RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....7
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....8
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. 8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido 10
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10
II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..11
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....11
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.....12
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....12
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 13
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 14
II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....14
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..14
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....15
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.....15

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

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

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 15
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16
II.3.1.3. Patrimônio Líquido 17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 18
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 19
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 19
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 19
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 20
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 22
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..22
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 22
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 23
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 23
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 24
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 25
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 48
Anexo VI – Cronograma Processual 49
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 50
Glossário 51

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Com relação a posição econômico-financeira do **GRUPO**, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita Líquida na ordem de R$ 3,4 milhões e após o pagamento de seus gastos operacionais, geraram resultado líquido negativo de R$ 3,6 milhões.

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

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 24 de abril de 2023.

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

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

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

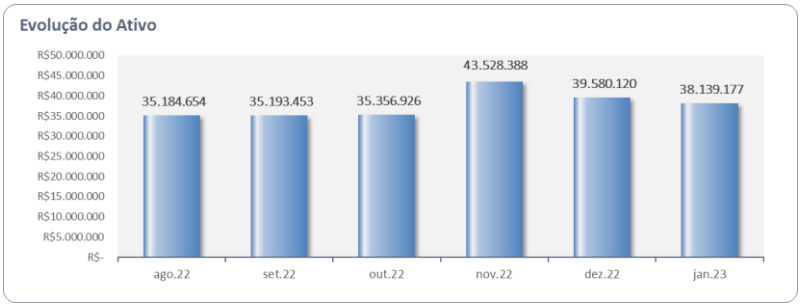
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
ATIVO	**39.580.120**	**38.139.177**
Ativo Circulante	**11.225.653**	**9.779.916**
Caixa e equivalentes de caixa	8.737.595	7.284.698
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	318.517	318.517
Créditos de impostos	187.012	188.679
Despesas antecipadas	3.566	9.020
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.329	4.367
Ativo Não Circulante	**28.354.467**	**28.359.261**
Realizável a Longo Prazo	24.992.968	24.997.762
Investimentos	3.361.499	3.361.499
PASSIVO	**39.580.120**	**38.139.177**
Passivo Circulante	**15.860.550**	**14.538.960**
Fornecedores	925.116	920.198
Salários e encargos sociais	234.243	241.296
Impostos e contribuições	3.936.761	4.007.803
Adiantamentos de clientes	4.703	738
IRPJ e CSLL	6.440.315	6.495.249
Provisões para férias e 13 salário	23.463	25.325
Outras obrigações	4.295.949	2.848.349
Passivo Não Circulante	**6.332.714**	**6.332.533**
Obrigações fiscais	22.844	22.663
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.741.134	3.741.134
Patrimônio Líquido	**17.386.855**	**17.267.683**
Capital social	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	13.310.924	13.191.752

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em janeiro de 2023, os **Ativos** totalizaram em R$ 38,1 milhões, apresentando redução em relação ao mês anterior, sendo que a principais variações ocorreram contas nas contas **Despesas antecipadas** e **Caixa e Equivalentes de Caixa**.

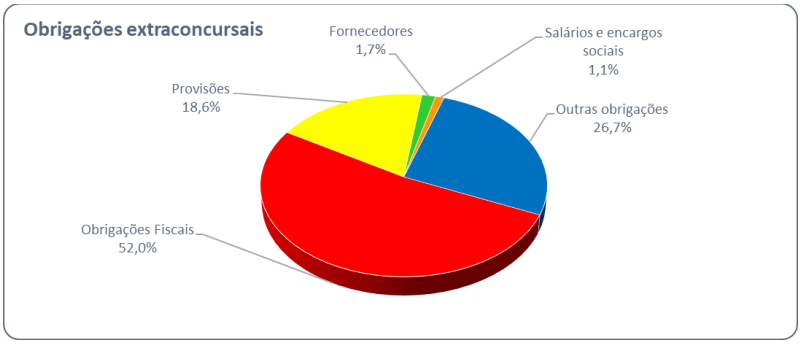


- A conta de **Clientes** com total de R$ 1,2 milhões é composta unicamente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada **Bardella S.A**.

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

Em janeiro de 2023, a **BABECS** apresenta um **Endividamento** total de R$ 20,8 milhões, dos quais R$ 627 mil são atinentes a créditos concursais.

- Após o pagamento dos mútuos com a coligada **Bardella S.A.**, as obrigações extraconcursais reduziram 6% em relação ao mês anterior.
- A maior obrigação da Recuperanda são as **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, além de IRPJ e CSLL) que somam R$ 10,5 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício.
- Com total de R$ 920,1 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.



II.1.1.3. Patrimônio Líquido

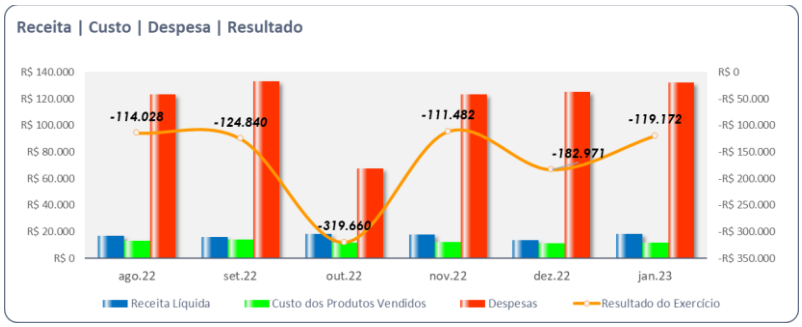
Em janeiro de 2023, o **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 17,2 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**15.195**	**20.641**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.709	-2.322
Receita Líquida	**13.486**	**18.319**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-11.223	-11.701
= Resultado Bruto	**2.262**	**6.618**
(=) Despesas Operacionais	**-75.253**	**-15.170**
(-) Despesas Administrativas	-8.966	-7.867
(-) Equivalência Patrimonial	-66.287	-7.303
= Resultado Operacional Líquido	-72.991	-8.552
(=/-) Resultado Financeiro	**-102.679**	**-110.620**
(+) Receitas Financeiras	**6.186**	**6.371**
(-) Despesas Financeiras	-108.865	-116.992
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-175.670	-119.172
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-175.670**	**-119.172**

Em janeiro de 2023, a **BABECS** apurou:

- **Receita Líquida** de R$ 18,3 mil;
- **Custos** de R$ 11,7 mil que absorveram 63,9% da Receita;
- **Despesas** no total de R$ 132,1 mil, dos quais a mais relevante são as Financeiras de R$ 116,9 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R$ 119,1 mil.



II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: dezembro/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-1.452.897**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-119.172**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-119.172
Equivalência Patrimonial	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**-1.333.725**
Tributos a Recuperar	-1.667
Despesas Antecipadas	-5.454
Outros Créditos	-4.832
Fornecedores	-4.917
Obrigações Fiscais	125.796
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.916
Adiantamento de Clientes	-3.965
Outras Contas a Pagar	-1.447.600
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-1.452.897**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**8.737.595**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**7.284.698**

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

Índices de Liquidez	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Liquidez Imediata	0,09	0,07	0,11	0,64	0,55	0,5
Liquidez Seca	0,65	0,65	0,65	0,77	0,71	0,67
Liquidez Corrente	0,65	0,65	0,65	0,77	0,71	0,67
Liquidez Geral	1,87	1,86	1,81	1,55	1,63	1,67
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	0,94	0,96	1,00	1,48	1,28	1,21
Composição do Endividamento	0,65	0,65	0,64	0,76	0,71	0,70
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	-3.841.157	-3.970.782	-4.030.403	-4.513.292	-4.634.898	-4.759.044

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
ATIVO	**57.688.768**	**57.464.071**
Ativo Circulante	**39.025.095**	**38.869.613**
Caixa e equivalentes de caixa	43	27
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.794.669	27.794.669
Créditos de impostos	1.112.508	1.114.234
Despesas antecipadas	0	2.425
Adiantamentos a fornecedores	1.228.733	1.229.468
Outros créditos	4.176.883	4.016.530
Ativo Não Circulante	**18.663.673**	**18.594.458**
Realizável a Longo Prazo	5.241.559	5.241.559
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.572.025	3.572.025
Investimentos	13.422.114	13.352.899
PASSIVO	**57.688.768**	**57.464.071**
Passivo Circulante	**67.294.156**	**67.218.924**
Fornecedores	13.259.497	13.245.591
Salários e encargos sociais	10.880.410	10.837.514
Impostos e contribuições	2.438.609	2.443.009
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346
Provisões	1.191.746	1.168.917
Contas a pagar	440.548	440.548
Passivo Não Circulante	**47.250.703**	**47.237.445**
Obrigações fiscais	1.293.969	1.283.830
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.281.242	4.278.125
Patrimônio Líquido	**-56.856.091**	**-56.992.298**
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.636.097	3.630.045
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-83.587.387	-83.717.542

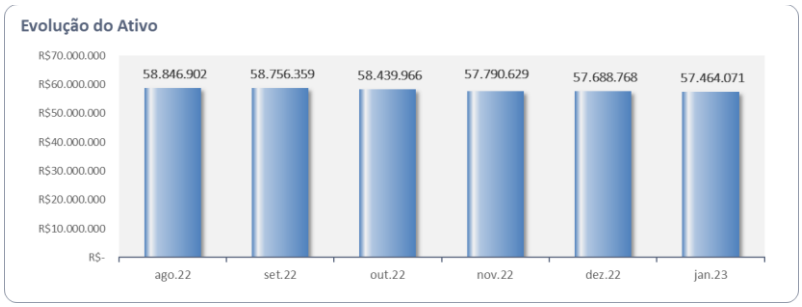
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Em janeiro de 2023, os **Ativos** totalizaram em R$ 57,5 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 (48,4%).
- Com total de R$ 13,3 milhões, a rubrica do **Imobilizado** comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e

Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

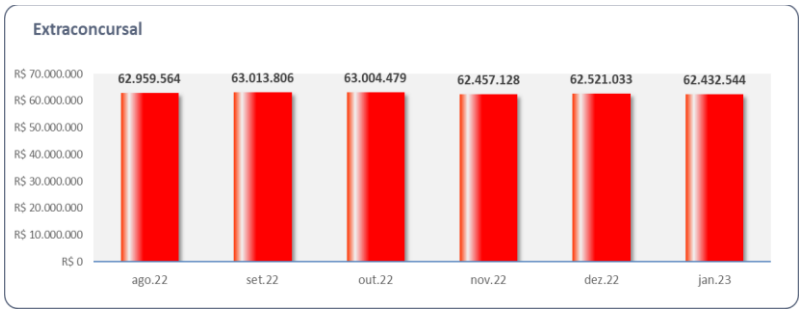
- A rubrica de **Clientes**, com total de R$ 4,7 milhões, além dos valores de **Duplicatas a Receber**, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes. Os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.



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

Em janeiro de 2023, a **Barefame** apresentou **Endividamento** total de R$ 114,5 milhões, sendo desse total R$ 52 milhões atinentes a dívidas concursais.

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



II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em janeiro de 2023, o **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 56,9 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Líquida	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-108.052**	**-97.251**
(-) Despesas Administrativas	-107.726	-98.479
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-327	1.228
= Resultado Operacional Líquido	**-108.052**	**-97.251**
(=/-) Resultado Financeiro	**-60.832**	**-54.630**
(+) Receitas Financeiras	1.445	1.575
(-) Despesas Financeiras	-62.277	-56.205
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-168.884**	**-151.881**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-165.767**	**-148.763**

A Recuperanda não apresentou **Receitas** em janeiro de 2023, apenas a apropriação dos **custos** e **despesas**, resultando em **Prejuízo** de R$ 148,7 mil.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: janeiro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-17**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-82.666**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-151.881
Depreciação e Amortização	69.215
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**82.649**
Tributos a Recuperar	-1.726
Despesas Antecipadas	-2.425
Outros Créditos	91.681
Fornecedores	-13.906
Obrigações Fiscais	-5.740
Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.765
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-17**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**43**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**27**

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

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,18	0,18	0,17	0,17	0,17	0,16
Liquidez Corrente	0,59	0,59	0,58	0,58	0,58	0,58
Liquidez Geral	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	-2,05	-2,04	-2,03	-2,02	-2,01	-2,01
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,55	-1,51	-1,46	-1,43	-1,40	-1,37
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	-27.781.582	-27.870.626	-28.122.006	-28.168.465	-28.269.061	-28.349.311

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

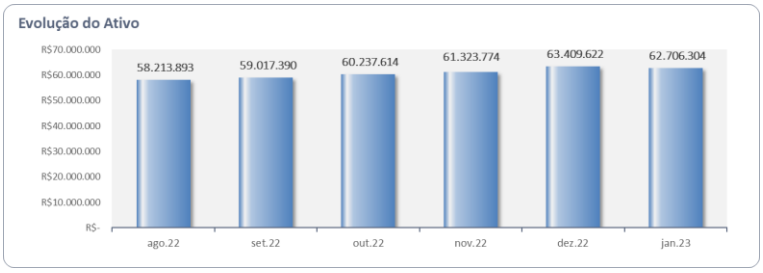
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
ATIVO	**63.409.622**	**62.706.304**
Ativo Circulante	**46.400.609**	**45.725.304**
Caixa e equivalentes de caixa	52.370	52.055
Clientes	14.269.623	13.181.895
Estoques	11.188.958	11.410.223
Impostos a recuperar	1.270.739	1.285.160
Despesas antecipadas	60.152	49.298
Outros créditos	19.558.768	19.746.674
Ativo Não Circulante	**17.009.013**	**16.981.000**
Realizável a Longo Prazo	4.124.639	4.124.639
Imobilizado	12.879.157	12.851.231
Intangível	5.217	5.130
PASSIVO	**63.409.622**	**62.706.304**
Passivo Circulante	**72.420.750**	**71.789.389**
Fornecedores	5.053.987	4.997.432
Obrigações fiscais	14.760.338	14.924.739
Salários e encargos sociais	14.659.081	14.695.176
Provisões	1.295.106	1.284.637
Adiantamentos de clientes	16.539.996	16.390.828
Contas a pagar	19.371.500	18.755.835
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**9.694.541**	**9.683.997**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.981.144	1.981.144
Provisão para IR/CS diferidos	927.372	916.828
Patrimônio Líquido	**-18.705.669**	**-18.767.083**
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.035.422	4.014.955
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-24.241.091	-24.282.038

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R$ 62,7 milhões, após uma redução de 1,1% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Estoques**; **Outros Créditos**, **Imobilizado** e **Clientes**.

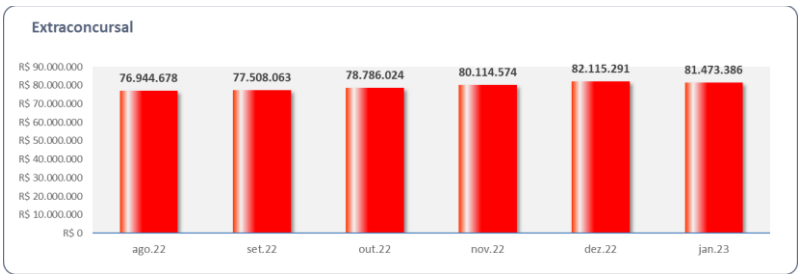


- A conta de **Estoques** comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 11,4 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 12,8 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, totaliza R$ 23,8 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- A rubrica de **Clientes** somou em R$ 13,1 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, sendo os principais Clientes: CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

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

Em janeiro de 2023, o endividamento totalizou em R$ 81,4 milhões, dos quais R$ 3,6 milhões são atinentes a obrigações concursais.

- Totalizando R$ 77,8 milhões em obrigações extraconcursais, os Passivos mais relevantes são as contas de: **Obrigações Fiscais**; **Obrigações Trabalhistas**; **Adiantamento de Clientes** e **Contas a Pagar**.



- A rubrica **Fornecedores** perfez R$ 7,5 milhões, no curto e longo prazo, dos quais os principais saldos estão descritos abaixo:

Razão Social	Valor
Centro Manufatureiro do Aço Ltda.	R$ 1.249.937,07
Bardella S.A. Ind. Mecânicas	R$ 3.159.885,51
Heppenstall Technology	R$ 352.495,33
Siemens Ltda.	R$ 310.307,60
Vulkan do Brasil Ltda.	R$ 203.596,75
Yaskawa Elétrico do Brasil Ltda.	R$ 171.465,65
KMI9 Publicidade	R$ 130.528,40
Demais - abaixo de R$ 100 mil	R$ 2.516.868,86
Total Fornecedores	R$ 7.571.124,19

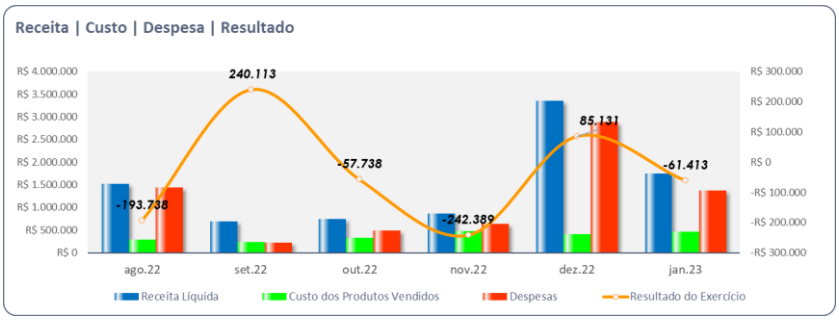
II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Em janeiro de 2023, o **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 18,7 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**4.108.668**	**2.118.148**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-753.072	-363.332
Receita Líquida	**3.355.596**	**1.754.816**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.880.268	-1.369.408
= Resultado Bruto	**475.328**	**385.408**
(=) Despesas Operacionais	**-243.374**	**-282.155**
(-) Despesas de Vendas	-35.771	-35.358
(-) Despesas Administrativas	-207.746	-249.138
(+/-) Outros Resultados Operacionais	143	2.341
= Resultado Operacional Líquido	**231.954**	**103.253**
(=/-) Resultado Financeiro	**-160.162**	**-181.034**
Receita Financeira	206	237
(-) Despesa Financeira	-160.368	-181.270
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**71.792**	**-77.781**
(-) IRPJ e CSLL	13.631	10.544
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**85.423**	**-67.237**

A Recuperanda auferiu **Receita Líquida** no total de R$ 1,7 milhões, que não foi suficiente para cobrir as **despesas** e **custos**, resultando em **Prejuízo líquido** de R$ 61,4 mil.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: janeiro/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-315**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-43.944**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-71.957
Depreciação e Amortização	28.013
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**43.629**
Contas a Receber	1.087.728
Estoques	-221.266
Tributos a Recuperar	-14.421
Despesas Antecipadas	10.855
Outros Créditos	-187.906
Fornecedores	-56.554
Obrigações Fiscais	164.402
Obrigações Sociais e Trabalhistas	166.102
Adiantamento de Clientes	-149.169
Outras Contas a Pagar	-756.141
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-315**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**52.370**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**52.055**

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

Índices de Liquidez	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,45	0,45	0,45	0,45	0,49	0,48
Liquidez Corrente	0,61	0,61	0,62	0,62	0,64	0,64
Liquidez Geral	0,59	0,59	0,60	0,60	0,62	0,61
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	-4,11	-4,19	-4,25	-4,26	-4,39	-4,34
Composição do Endividamento	0,88	0,88	0,88	0,89	0,88	0,88
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,38	-1,41	-1,39	-1,35	-1,43	-1,42
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	-26.703.423	-26.420.594	-26.441.582	-26.644.089	-26.020.141	-26.064.085

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Saldo Inicial	88	87	89	92	88	91
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	2	0	0	3	5	0
Saldo Final	86	87	89	83	83	91

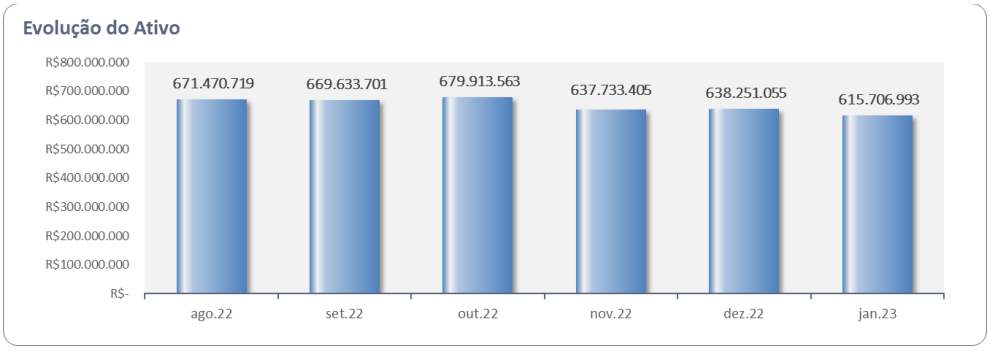
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
ATIVO	**638.251.055**	**615.706.993**
Ativo Circulante	**247.408.108**	**226.211.951**
Caixa e Equivalentes de Caixa	798	61.050
Clientes	175.520.772	159.785.303
Empresas Controladas/Coligadas.	19.689.653	17.458.129
Créditos de Impostos	6.033.543	6.228.300
Adiantamentos a Fornecedores	23.005.182	22.579.919
Outros Créditos	2.635.019	2.721.089
Despesas Antecipadas	445.996	10.013
Estoques	20.077.146	17.368.148
Ativo Não Circulante	**390.842.947**	**389.495.041**
Realizável a Longo Prazo	153.534.985	153.571.890
Investimentos	205.352.778	204.028.123
Imobilizado	7.485.527	7.425.371
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**638.251.055**	**615.706.993**
Passivo Circulante	**286.611.344**	**242.007.565**
Fornecedores	25.826.387	26.415.836
Financiamentos e Empréstimos	224.358	224.358
Obrigações Sociais e Trabalhistas	88.175.998	87.153.075
Impostos e Contribuições	33.660.181	34.110.531
Empresas Controladas/Coligadas	2.120.250	2.052.314
Adiantamento de Clientes	122.566.224	79.675.619
Provisões	12.067.063	9.419.098
Demais Contas a Pagar	1.970.883	2.956.735
Passivo Não Circulante	**512.374.224**	**558.662.191**
Fornecedores	66.447.903	66.447.903
Empréstimos e Financiamentos	166.928.695	166.928.695
Adiantamentos de Clientes	16.983.813	16.983.813
Empresas Controladas/Coligadas	143.297.729	173.083.753
Obrigações Fiscais	19.048.048	21.190.343
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-	-
Provisão para Contingências	28.594.226	29.551.638
Provisão para Perda em Controlada	71.073.811	71.808.071
Outras Contas a Pagar	-	12.667.975
Patrimônio Líquido	**- 160.734.512**	**- 184.962.764**
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	112.022.156	112.023.061
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 392.520.768	- 416.749.924

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Em janeiro de 2023, o total dos **Ativos** foi de R$ 615,7 milhões, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos**, **Clientes** e **Empresas Controladas/coligadas**.

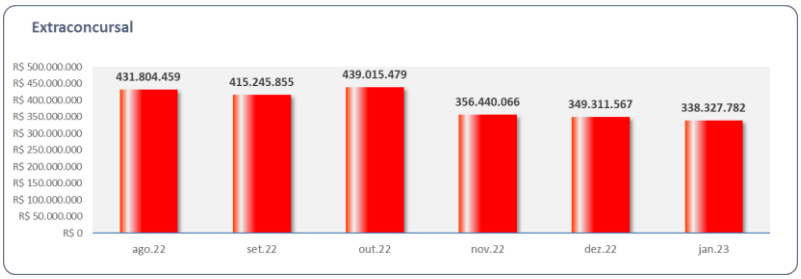


- A rubrica de **Investimentos** totaliza R$ 204 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda, Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- A rubrica de **Clientes** com total de R$ 159,8 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes são: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan. A partir de setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.
- Após a baixa de **Ativos** transferidos pela venda da UPI, o Imobilizado totalizou em R$ 7,4 milhões. Essa conta comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

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

A **Bardella S.A**. apresentou um **Endividamento** total de R$ 788 milhões, em janeiro de 2023. Após os pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda.

- As obrigações extraconcursais apresentaram o total de R$ 338,3 milhões.



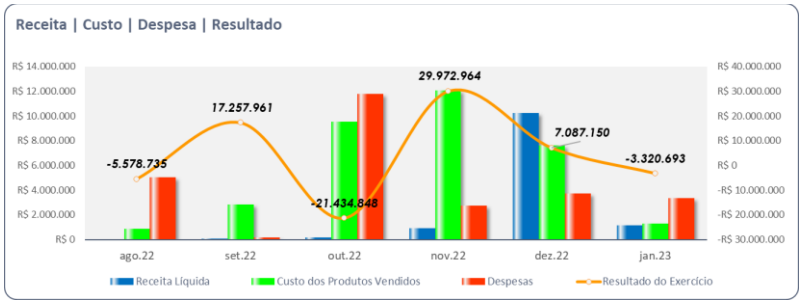
II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Em janeiro de 2023, o **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 184,9 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**11.303.511**	**1.300.544**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.080.309	-130.166
Receita Líquida	**10.223.202**	**1.170.378**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-7.615.097	-1.305.430
= Resultado Bruto	**2.608.105**	**-135.052**
(=) Despesas Operacionais	**4.719.548**	**-1.882.572**
(-) Despesas de Vendas	-269.747	-193.307
(-) Despesas Administrativas	-1.110.551	-1.253.191
(+/-) Outros Resultados Operacionais	6.099.845	-436.074
= Resultado Operacional Líquido	7.327.653	-2.017.624
(=/-) Resultado Financeiro	**-241.407**	**-1.303.973**
(+) Receitas Financeiras	544.225	22.236
(-) Despesas Financeiras	-785.632	-1.326.209
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**7.086.246**	**-3.321.597**
(-) IRPJ e CSLL	904	904
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**7.087.150**	**-3.320.693**

Em janeiro de 2023, a Recuperanda apurou **Receita Líquida** no total de R$ 1,1 milhão, sendo esse recurso insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em Prejuízo Líquido de R$ 3,3 milhões.



II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: janeiro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**60.253**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-2.913.681**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-3.321.597
Depreciação e Amortização	67.196
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	
Juros sobre mútuos despesa	340.720
Provisões Conting	
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**2.973.934**
Contas a Receber	-1.421.015
Estoques	-996.349
Tributos a Recuperar	-205.631
Despesas Antecipadas	7.244
Outros Créditos	-846.911
Fornecedores	589.449
Obrigações Fiscais	410.277
Obrigações Sociais e Trabalhistas	306.271
Adiantamento de Clientes	3.035.803
Outras Contas a Pagar	2.094.793
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Mútuos tomados	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Pagamento de Empréstimos	0
Pagamento de mútuos	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**60.253**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**798**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**61.050**

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

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,51	0,69	0,67	0,73	0,79	0,86
Liquidez Corrente	0,64	0,81	0,77	0,82	0,86	0,93
Liquidez Geral	0,42	0,51	0,50	0,50	0,50	0,47
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	-4,47	-4,74	-4,44	-4,80	-4,97	-4,33
Composição do Endividamento	0,42	0,44	0,42	0,37	0,36	0,30
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,01	0,80	0,77	0,71	0,67	0,63
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	-133.015.100	-69.677.010	-83.996.205	-55.126.902	-39.203.235	-15.795.614

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Saldo Inicial	136	134	132	123	107	91
Admitidos	0	0	0	0	2	0
Demitidos	14	1	38	6	18	3
Saldo Final	135	133	129	91	91	88

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

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

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

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

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

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

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Data: 30.01.23

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

Responsável: Sr. Cláudio Bardella

Preposto: Pedro Roberto da Silva

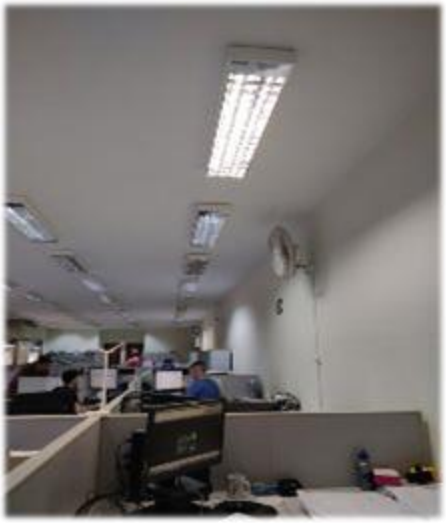
Duraferro Indústria e Comércio Ltda

A visita foi conduzida pelo Sr. Emerson Silva, responsável pelas Áreas de Recursos Humanos e Administrativa.

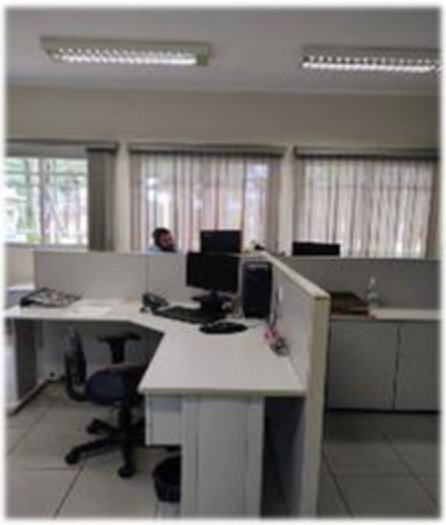
Área Externa

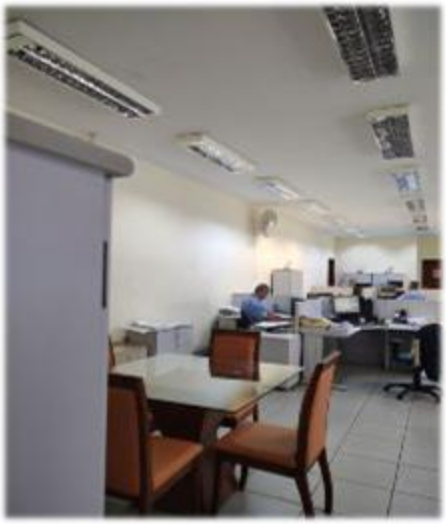
Entrada / Portaria Social

Engenharia



Área Administrativa





Área de Cópias

Controlador de Ponto

Área de Atendimento aos Clientes

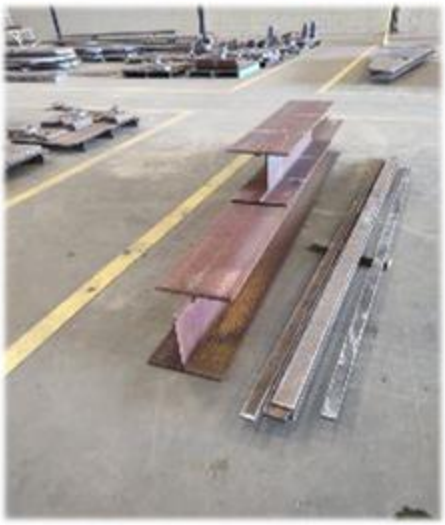
Refeitório / Área de Descanço

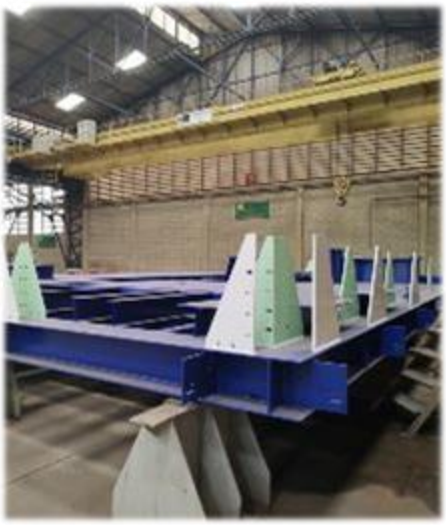
Copa

Estacionamento

Controle da Qualidade / Metrologia

Área de Produção / Maquinários / Peças





Pintura / Jateamento

Controle / Almoxarifado

020-019-00
388.00 M

Portaria - Entrada / Saída de Caminhões

Pátio / Resíduos / Reciclagem

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Não há pedidos de esclarecimentos ou solicitação de documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 01/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
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	
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	Anexo II
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	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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