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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas..... 7

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

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

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

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 8

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

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 10

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. 11

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 11

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 11

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 12

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 13

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 13

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

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 14

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda. 14

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) 14
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 15
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 15
II.3.1.3. Patrimônio Líquido 16
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 16
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 16
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 17
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 17
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 17
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 18
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 18
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 18
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 19
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 19
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 20
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 20
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 21
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 21
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 22
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas 23
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 39
Anexo VI – Cronograma Processual 40
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 41
Glossário 42

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021, decisão publicada em 13 de maio de 2021 (fls. 23.515/23.531).

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

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

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

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

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

São Paulo, 6 de novembro 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 das Recuperandas

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

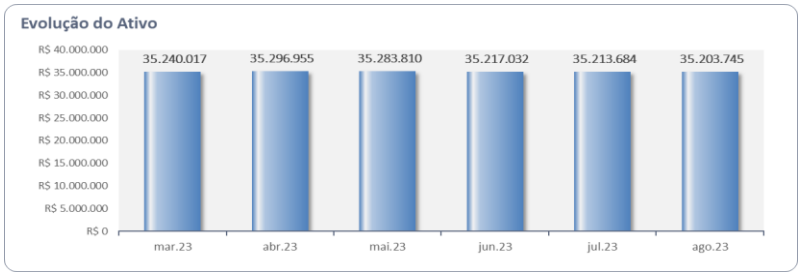
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	jul/23	ago/23
ATIVO	**35.213.684**	**35.203.745**
Ativo Circulante	**6.957.402**	**6.942.323**
Caixa e equivalentes de caixa	11.893	28.346
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	4.755.765	4.723.665
Créditos de impostos	206.722	208.424
Despesas antecipadas	3.782	2.607
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.605	4.646
Ativo Não Circulante	**28.256.282**	**28.261.422**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	935.222	940.362
Investimentos	3.228.733	3.228.733
PASSIVO	**35.213.684**	**35.203.745**
Passivo Circulante	**12.471.486**	**12.578.170**
Fornecedores	922.725	919.298
Salários e encargos sociais	243.923	248.047
Impostos e contribuições	4.407.980	4.478.653
Adiantamentos de clientes	17.691	314
IRPJ e CSLL	6.805.236	6.857.718
Provisões para férias e 13º salário	25.136	27.109
Outras obrigações	48.796	47.032
Passivo Não Circulante	**6.574.759**	**6.574.508**
Obrigações fiscais	24.878	24.627
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.981.144	3.981.144
Patrimônio Líquido	**16.167.438**	**16.051.067**
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	12.091.507	11.975.136

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

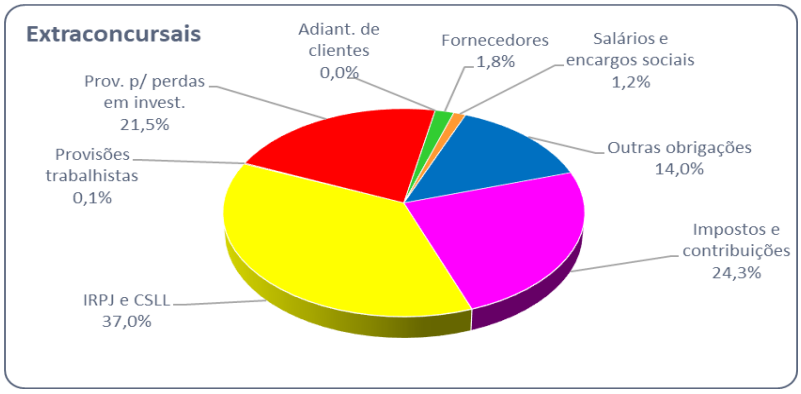
Os **Ativos** totalizaram em R$ 35,2 milhões no mês de agosto/2023, sem variações significativas em relação ao mês anterior.



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

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

O **Endividamento** totalizou R$ 18,5 milhões no mês de agosto/2023.



- Com total de R$ 919,3 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.
- A maior obrigação da Recuperanda são as **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, além de IRPJ e CSLL) que somam R$ 11,4 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício corrente.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

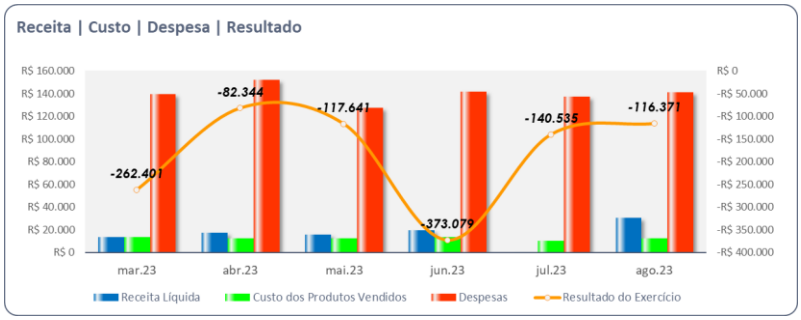
O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R$ 16 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**0**	**34.362**	**143.165**
(-) Deduções da Receita Operacional	0	-3.866	-16.106
Receita Líquida	**0**	**30.497**	**127.059**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-10.047	-12.686	-92.558
= Resultado Bruto	**-10.047**	**17.811**	**34.502**
(=) Despesas Operacionais	**-21.971**	**-25.471**	**-573.161**
(-) Despesas Administrativas	-15.060	-19.168	-141.726
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.911	-6.303	-58.659
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	-372.777
= Resultado Operacional Líquido	**-32.018**	**-7.660**	**-538.660**
(=/-) Resultado Financeiro	**-108.517**	**-108.711**	**-797.128**
(+) Receitas Financeiras	6.600	6.651	110.007
(-) Despesas Financeiras	-115.117	-115.362	-907.135
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-140.535**	**-116.371**	**-1.335.788**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-140.535**	**-116.371**	**-1.335.788**

No acumulado de janeiro a agosto de 2023, apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 127 mil;
- **Custos** de R$ 92,6 mil que absorveram 72,8% da Receita Líquida acumulada;
- **Despesas** no total de R$ 1,4 milhões, dos quais as mais relevantes são as Financeiras de R$ 907 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R$ 1,3 milhões.



II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: agosto/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**16.453**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-116.371**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-116.371
Equivalência Patrimonial	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**132.824**
Tributos a Recuperar	-1.702
Despesas Antecipadas	1.175
Outros Créditos	26.919
Fornecedores	-3.426
Obrigações Fiscais	122.904
Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.096
Adiantamento de Clientes	-17.377
Outras Contas a Pagar	-1.764
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**16.453**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**11.893**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**28.346**

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,01	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,58	0,58	0,57	0,56	0,56	0,55
Liquidez Corrente	0,58	0,58	0,57	0,56	0,56	0,55
Liquidez Geral	1,74	1,73	1,72	1,69	1,68	1,67
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	1,09	1,10	1,12	1,16	1,18	1,19
Composição do Endividamento	0,65	0,65	0,66	0,65	0,65	0,66
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-5.026.637	-5.110.579	-5.233.467	-5.368.207	-5.514.085	-5.635.847

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/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

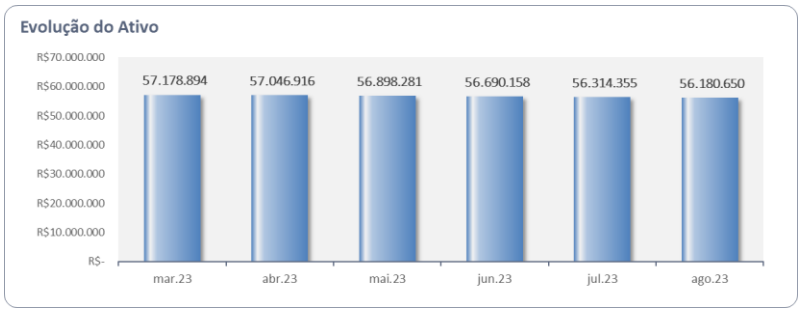
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

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$	jul/23	ago/23
ATIVO	**56.314.355**	**56.180.650**
Ativo Circulante	**38.143.128**	**38.079.650**
Caixa e equivalentes de caixa	185	181
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.723.865	27.723.865
Créditos de impostos	1.014.737	1.016.301
Despesas antecipadas	10.438	8.773
Adiantamentos a fornecedores	1.294.164	1.301.701
Outros créditos	3.387.478	3.316.569
Ativo Não Circulante	**18.171.227**	**18.101.000**
Realizável a Longo Prazo	5.231.953	5.230.561
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.562.419	3.561.028
Imobilizado	12.939.275	12.870.438
PASSIVO	**56.314.355**	**56.180.650**
Passivo Circulante	**67.941.505**	**68.000.170**
Fornecedores	13.666.722	13.659.155
Salários e encargos sociais	11.036.971	11.084.204
Impostos e contribuições	2.490.600	2.483.091
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346
Provisões	1.223.318	1.220.757
Contas a pagar	440.548	469.616
Passivo Não Circulante	**47.466.951**	**47.436.934**
Obrigações fiscais	1.532.043	1.505.144
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.259.417	4.256.299
Patrimônio Líquido	**-59.094.100**	**-59.256.454**
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.593.730	3.593.730
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-85.783.029	-85.945.383

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

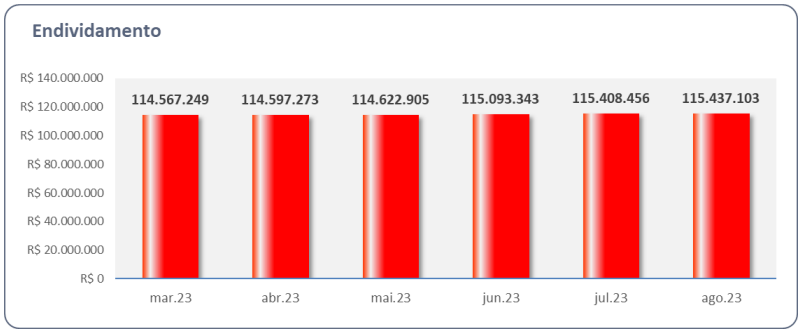
Os **Ativos** totalizaram em R$ 56,2 milhões, sendo as principais contas: **Estoques** e **Imobilizado**.



- A rubrica de **Estoques** não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (49,3%).
- Com total de R$ 12,9 milhões, a rubrica do **Imobilizado** comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- O grupo de **Clientes** permanece com R$ 4,7 milhões, além dos valores de **Duplicatas a Receber**, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes. Os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

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

O **Endividamento** total perfez R$ 115,4 milhões no mês de agosto de 2023.



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

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 59,3 milhões no mês de agosto de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-357.100**	**-124.747**	**-1.762.204**
(-) Despesas Administrativas	-227.656	-124.713	-1.638.106
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-129.444	-33	-124.098
= Resultado Operacional Líquido	**-357.100**	**-124.747**	**-1.762.204**
(=/-) Resultado Financeiro	**-336.933**	**-40.725**	**-675.658**
(+) Receitas Financeiras	1.530	3.505	15.977
(-) Despesas Financeiras	-338.463	-44.229	-691.635
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-694.033**	**-165.471**	**-2.437.862**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	24.944
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-690.915**	**-162.353**	**-2.412.918**

A Recuperanda não apresentou **Receitas**, apenas a apropriação dos **custos** e **despesas**, resultando em **Prejuízo** líquido de R$ 2,4 milhões.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: agosto/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-4**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-96.635**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-165.471
Depreciação e Amortização	68.837
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**96.630**
Tributos a Recuperar	-1.565
Despesas Antecipadas	1.665
Outros Créditos	64.764
Fornecedores	-7.567
Obrigações Fiscais	-34.407
Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.672
Outras Contas a Pagar	29.068
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-4**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**185**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**181**

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

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,16	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15
Liquidez Corrente	0,58	0,57	0,57	0,57	0,56	0,56
Liquidez Geral	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-2,00	-1,99	-1,99	-1,97	-1,95	-1,95
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,30	-1,27	-1,24	-1,16	-1,11	-1,09
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-28.624.228	-28.724.487	-28.843.010	-29.465.803	-29.798.377	-29.920.520

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

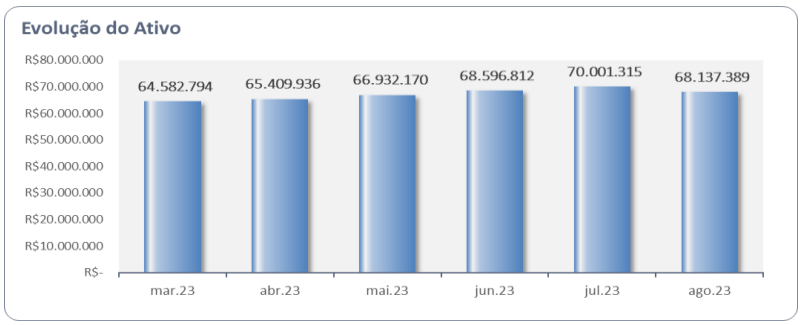
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	jul/23	ago/23
ATIVO	**70.001.315**	**68.137.389**
Ativo Circulante	**53.283.289**	**51.399.248**
Caixa e equivalentes de caixa	19.052	26.089
Clientes	20.217.640	18.845.457
Estoques	11.451.966	12.374.784
Impostos a recuperar	1.437.660	1.465.039
Despesas antecipadas	6.452	1.188
Outros créditos	20.150.519	18.686.692
Ativo Não Circulante	**16.718.026**	**16.738.141**
Realizável a Longo Prazo	3.726.740	3.726.740
Imobilizado	12.984.264	13.004.422
Intangível	7.022	6.979
PASSIVO	**70.001.315**	**68.137.389**
Passivo Circulante	**80.596.646**	**78.879.473**
Fornecedores	5.007.475	5.060.273
Obrigações fiscais	16.702.567	16.628.915
Salários e encargos sociais	15.131.038	15.229.125
Provisões	2.034.741	2.008.933
Adiantamentos de clientes	16.042.655	15.412.310
Contas a pagar	24.937.428	23.799.175
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**8.979.724**	**8.969.180**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.340.132	1.340.132
Provisão para IR/CS diferidos	853.566	843.022
Patrimônio Liquido	**-19.575.055**	**-19.711.263**
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.892.152	3.892.152
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-24.967.207	-25.103.415

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R$ 68,1 milhões, após redução de 2,7% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Impostos a Recuperar**; **Outros Créditos** e **Clientes**.

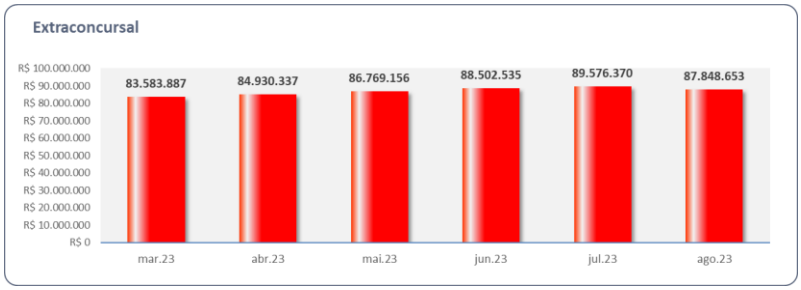


- A conta de **Estoques** comporta os saldos das rubricas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 12,4 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 13 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos** totalizava R$ 20,1 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- O grupo de **Clientes** somou em R$ 20,2 milhões, sendo seus principais recebíveis das sociedades CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

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

O **Endividamento** totalizou em R$ 89,6 milhões no mês de julho de 2023.

- As **Contas a Pagar** foram as mais representativas, com R$ 24,1 milhões, representando 26,9% do Endividamento.



- A rubrica de **Fornecedores** perfez R$ 7,6 milhões, no curto e longo prazo, dos quais os principais saldos referem-se as empresas: Centro Manufatureiro do Aço Ltda. e Bardella S.A.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 19,7 milhões no mês de julho de 2023.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.305.896**	**1.407.217**	**16.716.730**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-644.956	-363.669	-2.861.715
Receita Líquida	**2.660.940**	**1.043.548**	**13.855.015**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.929.249	-688.955	-10.944.551
= Resultado Bruto	**731.691**	**354.593**	**2.910.464**
(=) Despesas Operacionais	**-239.004**	**-258.216**	**-2.173.695**
(-) Despesas de Vendas	-63.519	-59.818	-480.427
(-) Despesas Administrativas	-162.372	-197.535	-1.601.956
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-13.113	-863	-91.312
= Resultado Operacional Líquido	**492.687**	**96.378**	**736.769**
(=/-) Resultado Financeiro	**-175.678**	**-190.053**	**-1.601.800**
(+) Receitas Financeiras	1.089	121	3.426
(-) Despesas Financeiras	-176.767	-190.174	-1.605.226
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**317.009**	**-93.676**	**-865.031**
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	84.350
Receitas Despesas Nao Operacionais	3.116	-53.076	-224.913
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**330.669**	**-136.208**	**-1.005.594**

A Recuperanda auferiu, no acumulado de janeiro a agosto de 2023, **Receita Líquida** de R$ 13,8 milhões, insuficiente para cobrir os **custos** e as **despesas**, resultando em **Prejuízo líquido** de R$ 1 milhão.

II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: agosto/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**7.037**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-166.867**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-146.752
Depreciação e Amortização	-20.115
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**173.905**
Contas a Receber	1.372.184
Estoques	-922.818
Tributos a Recuperar	-27.379
Despesas Antecipadas	5.265
Outros Créditos	1.463.827
Fornecedores	52.798
Obrigações Fiscais	-73.652
Obrigações Sociais e Trabalhistas	212.755
Adiantamento de Clientes	-630.345
Outras Contas a Pagar	-1.278.729
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**7.037**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**19.052**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**26.089**

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

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,49	0,49	0,50	0,51	0,52	0,49
Liquidez Corrente	0,65	0,65	0,64	0,65	0,66	0,65
Liquidez Geral	0,62	0,62	0,62	0,63	0,64	0,63
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-4,40	-4,35	-4,37	-4,45	-4,58	-4,46
Composição do Endividamento	0,89	0,89	0,90	0,90	0,90	0,90
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,28	-1,22	-1,21	-1,19	-1,23	-1,21
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-26.275.162	-26.759.608	-27.645.917	-27.676.056	-27.313.357	-27.480.224

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Saldo Inicial	101	104	103	107	107	101
Admitidos	8	0	4	0	0	16
Demitidos	5	1	0	0	6	0
Saldo Final	104	103	107	107	101	117

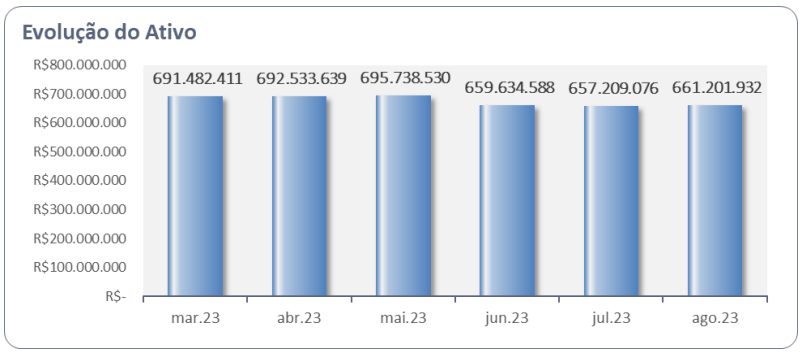
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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$	jul/23	ago/23
ATIVO	**657.209.076**	**661.201.932**
Ativo Circulante	**219.729.506**	**223.536.569**
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.006	3.321
Clientes	142.778.961	144.698.137
Empresas Controladas/Coligadas	21.104.542	19.832.346
Créditos de Impostos	6.681.945	7.151.184
Adiantamentos a Fornecedores	29.025.099	29.654.333
Outros Créditos	3.168.030	3.287.684
Despesas Antecipadas	234.277	200.512
Estoques	16.733.647	18.709.051
Ativo Não Circulante	**437.479.570**	**437.665.363**
Realizável a Longo Prazo	236.342.772	236.588.361
Empresas Controladas/Coligadas	127.769.681	128.057.737
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	95.581.618	95.582.522
Outros Ativos	2.847.998	2.804.626
Investimentos	169.512.429	169.512.429
Imobilizado	7.154.712	7.094.916
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**657.209.076**	**661.201.932**
Passivo Circulante	**247.979.451**	**252.487.606**
Fornecedores	11.900.437	13.324.915
Financiamentos e Empréstimos	10.491.624	12.999.624
Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.585.160	85.088.802
Impostos e Contribuições	36.737.854	37.177.782
Empresas Controladas/Coligadas	5.767.796	5.665.687
Adiantamento de Clientes	87.085.353	88.759.890
Provisões	9.175.059	9.218.141
Demais Contas a Pagar	236.167	252.765
Passivo Não Circulante	**553.128.235**	**557.640.641**
Fornecedores	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	168.231.838	168.231.838
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	145.719.356	146.093.432
Obrigações Fiscais	22.539.773	26.678.104
Provisão para Contingências	24.377.739	24.377.739
Provisão para Perda em Controlada	74.327.763	74.327.763
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	**-143.898.610**	**-148.926.316**
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.017.827	101.016.071
Lucros (Prejuízos) acumulados	-364.680.536	-369.706.487

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

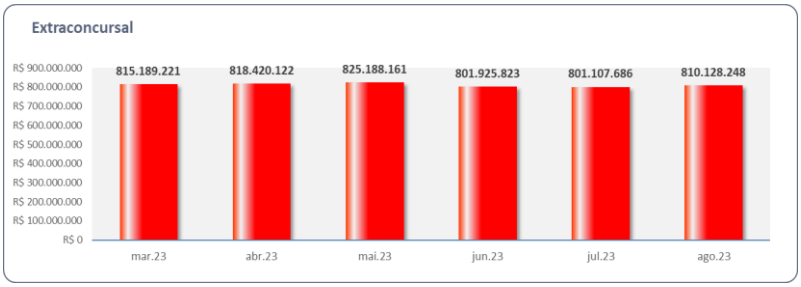
Os **Ativos** perfizeram R$ 661,2 milhões em agosto/2023, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos**, **Créditos de Impostos**, **Clientes** e **Empresas Controladas/coligadas**.



- A rubrica de **Investimentos** totalizou R$ 169,5 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda, Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- A rubrica de **Clientes** com total de R$ 154,8 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 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)

O **Endividamento** totalizou R$ 810,4 milhões no mês de agosto de 2023, dos quais R$ 384,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.



II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 148,9 milhões no mês de agosto de 2023.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.497.006**	**1.807.641**	**14.754.082**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-164.822	-180.527	-1.449.959
Receita Líquida	**1.332.184**	**1.627.115**	**13.304.123**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.068.185	-1.608.725	-15.553.641
= Resultado Bruto	**263.998**	**18.389**	**-2.249.518**
(=) Despesas Operacionais	**-1.020.275**	**-2.695.974**	**-26.587.575**
(-) Despesas de Vendas	-124.754	-131.640	-1.437.632
(-) Despesas Administrativas	-1.021.703	-2.365.987	-10.391.015
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-357.968	-598.283	-3.900.391
(-) Equivalência Patrimonial	484.149	399.935	-10.858.536
= Resultado Operacional Líquido	**-756.277**	**-2.677.585**	**-28.837.093**
(=/-) Resultado Financeiro	**-852.002**	**-2.351.025**	**-9.722.187**
(+) Receitas Financeiras	442.742	290.891	2.443.130
(-) Despesas Financeiras	-1.294.745	-2.641.917	-12.165.316
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-1.608.279**	**-5.028.610**	**-38.559.280**
(-) IRPJ e CSLL	904	904	348.100
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-1.607.375**	**-5.027.706**	**-38.211.180**

A Recuperanda apurou, de janeiro a agosto de 2023, **Receita Líquida** no total de R$ 13,3 milhões, sendo esse recurso insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em **Prejuízo Líquido acumulado** de R$ 38,2 milhões.

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: agosto/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-2.507.685**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-4.882.796**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-5.028.610
Depreciação e Amortização	59.796
Juros sobre mútuos despesa	374.076
Juros sobre mútuos receita	-288.057
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**2.375.111**
Contas a Receber	-1.919.176
Estoques	-1.975.404
Tributos a Recuperar	-469.239
Despesas Antecipadas	33.765
Outros Créditos	-705.517
Fornecedores	1.424.479
Obrigações Fiscais	4.578.258
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.453.276
Adiantamento de Clientes	1.674.536
Outras Contas a Pagar	1.186.685
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**2.508.000**
Empréstimos Tomados	2.508.000
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**315**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**3.006**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**3.321**

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

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,95	0,86	0,85	0,83	0,82	0,81
Liquidez Corrente	1,02	0,93	0,91	0,89	0,89	0,89
Liquidez Geral	0,81	0,81	0,80	0,78	0,78	0,78
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	6,59	6,50	6,37	5,64	5,57	5,44
Composição do Endividamento	0,29	0,29	0,29	0,31	0,31	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	4.379.811	-17.438.913	-20.666.496	-26.930.204	-28.249.945	-28.951.038

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Saldo Inicial	84	94	92	94	93	93
Admitidos	13	1	2	0	0	0
Demitidos	3	3	0	1	0	1
Saldo Final	94	92	94	93	93	92

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada[1]

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

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

CLASSES III	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	**Escalonamento das parcelas semestrais:** parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	6 anos
Deságio	65%

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

Forma de Pagamento	**Escalonamento das parcelas semestrais:** parcelas de1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

CLASSES IV	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	13 anos
Deságio	75%
Forma de Pagamento	**Escalonamento das parcelas semestrais:** parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a. parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a. parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

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

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

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

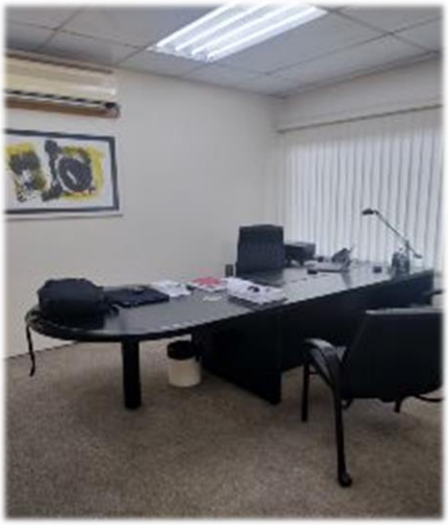
Relatório de diligências realizadas
Data: 28/08/2023
Local: Av. Antônio Bardella, 3.250 – CEP. 18085-852 – Bairro Boa Vista – Sorocaba – SP
Responsável: Sr. Eduardo Fantin
Preposto: Pedro Roberto da Silva
Informações: A visita foi conduzida pelo Sr. Eduardo Fantin, Presidente da Empresa. A Unidade está fabricando peças para o Porto do Pecém – CE, armazenando os maquinários/equipamentos/documentação da Unidade de Guarulhos e alocando parte da área de produção para terceiros.

Área Externa

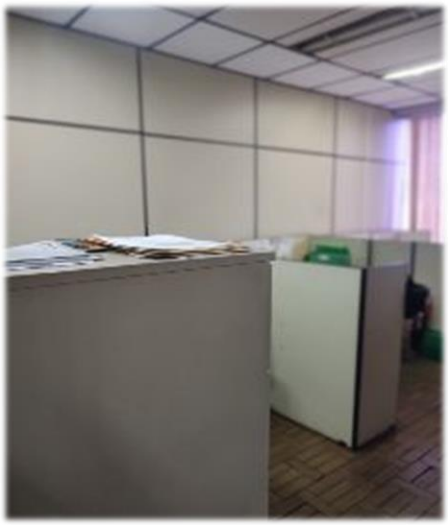
Portaria

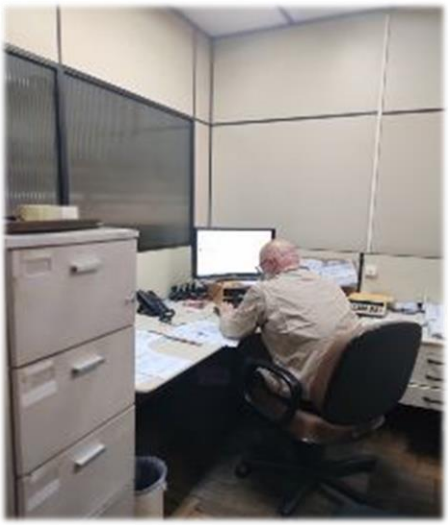
Recepção

Área da Diretoria

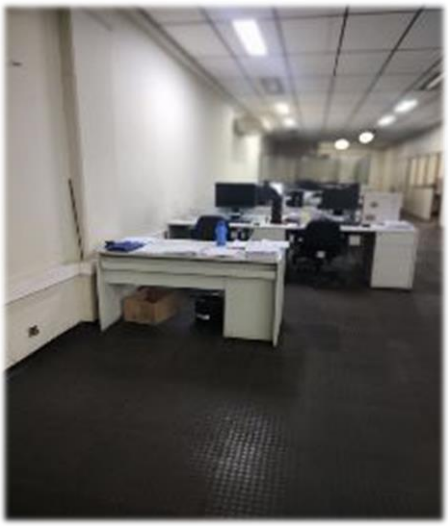


Recursos Humanos

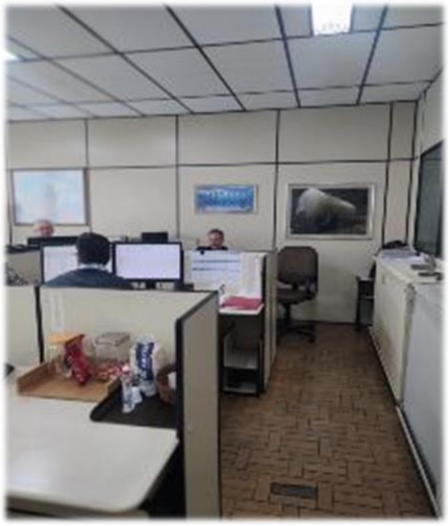




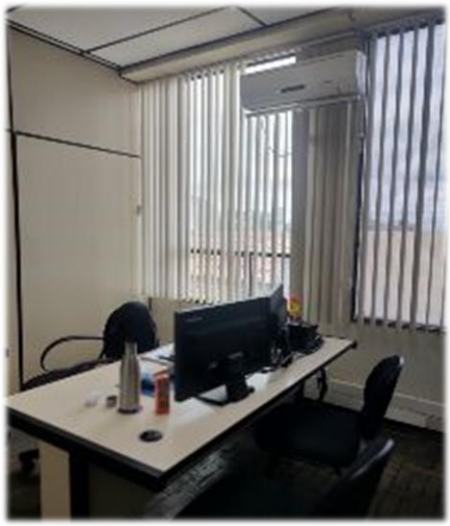
Engenharia



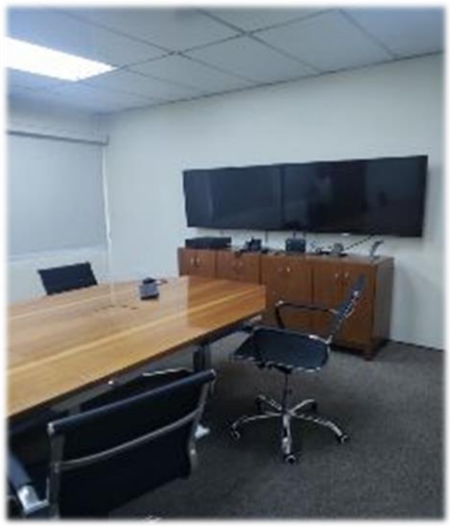
Segurança Industrial



Tecnologia da Informação



Sala de Reunião

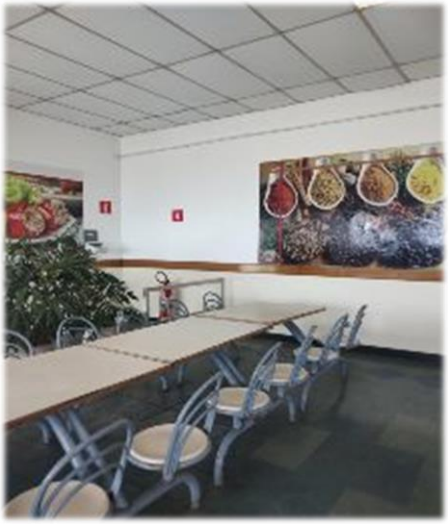


Sala de Aula

Área de Treinamentos Práticos

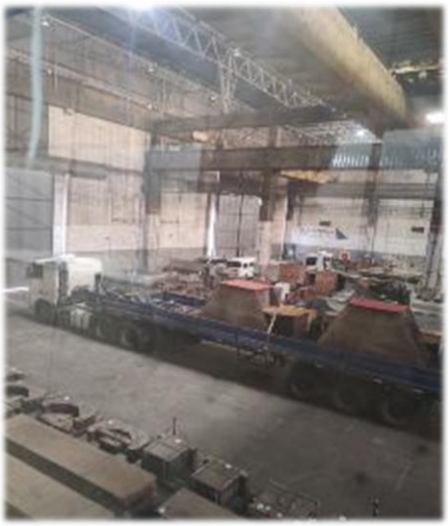
Controladores de Ponto

Refeitório



Testes Hídricos

Fábrica – Maquinários / Equipamentos / Peças



Pátio

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

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

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

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

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

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

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