RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, Administradora Judicial nomeada nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **fevereiro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....7

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....8

II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. 8

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....11

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..11

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....11

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.....12

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....12

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 14

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....14

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..14

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....15

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.....15

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

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

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 15
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 15
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16
II.3.1.3. Patrimônio Líquido 17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 18
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 19
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 19
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 19
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 21
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 22
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..22
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 22
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 23
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 23
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 24
Anexo IV – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 25
Anexo V – Cronograma Processual 26
Anexo VI - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 27
Glossário 28

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021, decisão publicada em 13 de maio de 2021 (fls. 23515/23531).

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 55.293.471,50. Já as Classes III e IV aguardam o início dos seus pagamentos após o período de carência que dar-se-á em maio de 2023.

Com relação a posição econômico-financeira do **GRUPO**, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita Líquida na ordem de R$ 6,5 milhões e após o pagamento de seus gastos operacionais, geraram resultado líquido negativo de R$ 8,6 milhões.

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

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 12 de maio de 2023.

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

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

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

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

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

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

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

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

Duraferro Indústria e Comércio Ltda. com sede na Estr. Elhiu Rot, 1192-1324 - Jardim São João - Araras/SP, inscrita CNPJ sob nº 55.156.574/0001-45, foi fundada em 11/11/1985. Tem como atividade econômica o comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico. Apresenta o seguinte quadro societário:

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

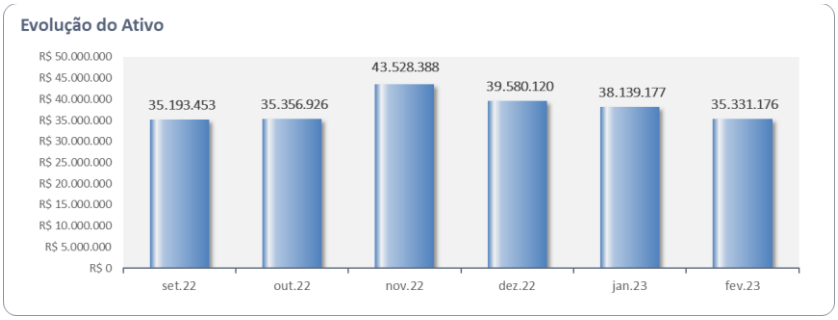
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
ATIVO	**38.139.177**	**35.331.176**
Ativo Circulante	**9.779.916**	**6.967.073**
Caixa e equivalentes de caixa	7.284.698	1.287.638
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	318.517	3.500.299
Créditos de impostos	188.679	190.306
Despesas antecipadas	9.020	9.789
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.367	4.406
Ativo Não Circulante	**28.359.261**	**28.364.103**
Realizável a Longo Prazo	24.997.762	25.002.604
Investimentos	3.361.499	3.361.499
PASSIVO	**38.139.177**	**35.331.176**
Passivo Circulante	**14.538.960**	**11.855.383**
Fornecedores	920.198	927.327
Salários e encargos sociais	241.296	237.873
Impostos e contribuições	4.007.803	4.074.476
Adiantamentos de clientes	738	654
IRPJ e CSLL	6.495.249	6.550.184
Provisões para férias e 13º salário	25.325	17.837
Outras obrigações	2.848.349	47.032
Passivo Não Circulante	**6.332.533**	**6.332.354**
Obrigações fiscais	22.663	22.484
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.741.134	3.741.134
Patrimônio Líquido	**17.267.683**	**17.143.439**
Capital social	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	13.191.752	13.067.508

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

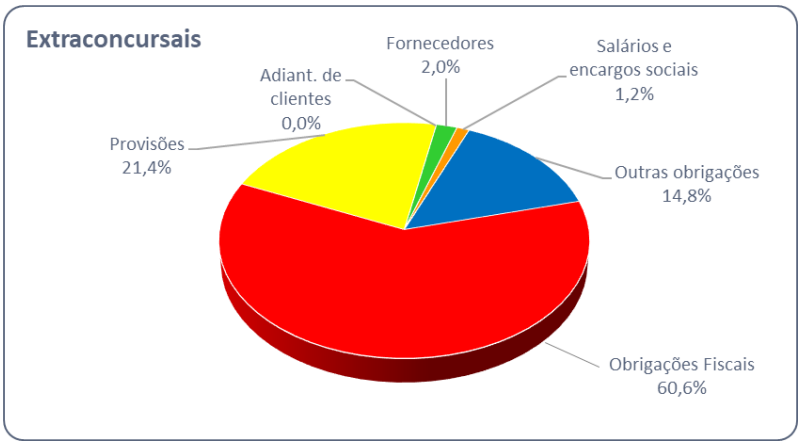
Os **Ativos** totalizaram em R$ 35,3 milhões, apresentando redução em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram nas contas relacionadas **Empresas coligadas/controladas** (contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.).

- A conta de **Clientes** com total de R$ 1,2 milhões é composta unicamente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada **Bardella S.A**.



II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

A **BABECS** apresenta um **Endividamento** total de R$ 18,1 milhões, dos quais R$ 627 mil são atinentes a créditos concursais.



- Após o pagamento dos mútuos com a coligada **Bardella S.A.**, as obrigações extraconcursais reduziram 13% em relação ao mês anterior.
- Com total de R$ 927,3 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.
- A maior obrigação da Recuperanda são as **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, além de IRPJ e CSLL) que somam R$ 10,6 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R$ 17,1 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**20.641**	**14.200**	**34.841**
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.322	-1.598	-3.920
Receita Líquida	**18.319**	**12.603**	**30.922**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-11.701	-6.075	-17.776
= Resultado Bruto	**6.618**	**6.528**	**13.146**
(=) Despesas Operacionais	**-15.170**	**-22.946**	**-38.116**
(-) Despesas Administrativas	-7.867	-16.229	-24.096
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	-6.717	-6.717
(-) Equivalência Patrimonial	-7.303	0	-7.303
= Resultado Operacional Líquido	**-8.552**	**-16.418**	**-24.970**
(=/-) Resultado Financeiro	**-110.620**	**-107.827**	**-218.447**
(+) Receitas Financeiras	6.371	6.420	12.791
(-) Despesas Financeiras	-116.992	-114.246	-231.238
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-119.172**	**-124.245**	**-243.417**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-119.172**	**-124.245**	**-243.417**

No 1º bimestre de 2023, a **BABECS** apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 30,9 mil;
- **Custos** de R$ 17,7 mil que absorveram 57,5% da Receita;
- **Despesas** no total de R$ 269,3 mil, dos quais a mais relevante são as Financeiras de R$ 231,2 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R$ 243,4 mil.

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: fevereiro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**5.997.060**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-124.245**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-124.245
Equivalência Patrimonial	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**-5.872.815**
Tributos a Recuperar	-1.627
Despesas Antecipadas	-769
Outros Créditos	-3.186.663
Fornecedores	7.129
Obrigações Fiscais	121.428
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-10.911
Adiantamento de Clientes	-84
Outras Contas a Pagar	-2.801.318
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-5.997.060**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**7.284.698**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**1.287.638**

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

Índices de Liquidez	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Liquidez Imediata	0,07	0,11	0,64	0,55	0,5	0,11
Liquidez Seca	0,65	0,65	0,77	0,71	0,67	0,59
Liquidez Corrente	0,65	0,65	0,77	0,71	0,67	0,59
Liquidez Geral	1,86	1,81	1,55	1,63	1,67	1,76
Índices de Estrutura de Capitais	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	0,96	1,00	1,48	1,28	1,21	1,06
Composição do Endividamento	0,65	0,64	0,76	0,71	0,70	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-3.970.782	-4.030.403	-4.513.292	-4.634.898	-4.759.044	-4.888.310

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/22	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	2	2	2	2	2	2

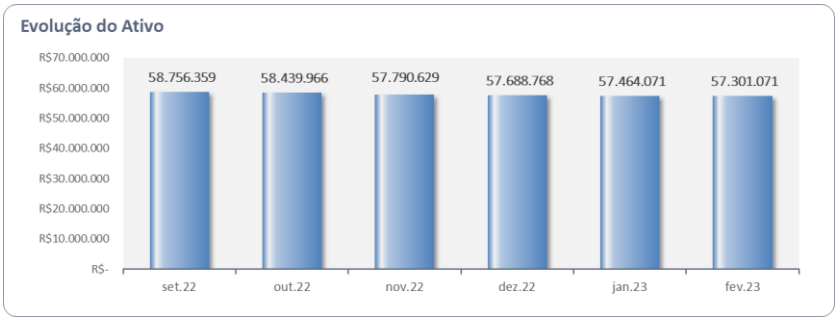
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
ATIVO	**57.464.071**	**57.301.071**
Ativo Circulante	**38.869.613**	**38.785.227**
Caixa e equivalentes de caixa	27	88
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.794.669	27.794.669
Créditos de impostos	1.114.234	1.115.880
Despesas antecipadas	2.425	8.054
Adiantamentos a fornecedores	1.229.468	1.238.833
Outros créditos	4.016.530	3.915.443
Ativo Não Circulante	**18.594.458**	**18.515.845**
Realizável a Longo Prazo	5.241.559	5.231.953
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.572.025	3.562.419
Investimentos	13.352.899	13.283.892
PASSIVO	**57.464.071**	**57.301.071**
Passivo Circulante	**67.218.924**	**67.265.770**
Fornecedores	13.245.591	13.268.402
Salários e encargos sociais	10.837.514	10.827.553
Impostos e contribuições	2.443.009	2.449.107
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346
Provisões	1.168.917	1.196.813
Contas a pagar	440.548	440.548
Passivo Não Circulante	**47.237.445**	**47.224.203**
Obrigações fiscais	1.283.830	1.273.706
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.278.125	4.275.007
Patrimônio Líquido	**-56.992.298**	**-57.188.901**
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.630.045	3.623.992
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-83.717.542	-83.908.093

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

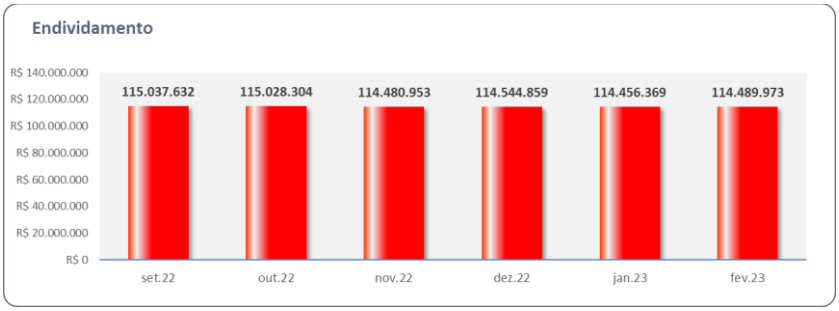
Os **Ativos** totalizaram em R$ 57,3 milhões, sendo as principais contas a de **Estoques** e **Imobilizado**.



- A rubrica de **Estoques** não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R$ 27,8 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (48,5%).
- Com total de R$ 13,3 milhões, a rubrica do **Imobilizado** comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Clientes**, com total de R$ 4,7 milhões, além dos valores de **Duplicatas a Receber**, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes. Os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

A **Barefame** apresentou **Endividamento** total de R$ 114,5 milhões, sendo desse total R$ 52 milhões atinentes a dívidas concursais.



- Entre os maiores **Passivos** da Recuperanda estão as contas de **Adiantamentos de Clientes** e de **Empresas Coligadas**.
- Com total de R$ 41,7 milhões, o valor a pagar a **Empresas Coligadas** é composto unicamente pelo saldo dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.
- A rubrica de **Fornecedores** somou R$ 13,2 milhões, dos quais os principais saldo a pagar é devido a empresa IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 57,2 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-97.251**	**-152.294**	**-249.545**
(-) Despesas Administrativas	-98.479	-160.692	-259.170
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1.228	8.397	9.625
= Resultado Operacional Líquido	**-97.251**	**-152.294**	**-249.545**
(=/-) Resultado Financeiro	**-54.630**	**-47.426**	**-102.057**
(+) Receitas Financeiras	1.575	3.466	5.042
(-) Despesas Financeiras	-56.205	-50.893	-107.098
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-151.881**	**-199.721**	**-351.601**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	6.236
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-148.763**	**-196.603**	**-345.366**

A Recuperanda não apresentou **Receitas**, apenas a apropriação dos **custos** e **despesas**, resultando em **Prejuízo** de R$ 345,4 mil.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: fevereiro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**61**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-130.714**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-199.721
Depreciação e Amortização	69.007
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**130.775**
Tributos a Recuperar	-1.646
Despesas Antecipadas	-5.629
Outros Créditos	101.329
Fornecedores	22.811
Obrigações Fiscais	-4.026
Obrigações Sociais e Trabalhistas	17.936
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**61**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**27**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**88**

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

Índices de Liquidez	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,18	0,17	0,17	0,17	0,16	0,16
Liquidez Corrente	0,59	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Liquidez Geral	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,38
Índices de Estrutura de Capitais	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-2,04	-2,03	-2,02	-2,01	-2,01	-2,00
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,51	-1,46	-1,43	-1,40	-1,37	-1,33
Instrumentos Financeiro	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-27.870.626	-28.122.006	-28.168.465	-28.269.061	-28.349.311	-28.480.543

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Saldo Inicial	52	52	52	52	52	52
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	52	52	52	52	52	52

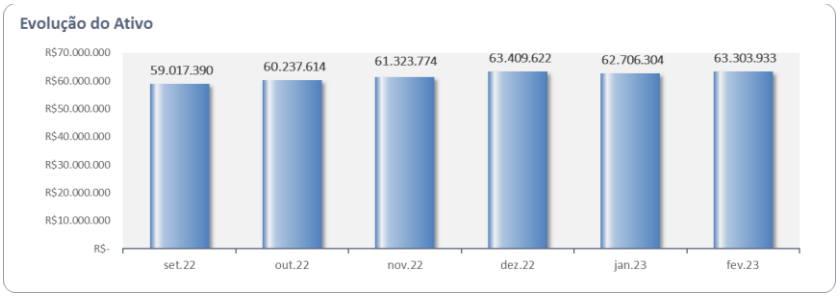
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
ATIVO	**62.706.304**	**63.303.933**
Ativo Circulante	**45.725.304**	**46.365.626**
Caixa e equivalentes de caixa	52.055	52.725
Clientes	13.181.895	12.419.987
Estoques	11.410.223	11.552.617
Impostos a recuperar	1.285.160	1.346.828
Despesas antecipadas	49.298	43.648
Outros créditos	19.746.674	20.949.822
Ativo Não Circulante	**16.981.000**	**16.938.306**
Realizável a Longo Prazo	4.124.639	4.124.639
Imobilizado	12.851.231	12.806.049
Intangível	5.130	7.619
PASSIVO	**62.706.304**	**63.303.933**
Passivo Circulante	**71.789.389**	**72.558.843**
Fornecedores	4.997.432	5.029.261
Obrigações fiscais	14.924.739	15.200.338
Salários e encargos sociais	14.695.176	14.808.258
Provisões	1.284.637	1.517.933
Adiantamentos de clientes	16.390.828	16.764.427
Contas a pagar	18.755.835	18.497.882
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**9.683.997**	**9.673.454**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.981.144	1.981.144
Provisão para IR/CS diferidos	916.828	906.284
Patrimônio Líquido	**-18.767.083**	**-18.928.364**
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.014.955	3.994.488
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-24.282.038	-24.422.851

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

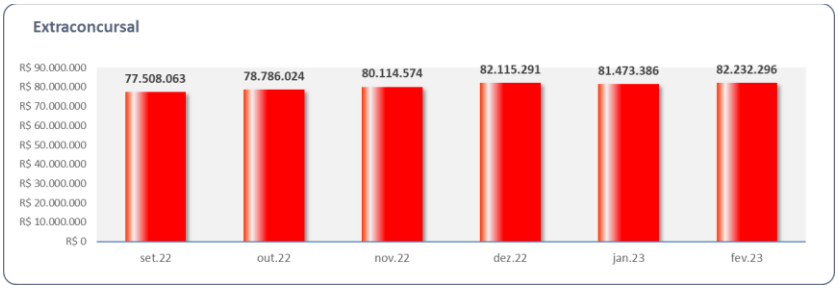
Os **Ativos** totalizaram em R$ 63,3 milhões, após aumento de 1% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Estoques**; **Outros Créditos**, **Imobilizado** e **Clientes**.



- A conta de **Estoques** comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 11,5 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 12,8 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, totaliza R$ 20,9 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- A rubrica de **Clientes** somou em R$ 12,4 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, sendo os principais Clientes: CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O Endividamento totalizou em R$ 82,2 milhões, dos quais R$ 3,6 milhões são atinentes a obrigações concursais.



- Totalizando R$ 78,6 milhões em obrigações extraconcursais, os Passivos mais relevantes são as contas de: **Obrigações Fiscais**; **Obrigações Trabalhistas**; **Adiantamento de Clientes** e **Contas a Pagar**.
- A rubrica **Fornecedores** perfez R$ 5 milhões, no curto e longo prazo, dos quais os principais saldos estão descritos abaixo:

Razão Social	Valor
Centro Manufatureiro do Aço Ltda.	R$ 1.249.937,07
Bardella S.A. Ind. Mecânicas	R$ 586.193,77
Heppenstall Technology	R$ 351.608,07
Siemens Ltda.	R$ 310.307,60
Vulkan do Brasil Ltda.	R$ 203.596,75
Yaskawa Elétrico do Brasil Ltda.	R$ 171.465,65
Elektro Eletricidade e Serv. Ltda.	R$ 154.887,14
KMI9 Publicidade	R$ 130.528,40
Demais - abaixo de R$ 100 mil	R$ 1.870.736,85
Total Fornecedores	R$ 5.029.261,30

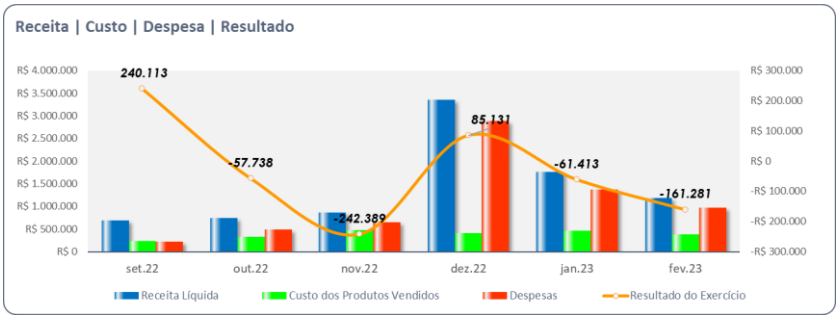
II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 18,9 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**2.118.148**	**1.313.045**	**3.431.194**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-363.332	-128.358	-491.691
Receita Líquida	**1.754.816**	**1.184.687**	**2.939.503**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.369.408	-975.481	-2.344.889
= Resultado Bruto	**385.408**	**209.206**	**594.614**
(=) Despesas Operacionais	**-282.155**	**-187.894**	**-470.049**
(-) Despesas de Vendas	-35.358	-38.398	-73.756
(-) Despesas Administrativas	-249.138	-147.030	-396.168
(+/-) Outros Resultados Operacionais	2.341	-2.466	-125
= Resultado Operacional Líquido	**103.253**	**21.311**	**124.565**
(=/-) Resultado Financeiro	**-181.034**	**-196.376**	**-377.409**
(+) Receitas Financeiras	237	246	483
(-) Despesas Financeiras	-181.270	-196.621	-377.892
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-77.781**	**-175.064**	**-252.845**
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	21.087
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-67.237**	**-164.520**	**-231.757**

A Recuperanda auferiu **Receita Líquida** no total de R$ 2,9 milhões, que não foi suficiente para cobrir as **despesas** e **custos**, resultando em **Prejuízo líquido** de R$ 231,7 mil.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: fevereiro/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**670**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-129.131**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-171.825
Depreciação e Amortização	42.693
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**129.801**
Contas a Receber	761.907
Estoques	-142.393
Tributos a Recuperar	-61.668
Despesas Antecipadas	5.650
Outros Créditos	-1.203.148
Fornecedores	31.829
Obrigações Fiscais	275.599
Obrigações Sociais e Trabalhistas	205.903
Adiantamento de Clientes	373.600
Outras Contas a Pagar	-117.477
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**670**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**52.055**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**52.725**

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

Índices de Liquidez	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,45	0,45	0,45	0,49	0,48	0,48
Liquidez Corrente	0,61	0,62	0,62	0,64	0,64	0,64
Liquidez Geral	0,59	0,60	0,60	0,62	0,61	0,61
Índices de Estrutura de Capitais	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-4,19	-4,25	-4,26	-4,39	-4,34	-4,34
Composição do Endividamento	0,88	0,88	0,89	0,88	0,88	0,88
Imobilização dos Recursos Não Corr	-1,41	-1,39	-1,35	-1,43	-1,42	-1,38
Instrumentos Financeiro	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-26.420.594	-26.441.582	-26.644.089	-26.020.141	-26.064.085	-26.193.216

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Saldo Inicial	87	89	92	88	91	91
Admitidos	0	0	0	0	0	7
Demitidos	0	0	3	5	0	0
Saldo Final	87	89	89	91	91	98

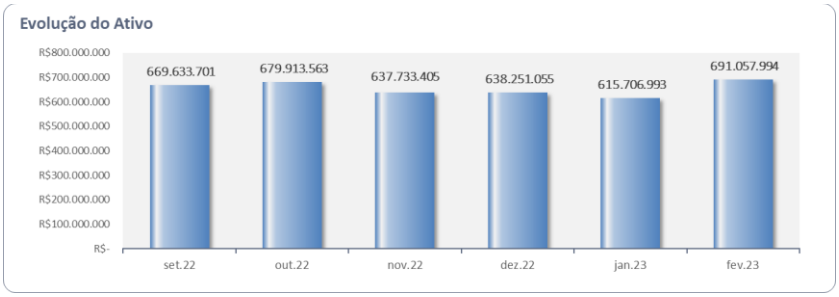
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
ATIVO	**615.706.993**	**691.057.994**
Ativo Circulante	**226.211.951**	**235.519.754**
Caixa e Equivalentes de Caixa	61.050	2.977
Clientes	159.785.303	162.708.051
Empresas Controladas/Coligadas.	17.458.129	14.656.515
Créditos de Impostos	6.228.300	6.060.551
Adiantamentos a Fornecedores	22.579.919	33.307.051
Outros Créditos	2.721.089	2.798.344
Despesas Antecipadas	10.013	70.716
Estoques	17.368.148	15.915.549
Ativo Não Circulante	**389.495.041**	**455.538.240**
Realizável a Longo Prazo	153.571.890	219.592.299
Investimentos	204.028.123	204.028.123
Imobilizado	7.425.371	7.448.160
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**615.706.993**	**691.057.994**
Passivo Circulante	**242.007.565**	**228.858.031**
Fornecedores	26.415.836	15.425.616
Financiamentos e Empréstimos	224.358	426.185
Obrigações Sociais e Trabalhistas	87.153.075	88.129.891
Impostos e Contribuições	34.110.531	34.558.301
Empresas Controladas/Coligadas	2.052.314	5.040.595
Adiantamento de Clientes	79.675.619	75.331.774
Provisões	9.419.098	9.361.902
Demais Contas a Pagar	2.956.735	583.766
Passivo Não Circulante	**558.662.191**	**580.767.838**
Fornecedores	66.447.903	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	166.928.695	166.928.695
Adiantamentos de Clientes	16.983.813	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	173.083.753	173.397.010
Obrigações Fiscais	21.190.343	21.150.658
Provisão para Contingências	29.551.638	29.551.638
Provisão para Perda em Controlada	71.808.071	71.808.071
Outras Contas a Pagar	12.667.975	15.228.138
Patrimônio Líquido	**-184.962.764**	**-118.567.875**
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	112.023.061	101.682.965
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-416.749.924	-340.014.940

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

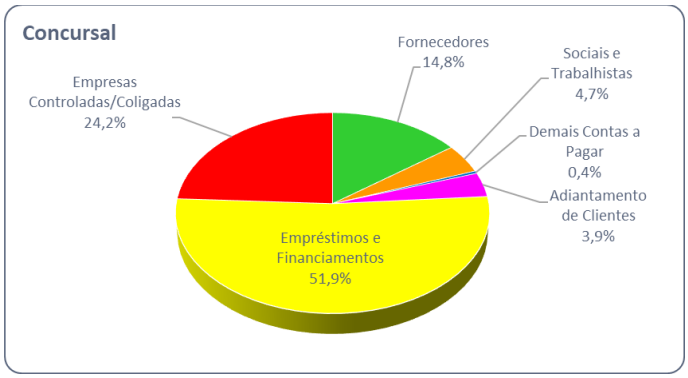
O total dos **Ativos** foi de R$ 691 milhões, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos**, **Clientes** e **Empresas Controladas/coligadas**.



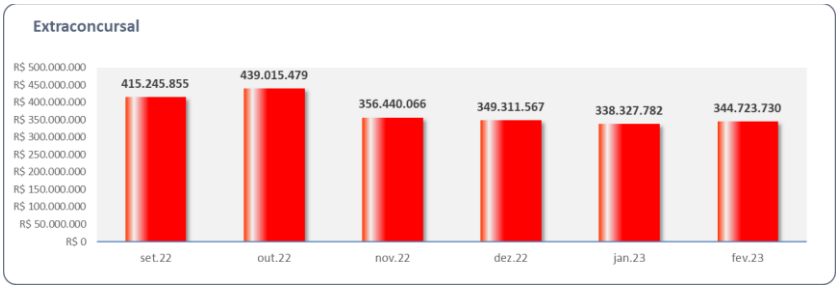
- A rubrica de **Investimentos** totaliza R$ 204 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda, Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- A rubrica de **Clientes** com total de R$ 162,7 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes são: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan. A partir de setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.
- Após a baixa de Ativos transferidos pela venda da UPI, o **Imobilizado** totalizou em R$ 7,5 milhões. Essa conta comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

A **Bardella S.A**. apresentou um **Endividamento** total de R$ 794,4 milhões, dos quais R$ 449,7 milhões são atinentes a créditos concursais.



- As obrigações extraconcursais apresentaram o total de R$ 344,7 milhões.



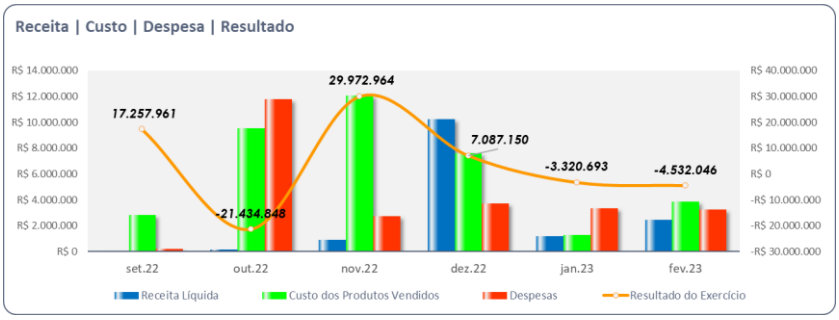
II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 118,6 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.300.544**	**2.734.230**	**4.034.774**
(-) Deduções da Receita Operacional	-130.166	-258.065	-388.231
Receita Líquida	**1.170.378**	**2.476.165**	**3.646.543**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.305.430	-3.867.403	-5.172.833
= Resultado Bruto	**-135.052**	**-1.391.238**	**-1.526.290**
(=) Despesas Operacionais	**-1.882.572**	**-2.252.382**	**-4.134.954**
(-) Despesas de Vendas	-193.307	-181.630	-374.937
(-) Despesas Administrativas	-1.253.191	-1.335.683	-2.588.874
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-436.074	-922.275	-1.358.349
(-) Equivalência Patrimonial	0	187.206	187.206
= Resultado Operacional Líquido	**-2.017.624**	**-3.643.620**	**-5.661.244**
(=/-) Resultado Financeiro	**-1.303.973**	**-889.330**	**-2.193.303**
(+) Receitas Financeiras	22.236	42.177	64.413
(-) Despesas Financeiras	-1.326.209	-931.507	-2.257.716
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-3.321.597**	**-4.532.951**	**-7.854.548**
(-) IRPJ e CSLL	904	904	1.808
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-3.320.693**	**-4.532.046**	**-7.852.739**

A Recuperanda apurou **Receita Líquida** no total de R$ 3,6 milhões, sendo esse recurso insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em Prejuízo Líquido de R$ 7,8 milhões.



II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: fevereiro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**4.829.886**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-4.172.538**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-4.532.951
Depreciação e Amortização	66.997
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0
Juros sobre mútuos despesa	313.257
Juros sobre mútuos receita	-19.842
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**9.002.425**
Contas a Receber	-2.922.748
Estoques	1.452.599
Tributos a Recuperar	156.875
Despesas Antecipadas	-60.703
Outros Créditos	-866.241
Fornecedores	2.190.641
Obrigações Fiscais	408.084
Obrigações Sociais e Trabalhistas	919.621
Adiantamento de Clientes	1.747.207
Outras Contas a Pagar	5.977.090
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**-5.089.786**
Aquisição de Ativo imobilizado	-89.786
Mútuos tomados	-5.000.000
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**201.827**
Empréstimos Tomados	201.827
Pagamento de mútuos	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-58.073**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**61.050**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**2.977**

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

Índices de Liquidez	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,69	0,67	0,73	0,79	0,86	0,96
Liquidez Corrente	0,81	0,77	0,82	0,86	0,93	1,03
Liquidez Geral	0,51	0,50	0,50	0,50	0,47	0,56
Índices de Estrutura de Capitais	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-4,74	-4,44	-4,80	-4,97	-4,33	-6,83
Composição do Endividamento	0,44	0,42	0,37	0,36	0,30	0,28
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,80	0,77	0,71	0,67	0,63	0,51
Instrumentos Financeiro	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-69.677.010	-83.996.205	-55.126.902	-39.203.235	-15.795.614	6.661.723

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores. Os desligamentos em outubro e dezembro de 2022 ocorreram devido a UPI arrematada.

	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Saldo Inicial	134	132	123	107	91	95
Admitidos	0	0	0	2	0	0
Demitidos	1	38	6	18	3	11
Saldo Final	133	129	117	91	88	84

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

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

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

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	24 meses contados a partir da homologação
Fim	6 anos
Deságio	65%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	103.692.221	20.738.444	82.953.777	55.293.472	27.660.305
II	214.250.728	167.115.568	47.135.160	0	47.135.160
III	254.960.289	191.220.217	63.740.072	0	63.740.072
IV	7.204.023	5.403.017	1.801.006	0	1.801.006
TOTAL	**580.107.261**	**384.477.246**	**195.630.015**	**55.293.472**	**140.336.543**

Com base no controle de pagamento enviado a esta Auxiliar, juntamente com os comprovantes de pagamentos, constata-se a liquidação da importância de R$ 55.293.472, relativo aos credores trabalhistas.

- Conforme informado em relatório pretérito às fls. 1914 a 1945 dos autos desse processo, constam relacionados os credores da Classe I – Trabalhista, juntamente com o montante apurado por meio das informações disponibilizadas pelas Recuperandas.

Anexo IV – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Não há pedidos de esclarecimentos ou solicitação de documentos complementares.

Anexo V – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 02/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, mostrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos

próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

· **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

· **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

· A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).