil reais) relativo a contas a pagar.
- 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.**

64. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou redução de R$ 2.000 (dois mil reais) em maio de 2020, relativo principalmente à "provisão de férias" e "13º salário", perfazendo, em junho de 2020, o saldo devedor de R$ 208.000 (duzentos e oito mil reais).

65. A **BABECS** apresentou redução de R$ 361.000 (trezentos e sessenta e um mil reais), no saldo do **Patrimônio Líquido** no período analisado, relativo ao prejuízo contábil auferido nos meses analisados, atingindo o saldo de R$ 22.779.000 (vinte e dois milhões, setecentos e setenta e nove mil reais), sendo 84% relativo a **Reservas de Lucros**, na importância de R$ 19.221.000 (dezenove milhões, duzentos e vinte e um mil reais).

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

Em R$ milhares

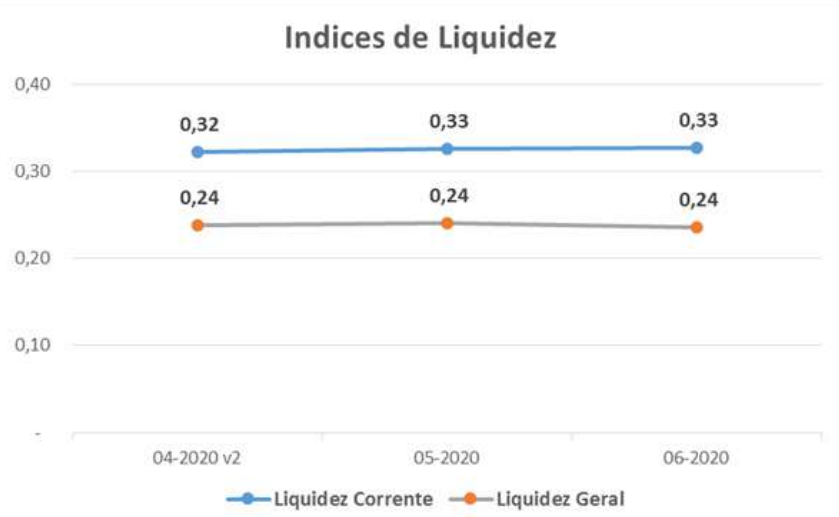
Balanço Patrimonial em:	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Passivo	**38.185**	**38.217**	**39.127**
Circulante	**8.603**	**8.675**	**8.705**
Fornecedores	643	637	638
Impostos a Recolher	2.860	2.924	2.939
Obrigações sociais e trabalhistas	210	208	208
Adiantamento de clientes	4	4	1
Imposto de renda e contribuição social	4.866	4.883	4.899
Outras contas a pagar	20	20	20
Não Circulante	**6.442**	**6.441**	**7.643**
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.279	2.279	2.580
Obrigações fiscais	43	41	39
Provisão para perdas em investimentos	1.552	1.552	2.455
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569
Patrimonio Liquido	**23.140**	**23.101**	**22.779**
Capital Social	2.850	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803	803
Reservas de Lucros	19.221	19.221	19.221
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 24**	**- 63**	**- 386**

66. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que não apresentaram variações expressivas nos meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, no período analisado, apresentou redução de 2%, tendo em junho de 2020, liquidez de R$ 0,33 (trinta e três centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 2% no período analisado, tendo em junho de 2020, capacidade de quitação de apenas R$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido.

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



67. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstra o grau de dependência financeira. Apresentou crescimento de 6% no período analisado, contudo, manteve esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, superam as dívidas em 58% no mês de junho de 2020.

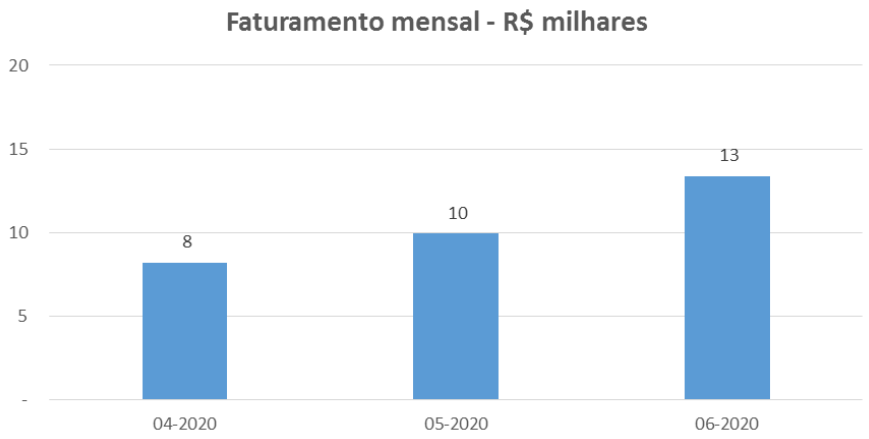
Indicadores	04-2020 v2	05-2020	06-2020
Endividamento	39%	40%	42%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

68. De janeiro a junho de 2020, a **BABECS**, auferiu **Receitas** na importância de R$ 72.000 (setenta e dois mil reais), apresentando crescimento nos últimos meses, conforme demonstração gráfica abaixo:

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



69. Os **Custos** consumiram 82% do da receita líquida acumulada, montando de janeiro a junho de 2020, saldo de R$ 52.000 (cinquenta e dois 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).

70. As **Despesas Administrativas e Gerais** apresentaram no exercício de 2020, até junho, gastos na importância de R$ 139.000 (cento e trinta e nove mil reais), relativo principalmente a gastos com "aluguel de imóveis" e "depreciação".

71. A rubrica de **Equivalência Patrimonial**, auferiu prejuízo no primeiro semestre de 2020, na importância de R$ 1.065.000 (um milhão, e sessenta e cinco mil reais), sendo 84% constituído em junho de 2020.

72. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, apresentaram, acumuladamente no primeiro semestre de 2020, receitas no montante de R$ 782.000 (setecentos e oitenta e dois mil reais), sendo constituído em maior parte em junho de 2020, composto principalmente por:

- Despesa de "Provisão Multas Compensatórias" na importância de R$ 1.272.466 (um milhão, duzentos e setenta e dois mil, quatrocentos e sessenta e seis reais);

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

- 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; e,
- Ganho variação “Ajuste Valor Justo”, no valor de R$ 887.605 (oitocentos e oitenta e sete mil, seiscentos e cinco reais), reconhecido em junho de 2020.

73. O **Resultado Financeiro** montou, de forma acumulada de janeiro a junho de 2020, resultado positivo de R$ 180.000 (cento e oitenta mil reais), relativo:

- As **Despesas Financeiras**, na importância de R$ 292.000 (duzentos e noventa e dois mil reais), decorrendo principalmente de despesas com “IOF” e “Juros Passivos”.
- Além das **Receitas Financeiras** na importância de R$ 473.000 (quatrocentos e setenta e três mil reais), em maior parte devido ao ganho com “Juros s/ Mutuo Concedido”.

74. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais**, registrou, ganhos na importância de R$ 214.000 (duzentos e catorze mil reais) até junho de 2020, relativos em maior parte ao reconhecimento mensal de “aluguéis” e “alugueis empresa – Coligada” na importância de aproximadamente R$ 36.000 (trinta e seis mil reais).

75. Para o exercício de 2020, até junho, a situação auferida se faz deficitária, tendo auferido **Prejuízo Contábil** no montante de R$ 386.000 (trezentos e oitenta e seis mil reais), sendo este devido principalmente a despesas ao reconhecimento da equivalência patrimonial.

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	04-2020	05-2020	06-2020	2020
Receita	**8**	**10**	**13**	**72**
(-) Deduções	*- 1*	*- 1*	*- 2*	*- 8*
Receita Liquida	**7**	**9**	**12**	**64**
(-) Custo	*- 10*	*- 10*	*- 11*	*- 52*
Lucro Bruto	**- 3**	**- 1**	**1**	**12**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 33**	**- 81**	**- 35**	**- 422**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 16*	*- 47*	*- 21*	*- 139*
Resultado da equivalência patrimonial	*-*	*-*	*- 898*	*- 1.065*
Outras receitas (despesas) operacionais	*- 17*	*- 34*	*884*	*782*
Resultado Operacional	**- 35**	**- 82**	**- 34**	**- 410**
Resultado Financeiro	**69**	**14**	**- 31**	**180**
(-) Despesa Financeira	*- 51*	*- 51*	*- 35*	*- 292*
Receita Financeira	*120*	*65*	*4*	*473*
Outras receitas (despesas) não operacionais	**38**	**26**	**36**	**214**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**71**	**- 43**	**- 29**	**- 16**
(-) IRPJ e CSLL	*- 24*	*4*	*- 294*	*- 370*
Resultado do Periodo	**47**	**- 39**	**- 323**	**- 386**

C. FUNCIONÁRIOS

76. Foram disponibilizados para o período em análise: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, folha de pagamento e SEFIP.

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

Funcionários	04-2020	05-2020	06-2020
Quantidade	*1*	*1*	*1*

Fonte: Folha de pagamento/SEFIP

D. IMPOSTOS

78. Foram disponibilizadas as apurações do período analisado, apontando:

- Maio de 2020

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

- PIS e COFINS, com saldo a recolher de R$ 1.178 (um mil, cento e setenta e oito reais) e de R$ 6.085 (seis mil e oitenta e cinco reais), respectivamente, mesmo valor demonstrado na contabilidade.
- Nota-se que, não foram encontrados registros de pagamentos.

- Junho de 2020
  - PIS e COFINS, com saldo a recolher de R$ 838 (oitocentos e trinta e oito reais) e de R$ 3.904 (três mil, novecentos e quatro reais), respectivamente, mesmo valor demonstrado na contabilidade.
  - ISS, com montante a recolher de R$ 267 (duzentos e sessenta e sete reais), mesmo valor demonstrado na contabilidade.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- Houve redução da quantia de R$ 2.010.000 (dois milhões e dez mil reais) no período analisado, atingindo saldo de R$ 20.621.000 (vinte milhões, seiscentos e vinte e um mil reais) a receber de **Clientes**, equivalente a 32% do <u>ativo total</u>.
  - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber, com saldo de R$ 8.676.959 (oito milhões, seiscentos e setenta e seis mil, novecentos e cinquenta e nove reais), enquanto na contabilidade constou saldo na alínea “clientes a receber” de R$ 20.621.329 (vinte milhões, seiscentos e vinte e um mil, trezentos e vinte e nove reais), refletindo a diferença de R$ 11.944.370 (onze milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, trezentos e setenta reais), das quais, conforme <u>conciliação contábil</u>, a divergência refere-se a diversos valores de adiantamentos não baixados (aguardando autorização do cliente), devolução emitida pelo cliente a menor e retenção de ISS.

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

- Os **Estoques** apresentaram aumento de R$ 381.000 (trezentos e oitenta e um mil reais), em maio de 2020, e redução de R$ 40.000 (quarenta mil reais) em junho de 2020, montando R$ 17.685.000 (dezessete milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil reais), estando composto principalmente por estoque em "elaboração", que perfaz saldo de R$ 12.074.064 (doze milhões, setenta e quatro mil e sessenta e quatro reais).
    - Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoques, totalizando R$ 26.407.224 (vinte e seis milhões, quatrocentos e sete mil, duzentos e vinte e quatro reais), como segue:

Em R$

Estoques	Saldo Contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Estoque matéria-prima	*2.146.393*	*2.146.393*	*-*
Estoque material auxiliar	*78.352*	*78.352*	*-*
Estoque material de embalagem	*1.850*	*1.850*	*-*
Estoque material de consumo	*256.849*	*256.849*	*-*
Estoque em elaboração	*20.906.853*	*20.796.051*	*110.801*
Esroques em elaboração (CPV a faturar)	*- 8.832.789*	*-*	*- 8.832.789*
Estoque de produtos acabados	*109.853*	*109.853*	*-*
Estoque de terceiros	*3.017.875*	*3.017.875*	*-*
Total	*17.685.236*	*26.407.224*	*- 8.721.988*

    - Estoques em Elaboração, apresentou divergência de R$ R$ 110.801 (cento e dez mil, oitocentos e um reais), na comparação entre o saldo contábil e controle disponibilizado, ambos de junho de 2020.
    - Estoques em Elaboração (CPV a Faturar), conta contábil redutora dos **Estoques**, cujo montante de -R$ 8.832.789 (oito milhões, oitocentos e trinta e dois mil, setecentos e oitenta e nove reais negativos), não contempla ao controle disponibilizado.
    - Cabe ressaltar, que segundo os gestores, tais diferenças foram acertadas em julho de 2020.

- Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram redução no período analisado, relativos ao reconhecimento mensal da depreciação, em montante superior a aquisição de máquinas e

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

equipamentos, no valor de R$ 14.000 (catorze mil reais), em maio de 2020, e aquisição de ferramentas no valor de R$ 3.000 (três mil reais), em junho de 2020, perfazendo o saldo líquido de R$ 14.799.000 (catorze milhões, setecentos e noventa e nove mil reais).

- Foi disponibilizado o mapa de controle do ativo imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

80. A rubrica de **Outros Créditos**, apresenta saldos em curto e longo prazo, somando R$ 7.044.000 (sete milhões e quarenta e quatro mil reais) em junho de 2020, onde:

- No curto prazo, apresentou redução em maio de 2020, no valor de R$ 452.000 (quatrocentos e cinquenta e dois mil reais), referente a movimentação nas alíneas: “Adiantamento a Fornecedores”, “Efeitos a Faturar” e “Adiantamento de Clientes Apr.”, tendo no mês seguinte acrescido em R$ 690.000 (seiscentos e noventa mil reais), relativos em maior parte ao reconhecimento de “Adiantamento de Clientes Apr.” recebidos, perfazendo saldo de R$ 3.691.000 (três milhões, seiscentos e noventa e um mil reais), dos quais, refere-se principalmente a “Efeitos a Faturar”;
- No longo prazo, apresentou em junho de 2020, aumento de R$ 4.000 (quatro mil reais), relativos a “Títulos e Valores Mobiliários”, perfazendo o saldo de R$ 3.352.000 (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil reais), composto em maior parte a “IRPJ/CSLL Diferido”.

81. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de R$ 15.000 (quinze mil reais), em maio de 2020, decorrente principalmente do reconhecimento de créditos compensáveis de “IPI” e “PIS/COFINS”, seguido de redução da quantia de R$ 14.000 (catorze mil reais) em junho de 2020, relativos a “ICMS” e “PIS/COFINS”, perfazendo saldo de R$ 1.266.000 (um milhão, duzentos e sessenta e seis mil reais) em junho de 2020, dos quais 47% refere-se a “IPI a Recuperar”.

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

82. As **Disponibilidades** apresentaram acréscimos de R$ 1.594.000 (um milhão, quinhentos e noventa e quatro mil reais), no período analisado, 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$ 2.073.000 (dois milhões e setenta e três mil reais) em junho de 2020.

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	04-2020	05-2020	06-2020
Ativo	**63.474**	**62.829**	**63.495**
Circulante	**45.182**	**44.602**	**45.343**
Disponivel	479	1.559	2.073
Clientes	22.631	21.028	20.621
Estoques	17.344	17.725	17.685
Impostos a recuperar	1.264	1.280	1.266
Despesas Antecipadas	11	9	7
Outros Créditos	3.453	3.001	3.691
Não Circulante	**18.291**	**18.227**	**18.152**
Outros Créditos	3.349	3.349	3.352
Investimento	4	4	-
Imobilizado/Intangivel	**14.939**	**14.874**	**14.799**
Bens em Uso	*33.777*	*33.791*	*33.794*
(-) Depreciação	*- 19.983*	*- 20.062*	*- 20.139*
Intangível	*1.145*	*1.145*	*1.145*

83. O <u>total de dívidas</u>, vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** em junho de 2020, atingiram o montante de R$ 75.767.000 (setenta e cinco milhões, setecentos e sessenta e sete mil reais), sendo as principais rubricas:

- 44% das obrigações em junho de 2020, refere-se aos **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, equivalente a quantia de R$ 33.388.000 (trinta e três milhões, trezentos e oitenta e oito mil reais), dos quais, 83% refere-se a coligada **BARDELLA**.
    - Nota-se em maio de 2020, redução de R$ 60.000 (sessenta mil reais), relativos em maior parte a **BARDELLA**, seguido pelo acréscimo de R$ 1.387.000 (um milhão, trezentos e oitenta e sete mil reais) em junho de

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

2020, sendo a “CSN CIA Sider. Nacional” a principal responsável pelo aumento identificado.

- As **Obrigações Trabalhistas** representam 18% das dívidas constituídas em junho de 2020, equivalente ao montante de R$ 13.442.000 (treze milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil reais), sendo 34% relativo a dívida com “INSS a pagar”.
    - Observa-se decréscimo de R$ 110.000 (cento e dez mil reais), conjuntamente nos meses analisados, decorrente das movimentações nas alíneas: “Férias”, “FGTS”, “INSS” e “Provisão de 13º salário”.

- As obrigações com **Fornecedores** a curto prazo, apresentaram decréscimo de R$ 304.000 (trezentos e quatro mil reais), no período analisado, montando R$ 5.667.000 (cinco milhões, seiscentos e sessenta e sete 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$ 5.823.266 (cinco milhões, oitocentos e vinte e três mil, duzentos e sessenta e seis reais), sendo:
        - 11% relativos a Bardella S/A,
        - 10% Centro Manufatureiro do Aço Ltda.,
        - 6% Tuma Industrial Ltda., e
        - 73% distribuídos em diversos fornecedores.
    - A divergência entre o relatório financeiro e a contabilidade, no valor de R$ 155.872 (cento e cinquenta e cinco mil, oitocentos e setenta e dois reais), conforme conciliação contábil disponibilizada, refere-se principalmente a variação cambial.

- Os **Impostos a Recolher** a curto prazo apresentaram aumento de R$ 131.000 (cento e trinta e um mil reais), no período analisado, principalmente quanto a “COFINS”, perfazendo o saldo devedor de R$ 7.737.000 (sete milhões, setecentos e trinta e sete mil reais), onde a maior parte, refere-se a “COFINS a

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

recolher" e "IRRF sobre salários". Enquanto no longo prazo, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, houve redução de R$ 162.000 (cento e sessenta e dois mil reais), no período analisado, relativos ao "Parcelamento simplificado", "Parcelamentos Ordinários" e "Parcelamentos Estaduais", dos quais foram transferidos para curto prazo, perfazendo o saldo devedor de R$ 4.071.000 (quatro milhões e setenta e um mil reais).

- Ademais, existem **Provisões Tributárias**, apresentando redução de R$ 28.000 (vinte e oito mil reais), no período em análise, totalizando em junho de 2020, R$ 1.007.000 (um milhão e sete mil reais), composto por "IR/CS s/ avaliação patrimonial deemed cost".

84. A rubrica **Provisões Processos**, relativa em maior parte 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) em junho de 2020.

85. A **DURAFERRO** apresentou aumento no saldo do **Patrimônio Líquido**, perfazendo o montante a descoberto de R$ R$ 12.273.000 (doze milhões, duzentos e setenta e três mil reais) em junho de 2020, reflexo dos **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até junho de 2020, que somam R$ 18.611.000 (dezoito milhões, seiscentos e onze mil reais).

- Nota-se redução na rubrica **Avaliação Patrimonial IFRS**, em **Lucros/Prejuízos Acumulados**, no montante de R$ 54.000 (cinquenta e quatro mil reais).

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

Em R$ milhares

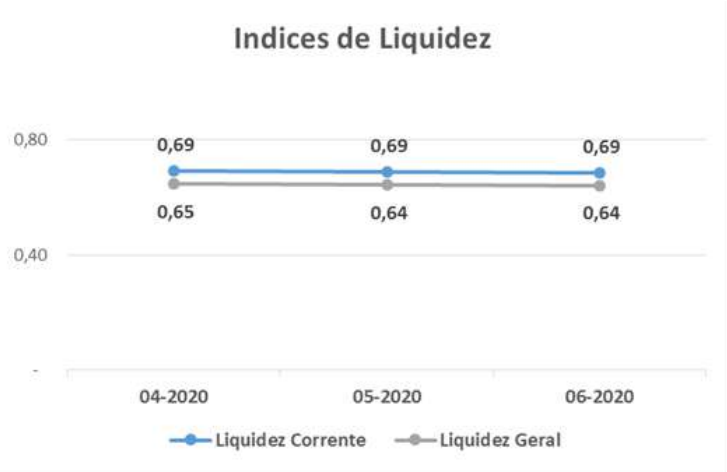
Balanço Patrimonial em:	04-2020	05-2020	06-2020
Passivo	**63.474**	**62.829**	**63.495**
Circulante	**65.080**	**64.821**	**66.134**
Fornecedores	5.972	5.807	5.667
Impostos a Recolher	7.606	7.681	7.737
Obrigações Trabalhistas	13.551	13.526	13.442
Adiantamento de clientes	32.061	32.001	33.388
Lucros a distribuir	741	741	741
Outros contas a pagar	2.227	2.241	2.271
Estoques de terceiros	2.922	2.825	2.889
Não Circulante	**9.823**	**9.736**	**9.633**
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	4.233	4.160	4.071
Provisões Processos	1.981	1.981	1.981
Provisões Tributárias	1.035	1.021	1.007
Patrimonio Liquido	**- 11.429**	**- 11.729**	**- 12.273**
Capital Social	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.892	4.865	4.838
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.272	- 13.245	- 13.218
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 4.549**	**- 4.848**	**- 5.392**

86. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que não apresentaram variações significativas, nos meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, no período analisado, apresentou redução de 2%, tendo em junho de 2020, liquidez de R$ 0,69 (sessenta e nove centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 2% no período analisado, tendo em junho de 2020, capacidade de quitação de apenas R$ 0,64 (sessenta e quatro centavos de real) para cada real devido.

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



87. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstra o grau de dependência financeira. Apresentou pequeno crescimento no período analisado, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 19% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, no mês de junho de 2020.

Indicadores	04-2020	05-2020	06-2020
Endividamento	118%	119%	119%

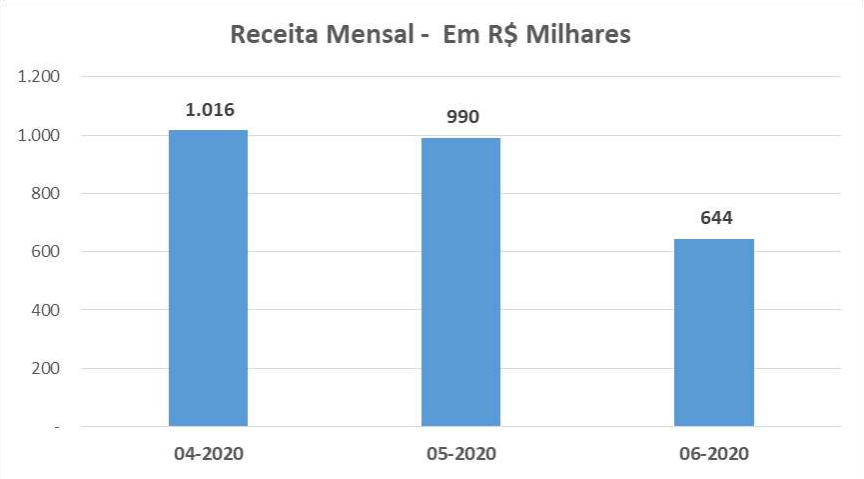
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

88. De janeiro a junho de 2020, a DURAFERRO auferiu Receitas na importância de R$ 7.838.000 (sete milhões, oitocentos e trinta e oito mil reais).

- Observa-se queda de 3% nas vendas de maio de 2020, em comparação a abril do mesmo exercício, tendo em junho de 2020, apresentado queda de 35% nas comercializações, em relação ao mês anterior.

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



89. Após as deduções dos "impostos incidentes" e "vendas canceladas", apresenta de forma acumulada entre janeiro e junho de 2020, **Receita Líquida** no montante de R$ 6.546.000 (seis milhões, quinhentos e quarenta e seis mil reais).

90. Os **Custos** ultrapassaram a Receita Líquida auferida, não restando margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, somando no primeiro semestre de 2020, R$ 9.350.000 (nove milhões, trezentos e cinquenta mil reais), composto principalmente por: "Custo das Produções" – equivalente a 71% do saldo -, "Industrializações" e "Serviços", além dos saldos credores de "CPV Avaliação Patrimonial IFRS", "CPV AJ IFRS bens adquiridos, "INSS Desoneração" e "INSS s/ fat. 1% -CPV".

- Nota-se pico em abril de 2020, relativos a "Custo das Produções".

91. A maior despesa incorrida pela empresa refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, montando acumuladamente, até junho de 2020, R$ 896.000 (oitocentos e noventa e seis mil reais), relativos em maior parte a "Despesas com Pessoal".

- Nota-se variação na rubrica, nos meses analisados, relativos principalmente ao pagamento de salários e encargos.

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

92. As **Outras Despesas/Receitas Operacionais,** apresentaram despesas de R$ 27.000 (vinte e sete mil reais), até o mês de junho de 2020, refletindo o reconhecimento de "Provisão para Contingência Civil" ocorrido em janeiro de 2020.

93. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a "Descontos Concedidos", somando acumuladamente, de janeiro a junho de 2020, R$ 1.471.000 (um milhão, quatrocentos e setenta e um 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".

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

95. Em decorrência dos gastos apresentados acima, principalmente ao custo da produção, no primeiro semestre de 2020, foi auferido, de forma acumulada, **Prejuízo** na importância de R$ 5.392.000 (cinco milhões, trezentos e noventa e dois mil reais).

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	04-2020	05-2020	06-2020	2020
Receita	**1.016**	**990**	**644**	**7.838**
(-) Deduções	*- 177*	*- 175*	*- 119*	*- 1.292*
Receita Liquida	**839**	**815**	**525**	**6.546**
(-) Custo	*- 2.754*	*- 847*	*- 920*	*- 9.350*
Lucro Bruto	**- 1.915**	**- 32**	**- 395**	**- 2.804**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 212**	**- 117**	**- 33**	**- 1.041**
(-) Vendas	*- 25*	*- 24*	*- 9*	*- 118*
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 187*	*- 93*	*- 24*	*- 896*
(-) Outras (despesas) receitas operacionais	*- 0*	*-*	*-*	*- 27*
Resultado Operacional	**- 2.127**	**- 149**	**- 428**	**- 3.845**
Resultado Financeiro	**- 136**	**- 165**	**- 46**	**- 1.411**
(-) Despesa Financeira	*- 136*	*- 165*	*- 106*	*- 1.471*
Receita Financeira	*0*	*0*	*60*	*61*
Outras (despesas) receitas não operacionais	**-**	**-**	**-**	**- 137**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 2.263**	**- 314**	**- 474**	**- 5.392**
(-) IRPJ e CSLL	*14*	*14*	*- 70*	*-*
Resultado do Periodo	**- 2.249**	**- 300**	**- 544**	**- 5.392**

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

96. 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.

97. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se redução de 4 (quatro) funcionários em junho de 2020, totalizando o mês com 136 (cento e trinta e seis) colaboradores.

Funcionários	04-2020	05-2020	06-2020
Quantidade	*140*	*140*	*136*

Fonte: Resumo da folha

D. IMPOSTOS

98. Foram disponibilizadas as apurações do período em análise, tendo:

- Maio de 2020
  - PIS com saldo a recuperar no mês de R$ 6.205 (seis mil, duzentos e cinco reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
  - COFINS com saldo a recuperar no mês de R$ 28.591 (vinte e oito mil, quinhentos e noventa e um reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 169.496 (cento e sessenta e nove mil, quatrocentos e noventa e seis reais), no entanto a contabilidade demonstra saldo acumulado a recuperar de R$ 154.402 (cento e cinquenta e quatro mil, quatrocentos e dois reais), divergente em R$ 15.094 (quinze mil e noventa e quatro reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.

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

- IPI com saldo a recuperar no mês de R$ 6.969 (seis mil, novecentos e sessenta e nove reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade.

- Junho de 2020
  - PIS com saldo a recuperar no mês de R$ 3.868 (três mil, oitocentos e sessenta e oito reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
  - COFINS com saldo a recuperar no mês de R$ 17.820 (dezessete mil, oitocentos e vinte reais), na contabilidade constou mesmo saldo na movimentação no mês.
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 166.145 (cento e sessenta e seis mil, cento e quarenta e cinco reais), no entanto a contabilidade demonstra saldo acumulado a recuperar de R$ 145.298 (cento e quarenta e cinco mil, duzentos e noventa e oito reais), divergente em R$ 20.847 (vinte mil, oitocentos e quarenta e sete reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.
  - IPI com saldo a recuperar no mês de R$ 875 (oitocentos e setenta e cinco reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade.

III. DILIGÊNCIA

Data: 10.06.20
Local: Avenida Antônio Bardella, nr. 3250 – CEP. 18085-852 – Bairro Boa Vista – Sorocaba – SP
Responsável: Sr. José Roberto Mendes da Silva
Preposto: Pedro Roberto da Silva

99. A visita foi conduzida pelo Sr. Eduardo Fantin, Diretor da Empresa, que informou que a Unidade atua na fabricação de equipamentos hidromecânicos para atender a montagem de hidrelétricas como Jirau, Itaipú, Ilha Solteira e Tucuruí. Atualmente, também está trabalhando na montagem de peças para o Porto de Pecém – CE.

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

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

Entrada

Portaria

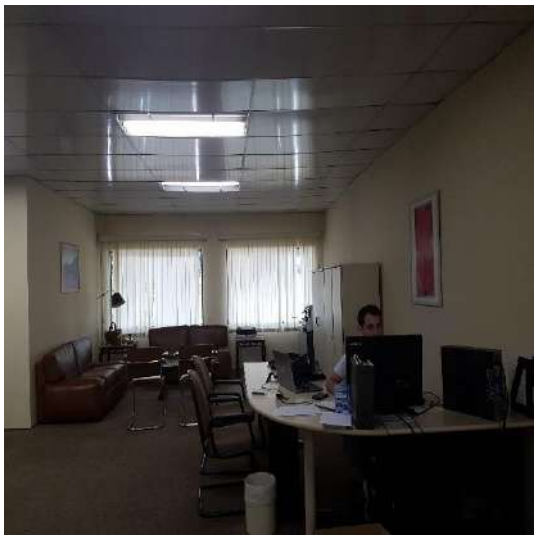
Recepção

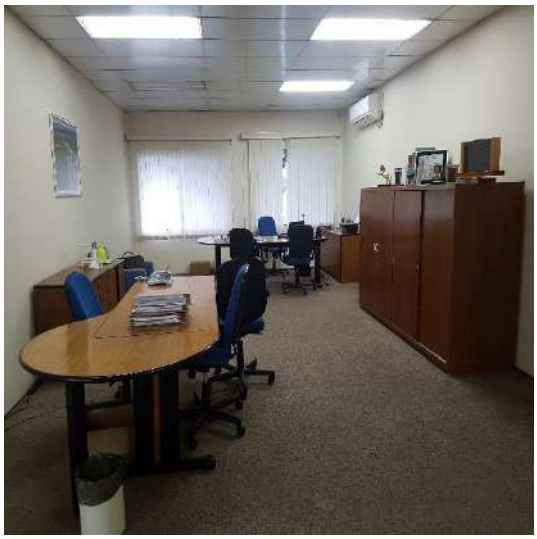
72.978.1.1 – CM / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

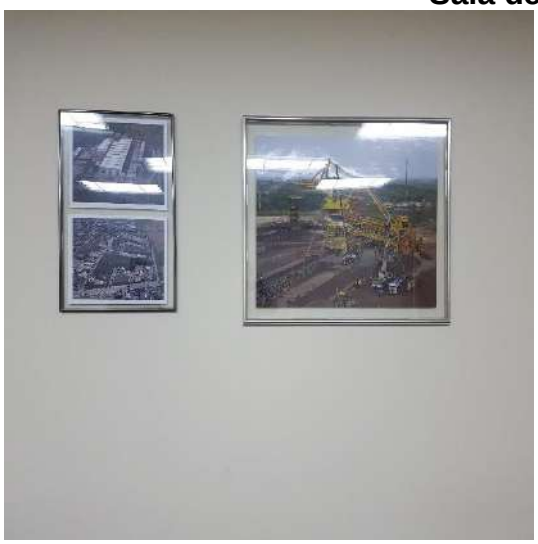
LASPRO
CONSULTORES

Área da Diretoria





Sala de Reunião

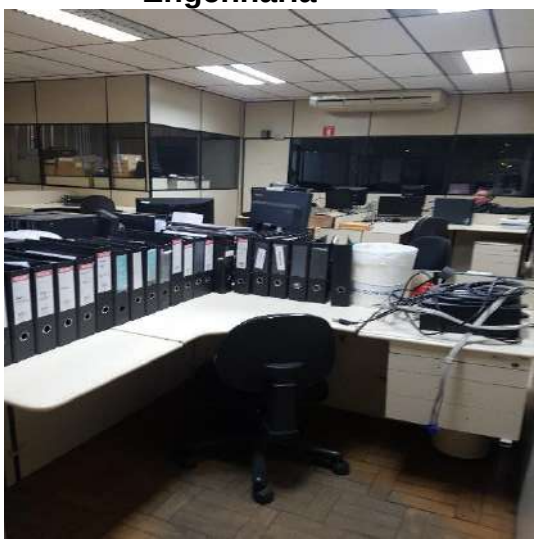


72.978.1.1 – CM / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

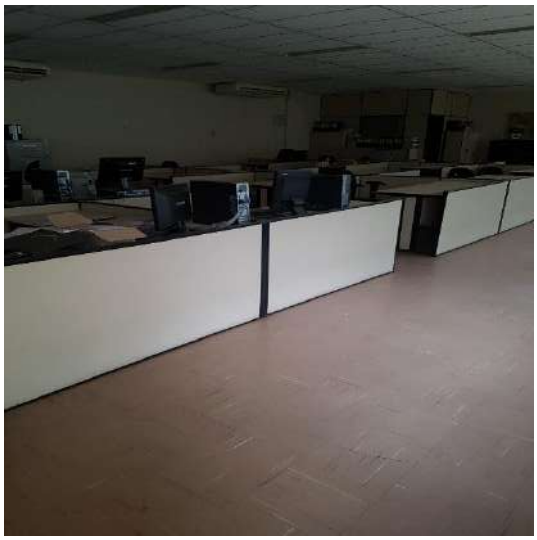
LASPRO
CONSULTORES

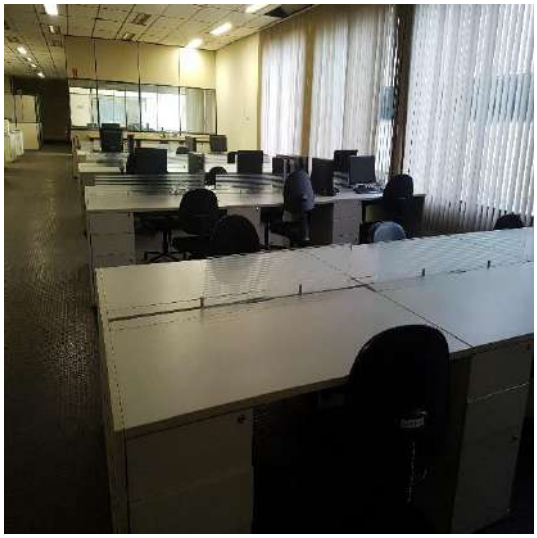
Engenharia



Recursos Humanos

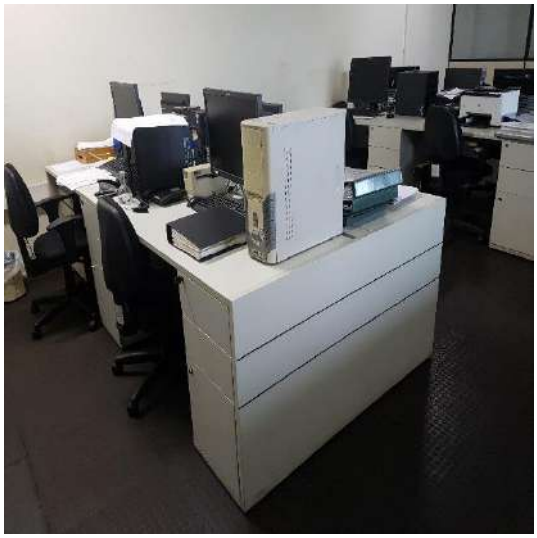
Área Administrativa





72.978.1.1 – CM / MM
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



Estacionamento

Centro Tecnológico

72.978.1.1 – CM / MM
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

Pátio

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

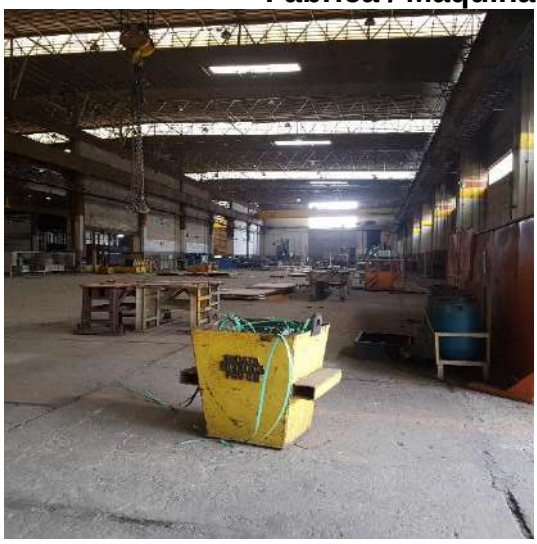
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

72.978.1.1 – CM / MM
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

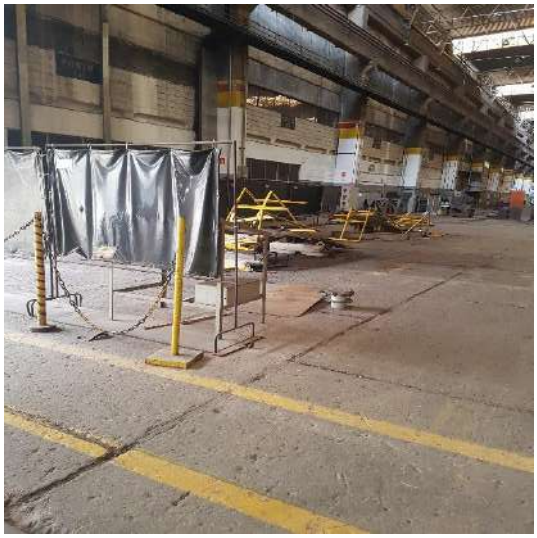
LASPRO
CONSULTORES

Fábrica / Maquinários / Equipamentos



72.978.1.1 – CM / MM
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

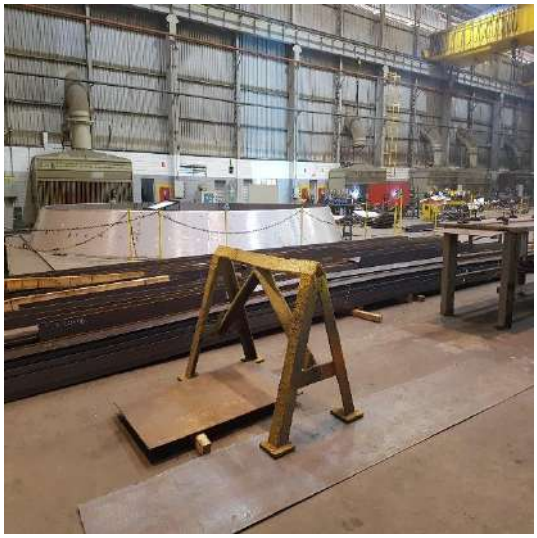
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97



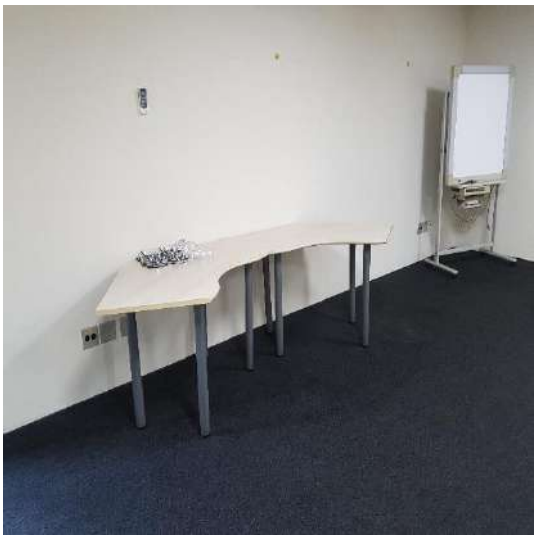
Montagem de Peças – Porto de Pecém – CE

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



Capacitação – Treinamentos



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

Preposto: Pedro Roberto da Silva

IV. CONCLUSÃO

100. No período analisado, nota-se que as recuperandas mantem operação regular, e de forma conjunta, apresentaram redução no faturamento, nos últimos meses, no mais, devido ao alto custo produtivo, provisões de multas compensatórias, todas as empresas, com exceção da **BAREFAME**, auferiram prejuízos no período analisado, mantendo de forma acumulada entre janeiro e junho de 2020, situação deficitária.

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

V. ENCERRAMENTO

101. 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.

102. 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, 20 de agosto de 2020.

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

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