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

Recuperação Judicial
Processo nº 1026974-06.2019.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Consolação, CEP 01050-030, São Paulo, SP, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, proposta por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**., denominado **GRUPO BARDELLA** (as "Recuperandas"), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, "a" (primeira parte) e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **março de 2021.**

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

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO 4
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA 7
II.1. BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA) 7
A. BALANÇO PATRIMONIAL 7
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 20
C. FLUXO DE CAIXA 23
D. FUNCIONÁRIOS 25
E. IMPOSTOS 26
F. DEMAIS RELATÓRIOS 26
II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME) 27
A. BALANÇO PATRIMONIAL 27
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 35
C. FLUXO DE CAIXA 37
D. FUNCIONÁRIOS 38
E. IMPOSTOS 38
F. DEMAIS RELATÓRIOS 38
II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS) 39
A. BALANÇO PATRIMONIAL 39
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 45
C. FLUXO DE CAIXA 49
D. FUNCIONÁRIOS 50
E. IMPOSTOS 50
F. DEMAIS RELATÓRIOS 51
II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO) 51
A. BALANÇO PATRIMONIAL 51
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 59
C. FLUXO DE CAIXA 62
D. FUNCIONÁRIOS 63
E. IMPOSTOS 64

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

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

F. DEMAIS RELATÓRIOS 65
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 65
IV. DILIGÊNCIA 73
V. PENDÊNCIAS 85
VI. CONCLUSÃO 87
VII. ENCERRAMENTO 88

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

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

I. INTRODUÇÃO

1. O Grupo Bardella atua no fornecimento de equipamentos para o setor industrial de metalurgia, siderurgia, energia, mineração e portuária, desde o ano de 1911, quando criado pelo imigrante italiano Sr. Antônio Bardella, sendo atualmente composto pelas seguintes empresas:

- Bardella S.A. Indústrias Mecânicas (**BARDELLA**): Constituída no ano de 1911 nomeada "Officinas Bardella", transformando-se em sociedade por ações no ano de 1942 e com ações negociadas na Bolsa de Valores desde 1969;
- Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros LTDA. (**BABECS**): Constituída no ano de 1955 com o objetivo de prestar serviços de administração e corretagem de seguros a BARDELLA e a seus funcionários;
- Barefame Instalações Industriais LTDA. (**BAREFAME**): Constituída em 1971 em parceria com a empresa portuguesa SOREFAME, visando o atendimento a construção e manutenção de hidrelétricas, expandindo a operação para outros ramos da indústria brasileira, como siderurgia, petroquímico, papel e celulose, termoelétricas, nucleares, entre outros;
- Duraferro Indústria e Comércio LTDA. (**DURAFERRO**): Constituída no ano de 1985, tendo por objetivo a fabricação de pontes rolantes e produtos de laminação para siderúrgicas, atendendo as principais siderúrgicas e metalúrgicas nacionais.

2. Nos últimos anos, em decorrência do crescimento de aproximadamente 15% em seus projetos, o Grupo buscou financiamento para investimento nos novos projetos junto a instituições financeiras. Porém, em 2014, devido à crise e aos escândalos envolvendo a Petrobrás, que mantinha relação direta e indireta com grande parte dos contratos do Grupo Bardella, as receitas e a carteira de clientes sofreram drástica redução. Ademais, pela situação vivenciada pelo Grupo, bem como por todo o país, os limites de créditos de mercado foram reduzidos, os custos majorados e a exigência de garantias aumentada.

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

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

3. Em decorrência das causas apresentadas acima, o Grupo buscou a readequação empresarial para o atual cenário, reduzindo o quadro de funcionários, reorganizando os gastos, renegociando as dívidas e efetuando tratativas de cobrança de recebíveis em atraso. Porém, tais tratativas não foram suficientes para suportar a crise econômica vivenciada, recorrendo, então, em 26 de julho de 2019, ao pedido de Recuperação Judicial, que foi deferido no dia 07 agosto seguinte.

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇOS

4. Abaixo, quadro societário e endereços do Grupo Bardella:

BARDELLA S.A IND MECÂNICAS
Os dados foram retirados do formulário de referência 2020 da Bardella

Acionista	C.P.F./C.N.P.J. do Acionista	Ações Ordinárias %	Ações Preferenciais %	Total de Ações %	Acionista controlador	Participa de acordo de acionistas
ELTON UGHINI	166.696.220-15	0,000000	7,484000	4,644000	Não	Não
Claudio Bardella	001.674.528-00	58,197000	1,573000	23,062000	Não	Não
Sandra Bardella R. M. Soares	046.449.658-63	7,698000	0,084000	2,974000	Não	Não
Monica Bardella R. A. Machado	893.163.398-04	7,698000	0,077000	2,969000	Não	Não
Patricia Bardella R. Puoli	074.764.038-60	7,698000	0,077000	2,969000	Não	Não
FUNDO DE INVESTIMENTO JABURA ACOES	07.670.184/0001-46	0,000000	11,079000	6,875000	Não	Não
Amadeu Bardella Caparelli	003.049.058-87	15,001000	0,000000	5,693000	Não	Não
Dirceu Luiz Natal	049.792.658-04	0,260000	8,662000	5,475000	Não	Não
Outros	-	3,448000	70,964000	45,339000	Não	Não
Ações Tesouraria	-	0,000000	0,000000	0,000000		
Total	-	100,000000	100,000000	100,000000		

BARDELLA S.A. Indústrias Mecânicas	Endereço
Matriz	Av. Antonio Bardella, 525 - Cumbica - Guarulhos - SP
Filial	R Hungria 888, 888, Andar: 3 ; Andar: 4 ;, Jardim Europa, Sao Paulo, SP
Filial	Av Antonio Bardella, 475, Cumbica, Guarulhos, SP, CEP 07220-020, Brasil
Filial	Av Antonio Bardella, 3250, Bairro Iporanga, Sorocaba, SP, CEP 18025-270, Brasil
Filial	Avenida Odilo Costa Filho, N.10 - SÃO LUIS - MA

- **BAREFAME**

BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS
CNPJ: 44.259.372/0001-02
AV. ANTONIO BARDELLA, nº 525, CUMBICA, CEP: 07000-000, GUARULHOS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA ADM. DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA	1	0,00%	R$ 1,00
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	22.671.799	100,00%	R$ 22.671.799,00
Total	**22.671.800**	**100%**	**R$ 22.671.800,00**

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

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

BAREFAME Instalações Industriais Ltda.	Endereço
Filial	Rua Joelmir Alves de Almeida, 168 - Litorâneo - São Mateus - ES
Filial	Av. Antonio Bardella, 825 - Cumbica - Guarulhos - SP
Filial	Rua Manoel de Carvalho, 90 - Paciência - Rio de Janeiro - RJ
Filial	Rod BR 364 km, 818 - Lote 04 e 05 - Polo Industrial - Porto Velho - RO
Filial	Rua Dr. Getúlio Vargas, S/N - Centro - Pilar - AL
Filial	Av. Moçambique, 10 - Anjo da Guarda - São Luís - MA
Filial	Pça Getulio Vargas, 10 - sala 02 - Centro - São Francisco do Sul - SC
Filial	Av. Mariza de Souza Mendes, 770 - sala 4 - Siderurgia - Ouro Branco - MG
Filial	BR Usina Metalurgia Niquel, 114 - Macedo - Niquelândia - GO
Filial	Av. Brasilino Cardoso Machado, 190 - Centro - Jeceaba - MG
Filial	St Canteiro Obras Emborcação , s/n - Araguari - MG
Filial	Rua Claudio Coutinho, 48 - sala 201 Ed. Bruce Parker - Jardim Limoeiro - Serra
Filial	Loc Ponta de Tubarão, s/n - Porto de Praia Mole - Centro - Vitória - ES
Filial	Rua Lygia Cavalcante, s/n - Lote 15 - Quadra 26 - Brisa Mar - Itaguaí - RJ
Filial	Loc Campo de Produção, s/n - Carmopolis - Carmopolis - SE
Filial	Rua Mario da Costa Monteiro, 17 - sala 304 - Centro - Ipojuca - PE
Filial	Av. Preamar, s/n - Granja Roquim - São Gonçalo do Amarante - CE

- ## BABECS

BABECS

CNPJ: 60.851.599/0001-07

AV. ANTONIO BARDELLA, nº 525, CUMBICA, CEP: 07220-902, GUARULHOS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	2.849.999	100,00%	R$ 2.849.999,00
JOSE ROBERTO MENDES SILVA	1	0,00%	R$ 1,00
Total	**2.850.000**	**100%**	**R$ 2.850.000,00**

- ## DURAFERRO

DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

CNPJ: 55.156.574/0001-45

SIT SANTA ANA, S/N, ESTRADA MUNICIPAL ARARAS ELIHU-ROOT, KM 3, NUCLEO ARARUNA, 13.600-970, ARARAS - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BARDELLA ADM. DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA	300.000	20,00%	R$ 300.000,00
BARDELLA S/A INDUSTRIAS MECANICAS	1.200.000	80,00%	R$ 1.200.000,00
Total	**1.500.000**	**100%**	**R$ 1.500.000,00**

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

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

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

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

6. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos recebidos, de forma segregada por Recuperanda, qual abrangerá os seguintes tópicos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos e **(F)** Demais Relatórios.

7. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos meses de outubro de 2020 a fevereiro de 2021, já apresentado em relatório anterior, a março de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

8. Conforme relatório anterior, verificou-se reprocessamentos dos dados contábeis de dezembro de 2020, já analisado e reportado. Ressalta-se que tais reprocessamentos, indicam possíveis inconsistências nas informações, sendo as alterações: redução no **Ativo Total** de R$ 3.148.000 (três milhões, cento e quarenta e oito mil reais), decorrente principalmente das rubricas de **Investimentos**, que apresentou redução de R$ 2.904.000 (dois milhões, novecentos e quatro mil reais) e redução de R$ 1.187.000 (um milhão, cento e oitenta e sete mil reais), relativos a **Outros Créditos** e aumento de R$ 944.000 (novecentos e quarenta e quatro mil reais), em **Contas a Receber**. O **Endividamento Total**, apresentou redução de R$ 9.450.000 (nove milhões, quatrocentos e cinquenta mil reais), decorrente principalmente do **IR/CSLL**, na importância de R$ 8.098.000 (oito milhões e noventa e oito mil reais). O

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

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

Patrimônio Líquido, apresentou aumento de R$ 6.302.000 (seis milhões, trezentos e dois mil reais), relativos à melhora no resultado do exercício de 2020, após reprocessamento.

9. Para o primeiro trimestre de 2021, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BARDELLA**, foram:

- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram redução em março de 2021, no montante de R$ 87.871.000 (oitenta e sete milhões, oitocentos e setenta e um mil reais), onde R$ 87.633.000 (oitenta e sete milhões, seiscentos e trinta e três mil reais), foram transferidos para a rubrica de **Propriedades para Investimentos**, relativos à propriedade de Guarulhos, perfazendo, conjuntamente saldo líquido de R$ 52.467.000 (cinquenta e dois milhões, quatrocentos e sessenta e sete mil reais), no primeiro trimestre de 2021. Ademais, foram disponibilizados relatórios de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizentes com os saldos na contabilidade, conforme abaixo:

(Valores em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	LIQUIDO	Adições	Baixas	Custo
Equiptos Inst Indl	113.468	0	0	113.468
Moveis e Utensilios	5.952	0	0	5.952
Veiculos	3.819	0	0	3.819
Edifícios	76.409	0	-76.409	0
Instalações	21.661	0	-21.661	0
Computadores e Periféricos	4.598	0	0	4.598
Imobilizado em Elaboração	16.717	0	-125	16.591
Terrenos	38.912	0	-38.912	0
	281.535	**0**	**-137.108**	**144.427**

(Valores em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	Depreciação Acumulada	Depreciação no Periodo	Baixas	Depreciação Acumulada
(-) Depr Equiptos Inst Indl	-102.139	-660	0	-102.799
(-) Depr Móveis Utensilios	-5.805	-12	0	-5.816
(-) Depr Veículos	-3.256	-53	0	-3.310
(-) Depr Edifícios	-27.419	-395	27.814	0
(-) Depr Instalações	-21.661	0	21.661	0
(-) Depr Computadores e Periféricos	-4.547	-3	0	-4.550
	-164.827	**-1.123**	**49.475**	**-116.475**

- **Investimentos** representando 17% do ativo total em março de 2021, apontam a participação desta controladora em empresas controladas, no montante de R$

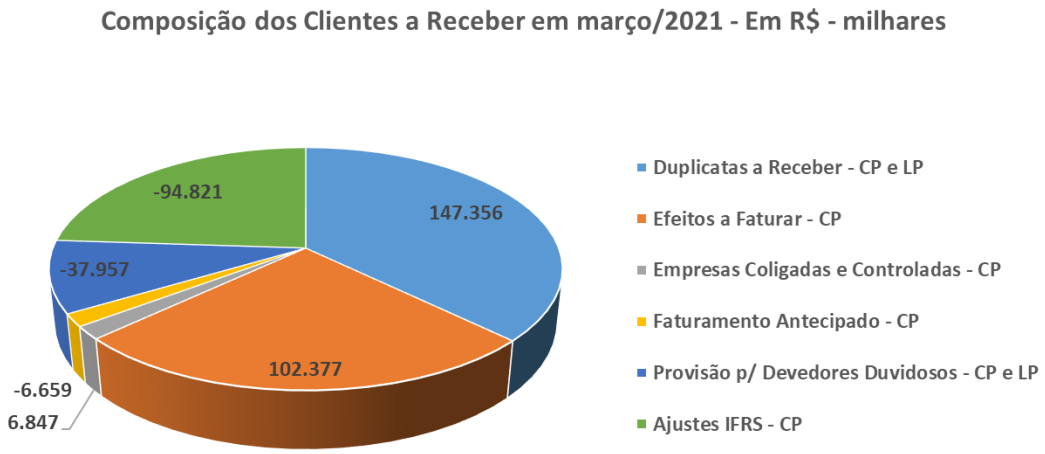
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

118.268.000 (cento e dezoito milhões, duzentos e sessenta e oito mil reais), dos quais 74% referem-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.

- Observa-se decréscimo de R$ 705.000 (setecentos e cinco mil reais), em março de 2021, relativo à redução com a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.

- As **Contas a Receber** no ativo circulante, registraram aumento de R$ 521.000 (quinhentos e vinte e um mil reais) em março de 2021, decorrente principalmente aos acréscimos de “Duplicatas a Receber”, apresentando tendência crescente, nos últimos meses, encerrando o primeiro trimestre de 2021, com R$ 107.001.000 (cento e sete milhões e um mil reais). No ativo não circulante, não houve variação, nos últimos quatro meses, mantendo saldo de R$ 10.143.000 (dez milhões, cento e quarenta e três mil reais), perfazendo a quantia conjunta de R$ 117.145.000 (cento e dezessete milhões, cento e quarenta e cinco mil reais), estando composto da seguinte maneira:



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R$ 147.356.000 (cento e quarenta e sete milhões, trezentos e cinquenta e seis mil reais), condizentes com a alínea “duplicatas a receber” no ativo circulante, tendo por principais clientes:

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

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

Em R$ - milhares

Clientes	mar/21	%
Secretaria da Infra Estrutura-	*33.190*	*23%*
GERACAO CEU AZUL S/A	*31.884*	*22%*
Consorcio Fidens Milplan	*15.488*	*11%*
Vale S/A	*13.596*	*9%*
DCNS	*10.489*	*7%*
Eletrobras Termonuclear S/A El	*10.113*	*7%*
Gerdau S.A.	*5.531*	*4%*
Construtora Norberto Odebrecht	*4.661*	*3%*
Centro Tecnologico da Marinha	*3.781*	*3%*
Centro Manufatureiro do Aco Lt	*3.056*	*2%*
Demais Clientes	*15.568*	*11%*
Total	***147.356***	***100%***

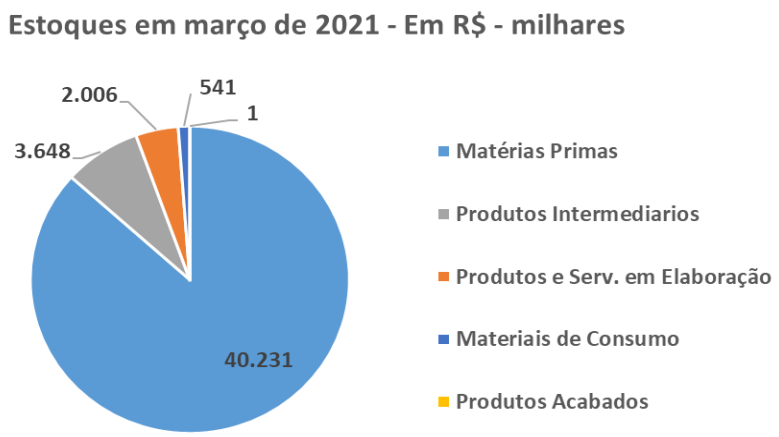
- Também foi disponibilizado relatório de composição dos "Efeitos a faturar" e "Faturamento Antecipado", que conjuntamente montaram R$ 95.719.000 (noventa e cinco milhões, setecentos e dezenove mil reais), condizente com os saldos na contabilidade.
    - Ademais, verificou-se a existência de valores <u>negativos</u> que totalizam -R$ 91.902 (noventa e um mil, novecentos e dois reais <u>negativos</u>) no relatório de contas a receber, indicando necessidade de conciliação.

- **Propriedade para Investimento** apresentaram aumento de R$ 94.000.000 (noventa e quatro milhões de reais), em março de 2021, relativos à transferência do saldo da alínea <u>propriedade de Guarulhos</u>, alocado na rubrica do **Imobilizado**, conforme supracitado, totalizando R$ 192.500.000 (cento e noventa e dois milhões, quinhentos mil reais), dos quais 52% refere-se a <u>propriedade de Guarulhos</u>.
- **Adiantamento a Fornecedores** apresentou acréscimos de R$ 2.630.000 (dois milhões, seiscentos e trinta mil reais) em março de 2021, relativos principalmente a antecipação financeira, com "fornecedores estrangeiros", encerrando o primeiro trimestre de 2021, com montante de R$ 95.941.000 (noventa e cinco milhões, novecentos e quarenta e um mil reais), equivalente a 14% do <u>ativo total</u>, onde:
    - 82% do saldo, refere-se a "adiantamento a fornecedores nacionais"; e
    - 18% a "adiantamento a fornecedores estrangeiros".

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

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

- Os **Estoques** apresentando tendência decrescente, nos últimos seis meses, registraram redução de R$ 280.000 (duzentos e oitenta mil reais), em março de 2021, decorrente principalmente da alínea de "produtos em elaboração mecânica", totalizando no primeiro trimestre de 2021, R$ 46.427.000 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e vinte e sete mil reais), assim distribuídos:



  - Foram disponibilizados os relatórios dos Estoques, totalizando R$ 46.424.000 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil reais), condizentes com o saldo da contabilidade, desconsiderando as alíneas "transferência de estoques" e "compras".

10. Na rubrica de **Partes Relacionadas**, nota-se saldo no ativo circulante, advindo de reclassificação, alocado anteriormente em **Outros Créditos**, tendo apresentado pico de crescimento em dezembro de 2020, após reprocessamento, atingindo montante de R$ 3.483.000 (três milhões, quatrocentos e oitenta e três mil reais), seguido de variações nos meses subsequentes, totalizando R$ 2.900.000 (dois milhões, novecentos mil reais) em março de 2021, composto por: 88% devido pela **DURAFERRO**, 11% pela **BAREFAME** e 1% pela **ENERGO AGRO INDUSTRIAL LTDA**.. No ativo não circulante, não houve variação desde setembro de 2020, mantendo o montante de 44.249.000 (quarenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais), dos quais 94% são relativos a transações com a **BAREFAME** e o restante a "Crédito Fiscal Diferido Coligada".

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

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

11. Os **Tributos a Recuperar** no ativo circulante, apresentaram redução em março de 2021, no montante de R$ 359.000 (trezentos e cinquenta e nove mil reais), decorrente principalmente do aproveitamento de créditos de "ICMS", somando em março de 2021, R$ 4.840.000 (quatro milhões, oitocentos e quarenta mil reais), composto em maior parte por "ICMS" e "IPI".

- No ativo não circulante, apresentando leve aumento gradual, nos últimos seis meses, registrou em março de 2021, acréscimo de R$ 1.000 (um mil reais), relativos a "PIS Créd. Proc." e "Credito presumido IPI", totalizando, R$ 4.169.000 (quatro milhões, cento e sessenta e nove mil reais), no primeiro trimestre de 2021, composto principalmente por "PIS créd. Processo".

12. O **Disponível** da empresa controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentou em março de 2021, redução de R$ 49.000 (quarenta e nove mil reais), em virtude de movimentação, principalmente nos recursos mantidos no "Banco Itaú", decorrente de recebimento de mútuos, clientes e pagamento a diversos fornecedores, salários e tributos, atingindo em março 2021, a importância de R$ 19.000 (dezenove mil reais), assim distribuído:

Em R$ milhares

Bancos	Contabil	Extrato	Diferença
Banco do Brasil	0	-	0
Caixa Econômica Federal	9	9	-
Banco Bradesco	-	-	-
Banco Safra	- 0	-	- 0
Deutsche Bank -Ag.001/100306-9	- 0	0	- 0
Banco Itaú	5	5	0
Banco Itaú - aplicação	6	6	-
Banco Bradesco - aplicação	0	-	0
Total	**19**	**19**	**- 0**

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

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
Ativo	**688.714**	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**	**686.911**
Circulante	**233.094**	**230.986**	**259.519**	**258.178**	**259.757**	**261.696**
Disponivel	12	14	14	11	69	19
Contas a Receber	76.877	77.621	105.550	106.003	106.481	107.001
Partes Relacionadas	317	867	3.483	2.744	3.085	2.900
Estoques	48.282	47.592	46.653	46.541	46.707	46.427
Tributos a Recuperar	5.296	4.823	5.045	5.157	5.199	4.840
Adiantamento a Fornecedores	96.905	94.830	94.839	93.608	93.311	95.941
Despesas antecipadas	1.727	1.619	1.511	1.646	2.434	2.339
Outros Creditos	3.677	3.619	2.424	2.467	2.473	2.230
Não Circulante	**455.621**	**455.180**	**422.698**	**422.217**	**419.785**	**425.215**
Partes Relacionadas	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249
Contas a Receber	37.398	37.398	10.143	10.143	10.143	10.143
Titulos e valores mobiliarios	99	99	99	55	11	11
Tributos a recuperar	4.161	4.163	4.164	4.166	4.167	4.169
Outros creditos	3.393	3.397	3.401	3.405	3.403	3.407
Investimentos	125.706	125.706	120.918	120.918	118.973	118.268
Propriedade p/ Investimento	98.500	98.500	98.500	98.500	98.500	192.500
Despesas a amortizar	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61
(-) Amortizaçao de Despesas	61	61	61	61	61	61
Imobilizado/Intangivel	**142.115**	**141.668**	**141.223**	**140.780**	**140.338**	**52.467**
Bens em uso	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*144.429*
(-) Depreciação	*- 163.936*	*- 164.382*	*- 164.827*	*- 165.270*	*- 165.712*	*- 116.477*
Intangivel	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*
(-) Amortizaçao	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*

13. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

14. As dívidas vencidas e a vencer, apresentam no primeiro trimestre de 2021, montante de R$ 853.750.000 (oitocentos e cinquenta e três milhões, setecentos e cinquenta mil reais), apresentando aumento de R$ 6.244.000 (seis milhões, duzentos e quarenta e quatro mil reais) em março de 2021, em relação ao mês anterior, decorrente principalmente do aumento dos "Obrigações Fiscais" e "Adiantamento de Clientes". Abaixo, segue a análise das rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados no passivo circulante e no passivo não circulante, somaram em março de 2021, R$ 244.905.000 (duzentos

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

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

e quarenta e quatro milhões, novecentos e cinco mil reais), representando 29% da dívida total.

- No passivo não circulante após reprocessamento dos dados contábeis de dezembro de 2020, apresentou redução, atingindo saldo devido de R$ 140.649.000 (cento e quarenta milhões, seiscentos e quarenta e nove mil reais), relativos à transferência para o passivo circulante. No mês de março de 2021, apresentou novamente redução decorrente de reclassificação contábil, encerrando o primeiro trimestre de 2021, com R$ 138.228.000 (cento e trinta e oito milhões, duzentos e vinte e oito mil reais), tendo a maior dívida com o "Banco do Brasil".
- No passivo circulante, houve aumento de R$ 2.430.000 (dois milhões, quatrocentos e trinta mil reais), em março de 2021, decorrente da transferência, conforme supracitado, totalizando o primeiro trimestre de 2021, R$ 106.678.000 (cento e seis milhões, seiscentos e setenta e oito mil reais), tendo a maior dívida com o credor a "Caixa Econômica Federal-Finame".

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos meses de novembro de 2020 a fevereiro de 2021, tendo registrado no mês de março de 2021, redução de R$ 119.000 (cento e dezenove mil reais), relativos principalmente ao "INSS sobre a receita bruta", totalizando R$ 130.536.000 (cento e trinta milhões, quinhentos e trinta e seis mil reais), dos quais, 31% referem-se a "Salários e Ordenados- Quitação" e 22% "FGTS – Rescisório".
  - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o passivo circulante e passivo não circulante.
- Os **Mútuos com Partes Relacionadas** relativos aos recebimentos de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, apresentaram tendência crescente, nos últimos meses, apontando em março de 2021, acréscimo de R$ 30.000 (trinta mil reais), sendo em maior parte referente ao recebimento de valores de "Claudio Bardella", somando no primeiro trimestre de 2021, R$ 128.746.000 (cento e vinte e oito milhões, setecentos e quarenta e seis mil reais).
  - Ademais, a rubrica **Partes Relacionadas**, apresentou tendência crescente no último semestre, registrando em março de 2021, a importância de R$

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

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

224.000 (duzentos e vinte e quatro mil reais), composto integralmente por "Bardella Adm. Bens Empres. Cor. Seg.".

- As obrigações com **Fornecedores** apresentaram em março de 2021, decréscimos no montante de R$ 645.000 (seiscentos e quarenta e cinco mil reais), relativos ao maior volume de pagamentos de dívidas já existentes, do que, compras a prazo, totalizando R$ 85.288.000 (oitenta e cinco milhões, duzentos e oitenta e oito mil reais).
    - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o passivo circulante e passivo não circulante.
    - Foi disponibilizado relatório de fornecedores nacionais com saldo de R$ 70.122.000 (setenta milhões, cento e vinte e dois mil reais), condizentes com o montante registrado na contabilidade, sendo:

Em R$ - milhares

Fornecedor	mar/21	%
GE ENERGIAS RENOVAVEIS LTDA.	*13.154*	*19%*
REAL E BENEMERITA ASSOCIACAO PORTUGUESA	*2.224*	*3%*
VARA DO TRABALHO	*1.924*	*3%*
VALLOUREC SOLUÇÕES TUBULARES DO BRASIL	*1.835*	*3%*
SIDER COMERCIAL INDUSTRIAL LTDA	*1.664*	*2%*
BONFIGLIOLI REDUTORES DO BRASIL	*1.430*	*2%*
MAX TOP COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP	*1.314*	*2%*
TOP MONTAGEM E MANUT. INDUSTRIAL LTDA	*1.268*	*2%*
FUNDACAO FACULDADE DE MEDICINA	*1.190*	*2%*
SACOR SIDEROTECNICA S.A.	*1.120*	*2%*
Demais Fornecedores	*42.999*	*61%*
Total	***70.122***	***100%***

    - Ademais, nota-se no relatório financeiro de contas a pagar, alguns saldos negativos que somaram -R$ 18.218 (dezoito mil, duzentos e dezoito reais negativos), indicando necessidade de conciliação.
- As **Obrigações Fiscais** estão segregadas em:
    - No passivo circulante, apresentaram aumento de R$ 1.132.000 (um milhão, cento e trinta e dois mil reais) em março de 2021, decorrente em maior parte do reconhecimento de "Provisão de multa de Obrigações Fiscais" e redução de "IRRF sobre salários", totalizando R$ 27.657.000 (vinte e sete

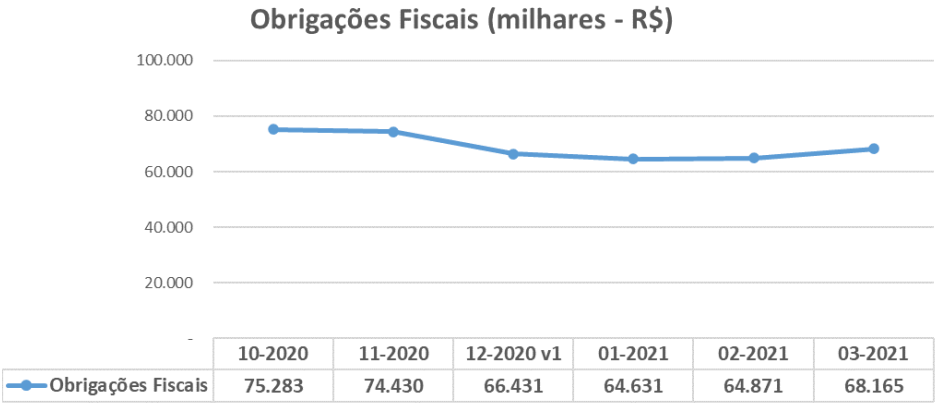
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

milhões, seiscentos e cinquenta e sete mil reais), dos quais, 40% referem-se a "IRRF sobre salários".

- No passivo não circulante, apresentaram aumento de R$ 9.000 (nove mil reais), relativos ao parcelamento de "FGTS", atingindo em março de 2021, saldo devedor de R$ 21.100.000 (vinte e um milhões, cem mil reais), sendo a maior parte relativo a "INSS Parcelamento".
- Ressalta-se ainda, a existência da rubrica de **IR/CS**, que no mês de março de 2021, apresentou aumento de R$ 2.153.000 (dois milhões, cento e cinquenta e três mil reais), relativos à "Provisão de IRPJ/CSLL IFRS Diferida", totalizando R$ 19.409.000 (dezenove milhões, quatrocentos e nove mil reais).

- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais:



- Nota-se redução significativa em dezembro de 2020, relativo ao IR/CSLL, e aumento em março de 2021, em detrimento às multas fiscais.

15. Os valores de **Adiantamentos de Clientes**, passivo circulante e passivo não circulante, apresentaram aumento de R$ 2.637.000 (dois milhões, seiscentos e trinta e sete mil reais) em março de 2021, totalizando R$ 86.357.000 (oitenta e sete milhões, trezentos e cinquenta e sete mil reais), distribuídos conforme abaixo:

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

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

Em R$ - milhares

Adiantamento de Clientes	03-2021
Adiantamentos De Clientes - CP	*180.964*
Adto.clientes efeit ft aj IFRS- CP	*- 94.821*
Clientes credores	*214*
Adiantamentos De Clientes - LP	*16.984*
(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP	*- 16.984*
Total	*86.357*

- Foram apresentados relatórios de suporte da alínea "adiantamento de clientes – CP", condizentes com saldo na contabilidade, onde 27% são relativos à empresa Eletrobras Termonuclear S/A, 19% Geração Ceu Azul S/A e o restante estão pulverizados entre vários clientes.
    - Nota-se, no relatório disponibilizado, alguns valores sem indicação de clientes, totalizando R$ 2.060.551 (dois milhões, sessenta mil, quinhentos e cinquenta e um reais), além de outros com valores contrários à sua natureza, totalizando -R$ 31.807 (trinta e um mil, oitocentos e sete reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

16. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, corresponde as Recuperandas **BAREFAME** e **DURAFERRO**, apontando em março de 2021, aumento de R$ 880.000 (oitocentos e oitenta mil reais), perfazendo saldo de R$ 70.018.000 (setenta milhões e dezoito mil reais).

17. Houve reprocessamento no saldo da rubrica **Provisão para Demandas Judiciais** em dezembro de 2020, montando R$ 19.399.000 (dezenove milhões, trezentos e noventa e nove mil reais), sem apresentar variação no primeiro trimestre de 2021, onde:

- 86% relativo à "Provisão de Ações Trabalhista e Cível";
- 12% relativo à "Provisão de Ações Trib. Federal"; e
- 2% relativo à "Provisão de Ações Trib. Estadual".

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

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

18. A **BARDELLA** apresenta no primeiro trimestre de 2021, **Patrimônio Líquido** descoberto, de R$ 166.839.000 (cento e sessenta e seis milhões, oitocentos e trinta e nove mil reais), reflexo do reconhecimento do **Prejuízo** acumulado de exercícios anteriores, até março de 2021, na importância de R$ 464.667.000 (quatrocentos e sessenta e quatro milhões, seiscentos e sessenta e sete mil reais), ultrapassando o Capital Social, Reserva de Capital e Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
Passivo	**688.714**	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**	**686.911**
Circulante	**415.631**	**416.608**	**432.069**	**432.824**	**434.275**	**439.867**
Emprestimos e Financiamentos	102.541	102.550	104.229	104.238	104.248	106.678
Fornecedores	82.382	82.046	86.611	85.238	85.933	85.288
Obrigações fiscais	26.231	25.518	25.910	26.223	26.525	27.657
Partes Relacionadas	84	99	104	118	137	224
Obrigações sociais e trabalhistas	122.184	122.857	129.181	130.024	130.655	130.536
Adiantamento de clientes	64.230	65.550	65.990	66.942	66.736	69.373
Outras contas a pagar	17.981	17.989	20.043	20.041	20.042	20.112
Não Circulante	**429.016**	**429.143**	**415.360**	**413.271**	**413.231**	**413.883**
Adiantamento de clientes	14.053	14.053	16.984	16.984	16.984	16.984
Mutuos com partes relacionadas	124.630	124.897	128.670	128.694	128.716	128.746
Emprestimos e financiamentos	142.319	142.319	140.649	140.649	140.649	138.228
Fornecedores	5.015	5.015	-	-	-	-
Obrigações socias e trabalhistas	6.162	6.162	-	-	-	-
Provisão para demadas judicias	21.727	21.727	19.399	19.399	19.399	19.399
Provisão para perda de investimentos	66.058	66.058	69.138	69.138	69.138	70.018
IR/CS	27.631	27.579	19.428	17.308	17.256	19.409
Obrigações Fiscais	21.420	21.334	21.092	21.100	21.090	21.100
Patrimonio Liquido	**- 155.932**	**- 159.585**	**- 165.212**	**- 165.700**	**- 167.964**	**- 166.839**
Capital Social	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800
Reserva de Capital	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964
Ajustes de Avaliação patrimonial	174.294	174.191	174.089	173.987	173.884	178.064
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 391.748	- 391.645	- 391.543	- 456.896	- 456.793	- 456.771
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 58.242**	**- 61.895**	**- 67.522**	**- 2.555**	**- 4.819**	**- 7.896**

19. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que mantêm situação insatisfatória, como segue:

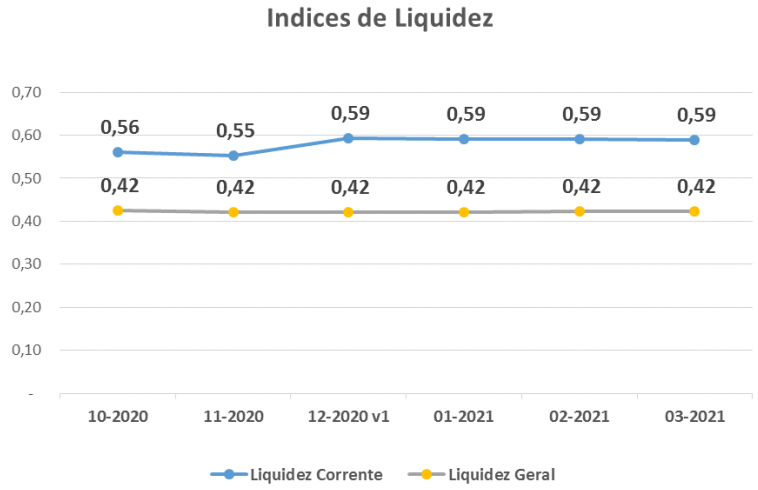
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, ativo

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

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

circulante, onde, apresentou variação no quarto trimestre de 2020, mantendo-se estável, no primeiro trimestre de 2021, refletido pela liquidez de R$ 0,59 (cinquenta e nove centavos de real) para cada real devido.

- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, não apresentou variação nos últimos seis meses, mantendo capacidade de quitação de R$ 0,42 (quarenta e dois centavos de real) para cada real devido, em março de 2021.



20. O **Índice de Endividamento**, apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. A Recuperanda apresentou leve variações nos últimos seis meses, encerrando março de 2021, com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 24% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando a necessidade de recursos de terceiros para quitação integral das dívidas atuais.

Indicadores	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
Endividamento	123%	123%	124%	124%	125%	124%

21. Em análise ao **Capital de Giro Líquido** da **Bardella S/A**, apresentou em média montante negativo de aproximadamente -R$ 176 milhões de

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

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

reais, demonstrando que, não há recursos suficientes para cobrir as dívidas em curto prazo (passivo circulante), no entanto, nota-se melhora na capacidade de pagamento, ao longo dos últimos seis meses analisados, conforme abaixo:

Em R$ milhares

	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
CGL	- 182.537	- 185.622	- 172.551	- 174.647	- 174.518	- 178.171

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

22. Em análise a **Receita** auferida, nota-se leve redução em março de 2021, em relação ao pico de crescimento em fevereiro de 2021, e menor faturamento no mês de janeiro de 2021, decorrente principalmente da variação nas vendas de "Energia – L. Prazo", "MPS" e "Energia", totalizando no primeiro trimestre de 2021, R$ 2.295.000 (dois milhões, duzentos e noventa e cinco mil reais).

23. Após as deduções dos "impostos incidentes", na fração de 15% do faturamento, apresentou no primeiro trimestre de 2021, **Receita Líquida** de R$ 1.939.000 (um milhão, novecentos e trinta e nove mil reais).

24. O maior gasto operacional mantido pela **BARDELLA**, deu-se ao **Custo** produtivo, que apresentou no primeiro trimestre de 2021, montante de R$ 4.198.000 (quatro milhões, cento e noventa e oito mil reais), ultrapassando a receita líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras. Os principais **custos** referem-se aos gastos com: "Mineração" correspondendo a 38% do total dos gastos, 29% com "MPS", 27% "Energia", e o restante com a "Ponte Rolante", "Metalurgia".

25. As **Despesas com Vendas** são compostas por: "Despesas com Pessoal", "Despesas Gerais" (portaria, manutenção etc.), "Depreciação", "Prestação de Serviço" e "Despesa com seguros", encerrando o primeiro trimestre de 2021, com R$ 660.000 (seiscentos e sessenta mil reais).

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

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

26. As **Despesas Gerais e Administrativas**, registraram no primeiro trimestre 2021, R$ 3.264.000 (três milhões, duzentos e sessenta e quatro mil reais), tendo por principais despesas à "Remuneração de Pessoal", sendo este o maior gasto, seguido de "Despesas Gerais", principalmente relativos a "Serviços Prestados por Terceiros", e o restante distribuídos em: "Encargos Sociais", 'Depreciação", "Seguros" e "Impostos e Taxas".

- Observa-se variação ao longo dos últimos seis meses analisados, decorrente de rateio realizado pelo controle da empresa. Foi disponibilizado, a composição dos gastos realizados em novembro de 2020, na importância de R$ 1.244.000 (um milhão, duzentos e quarenta e quatro mil reais), tendo como os principais gastos, o departamento de gerência e controladoria, e diretoria.

27. No primeiro trimestre de 2021, houve reconhecimento de perdas da **Equivalência Patrimonial** de suas investidas, no montante de R$ 1.586.000 (um milhão, quinhentos e oitenta e seis mil reais).

28. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas** apresentou de forma acumulada, de janeiro a março de 2021, gastos de R$ 2.627.000 (dois milhões, seiscentos e vinte e sete mil reais), sendo composto principalmente por:

- "Custo de Ociosidade Fabricação" com R$ 2.009.501 (dois milhões, nove mil, quinhentos e um reais);
- "Provisões de Multas Compensatórias", com R$ 398.000 (trezentos e noventa e oito mil reais);
- Receita com "Indenização Perdas e Danos", tendo ganho de R$ 8.262 (oito mil, duzentos e sessenta e dois reais).
- Ainda existem receita de R$ 505.000 (quinhentos e cinco mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos principalmente à receita de "Reversão Prov. Desvaloriz. Inves.", "aluguéis" e "despesas de "Prov. Desvalorização Investimento".

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

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

29. As **Despesas Financeiras** apresentaram no primeiro trimestre de 2021, R$ 758.000 (setecentos e cinquenta e oito mil reais), referindo-se principalmente à apropriação de "Juros Passivos".

30. A rubrica **Receitas Financeiras** registrou ganhos de R$ 3.173.000 (três milhões, cento e setenta e três mil reais), no primeiro trimestre de 2021, relativos principalmente a "variação cambial ativa" incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

31. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da Recuperanda é deficitária, vez que os Custos ultrapassam a receita líquida, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, apresentando no primeiro trimestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 7.896.000 (sete milhões, oitocentos e noventa e seis mil reais).

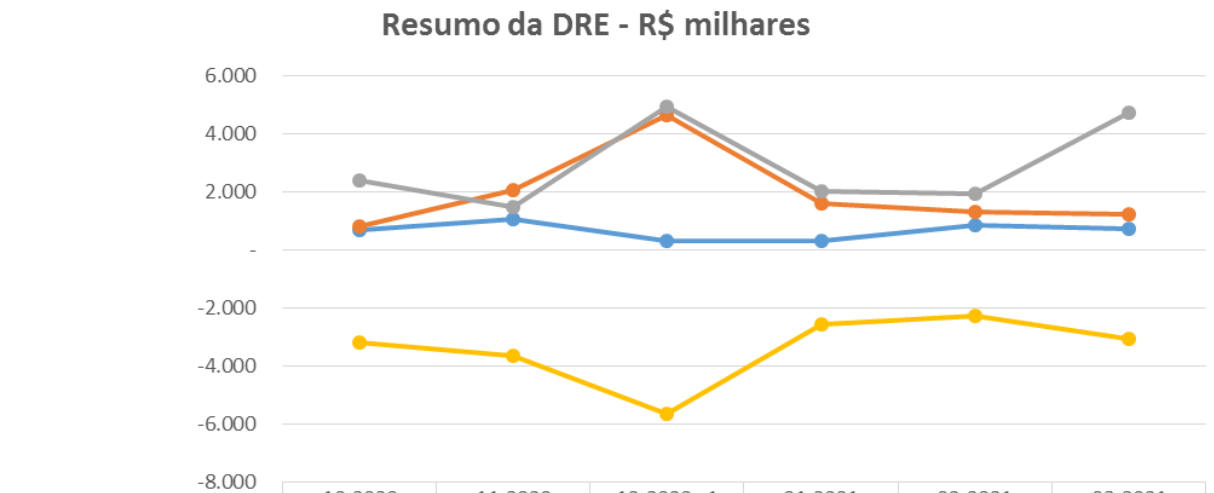
Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	10-2020	11-2020	12-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	2021
Receita	**745**	**1.202**	**333**	**333**	**367**	**988**	**940**	**2.295**
(-) Deduções	*- 47*	*- 143*	*- 31*	*- 31*	*- 33*	*- 121*	*- 201*	*- 355*
Receita Liquida	**698**	**1.059**	**302**	**302**	**334**	**867**	**739**	**1.939**
(-) Custo	*- 834*	*- 2.093*	*- 4.661*	*- 4.661*	*- 1.614*	*- 1.340*	*- 1.243*	*- 4.198*
Lucro Bruto	**- 136**	**- 1.034**	**- 4.359**	**- 4.359**	**- 1.281**	**- 473**	**- 505**	**- 2.258**
Despesas Operacionais	**- 2.406**	**- 1.509**	**- 7.265**	**- 4.963**	**- 2.022**	**- 1.929**	**- 4.725**	**- 8.676**
(-) Despesas com vendas	*- 241*	*49*	*- 197*	*- 197*	*- 199*	*- 233*	*- 227*	*- 660*
(-) Despesas gerais e adm	*- 836*	*- 1.244*	*- 870*	*- 896*	*- 900*	*- 760*	*- 1.604*	*- 3.264*
(-) Honorarios e participação da adm	*- 178*	*- 177*	*- 178*	*- 178*	*- 178*	*- 180*	*- 180*	*- 538*
Resultado da equivalencia	*-*	*-*	*- 4.924*	*- 4.924*	*-*	*-*	*- 1.586*	*- 1.586*
Outras desp/rec	*- 1.152*	*- 137*	*- 1.097*	*1.231*	*- 744*	*- 756*	*- 1.127*	*- 2.627*
Resultado Operacional	**- 2.543**	**- 2.543**	**- 11.623**	**- 9.322**	**- 3.303**	**- 2.402**	**- 5.229**	**- 10.934**
Resultado Financeiro	**- 1.259**	**- 1.311**	**- 574**	**- 606**	**551**	**- 57**	**1.921**	**2.415**
(-) Despesa Financeira	*- 1.621*	*- 141*	*- 336*	*- 369*	*- 256*	*- 226*	*- 275*	*- 758*
Receita Financeira	*362*	*- 1.169*	*- 237*	*- 237*	*807*	*170*	*2.197*	*3.173*
Outras desp/rec não operacional	**571**	**148**	**215**	**- 3.850**	**144**	**142**	**219**	**505**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 3.231**	**- 3.705**	**- 11.982**	**- 13.778**	**- 2.608**	**- 2.316**	**- 3.089**	**- 8.014**
(-) IRPJ e CSLL	*53*	*53*	*53*	*8.151*	*53*	*53*	*12*	*117*
Resultado do Periodo	**- 3.178**	**- 3.653**	**- 11.930**	**- 5.627**	**- 2.555**	**- 2.264**	**- 3.078**	**- 7.896**

32. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

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



	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
Receita Liquida	698	1.059	302	334	867	739
Custo	834	2.093	4.661	1.614	1.340	1.243
Despesas Operacionais	2.406	1.509	4.963	2.022	1.929	4.725
Resultado do Periodo	-3.178	-3.653	-5.627	-2.555	-2.264	-3.078

- **Receita Líquida X Custo**: A variação dos Custos entre os meses de outubro de 2020 e março de 2021, não apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida nesse período. Observa-se, que os custos incorridos foram superiores a receita líquida, em todo o período analisado, alocados em maior parte como custos de produtos vendidos.
- **Receita Líquida X Despesa Operacional**: A flutuação das Despesas Operacionais não acompanhou a tendência da Receita Líquida, indicando que não estão diretamente ligadas. Nota-se, que por todo o período analisado, os gastos operacionais incorridos, se fizeram superiores ao faturamento líquido auferido.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período nos últimos seis meses, foi impactado diretamente pelo Custo e Despesa Operacional, não apresentado similaridade com a Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

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

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

33. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa Indireto, do mês de março de 2021, onde:

- Apresentou saldo de R$ 19.173 (dezenove mil, cento e setenta e três reais), sendo:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, com variação negativa de R$ 1.226.252 (um milhão, duzentos e vinte e seis mil, duzentos e cinquenta e dois reais), decorrendo principalmente de prejuízo operacional no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, com variação positiva de R$ 1.176.819 (um milhão, cento e setenta e seis mil, oitocentos e dezenove reais), relativos principalmente a variação positiva de adiantamento de clientes, obrigações fiscais, e variação negativa de outros créditos, decorrentes de adiantamentos à fornecedores estrangeiros.

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		mar-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(49.433)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(1.226.252)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(3.089.202)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	237.933
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	9.175
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	30.111
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	1.585.731
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.176.819
6.01.02.01	Contas a Receber	(520.673)
6.01.02.02	Estoques	279.923
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	357.725
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	94.942
6.01.02.05	Outros Créditos	(2.391.014)
6.01.02.07	Fornecedores	(644.837)
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	1.141.282
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	(119.421)
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	2.637.269
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	341.622
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(49.433)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	68.606
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19.173

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

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

D. FUNCIONÁRIOS

34. Para o mês de março de 2021, foram disponibilizados, o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS e DARF de IRRF sobre salários, SEFIP.

35. No período abrangente por este relatório, foi disponibilizado, esclarecimentos, bem como atualização da movimentação dos colaboradores do período de março de 2020 a fevereiro de 2021, sendo reapresentados com novas quantidades, decorrente de transferência de funcionários entre as empresas do **GRUPO**, não computados no sistema, e disponibilizado informações do mês de março de 2021, encerrando com 175 (cento e setenta e cinco) funcionários.

Bardella - Funcionários	03-2020	04-2020 v2	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020	09-2020
Saldo Inicial	*178*	*177*	*176*	*177*	*178*	*176*	*176*
Admissão	*-*	*-*	*1*	*1*	*1*	*3*	*7*
Demissão	*1*	*2*	*-*	*-*	*3*	*3*	*2*
Transferência		*1*					
Saldo Final	***177***	***176***	***177***	***178***	***176***	***176***	***181***

Bardella - Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021
Saldo Inicial	*181*	*181*	*180*	*180*	*178*	*175*
Admissão	*4*	*1*	*-*	*-*	*-*	*-*
Demissão	*4*	*2*	*-*	*2*	*3*	*-*
Transferência						
Saldo Final	***181***	***180***	***180***	***178***	***175***	***175***

36. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Bardella S/A Indústrias Mecânicas e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Guarulhos, CNPJ 49.088.842/0001-36. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira no mês de fevereiro de 2021, além do pagamento de multa compensatória de 10% (dez por cento), que será quitada em única parcela, após trinta dias do término dos pagamentos supra relacionados. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados,

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

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

apenas e tão somente, a partir de março de 2021, pelo percentual 4,77% até o teto estabelecido na Convenção Coletiva, após o teto o valor será fixo no importe de R$ 479,33 (quatrocentos e setenta e nove reais, trinta e três centavos). Ademais, a Bardella quitará em 3 parcelas, de igual teor, o percentual correspondente à aplicação do índice nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, com pagamento inicial no último dia útil de abril de 2021.

- Assim, no período abrangido por este relatório, foram disponibilizados os comprovantes com pagamentos realizados nos meses de fevereiro e março de 2021.

E. IMPOSTOS

37. Foram disponibilizadas as apurações de:

- Março de 2021:
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 1.079.748 (um milhão, setenta e nove mil, setecentos e quarenta e oito reais), divergente em R$ 48.864 (quarenta e oito mil, oitocentos e sessenta e quatro reais), a maior na contabilidade, conforme conciliação disponibilizada, refere-se a ICMS Tecer;
  - PIS e COFINS com saldo a recolher no mês de R$ 0,00 (zero reais);
  - IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 753.664 (setecentos e cinquenta e três mil, seiscentos e sessenta e quatro reais), mesmo saldo no registro contábil.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

38. Foram disponibilizados o recibo do SPED Contábil do exercício de 2019, e SPED Fiscal, do mês de competência de março de 2021, condizente com a apuração disponibilizada, no mês.

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

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

39. Foi disponibilizado o passivo segregado, de forma parcial, dos meses de novembro de 2020 a fevereiro de 2021, no aguardo da segregação completa.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

40. As rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BAREFAME**, no primeiro trimestre de 2021, foram:

- Os **Estoques** representaram 44% do ativo total, sem apresentar variação no mês de março de 2021, permanecendo com saldo de R$ 27.795.000 (vinte e sete milhões, setecentos e noventa e cinco mil reais), dos quais, R$ 22.121.113 (vinte e dois milhões, cento e vinte e um mil, cento e treze reais), referem-se à "produtos em elaboração".
    - Foi disponibilizado o relatório do Estoque, condizente com o saldo contábil do mesmo período, conforme ilustrado no quadro abaixo:

Em R$ milhares

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Produtos em elaboração	*22.121*	*22.121*	*-*
Matérias Primas	*3.244*	*3.244*	*-*
Materiais Intermediários			*-*
Materiais de consumo	*2.429*	*2.429*	*- 0*
Compras			*-*
Total	***27.795***	***27.795***	***- 0***

    - Ademais, a falta de movimentação dos produtos em estoque se fez coerente com a ausência de faturamento nos meses analisados.
- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R$ 84.000 (oitenta e quatro mil reais), em março de 2021, referente ao reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando saldo líquido de R$ 17.298.000 (dezessete milhões, duzentos e noventa e oito mil reais), equivalentes a 28% do ativo total. Ademais:

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

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

- Foram disponibilizados os documentos de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizente com o saldo apresentado na contabilidade.

- Os recebíveis de **Clientes** não apresentaram variações, nos últimos quatro meses, mantendo saldo de R$ 4.707.000 (quatro milhões, setecentos e sete mil reais), composto por:

Em R$ milhares

Clientes	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Duplicatas a receber	*5.228*	*5.228*	*-*
Efeitos a faturar	*8.936*	*N/D*	*N/D*
PDD (provisão devedores duvidosos)	*- 1.628*	*N/D*	*N/D*
Ajuste de IFRS	*- 8.152*	*N/D*	*N/D*
Empresas Coligadas/Controladas	*324*	*324*	*-*
Total	***4.707***	***5.552***	***-***

N/D - Não disponibilizado -

- Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a receber, condizente com o saldo contábil, na alínea "Duplicatas a Receber", e "Empresas Coligadas/Controladas", onde constata-se que:
  - 62% do saldo de duplicatas a receber, refere-se ao cliente "Petróleo Brasileiro S/A – Petr.", 12% a "Energia Sustentável do Brasil", 10% a "WWN Locações e Transportes", 8% a "Transporte Pesados Minas S A" e o restante referem-se a Outros (vários clientes), conforme abaixo:

Em R$ milhares

Clientes	mar/21	%
Petroleo Brasileiro S/A - Petr	*3.246*	*62%*
Energia Sustentavel do Brasil	*617*	*12%*
WWN Locacoes e Transportes de	*520*	*10%*
Transporte Pesados Minas S A	*415*	*8%*
Top Montagem e Manutencao Indl	*80*	*2%*
Uaseg Seguros S/A	*72*	*1%*
Porto Limpo Ltda Me	*59*	*1%*
Dopler Engenharia Ltda	*30*	*1%*
Uniao Industrial Acucareira Lt	*22*	*0%*
Rodrigo Silva do Amaral	*22*	*0%*
Demais clientes	*145*	*3%*
Total	***5.228***	***100%***

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

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

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

41. A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação significativa nos últimos meses, mantendo no ativo circulante, a importância de R$ 2.057.000 (dois milhões e cinquenta e sete mil reais), dos quais, 84% referem-se a créditos com a empresa "Inepar Fem Equips Montag S/A.", e no ativo não circulante, permaneceu com saldo de R$ 3.572.000 (três milhões, quinhentos e setenta e dois mil reais), dos quais, 72% referem-se a "crédito fiscal diferido" e 28% a "depósitos judiciais".

42. Os **Investimentos** não apresentaram movimentação nos últimos seis meses, permanecendo com saldo de R$ 5.050.000 (cinco milhões e cinquenta mil reais) em março de 2021.

43. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram leve variações no último semestre, tendo em março de 2021, apresentado aumento de R$ 10.000 (dez mil reais), dada à antecipação de recursos aos fornecedores, somando R$ 1.231.000 (um milhão, duzentos e trinta e um mil reais), dos quais, 99,9% referem-se a fornecedores "nacionais" e 0,1% são adiantamentos a fornecedores "estrangeiros".

- Nota-se valor de -R$ 1.193.000 (um milhão, cento e noventa e três mil reais negativos) relativos a "Adiantamento Real VR sub Júdice", indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de conciliação, para regularização do saldo apresentado.

44. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram acréscimos nos últimos quatro meses, tendo em março de 2021, registrado aumento de R$ 1.000 (um mil reais), decorrente do reconhecimento de créditos de "PIS/COFINS sobre insumos" e "COFINS Proc.", totalizando R$ 1.084.000 (um milhão e oitenta e quatro mil reais), dos quais, 31% referem-se a "impostos pagos indevido/maior".

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

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

45. O **Disponível** apresentou variações ao longo dos últimos seis meses, decorrente de pagamentos de tributos e fornecedores, além da entrada de recursos advindos da investidora **BARDELLA S.A**, totalizando o primeiro trimestre de 2021, com R$ 521 (quinhentos e vinte e um reais), condizente com o extrato bancário disponibilizado.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Ativo	**66.017**	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**	**62.802**
Circulante	**39.668**	**39.683**	**36.952**	**36.870**	**36.874**	**36.882**
Disponivel	0	0	0	0	3	1
Clientes	7.482	7.482	4.707	4.707	4.707	4.707
Estoques	27.768	27.768	27.780	27.795	27.795	27.795
Impostos a recuperar	1.097	1.098	1.081	1.082	1.083	1.084
Despesas Antecipadas	6	4	3	1	9	8
Adiantamento a fornecedores	1.243	1.250	1.308	1.211	1.221	1.231
Outros Créditos	2.072	2.081	2.074	2.074	2.057	2.057
Não Circulante	**26.349**	**26.263**	**26.179**	**26.092**	**26.004**	**25.920**
Outros Créditos	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572
Investimentos	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050
Imobilizado/Intangivel	**17.727**	**17.641**	**17.557**	**17.470**	**17.382**	**17.298**
Bens em Uso	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*
(-) Depreciação	*- 32.525*	*- 32.611*	*- 32.695*	*- 32.781*	*- 32.869*	*- 32.953*

46. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

47. O total de obrigações constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, atingiram no primeiro trimestre 2021, o montante de R$ 119.034.000 (cento e dezenove milhões e trinta e quatro mil reais), dos quais, 58% referem-se a dívidas alocadas no passivo circulante e 42% com vencimento em longo prazo, registrados no passivo não circulante.

- A maior representatividade das obrigações, corresponderam a **Partes Relacionadas**, que não apresentaram movimentações expressivas no último semestre, totalizando em março de 2021, R$ 42.008.000 (quarenta e dois milhões e oito mil reais), composto integralmente pelo mútuo devido a **BARDELLA S/A**, representando 35% das dívidas totais.

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

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

- Os **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, não apresentaram movimentação nos últimos quatro meses, mantendo saldo devedor de R$ 39.083.000 (trinta e nove milhões e oitenta e três mil reais), correspondendo a 33% das obrigações totais.
    - Tais obrigações decorreram do recebimento total e/ou parcial de recursos financeiros por parte de clientes, para o fornecimento futuro de bens e/ou serviços, com posterior emissão da nota fiscal.
- O endividamento com os **Fornecedores** apresentou leve variação ao longo dos últimos meses, tendo registrado em março de 2021, aumento de R$ 7.000 (sete mil reais), relativos ao maior volume de compras a prazo, do que, pagamento de dívidas já existente, totalizando R$ 13.153.000 (treze milhões, cento e cinquenta e três mil reais), relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% do montante devido em março de 2021, composto por:

Em R$ milhares

Fornecedores	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Fornecedores devedores	*- 11*	*N/D*	*N/D*
Fornecedores Nacionais	*9.590*	*9.590*	*-*
Empresas Coligadas/Controladas	*3.574*	*3.574*	*-*
Total	***13.153***	***13.165***	***-***

N/D - Não disponibilizado

-

- Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a pagar e o relatório das "empresas coligadas controladas", ambos, condizentes com os saldos contábeis, onde constata-se que:
    - Fornecedores Nacionais: 68% referem-se a "IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica", 4% "V C A Transportes e Locação Ltda.", e 2% "Cooperativa de Transportes Autônomos" e Outros (diversos fornecedores), distribuídos conforme abaixo:

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

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

Em R$ milhares

Fornecedores	mar/21	%
IMMA INDUSTRIA METALURGICA E MECANICA	*6.486*	*68%*
V C A TRANSPORTES E LOCACOES LTDA	*390*	*4%*
COOPERATIVA DE TRANSPORTES AUTONOMOS DE	*223*	*2%*
RENNER HERRMANN S/A.	*129*	*1%*
TRANSGUERRA TRANSPORTES TURISTICA LTDA	*118*	*1%*
EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA E	*99*	*1%*
TRANSPORTES PESADOS MINAS LTDA.	*90*	*1%*
VARA DO TRABALHO	*73*	*1%*
MAQPORT SERVICOS E LOCACOES DE EQUIPAMEN	*68*	*1%*
ENERGIA SUSTENTÁVEL DO BRASIL S/A	*59*	*1%*
Demais fornecedores	*1.855*	*19%*
Total	***9.590***	***100%***

- Coligadas/Controladas: 99,8% "Bardella S/A" e 0,2% "IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica".

- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento gradual nos últimos seis meses, tendo em março de 2021, aumento de R$ 26.000 (vinte e seis mil reais), decorrendo principalmente do "INSS a recolher", "FGTS a recolher" e "Provisão de férias e 13º salários", totalizando em março de 2021, R$ 12.953.000 (doze milhões, novecentos e cinquenta e três mil reais), representando 11% das <u>dívidas totais</u>, dos quais:
  - 31% refere-se a "INSS";
  - 23% refere-se a "Salários a Pagar – Quitação";
  - 23% refere-se a "FGTS – Rescisório".
- As dívidas relativas e **Impostos a Recolher** não apresentaram variações significativas no último trimestre, permanecendo com saldo devedor de R$ 2.489.000 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e nove mil reais), onde 33% são relativos a "INSS-BRF parcelamento". Nota-se alínea de "ISS a recolher BRF", com saldo de -R$ 344.275 (trezentos e quarenta e quatro mil, duzentos e setenta e cinco reais <u>negativos</u>), indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de conciliação para regularização do saldo apresentado.
  - No <u>longo prazo,</u> alocados no <u>passivo não circulante</u>:
    - As **Obrigações Fiscais** apresentaram redução gradual no último semestre, totalizando R$ 1.195.000 (um milhão, cento e noventa e

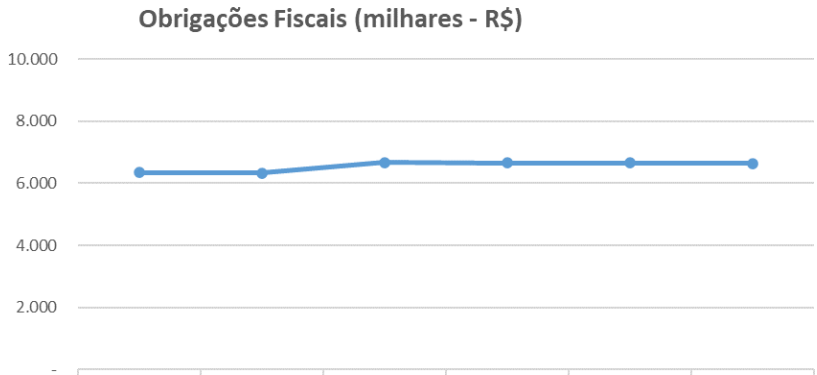
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

cinco mil reais) em março de 2021, sendo em maior parte relativo a "parcelamentos FGTS" e "ISS BRF parcelamento".

- Ademais a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou também redução gradual nos últimos seis meses, perfazendo em março de 2021, saldo de R$ 2.962.000 (dois milhões, novecentos e sessenta e dois mil reais).

- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais:



	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Obrigações Fiscais	6.341	6.333	6.666	6.659	6.650	6.645

- Nota-se aumento em dezembro de 2020, relativos ao ISS a recolher, e reduções nos meses seguintes, relativos a PIS/COFINS, ISS e IR/CSLL diferido.

48. A **BAREFAME** apresenta no primeiro trimestre de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 56.232.000 (cinquenta e seis milhões, duzentos e trinta e dois mil reais), vez que, auferiu **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial, no montante de R$ 87.323.000 (oitenta e sete milhões, trezentos e vinte e três mil reais), superando o **Capital Social**.

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

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

Em R$ milhares

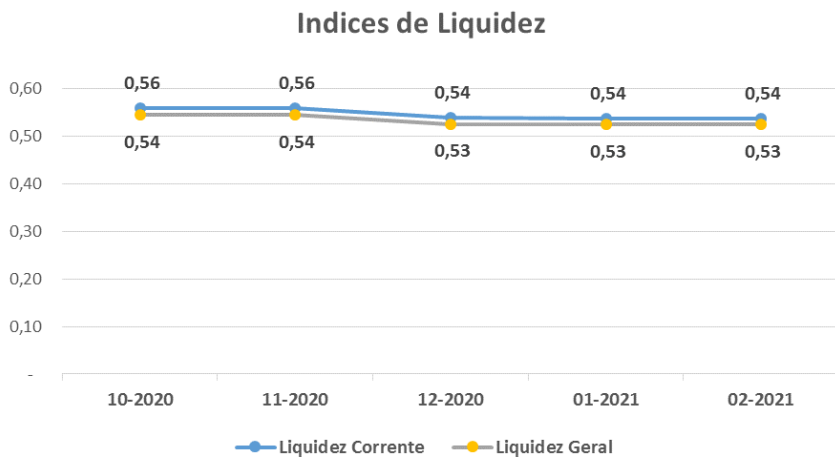
Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Passivo	**66.017**	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**	**62.802**
Circulante	**70.907**	**70.993**	**68.703**	**68.734**	**68.804**	**68.886**
Fornecedores	13.475	13.492	13.156	13.128	13.146	13.153
Impostos a Recolher	2.130	2.130	2.488	2.489	2.489	2.489
Obrigações Trabalhistas	12.830	12.854	12.898	12.923	12.927	12.953
Partes relacionadas	67	113	203	237	284	333
Adiantamento de clientes	41.527	41.527	39.083	39.083	39.083	39.083
Outras contas a pagar	440	440	436	436	436	436
Outras Provisões	437	437	437	437	437	437
Não Circulante	**50.203**	**50.195**	**50.170**	**50.162**	**50.153**	**50.148**
Partes relacionadas	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675
Provisão para contingências	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316
Obrigações fiscais	1.227	1.223	1.203	1.199	1.195	1.195
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.984	2.979	2.975	2.970	2.966	2.962
Patrimonio Liquido	**- 55.093**	**- 55.242**	**- 55.742**	**- 55.933**	**- 56.078**	**- 56.232**
Capital Social	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423	423	423	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.040	8.031	8.022	8.013	8.005	7.996
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 85.241	- 85.232	- 85.223	- 86.850	- 86.842	- 86.833
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 987**	**- 1.137**	**- 1.636**	**- 192**	**- 336**	**- 490**

49. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram leve redução em dezembro de 2020, mantendo-se em março de 2021, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo (ativo circulante), onde, dezembro de 2020, apresentou redução de 2 pontos percentuais, mantendo em março de 2021, com capacidade de liquidez de R$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 1 ponto percentual, em dezembro de 2020, mantendo em março de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,53 (cinquenta e três centavos de real) para cada real devido.

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

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



50. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. No mês de dezembro de 2020, apresentou aumento de 5 pontos percentuais, em relação a outubro de 2020, seguido de aumento de 1 ponto percentual em janeiro e março de 2021, permanecendo com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 90% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.

Indicadores	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Endividamento	183%	184%	188%	189%	189%	190%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

51. Observa-se ao longo dos últimos seis meses, a **BAREFAME**, não apresentou faturamento, apenas **Despesas Operacionais** e **Financeiras**.

52. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram no primeiro trimestre de 2021, gastos de R$ 470.000 (quatrocentos e setenta mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 74% referem-se à "transferência de custos" e "rateio indireto externo", relativos a despesas a ratear.

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

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

53. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou no primeiro trimestre de 2021, gastos no importe de R$ 4.000 (quatro mil reais), composto principalmente por:

- "Despesas de Provisões por Multas Compensatórias" de R$ 6.534 (seis mil, quinhentos e trinta e quatro reais);
- Receitas relativas à "Recuperação de Créd. PIS e COFINS", na importância de R$ 2.454 (dois mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais).

54. Outro gasto importante, se deu pelas **Despesas Financeiras**, que apresentou no primeiro trimestre de 2021, a importância de R$ 30.000 (trinta mil reais), referindo-se principalmente a "Juros Passivos".

55. No primeiro trimestre de 2021, a **BAREFAME** auferiu **Resultado** negativo, em virtude da ausência de receitas, apresentando prejuízo contábil de R$ 490.000 (quatrocentos e noventa mil reais), refletido pelas despesas operacionais e financeiras.

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	2021
Receita	-	-		-	-	-	-
(-) Deduções	-	-		-	-	-	-
Receita Liquida	-	-		-	-	-	-
(-) Custo	-	-		-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas (receitas) Operacionais	- 168	- 146	- 496	- 187	- 142	- 145	- 474
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 166	- 145	- 146	- 185	- 142	- 143	- 470
Outras (despesas) receitas operacionais	- 2	- 1	- 350	- 2	- 0	- 2	- 4
Resultado Operacional	- 168	- 146	- 496	- 187	- 142	- 145	- 474
Resultado Financeiro	23	- 8	- 8	- 9	- 7	- 13	- 29
(-) Despesa Financeira	23	- 8	- 8	- 9	- 7	- 14	- 30
Receita Financeira	0	0	0	0	0	0	0
Outras (despesas) receitas não operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 145	- 154	- 504	- 196	- 149	- 158	- 504
(-) IRPJ e CSLL	5	5	5	4	4	4	13
Resultado do Periodo	- 141	- 149	- 499	- 192	- 145	- 154	- 490

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

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

C. FLUXO DE CAIXA

56. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa, apurados pelo método indireto, onde, em março de 2021:

- Apresentou saldo de R$ 521 (quinhentos e vinte e um reais), onde as maiores movimentações decorreram:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou déficit de R$ 74.101 (setenta e quatro mil, cento e um reais), em decorrência principalmente de prejuízo no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou ganho de R$ 72.000 (setenta e dois mil reais), em detrimento principalmente da variação positiva de outras contas a pagar.

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		mar.-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(2.101)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(74.101)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(158.388)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	84.286
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
6.01.01.06	Juros sobre mútuos	-
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	-
6.01.01.08	Provisões (constituições e reversões)	
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	-
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
6.01.01.10	Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	72.000
6.01.02.01	Contas a Receber	-
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(919)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.136
6.01.02.05	Outros Créditos	(9.760)
6.01.02.07	Fornecedores	7.301
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(542)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.084
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	-
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	48.700
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	-
6.02.07	Recebimentos de mútuos	-
6.02.08	Mútuos Concedidos	-
6.02.10	Rebecimento de Juros sobre capital próprio	-

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

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

6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
6.03.04	Empréstimos Tomados	-
6.03.05	Pagamentos de Empréstimos	-
6.03.07	Mutuos tomados	
6.03.08	Pagamentos de mútuos	
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(2.101)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.622
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	521

D. FUNCIONÁRIOS

57. Foram disponibilizados, para o mês de março de 2021, os relatórios do resumo da folha de pagamento, SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF sobre salários e livro razão da conta contábil salários a pagar, constando pagamentos realizados em março de 2021.

58. Com base na documentação disponibilizada, a **BAREFAME**, mantém em março de 2021, quadro com 56 (cinquenta e seis) funcionários.

Barefame - Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Saldo Inicial	*56*	*55*	*55*	*56*	*56*	*56*
Admissão	*-*	*-*	*1*	*-*	*-*	*-*
Demissão	*1*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Saldo Final	***55***	***55***	***56***	***56***	***56***	***56***

E. IMPOSTOS

59. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, do mês de março de 2021, constando R$ 0,00 (zero reais).

F. DEMAIS RELATÓRIOS

60. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

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

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

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

61. Para o período desta análise, as rubricas de maior representatividade, quanto aos ativos desta Recuperanda, são:

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** no ativo circulante, apresentaram tendência crescente no último semestre, tendo em março de 2021, acréscimos de R$ 86.000 (oitenta e seis mil reais), relativos ao mútuo com a empresa **BARDELLA S/A**.. Ademais, sem apresentar movimentação no ativo não circulante, conjuntamente montaram R$ 24.445.000 (vinte e quatro milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil reais), composto integralmente pela empresa **BARDELLA S/A**, representando 63% do ativo total.
    - Foi disponibilizado o relatório de suporte, do montante a receber no ativo não circulante, condizente com o saldo contábil.
- Os **Investimentos** apresentaram reduções graduais ao longo dos últimos seis meses analisados, apresentando em março de 2021, saldo de R$ 11.899.000 (onze milhões, oitocentos e noventa e nove mil reais), equivalente a 31% do ativo total, sendo composto por:
    - 71% “Propriedade para Investimento”; e
    - 29% em Investimento na Coligada Energo Agro Industrial Ltda.

62. Apresentando aumento gradual nos últimos seis meses, os recebíveis de **Clientes**, montam no primeiro trimestre de 2021, R$ 1.146.000 (um milhão, cento e quarenta e seis mil reais), composto integralmente por recebíveis da empresa **BARDELLA S/A**.

- Foi apresentado o relatório financeiro de contas a receber, condizente com o saldo registrado na contabilidade.

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

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

63. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo no mês de março de 2021, redução de R$ 119.000 (cento e dezenove mil reais), em virtude principalmente do aproveitamento do "IRPJ saldo negativo ano 2019", totalizando no primeiro trimestre de 2021, R$ 155.000 (cento e cinquenta e cinco mil reais), referindo-se em maior parte a créditos compensáveis de "IRRF sobre outras receitas financeiras".

64. A rubrica de **Dividendos a Receber** permaneceu com saldo de R$ 741.000 (setecentos e quarenta e um mil reais), em março de 2021, sem apresentar movimentação a longa data, referem-se a lucros a receber da investida **DURAFERRO.**

65. Sobre os **Outros Créditos**:

- No ativo circulante, sem apresentar variações significativas nos últimos meses analisados, mantém em março de 2021, saldo de R$ 4.000 (quatro mil reais), relativos a "Créditos de Ações Judiciais".
- No ativo não circulante, apresentou aumento gradual nos últimos seis meses analisados, referente a "Créditos de Ações Judiciais", totalizando em março de 2021, R$ 468.000 (quatrocentos e sessenta e oito mil reais), dos quais, 83% referem-se a "Créditos de Ações Judiciais" e o restante a "Depósitos Judiciais".

66. Os **Disponíveis** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo no mês de março de 2021, apresentado redução de R$ 48.000 (quarenta e oito mil reais), totalizando a importância de R$ 4.000 (quatro mil reais), condizentes com os saldos dos extratos bancários.

67. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível,** apresentaram redução de R$ 2.000 (quatro mil reais), em março de 2021, decorrente do reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando no primeiro trimestre de 2021, saldo líquido de R$ 121.000 (cento e vinte e um mil reais). Desde junho de 2020, o saldo bruto de "Bens em Uso", se mantém em R$ 578.000 (quinhentos

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

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

e setenta e oito mil reais), indicando que não houveram aquisições, tampouco baixas no período.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Ativo	**39.133**	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**	**39.008**
Circulante	**2.539**	**2.579**	**2.609**	**2.483**	**2.517**	**2.449**
Disponivel	12	19	31	46	52	4
Clientes	1.073	1.088	1.102	1.117	1.132	1.146
Partes Relacionadas	233	249	254	268	287	373
Impostos a recuperar	474	475	476	274	274	155
Despesas Antecipadas	3	4	2	34	28	25
Dividendos a receber	741	741	741	741	741	741
Outros Créditos	3	3	4	4	4	4
Não Circulante	**36.594**	**36.595**	**36.577**	**36.579**	**36.580**	**36.559**
Partes Relacionadas	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071
Outros Créditos	449	452	456	460	464	468
Investimentos	11.942	11.942	11.922	11.922	11.922	11.899
Imobilizado/Intangível	**132**	**130**	**127**	**125**	**123**	**121**
Bens em Uso	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*
(-) Depreciação	*- 446*	*- 448*	*- 450*	*- 452*	*- 454*	*- 457*

68. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

69. O total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, totalizaram em março de 2021, o montante de R$ 17.346.000 (dezessete milhões, trezentos e quarenta e seis mil reais), apontando tendência crescente nos últimos seis meses, apresentando em março de 2021, acréscimos de R$ 42.000 (quarenta e dois mil reais), em relação ao mês anterior, dos quais, em maior parte do aumento, deu-se na rubrica de **Provisão para Perdas em Investimento**.

70. A rubrica de **Fornecedores**, apresentou crescimento nos últimos seis meses, decorrente do maior volume de compras a prazo, do que, pagamento de dívidas já existente, totalizando em março de 2021, R$ 766.000 (setecentos e sessenta e seis mil reais), dos quais, 80% refere-se a fornecedores nacionais, e 20% a fornecedor empresas coligadas. Foi disponibilizado o relatório de

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

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

fornecedores de coligadas, no montante de R$ 153.489 (cento e cinquenta e três mil, quatrocentos e oitenta e nove reais), composto integralmente pela empresa **Bardella S/A**.

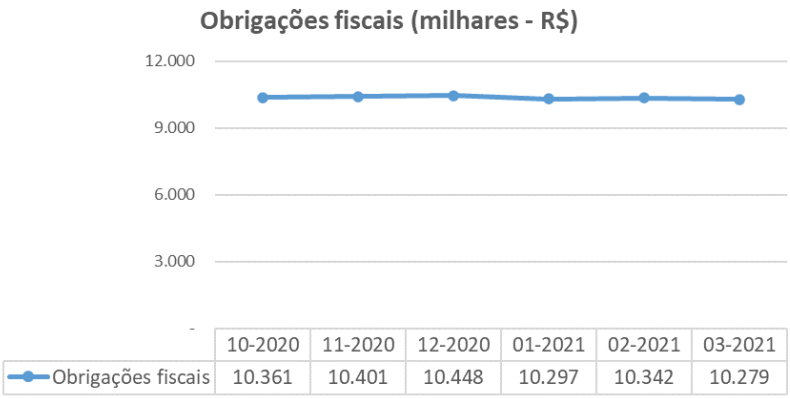
71. As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecidas em rubricas no passivo circulante e passivo não circulante, representaram 43% do endividamento total em março de 2021, montando R$ 7.521.000 (sete milhões, quinhentos e vinte e um mil reais). Observa-se, tendência crescente nos últimos seis meses analisados.

72. No primeiro trimestre de 2021, apresentou saldo de **Impostos a Recolher** de R$ 2.758.000 (dois milhões, setecentos e cinquenta e oito mil reais), somados a **Obrigações Fiscais**.

- No curto prazo, alocado no passivo circulante, apresentou variações ao longo dos últimos seis meses analisados, registrando pico de crescimento em dezembro de 2020, com débitos de aproximadamente R$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais), e menor montante em março de 2021, detendo R$ 2.725.000 (dois milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais), dos quais:
    - 35% “IOF a recolher”;
    - 33% “COFINS”; e
    - o restante “PIS”, “INSS retido”, “ISS sobre faturamento”, “INSS parcelamento”, e entre outros.
- No passivo não circulante, apresentou tendência decrescente, sem apresentar variações significativas no primeiro trimestre de 2021, mantém saldo de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), em março de 2021, composto por:
    - 79% relativo a “INSS parcelado”; e
    - o restante relativo a “ISS fat parcelamento”.
- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais:

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

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



- Nota-se variações ao longo dos últimos seis meses analisados, relativos a IOF.

73. A rubrica de **Outras Obrigações** manteve no passivo não circulante, saldo de R$ 2.569.000 (dois milhões, quinhentos e sessenta e nove mil reais), em março de 2021, composto conforme descrição abaixo, além da manutenção de outros R$ 20.000 (vinte mil reais) em curto prazo, alocados no passivo circulante, referente a "seguros de vida", "grêmio" e outras contas a pagar junto a rubrica **Outras Contas a Pagar**:

- R$ 2.559.000 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil reais), referente a prejuízo fiscal recebido em transferência da empresa **BAREFAME**, utilizado na amortização de parcelamento fiscal (PERT); e,
- R$ 10.000 (dez mil reais) relativo a contas a pagar.

74. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou tendência crescente nos últimos seis meses, em virtude, principalmente de "INSS" e "FGTS", totalizando em março de 2021, R$ 266.000 (duzentos e sessenta e seis mil reais), dos quais 32% referem-se a débitos com "INSS".

75. A **BABECS** apresentou redução constante no saldo do **Patrimônio Líquido**, ao longo dos últimos seis meses, relativo ao reconhecimento do prejuízo auferido no período, totalizando R$ 21.662.000 (vinte e um milhões, seiscentos e sessenta e dois mil reais) em março de 2021, quais 83% referem-se a **Reservas de**

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

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

Lucros, na importância de R$ 17.910.000 (dezessete milhões, novecentos e dez mil reais).

Em R$ milhares

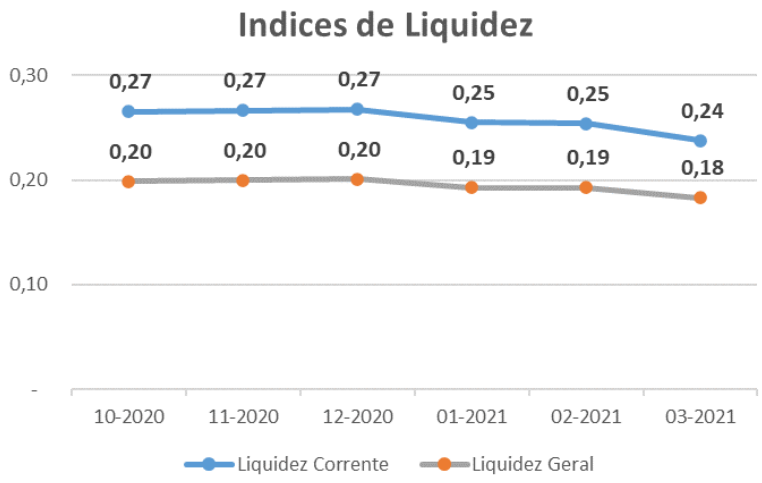
Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Passivo	**39.133**	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**	**39.008**
Circulante	**8.680**	**8.737**	**8.798**	**8.691**	**8.773**	**8.718**
Fornecedores	677	692	700	743	760	766
Impostos a Recolher	2.814	2.861	2.909	2.753	2.794	2.725
Obrigações sociais e trabalhistas	240	241	244	245	263	266
Adiantamento de clientes	3	2	3	2	1	1
Imposto de renda e contribuição social	4.926	4.921	4.921	4.928	4.935	4.940
Outras contas a pagar	20	20	20	20	20	20
Não Circulante	**7.966**	**7.964**	**8.535**	**8.533**	**8.531**	**8.629**
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580
Obrigações fiscais	40	38	37	35	33	33
Provisão para perdas em investimentos	2.776	2.776	3.349	3.349	3.349	3.447
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569
Patrimonio Liquido	**22.487**	**22.473**	**21.853**	**21.838**	**21.794**	**21.662**
Capital Social	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291	291	291	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803	803	803	803	803
Reservas de Lucros	19.221	19.221	19.221	17.910	17.910	17.910
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 678**	**- 692**	**- 1.311**	**- 15**	**- 60**	**- 192**

76. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram tendência decrescente nos últimos seis meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, alocadas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, registrados no ativo circulante, tendo em março de 2021, liquidez de R$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, demonstrando em março de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,18 (dezoito centavos de real) para cada real devido.

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

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



77. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. No período analisado, manteve esse indicador com situação satisfatória, apresentando no mês de março de 2021, endividamento equivalente a 44% dos ativos, incluindo os bens imobilizado.

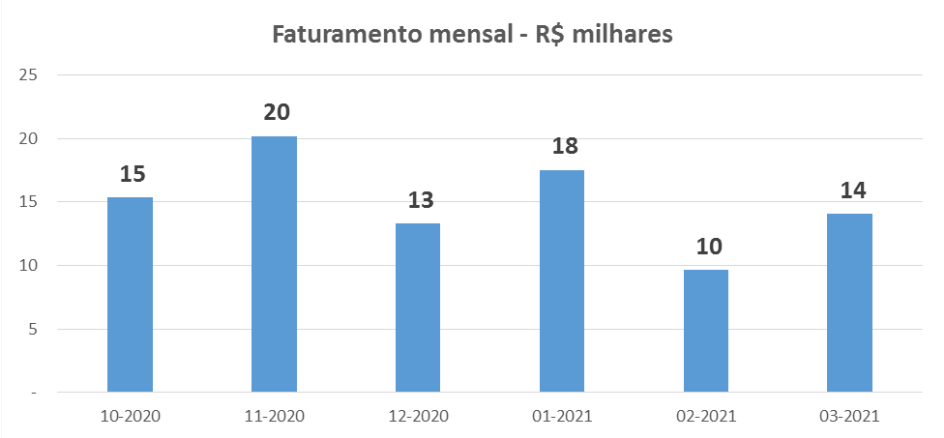
Indicadores	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Endividamento	43%	43%	44%	44%	44%	44%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

78. A **BABECS**, apresenta no primeiro trimestre de 2021, **Receitas** na importância de R$ 41.000 (quarenta e um mil reais), tendo apresentado variações ao longo dos últimos meses, conforme demonstração gráfica a seguir:

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

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



79. Os **Custos** consumiram 79% da receita líquida no primeiro trimestre de 2021, apresentando a importância de R$ 29.000 (vinte e nove mil reais), referindo-se principalmente a "gastos com pessoal".

- Nota-se que no mês de janeiro de 2021, apresentou gastos de R$ 3.000 (três mil reais), relativos ao menor custos com "Férias", e "Serviços Prestados por Terceiros".

80. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram no primeiro trimestre de 2021, gastos na importância de R$ 61.000 (sessenta e um mil reais), relativo principalmente a despesas com "aluguel de imóveis", "serviços prestados por PF" e "IPTU".

81. Houve reconhecimento de perdas na rubrica de **Equivalência Patrimonial**, relativos à perdas em suas investidas, no mês de março de 2021, no montante de R$ 120.000 (cento e vinte mil reais)

82. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, atingiu no primeiro trimestre de 2021, despesas no montante de R$ 48.000 (quarenta e oito mil reais), sendo constituído principalmente por:

- Despesas "Multas Fiscais Dedutíveis", no montante de R$ 43.092 (quarenta e três mil e noventa e dois reais);

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

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

- Despesas "PIS/COFINS sobre Outras Receitas", na importância de R$ 10.963 (dez mil, novecentos e sessenta e três reais);
- Receitas "Provisões de Multas Compensatórias", no montante de R$ 8.179 (oito mil, cento e setenta e nove reais).

83. O **Resultado Financeiro** apurou no primeiro trimestre de 2021, despesas de R$ 108.000 (cento e oito mil reais), composto por:

- **Despesas Financeiras**, na importância de R$ 120.000 (cento e vinte mil reais), relativos principalmente a despesas com "IOF" e "Juros Passivos".
- **Receitas Financeiras** na importância de R$ 12.000 (doze mil reais), composto por "Juros Ativos".

84. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais**, registrou, ganhos na importância de R$ 138.000 (cento e trinta e oito mil reais), relativos em maior parte ao reconhecimento mensal de "aluguéis" e "alugueis empresa – Coligada".

85. Assim, encerra o primeiro trimestre de 2021, com situação deficitária, apurando **Prejuízo Contábil** no montante de R$ 192.000 (cento e noventa e dois mil reais), sendo este ocasionado pelas despesas financeiras e perdas de equivalência patrimonial, em montante superior ao faturamento.

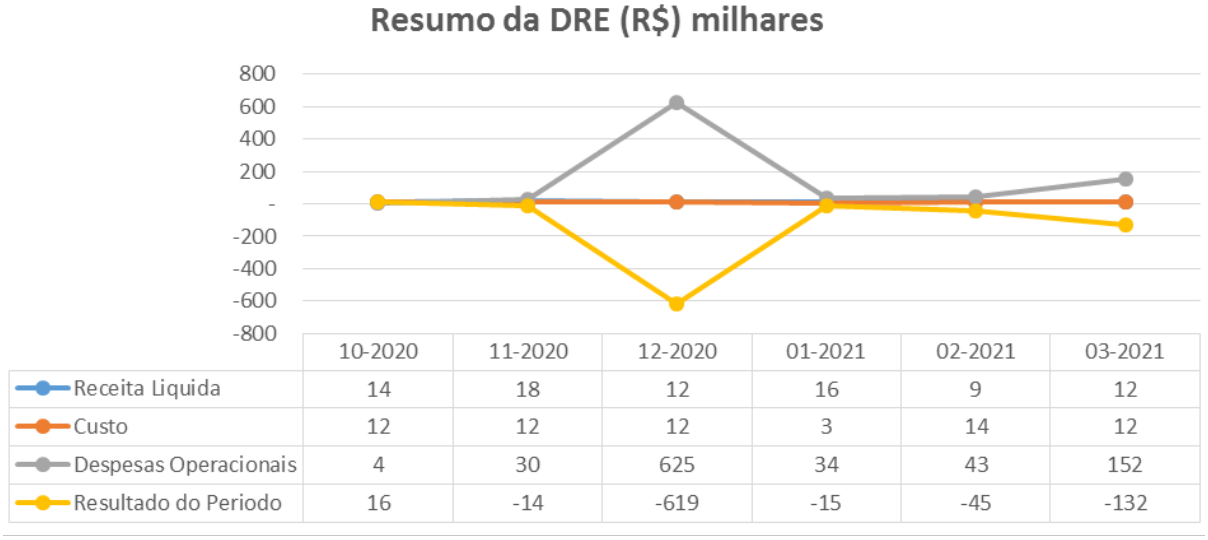
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	2021
Receita	**15**	**20**	**13**	**18**	**10**	**14**	**41**
(-) Deduções	*- 2*	*- 2*	*- 1*	*- 2*	*- 1*	*- 2*	*- 5*
Receita Liquida	**14**	**18**	**12**	**16**	**9**	**12**	**37**
(-) Custo	*- 12*	*- 12*	*- 12*	*- 3*	*- 14*	*- 12*	*- 29*
Lucro Bruto	**2**	**6**	**0**	**13**	**- 6**	**0**	**8**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 4**	**- 30**	**- 625**	**- 34**	**- 43**	**- 152**	**- 229**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 34*	*- 21*	*- 21*	*- 23*	*- 20*	*- 17*	*- 61*
Resultado da equivalência patrimonial	*-*	*-*	*- 592*	*-*	*-*	*- 120*	*- 120*
Outras receitas (despesas) operacionais	*30*	*- 9*	*- 11*	*- 11*	*- 23*	*- 15*	*- 48*
Resultado Operacional	**- 2**	**- 24**	**- 624**	**- 21**	**- 49**	**- 152**	**- 222**
Resultado Financeiro	**- 37**	**- 33**	**- 37**	**- 35**	**- 37**	**- 35**	**- 108**
(-) Despesa Financeira	*- 42*	*- 38*	*- 41*	*- 40*	*- 41*	*- 39*	*- 120*
Receita Financeira	*5*	*4*	*4*	*4*	*4*	*4*	*12*
Outras receitas (despesas) não operacionais	**36**	**36**	**36**	**41**	**41**	**55**	**138**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 3**	**- 22**	**- 626**	**- 15**	**- 45**	**- 132**	**- 192**
(-) IRPJ e CSLL	*20*	*8*	*6*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**16**	**- 14**	**- 619**	**- 15**	**- 45**	**- 132**	**- 192**

86. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: nota-se que o Custo acompanhou a Receita Líquida, de forma linear, até dezembro de 2020, no entanto, entre os meses janeiro e março de 2021, não apresentaram a mesma flutuação.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: observa-se que nos últimos seis meses, as despesas não acompanharam a mesma flutuação da receita líquida,

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

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

não havendo similaridade, apresentado pico em dezembro de 2020 e março de 2021, decorrente da equivalência patrimonial.

- **Receita Líquida X Resultado do Período**: nota-se que o Resultado do Período foi refletido diretamente pela Despesa Operacional, não acompanhando a flutuação da Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

87. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurados pelo método Indireto, para o mês de março de 2021:

- Apresentou saldo de R$ 3.980 (três mil, novecentos e oitenta reais), onde as maiores movimentações decorreram:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação negativa de R$ 9.351 (nove mil, trezentos e cinquenta e um reais), em detrimento do prejuízo auferido no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação negativa de R$ 38.868 (trinta e oito mil, oitocentos e sessenta e oito reais), em virtude principalmente da variação negativa de outros créditos e obrigações fiscais.

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		31/03/2021
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(48.219)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(9.351)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(131.950)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.133
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
6.01.01.06	Juros sobre mútuos	-
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	120.466
6.01.01.08	Provisões (constituições e reversões)	-
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
6.01.01.10	Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	(38.868)
6.01.02.01	Contas a Receber	(14.619)
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	118.589
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.878
6.01.02.05	Outros Créditos	(90.332)
6.01.02.07	Fornecedores	5.331

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

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

6.01.02.07	Fornecedores	5.331
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(62.931)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.602
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	(385)
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	-
6.02.07	Recebimentos de mútuos	-
6.02.08	Mútuos Concedidos	-
6.02.10	Rebecimento de Juros sobre capital próprio	-
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
6.03.04	Empréstimos Tomados	-
6.03.05	Pagamentos de Empréstimos	-
6.03.07	Mutuos tomados	-
6.03.08	Pagamentos de mútuos	-
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(48.219)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	52.199
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.980

D. FUNCIONÁRIOS

88. Foram disponibilizados para o mês de março de 2021: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, resumo da folha de pagamento, e SEFIP. Ademais foi apresentado o livro razão da conta contábil de salários a pagar, constando pagamento realizado em março de 2021.

89. Com base nos documentos apresentados, pode-se verificar a manutenção de 2 (dois) colaboradores, de outubro de 2020 a março de 2021.

Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Quantidade	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*

Fonte: Folha de pagamento/SEFIP

E. IMPOSTOS

90. Foram disponibilizadas as apurações do mês de março de 2021:

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

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

- PIS/COFINS, com montante a recolher respectivamente de R$ 1.172 (um mil, cento e setenta dois reais) e de R$ 5.439 (cinco mil, quatrocentos e trinta e nove reais), mesmo saldos registrados na contabilidade.
- ISS, a recolher de R$ 281 (duzentos e oitenta e um reais), condizente com o registro na contabilidade.
- Nota-se compensação PERDCOMP de PIS/COFINS.
- Observa-se que foram encontrados registros de parcelamento de ISS.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

91. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- **Clientes:** apresentou constante variação ao longo dos últimos seis meses, tendo a maior variação ocorrida no mês de março de 2021, onde apresentou aumento de R$ 1.524.000 (um milhão, quinhentos e vinte e quatro mil reais), totalizando saldo a receber de Clientes em R$ 7.243.000 (sete milhões, duzentos e quarenta e três mil reais), no primeiro trimestre de 2021, equivalente a 15% do ativo total.
    - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber, com saldo de R$ 6.291.000 (seis milhões, duzentos e noventa e um mil reais), divergindo do saldo contábil:
        - Nota-se diferença de R$ 951.000 (novecentos e cinquenta e um mil reais), a maior na contabilidade, onde foi apresentado a conciliação, no entanto, com saldo divergente.
        - Conforme relatório do financeiro, os maiores clientes são:

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

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

Em R$ milhares

Clientes	mar/2021	%
CSN - COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	*2.409*	*38%*
YARA BRASIL FERTILIZANTES S.A	*945*	*15%*
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S. A.	*628*	*10%*
EMPRESA DE ENERGIA CACHOEIRA CALDEIRÃO S.A	*504*	*8%*
GERDAU ACOMINAS S.A. OURO BRANCO	*393*	*6%*
CEMACO - CENTRO MANUFATUREIRO DO ACO LTDA	*322*	*5%*
BARDELLA SA INDS MECANICAS	*270*	*4%*
CBA ITAPISSUMA LTDA	*211*	*3%*
GERDAU ACOS LONGOS S.A. - ARACARIGUAMA	*208*	*3%*
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA.	*99*	*2%*
Demais Clientes	*304*	*5%*
Total	***6.291***	***100%***

- Os **Estoques** apresentaram tendência decrescente, apresentando maior saldo estocado em novembro de 2021, com R$ 20.429.000 (vinte milhões, quatrocentos e vinte e nove mil reais), e menor montante estocado nos últimos seis meses em março de 2021, com R$ 13.782.000 (treze milhões, setecentos e oitenta e dois mil reais), tais movimentações decorreram principalmente de "estoques de elaboração" e "estoques de matéria prima", dos quais, R$ 9.067.000 (nove milhões e sessenta e sete mil reais), refere-se a "Estoques em Elaboração"
    - Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoques, condizente com o saldo na contabilidade.

Em R$ milhares

Estoques	Saldo Contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Estoque em elaboração	*9.067*	*9.067*	*-*
Estoque de terceiros	*2.882*	*2.882*	*-*
Estoque matéria-prima	*1.481*	*1.481*	*-*
Estoque material de consumo	*174*	*174*	*-*
Estoque de produtos acabados	*110*	*110*	*-*
Estoque material auxiliar	*65*	*65*	*-*
Estoque material de embalagem	*3*	*3*	*-*
Total	*13.782*	*13.782*	*-*

- Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram reduções mensais, decorrente do reconhecimento mensal da **Depreciação** e apropriação mensal do **ICMS s/ ativo imobilizado**, totalizando

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

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

saldo líquido de R$ 14.142.000 (quatorze milhões, cento e quarenta e dois mil reais), no primeiro trimestre de 2021.

- Foi disponibilizado o demonstrativo das mutações do imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

93. A rubrica de **Outros Créditos**, apresentou saldos no ativo circulante, e no ativo não circulante, somando R$ 11.523.000 (onze milhões, quinhentos e vinte e três mil reais), em março de 2021, onde:

- No ativo circulante, apresentou constante crescimento nos últimos seis meses, principalmente nos meses de fevereiro e março de 2021, decorrente de "Efeitos a Faturar LP" e "Adiantamento de Cliente Apr", encerrando o primeiro trimestre de 2021, com saldo de R$ 8.005.000 (oito milhões e cinco mil reais), dos quais, 91% relativos a "Efeitos a Faturar LP", "Faturamento Antecipado LP" e "Adiantamento de Clientes Apropriação".
- No ativo não circulante, apresentou aumento de R$ 167.000 (cento e sessenta e sete mil reais), em março de 2021, perfazendo saldo de R$ 3.518.000 (três milhões, quinhentos e dezoito mil reais), composto principalmente por "IRPJ/CSLL Diferido".

94. Os **Impostos a Recuperar** apresentando leve oscilações nos últimos seis meses, encerra o primeiro trimestre de 2021, com créditos recuperáveis de R$ 1.309.000 (um milhão, trezentos e nove mil reais), dos quais 52% referem-se a "IPI a Recuperar".

95. O **Disponível** apresentou, variações ao longo do último semestre, sendo: no mês de outubro de 2020, registrou montante de R$ 4.000 (quatro mil reais), pico em dezembro de 2020 de R$ 2.062.000 (dois milhões e sessenta e dois mil reais), e reduções nos meses seguintes, totalizando em março de 2021, R$ 310.000 (trezentos e dez mil reais), decorrente da movimentação no "Banco Bradesco" e no "Banco Itaú", onde conforme identificado no extrato, houve principalmente pagamento à fornecedores, recebimento de clientes, mútuos para pagamentos de salários e tributos.

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

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

Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários, quais, 99,1% do saldo, estão condizentes com a contabilidade.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Ativo	**49.209**	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**	**48.365**
Circulante	**31.362**	**32.317**	**30.119**	**28.768**	**29.636**	**30.704**
Disponivel	4	28	2.062	474	434	310
Clientes	6.545	6.443	5.355	5.220	5.719	7.243
Estoques	19.625	20.429	16.746	16.627	14.868	13.782
Impostos a recuperar	1.391	1.490	1.427	1.474	1.381	1.309
Despesas Antecipadas	14	16	23	25	56	55
Outros Créditos	3.783	3.911	4.506	4.947	7.178	8.005
Não Circulante	**17.847**	**17.775**	**17.705**	**17.634**	**17.564**	**17.661**
Outros Créditos	3.352	3.352	3.352	3.352	3.352	3.518
Imobilizado/Intangivel	**14.496**	**14.423**	**14.353**	**14.282**	**14.212**	**14.142**
Bens em Uso	*33.794*	*33.794*	*33.796*	*33.796*	*33.796*	*33.796*
(-) Depreciação	*- 20.444*	*- 20.516*	*- 20.587*	*- 20.658*	*- 20.728*	*- 20.798*
Intangível	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*

96. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

97. O total de dívidas, vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** somaram em março de 2021, R$ 65.597.000 (sessenta e cinco milhões, quinhentos e noventa e sete mil reais), tendo por principais rubricas:

- **Adiantamentos Recebidos de Clientes:** Correspondendo a 30% das obrigações em março de 2021, apresentou aumento de R$ 426.000 (quatrocentos e vinte e seis mil reais), totalizando R$ 20.003.000 (vinte milhões e três mil reais), dos quais, 67% referem-se a coligada **BARDELLA**.
    - Nota-se no mês de dezembro de 2020, redução de R$ 1.129.000 (um milhão, cento e vinte e nove mil reais), em relação ao mês anterior, relativos principalmente as antecipações realizadas pela **GERDAU ACOS LONGOS S/A – CEARENSE,** e baixas de **USIMINAS-US.SIDER.M.G**. e **COMPANHIA SIDERURGICA DO ESPIRITO SANTO**, relativos principalmente a compensação com a rubrica de **Clientes**.
- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos últimos meses, representando 22% das dívidas constituídas em março de 2021,

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

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

equivalente ao montante de R$ 14.633.000 (quatorze milhões, seiscentos e trinta e três mil reais), onde 37% referem-se a dívida com "INSS a pagar".

- Observa-se que os acréscimos decorridos ao longo dos últimos seis meses, ocorreram principalmente ao "INSS" e "FGTS".

- As obrigações com **Fornecedores** no passivo circulante, apresentaram tendência decrescente ao longo dos últimos seis meses, em virtude de maior volume de pagamentos efetuados, do que, compras realizadas a prazo, encerrando o primeiro trimestre de 2021, com saldo a pagar de R$ 4.185.000 (quatro milhões, cento e oitenta e cinco mil reais), além da manutenção de outros R$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais), no passivo não circulante.
  - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com saldo de R$ 3.991.000 (três milhões, novecentos e noventa e um mil reais), onde:
    - 21% relativo ao Centro Manufatureiro do Aço Ltda.,
    - 8% relativo a Siemens Infraestrutura e Industria Ltda.,
    - 5% relativo a Vulkan do Brasil Ltda., e
    - Outros distribuídos em diversos fornecedores, conforme abaixo:

Em R$ milhares

Fornecedor	mar/2021	%
CENTRO MANUFATUREIRO DO AÇO LTDA	*822*	*21%*
SIEMENS INFRAESTRUTURA E INDUSTRIA LTDA	*312*	*8%*
VULKAN DO BRASIL LTDA	*204*	*5%*
HEPPENSTALL TECHNOLOGY AG	*196*	*5%*
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA	*171*	*4%*
KMI9 PUBLICIDADE	*131*	*3%*
ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S.A.	*127*	*3%*
BARDELLA SA INDUSTRIAS MECANICAS	*119*	*3%*
MWL BRASIL RODAS & EIXOS LTDA	*94*	*2%*
SIDER COMERCIAL INDUSTRIAL LTDA.	*84*	*2%*
Demais Fornecedores	*1.732*	*43%*
Total	***3.991***	***100%***

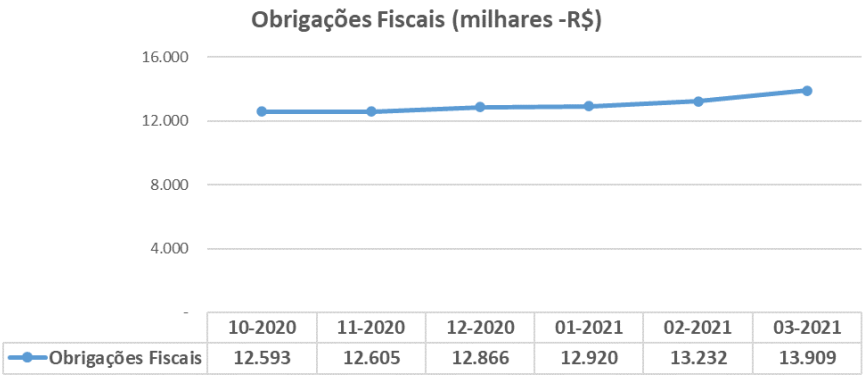
  - A divergência entre o relatório financeiro e a contabilidade, no valor de R$ 194.000 (cento e noventa e quatro mil reais), conforme conciliação contábil disponibilizada, descritos em maior parte por diferença de variação

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

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

cambial, e outros descritos como pagamento parcial, encontro de contas, entre outros.

- Os **Impostos a Recolher** alocados no passivo circulante, apresentaram aumento gradual, nos últimos seis meses, principalmente quanto a "COFINS a recolher", "PIS a recolher", "ICMS a recolher" e "IRRF sobre salários", perfazendo o saldo devedor de R$ 9.144.000 (nove milhões, cento e quarenta e quatro mil reais), onde a maior parte, referem-se a "COFINS a recolher" e "IRRF sobre salários". Enquanto no passivo não circulante, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, apresentou tendência decrescente, restando o saldo devedor de R$ 3.716.000 (três milhões, setecentos e dezesseis mil reais), no primeiro trimestre de 2021.
    - Ademais, existem **Provisões Tributárias**, apresentando aumento de R$ 153.000 (cento e cinquenta e três mil reais) em março de 2021, totalizando R$ 1.049.000 (um milhão e quarenta e nove mil reais), composto por "prov IR/CS s/ avaliação patrimonial deemed cost", "realização prov aval patrimonial deemed cost", "compensação de IR/CS IFRS diferido".
    - Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais:



- Nota-se aumento gradual, relativos principalmente a "PIS/COFINS", "IRRF sobre salários" e "ICMS", no curto prazo, alocado no passivo circulante.

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

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

98. A rubrica **Provisões Processos**, relativa em maior parte aos "Processos Trabalhistas", não apresentou variação desde janeiro de 2020, mantendo saldo de R$ 1.981.000 (um milhão, novecentos e oitenta e um mil reais).

99. A **DURAFERRO** apresentou oscilações no **Patrimônio Líquido** no último semestre, decorrente do resultado auferido em cada mês, apresentando saldo a descoberto, no primeiro trimestre de 2021, na monta de R$ 17.233.000 (dezessete milhões, duzentos e trinta e três mil reais), reflexo dos **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até dezembro de 2020, na soma de R$ 22.921.000 (vinte e dois milhões, novecentos e vinte e um mil reais), superior ao **Capital Social** de R$ 1.500.000 (um milhão, quinhentos mil reais), **Avaliação Patrimonial IFRS** de R$ 4.595.000 (quatro milhões, quinhentos e noventa e cinco mil reais), e **Lucro Contábil**, no primeiro trimestre de 2021, de R$ 180.000 (cento e oitenta mil reais).

- Nota-se transferência mensal de R$ 27.000 (vinte e sete mil reais), da rubrica **Avaliação Patrimonial IFRS** para **Lucros/Prejuízos Acumulados**, nos últimos seis meses analisados.

Em R$ milhares

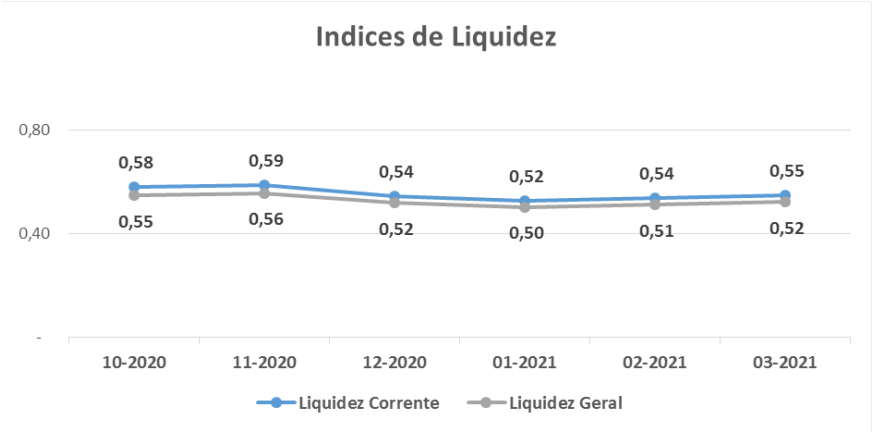
Balanço Patrimonial em:	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Passivo	**49.209**	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**	**48.365**
Circulante	**54.248**	**55.011**	**55.359**	**54.828**	**55.370**	**56.278**
Fornecedores	5.454	5.503	4.053	4.047	4.222	4.185
Impostos a Recolher	7.894	7.928	8.211	8.285	8.612	9.144
Obrigações Trabalhistas	13.851	13.986	14.094	14.195	14.376	14.633
Adiantamento de clientes	20.620	20.705	19.577	19.577	19.577	20.003
Lucros a distribuir	741	741	741	741	741	741
Outros contas a pagar	2.797	3.381	5.940	5.241	5.105	4.842
Estoques de terceiros	2.890	2.765	2.744	2.742	2.737	2.730
Não Circulante	**9.254**	**9.232**	**9.210**	**9.189**	**9.175**	**9.319**
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	3.747	3.740	3.732	3.725	3.725	3.716
Provisões Processos	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981
Provisões Tributárias	951	937	923	910	896	1.049
Patrimonio Liquido	**- 14.292**	**- 14.151**	**- 16.745**	**- 17.615**	**- 17.345**	**- 17.233**
Capital Social	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.730	4.703	4.676	4.649	4.622	4.595
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.110	- 13.083	- 13.056	- 23.561	- 23.534	- 23.507
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 7.412**	**- 7.271**	**- 9.865**	**- 202**	**67**	**180**

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

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

100. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram leve tendência decrescente, encerrando com situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, alocados no ativo circulante, tendo em março de 2021, capacidade de liquidez de R$ 0,55 (cinquenta e cinco centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresenta capacidade de quitação de R$ 0,52 (cinquenta e dois centavos de real) para cada real devido, em março de 2021.



- Observa-se que a redução apontada nos indicadores em dezembro de 2020, ocorreram em virtude principalmente da redução dos estoques.

101. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou pico em janeiro de 2021, atingindo índice de 138%, e reduções nos meses seguintes, encerrando o primeiro trimestre de 2021, com 136%, mantendo situação insatisfatória, vez que, as dívidas

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

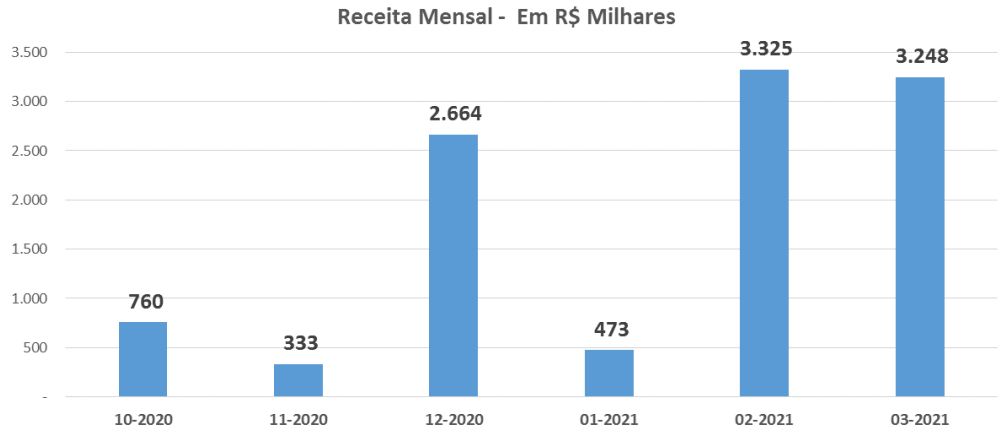
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

superam em 36% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a quitação da integralidade das obrigações.

Indicadores	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Endividamento	129%	128%	135%	138%	137%	136%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

102. A **DURAFERRO** auferiu no primeiro trimestre de 2021, **Receitas** na importância de R$ 7.046.000 (sete milhões e quarenta e seis mil reais), apresentando oscilações ao longo dos últimos meses, registrando pico nos meses de dezembro de 2020, fevereiro e março de 2021, conforme demonstração gráfica abaixo.



103. Após as deduções dos “impostos incidentes” e “vendas canceladas”, a Recuperanda atingiu **Receita Líquida** no montante de R$ 5.767.000 (cinco milhões, setecentos e sessenta e sete mil reais), no primeiro trimestre de 2021.

104. Os **Custos** consumiram em média 88% da Receita Líquida auferida, totalizando no primeiro trimestre de 2021, R$ 5.073.000 (cinco milhões e setenta e três mil reais), composto principalmente por:

- “Custo das Industrializações”, equivalente a 61% do saldo total;

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

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

- "Custo das Produções" e "Custo dos Serviços", com representatividade de 39% do saldo total;
- "CPV avaliação patrimonial IFRS" e "CPV AJ IFRS bens ad.", conjuntamente representam 1%;
- O restante conjuntamente apresentou saldos credores relativos a "INSS Desoneração" e "INSS (CPBR) – CPV.

105. A maior despesa incorrida pela Recuperanda refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, que no primeiro trimestre de de 2021, apresentaram gastos de R$ 316.000 (trezentos e dezesseis mil reais), relativos em maior parte a "Despesas com Pessoal".

- Observa-se leve variações ao longo dos últimos meses, em decorrência principalmente de "serviços profissionais PJ-DA".

106. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a "Multa e Juros sobre Tributos" e "Variação Monetária Negativa", somando no primeiro trimestre de 2021, R$ 186.000 (cento e oitenta e seis mil reais).

107. A **DURAFERRO**, apresenta no primeiro trimestre de 2021, **Lucro Contábil** de R$ 136.000 (cento e trinta e seis mil reais), observa-se:

- Janeiro de 2021, apresentou prejuízo contábil de R$ 202.000 (duzentos e dois mil reais), decorrente da queda do faturamento;
- Fevereiro e março de 2021, apresentou lucro contábil de R$ 269.000 (duzentos e sessenta e nove mil reais) e de R$ 113.000 (cento e treze mil reais), reflexo do aumento das vendas.

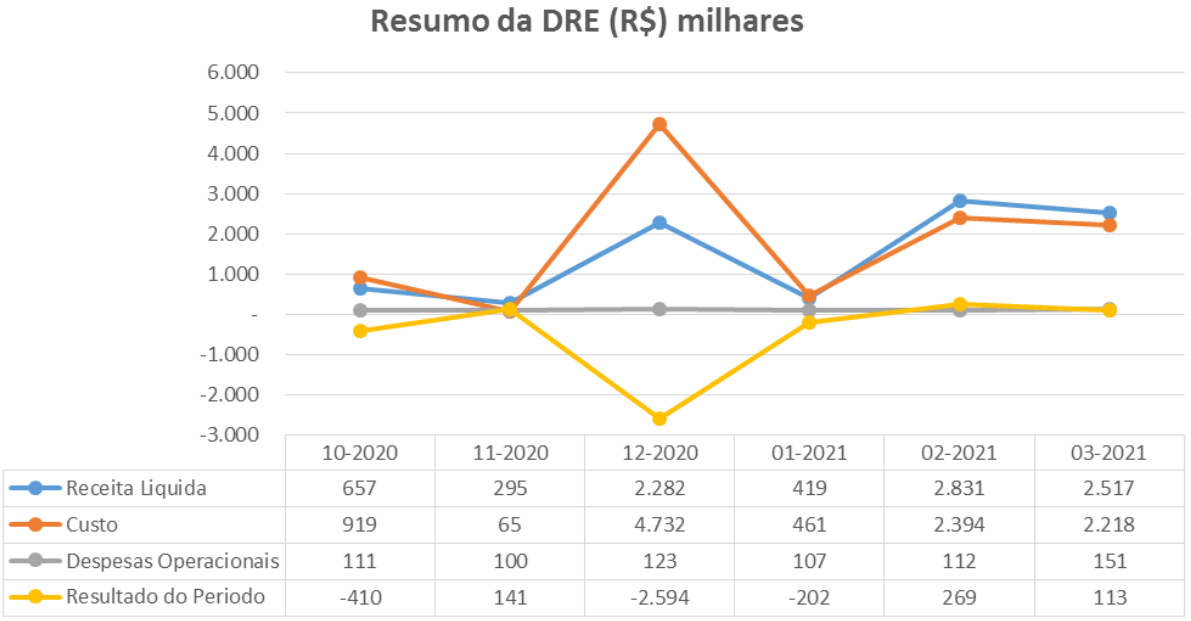
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	2021
Receita	**760**	**333**	**2.664**	**473**	**3.325**	**3.248**	**7.046**
(-) Deduções	*- 103*	*- 38*	*- 382*	*- 53*	*- 495*	*- 731*	*- 1.279*
Receita Liquida	**657**	**295**	**2.282**	**419**	**2.831**	**2.517**	**5.767**
(-) Custo	*- 919*	*- 65*	*- 4.732*	*- 461*	*- 2.394*	*- 2.218*	*- 5.073*
Lucro Bruto	**- 262**	**230**	**- 2.450**	**- 42**	**437**	**299**	**694**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 111**	**- 100**	**- 123**	**- 107**	**- 112**	**- 151**	**- 372**
(-) Vendas	*- 6*	*- 6*	*- 8*	*- 21*	*- 21*	*- 14*	*- 56*
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 105*	*- 94*	*- 115*	*- 86*	*- 91*	*- 139*	*- 316*
Resultado Operacional	**- 373**	**130**	**- 2.572**	**- 148**	**324**	**148**	**322**
Resultado Financeiro	**- 51**	**- 3**	**- 36**	**- 54**	**- 55**	**- 77**	**- 186**
(-) Despesa Financeira	*- 51*	*- 30*	*- 36*	*- 54*	*- 55*	*- 77*	*- 186*
Receita Financeira	*0*	*27*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 424**	**127**	**- 2.608**	**- 202**	**269**	**71**	**136**
(-) IRPJ e CSLL	*14*	*14*	*14*	*-*	*-*	*42*	*-*
Resultado do Periodo	**- 410**	**141**	**- 2.594**	**- 202**	**269**	**113**	**136**

108. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: O Custo, não acompanhou de forma proporcional a Receita Líquida, não havendo similaridade. Além disso, observa-se que os custos foram superiores ao montante líquido faturado, nos meses de outubro e dezembro de 2020 e janeiro de 2021.

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

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

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Observa-se que as Despesas Operacionais se mantiveram de forma linear, não acompanhando a tendência da Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: Nota-se que o Resultado do Período, foi refletido diretamente pelo Custo, onde, não apresenta similaridade com a Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

109. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurado pelo método Indireto, do mês de março de 2021:

- Apresentou saldo de R$ 309.536 (trezentos e nove mil, quinhentos e trinta e seis reais), onde:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação positiva de R$ 496.614 (quatrocentos e noventa e seis mil, seiscentos e quatorze reais), relativos principalmente a provisões de custos.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação negativa de R$ 620.905 (seiscentos e vinte mil, novecentos e cinco reais), decorrente principalmente de variação negativa do contas a receber, e variação positiva de estoques.

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: Em reais		mar-21
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-124.291,02
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	496.614,45
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	137.828,13
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	65.731,77
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0,00
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	0,00
	Juros sobre mútuos receita	0,00
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	0,00
6.01.01.08	Provisões Conting (constituições e reversões)	0,00
	Provisões Custos (constituições e reversões)	293.054,55
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	0,00
	Prov (const/rev) perdas e AVP em Vr. Mobiliários	0,00
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	0,00

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

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

6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-620.905,47
6.01.02.01	Contas a Receber	-1.523.942,00
6.01.02.02	Estoques	1.085.788,57
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	71.923,33
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.149,43
6.01.02.05	Outros Créditos	-993.993,05
6.01.02.07	Fornecedores	-37.264,48
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	523.051,44
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	257.363,16
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	425.810,74
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	-430.792,61
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-124.291,02
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	433.826,88
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	309.535,86
		0,00

D. FUNCIONÁRIOS

110. Foram disponibilizados para o período de março de 2021: resumo da folha de pagamento, SEFIP, comprovante do FGTS, guias de GPS e IRRF, sem os comprovantes de pagamento, e livro razão dos salários a pagar, constando pagamento realizado em março de 2021.

111. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se tendência decrescente no quadro de funcionários, que em março de 2021, apresentou 111 (cento e onze) colaboradores. Ressalta-se que, foram esclarecidos e atualizados os saldos das movimentações dos colaboradores nos meses de março de 2020 a fevereiro de 2021, decorrente de transferências de funcionários entre empresas do Grupo Bardella, onde não foi computado no sistema, segue abaixo a movimentação atualizada:

Duraferro - Funcionários	03-2020	04-2020	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020
Saldo Inicial	*141*	*140*	*139*	*136*	*136*	*136*
Admissão	*1*	*-*	*1*	*-*	*1*	*-*
Demissão	*2*	*1*	*4*	*-*	*1*	*1*
Saldo Final	***140***	***139***	***136***	***136***	***136***	***135***

Duraferro - Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021
Saldo Inicial	*135*	*130*	*126*	*125*	*125*	*122*	*114*
Admissão		*1*	*1*	*3*	*-*	*-*	*-*
Demissão	*5*	*5*	*2*	*3*	*3*	*8*	*3*
Saldo Final	***130***	***126***	***125***	***125***	***122***	***114***	***111***

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

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

112. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Duraferro Ind. com. Ltda. e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Araras, CNPJ 44.219.707/0001-69. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira na data 15 de janeiro de 2021. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados, apenas e tão somente, a partir de abril de 2021, pelo percentual 2,94% até o teto estabelecido na CCT, após o teto o valor será fixo no importe de R$ 271,83 (duzentos e setenta e um reais, oitenta e três centavos). As diferenças provenientes das competências de outubro de 2020 a março de 2021, serão quitados, conforme abaixo, iniciando após o término dos pagamentos supra citados.

Mês Referência	Mês Pagamento
09/2020	12/2021
10/2020	
11/2020	01/2022
12/2020	
13/2020	02/2022
01/2021	
02/2021	03/2022
03/2021	

- Assim, no período abrangido por este relatório, foram disponibilizados relatórios de retorno de remessas, dos pagamentos efetuado nos meses de janeiro a abril de 2021, dos quais, aguarda-se novo relatório, se os mesmos foram regularizados.

E. IMPOSTOS

113. Foram disponibilizadas as apurações, no mês de março de 2021, tendo:

- PIS com saldo a recolher no mês de R$ 37.252 (trinta e sete mil, duzentos e cinquenta e dois reais).

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

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

- COFINS com saldo a recolher no mês de R$ 171.583 (cento e setenta e um mil, quinhentos e oitenta e três reais).

114. Ademais, foram disponibilizados o SPED Contribuição dos meses de novembro de 2020 a janeiro de 2021, e SPED Fiscal de fevereiro de 2021.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

115. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma parcial, no aguardo da segregação completa.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

116. O **Plano de Recuperação Judicial,** encontra-se acostado às fls. 7.990/9.004, e os **Aditivos ao Plano de Recuperação Judicial,** às fls. 13.911/13.920, fls. 16.464/16.475, fls. 18.859/18.880, fls. 20.919/20.949, fls. 22.205/22.344 e 22.338/22.421, sendo este último, apresentado na Assembleia Geral de Credores, realizada em 08 de março de 2021, que restou aprovado apenas nas classes I, III e IV. Salienta-se que, a classe II, votaram desfavoravelmente ao Plano de Recuperação Judicial, constando na referida classe a porcentagem de 100% (cem por cento) de reprovação, cujos votos deverão ser desconsiderados, nos termos do art. 45, §3º da Lei 11.101/2005, vez que em seu modificativo, as Recuperandas afirmam que pagarão ambas as instituições na forma contratada, não tendo as mesmas direito a voto. Assim, a proposta de pagamento aos credores, homologado sob às fls. 23.515/23.531, na data 10 de maio de 2021, são:

- **9.1 Classe I – Credores Trabalhistas**
    - Em conformidade com o artigo 54 da Lei 11.101/05, os créditos de origem trabalhista que constam da relação de credores serão pagos dentro do prazo de um ano, a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, já os créditos trabalhistas decorrentes de decisões judiciais transitadas em julgado na justiça especializada, serão pagos

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

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

dentro do prazo de 01 (um) ano a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial. Conforme decisão fl. 23.519 *"..."1.2" de fls. 17279/17283: "Quanto ao pagamento dos créditos trabalhistas pendentes de julgamento, as cláusulas devem ser ajustadas para atender o limite de 1 (um) ano imposto pelo art. 54 da Lei 11.101/05, sendo que créditos habilitados após o referido prazo, deverá ter pagamento imediato com correção e juros de mora."* Dessa forma, todos os créditos trabalhistas, inclusive os constituídos conforme esta cláusula, serão pagos de acordo com as seguintes condições:

- 9.1.1 Credores Trabalhistas que não se manifestarem em 30 (trinta) dias corridos contados da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, ou para aqueles que ainda não tem o valor do seu crédito definitivamente constituído, da data do trânsito em julgado da decisão que estabeleça seu crédito receberão o montante equivalente a 35% (trinta e cinco por cento) de seus Créditos, limitados a 150 salários mínimos vigentes à época da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, descontados eventuais valores pagos nos termos da Cláusulas 9.1.4, corrigido monetariamente pela variação da Taxa Referencial, acrescido de juros de 1% (um por cento) ao ano, incidentes desde a data do pedido de Recuperação Judicial até a data do efetivo pagamento e pago em até um ano da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois. Conforme decisão fl. 23.519: *"Isto é, o prazo de 15 dias para os "credores retardatários" ou daqueles que não tenham tido ciência da eventual homologação do plano, começará a correr a partir da liquidez do título e da ciência das condições do plano homologado, sob pena de assim não procedendo, gerar desequilíbrio na classe trabalhista, o que não é permitido pela LRF..."* Caso o credor possua habilitado na lista de credores montante acima de 150 salários mínimos, o excedente será pago em condições de pagamento

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

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

equivalentes às condições de pagamento dos créditos Classe III, descritas no item 9.3 do Plano de Recuperação Judicial. Os Credores Trabalhistas poderão, a seu critério, alternativamente à forma de pagamento prevista na Cláusula 9.1.1 acima, optar pelo recebimento de seus Créditos Trabalhistas, por meio do envio de notificação às Recuperandas neste sentido em até 30 (trinta) dias corridos da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, conforme uma das opções previstas abaixo.

- 9.1.2 e 9.1.3, conforme decisão fl. 23.522: *"Não apresentadas as garantias impostas no art. 54, §2º, da Lei 11.101/2005, modificado pela Lei 14.112/2020, é de rigor a rejeição dos embargos opostos pelas recuperandas, devendo as cláusulas 9.1.2 e 9.1.3 serem moduladas para contemplar o pagamento de todos os credores da Classe I, com deságio mínimo de 20%."*
- 9.1.4 Independentemente da forma de pagamento dos Créditos Trabalhistas conforme Cláusula 9.1 acima, serão pagos: (i) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, eventuais saldos de Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial até o limite de 5 (cinco) salários-mínimos por trabalhador, vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao ajuizamento da Recuperação Judicial; (ii) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, será pago o montante de até R$ 5.000,00 (cinco mil reais) aos Credores Trabalhistas que aceitarem liquidar seu crédito por até R$ 5.000,00 (cinco mil reais), respeitado o limite do valor de cada Crédito Trabalhista.
- 9.1.5 Quitação dos Créditos Trabalhistas. Os pagamentos realizados na forma estabelecida na Cláusula 9 e subitens acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretratável dos Créditos Trabalhistas.

- **9.2 Classe II - Credores com Garantia Real**

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

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

- Os credores com Garantia Real terão suas condições originais de pagamento mantidas, conforme permissivo legal contido na Lei nº. 11.101/05, em seu artigo 45, § 3º.

- **9.3 Classe III – Credores Quirografários**
  - Os credores quirografários serão quitados da seguinte forma:
    - %Saldo Devedor 100%
    - Encargos* TR + 2% ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 13 anos
    - Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
    - * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela.
    - A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 8	1,25% ao ano
9 a 16	1,88% ao ano
17 a 26	2,50% ao ano

- Bônus Adimplemento*** 75,00% ***
- Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 75% (setenta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.
- **** Opcionalmente, os credores quirografários poderão utilizar seus créditos, após a aplicação do bônus de adimplemento, como lance no leilão da UPI 6 IMMA, observando o valor contido em laudo de avaliação em anexo (Anexo 5). Caso o crédito, após a aplicação do bônus de adimplemento, não seja suficiente para satisfazer o valor de

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

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

reserva, o complemento do valor de arrematação deverá ser efetivado em numerário, de acordo com o Edital.

- **9.3.1Classe III - Credores Parceiros e Estratégicos**
  - Serão reunidos os credores dispostos a renovar sua confiança nas Recuperandas e efetivamente participar de seu esforço de recuperação.
  - Nesta categoria serão classificados os credores que:
    - - Disponibilizem linhas de crédito e/ou serviços financeiros, que sejam efetivamente utilizadas pelas Recuperandas;
    - - Garantam o fornecimento de matéria prima utilizada pelas Recuperandas, observando cota mínima de 500 toneladas no período de um ano desde que sejam efetivamente utilizados pelas Recuperandas;
    - - Disponibilizem ao longo do período de Recuperação Judicial, prazo de pagamento para fornecimento de mercadorias e/ou serviços de no mínimo 60 (sessenta) dias da entrega final da mercadoria e/ou término dos serviços executados, desde que efetivamente utilizados pelas Recuperandas.
    - As Recuperandas propõem a amortização da dívida observadas as seguintes condições:
      - % Saldo Devedor 100%
      - Encargos* TR + 2% ao ano
      - Carência de Encargos 24 meses
      - Carência de Principal 24 meses
      - Prazo de Pagamento 6 anos
      - Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
      - * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial e com encargos computados sobre cada parcela;

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

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

- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 4	6,50% ao ano
5 a 12	13,0% ao ano

  - Bônus Adimplemento*** 35,00%
  - *** Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 35% (trinta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.

- **9.3.2Pagamento de valor fixo dentro da Classe Quirografários**
  - Após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação serão antecipados, dentro de um período de 12 (doze) meses, os pagamentos dos credores de valor reduzido, até o montante de R$ 2.000,00 (dois mil reais), com o intuito de minimizar o custo de administração da dívida. Este valor será estendido aos demais credores da classe que, mesmo tendo crédito superior ao valor de R$ 2.000,00 (dois mil reais) aceitem quitar seu crédito por este valor.

- **9.4 Classe IV - Credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte**
  - Os credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte serão quitados da seguinte forma:
    - %Saldo Devedor 100%
    - Encargos* TR + 2% ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 13 anos
    - Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
    - * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;

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

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

- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 8	1,25% ao ano
9 a 16	1,88% ao ano
17 a 26	2,50% ao ano

- Bônus Adimplemento*** 75,00%
- *** Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 75% (setenta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.

- **9.4.1Classe IV - Credores Parceiros**
  - Serão reunidos os credores dispostos a renovar sua confiança nas Recuperandas e efetivamente participar de seu esforço de recuperação. Serão considerados credores parceiros nesta classe, aqueles que disponibilizem ao longo do período de recuperação judicial, prazo de pagamento para fornecimento de mercadorias e/ou serviços de no mínimo 60 (sessenta) dias da entrega final da mercadoria ou término dos serviços executados, que seja efetivamente utilizado pelas Recuperandas;
  - As Recuperandas propõem a amortização da dívida, observadas as seguintes condições:
    - %Saldo Devedor 100%
    - Encargos* TR + 2,0 % ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 6 anos
    - Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
    - * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;

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

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

- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

Parcela	Amortização
1 a 4	6,50% ao ano
5 a 12	13,0% ao ano

- Bônus Adimplemento*** 35,00%
- *** Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 35% (trinta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.

- **9.4.2 - Pagamento de valor fixo dentro da Classe IV**
  - Após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação serão antecipados, dentro de um período de 12 (doze) meses, os pagamentos dos credores de valor reduzido, até o montante de R$ 2.000,00 (dois mil reais), com o intuito de minimizar o custo de administração da dívida. Este valor será estendido aos demais credores que, mesmo tendo crédito superior ao valor de R$ 2.000,00 (dois mil reais) aceitem quitar seu crédito por este valor.

- **Alienação de Unidades Produtivas Isoladas**
  - Foram devidamente descritas e caracterizadas nos laudos de avaliação, onde estão definidos os itens que as compõem, criados especialmente para o fim de alienação, sendo:
    - 8.1.6 <u>Destinação dos Recursos Obtidos com a Alienação das UPIs</u>. Os valores arrecadados com as alienações de cada uma das UPIs 1 e 2 (Guarulhos -SP) e UPI 3 (Sorocaba – SP) serão obrigatoriamente utilizados para saldar as dívidas e obrigações das Recuperandas e a recomposição do capital de giro das Recuperandas, observada, necessariamente, a seguinte ordem de prioridade:

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

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

- (i)Pagamento dos Créditos com Garantia Real detidos pelos Credores detentores de Hipoteca de Primeiro Grau sobre os imóveis nos quais estiverem constituídas as UPIs;
- (ii)Pagamento, observados os deságios contidos na cláusula 9.1. e seguintes, dos Créditos Trabalhistas constituídos na Classe I, limitado ao valor do respectivo Crédito Trabalhista e um Limite global de 50% (cinquenta por cento) do saldo remanescente após o cumprimento da cláusula 8.1.6.1.
- 8.1.6.1. Pagamentos em Sequência. O Uso dos Recursos provenientes das Alienações das UPIs deverá ser disponibilizado de maneira que, após o pagamento integral ao detentor da garantia sobre o imóvel em que esteja constituída a UPI vendida, havendo recursos remanescentes, serão destinados até o limite de 50% (cinquenta por cento) do saldo remanescente, para satisfação do crédito detido pelo outro credor com garantia real. Assim, os pagamentos previstos no item "ii" da Cláusula 8.1.6. serão realizados apenas após o pagamento daquele previsto no item "i ". Caso remanesça saldo, este comporá o fluxo de caixa destinado ao pagamento dos demais credores e à recomposição do capital de giro das Recuperandas.

IV. DILIGÊNCIA

Data: 23.03.21

Local: Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sitio Santa Ana – Araras – SP

Responsável: Sr. José Roberto Mendes da Silva

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Duraferro Indústria e Comércio Ltda

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

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

- A visita foi conduzida pelo Sr. Emerson Silva, responsável pelo Recursos e Humanos e Administração.

Visão da Empresa / Portaria Social

Portaria / Caminhões

Pátio

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

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

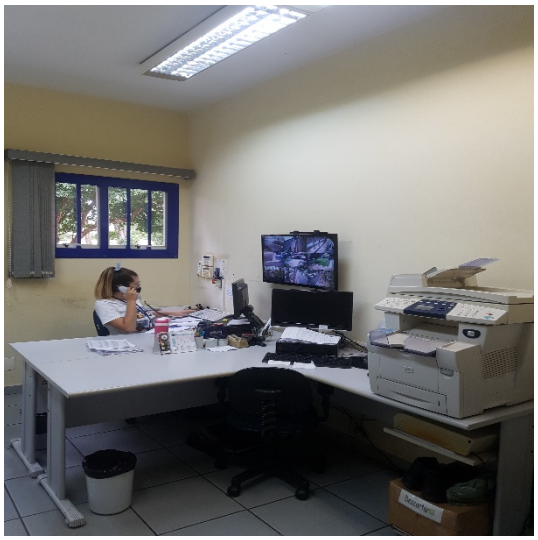
72.978.1.1 – CT| CM/MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO
CONSULTORES

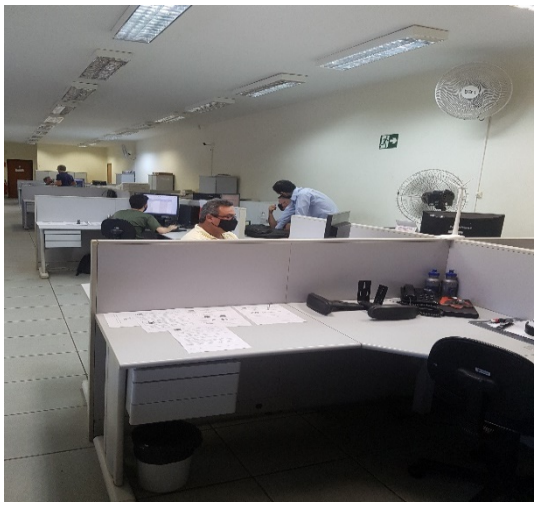
Atendimento aos Clientes

Área de Cópias



Controlador de Ponto

Engenharia



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

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

LASPRO
CONSULTORES

Área Administrativa

Refeitório

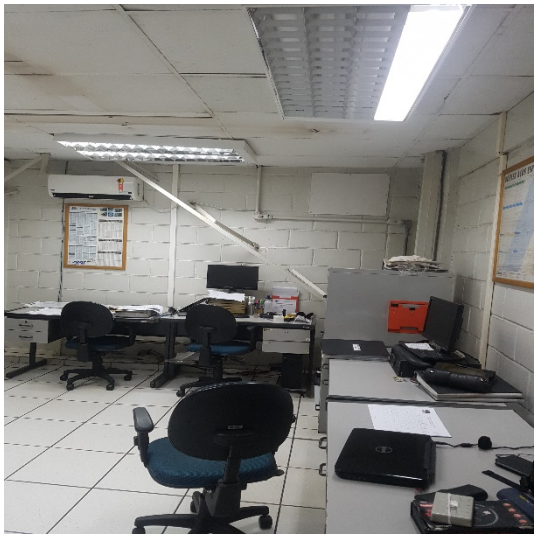
Área de Descanso

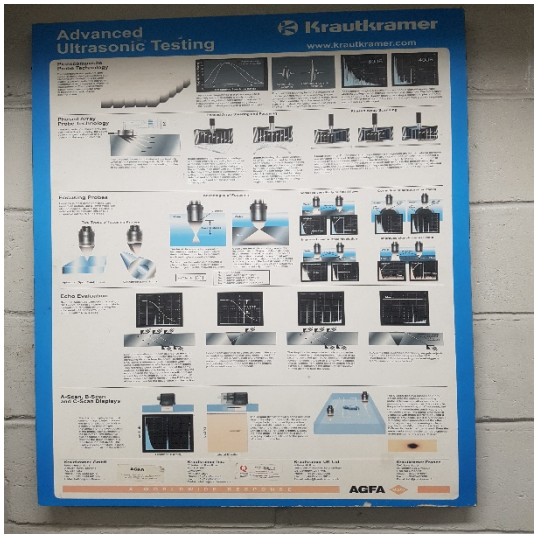
72.978.1.1 – CT| CM/MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

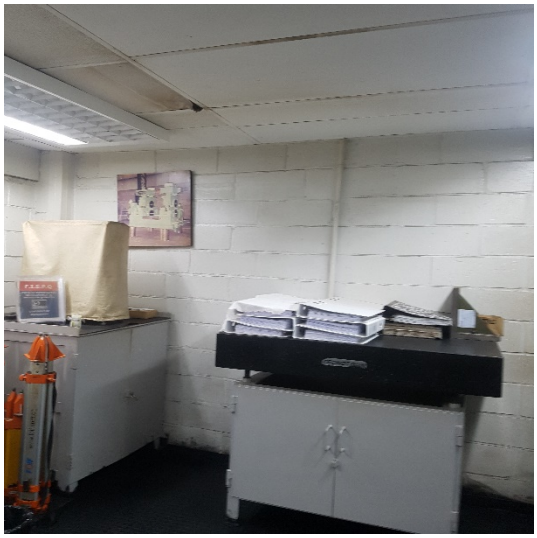
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO
CONSULTORES

Planejamento da Produção







Área de Produção / Maquinários – Peças para Montagens

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Área de Pintura

Expedição

Almoxarifado

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Resíduos

Tintas

Diesel

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

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

Preposto: Pedro Roberto da Silva

V. PENDÊNCIAS

117. Foram disponibilizadas as seguintes documentações complementares:

BARDELLA S.A

- Disponibilizado o quadro societário atualizado, e cotações PN e ON data base 31 de dezembro de 2020;
- Disponibilizado extrato do banco safra de novembro 2020 a abril de 2021;
- Disponibilizado o Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), de forma parcial;
- Esclarecido a diferença do saldo das movimentações dos colaboradores, com o saldo do resumo da folha de pagamento, e disponibilizado relação atualizada dos saldos das movimentações dos colaboradores;
- Disponibilizado a posição dos financiamentos de dezembro de 2020;
- Disponibilizado a composição das Despesas Gerais e Administrativas, do mês de novembro de 2020, na importância de R$ 1.244.000 (um milhão, duzentos e quarenta e quatro mil reais);
- Disponibilizado os arquivos de Sped Contribuição, dos meses de setembro a dezembro de 2020, além do ECD (escrituração contábil digital), do ano de 2019.

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

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

BAREFAME

- Disponibilizado o Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), de forma parcial;
- Disponibilizado o livro razão da conta de adiantamento de 13º salários a pagar, dos meses de novembro e dezembro de 2020;

BABECS

- Disponibilizado o Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), de forma parcial;
- Disponibilizado os extratos bancários do mês de dezembro de 2020, do Banco Bradesco e Itaú.

DURAFERRO

- Disponibilizado o Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), de forma parcial;
- Esclarecidos e atualizados os saldos das movimentações dos colaboradores;
- Disponibilizado as apurações dos impostos: PIS/COFINS, ICMS e IPI, na data base de dezembro de 2020 e fevereiro de 2021;
- Disponibilizado os arquivos de Sped's Contribuição e Fiscal, dos meses de novembro de 2020 a janeiro de 2021 e Sped Fiscal do mês de fevereiro de 2021;
- Disponibilizado os Fluxos de Caixa dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, condizente com o saldo na contabilidade.

118. Aguarda-se os seguintes documentos complementares:

- Passivo segregado em concursal e extraconcursal, do **GRUPO BARDELLA**.

DURAFERRO

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

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

- Disponibilizar novamente os comprovantes dos pagamentos realizados, conforme acordo com o Sindicato, relativos aos 13º salários, dos quais, conforme relatório disponibilizado, houve retorno de remessa de pagamento.

VI. CONCLUSÃO

119. No período analisado, nota-se que as maiores movimentações financeiras do **GRUPO**, estão concentradas nas Recuperandas **BARDELLA S.A**. e **DURAFERRO**, tendo apresentado, leve redução no faturamento em março de 2021, em relação ao mês de fevereiro de 2021, que apresentou pico de faturamento, no último semestre, indo em acordo com a evolução de mercado no setor industrial, que apresentou crescimento das vendas nos últimos trimestres, conforme notícia publicada no site **Suno Noticias**[1], na data 30 de abril de 2021:

> *"Nos últimos 12 meses, as ações da CSN (CSNA3) subiram expressivos 558%. Somente em 2021, a alta é de quase 60%, deixando o Ibovespa para trás, com alta de 1%. A Usiminas acumula alta de quase 57% em 2021, enquanto a Gerdau avança 41% neste ano. Embora os resultados demonstrem bons avanços nos últimos trimestres, o espaço para valorização das ações refletindo os balanços das empresas de siderurgia ainda é grande, segundo especialistas."*

120. No entanto, devido ao alto custo produtivo, que ultrapassou a receita líquida no período, o **GRUPO** auferiu prejuízo contábil no primeiro trimestre de 2021, exceto a **DURAFERRO**, que apresentou lucro contábil, contudo, inferior ao montante do prejuízo auferido pela **BARDELLA S.A**., assim, registrando no **GRUPO**, situação deficitária.

[1]https://www.suno.com.br/noticias/empresas-de-siderurgia-valorizacao-usiminas-csn-gerdau/

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

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

VII. ENCERRAMENTO

121. Esse Administrador informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio pelo e-mail bardella@laspro.com.br.

122. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 26 de maio de 2021.

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

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

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