LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, Administradora Judicial nomeada nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **outubro de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 8
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. 8
II.1.1. Análise Horizontal e Vertical 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo 9
II.1.1.2. Evolução do Endividamento 10
II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado 11
II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 12
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. 13
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo 14
II.2.1.2. Evolução do Endividamento 14
II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado 16
II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 16
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 17
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda. 18
II.3.1. Análise Horizontal e Vertical 18
II.3.1.1. Evolução do Ativo 19
II.3.1.2. Evolução do Endividamento 19
II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado 20
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 21
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 21
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 22

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

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

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas.....23
II.4.1. Análise Horizontal e Vertical 23
II.4.1.1. Evolução do Ativo.....24
II.4.1.2. Evolução do Endividamento 25
II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado 26
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 26
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 27
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 27
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....31
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 31
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 32
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas.....33
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 57
Anexo VI – Cronograma Processual.....58
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 59

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores. Após a realização da venda das UPIs, a Recuperanda irá obter parte dos recursos necessários para quitar o restante desses credores trabalhistas, além de credores da Classe II. Já as Classes III e IV aguardam o início dos seus pagamentos após o período de carência que dar-se-á em maio de 2023.

Com relação a posição econômico-financeira do GRUPO, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita Líquida Acumulada na ordem de R$ 13,2 milhões, porém mediante o crescimento de seus custos e despesas operacionais que absorveram toda margem, geraram resultado líquido negativo (Prejuízo) de R$ 25,7 milhões.

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

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos*

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

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

Complementares deste relatório, tais como os esclarecimentos sobre os investimentos na empresa já encerrada Energo Agro Industrial Ltda.

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 20 de dezembro de 2022.

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

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

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

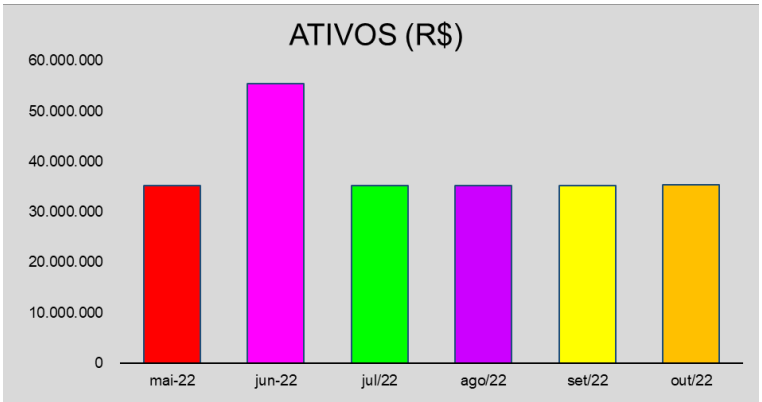
II.1.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	**35.193.453**	**35.356.926**	**100,0%**	**100,5%**
Circulante	**7.284.482**	**7.355.148**	**20,8%**	**101,0%**
Caixa e equivalentes de caixa	758.207	1.250.739	3,5%	165,0%
Clientes	1.233.893	1.233.893	3,5%	100,0%
Empresas coligadas/controladas	4.374.185	3.936.985	11,1%	90,0%
Créditos de impostos	172.437	183.893	0,5%	106,6%
Despesas antecipadas	802	4.643	0,0%	578,7%
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	2,1%	100,0%
Outros créditos	4.216	4.254	0,0%	100,9%
Não Circulante	**27.908.972**	**28.001.778**	**79,2%**	**100,3%**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	68,1%	100,0%
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149	0,1%	100,0%
Outros créditos	520.011	524.664	1,5%	100,9%
Investimentos	3.296.633	3.384.786	9,6%	102,7%
PASSIVO	**35.193.453**	**35.356.926**	**100,0%**	**100,5%**
Circulante	**11.255.264**	**11.385.551**	**32,2%**	**101,2%**
Fornecedores	929.960	933.402	2,6%	100,4%
Salários e encargos sociais	233.583	232.498	0,7%	99,5%
Impostos e contribuições	3.728.730	3.802.847	10,8%	102,0%
Adiantamentos de clientes	731	202	0,0%	27,6%
IRPJ e CSLL	6.287.774	6.340.256	17,9%	100,8%
Provisões para férias e 13º salário	27.453	29.315	0,1%	106,8%
Outras obrigações	47.032	47.032	0,1%	100,0%
Não Circulante	**5.937.222**	**6.290.066**	**17,8%**	**105,9%**
Obrigações fiscais	23.373	23.196	0,1%	99,2%
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736	7,3%	100,0%
Provisões p/ perdas em investimentos	3.345.112	3.698.134	10,5%	110,6%
Patrimônio Líquido	**18.000.968**	**17.681.309**	**50,0%**	**98,2%**
Capital social	2.850.000	2.850.000	8,1%	100,0%
Reserva de Capital	290.735	290.735	0,8%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196	2,6%	100,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	13.925.037	13.605.378	38,5%	97,7%

DRE - em R$	set-22	out-22	AV	AH	acum
Receita Bruta	**18.076**	**20.745**			**168.631**
(-) Deduções e Abatimentos	-2.034	-2.334			-18.971
Receita Líquida	**16.043**	**18.411**	**100,0%**	**114,8%**	**149.660**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-13.907	-11.701	-63,6%	84,1%	-109.870
Resultado Bruto	**2.136**	**6.710**	**36,4%**	**314,2%**	**39.790**
(+-) Receitas e Despesas Operacionais	**-126.976**	**-326.370**	**-1772,7%**	**257,0%**	**-1.455.143**
(-) Despesas Administrativas	-7.318	-7.318	-39,8%	100,0%	-104.669
(-) Outras despesas operacionais	-7.807	51.620	280,4%	-661,2%	-151.963
(-) Despesas Financeiras	-118.102	-111.963	-608,1%	94,8%	-996.742
(+) Receitas Financeiras	6.251	6.160	33,5%	98,5%	160.103
Resultado Operacional	**-124.840**	**-319.660**	**-1736,2%**	**256,1%**	**-1.415.352**
(-) Provisão IRPJ/CSLL					
Resultado do Exercício	**-124.840**	**-319.660**	**-1736,2%**	**256,1%**	**-1.415.352**

II.1.1.1. Evolução do Ativo

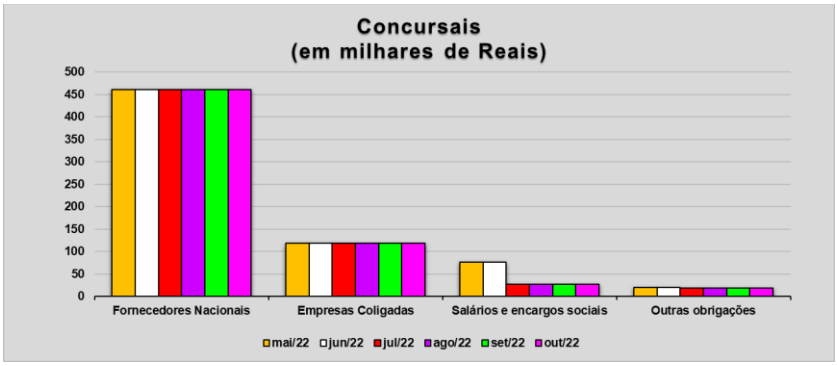
Em outubro de 2022, os Ativos totalizaram em R$ 35,3 milhões, sendo as principais contas: Empresas coligadas/controladas, Investimentos e Clientes.



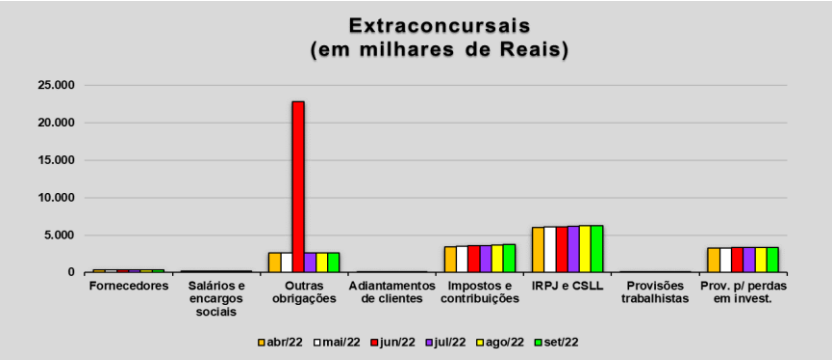
- A conta de Empresas Coligadas/Controladas apresentou, tanto no Curto quanto no Longo Prazo, o total de R$ 28 milhões, saldo composto principalmente por contratos de mútuo com sua coligada Bardella S.A.
- A rubrica de Investimentos totalizou em R$ 3,3 milhões, sendo composta majoritariamente pelo valor investido na empresa Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ. Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa desse valor ainda não ter sido realizado ou baixado.
- A conta de Clientes com total de R$ 1,2 milhões é composta unicamente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada Bardella S.A.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

Em outubro de 2022, a BABECS apresenta um endividamento total de R$ 17,6 milhões, dos quais R$ 627 mil são atinentes a créditos concursais.



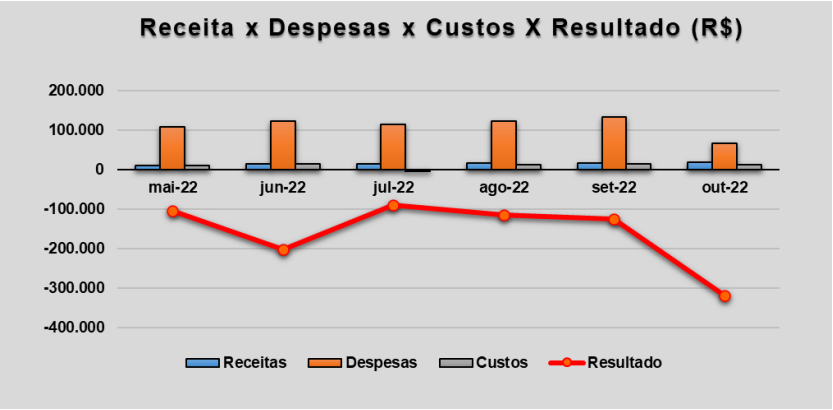
- O maior Passivo da Recuperanda são os Impostos e Contribuições, além dos valores a recolher de IRPJ e CSLL que, em conjunto, somam R$ 10,1 milhões. Foram apresentados, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, bem como dos protocolos das declarações EFD entregues. De acordo tais documentos, os valores pagos referem-se ao exercício corrente.



- Com total de R$ 933 mil, a rubrica de Fornecedores comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.

II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda apresentou Receita Líquida Acumulada de R$ 131,3 mil, porém não foi suficiente para cobrir os custos e despesas, em todo o período analisado, resultando em prejuízo líquido de R$ 1,4 milhões.



- No mês de outubro/2022, as despesas mais relevantes são as Financeiras, no total de R$ 111,9 mil, valor composto principalmente por Juros passivos e IOF.

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: outubro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**492.532**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-54.791**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-319.660
Equivalência Patrimonial	264.869
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**547.323**
Tributos a Recuperar	-11.456
Despesas Antecipadas	-3.840
Outros Créditos	432.510
Fornecedores	3.441
Obrigações Fiscais	126.421
Obrigações Sociais e Trabalhistas	777
Adiantamento de Clientes	-529
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**492.532**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**758.207**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**1.250.739**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,04	0,81	0,11	0,09	0,07	0,11
Liquidez Seca	0,67	0,88	0,66	0,65	0,65	0,65
Liquidez Corrente	0,67	0,88	0,66	0,65	0,65	0,65
Liquidez Geral	1,91	1,41	1,88	1,88	1,86	1,81
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	0,90	2,02	0,93	0,94	0,96	1,00
Composição do Endividamento	0,65	0,84	0,65	0,65	0,65	0,64
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	- 3.536.021	- 3.657.428	- 3.722.390	- 3.841.157	- 3.970.782	- 4.030.403
Necessidade de Capital de Giro	- 9.422.746	- 29.763.589	- 9.582.453	- 9.711.431	- 9.843.915	- 9.958.868
Saldo em Tesouraria	5.886.725	26.106.161	5.860.063	5.870.274	5.873.133	5.928.466
Índice de Rentabilidade - em R$						
EBITDA	- 194.955	- 308.994	- 215.317	- 226.057	- 245.078	- 438.333

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda não apresentou movimentação em seu quadro de colaboradores no exercício corrente.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Ativos	1	1	2	2	1	1	2	2	2	2
Férias	1	1	0	0	1	1	0	0	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	*2*	2	2	2	2	2	2	2	2	2

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

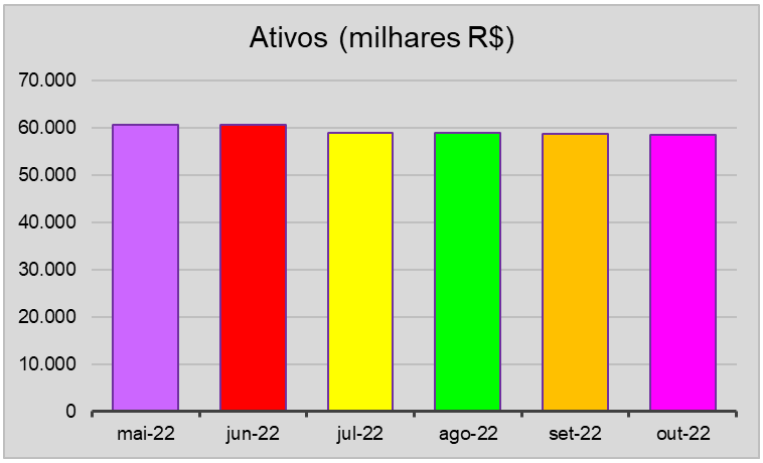
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	**58.756.359**	**58.439.966**	**100,0%**	**99,5%**
Circulante	**39.884.978**	**39.637.903**	**67,8%**	**99,4%**
Caixa e equivalentes de caixa	77	213	0,0%	277,5%
Clientes	4.712.261	4.712.261	8,1%	100,0%
Estoques	27.794.669	27.794.669	47,6%	100,0%
Créditos de impostos	1.107.590	1.109.287	1,9%	100,2%
Despesas antecipadas	2.796	1.865	0,0%	66,7%
Adiantamentos a fornecedores	1.371.560	1.176.505	2,0%	85,8%
Outros créditos	4.896.027	4.843.104	8,3%	98,9%
Não Circulante	**18.871.380**	**18.802.063**	**32,2%**	**99,6%**
Créditos fiscais diferidos	1.669.534	1.669.534	2,9%	100,0%
Outros créditos	3.572.067	3.571.975	6,1%	100,0%
Imobilizado	13.629.780	13.560.554	23,2%	99,5%
PASSIVO	**58.756.359**	**58.439.966**	**100,0%**	**99,5%**
Circulante	**67.755.605**	**67.759.909**	**115,9%**	**100,0%**
Fornecedores	13.270.878	13.225.359	22,6%	99,7%
Salários e encargos sociais	11.348.146	11.389.041	19,5%	100,4%
Impostos e contribuições	2.418.763	2.424.080	4,1%	100,2%
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346	66,9%	100,0%
Provisões	1.198.268	1.201.878	2,1%	100,3%
Contas a pagar	436.204	436.204	0,7%	100,0%
Não Circulante	**47.282.027**	**47.268.396**	**80,9%**	**100,0%**
Obrigações fiscais	1.315.940	1.305.427	2,2%	99,2%
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	71,3%	100,0%
Provisões	4.290.596	4.287.478	7,3%	99,9%
Patrimônio Líquido	**-56.281.273**	**-56.588.338**	**-96,8%**	**100,5%**
Capital social	22.671.800	22.671.800	38,8%	100,0%
Reserva de Capital	423.399	423.399	0,7%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.654.255	3.648.202	6,2%	99,8%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-83.030.727	-83.331.740	-142,6%	100,4%

DRE - Em R$	set-22	out-22	AH	Acum
Resultado Bruto				
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-147.903**	**-310.183**	**209,7%**	**-1.149.601**
(-) Despesas Administrativas	-106.497	-263.768	247,7%	-1.148.783
(-) Outras despesas/receitas operacionais	-2.052	-1.526	74,4%	403.588
(-) Despesas Financeiras	-51.010	-46.418	91,0%	-423.157
(+) Receitas Financeiras	11.655	1.529	13,1%	18.751
Resultado Operacional	**-147.903**	**-310.183**	**209,7%**	**-1.149.601**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	3.118	3.118	100,0%	29.957
Resultado do Exercício	**-144.786**	**-307.065**	**212,1%**	**-1.119.643**

II.2.1.1. Evolução do Ativo

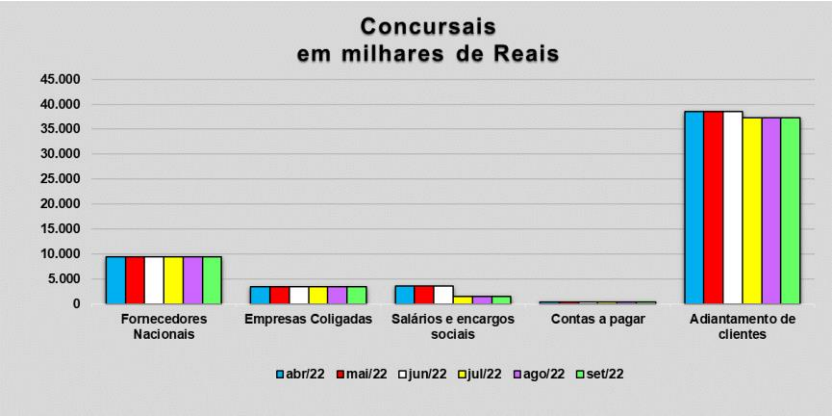
Em outubro de 2022, os Ativos totalizaram em R$ 58,4 milhões, sendo as principais contas a de Estoques e Imobilizado.



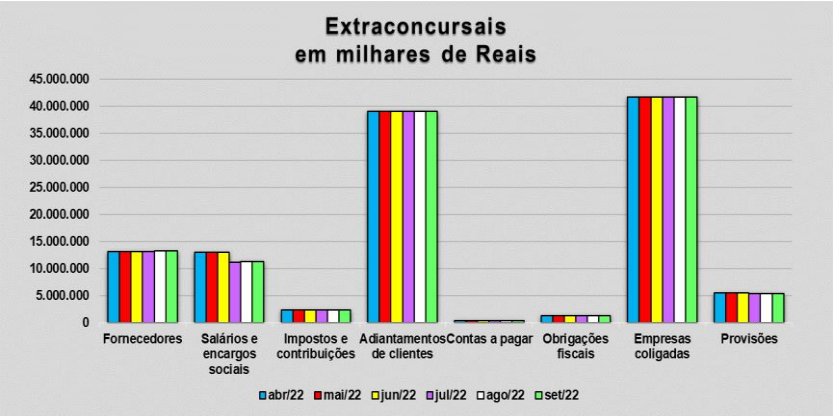
- A rubrica de Estoques não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (47,6%).
- Com total de R$ 13,5 milhões, a rubrica do Imobilizado comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de Clientes, com total de R$ 4,7 milhões, além dos valores de Duplicatas a Receber, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de Adiantamentos de Clientes e por Empresas Coligadas, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes.
- A Recuperanda apresentou relatório suporte com saldo total condizente com o Balanço. Verifica-se que os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

II.2.1.2. Evolução do Endividamento

Com tendência de crescimento em suas obrigações, a Barefame apresentou endividamento total de R$ 115 milhões, sendo desse total R$ 52 milhões atinentes a dívidas concursais.



- Entre os maiores Passivos da Recuperanda são as contas de Adiantamentos de Clientes e de Empresas Coligadas.
- Com total de R$ 41,6 milhões, os valores a pagar a Empresas Coligadas é composto unicamente pelo saldo dos contratos de mútuo com a coligada Bardella.

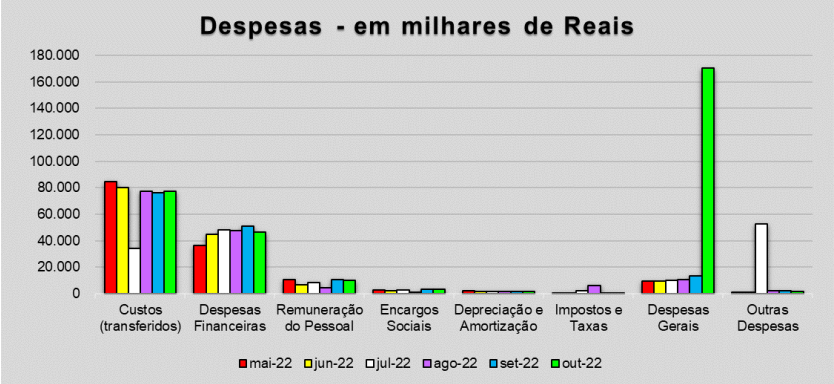


- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- Os principais fornecedores são: IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica Ltda., a Cooperativa de Transportes Autônomos de Sorocaba e a Renner Herrmann S.A.

II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda não apresentou Receitas advindas de suas atividades em todo o exercício de 2022, apenas a apropriação dos custos e despesas, resultando em Prejuízo de R$ 812,5 mil.

Além dos custos operacionais, as Despesas Financeiras também foram relevantes no período, atingindo o total de R$ 376,7 mil.



II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: outubro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**136**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-240.958**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-310.183
Depreciação e Amortização	69.226
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**241.094**
Tributos a Recuperar	-1.697
Despesas Antecipadas	931
Outros Créditos	248.069
Fornecedores	-45.519
Obrigações Fiscais	-5.196
Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.506
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**136**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**77**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**213**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,20	0,20	0,18	0,18	0,18	0,17
Liquidez Corrente	0,60	0,60	0,59	0,59	0,59	0,58
Liquidez Geral	0,39	0,39	0,38	0,38	0,38	0,38
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	2,08	2,08	2,05	2,05	2,04	2,03
Composição do Endividamento	0,59	0,60	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	-27.971.526	-28.059.257	-27.690.541	- 27.781.582	-27.870.626	-28.122.006
Necessidade de Capital de Giro	-27.971.585	-28.059.372	-27.690.639	- 27.781.755	-27.870.703	-28.122.219
Saldo em Tesouraria	59	115	98	173	77	213
Índice de Rentabilidade - em R$						
EBITDA	- 184.749	- 191.767	261.180	- 197.386	- 198.914	- 356.601

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda manteve o total de 52 colaboradores em seu quadro no exercício corrente.

Colaboradores	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Ativos	6	6	5	5	6	6	6	5	6	6
Férias	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0
Afastados	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

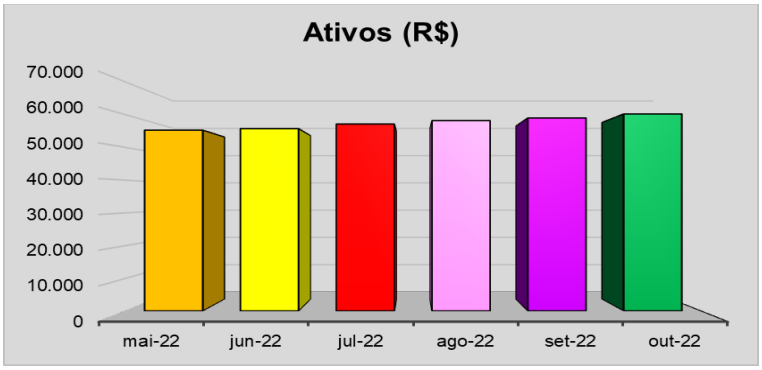
II.3.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	**59.017.390**	**60.237.614**	**100,0%**	**102,1%**
Circulante	**41.848.475**	**43.119.080**	**71,6%**	**103,0%**
Caixa e equivalentes de caixa	54.590	52.984	0,1%	97,1%
Clientes	8.074.649	9.320.275	15,5%	115,4%
Estoques	11.365.497	11.777.787	19,6%	103,6%
Impostos a recuperar	1.454.269	1.417.227	2,4%	97,5%
Despesas antecipadas	53.820	71.564	0,1%	133,0%
Outros créditos	20.845.649	20.479.242	34,0%	98,2%
Não Circulante	**17.168.915**	**17.118.534**	**28,4%**	**99,7%**
Outros créditos	4.124.639	4.124.639	6,8%	100,0%
Imobilizado	13.038.826	12.988.517	21,6%	99,6%
Intangível	5.451	5.378	0,0%	98,7%
PASSIVO	**59.017.390**	**60.237.614**	**100,0%**	**102,1%**
Circulante	**68.269.069**	**69.560.662**	**115,5%**	**101,9%**
Fornecedores	4.954.437	5.085.207	8,4%	102,6%
Obrigações fiscais	14.171.785	14.345.201	23,8%	101,2%
Salários e encargos sociais	14.338.334	14.386.965	23,9%	100,3%
Provisões	1.048.487	1.126.156	1,9%	107,4%
Adiantamentos de clientes	15.614.281	15.614.281	25,9%	100,0%
Contas a pagar	17.401.002	18.262.110	30,3%	104,9%
Lucros a distribuir	740.742	740.742	1,2%	100,0%
Não Circulante	**9.238.994**	**9.225.363**	**15,3%**	**99,9%**
Fornecedores	2.573.692	2.573.692	4,3%	100,0%
Obrigações fiscais	3.715.894	3.715.894	6,2%	100,0%
Provisões para contingências	1.981.144	1.981.144	3,3%	100,0%
Provisão para IR/CS diferidos	968.265	954.634	1,6%	98,6%
Patrimônio Líquido	**- 18.490.672**	**- 18.548.410**	**-30,8%**	**100,3%**
Capital social	1.500.000	1.500.000	2,5%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.114.803	4.088.342	6,8%	99,4%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 24.105.475	- 24.136.753	-40,1%	100,1%

DRE - em R$	set-22	out-22	AV	AH	ACUM
RECEITA BRUTA	**796.224**	**865.236**			**13.502.834**
(-) Deduções e Abatimentos	-107.241	-125.914			-2.467.400
= RECEITA LÍQUIDA	**688.983**	**739.322**	**100,0%**	**107,3%**	**11.035.434**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-225.115	-492.659	-66,6%	218,8%	-8.140.587
= RESULTADO BRUTO	**463.869**	**246.663**	**33,4%**	**53,2%**	**2.894.847**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-237.387**	**-318.032**	**-43,0%**	**134,0%**	**-4.853.177**
(-) Despesas com Vendas	-38.083	-48.741	-6,6%	128,0%	-329.384
(-) Despesas Administrativas	-21.183	-115.191	-15,6%	543,8%	-3.160.286
(-+) Outras despesas e receitas operacionais	0	7.329	1,0%	100,0%	124.825
(-) Despesas Financeiras	-175.113	-161.501	-21,8%	92,2%	-1.484.064
(+) Receitas Financeiras	80	228	0,0%	285,2%	1.511
(-+) Despesas e receitas não operacionais	-3.088	-156	0,0%	5,1%	-5.780
= RESULTADO OPERACIONAL	**226.482**	**-71.369**	**-9,7%**	**-31,5%**	**-1.958.331**
(-) Provisão IRPJ/CSLL diferido	13.631	13.631	1,8%	100,0%	-438
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**240.113**	**-57.738**	**-7,8%**	**-24,0%**	**-1.958.769**

II.3.1.1. Evolução do Ativo

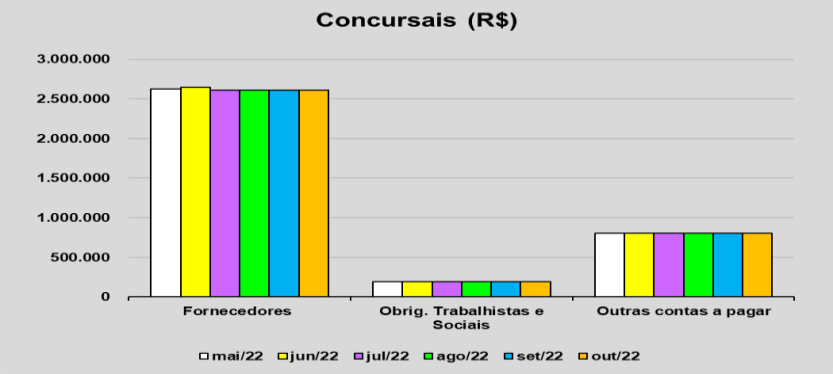
Apresentando crescimento com relação a setembro, os Ativos apresentam o total de R$ 60,2 milhões, as principais contas são as de Estoques; Imobilizado e Outros Créditos.



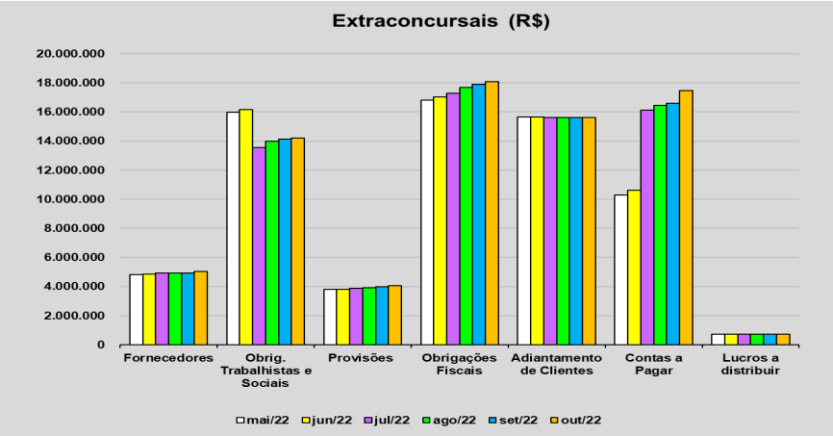
- A conta de Estoques comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 11,7 milhões.
- O Ativo Imobilizado totalizou em R$ 12,9 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de Outros Créditos, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, totaliza R$ 20,4 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado e Adiantamentos Diversos.
- A rubrica de Clientes com total de R$ 9,3 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, sendo os principais Clientes: CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

II.3.1.2. Evolução do Endividamento

Em outubro de 2022, o endividamento totalizou em R$ 78,7 milhões, dos quais R$ 3,6 milhões ou 4,6% são atinentes a obrigações concursais.

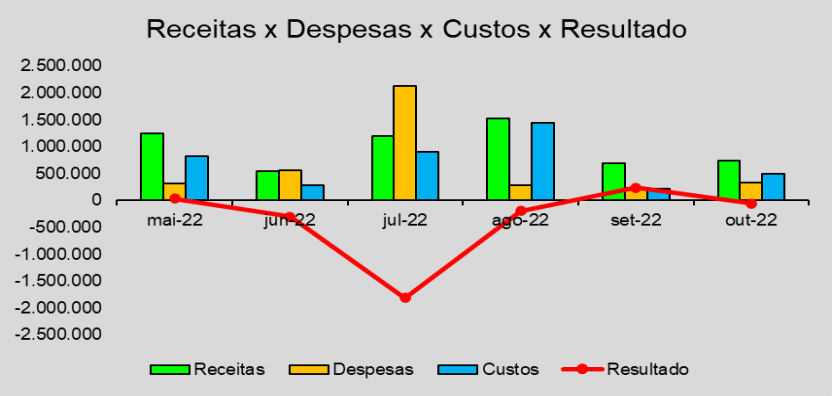


- Totalizando R$ 73,3 milhões em obrigações extraconcursais, os Passivos mais relevantes são as contas de: Obrigações Fiscais; Obrigações Trabalhistas; Adiantamento de Clientes e Contas a Pagar.
- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, bem como dos protocolos das declarações EFD entregues.
- Os principais Fornecedores são: Vulkan do Brasil Ltda., Heppenstall Technology AG, Siemens Infraestrutura e Indústria Ltda., Bardella S.A. e Centro Manufatureiro do Aço Ltda.



II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado

Apesar da Receita Líquida Acumulada de R$ 11 milhões no exercício de 2022, essa não vem sendo suficiente para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo líquido de R$ 1,9 milhões.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: outubro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-1.606**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-20.988**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-71.369
Depreciação e Amortização	50.381
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**19.382**
Contas a Receber	-1.245.626
Estoques	-412.290
Tributos a Recuperar	37.042
Despesas Antecipadas	-17.744
Outros Créditos	366.407
Fornecedores	130.770
Obrigações Fiscais	173.415
Obrigações Sociais e Trabalhistas	126.300
Outras Contas a Pagar	861.108
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-1.606**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**54.590**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**52.984**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,44	0,44	0,44	0,45	0,45	0,00
Liquidez Corrente	0,61	0,61	0,60	0,61	0,61	0,00
Liquidez Geral	0,59	0,59	0,58	0,59	0,59	0,45
Índices de Estrutura de Capital	**mai-22**	**jun-22**				
Endividamento	4,37	4,33	4,08	4,11	4,19	4,25
Composição do Endividamento	0,87	0,87	0,88	0,88	0,88	0,88
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,52	0,51	0,47	0,47	0,47	0,47
Instrumentos Financeiros - em R$	**mai-22**	**jun-22**				
Capital Circulante Líquido	- 24.529.010	- 24.784.753	- 26.552.821	- 26.703.423	- 26.420.594	- 26.441.582
Necessidade de Capital de Giro	- 24.581.297	- 24.836.764	- 26.604.346	- 26.756.696	- 26.475.184	- 26.494.566
Saldo em Tesouraria	52.287	52.011	51.524	53.273	54.590	52.984
Índice de Rentabilidade - em R$	**mai-22**	**jun-22**				
EBITDA	- 51.697	- 493.163	- 1.977.510	- 352.581	51.369	- 232.870

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Ativos	91	75	80	75	84	75	83	82	78	80
Férias	3	3	9	10	3	11	3	1	5	5
Afastados	5	4	3	4	4	4	4	6	6	6
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	4	4	1	1	2	2	0	0
Total	99	82	96	93	92	91	92	91	89	91

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

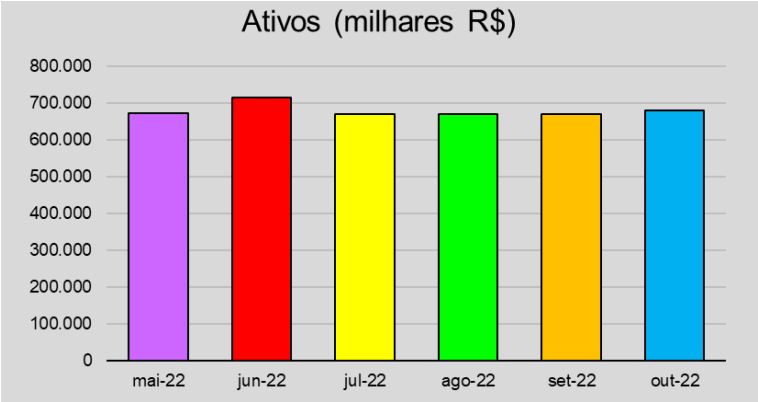
II.4.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	**669.633.701**	**679.913.563**	**100,0%**	**101,5%**
Circulante	**301.813.873**	**288.979.340**	**42,5%**	**95,7%**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.049	664	0,0%	63,3%
Clientes	204.590.543	204.647.716	30,1%	100,0%
Empresas Controladas/Coligadas	13.332.722	14.449.636	2,1%	108,4%
Créditos de Impostos	8.549.555	8.679.842	1,3%	101,5%
Adiantamentos a Fornecedores	26.511.427	20.985.465	3,1%	79,2%
Outros Créditos	2.710.138	2.542.680	0,4%	93,8%
Despesas Antecipadas	1.212.253	964.043	0,1%	79,5%
Estoques	44.906.186	36.709.295	5,4%	81,7%
Não Circulante	**367.819.828**	**390.934.223**	**57,5%**	**106,3%**
Empresas Controladas/Coligadas	111.738.516	111.738.516	16,4%	100,0%
Clientes	10.143.475	10.143.475	1,5%	100,0%
Créditos de Impostos	4.280.938	28.597.005	4,2%	668,0%
Outros Ativos	3.277.218	2.955.100	0,4%	90,2%
Investimentos	205.976.524	205.352.778	30,2%	99,7%
Imobilizado	7.887.391	7.677.691	1,1%	97,3%
Intangível	24.515.767	24.469.657	3,6%	99,8%
PASSIVO	**669.633.701**	**679.913.563**	**100,0%**	**101,5%**
Circulante	**371.490.883**	**372.975.545**	**54,9%**	**100,4%**
Fornecedores	26.098.024	24.958.949	3,7%	95,6%
Financiamentos e Empréstimos	55.744.976	55.808.226	8,2%	100,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	98.432.265	98.648.270	14,5%	100,2%
Impostos e Contribuições	32.920.449	33.290.324	4,9%	101,1%
Empresas Controladas/Coligadas	7.119.435	7.119.435	1,0%	100,0%
Adiantamento de Clientes	136.194.633	138.652.944	20,4%	101,8%
Provisões	13.048.229	13.061.248	1,9%	100,1%
Demais Contas a Pagar	1.932.871	1.436.149	0,2%	74,3%
Não Circulante	**477.038.972**	**504.732.643**	**74,2%**	**105,8%**
Fornecedores	66.447.903	66.447.903	9,8%	100,0%
Empréstimos e Financiamentos	166.411.464	166.593.484	24,5%	100,1%
Adiantamentos de Clientes	16.983.813	16.983.813	2,5%	100,0%
Empresas Controladas/Coligadas	142.283.186	144.113.021	21,2%	101,3%
Obrigações Fiscais	21.710.728	21.697.084	3,2%	99,9%
Provisão para Contingências	17.823.528	17.823.528	2,6%	100,0%
Provisão para Perda em Controlada	69.683.126	71.073.811	10,5%	102,0%
Impostos Diferidos	- 24.304.775	-	0,0%	0,0%
Patrimonio Líquido	**- 178.896.154**	**- 197.794.626**	**-29,1%**	**110,6%**
Capital social	116.800.000	116.800.000	17,2%	100,0%
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100	0,4%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	112.019.444	112.020.348	16,5%	100,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 410.679.697	- 429.579.074	-63,2%	104,6%

D R E - em R$	set-22	out-22	AV	AH	Acumulado
RECEITA BRUTA	**85.827**	**204.803**			**2.409.996**
(-) Deduções e Abatimentos	-12.844	-50.798			-288.073
= RECEITA LÍQUIDA	**72.984**	**154.004**	**100,0%**	**211,0%**	**2.121.923**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-2.843.295	-9.517.790	-6180,2%	334,7%	-20.997.523
= RESULTADO BRUTO	**-2.770.312**	**-9.363.785**	**-6080,2%**	**338,0%**	**-18.875.601**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-1.757.016**	**-12.071.967**	**-7838,7%**	**687,1%**	**-36.248.877**
(-) Despesas com Vendas	-253.667	-249.168	-161,8%	98,2%	-2.235.466
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-1.131.229	-4.937.576	-3206,1%	436,5%	-13.608.655
(-) Equivalência Patrimonial	0	-2.014.431	-1308,0%	100,0%	-4.107.986
(+) Outras receitas	-1.602.460	-306.959	-199,3%	19,2%	2.416.510
(-) Outras despesas operacionais	2.167.198	-3.442.528	-2235,3%	-158,8%	-8.664.525
(-) Despesas Financeiras	-963.656	-1.141.724	-741,4%	118,5%	-10.248.706
(+) Receitas Financeiras	26.799	20.420	13,3%	76,2%	199.952
= RESULTADO OPERACIONAL	**-4.527.328**	**-21.435.752**	**-13918,9%**	**473,5%**	**-55.124.478**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	21.785.289	904	0,6%	0,0%	33.735.005
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**17.257.961**	**-21.434.848**	**-13918,3%**	**-124,2%**	**-21.389.473**

II.4.1.1. Evolução do Ativo

Em outubro de 2022, o total dos Ativos foi de R$ 669,6 milhões, sendo as rubricas de maior representatividade: Investimentos; Clientes; e, Empresas Controladas/coligadas.



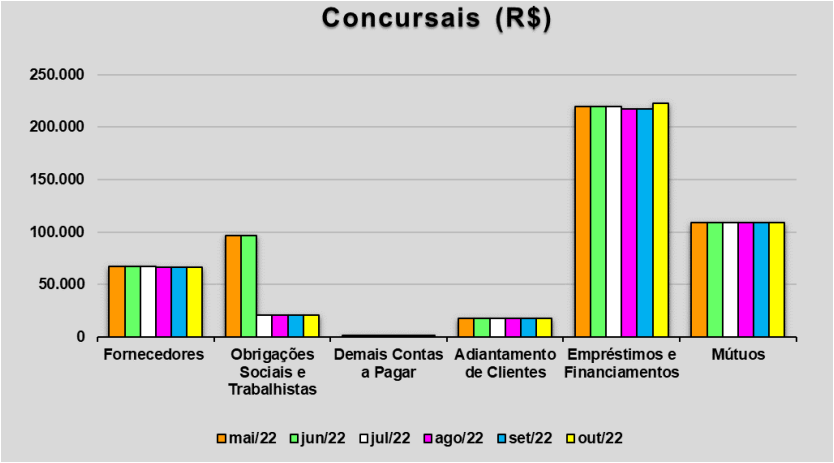
- A rubrica de Investimentos totaliza R$ 205,3 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda e Planihold S.A. Nota-se saldo investido na Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54). Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa de ainda esse valor não ter sido realizado ou baixado.
- A rubrica de Clientes com total de R$ 204,6 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes são: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração

Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan. Em setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.

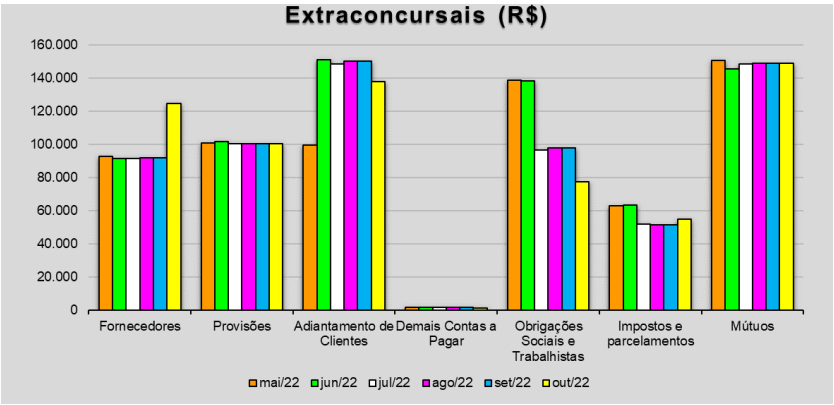
- Após a baixa de Ativos transferidos pela venda da UPI, o Imobilizado totalizou em R$ 7,8 milhões. Essa conta comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

II.4.1.2. Evolução do Endividamento

Em outubro de 2022, a Bardella S.A. apresentou um endividamento total de R$ 1 bilhão. Após os pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda.

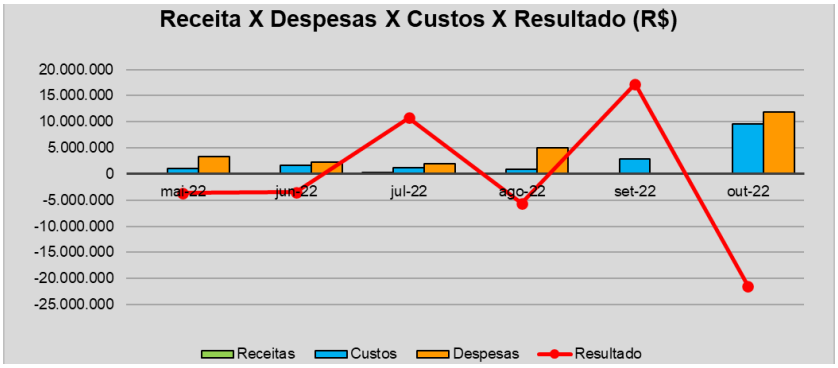


- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- As obrigações extraconcursais apresentaram o total de R$ 645,8 milhões.



II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado

Apesar da Receita Líquida Acumulada de R$ 2,1 milhões no exercício de 2022, essa não vem sendo suficiente para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo de R$ 21,3 milhões.



II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: outubro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-1.500.386**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-16.484.526**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-18.899.376
Depreciação e Amortização	70.584
Juros sobre mútuos despesa	329.835
Equivalência Patrimonial	2.014.431
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**14.984.141**
Contas a Receber	-51.173
Estoques	8.196.891
Tributos a Recuperar	-140.676
Despesas Antecipadas	248.210
Outros Créditos	6.015.537
Fornecedores	-1.139.075
Obrigações Fiscais	356.232
Obrigações Sociais e Trabalhistas	229.024
Adiantamento de Clientes	2.458.311
Outras Contas a Pagar	-1.183.141
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Mútuos tomados	1.500.000
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**1.500.000**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-386**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**1.049**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**664**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,48	0,55	0,60	0,51	0,69	0,67
Liquidez Corrente	0,65	0,70	0,76	0,64	0,81	0,77
Liquidez Geral	0,72	0,73	0,74	0,73	0,75	0,74
Índices de Estrutura de Capital	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**
Endividamento	4,44	4,59	4,57	4,47	4,74	4,44
Composição do Endividamento	0,33	0,36	0,36	0,42	0,44	0,42
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,07	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05
Instrumentos Financeiros - em R$	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**
Capital Circulante Líquido	- 97.982.828	- 100.427.973	- 74.961.171	- 133.015.100	- 69.677.010	- 83.996.205
Necessidade de Capital de Giro	- 95.579.343	- 146.657.257	- 81.195.318	- 83.643.718	- 20.146.370	- 35.518.844
Saldo em Tesouraria	- 2.403.485	46.229.283	6.234.148	6.373.594	6.214.336	7.330.865
Índice de Rentabilidade - em R$	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**
EBITDA	- 7.246.257	- 2.813.900	- 2.293.389	- 6.839.517	- 5.490.984	- 22.577.476

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores. Verifica-se que não foram enviados os documentos da filial da Bardella S.A. registrada sob CNPJ nº 60.851.615/0004-04.

Bardella S.A.	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Ativos	85	90	83	79	84	92	85	80	92	91
Férias	17	14	20	23	19	12	19	22	8	7
Afastados	33	32	32	32	32	33	33	34	34	34
Admitidos	0	1	0	0	2	1	0	0	0	0
Demitidos	5	0	1	1	0	0	0	1	1	3
Total	140	137	136	135	137	138	137	137	135	135

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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

- Índice de Endividamento: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

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

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

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

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores.

Já as Classes III e IV aguardam o período de carência que dar-se-á em maio de 2023.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até out/22 D	Pagamento até out/22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer G = C - D
I	102.038.832,72	20.572.066,98	81.466.765,74	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	-
II	214.250.728,34	167.115.568,11	47.135.160,23				47.135.160,23
III	254.960.288,69	191.220.216,52	63.740.072,17				63.740.072,17
IV	7.204.023,10	5.403.017,33	1.801.005,78				1.801.005,78
TOTAL	578.453.872,85	384.310.868,93	194.143.003,92	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	112.676.238,18

Valores expressos em Reais R$

Legenda:

A - Valores aprovados do Quadro Geral de Credores - QGC em Assembleia Geral de Credores - AGC.
B - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.
C - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.
D - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.
E - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.
F - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.
G - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Data: 06.10.22

Local: Avenida Antônio Bardella, nr. 3.250 – CEP. 18085-852 – Bairro Boa Vista – Sorocaba – SP

Responsável: Sr. Eduardo Fantin

Preposto: Pedro Roberto da Silva

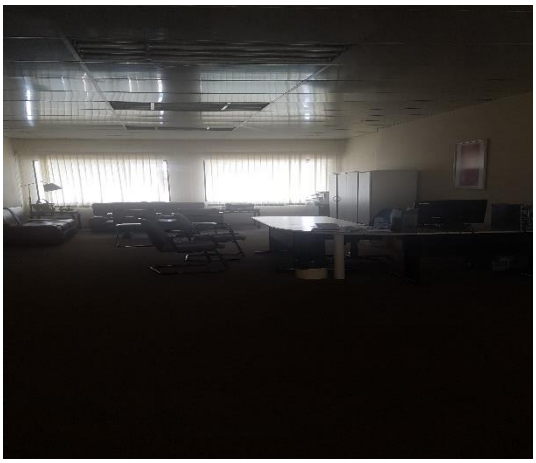
A visita foi conduzida pelo Sr. Eduardo Fantin, Presidente da Empresa. A Unidade está fabricando peças para o Porto do Pecém – CE, recebendo os maquinários/equipamentos/documentação da Unidade de Guarulhos e alocando parte da área de produção para terceiros.

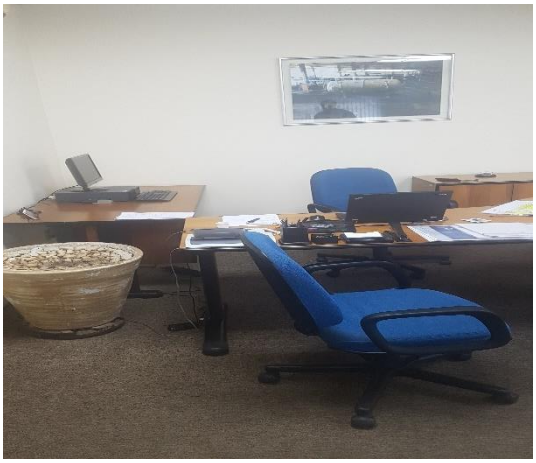
Área Externa

Portaria

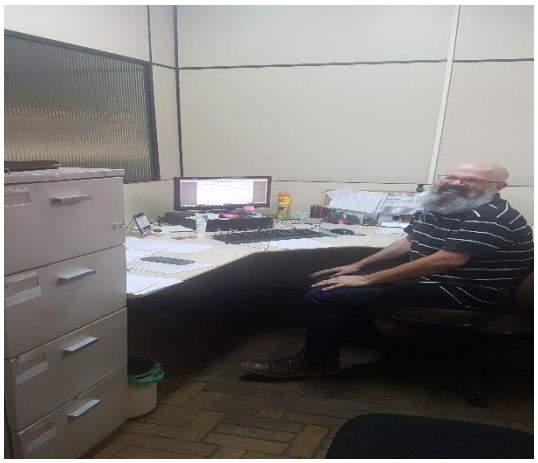
Recepção

Área da Diretoria





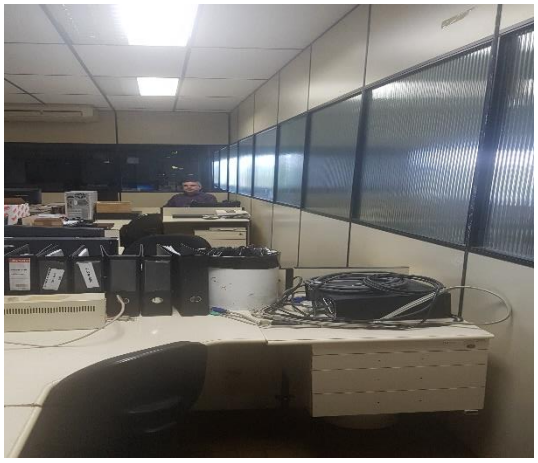
Recursos Humanos

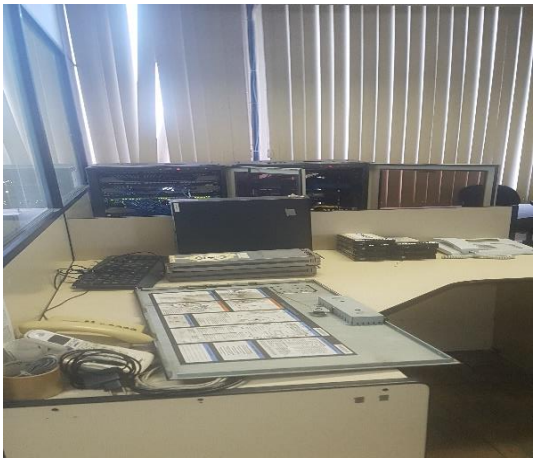


Engenharia

Segurança Industrial

Tecnologia da Informação





Sala de Reunião

Sala de Aula

Área de Treinamentos Práticos

BARDELLA
TUCURUI

Controladores de Ponto

Copa

Testes Hídricos

Área para Arquivos / Acervos

UHE BAIXO IGUAÇU
UHE CACHOEIRA FALVEIRÃO
AH - LAUCA
REFERÊNCIAS

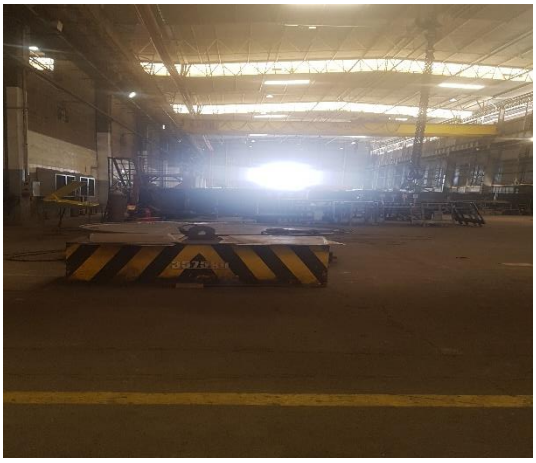
Fábrica – Maquinários / Equipamentos / Peças

BROMMA

BARDELLA

LANSA

POSTO
10



Áreas Alocadas

Pátio

BARDELLA

BARDELLA

CENTRO TECNOLOGICO

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

1. No mês de setembro de 2022, houve baixa de Ativo Imobilizado e contabilização de valores a receber em "Clientes", em razão da venda de UPI do Grupo Bardella a empresa Açovisa. Dessa maneira, é necessário esclarecimentos quanto a contabilização efetuada.

2. Reiteramos o pedido de esclarecimentos feito no relatório anterior sobre os valores investidos na empresa Energo Agro Industrial Ltda., pois ela teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54).

3. Apresentar os seguintes documentos da filial da Bardella S.A. registrada sob CNPJ nº 60.851.615/0004-04:

- Relatório Sintético da Folha de Pagamento (Discriminação de verbas pagas e de descontos), com indicação do número de funcionários ativos, afastados, demitidos, admitidos, além das respectivas incidências de FGTS, INSS etc.;

- Provisionamento mensal de férias e 13° salário, com indicação do número de funcionários em gozo de férias e valores pagos;

- Relação de Trabalhadores constantes no arquivo GEFIP/SEFIP - Guia de Recolhimento do FGTS e comprovantes de recolhimento;

- Guia da Previdência Social – GPS e comprovantes de recolhimento;

- Protocolo de Envio de Arquivos Conectividade Social;

- DARF (PIS, COFINS, CSSL, IRPJ, IRPF etc.), e respectivos comprovantes de recolhimento;

- Guias de ICMS e comprovantes de recolhimento;

- Documento de Arrecadação de ISS (se aplicável) e comprovante de recolhimento;

- Alteração Contratual (quando houver);

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 10/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	