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 **setembro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas..... 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

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

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.3.1.3. Patrimônio Líquido 16

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17

II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 17

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 18

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 18

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 19

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 19

II.4.1.3. Patrimônio Líquido 19

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 20

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 20

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 21

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 21

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 22

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 22

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 23

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas 25

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 26

Anexo VI – Cronograma Processual 27

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 28

Glossário 29

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. 23.515/23.531).

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 57.673.102. Entretanto, opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas conforme petição de fls. 38260/38308 e planilha de fls. 38285/38308.

Para o credor BNDES foi pago o total de R$ 12.543.801, e em relação as Classes III e IV, os pagamentos aguardam o período de carência, que dar-se-á em janeiro de 2024.

Assim, apresentando normalidade na operação, o GRUPO, demonstram expressiva Receita Líquida, porém, após o reconhecimento de seus gastos operacionais e financeiros, obtêm resultado líquido negativo, permanecendo no encerramento de 2023, até setembro, em situação deficitária.

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.

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

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

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

São Paulo, 13 de novembro de 2023.

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

72-978 CT | KP / LS | 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 das Recuperandas

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

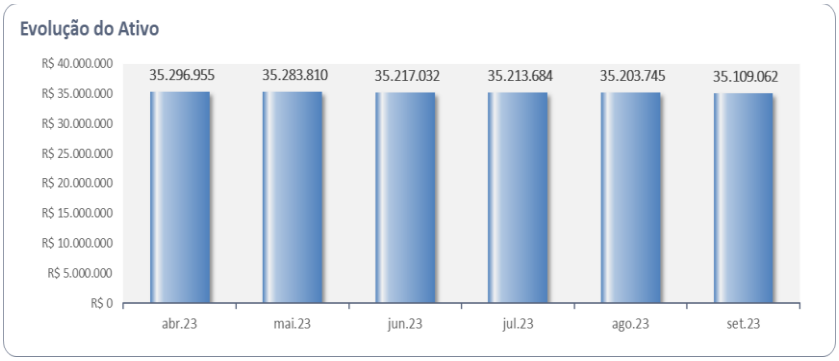
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.

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$	ago/23	set/23
ATIVO	**35.203.745**	**35.109.062**
Ativo Circulante	**6.942.323**	**6.921.303**
Caixa e equivalentes de caixa	28.346	132.007
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas	4.723.665	4.598.365
Créditos de impostos	208.424	210.112
Despesas antecipadas	2.607	1.496
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.646	4.688
Ativo Não Circulante	**28.261.422**	**28.187.760**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	940.362	945.553
Investimentos	3.228.733	3.149.879
PASSIVO	**35.203.745**	**35.109.062**
Passivo Circulante	**12.578.170**	**12.602.240**
Fornecedores	919.298	790.684
Salários e encargos sociais	248.047	249.490
Impostos e contribuições	4.478.653	4.572.257
Adiantamentos de clientes	314	63
IRPJ e CSLL	6.857.718	6.913.633
Provisões para férias e 13º salário	27.109	29.081
Outras obrigações	47.032	47.032
Passivo Não Circulante	**6.574.508**	**6.626.673**
Obrigações fiscais	24.627	94.997
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.981.144	3.962.939
Patrimônio Líquido	**16.051.067**	**15.880.150**
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	11.975.136	11.804.218

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

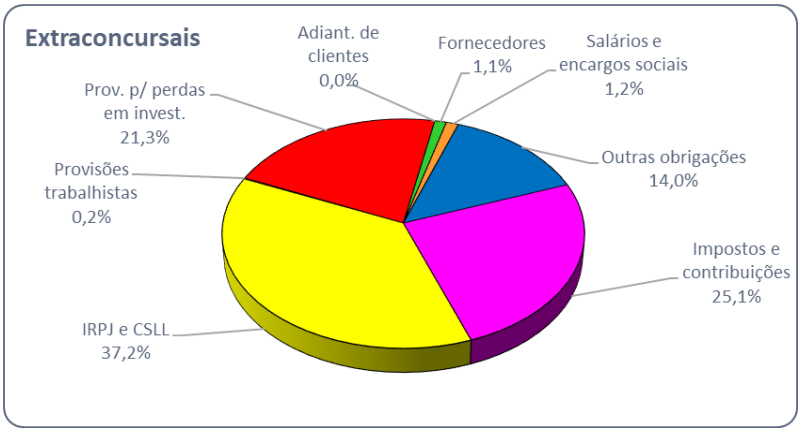
Os **Ativos** totalizaram em R$ 35,1 milhões no mês de setembro/2023, sem variações significativas em relação ao mês anterior.



- 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)

O **Endividamento** totalizou R$ 19,2 milhões no mês de setembro/2023.



- Com total de R$ 790,7 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$ 11,6 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício corrente.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

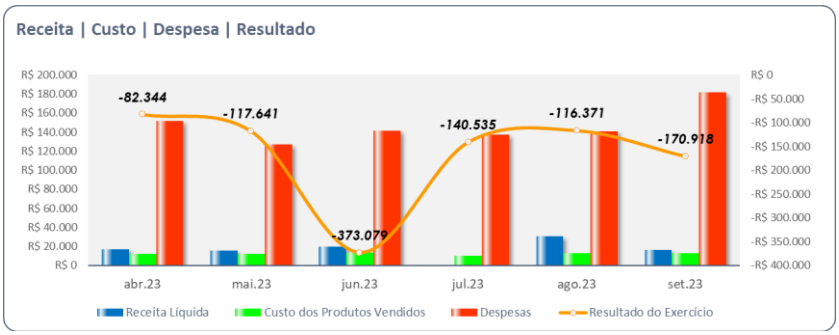
O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R$ 15,9 milhões no mês de setembro de 2023.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**34.362**	**18.535**	**161.700**
(-) Deduções da Receita Operacional	-3.866	-2.085	-18.191
Receita Líquida	**30.497**	**16.449**	**143.509**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-12.686	-12.580	-105.137
= Resultado Bruto	**17.811**	**3.870**	**38.371**
(=) Despesas Operacionais	**-25.471**	**-82.053**	**-655.214**
(-) Despesas Administrativas	-19.168	-15.060	-156.785
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.303	-6.345	-65.004
(-) Equivalência Patrimonial	0	-60.648	-433.425
= Resultado Operacional Líquido	**-7.660**	**-78.183**	**-616.843**
(=/-) Resultado Financeiro	**-108.711**	**-92.735**	**-889.863**
(+) Receitas Financeiras	6.651	6.799	116.806
(-) Despesas Financeiras	-115.362	-99.534	-1.006.669
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-116.371**	**-170.918**	**-1.506.706**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-116.371**	**-170.918**	**-1.506.706**

No acumulado de janeiro a setembro de 2023, apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 143,5 mil;
- **Custos** de R$ 105,1 mil que absorveram 73,3% da Receita Líquida acumulada;
- **Despesas** no total de R$ 1,5 milhões, dos quais as mais relevantes são as Financeiras de R$ 1 milhão;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R$ 1,5 milhões.



II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: setembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**103.662**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-110.270**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-170.918
Equivalência Patrimonial	60.648
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**213.931**
Tributos a Recuperar	-1.687,77
Despesas Antecipadas	1.111,03
Outros Créditos	120.067,40
Fornecedores	-128.613,83
Obrigações Fiscais	219.890,09
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.395,16
Adiantamento de Clientes	-230,95
Outras Contas a Pagar	0,00
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**103.662**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**28.346**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**132.007**

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Liquidez Seca	0,58	0,57	0,56	0,56	0,55	0,55
Liquidez Corrente	0,58	0,57	0,56	0,56	0,55	0,55
Liquidez Geral	1,73	1,72	1,69	1,68	1,67	1,66
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	1,10	1,12	1,16	1,18	1,19	1,21
Composição do Endividamento	0,65	0,66	0,65	0,65	0,66	0,66
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-5.110.579	-5.233.467	-5.368.207	-5.514.085	-5.635.847	-5.680.937

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/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.

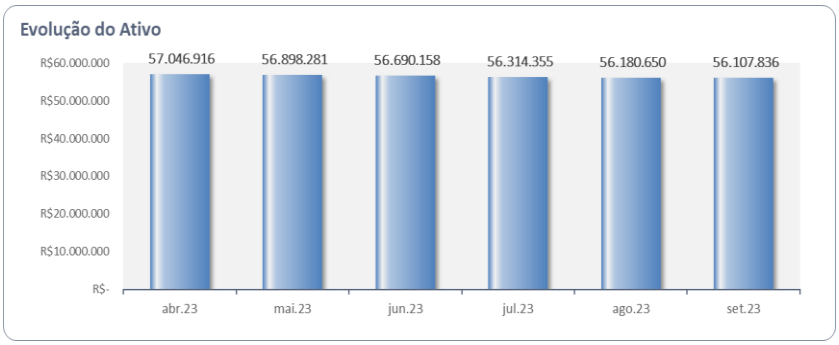
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	ago/23	set/23
ATIVO	**56.180.650**	**56.107.836**
Ativo Circulante	**38.079.650**	**38.075.744**
Caixa e equivalentes de caixa	181	102
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.723.865	27.723.865
Créditos de impostos	1.016.301	1.018.053
Despesas antecipadas	8.773	7.108
Adiantamentos a fornecedores	1.301.701	1.338.287
Outros créditos	3.316.569	3.276.069
Ativo Não Circulante	**18.101.000**	**18.032.092**
Realizável a Longo Prazo	5.230.561	5.230.490
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.561.028	3.560.957
Imobilizado	12.870.438	12.801.602
PASSIVO	**56.180.650**	**56.107.836**
Passivo Circulante	**68.000.170**	**68.130.453**
Fornecedores	13.659.155	13.653.351
Salários e encargos sociais	11.084.204	11.125.144
Impostos e contribuições	2.483.091	2.488.089
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.168.267
Provisões	1.220.757	1.225.985
Contas a pagar	469.616	469.616
Passivo Não Circulante	**47.436.934**	**47.406.951**
Obrigações fiscais	1.505.144	1.478.279
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.256.299	4.253.181
Patrimônio Líquido	**-59.256.454**	**-59.429.567**
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.593.730	3.593.730
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-85.945.383	-86.118.496

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R$ 56,1 milhões, sendo as principais contas: **Estoques** e **Imobilizado**.

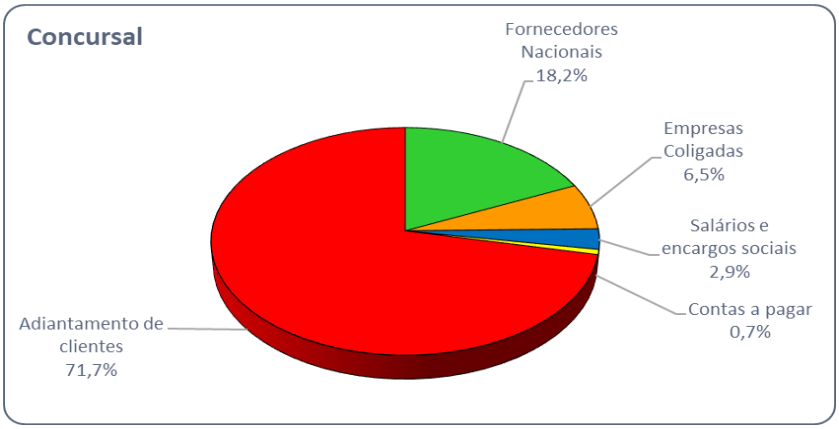
- A rubrica de **Estoques** não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (49,4%).



- Com total de R$ 12,8 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.
- O grupo de **Clientes** permanece com 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)

O **Endividamento** total perfez R$ 115,5 milhões no mês de setembro de 2023.



- 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 grupo de **Empresas Coligadas** é composto unicamente pelos saldos dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.
- A rubrica de **Fornecedores** somou R$ 13,7 milhões, dos quais os principais saldos referem-se à empresa IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 59,4 milhões no mês de setembro de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-124.747**	**-125.584**	**-1.887.788**
(-) Despesas Administrativas	-124.713	-125.682	-1.763.788
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-33	98	-124.000
= Resultado Operacional Líquido	**-124.747**	**-125.584**	**-1.887.788**
(=/-) Resultado Financeiro	**-40.725**	**-50.648**	**-726.305**
(+) Receitas Financeiras	3.505	1.629	17.606
(-) Despesas Financeiras	-44.229	-52.277	-743.911
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-165.471**	**-176.232**	**-2.614.093**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	28.062
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-162.353**	**-173.114**	**-2.586.032**

A Recuperanda não apresentou **faturamento**, apenas a apropriação dos **custos** e **despesas**, resultando em **Prejuízo** líquido de R$ 2,6 milhões.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: setembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-79**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-107.395**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-176.232
Depreciação e Amortização	68.837
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**107.316**
Tributos a Recuperar	-1.752
Despesas Antecipadas	1.665
Outros Créditos	3.985
Fornecedores	-5.803
Obrigações Fiscais	-21.867
Obrigações Sociais e Trabalhistas	46.168
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-79**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**181**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**102**

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15	0,15
Liquidez Corrente	0,57	0,57	0,57	0,56	0,56	0,56
Liquidez Geral	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,37
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,99	-1,99	-1,97	-1,95	-1,95	-1,94
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,27	-1,24	-1,16	-1,11	-1,09	-1,06
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-28.724.487	-28.843.010	-29.465.803	-29.798.377	-29.920.520	-30.054.708

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	52	52	52	52	52	51
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	1	0
Saldo Final	52	52	52	52	51	51

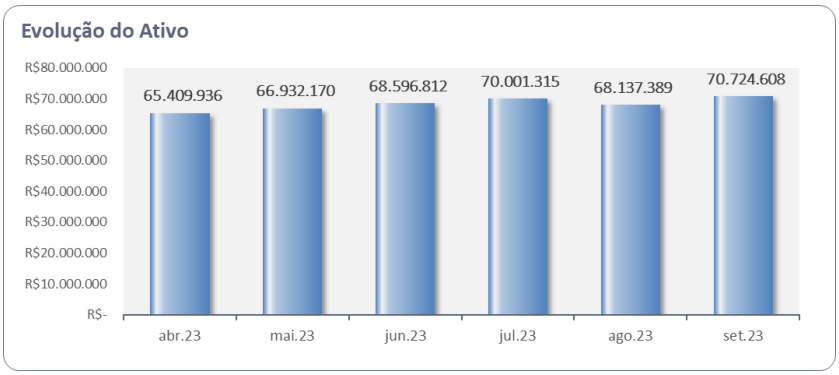
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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$	ago/23	set/23
ATIVO	**68.137.389**	**70.724.608**
Ativo Circulante	**51.399.248**	**54.003.499**
Caixa e equivalentes de caixa	26.089	19.692
Clientes	18.845.457	20.025.092
Estoques	12.374.784	13.772.772
Impostos a recuperar	1.465.039	1.446.880
Despesas antecipadas	1.188	51.996
Outros créditos	18.686.692	18.687.067
Ativo Não Circulante	**16.738.141**	**16.721.109**
Realizável a Longo Prazo	3.726.740	3.726.740
Imobilizado	13.004.422	12.987.434
Intangível	6.979	6.936
PASSIVO	**68.137.389**	**70.724.608**
Passivo Circulante	**78.879.473**	**81.580.669**
Fornecedores	5.060.273	4.983.710
Obrigações fiscais	16.628.915	16.656.242
Salários e encargos sociais	15.229.125	15.157.889
Provisões	2.008.933	2.112.469
Adiantamentos de clientes	15.412.310	15.412.310
Contas a pagar	23.799.175	26.517.307
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**8.969.180**	**8.958.637**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.340.132	1.340.132
Provisão para IR/CS diferidos	843.022	832.478
Patrimônio Liquido	**-19.711.263**	**-19.814.697**
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.892.152	3.892.152
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-25.103.415	-25.206.849

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

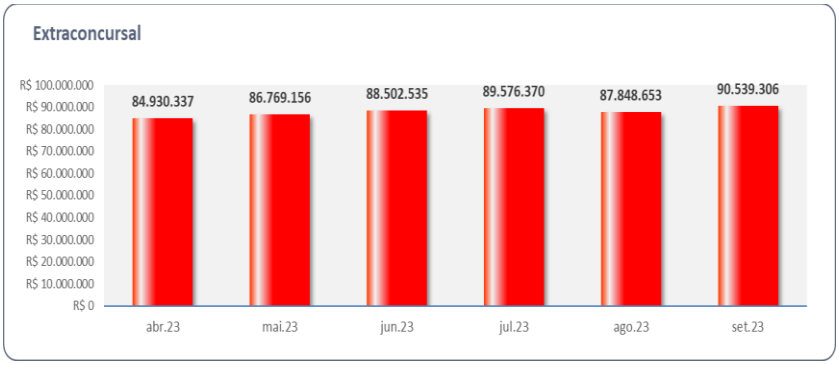
Os **Ativos** totalizaram em R$ 70,7 milhões, após aumento de 3,8% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Impostos a Recuperar**; **Outros Créditos** e **Clientes**.



- A conta de **Estoques** comporta os saldos das rubricas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 13,8 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 13 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos** totalizava R$ 18,7 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- O grupo de **Clientes** somou em R$ 20 milhões, sendo seus principais recebíveis das sociedades CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

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

O **Endividamento** totalizou em R$ 90,5 milhões no mês de setembro de 2023.



- As **Contas a Pagar** foram as mais representativas, com R$ 26,5 milhões, representando 37,5% do Endividamento.
- A rubrica de **Fornecedores** perfez R$ 7,5 milhões, no curto e longo prazo, dos quais os principais saldos referem-se as empresas: Centro Manufatureiro do Aço Ltda. e Bardella S.A.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 19,8 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.407.217**	**1.459.262**	**18.175.993**
(-) Deduções da Receita Operacional	-363.669	-280.179	-3.141.895
Receita Líquida	**1.043.548**	**1.179.083**	**15.034.098**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-688.955	-888.362	-11.832.913
= Resultado Bruto	**354.593**	**290.721**	**3.201.185**
(=) Despesas Operacionais	**-258.216**	**-215.648**	**-2.389.343**
(-) Despesas de Vendas	-59.818	-60.433	-540.860
(-) Despesas Administrativas	-197.535	-152.286	-1.754.242
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-863	-2.928	-94.240
= Resultado Operacional Líquido	**96.378**	**75.073**	**811.842**
(=/-) Resultado Financeiro	**-190.053**	**-192.184**	**-1.793.984**
(+) Receitas Financeiras	121	115	3.541
(-) Despesas Financeiras	-190.174	-192.299	-1.797.525
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-93.675**	**-117.111**	**-982.142**
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	94.893
Receitas Despesas Não Operacionais	-53.076	3.133	-221.780
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-136.208**	**-103.434**	**-1.109.028**

A Recuperanda auferiu, no acumulado de janeiro a setembro de 2023, **Receita Líquida** de R$ 15 milhões, insuficiente para cobrir os **custos** e as **despesas**, resultando em **Prejuízo líquido** de R$ 1,1 milhão.

II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: setembro/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-6.397**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-96.946**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-113.978
Depreciação e Amortização	17.032
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**90.549**
Contas a Receber	-1.179.636
Estoques	-1.397.988
Tributos a Recuperar	18.159
Despesas Antecipadas	-50.808
Outros Créditos	-375
Fornecedores	-76.563
Obrigações Fiscais	27.328
Obrigações Sociais e Trabalhistas	32.299
Adiantamento de Clientes	0
Outras Contas a Pagar	2.718.132
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-6.397**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**26.089**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**19.692**

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,49	0,50	0,51	0,52	0,49	0,49
Liquidez Corrente	0,65	0,64	0,65	0,66	0,65	0,66
Liquidez Geral	0,62	0,62	0,63	0,64	0,63	0,64
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-4,35	-4,37	-4,45	-4,58	-4,46	-4,57
Composição do Endividamento	0,89	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,22	-1,21	-1,19	-1,23	-1,21	-1,20
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-26.759.608	-27.645.917	-27.676.056	-27.313.357	-27.480.224	-27.577.170

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	104	103	107	107	101	117
Admitidos	0	4	0	0	16	0
Demitidos	1	0	0	6	0	2
Saldo Final	103	107	107	101	117	115

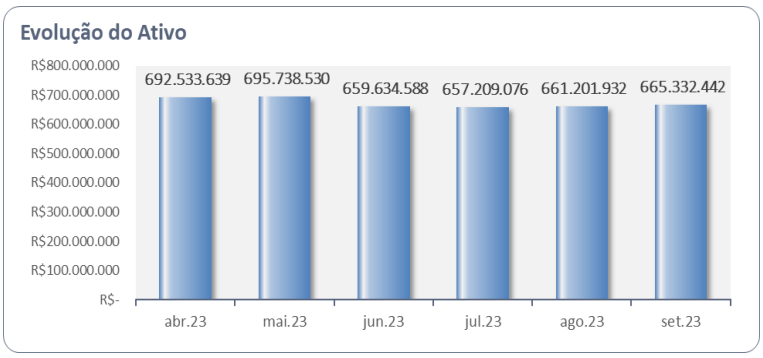
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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$	ago/23	set/23
ATIVO	**661.201.932**	**665.332.442**
Ativo Circulante	**223.536.569**	**228.355.475**
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.321	996
Clientes	144.698.137	152.698.498
Empresas Controladas/Coligadas	19.832.346	21.663.392
Créditos de Impostos	7.151.184	7.185.330
Adiantamentos a Fornecedores	29.654.333	27.855.385
Outros Créditos	3.287.684	3.269.561
Despesas Antecipadas	200.512	171.542
Estoques	18.709.051	15.510.771
Ativo Não Circulante	**437.665.363**	**436.976.967**
Realizável a Longo Prazo	236.588.361	236.852.229
Empresas Controladas/Coligadas	128.057.737	128.319.340
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	95.582.522	95.583.426
Outros Ativos	2.804.626	2.805.988
Investimentos	169.512.429	168.557.370
Imobilizado	7.094.916	7.097.710
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**661.201.932**	**665.332.442**
Passivo Circulante	**252.487.606**	**261.521.466**
Fornecedores	13.324.915	18.106.125
Financiamentos e Empréstimos	12.999.624	16.696.695
Obrigações Sociais e Trabalhistas	85.088.802	84.082.746
Impostos e Contribuições	37.177.782	37.507.733
Empresas Controladas/Coligadas	5.665.687	5.665.687
Adiantamento de Clientes	88.759.890	90.082.695
Provisões	9.218.141	9.294.425
Demais Contas a Pagar	252.765	85.360
Passivo Não Circulante	**557.640.641**	**558.830.609**
Fornecedores	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	168.231.838	168.231.838
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	146.093.432	146.433.452
Obrigações Fiscais	26.678.104	21.978.070
Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	4.596.419
Provisão para Contingências	24.377.739	24.377.739
Provisão para Perda em Controlada	74.327.763	75.281.325
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	**-148.926.316**	**-155.019.633**
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.016.071	101.014.316
Lucros (Prejuízos) acumulados	-369.706.487	-375.798.049

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

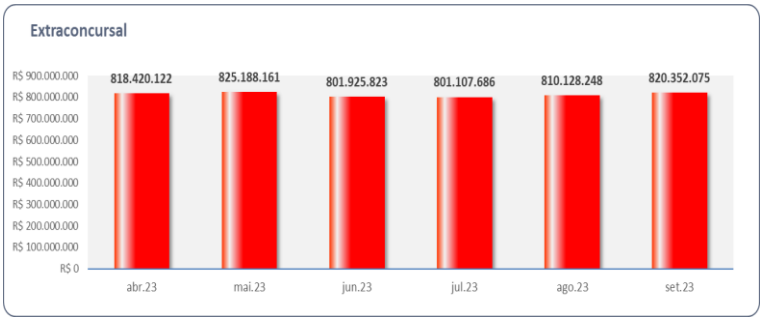
Os **Ativos** perfizeram R$ 665,3 milhões em setembro/2023, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos**, **Créditos de Impostos**, **Clientes** e **Empresas Controladas/coligadas**.



- A rubrica de **Investimentos** totalizou R$ 168,5 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$ 162,8 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$ 7,1 milhões, que 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)

O **Endividamento** totalizou R$ 820,3 milhões no mês de setembro de 2023, dos quais R$ 384,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.



II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 155 milhões no mês de setembro de 2023.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.807.641**	**9.742.571**	**24.496.653**
(-) Deduções da Receita Operacional	-180.527	-911.637	-2.361.596
Receita Líquida	**1.627.115**	**8.830.935**	**22.135.058**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.608.725	-10.233.091	-25.786.732
= Resultado Bruto	**18.389**	**-1.402.156**	**-3.651.674**
(=) Despesas Operacionais	**-2.695.974**	**-3.609.043**	**-30.196.618**
(-) Despesas de Vendas	-131.640	-142.317	-1.579.950
(-) Despesas Administrativas	-2.365.987	-992.488	-11.383.504
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-598.283	7.771	-3.892.620
(-) Equivalência Patrimonial	399.935	-2.482.008	-13.340.544
= Resultado Operacional Líquido	**-2.677.585**	**-5.011.199**	**-33.848.292**
(=/-) Resultado Financeiro	**-2.351.025**	**-1.083.022**	**-10.805.208**
(+) Receitas Financeiras	290.891	262.459	2.705.589
(-) Despesas Financeiras	-2.641.917	-1.345.481	-13.510.797
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-5.028.610**	**-6.094.221**	**-44.653.501**
(-) IRPJ e CSLL	904	904	349.004
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-5.027.706**	**-6.093.316**	**-44.304.497**

A Recuperanda apurou, de janeiro a setembro de 2023, **Receita Líquida** de R$ 22,1 milhões, insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em **Prejuízo Líquido acumulado** de R$ 44,3 milhões.

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: setembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-3.413.228**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-3.823.808**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-6.094.221
Depreciação e Amortização	59.746
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	223.628
Equivalência Patrimonial	1.908.621
Provisões Conting (constituições e reversões)	0
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	0
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	0
Juros sobre mútuos despesa	340.020
Juros sobre mútuos receita	-261.603
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**410.580**
Contas a Receber	-8.000.361
Estoques	3.198.280
Tributos a Recuperar	-34.146
Despesas Antecipadas	28.969
Outros Créditos	1.815.710
Fornecedores	4.781.210
Obrigações Fiscais	-4.370.083
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.666.646
Adiantamento de Clientes	1.322.805
Outras Contas a Pagar	-1.998.451
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**-62.540**
Aquisição de Ativo Imobilizado	-62.540
Recebimento venda imobilizado/investimento	0
Rebecimento de Juros sobre capital próprio	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**3.473.443**
Empréstimos Tomados	3.473.443
Pagamento de mútuos	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-2.325**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**3.321**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**996**

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,86	0,85	0,83	0,82	0,81	0,81
Liquidez Corrente	0,93	0,91	0,89	0,89	0,89	0,87
Liquidez Geral	0,81	0,80	0,78	0,78	0,78	0,77
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	6,50	6,37	5,64	5,57	5,44	5,29
Composição do Endividamento	0,29	0,29	0,31	0,31	0,31	0,32
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,04
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	-17.438.913	-20.666.496	-26.930.204	-28.249.945	-28.951.038	-33.165.991

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	94	92	94	93	93	92
Admitidos	1	2	0	0	0	0
Demitidos	3	0	1	0	1	0
Saldo Final	92	94	93	93	92	92

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[1]

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 os 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	Janeiro/2024
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

[1] Considerando a suspensão de 2 meses ocasionada pelo Agravo de Instrumento do BNDES (autos nº 2150895-07.2021.8.26.0000) o prazo para pagamentos das Classes III e IV venceria em 23/07/2023 e, considerando ainda o prazo semestral, **o prazo para pagamento dos credores das Classes III e IV é a data de 23/01/2024.**

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
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	Janeiro/2024
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

Os valores computados por esta Auxiliar, relativos ao cumprimento do PRJ, foram com base nos **documentos disponibilizados no transcorrer da Recuperação Judicial**. Assim, constata-se o pagamento da importância de R$ 70.216.903, relativo aos credores trabalhistas e ao credor BNDES.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor com deságio (-) Pagamentos
I	R$ 109.719.793	R$ 21.943.959	R$ 87.775.834	R$ 57.673.102	R$ 30.102.733
II	R$ 214.250.728	R$ 167.115.568	R$ 47.135.160	R$ 12.543.801	R$ 34.591.359
III	R$ 255.944.313	R$ 191.958.235	R$ 63.986.078	R$ -	R$ 63.986.078
IV	R$ 7.215.620	R$ 5.411.715	R$ 1.803.905	R$ -	R$ 1.803.905
Total	R$ 587.130.454	R$ 386.429.476	R$ 200.700.978	R$ 70.216.903	R$ 130.484.075

- Na totalidade de pagamentos computados por esta Auxiliar, foram considerados os comprovantes de fls. 38327/38365, passando a quantificar R$ 70,2 milhões, ante R$ 69,9 milhões.

- Às fls. 38260/38308, esta Administradora Judicial opinou pela intimação das Recuperandas para esclarecimentos a respeito dos apontamentos dos créditos trabalhistas conforme planilha de fls. 38285/38290.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências em setembro de 2023.

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial a sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas conforme petição de fls. 38260/38308 e planilha de fls. 38285/38308.

Anexo VI – 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	
16/12/2021	Homologação do **Aditivo** ao Plano de Recuperação Judicial - Classe II	Art. 58

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 09/2023
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, demonstrando 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 **é de 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, **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).