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

Recuperação Judicial
Processo nº 1026974-06.2019.8.26.0224

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

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

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO 4
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA 7
II.1. BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS (BARDELLA) 7
A. BALANÇO PATRIMONIAL 7
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 19
C. FLUXO DE CAIXA 23
D. FUNCIONÁRIOS 25
E. IMPOSTOS 26
F. DEMAIS RELATÓRIOS 27
II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME) 27
A. BALANÇO PATRIMONIAL 27
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 34
C. FLUXO DE CAIXA 36
D. FUNCIONÁRIOS 38
E. IMPOSTOS 39
F. DEMAIS RELATÓRIOS 39
II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS) 39
A. BALANÇO PATRIMONIAL 39
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 45
C. FLUXO DE CAIXA 49
D. FUNCIONÁRIOS 51
E. IMPOSTOS 52
F. DEMAIS RELATÓRIOS 52
II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO) 53
A. BALANÇO PATRIMONIAL 53
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 59
C. FLUXO DE CAIXA 62
D. FUNCIONÁRIOS 63
E. IMPOSTOS 63

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

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

F. DEMAIS RELATÓRIOS.....65
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....65
IV. PENDÊNCIAS 74
V. CONCLUSÃO.....76
VI. ENCERRAMENTO 77

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

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

I. INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇOS

4. Foram solicitadas informações atualizadas, dos Quadros Societários e endereços da matriz e filial, no aguardo do mesmo. Assim, segue abaixo reapresentado o último disponibilizado:

- **BARDELLA**

BARDELLA S.A. IND MECÂNICAS

Os dados foram retirados do formulário de referência 2020 da Bardella no site da B3 – Brasil, Bolsa e Balcão em 22.10.20.

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

Cotação das ações preferenciais 22.10.20 – R$ 8,79
Cotação das ações ordinárias 22.10.20 – R$ 25,6

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

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

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

- ## BAREFAME

BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS

CNPJ: 44.259.372/0001-02

AV. ANTONIO BARDELLA, nº 525, CUMBICA, CEP: 07000-000, GUARULHOS - SP

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

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

- ## BABECS

BABECS

CNPJ: 60.851.599/0001-07

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

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

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

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

- **DURAFERRO**

DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.
CNPJ: 55.156.574/0001-45
SIT SANTA ANA, S/N, ESTRADA MUNICIPAL ARARAS ELIHU-ROOT, KM 3, NUCLEO ARARUNA, 13.600-970, ARARAS - SP

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

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO FINANCEIRA

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

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

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

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

8. No período abrangido por este relatório, nota-se reprocessamentos dos dados contábeis de dezembro de 2020, já analisado e reportado

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

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

anteriormente. Ressalta-se que tais reprocessamentos, indicam possíveis inconsistências nas informações, sendo as alteraçõe: redução no **Ativo Total** de R$ 3.148.000 (três milhões, cento e quarenta e oito mil reais), decorrente principalmente das rubricas de **Investimentos**, que apresentou redução de R$ 2.904.000 (dois milhões, novecentos e quatro mil reais) e redução de R$ 1.187.000 (um milhão, cento e oitenta e sete mil reais), relativos a **Outros Créditos** e aumento de R$ 944.000 (novecentos e quarenta e quatro mil reais), em **Contas a Receber**. O **Endividamento Total**, apresentou redução de R$ 9.450.000 (nove milhões, quatrocentos e cinquenta mil reais), decorrente principalmente do **IR/CSLL**, na importância de R$ 8.098.000 (oito milhões e noventa e oito mil reais). O **Patrimônio Líquido**, apresentou aumento de R$ 6.302.000 (seis milhões, trezentos e dois mil reais), relativos à melhora no resultado do exercício de 2020, após reprocessamento.

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

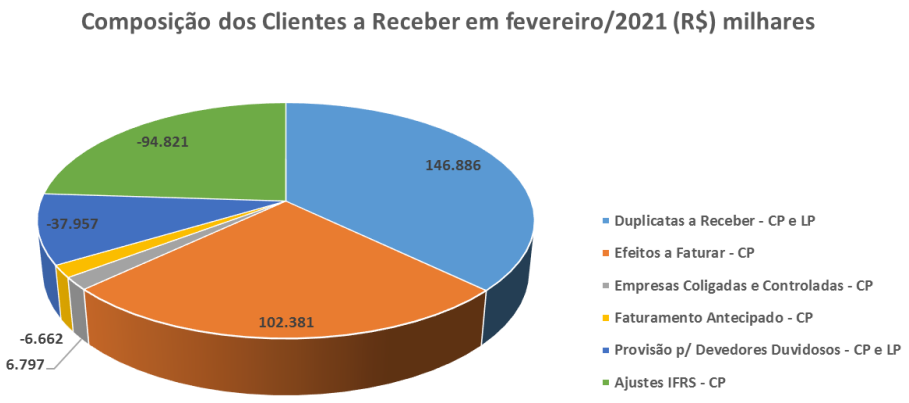
- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução nos últimos meses, decorrente unicamente do reconhecimento mensal da depreciação, vez que os Bens em Uso mantem o saldo bruto de R$ 281.535.000 (duzentos e oitenta e um milhões, quinhentos e trinta e cinco mil reais) e o Intangível de R$ 42.728.000 (quarenta e dois milhões, setecentos e vinte e oito mil reais), que conjuntamente apresentaram saldo líquido de R$ 140.338.000 (cento e quarenta milhões, trezentos e trinta e oito mil reais), em fevereiro de 2021. Ademais, nota-se:
    - Foram disponibilizados relatórios de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizentes com os saldos na contabilidade.
- **Investimentos** representando 18% do ativo total de fevereiro de 2021, apontam a participação desta controladora em empresas controladas, no montante de R$ 118.973.000 (cento e dezoito milhões, novecentos e setenta e três mil reais), sendo 74% referem-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.

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

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

- Observa-se redução de R$ 1.945.000 (um milhão, novecentos e quarenta e cinco mil reais), em fevereiro de 2021, relativo a baixa de participação em outras empresas.

- As **Contas a Receber** em curto prazo apresentaram aumento de R$ 931.000 (novecentos e trinta e um mil reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente principalmente aos acréscimos de "Efeitos a Faturar LP – Energia", e "Duplicatas a receber", somando em fevereiro de 2021, R$ 106.481.000 (cento e seis milhões, quatrocentos e oitenta e um mil reais). No longo prazo, não houve variação, mantendo saldo de R$ 10.143.000 (dez milhões, cento e quarenta e três mil reais), perfazendo a quantia conjunta de R$ 116.624.000 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e vinte e quatro mil reais), estando composto da seguinte maneira:



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R$ 146.886.414 (cento e quarenta e seis milhões, oitocentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e quatorze reais), condizentes com a alínea "duplicatas a receber" no curto prazo, tendo por principais clientes:
  - 23% do saldo a receber com a empresa "Secretaria da Infra Estrutura";
  - 22% "Geração CEU";
  - o restante está pulverizado entre diversos clientes.

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

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

- Foi apresentado também o relatório de composição dos "Efeitos a faturar" e "Faturamento Antecipado", que conjuntamente montaram R$ 95.718.529 (noventa e cinco milhões, setecentos e dezoito mil, quinhentos e vinte e nove reais), condizente com os saldos na contabilidade.
    - Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizaram -R$ 92.303 (noventa e dois mil, trezentos e três reais negativos) no relatório de contas a receber, indicando necessidade de conciliação.

- **Propriedade para Investimento** mantendo saldo de R$ 98.500.000 (noventa e oito milhões e quinhentos mil reais), desde abril de 2020.
- **Adiantamento a Fornecedores** apresentou decréscimos de R$ 1.528.000 (um milhão, quinhentos e vinte e oito mil reais), do período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, relativos principalmente ao "recebimento do produto, bem e/ou serviço adquirido, com fornecedores nacionais e estrangeiros", cuja antecipação financeira já ocorreu anteriormente, de forma total ou parcial, conforme acordado entre as partes, encerrando o período analisado, com montante de R$ 93.311.000 (noventa e três milhões, trezentos e onze mil reais), equivalente a 14% do ativo total, sendo:
    - 84% do saldo, relativos a "adiantamento a fornecedores nacionais"; e
    - 16% a "adiantamento a fornecedores estrangeiros".
- Os **Estoques** apresentaram aumento de R$ 54.000 (cinquenta e quatro mil reais), do período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, principalmente no aumento na alínea de "Matérias Primas Mecânica" e redução na alínea "Produtos intermediários", totalizando o mês de fevereiro de 2021, com saldo de R$ 46.707.000 (quarenta e seis milhões, setecentos e sete mil reais), distribuídos:

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

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

- Foram disponibilizados os relatórios dos Estoques, totalizando R$ 46.670.832 (quarenta e seis milhões, seiscentos e setenta mil, oitocentos e trinta e dois reais), condizentes com o saldo da contabilidade, desconsiderando as alíneas "transferência de estoques" e "compras".

10. Na rubrica de **Partes Relacionadas,** nota-se saldo no curto prazo, advindo de reclassificação de parte do saldo de **Outros Créditos**, tendo apresentado pico em dezembro de 2020, após reprocessamento, atingindo montante de R$ 3.483.000 (três milhões, quatrocentos e oitenta e três mil reais), seguido de redução em janeiro de 2021, e aumento em fevereiro de 2021, perfazendo a monta de R$ 3.085.000 (três milhões e oitenta e cinco mil reais), sendo composto por 90,3% por **DURAFERRO**, 9,2% **BAREFAME** e 0,5% **ENERGO AGRO INDUSTRIAL LTDA**.. No longo prazo, não houve variação desde setembro de 2020, mantendo montante de 44.249.000 (quarenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais), sendo 94% relativos à transações com a **BAREFAME,** e o restante relativos à "Crédito Fiscal Diferido Coligada".

11. Os **Tributos a Recuperar** de curto prazo apresentaram aumento no primeiro bimestre de 2021, no montante de R$ 154.000 (cento e cinquenta e quatro mil reais), decorrente principalmente do reconhecimento de créditos

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

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

de “ICMS” e “COFINS”, somando em fevereiro de 2021, saldo de R$ 5.199.000 (cinco milhões, cento e noventa e nove mil reais), composto em maior parte por “ICMS” e “IPI”.

- No longo prazo, apresentou no primeiro bimestre de 2021, acréscimo de R$ 3.000 (três mil reais), relativos a “PIS Créd. Proc.”, totalizando, R$ 4.167.000 (quatro milhões, cento e sessenta e sete mil reais), em fevereiro de 2021, sendo composto principalmente por “PIS créd. Processo”.
    - O **Disponível** da empresa controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentou no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, aumento de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais), em virtude de movimentação, principalmente nos recursos mantidos no “Banco Itaú”, decorrente de recebimento de mútuos, clientes e pagamento a diversos fornecedores, salários e tributos, atingindo em fevereiro 2021, a importância de R$ 69.000 (sessenta e nove mil reais), assim distribuído:

Em R$ milhares

Bancos	Contabil	Extrato	Diferença
Banco do Brasil	0	-	0
Caixa Econômica Federal	9	9	-
Banco Bradesco	0	0	-
Banco Safra	- 0	N/D	N/D
Deutsche Bank -Ag.001/100306-9	- 0	0	- 0
Banco Itaú	0	0	0
Banco Itaú - aplicação	16	16	-
Banco Bradesco - aplicação	44	44	-
Total	**69**	**25**	**- 0**

N/D - não disponibilizado

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

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Ativo	**694.592**	**688.714**	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**
Circulante	**238.521**	**233.094**	**230.986**	**259.519**	**258.178**	**259.757**
Disponivel	22	12	14	14	11	69
Contas a Receber	76.063	76.877	77.621	105.550	106.003	106.481
Partes Relacionadas		317	867	3.483	2.744	3.085
Estoques	47.709	48.282	47.592	46.653	46.541	46.707
Tributos a Recuperar	5.312	5.296	4.823	5.045	5.157	5.199
Adiantamento a Fornecedores	103.973	96.905	94.830	94.839	93.608	93.311
Despesas antecipadas	1.778	1.727	1.619	1.511	1.646	2.434
Outros Creditos	3.663	3.677	3.619	2.424	2.467	2.473
Não Circulante	**456.071**	**455.621**	**455.180**	**422.698**	**422.217**	**419.785**
Partes Relacionadas	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249
Contas a Receber	37.398	37.398	37.398	10.143	10.143	10.143
Titulos e valores mobiliarios	99	99	99	99	55	11
Tributos a recuperar	4.160	4.161	4.163	4.164	4.166	4.167
Outros creditos	3.389	3.393	3.397	3.401	3.405	3.403
Investimentos	125.706	125.706	125.706	120.918	120.918	118.973
Propriedade p/ Investimento	98.500	98.500	98.500	98.500	98.500	98.500
Despesas a amortizar	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61
(-) Amortizaçao de Despesas	61	61	61	61	61	61
Imobilizado/Intangivel	**142.570**	**142.115**	**141.668**	**141.223**	**140.780**	**140.338**
Bens em uso	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*
(-) Depreciação	*- 163.480*	*- 163.936*	*- 164.382*	*- 164.827*	*- 165.270*	*- 165.712*
Intangivel	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*	*42.728*
(-) Amortizaçao	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*	*- 18.213*

12. As dívidas vencidas e a vencer, atingiram em fevereiro de 2021, o montante de R$ 847.506.000 (oitocentos e quarenta e sete milhões, quinhentos e seis mil reais), apresentando aumento de R$ 77.000 (setenta e sete mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, decorrente principalmente do aumento dos "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Adiantamento de Clientes", e redução de "IR/CSLL". Abaixo, segue a análise das rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados em contas de curto e longo prazo, somaram em fevereiro de 2021, R$ 244.896.000 (duzentos e quarenta e quatro milhões, oitocentos e noventa e seis mil reais), representando 29% da dívida total.
    - No longo prazo não apresentaram variação no primeiro bimestre de 2021, no entanto, após reprocessamento dos dados contábeis de dezembro de 2020, apresentou redução, atingindo saldo devido de R$ 140.649.000 (cento e quarenta milhões, seiscentos e quarenta e nove mil reais), relativos a transferência de longo para curto prazo.

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

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

- No curto prazo, houve aumento de R$ 18.000 (dezoito mil reais), no primeiro bimestre de 2021, relativos a "Encargos Financ. a apropriar", totalizando o período analisado com saldo de R$ 104.248.000 (cento e quatro milhões, duzentos e quarenta e oito mil reais).

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** de curto prazo apresentaram tendência crescente nos últimos meses, tendo acrescido R$ 1.474.000 (um milhão, quatrocentos e setenta e quatro mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, relativos principalmente a "INSS" e "FGTS", totalizando o período analisado, com saldo devedor de R$ 130.655.000 (cento e trinta milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil reais), dos quais, 31% referem-se a "Salários e Ordenados- Quitação", 22% "FGTS – Rescisório".
    - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve transferência do saldo total de longo prazo, para curto prazo.
- A dívida de **Mútuos com Partes Relacionadas**, no longo prazo, relativos aos recebimentos de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, acresceu em R$ 46.000 (quarenta e seis mil reais), no primeiro bimestre de 2021, sendo em maior parte referente ao recebimento de valores de "Claudio Bardella", somando em fevereiro de 2021, saldo devedor de R$ 128.716.000 (cento e vinte e oito milhões, setecentos e dezesseis mil reais).
    - Ademais, no curto prazo, a rubrica **Partes Relacionadas**, apresentou tendência crescente nos últimos meses analisados, registrando em fevereiro de 2021, a importância de R$ 137.000 (cento e trinta e sete mil reais), composto integralmente por "Bardella Adm. Bens Empres. Cor. Seg.".
- As obrigações com **Fornecedores** em curto prazo, apresentaram no primeiro bimestre de 2021, decréscimos no montante de R$ 678.000 (seiscentos e setenta e oito mil reais), relativos ao maior volume de pagamentos de dívidas já existentes, do que, compras à prazo, totalizando em fevereiro de 2021, saldo devedor de R$ 85.933.000 (oitenta e cinco milhões, novecentos e trinta e três mil reais).
    - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve transferência do saldo total de longo prazo, para curto prazo.

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

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

- Foi disponibilizado relatório de fornecedores nacionais com saldo de R$ 70.961.066 (setenta milhões, novecentos e sessenta e um mil e sessenta e seis reais), condizentes com o montante registrado na contabilidade, sendo:
  - 19% devidos a empresa "GE Energias Renováveis Ltda.";
  - 3% devidos a empresa "Real e Benemerita Associação Portuguesa"; e
  - o residual pulverizado entre diversos fornecedores.
- Ademais, nota-se no relatório financeiro de contas a pagar, alguns saldos negativos que somaram -R$ 252.909 (duzentos e cinquenta e dois mil, novecentos e nove reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

- As **Obrigações Fiscais** estão segregadas em:
  - Curto prazo, apresentaram aumento de R$ 615.000 (seiscentos e quinze mil reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente em maior parte do aumento de "IRRF sobre salários", totalizando o período analisado, com saldo a pagar de R$ 26.525.000 (vinte e seis milhões, quinhentos e vinte e cinco mil reais), dos quais, 45% referem-se a "IRRF sobre salários".
  - Longo prazo, apresentaram aumento em janeiro de 2021, em relação ao mês anterior, na quantia de R$ 7.000 (sete mil reais), relativos a "INSS Parcelamento", e redução de R$ 9.000 (nove mil reais), decorrente do "Parcelamento IPTU", este relativo a transferência para o curto prazo, atingindo em fevereiro de 2021, saldo devedor de R$ 21.090.000 (vinte e um milhões e noventa mil reais), sendo a maior parte relativo a "INSS Parcelamento".
  - Ressalta-se ainda, a existência da rubrica de **IR/CS** a longo prazo, que no primeiro bimestre de 2021, apresentou redução de R$ 2.173.000 (dois milhões, cento e setenta e três mil reais), relativos ao reprocessamento da conta contábil "Compensação IRPJ/CSLL IFRS Diferida", totalizando em fevereiro de 2021, saldo de R$ 17.256.000 (dezessete milhões, duzentos e cinquenta e seis mil reais).

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

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

13. A rubrica de **Adiantamentos de Clientes**, segregada em contas de curto e longo prazo, apresentou aumento no curto prazo, de R$ 746.000 (setecentos e quarenta e seis mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, totalizando conjuntamente a importância de R$ 83.720.000 (oitenta e três milhões, setecentos e vinte mil reais), distribuídos conforme abaixo:

Em R$ - milhares

Adiantamento de Clientes	02-2021
Adiantamentos De Clientes - CP	*178.326*
Adto.clientes efeit ft aj IFRS- CP	*- 94.821*
Clientes credores	*214*
Adiantamentos De Clientes - LP	*16.984*
(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP	*- 16.984*
Total	*83.720*

- Foram apresentados relatórios de suporte da alínea "adiantamento de clientes – CP", condizentes com saldo na contabilidade, onde 27% do saldo são relativos à empresa Eletrobras Termonuclear S/A, 19% Geração Ceu Azul S/A e o restante estão pulverizados entre vários clientes.
    - Nota-se, no relatório disponibilizado, alguns valores sem indicação de clientes, totalizando R$ 302.312 (trezentos e dois mil, trezentos e doze reais), além de outros com valores contrários à sua natureza, totalizando - R$ 44.322 (quarenta e quatro mil, trezentos e vinte e dois reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

14. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, corresponde às empresas e também Recuperandas: **BAREFAME** e **DURAFERRO**, sem apresentar variação no primeiro bimestre de 2021, manteve saldo de R$ 69.138.000 (sessenta e nove milhões, cento e trinta e oito mil reais).

15. Houve reprocessamento no saldo da rubrica **Provisão para Demandas Judiciais**, em dezembro de 2020, montando saldo de R$ 19.399.000

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

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

(dezenove milhões, trezentos e noventa e nove mil reais), sem apresentar variação no primeiro bimestre de 2021, temos:

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

16. A **BARDELLA** apresentou em fevereiro de 2021, **Patrimônio Líquido** descoberto, de R$ 167.964.000 (cento e sessenta e sete milhões, novecentos e sessenta e quatro mil reais), reflexo do reconhecimento do **Prejuízo** acumulado de exercícios anteriores, até fevereiro de 2021, somando R$ 461.612.000 (quatrocentos e sessenta e um milhões, seiscentos e doze mil reais), ultrapassando o Capital Social, Reserva de Capital e Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Em R$ milhares

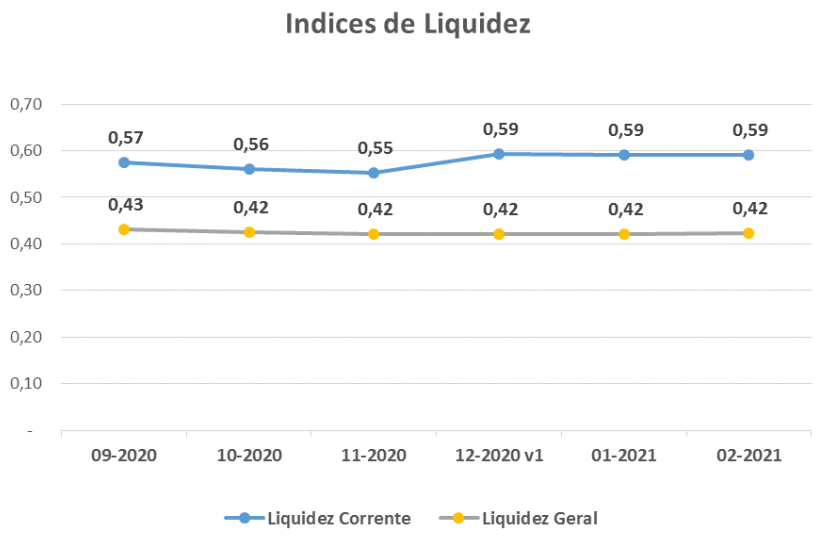
Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Passivo	**694.592**	**688.714**	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**
Circulante	**415.629**	**415.631**	**416.608**	**432.069**	**432.824**	**434.275**
Emprestimos e Financiamentos	98.834	102.541	102.550	104.229	104.238	104.248
Fornecedores	82.374	82.382	82.046	86.611	85.238	85.933
Obrigações fiscais	25.595	26.231	25.518	25.910	26.223	26.525
Partes Relacionadas		84	99	104	118	137
Obrigações sociais e trabalhistas	121.840	122.184	122.857	129.181	130.024	130.655
Adiantamento de clientes	69.038	64.230	65.550	65.990	66.942	66.736
Outras contas a pagar	17.947	17.981	17.989	20.043	20.041	20.042
Não Circulante	**431.717**	**429.016**	**429.143**	**415.360**	**413.271**	**413.231**
Adiantamento de clientes	14.053	14.053	14.053	16.984	16.984	16.984
Mutuos com partes relacionadas	124.613	124.630	124.897	128.670	128.694	128.716
Emprestimos e financiamentos	144.637	142.319	142.319	140.649	140.649	140.649
Fornecedores	5.015	5.015	5.015	-	-	-
Obrigações socias e trabalhistas	6.162	6.162	6.162	-	-	-
Provisão para demadas judicias	21.727	21.727	21.727	19.399	19.399	19.399
Provisão para perda de investimentos	66.058	66.058	66.058	69.138	69.138	69.138
IR/CS	27.684	27.631	27.579	19.428	17.308	17.256
Obrigações Fiscais	21.768	21.420	21.334	21.092	21.100	21.090
Patrimonio Liquido	**- 152.754**	**- 155.932**	**- 159.585**	**- 165.212**	**- 165.700**	**- 167.964**
Capital Social	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800	116.800
Reserva de Capital	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964	2.964
Ajustes de Avaliação patrimonial	174.396	174.294	174.191	174.089	173.987	173.884
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 391.850	- 391.748	- 391.645	- 391.543	- 456.896	- 456.793
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 55.064**	**- 58.242**	**- 61.895**	**- 67.522**	**- 2.555**	**- 4.819**

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

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

17. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram variação nos últimos meses, encerrando com situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, apresentou variação nos últimos seis meses analisados, apresentando em fevereiro de 2021, capacidade de liquidez de R$ 0,59 (cinquenta e nove centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou leve redução nos últimos seis meses analisados, apresentando capacidade de quitação de R$ 0,42 (quarenta e dois centavos de real) para cada real devido, em fevereiro de 2021.



18. O **Índice de Endividamento**, apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. A Recuperanda apresentou crescimento de 3 pontos percentuais nos últimos seis meses analisados, apresentando em fevereiro de 2021, situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 25% a avaliação dos ativos,

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

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

incluindo os bens imobilizados, indicando a necessidade de recursos de terceiros para quitação integral das dívidas atuais.

Indicadores	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Endividamento	122%	123%	123%	124%	124%	125%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

19. Em análise a **Receita** auferida, nota-se pico em fevereiro de 2021, e menor faturamento no mês de janeiro de 2021, decorrente principalmente da variação nas vendas de "Energia – L. Prazo", "MPS" e "Energia", apresentando, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, **Receitas** na importância de R$ 1.355.000 (um milhão, trezentos e cinquenta e cinco mil reais).

20. Após as deduções dos "impostos incidentes", na fração de 11% do faturamento, apresentou de janeiro a fevereiro de 2021, **Receita Líquida** no montante de R$ 1.201.000 (um milhão, duzentos e um mil reais).

21. O maior gasto operacional mantido pela **BARDELLA**, deu-se ao **Custo** produtivo, que apresentou de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, montante de R$ 2.954.000 (dois milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil reais), ultrapassando a receita líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras. Os principais **custos** referem-se aos gastos com: "Mineração" correspondendo a 48% do total dos gastos, 29% com "Energia", 23% "MPS", e o restante com a "Ponte Rolante", "Metalurgia".

22. As **Despesas com Vendas** são compostas por: "Despesas com Pessoal", "Despesas Gerais" (portaria, manutenção etc.), "Depreciação", "Prestação de Serviço" e "Despesa com seguros", tendo somado de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, gasto de R$ 432.000 (quatrocentos e trinta e dois mil reais).

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

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

- Nota-se variação ao longo dos últimos seis meses analisados, em fevereiro de 2021, apresentou gastos de R$ 233.000 (duzentos e trinta e três mil reais), conforme verificado no balancete, as despesas são rateadas.

23. As **Despesas Gerais e Administrativas**, registraram no primeiro bimestre 2021, gastos no montante de R$ 1.660.000 (um milhão, seiscentos e sessenta mil reais), tendo por principais despesas à "Remuneração de Pessoal", sendo este o maior gasto, seguido de "Despesas Gerais", principalmente relativos a "Serviços Prestados por Terceiros", e o restante distribuídos em: "Encargos Sociais", 'Depreciação", "Seguros" e "Impostos e Taxas".

- Observa-se variação ao longo dos últimos seis meses analisados, decorrente de rateio realizado pelo controle da empresa.
- Foi solicitado, a composição dos gastos realizados em novembro de 2020, na importância de R$ 1.244.000 (um milhão, duzentos e quarenta e quatro mil reais), no aguardo.

24. No primeiro bimestre de 2021, não houve reconhecimento de ganhos/perdas da **Equivalência Patrimonial** de suas investidas.

25. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas** apresentou de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 1.500.000 (um milhão e quinhentos mil reais), sendo composto principalmente por:

- "Custo de Ociosidade Fabricação" apresentando gastos de R$ 1.256.013 (um milhão, duzentos e cinquenta e seis mil e treze reais);
- "Provisões de Multas Compensatórias", com gastos de R$ 264.653 (duzentos e sessenta e quatro mil, seiscentos e cinquenta e três reais);
- Receita com "Indenização Perdas e Danos", tendo ganho de R$ 8.264 (oito mil, duzentos e sessenta e quatro reais).
- Ainda existem receita de R$ 286.000 (duzentos e oitenta e seis mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos à receita

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

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

de “Reversão Prov. Desvaloriz. Inves.”, “aluguéis” e “despesas de “Prov. Desvalorização Investimento”.

26. As **Despesas Financeiras** apresentaram acumuladamente de janeiro a fevereiro de 2021, gastos na importância de R$ 482.000 (quatrocentos e oitenta e dois mil reais), referindo-se principalmente à apropriação de “Juros Passivos”.

27. A rubrica **Receitas Financeiras** registrou ganhos de R$ 976.000 (novecentos e setenta e seis mil reais), de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, relativos principalmente a “variação cambial ativa” incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

28. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da Recuperanda é deficitária, vez que os Custos ultrapassam a receita líquida, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, apresentando no exercício de 2021, até fevereiro, **Prejuízo Contábil** de R$ 4.819.000 (quatro milhões, oitocentos e dezenove mil reais).

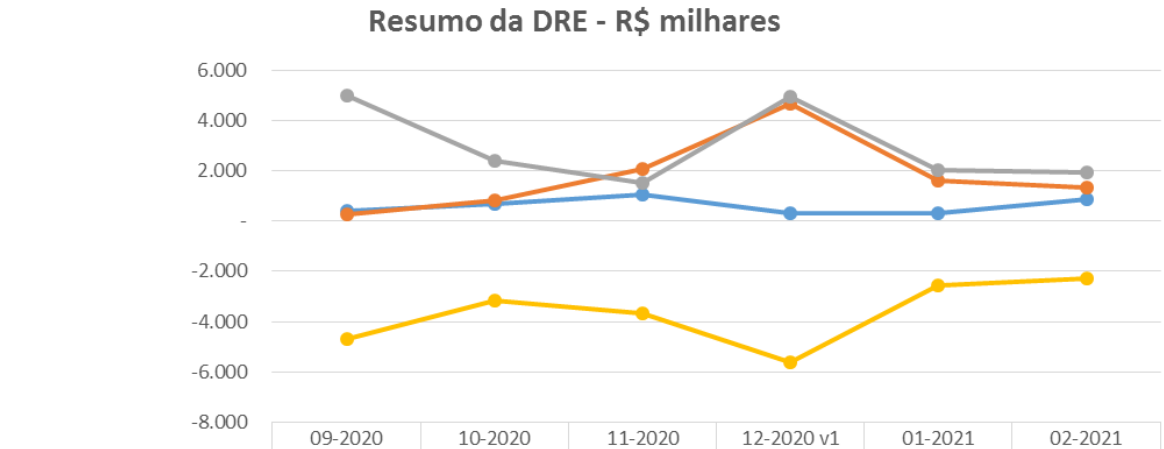
Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	2021
Receita	**474**	**745**	**1.202**	**333**	**367**	**988**	**1.355**
(-) Deduções	*- 73*	*- 47*	*- 143*	*- 31*	*- 33*	*- 121*	*- 154*
Receita Liquida	**401**	**698**	**1.059**	**302**	**334**	**867**	**1.201**
(-) Custo	*- 286*	*- 834*	*- 2.093*	*- 4.661*	*- 1.614*	*- 1.340*	*- 2.954*
Lucro Bruto	**114**	**- 136**	**- 1.034**	**- 4.359**	**- 1.281**	**- 473**	**- 1.754**
Despesas Operacionais	**- 4.979**	**- 2.406**	**- 1.509**	**- 4.963**	**- 2.022**	**- 1.929**	**- 3.951**
(-) Despesas com vendas	*- 213*	*- 241*	*49*	*- 197*	*- 199*	*- 233*	*- 432*
(-) Despesas gerais e adm	*- 584*	*- 836*	*- 1.244*	*- 896*	*- 900*	*- 760*	*- 1.660*
(-) Honorarios e participação da adm	*- 178*	*- 178*	*- 177*	*- 178*	*- 178*	*- 180*	*- 358*
Resultado da equivalencia	*- 2.921*	*-*	*-*	*- 4.924*	*-*	*-*	*-*
Outras desp/rec	*- 1.083*	*- 1.152*	*- 137*	*1.231*	*- 744*	*- 756*	*- 1.500*
Resultado Operacional	**- 4.865**	**- 2.543**	**- 2.543**	**- 9.322**	**- 3.303**	**- 2.402**	**- 5.705**
Resultado Financeiro	**93**	**- 1.259**	**- 1.311**	**- 606**	**551**	**- 57**	**494**
(-) Despesa Financeira	*- 1.415*	*- 1.621*	*- 141*	*- 369*	*- 256*	*- 226*	*- 482*
Receita Financeira	*1.508*	*362*	*- 1.169*	*- 237*	*807*	*170*	*976*
Outras desp/rec não operacional	**48**	**571**	**148**	**- 3.850**	**144**	**142**	**286**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 4.724**	**- 3.231**	**- 3.705**	**- 13.778**	**- 2.608**	**- 2.316**	**- 4.924**
(-) IRPJ e CSLL	*55*	*53*	*53*	*8.151*	*53*	*53*	*105*
Resultado do Periodo	**- 4.668**	**- 3.178**	**- 3.653**	**- 5.627**	**- 2.555**	**- 2.264**	**- 4.819**

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

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

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



	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Receita Liquida	401	698	1.059	302	334	867
Custo	286	834	2.093	4.661	1.614	1.340
Despesas Operacionais	4.979	2.406	1.509	4.963	2.022	1.929
Resultado do Periodo	-4.668	-3.178	-3.653	-5.627	-2.555	-2.264

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

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

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

C. FLUXO DE CAIXA

30. Foram disponibilizados os Fluxos de Caixa Indireto, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, onde:

- Janeiro de 2021, apresentou saldo de R$ 11.449 (onze mil, quatrocentos e quarenta e nove reais), sendo:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, com variação negativa de R$ 2.252.868 (dois milhões, duzentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e sessenta e oito reais), decorrendo principalmente de prejuízo operacional no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, com variação positiva de R$ 2.206.304 (dois milhões, duzentos e seis mil, trezentos e quatro reais), relativos principalmente a variação positiva de outros créditos, decorrentes de adiantamentos à fornecedores nacionais.
  - **Caixa Líquido Atividades de Financiamento**, com variação positiva de R$ 44.052 (quarenta e quatro mil e cinquenta e dois reais), decorrentes de recebimento de venda de imobilizado/investimento.

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		jan-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(46.564)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(2.252.868)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(2.608.095)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	442.951
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	9.175
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	23.380
	Provisões Custos (constituições e reversões)	(120.280)
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	2.206.304
6.01.02.01	Contas a Receber	(452.748)
6.01.02.02	Estoques	112.123
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(113.907)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	(135.283)
6.01.02.05	Outros Créditos	1.183.590
6.01.02.07	Fornecedores	(1.372.871)
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	320.132
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	842.339
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	951.798
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	871.131
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	44.052
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	44.052
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(2.512)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	13.960
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.449

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

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

- Fevereiro de 2021, apresentou saldo de R$ 68.606 (sessenta e oito mil, seiscentos e seis reais), sendo:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, com variação negativa de R$ 1.842.488 (um milhão, oitocentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e oitenta e oito reais), decorrendo principalmente de prejuízo operacional no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, com variação negativa de R$ 89.011 (oitenta e nove mil e onze reais), relativos principalmente a variação negativa de despesas antecipadas, e variação positiva de fornecedores e obrigações sociais e trabalhistas.
  - **Caixa Líquido Atividades de Financiamento**, com variação positiva de R$ 1.988.656 (um milhão, novecentos e oitenta e oito mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), decorrente de recebimento de venda de imobilizado/investimento.

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		fev-21
Contas		
6.01	Caixa Liquido Atividades Operacionais	(1.931.499)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(1.842.488)
6.01.01.01	Lucro/Prejuizo Liquido antes do IR e Contr Social	(2.316.227)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	442.337
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	9.100
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	22.303
	Juros sobre mútuos receita	-
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	-
6.01.01.08	Provisões Conting (constituições e reversões)	-
	Provisões Custos (constituições e reversões)	-
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	-
	Prov (const/rev) perdas e AVP em Vr. Mobiliários	-
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
6.01.01.10	Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	(89.011)
6.01.02.01	Contas a Receber	(477.774)
6.01.02.02	Estoques	(166.388)
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(43.178)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	(787.017)
6.01.02.05	Outros Créditos	293.698
6.01.02.07	Fornecedores	694.796
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	292.599
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	631.209
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	(206.154)
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	(320.803)
6.02	Caixa Liquido Atividades de Investimento	1.988.656

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

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

6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.988.656
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	1.988.656
6.02.06	Aumento de capital em investimentos (AFAC)	-
6.02.07	Recebimentos de mútuos	-
6.02.08	Mútuos Concedidos	-
6.02.10	Rebecimento de Juros sobre capital próprio	-
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
6.03.04	Empréstimos Tomados	-
6.03.05	Pagamentos de Empréstimos	
6.03.07	Mutuos tomados	-
6.03.08	Pagamentos de mútuos	-
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	57.157
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.449
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	68.606
		0,00

D. FUNCIONÁRIOS

31. Para os meses de janeiro e fevereiro de 2021, foram disponibilizados, o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS, DARF de IRRF sobre salários, SEFIP e livro razão dos salários a pagar, demonstrando lançamentos de baixa indicando pagamentos dos meses de competência de dezembro 2020, janeiro e fevereiro de 2021.

32. Com base no resumo da folha de pagamento, constou redução no quadro de colaboradores, em fevereiro de 2021, encerrando o mês com 178 (cento e setenta e oito) funcionários.

Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Quantidade	*181*	*181*	*180*	*180*	*180*	*178*

Fonte: Resumo da folha

- Contudo, na análise da movimentação de admissão e demissão dos colaboradores dos últimos seis meses, observa-se divergência com o totalizador do resumo da folha de pagamentos, dos quais, se faz necessário maiores esclarecimentos, no mais, solicita a disponibilização mensal do CAGED.

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

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

Bardella - Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021
Saldo Inicial	*168*	*173*	*173*	*172*	*172*	*170*
Admissão	*7*	*4*	*1*	*-*	*-*	*-*
Demissão	*2*	*4*	*2*	*-*	*2*	*3*
Saldo Final	***173***	***173***	***172***	***172***	***170***	***167***

E. IMPOSTOS

33. Foram disponibilizadas as apurações de:

- Janeiro de 2021:
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 1.111.566 (um milhão, cento e onze mil, quinhentos e sessenta e seis reais), divergente em R$ 69.787 (sessenta e nove mil, setecentos e oitenta e sete reais), a maior na contabilidade, conforme conciliação disponibilizada, refere-se a ICMS Tecer;
  - PIS e COFINS com saldo a recolher no mês de R$ 0,00 (zero reais);
  - IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 755.732 (setecentos e cinquenta e cinco mil, setecentos e trinta e dois reais), mesmo saldo no registro contábil.
- Fevereiro de 2021:
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 1.160.512 (um milhão, cento e sessenta mil, quinhentos e doze reais), divergente em R$ 48.864 (quarenta e oito mil, oitocentos e sessenta e quatro reais), a maior na contabilidade, conforme conciliação disponibilizada, refere-se a ICMS Tecer;
  - PIS e COFINS com saldo de R$ 0,00 (zero reais);
  - IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 753.208 (setecentos e cinquenta e três mil, duzentos e oito reais), mesmo saldo no registro contábil.

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

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

F. DEMAIS RELATÓRIOS

34. Foram disponibilizados o SPED Fiscal, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, condizente com a apuração disponibilizada.

35. Foram solicitados o passivo segregado dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, no aguardo.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

36. As rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BAREFAME**, em fevereiro de 2021, foram:

- Os **Estoques** representaram 44% do ativo total, apresentaram aumento de R$ 15.000 (quinze mil reais) em janeiro de 2021, relativos à compra de materiais de consumo, totalizando R$ 27.795.000 (vinte e sete milhões, setecentos e noventa e cinco mil reais), dos quais, R$ 22.121.113 (vinte e dois milhões, cento e vinte e um mil, cento e treze reais), referem-se à "produtos em elaboração".
    - Foi disponibilizado o relatório do Estoque, condizente com o saldo contábil do mesmo período, conforme ilustrado no quadro abaixo:

Em R$ milhares

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Produtos em elaboração	*22.121*	*N/D*	*N/D*
Matérias Primas	*3.244*	*3.244*	*-*
Materiais Intermediários	*207*	*207*	*-*
Materiais de consumo	*2.155*	*2.155*	*-*
Compras	*67*	*67*	*-*
Total	***27.795***	***5.674***	***22.121***

N/D - Não disponibilizado -

    - Ademais, a falta de movimentação dos produtos em estoque se fez coerente com a ausência de faturamento nos meses analisados.

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

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

- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R$ 174.000 (cento e setenta e quatro mil reais), no primeiro bimestre de 2021, referente ao reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 17.382.000 (dezessete milhões, trezentos e oitenta e dois mil reais), equivalentes a 28% do ativo total. Ademais:
    - Foram disponibilizados os documentos de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizente com o saldo apresentado na contabilidade.
- Os recebíveis de **Clientes** não apresentaram nos últimos três meses analisados, mantendo saldo de R$ 4.707.000 (quatro milhões, setecentos e sete mil reais), composto por:

Em R$ milhares

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

N/D - Não disponibilizado -

- Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a receber, condizente com o saldo contábil, na alínea "Duplicatas a Receber", e "Empresas Coligadas/Controladas", onde constata-se que:
    - 62% do saldo de duplicatas a receber, refere-se ao cliente "Petróleo Brasileiro S/A – Petr.", 12% a "Energia Sustentável do Brasil", 10% a "WWN Locações e Transportes", 8% a "Transporte Pesados Minas S A" e o restante referem-se a Outros (vários clientes); e
    - 67% do saldo de contas receber de coligadas/controladas, referem-se a "Bardella S/A" e 33% "IMMA Ind. Metal. Mec. Da Amazônia".

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

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

37. A rubrica de **Outros Créditos** apresentou redução de R$ 17.000 (dezessete mil reais), em fevereiro de 2021, decorrente de "quitações", totalizando saldo em curto prazo, na importância de R$ 2.057.000 (dois milhões e cinquenta e sete mil reais), dos quais, 84% referem-se a créditos com a empresa "Inepar Fem Equips Montag S/A.". Enquanto que no longo prazo, manteve o montante de R$ 3.572.000 (três milhões, quinhentos e setenta e dois mil reais), dos quais, 72% referem-se a "crédito fiscal diferido" e 28% a "depósitos judiciais".

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

39. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram redução de R$ 87.000 (oitenta e sete mil reais), no primeiro bimestre de 2021, em detrimento da entrega de bens/serviços, dada à antecipação de recursos aos fornecedores, somando R$ 1.221.000 (um milhão, duzentos e vinte e um mil reais), em fevereiro de 2021, dos quais, 99,9% referem-se a fornecedores "nacionais" e 0,1% são adiantamentos a fornecedores "estrangeiros".

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

40. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram acréscimos de R$ 2.000 (dois mil reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente do reconhecimento de créditos de "PIS/COFINS sobre insumos" e "COFINS Proc.", totalizando fevereiro de 2021, saldo de R$ 1.083.000 (um milhão e oitenta e três mil reais), dos quais, 31% referem-se a "impostos pagos indevido/maior".

41. O **Disponível** apresentou movimentação de entradas e saídas de aproximadamente de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), em janeiro de 2021, e de R$ 58.000 (cinquenta e oito mil reais), em fevereiro de 2021, refletindo os

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

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

pagamentos de tributos e fornecedores, além da entrada de recursos advindos da investidora **BARDELLA S.A**, totalizando o período analisado, com saldo de R$ 3.000 (três mil reais), condizente com o extrato bancário disponibilizado.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Ativo	**66.119**	**66.017**	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**
Circulante	**39.682**	**39.668**	**39.683**	**36.952**	**36.870**	**36.874**
Disponivel	0	0	0	0	0	3
Clientes	7.482	7.482	7.482	4.707	4.707	4.707
Estoques	27.768	27.768	27.768	27.780	27.795	27.795
Impostos a recuperar	1.102	1.097	1.098	1.081	1.082	1.083
Despesas Antecipadas	8	6	4	3	1	9
Adiantamento a fornecedores	1.239	1.243	1.250	1.308	1.211	1.221
Outros Créditos	2.083	2.072	2.081	2.074	2.074	2.057
Não Circulante	**26.438**	**26.349**	**26.263**	**26.179**	**26.092**	**26.004**
Outros Créditos	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572	3.572
Investimentos	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050	5.050
Imobilizado/Intangivel	**17.816**	**17.727**	**17.641**	**17.557**	**17.470**	**17.382**
Bens em Uso	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*
(-) Depreciação	*- 32.436*	*- 32.525*	*- 32.611*	*- 32.695*	*- 32.781*	*- 32.869*

42. O total de obrigações constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, atingiram em fevereiro de 2021, o montante de R$ 118.957.000 (cento e dezoito milhões, novecentos e cinquenta e sete mil reais), dos quais, 58% referem-se a dívidas em curto prazo e 42% com vencimento em longo prazo.

- A maior representatividade das obrigações, corresponderam a **Partes Relacionadas**, dos quais, houve transferência de parte do saldo do longo prazo, para o curto prazo, apresentando no primeiro bimestre de 2021, crescimento no curto prazo, de R$ 81.000 (oitenta e um mil reais) e sem apresentar movimentação no longo prazo, nos últimos seis meses, conjuntamente somaram à pagar R$ 41.960.000 (quarenta e um milhões, novecentos e sessenta mil reais), composto integralmente pelo mútuo devido a **BARDELLA S/A**, representando 35% das dívidas totais.
- Os **Adiantamentos Recebidos de Clientes**, não apresentaram movimentação nos últimos seis meses analisados, mantendo saldo devedor de R$ 39.083.000

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

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

(trinta e nove milhões e oitenta e três mil reais), correspondendo a 33% das obrigações totais.

- Tais obrigações decorreram do recebimento total e/ou parcial de recursos financeiros por parte de clientes, para o fornecimento futuro de bens e/ou serviços, com posterior emissão da nota fiscal.

- O endividamento com os **Fornecedores** apresentou decréscimo de R$ 10.000 (dez mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, totalizando saldo devedor de R$ 13.146.000 (treze milhões, cento e quarenta e seis mil reais), relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% do montante devido em fevereiro de 2021, sendo composto por:

Em R$ milhares

Fornecedores	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Fornecedores devedores	*- 11*	*N/D*	*N/D*
Fornecedores Nacionais	*9.592*	*9.592*	*-*
Empresas Coligadas/Controladas	*3.566*	*3.566*	*-*
Total	***13.146***	***13.157***	***-***

N/D - Não disponibilizado -

- Foi disponibilizado o relatório do financeiro de contas a pagar e o relatório das "empresas coligadas controladas", ambos, condizentes com os saldos contábeis, onde constata-se que:
  - Fornecedores Nacionais: 67% referem-se a "IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica", 4% "V C A Transportes e Locação Ltda.", 4% "Prefeitura Municipal", 2% "Cooperativa de Transportes Autônomos" e 25% Outros (diversos fornecedores).
  - Coligadas/Controladas: 99,8% "Bardella S/A" e 0,2% "IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica".

- As **Obrigações Trabalhistas** acresceram no primeiro bimestre de 2021, em R$ 29.000 (vinte e nove mil reais), decorrendo principalmente de aumento no "INSS a recolher", "FGTS a recolher" e redução de "Salários e Ordenados - Quitação", totalizando em fevereiro de 2021, saldo devedor de R$ 12.927.000 (doze milhões, novecentos e vinte e sete mil reais), representando 11% das dívidas totais, dos quais:

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

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

- 40% refere-se a “INSS”;
- 23% refere-se a “Salários a Pagar – Quitação”;
- 23% refere-se a “FGTS – Rescisório”.

- As dívidas relativas e **Impostos a Recolher**:
  - Em curto prazo, apresentaram aumento de R$ 1.000 (um mil reais), em janeiro de 2021, relativos a “IRRF sobre folha”, sem apresentar variação significativa em fevereiro de 2021, encerrou com saldo devedor de R$ 2.489.000 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e nove mil reais), onde 33% são relativos a “INSS-BRF parcelamento”.
    - Nota-se alínea de “ISS a recolher BRF”, com saldo de -R$ 344.275 (trezentos e quarenta e quatro mil, duzentos e setenta e cinco reais negativos), indo contra a natureza contábil, indicando necessidade de conciliação para regularização do saldo apresentado.
  - No longo prazo:
    - As **Obrigações Fiscais** apresentaram redução de R$ 8.000 (oito mil reais), no primeiro bimestre de 2021, em virtude da transferência de valores de longo prazo para o curto prazo, relativos as alíneas “ISS fat. parcelamento”, totalizando o mês de fevereiro de 2021, com R$ 1.195.000 (um milhão, cento e noventa e cinco mil reais), sendo em maior parte relativo a “parcelamentos FGTS” e “ISS BRF parcelamento”.
    - Ademais a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou redução de R$ 9.000 (nove mil reais), no primeiro bimestre de 2021, perfazendo R$ 2.966.000 (dois milhões, novecentos e sessenta e seis mil reais), em fevereiro de 2021.

43. A **BAREFAME** apresentou em fevereiro de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 56.078.000 (cinquenta e seis milhões e setenta e oito mil reais), vez que, auferiu **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial, no montante de R$ 87.178.000 (oitenta e sete milhões, cento e setenta e oito mil reais), superando o **Capital Social**.

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

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

Em R$ milhares

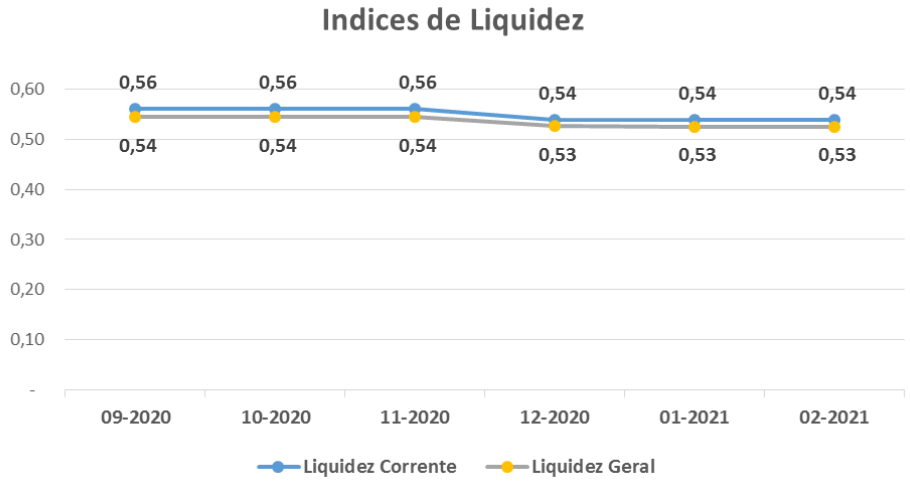
Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Passivo	**66.120**	**66.017**	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**
Circulante	**70.860**	**70.907**	**70.993**	**68.703**	**68.734**	**68.804**
Fornecedores	13.469	13.475	13.492	13.156	13.128	13.146
Impostos a Recolher	2.130	2.130	2.130	2.488	2.489	2.489
Obrigações Trabalhistas	12.857	12.830	12.854	12.898	12.923	12.927
Partes relacionadas	-	67	113	203	237	284
Adiantamento de clientes	41.527	41.527	41.527	39.083	39.083	39.083
Outras contas a pagar	440	440	440	436	436	436
Outras Provisões	437	437	437	437	437	437
Não Circulante	**50.211**	**50.203**	**50.195**	**50.170**	**50.162**	**50.153**
Partes relacionadas	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675	41.675
Provisão para contingências	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316	4.316
Obrigações fiscais	1.231	1.227	1.223	1.203	1.199	1.195
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.989	2.984	2.979	2.975	2.970	2.966
Patrimonio Liquido	**- 54.952**	**- 55.093**	**- 55.242**	**- 55.742**	**- 55.933**	**- 56.078**
Capital Social	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672	22.672
Reservas de capital	423	423	423	423	423	423
Ajustes de avaliação patrimonial	8.048	8.040	8.031	8.022	8.013	8.005
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 85.249	- 85.241	- 85.232	- 85.223	- 86.850	- 86.842
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 846**	**- 987**	**- 1.137**	**- 1.636**	**- 192**	**- 336**

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

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, onde, dezembro de 2020, apresentou redução de 2 pontos percentuais, mantendo em fevereiro de 2021, com capacidade de liquidez de R$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou redução de 1 ponto percentual, em dezembro de 2020, mantendo em fevereiro de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,53 (cinquenta e três centavos de real) para cada real devido.

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

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



45. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. No mês de dezembro de 2020, apresentou aumento de 5 pontos percentuais, em relação a setembro de 2020, seguido de aumento de 1 ponto percentual em janeiro de 2021, mantendo em fevereiro o mesmo índice, permanecendo com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 89% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.

Indicadores	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Endividamento	183%	183%	184%	188%	189%	189%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

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

47. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 327.000

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

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

(trezentos e vinte e sete mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 74% referem-se à “transferência de custos” e “rateio indireto externo”, relativos a despesas a ratear.

48. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou de janeiro a fevereiro de 2021, despesas acumuladas no importe de R$ 2.000 (dois mil reais), composto principalmente por:

- “Despesas de Provisões por Multas Compensatórias” de R$ 3.555 (três mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais);
- Receitas relativas à “Recuperação de Créd. PIS e COFINS”, na importância de R$ 1.654 (um mil, seiscentos e cinquenta e quatro reais).

49. Outro gasto importante, se deu pelas **Despesas Financeiras**, que apresentou de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, a importância de R$ 16.000 (dezesseis mil reais), referindo-se principalmente a “Juros Passivos”.

50. No primeiro bimestre de 2021, a **BAREFAME** auferiu **Resultado** negativo, em virtude da ausência de receitas, apresentando prejuízo contábil de R$ 336.000 (trezentos e trinta e seis mil reais), refletido pelas despesas operacionais e financeiras.

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

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	2021
Receita	-	-	-		-	-	-
(-) Deduções	-	-	-		-	-	-
Receita Liquida	-	-	-		-	-	-
(-) Custo	-	-	-		-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas (receitas) Operacionais	- 146	- 168	- 146	- 496	- 187	- 142	- 329
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 171	- 166	- 145	- 146	- 185	- 142	- 327
Outras (despesas) receitas operacionais	25	- 2	- 1	- 350	- 2	- 0	- 2
Resultado Operacional	- 146	- 168	- 146	- 496	- 187	- 142	- 329
Resultado Financeiro	- 113	23	- 8	- 8	- 9	- 7	- 16
(-) Despesa Financeira	- 113	23	- 8	- 8	- 9	- 7	- 16
Receita Financeira	0	0	0	0	0	0	0
Outras (despesas) receitas não operacionais	50	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 209	- 145	- 154	- 504	- 196	- 149	- 345
(-) IRPJ e CSLL	5	5	5	5	4	4	9
Resultado do Periodo	- 205	- 141	- 149	- 499	- 192	- 145	- 336

C. FLUXO DE CAIXA

51. Foram disponibilizados os Fluxos de Caixa, apurados pelo método indireto, onde, em:

- Janeiro de 2021, apresentou saldo de R$ 19 (dezenove reais), onde as maiores movimentações decorreram:
    - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou déficit de R$ 109.829 (cento e nove mil, oitocentos e vinte e nove reais), em decorrência principalmente de prejuízo no mês.
    - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou ganho de R$ 109.839 (cento e nove mil, oitocentos e trinta e nove reais), em detrimento principalmente da variação positiva de adiantamento a fornecedores nacionais.

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

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

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		jan-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	9
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(109.829)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(196.031)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	86.202
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	109.839
6.01.02.02	Estoques	(14.836)
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(954)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.188
6.01.02.05	Outros Créditos	97.081
6.01.02.07	Fornecedores	(28.150)
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(2.937)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	25.095
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	33.350
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19

- Fevereiro de 2021, apresentou saldo de R$ 2.622 (dois mil, seiscentos e vinte e dois reais), onde as maiores movimentações decorreram:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou diminuição de R$ 61.339 (sessenta e um mil, trezentos e trinta e nove reais), decorrendo principalmente do prejuízo do período.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou ganho de R$ 63.942 (sessenta e três mil, novecentos e quarenta e dois reais), em consequência principalmente da variação positiva de outras contas a pagar, e fornecedores.

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

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

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		fev-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.603
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(61.339)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(149.346)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	88.007
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
6.01.01.06	Juros sobre mútuos	-
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	-
6.01.01.08	Provisões (constituições e reversões)	
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	-
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
6.01.01.10	Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	63.942
6.01.02.01	Contas a Receber	-
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(924)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	(7.438)
6.01.02.05	Outros Créditos	6.581
6.01.02.07	Fornecedores	18.057
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(3.969)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.135
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	-
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	47.500
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	-
6.02.07	Recebimentos de mútuos	-
6.02.08	Mútuos Concedidos	-
6.02.10	Rebecimento de Juros sobre capital próprio	-
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
6.03.04	Empréstimos Tomados	-
6.03.05	Pagamentos de Empréstimos	-
6.03.07	Mutuos tomados	
6.03.08	Pagamentos de mútuos	
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.603
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	19
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.622

D. FUNCIONÁRIOS

52. Foram disponibilizados, para os meses de janeiro e fevereiro de 2021, os relatórios do resumo da folha de pagamento, SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF sobre salários e livro razão da conta contábil salários a pagar, indicando pagamentos dos meses de competência de dezembro de 2020, janeiro e fevereiro de 2021.

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

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

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

Barefame - Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Saldo Inicial	*57*	*56*	*55*	*55*	*56*	*56*
Admissão	*-*	*-*	*-*	*1*	*-*	*-*
Demissão	*1*	*1*	*-*	*-*	*-*	*-*
Saldo Final	***56***	***55***	***55***	***56***	***56***	***56***

E. IMPOSTOS

54. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, constando R$ 0,00 (zero reais).

F. DEMAIS RELATÓRIOS

55. Foram solicitados o passivo segregado em concursal e extraconcursal, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** no curto prazo, apresentaram tendência crescente nos últimos cinco meses analisados, tendo para o primeiro bimestre de 2021, acréscimos de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), relativos ao mútuo com a empresa **BARDELLA S/A**., sem apresentar movimentação no longo prazo, nos últimos seis meses analisados, conjuntamente montaram saldo a receber de R$

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

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

24.358.000 (vinte e quatro milhões, trezentos e cinquenta e oito mil reais), sendo 99% a receber com a empresa **BARDELLA S/A**. e o restante a receber com a empresa **BAREFAME**, representando 62% do ativo total.

- Foi disponibilizado o relatório de suporte, do montante a receber no longo prazo, condizente com o saldo contábil.

- Os **Investimentos** não apresentaram variação significativa ao longo dos últimos seis meses analisados, mantendo saldo de R$ 11.922.000 (onze milhões, novecentos e vinte e dois mil reais), equivalente a 30% do ativo total, sendo composto por:
  - 71% "Propriedade para Investimento"; e
  - 29% em Investimento na Coligada Energo Agro Industrial Ltda.

57. Houve aumento de R$ 29.000 (vinte e nove mil reais) nos recebíveis de **Clientes**, no primeiro bimestre de 2021, somando, R$ 1.132.000 (um milhão, cento e trinta e dois mil reais), em fevereiro de 2021, sendo integralmente composto por recebíveis da empresa **BARDELLA S/A**.

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

58. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram redução de R$ 201.000 (duzentos e um mil reais), no primeiro bimestre de 2021, em virtude principalmente do aproveitamento do "IRPJ saldo negativo ano 2019", totalizando em fevereiro de 2021, saldo de R$ 274.000 (duzentos e setenta e quatro mil reais), referindo-se em maior parte a créditos compensáveis de "IRPJ/CSLL saldo negativo ano 2019", e "IRRF sobre outras receitas financeiras".

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

60. Sobre os **Outros Créditos**:

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

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

- No curto prazo, foram reclassificados parte do saldo, para a rubrica de Partes Relacionadas", também no curto prazo, apresentando em fevereiro de 2021, saldo de R$ 4.000 (quatro mil reais), relativos a "Créditos de Ações Judiciais".
- No longo prazo, apresentou aumento no primeiro bimestre de 2021, de R$ 8.000 (oito mil reais), referente a "Créditos de Ações Judiciais", totalizando em fevereiro de 2021, R$ 464.000 (quatrocentos e sessenta e quatro mil reais), dos quais, 83% referem-se a "Créditos de Ações Judiciais" e o restante a "Depósitos Judiciais".

61. Os **Disponíveis** apresentaram aumento de R$ 21.000 (vinte e um mil reais), no primeiro bimestre de 2021, detendo a importância de R$ 52.000 (cinquenta e dois mil reais), condizentes com os saldos apresentados no registro contábil.

62. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível,** apresentaram redução de R$ 4.000 (quatro mil reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente do reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 123.000 (cento e vinte e três mil reais). Desde junho de 2020, o saldo bruto de "Bens em Uso", se mantém em R$ 578.000 (quinhentos e setenta e oito mil reais), indicando que não houveram aquisições, tampouco baixas no período.

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

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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Ativo	**39.396**	**39.133**	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**
Circulante	**2.804**	**2.539**	**2.579**	**2.609**	**2.483**	**2.517**
Disponivel	29	12	19	31	46	52
Clientes	1.059	1.073	1.088	1.102	1.117	1.132
Partes Relacionadas	-	233	249	254	268	287
Impostos a recuperar	819	474	475	476	274	274
Despesas Antecipadas	4	3	4	2	34	28
Dividendos a receber	741	741	741	741	741	741
Outros Créditos	153	3	3	4	4	4
Não Circulante	**36.592**	**36.594**	**36.595**	**36.577**	**36.579**	**36.580**
Partes Relacionadas	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071
Outros Créditos	445	449	452	456	460	464
Investimentos	11.942	11.942	11.942	11.922	11.922	11.922
Imobilizado/Intangível	**134**	**132**	**130**	**127**	**125**	**123**
Bens em Uso	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*
(-) Depreciação	*- 444*	*- 446*	*- 448*	*- 450*	*- 452*	*- 454*

63. O total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, totalizaram em fevereiro de 2021, o montante de R$ 17.304.000 (dezessete milhões, trezentos e quatro mil reais), apontando decréscimos de R$ 28.000 (vinte e oito mil reais), em relação ao mês de dezembro de 2020, dos quais, em maior parte a redução, deu-se na rubrica de **Impostos a recolher** e aumento na rubrica de **Fornecedores**.

64. As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecidas em rubricas de curto e longo prazo (diferidas), representaram 43% do endividamento total em fevereiro de 2021, montando R$ 7.515.000 (sete milhões, quinhentos e quinze mil reais). Observa-se, aumento de R$ 13.000 (treze mil reais), no curto prazo, no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021.

65. No mês de fevereiro de 2021, apresentou saldo de **Impostos a Recolher** de R$ 2.827.000 (dois milhões, oitocentos e vinte e sete mil reais), somados a **Obrigações Fiscais**.

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

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

- No curto prazo, apresentou decréscimos de R$ 115.000 (cento e quinze mil reais), no primeiro bimestre de 2021, referindo-se principalmente a "IOF", totalizando em fevereiro de 2021, débitos de R$ 2.794.000 (dois milhões, setecentos e noventa e quatro mil reais), sendo:
    - 46% "IOF a recolher";
    - 43% "COFINS"; e
    - o restante "PIS", "INSS retido", "ISS sobre faturamento", "INSS parcelamento", e entre outros.
- No longo prazo, apresentou redução de R$ 4.000 (quatro mil reais) no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, relativo principalmente a alínea "INSS BAB parcelam", encerrando com saldo de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), em fevereiro de 2021, composto por:
    - 79% relativo a "INSS parcelado"; e
    - o restante relativo a "ISS fat parcelamento".

66. A rubrica de **Outras Obrigações** manteve em longo prazo, saldo de R$ 2.569.000 (dois milhões, quinhentos e sessenta e nove mil reais), em fevereiro de 2021, composto conforme descrição abaixo, além da manutenção de outros R$ 20.000 (vinte mil reais) em curto prazo, referente a "seguros de vida", "grêmio" e outras contas a pagar junto a rubrica **Outras Contas a Pagar**:

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

67. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou aumento de R$ 20.000 (vinte mil reais), no primeiro bimestre de 2021, em virtude, principalmente de "INSS" e "FGTS", totalizando em fevereiro de 2021, R$ 263.000 (duzentos e sessenta e três mil reais), sendo 39% débitos com "INSS".

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

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

68. A **BABECS** apresentou redução de R$ 60.000 (sessenta mil reais), no saldo do **Patrimônio Líquido**, no primeiro bimestre de 2021, relativo ao reconhecimento do prejuízo auferido nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, totalizando saldo de R$ 21.794.000 (vinte e um milhões, setecentos e noventa e quatro mil reais), em fevereiro de 2021, quais 82% referem-se a **Reservas de Lucros**, na importância de R$ 17.910.000 (dezessete milhões, novecentos e dez mil reais).

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Passivo	**39.396**	**39.133**	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**
Circulante	**8.958**	**8.680**	**8.737**	**8.798**	**8.691**	**8.773**
Fornecedores	660	677	692	700	743	760
Impostos a Recolher	3.115	2.814	2.861	2.909	2.753	2.794
Obrigações sociais e trabalhistas	222	240	241	244	245	263
Adiantamento de clientes	2	3	2	3	2	1
Imposto de renda e contribuição social	4.938	4.926	4.921	4.921	4.928	4.935
Outras contas a pagar	20	20	20	20	20	20
Não Circulante	**7.968**	**7.966**	**7.964**	**8.535**	**8.533**	**8.531**
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580
Obrigações fiscais	42	40	38	37	35	33
Provisão para perdas em investimentos	2.776	2.776	2.776	3.349	3.349	3.349
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569
Patrimonio Liquido	**22.470**	**22.487**	**22.473**	**21.853**	**21.838**	**21.794**
Capital Social	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850	2.850
Reservas de capital	291	291	291	291	291	291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	803	803	803	803	803	803
Reservas de Lucros	19.221	19.221	19.221	19.221	17.910	17.910
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 694**	**- 678**	**- 692**	**- 1.311**	**- 15**	**- 60**

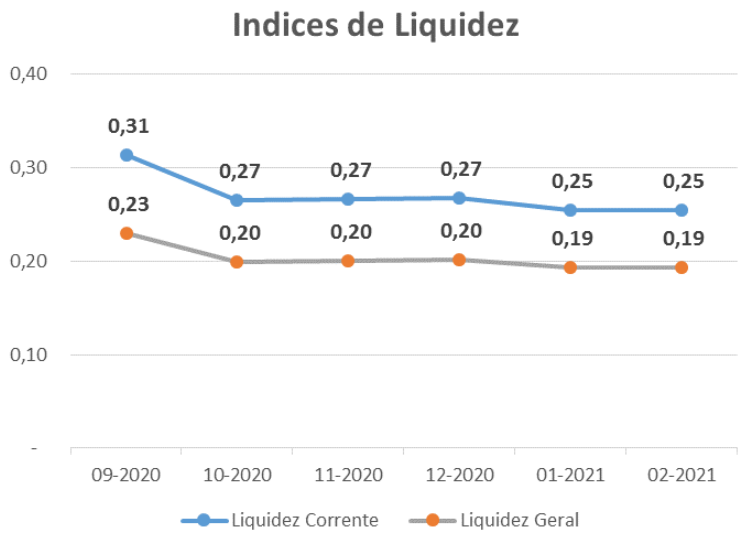
69. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram tendência decrescente nos últimos seis meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, apresenta em fevereiro de 2021, liquidez de R$ 0,25 (vinte e cinco centavos de real) para cada real devido.

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

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

- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, demonstrando em fevereiro de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,19 (dezenove centavos de real) para cada real devido.



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

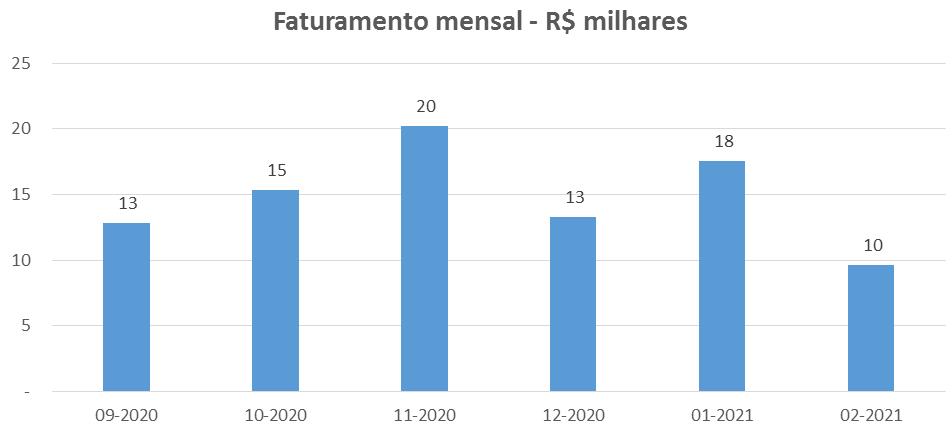
Indicadores	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Endividamento	43%	43%	43%	44%	44%	44%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

71. A **BABECS**, apresentou de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, **Receitas** na importância de R$ 27.000 (vinte e sete mil reais), tendo apresentado variações ao longo dos últimos meses, conforme demonstração gráfica a seguir:

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

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



72. Os **Custos** consumiram 70% da receita líquida acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, apresentando a importância de R$ 17.000 (dezessete mil reais), referindo-se principalmente a "gastos com pessoal".

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

73. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos na importância de R$ 44.000 (quarenta e quatro mil reais), relativo principalmente a despesas com "aluguel de imóveis", "serviços prestados por PF" e "depreciação".

74. Não houve reconhecimento de ganhos/perdas na rubrica de **Equivalência Patrimonial**, para o exercício de 2021, até fevereiro.

75. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, atingiu de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, despesas no montante de R$ 33.000 (trinta e três mil reais), sendo constituído por:

- Despesas "Multas Fiscais Dedutíveis", no montante de R$ 29.536 (vinte e nove mil, quinhentos e trinta e seis reais);

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

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

- Despesas "PIS/COFINS sobre Outras Receitas", na importância de R$ 8.006 (oito mil e seis reais);
- Receitas "Provisões de Multas Compensatórias", no montante de R$ 4.488 (quatro mil, quatrocentos e oitenta e oito reais).

76. O **Resultado Financeiro** apurou no exercício de 2021, até fevereiro, despesas de R$ 72.000 (setenta e dois mil reais), composto por:

- **Despesas Financeiras**, na importância de R$ 81.000 (oitenta e um mil reais), relativos principalmente a despesas com "IOF" e "Juros Passivos".
- **Receitas Financeiras** na importância de R$ 8.000 (oito mil reais), composto por "Juros Ativos".

77. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais**, registrou, ganhos na importância de R$ 82.000 (oitenta e dois mil reais), de forma acumulada entre janeiro e fevereiro de 2021, relativos em maior parte ao reconhecimento mensal de "aluguéis" e "alugueis empresa – Coligada".

78. Assim, apresentou no exercício de 2021, até fevereiro, situação deficitária, apurando **Prejuízo Contábil** no montante de R$ 60.000 (sessenta mil reais), sendo este ocasionado pelas despesas financeiras e operacionais, em montante superior ao faturamento.

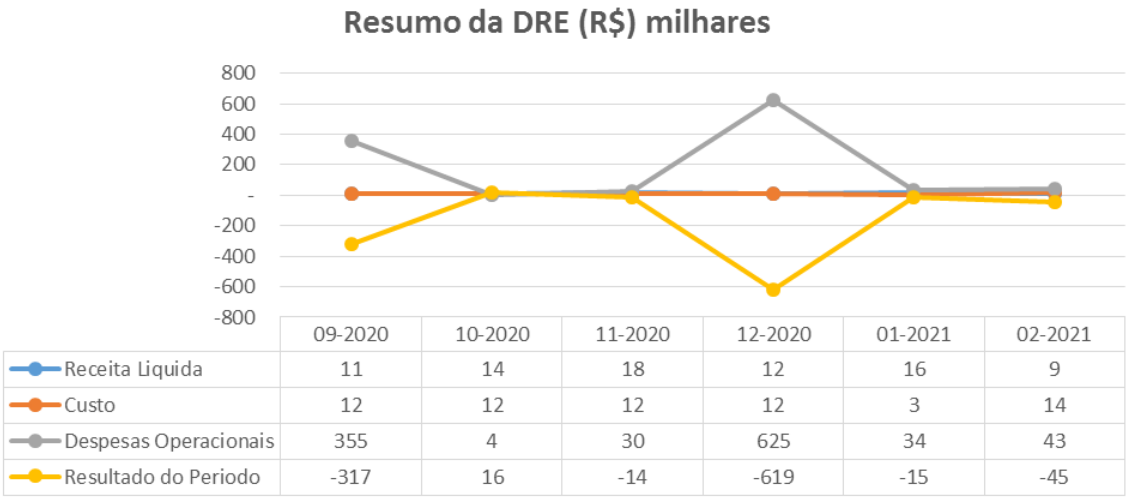
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	2021
Receita	**13**	**15**	**20**	**13**	**18**	**10**	**27**
(-) Deduções	*- 1*	*- 2*	*- 2*	*- 1*	*- 2*	*- 1*	*- 3*
Receita Liquida	**11**	**14**	**18**	**12**	**16**	**9**	**24**
(-) Custo	*- 12*	*- 12*	*- 12*	*- 12*	*- 3*	*- 14*	*- 17*
Lucro Bruto	**- 1**	**2**	**6**	**0**	**13**	**- 6**	**7**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 355**	**- 4**	**- 30**	**- 625**	**- 34**	**- 43**	**- 77**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 19*	*- 34*	*- 21*	*- 21*	*- 23*	*- 20*	*- 44*
Resultado da equivalência patrimonial	*- 324*	*-*	*-*	*- 592*	*-*	*-*	*-*
Outras receitas (despesas) operacionais	*- 11*	*30*	*- 9*	*- 11*	*- 11*	*- 23*	*- 33*
Resultado Operacional	**- 356**	**- 2**	**- 24**	**- 624**	**- 21**	**- 49**	**- 70**
Resultado Financeiro	**7**	**- 37**	**- 33**	**- 37**	**- 35**	**- 37**	**- 72**
(-) Despesa Financeira	*- 41*	*- 42*	*- 38*	*- 41*	*- 40*	*- 41*	*- 81*
Receita Financeira	*47*	*5*	*4*	*4*	*4*	*4*	*8*
Outras receitas (despesas) não operacionais	**36**	**36**	**36**	**36**	**41**	**41**	**82**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 313**	**- 3**	**- 22**	**- 626**	**- 15**	**- 45**	**- 60**
(-) IRPJ e CSLL	*- 4*	*20*	*8*	*6*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 317**	**16**	**- 14**	**- 619**	**- 15**	**- 45**	**- 60**

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



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

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

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

receita líquida, não havendo similaridade, apresentado pico em setembro e dezembro de 2020, decorrente da equivalência patrimonial.

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

C. FLUXO DE CAIXA

80. Foram disponibilizados os Fluxos de Caixa apurados pelo método Indireto, para os meses de:

- Janeiro de 2021, apresentou saldo de R$ 46.496 (quarenta e seis mil, quatrocentos e noventa e seis reais), onde as maiores movimentações decorreram:
    - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação negativa de R$ 13.025 (treze mil e vinte e cinco reais), em detrimento do prejuízo auferido no mês.
    - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação positiva de R$ 28.772 (vinte e oito mil, setecentos e setenta e dois reais), em virtude principalmente da variação positiva de tributos a recuperar e variação negativa de obrigações fiscais.

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

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

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		31/01/2021
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	15.746
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(13.025)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(15.158)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.133
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	28.772
6.01.02.01	Contas a Receber	(14.619)
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	201.690
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	(31.638)
6.01.02.05	Outros Créditos	(17.906)
6.01.02.07	Fornecedores	42.931
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(151.050)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.103
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	(1.739)
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	15.746
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	30.750
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	46.496

- Fevereiro de 2021, apresentou saldo de R$ 52.199 (cinquenta e dois mil, cento e noventa e nove reais), onde as maiores movimentações decorreram:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação negativa de R$ 42.474 (quarenta e dois mil, quatrocentos e setenta e quatro reais), em decorrência principalmente de prejuízo contábil no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação positiva de R$ 48.177 (quarenta e oito mil, cento e setenta e sete reais), em virtude principalmente da variação positiva de obrigações fiscais, obrigações sociais e trabalhistas e variação negativa de outros créditos.

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

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

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		28/02/2021
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	5.703
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(42.474)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(44.607)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.133
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
6.01.01.06	Juros sobre mútuos	-
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	-
6.01.01.08	Provisões (constituições e reversões)	-
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
6.01.01.10	Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	48.177
6.01.02.01	Contas a Receber	(14.619)
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(232)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	5.583
6.01.02.05	Outros Créditos	(23.144)
6.01.02.07	Fornecedores	17.643
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	45.122
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.514
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	(690)
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	-
6.02.07	Recebimentos de mútuos	-
6.02.08	Mútuos Concedidos	-
6.02.10	Rebecimento de Juros sobre capital próprio	-
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-
6.03.04	Empréstimos Tomados	-
6.03.05	Pagamentos de Empréstimos	-
6.03.07	Mutuos tomados	-
6.03.08	Pagamentos de mútuos	-
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	5.703
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	46.496
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	52.199

D. FUNCIONÁRIOS

81. Foram disponibilizados para os meses de janeiro e fevereiro de 2021: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, resumo da folha de pagamento, e SEFIP. Ademais foi apresentado o livro razão da conta contábil de salários a pagar, indicando pagamentos dos meses de competência de dezembro de 2020, janeiro e fevereiro de 2021.

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

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

82. Com base nos documentos apresentados, pode-se verificar a manutenção de 2 (dois) colaboradores, de setembro de 2020 a fevereiro de 2021.

Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Quantidade	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*

Fonte: Folha de pagamento/SEFIP

E. IMPOSTOS

83. Foram disponibilizadas as apurações dos meses:

- Janeiro de 2021:
  - PIS/COFINS, com montante a recolher respectivamente de R$ 997 (novecentos e noventa e sete reais), e de R$ 4.634 (quatro mil, seiscentos e trinta e quatro reais), mesmo saldos registrados na contabilidade.
  - ISS, a recolher de R$ 351 (trezentos e cinquenta e um reais), condizente com o registro na contabilidade.
- Fevereiro de 2021:
  - PIS/COFINS, com montante a recolher respectivamente de R$ 865 (oitocentos e sessenta e cinco reais), e de R$ 4.024 (quatro mil e vinte e quatro reais), mesmo saldos registrados na contabilidade.
  - ISS, com montante a recolher de R$ 193 (cento e noventa e três reais), mesmo valor demonstrado na contabilidade.
- Nota-se compensação PERDCOMP de PIS/COFINS.
- Observa-se que foram encontrados registros de parcelamento de ISS.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

84. Aguarda-se o passivo segregado em concursal e extraconcursal, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

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

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

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- **Clientes:** Houve aumento de R$ 364 (trezentos e sessenta e quatro reais), no primeiro bimestre, relativo principalmente ao cliente "Cemaco – Centro Manufatureiro do Aço Ltda.", totalizando saldo a receber de Clientes em R$ 5.719.000 (cinco milhões, setecentos e dezenove mil reais), em fevereiro de 2021, equivalente a 12% do ativo total.
    - Dos recebíveis de Clientes, 25% são relativos a "CSN – Cia Sider. Nacional", 17% "Gerdau Aços Longos S.A.", 16% "Yara Brasil Fertilizantes S.A.", e o restante distribuídos em vários clientes.
    - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber, com saldo de R$ 4.922.373 (quatro milhões, novecentos e vinte e dois mil, trezentos e setenta e três reais), divergindo do saldo contábil:
        - Nota-se diferença de R$ 797.000 (setecentos e noventa e sete mil reais), a maior na contabilidade, onde conforme conciliação disponibilizada, R$ 680.590 (seiscentos e oitenta mil, quinhentos e noventa reais), referente as empresas "Gerdau Aços Longos", "CSN – Cia Sider. Nacional" e "Empresa de Energia Cachoeira", apontados como diferença, contudo, sem detalhamento, e o restante, descritos como: devolução, saldo a receber NF, entre outros.
- Os **Estoques** apresentaram redução de R$ 1.878.000 (um milhão, oitocentos e setenta e oito mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, onde, tais movimentações decorreram principalmente de "estoques de elaboração" e "estoques de matéria prima", totalizando em fevereiro de 2021, saldo de R$ 14.868.000 (catorze milhões, oitocentos e sessenta e oito mil reais), estando composto principalmente por estoque em "elaboração", no valor de R$ 9.832.000 (nove milhões, oitocentos e trinta e dois mil reais).

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

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

- Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoques, condizente com o saldo na contabilidade.

Em R$ milhares

Estoques	Saldo Contábil	do relatório geren	Diferença
Estoque em elaboração	*9.832*	*9.832*	*-*
Estoque de terceiros	*2.889*	*2.889*	*-*
Estoque matéria-prima	*1.786*	*1.786*	*-*
Estoque material de consumo	*176*	*176*	*-*
Estoque de produtos acabados	*110*	*110*	*-*
Estoque material auxiliar	*73*	*73*	*-*
Estoque material de embalagem	*2*	*2*	*-*
Total	*14.868*	*14.868*	*-*

- Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram redução de R$ 141.000 (cento e quarenta e um mil reais), no primeiro bimestre de 2021, relativos ao reconhecimento mensal da **Depreciação** e apropriação mensal do **ICMS s/ ativo imobilizado**, totalizando saldo líquido de R$ 14.212.000 (catorze milhões, duzentos e doze mil reais).
  - Foi disponibilizado o demonstrativo das mutações do imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

86. A rubrica de **Outros Créditos**, apresentou saldos em curto e longo prazo, somando R$ 10.529.000 (dez milhões, quinhentos e vinte e nove mil reais), em fevereiro de 2021, onde:

- No curto prazo, apresentou aumento no primeiro bimestre de 2021, no valor de R$ 2.672.000 (dois milhões, seiscentos e setenta e dois mil reais), decorre de "Efeitos a Faturar LP", dos quais, 88% são relativos a "Efeitos a Faturar LP", "Faturamento Antecipado LP" e "Adiantamento de Cliente Apr".
- No longo prazo, sem apresentar variação desde setembro de 2020, mantém saldo de R$ 3.352.000 (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil reais), composto principalmente por "IRPJ/CSLL Diferido".

87. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram redução de R$ 46.000 (quarenta e seis mil reais), em fevereiro de 2021, em relação a dezembro de

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

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

2020, decorrendo principalmente do aproveitamento de créditos compensáveis de "ICMS" e "IPI", apresentando saldo de R$ 1.381.000 (um milhão, trezentos e oitenta e um mil reais), dos quais 51% referem-se a "IPI a Recuperar".

88. O **Disponível** apresentou, no primeiro bimestre de 2021, decréscimos de R$ 1.628.000 (um milhão, seiscentos e vinte e oito mil reais), decorrente da movimentação no "Banco Bradesco" e no "Banco Itaú", onde conforme identificado no extrato, houve principalmente pagamento à fornecedores, recebimento de clientes, mútuos para pagamentos de salários e tributos, totalizando saldo disponível de R$ 434.000 (quatrocentos e trinta e quatro mil reais), em fevereiro de 2021. Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários, quais, 99,9% do saldo, estão condizentes com a contabilidade.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Ativo	**48.760**	**49.209**	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**
Circulante	**30.840**	**31.362**	**32.317**	**30.119**	**28.768**	**29.636**
Disponivel	34	4	28	2.062	474	434
Clientes	6.774	6.545	6.443	5.355	5.220	5.719
Estoques	19.474	19.625	20.429	16.746	16.627	14.868
Impostos a recuperar	1.335	1.391	1.490	1.427	1.474	1.381
Despesas Antecipadas	16	14	16	23	25	56
Outros Créditos	3.208	3.783	3.911	4.506	4.947	7.178
Não Circulante	**17.919**	**17.847**	**17.775**	**17.705**	**17.634**	**17.564**
Outros Créditos	3.352	3.352	3.352	3.352	3.352	3.352
Imobilizado/Intangivel	**14.568**	**14.496**	**14.423**	**14.353**	**14.282**	**14.212**
Bens em Uso	*33.794*	*33.794*	*33.794*	*33.796*	*33.796*	*33.796*
(-) Depreciação	*- 20.372*	*- 20.444*	*- 20.516*	*- 20.587*	*- 20.658*	*- 20.728*
Intangível	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*

89. O total de dívidas, vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** somaram em fevereiro de 2021, o montante de R$ 64.545.000 (sessenta e quatro milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil reais), tendo por principais rubricas:

- **Adiantamentos Recebidos de Clientes:** Correspondendo a 30% das obrigações em fevereiro de 2021, sem apresentar variação nos últimos três meses analisados, manteve saldo de R$ 19.577.000 (dezenove milhões, quinhentos e setenta e sete mil reais), dos quais, 69% referem-se a coligada **BARDELLA**.

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

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

- Nota-se no mês de dezembro de 2020, redução de R$ 1.129.000 (um milhão, cento e vinte e nove mil reais), em relação ao mês anterior, relativos principalmente as antecipações realizadas pela **GERDAU ACOS LONGOS S/A – CEARENSE,** e baixas de **USIMINAS-US.SIDER.M.G**. e **COMPANHIA SIDERURGICA DO ESPIRITO SANTO**, relativos principalmente a compensação com a rubrica de **Clientes**.

- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos últimos meses analisados, representando 22% das dívidas constituídas em fevereiro de 2021, equivalente ao montante de R$ 14.376.000 (catorze milhões, trezentos e setenta e seis mil reais), onde 37% referem-se a dívida com "INSS a pagar".
  - Observa-se acréscimo de R$ 282.000 (duzentos e oitenta e dois mil reais), no primeiro bimestre de 2021, relativos principalmente ao "INSS" e "FGTS".
- As obrigações com **Fornecedores** em curto prazo, apresentaram acréscimo de R$ 170.000 (cento e setenta mil reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, somando saldo devedor de R$ 4.222.000 (quatro milhões, duzentos e vinte e dois mil reais), em virtude de maior volume de compras realizadas a prazo, do que, pagamentos efetuados, além da manutenção de outros R$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais), em longo prazo.
  - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com saldo de R$ 4.042.881 (quatro milhões, quarenta e dois mil, oitocentos e oitenta e um reais), sendo:
    - 19% relativo ao Centro Manufatureiro do Aço Ltda.,
    - 7% relativo a Siemens Infraestrutura e Industria Ltda.,
    - 5% relativo a Vulkan do Brasil Ltda., e
    - 69% distribuídos em diversos fornecedores.
  - A divergência entre o relatório financeiro e a contabilidade, no valor de R$ 179.612 (cento e setenta e nove mil, seiscentos e doze reais), conforme conciliação contábil disponibilizada, descritos em maior parte por diferença de variação cambial, e outros descritos como pagamento parcial, encontro de contas, entre outros.

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

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

- Os **Impostos a Recolher** a curto prazo apresentaram aumento de R$ 401.000 (quatrocentos e um mil reais), no primeiro bimestre de 2021, principalmente quanto a "COFINS a recolher", "PIS a recolher" e "IRRF sobre salários", perfazendo o saldo devedor de R$ 8.612.000 (oito milhões, seiscentos e doze mil reais), onde a maior parte, referem-se a "COFINS a recolher", "IRRF sobre salários" e "PIS a recolher". Enquanto no longo prazo, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, houve redução de R$ 7.000 (sete mil reais), em janeiro de 2021, relativos ao "Parcelamentos Estaduais", dos quais foram transferidos para curto prazo, restando o saldo devedor de R$ 3.725.000 (três milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais).
    - Ademais, existem **Provisões Tributárias** registradas em longo prazo, apresentando redução de R$ 28.000 (vinte e oito mil reais), no primeiro bimestre de 2021, totalizando saldo de R$ 896.000 (oitocentos e noventa e seis mil reais), composto por "prov IR/CS s/ avaliação patrimonial deemed cost", "realização prov aval patrimonial deemed cost", "compensação de IR/CS IFRS diferido".

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

91. A **DURAFERRO** apresentou oscilações no **Patrimônio Líquido** no primeiro bimestre de 2021, decorrente do resultado auferido em cada mês, apresentando saldo a descoberto, em fevereiro de 2021, na monta de R$ 17.345.000 (dezessete milhões, trezentos e quarenta e cinco mil reais), reflexo dos **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até dezembro de 2020, na soma de R$ 22.921.000 (vinte e dois milhões, novecentos e vinte e um mil reais), superior ao **Capital Social** de R$ 1.500.000 (um milhão, quinhentos mil reais), **Avaliação Patrimonial IFRS** de R$ 4.622.000 (quatro milhões, seiscentos e vinte e dois mil reais), e **Lucro Contábil**, no exercício de 2021, até fevereiro, de R$ 67.000 (sessenta e sete mil reais).

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

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

- Nota-se transferência no montante de R$ 54.000 (cinquenta e quatro mil reais) da rubrica **Avaliação Patrimonial IFRS** para **Lucros/Prejuízos Acumulados**, no primeiro bimestre de 2021.

Em R$ milhares

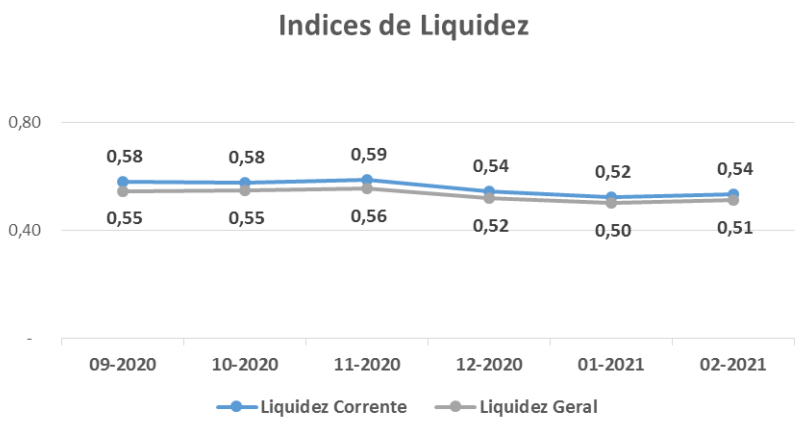
Balanço Patrimonial em:	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Passivo	**48.760**	**49.209**	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**
Circulante	**53.294**	**54.248**	**55.011**	**55.359**	**54.828**	**55.370**
Fornecedores	5.456	5.454	5.503	4.053	4.047	4.222
Impostos a Recolher	7.843	7.894	7.928	8.211	8.285	8.612
Obrigações Trabalhistas	13.741	13.851	13.986	14.094	14.195	14.376
Adiantamento de clientes	20.126	20.620	20.705	19.577	19.577	19.577
Lucros a distribuir	741	741	741	741	741	741
Outros contas a pagar	2.450	2.797	3.381	5.940	5.241	5.105
Estoques de terceiros	2.937	2.890	2.765	2.744	2.742	2.737
Não Circulante	**9.348**	**9.254**	**9.232**	**9.210**	**9.189**	**9.175**
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	3.828	3.747	3.740	3.732	3.725	3.725
Provisões Processos	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981
Provisões Tributárias	965	951	937	923	910	896
Patrimonio Liquido	**- 13.882**	**- 14.292**	**- 14.151**	**- 16.745**	**- 17.615**	**- 17.345**
Capital Social	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.757	4.730	4.703	4.676	4.649	4.622
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.137	- 13.110	- 13.083	- 13.056	- 23.561	- 23.534
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 7.002**	**- 7.412**	**- 7.271**	**- 9.865**	**- 202**	**67**

92. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses analisados, encerrando com situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, apresenta em fevereiro de 2021, capacidade de liquidez de R$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido.
- Ao considerar o **índice de liquidez geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresenta capacidade de quitação de R$ 0,51 (cinquenta e um centavos de real) para cada real devido, em fevereiro de 2021.

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

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



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

93. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou aumento de 3% em janeiro de 2021, em relação ao mês anterior, seguido de redução de 1%, mantendo situação insatisfatória, vez que, no mês de fevereiro de 2021, as dívidas superam em 37% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a quitação da integralidade das obrigações.

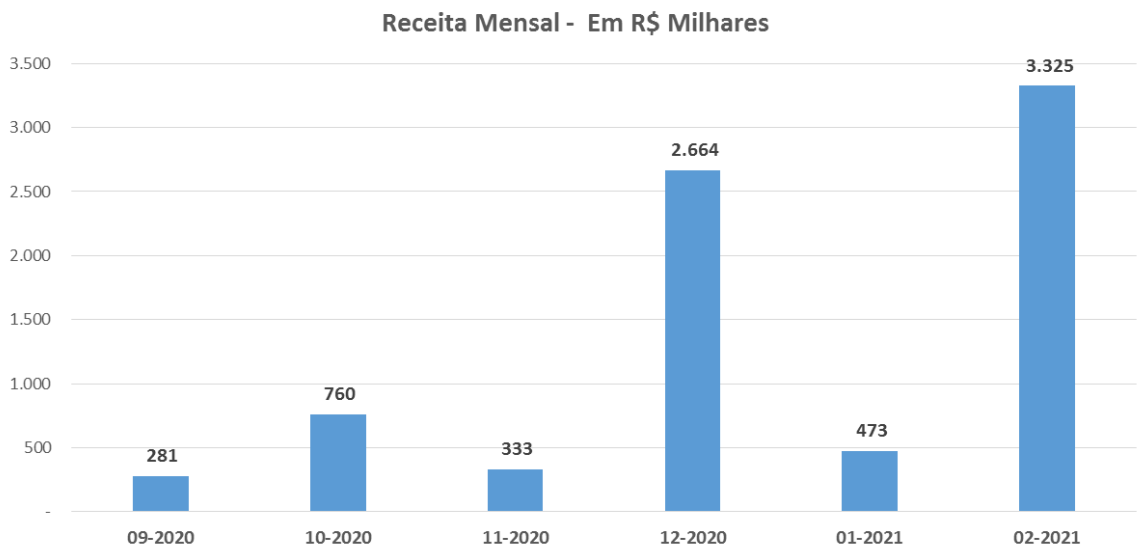
Indicadores	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Endividamento	128%	129%	128%	135%	138%	137%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

94. A **DURAFERRO** apresentou no exercício de 2021, até fevereiro, **Receitas** na importância de R$ 3.798.000 (três milhões, setecentos e noventa e oito mil reais), apresentando oscilações, ao longo dos últimos meses, registrando pico no mês de fevereiro de 2021, e em dezembro de 2020, conforme demonstração gráfica abaixo.

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

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



95. Após as deduções dos "impostos incidentes" e "vendas canceladas", a Recuperanda atingiu **Receita Líquida** no montante de R$ 3.250.000 (três milhões, duzentos e cinquenta mil reais), de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021.

96. Os **Custos** consumiram em média 88% da Receita Líquida auferida, totalizando de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, montante de R$ 2.855.000 (dois milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil reais), composto principalmente por:

- "Custo das Produções" e "Custo dos Serviços", com representatividade de 73% do saldo total;
- "Custo das Industrializações", equivalente a 28% do saldo total;
- "CPV avaliação patrimonial IFRS" e "CPV AJ IFRS bens ad.", conjuntamente representam 2%;
- O restante conjuntamente apresentou saldos credores relativos a "INSS Desoneração" e "INSS (CPBR) – CPV.

97. A maior despesa incorrida pela Recuperanda refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, que de forma acumulada de janeiro a fevereiro

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

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

de 2021, apresentaram gastos de R$ 177.000 (cento e setenta e sete mil reais), relativos em maior parte a “Despesas com Pessoal”.

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

98. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a “Multa e Juros sobre Tributos” e “Variação Monetária Negativa”, somando de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, R$ 109.000 (cento e nove mil reais).

99. A **DURAFERRO**, apresentou no exercício de 2021, até fevereiro, **Lucro Contábil** de R$ 67.000 (sessenta e sete mil reais), observa-se:

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

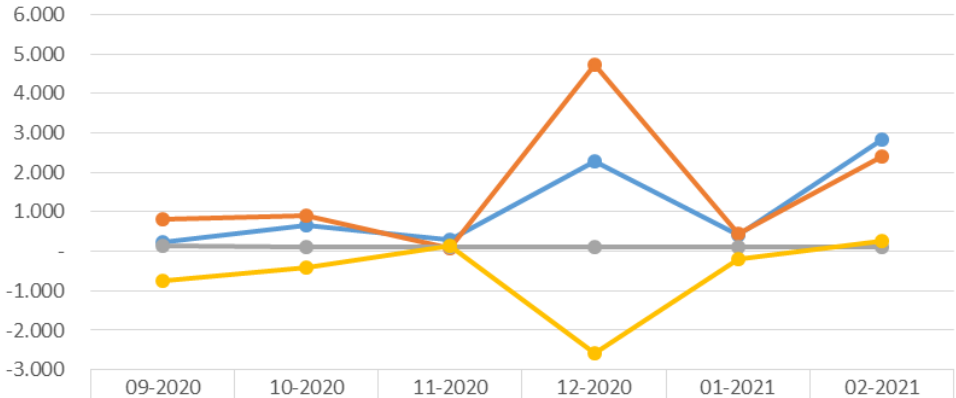
Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	2021
Receita	**281**	**760**	**333**	**2.664**	**473**	**3.325**	**3.798**
(-) Deduções	*- 63*	*- 103*	*- 38*	*- 382*	*- 53*	*- 495*	*- 548*
Receita Liquida	**218**	**657**	**295**	**2.282**	**419**	**2.831**	**3.250**
(-) Custo	*- 809*	*- 919*	*- 65*	*- 4.732*	*- 461*	*- 2.394*	*- 2.855*
Lucro Bruto	**- 591**	**- 262**	**230**	**- 2.450**	**- 42**	**437**	**395**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 137**	**- 111**	**- 100**	**- 123**	**- 107**	**- 112**	**- 219**
(-) Vendas	*- 4*	*- 6*	*- 6*	*- 8*	*- 21*	*- 21*	*- 42*
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 133*	*- 105*	*- 94*	*- 115*	*- 86*	*- 91*	*- 177*
Resultado Operacional	**- 728**	**- 373**	**130**	**- 2.572**	**- 148**	**324**	**176**
Resultado Financeiro	**- 47**	**- 51**	**- 3**	**- 36**	**- 54**	**- 55**	**- 109**
(-) Despesa Financeira	*- 55*	*- 51*	*- 30*	*- 36*	*- 54*	*- 55*	*- 109*
Receita Financeira	*9*	*0*	*27*	*0*	*0*	*0*	*0*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 775**	**- 424**	**127**	**- 2.608**	**- 202**	**269**	**67**
(-) IRPJ e CSLL	*14*	*14*	*14*	*14*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 761**	**- 410**	**141**	**- 2.594**	**- 202**	**269**	**67**

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

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

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



	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Receita Liquida	218	657	295	2.282	419	2.831
Custo	809	919	65	4.732	461	2.394
Despesas Operacionais	137	111	100	123	107	112
Resultado do Periodo	-761	-410	141	-2.594	-202	269

- **Receita Líquida X Custo**: O Custo, não acompanhou de forma proporcional a Receita Líquida, não havendo similaridade. Além disso, observa-se que os custos foram superiores ao montante líquido faturado, nos últimos seis meses, com exceção de novembro de 2020 e fevereiro de 2021.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Observa-se que as Despesas Operacionais se mantiveram de forma linear, não acompanhando a tendência da Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: Nota-se que o Resultado do Período, foi refletido diretamente pelo Custo, onde, não apresenta similaridade com a Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

101. Foram disponibilizados os Fluxos de Caixa apurados pelo método Indireto, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, no entanto, faz-se necessário maiores esclarecimentos.

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

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

D. FUNCIONÁRIOS

102. Foram disponibilizados para o período de janeiro e fevereiro de 2021: resumo da folha de pagamento, SEFIP, comprovante do FGTS, guias de GPS e IRRF, sem os comprovantes de pagamento, e livro razão dos salários a pagar, indicando pagamento salarial dos meses de dezembro de 2020, janeiro e fevereiro de 2021.

103. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se em tendência decrescente no quadro de funcionários, que em fevereiro de 2021, apresentou 114 (cento e catorze) colaboradores.

Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Quantidade	*130*	*126*	*125*	*125*	*122*	*114*

Fonte: Resumo da folha

- Nota-se variação do saldo de admitidos e demitidos, em relação ao resumo da folha de pagamento, dos quais solicita esclarecimentos, bem como a disponibilização do CAGED mensal.

Duraferro - Funcionários	09-2020	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021
Saldo Inicial	*132*	*127*	*122*	*120*	*117*	*114*
Admissão						
Demissão	*5*	*5*	*2*	*3*	*3*	*8*
Saldo Final	***127***	***122***	***120***	***117***	***114***	***106***
Variação	*- 3*	*- 4*	*- 5*	*- 8*	*- 8*	*- 8*

E. IMPOSTOS

104. Foram disponibilizadas as apurações, tendo:

- Janeiro de 2021:

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

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

- PIS com saldo acumulado a recuperar de R$ 2.837 (dois mil, oitocentos e trinta e sete reais), dos quais, solicita a composição da conta do ativo e passivo.
- COFINS com saldo acumulado a recuperar de R$ 13.075 (treze mil e setenta e cinco reais), dos quais, solicita a composição da conta do ativo e passivo.
- ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 135.849 (cento e trinta e cinco mil, oitocentos e quarenta e nove reais), no entanto, a contabilidade demonstra saldo acumulado a recuperar de R$ 128.673 (cento e vinte e oito mil, seiscentos e setenta e três reais), divergindo em R$ 7.176 (sete mil, cento e setenta e seis reais), a menor na contabilidade, sendo necessário a conciliação da conta contábil.
- IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 730.492 (setecentos e trinta mil, quatrocentos e noventa e dois reais), e na contabilidade constou saldo acumulado a recuperar de R$ 714.503 (setecentos e catorze mil, quinhentos e três reais), divergindo em R$ 15.989 (quinze mil, novecentos e oitenta e nove reais), a menor na contabilidade, sendo necessário a conciliação da conta contábil.
- ISS, guia a recolher no valor de R$ 2.115 (dois mil, cento e quinze reais), mesmo valor registrado na contabilidade.

- <u>Fevereiro de 2021:</u>
  - PIS com saldo a recolher no mês de R$ 5.978 (cinco mil, novecentos e setenta e oito reais), dos quais, solicita a composição do ativo e passivo.
  - COFINS com saldo a recolher no mês de R$ 27.534 (vinte e sete mil, quinhentos e trinta e quatro reais), dos quais, solicita a composição do ativo e passivo.
  - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 54.442 (cinquenta e quatro mil, quatrocentos e quarenta e dois reais), no entanto a contabilidade demonstra saldo acumulado a recuperar de R$ 47.266 (quarenta e sete mil, duzentos e sessenta e seis reais), divergente em R$ 7.176 (sete mil, cento e setenta e seis reais), a menor na contabilidade, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

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

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

- IPI com saldo acumulado a recuperar de R$ 718.344 (setecentos e dezoito mil, trezentos e quarenta e quatro reais), enquanto na contabilidade constou saldo acumulado a recuperar de R$ 702.356 (setecentos e dois mil, trezentos e cinquenta e seis reais), divergindo em R$ 15.989 (quinze mil, novecentos e oitenta e nove reais), a menor na contabilidade, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

105. Foi disponibilizado o arquivo de Sped Contribuição do mês de competência de fevereiro de 2021, condizente com a apuração do mês.

106. Aguarda-se o passivo segregado em concursal e extraconcursal, dos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

107. Foram solicitados os arquivos de Sped's Contribuição e Fiscal, dos meses de janeiro de 2021, e Sped fiscal do mês de fevereiro de 2021.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

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

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

Assim, a proposta de pagamento aos credores, dos quais, aguarda-se a homologação, são:

- **9.1 Classe I – Credores Trabalhistas**
  - Em conformidade com o artigo 54 da Lei 11.101/05, os créditos de origem trabalhista que constam da relação de credores serão pagos dentro do prazo de um ano, a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, já os créditos trabalhistas decorrentes de decisões judiciais transitadas em julgado na justiça especializada, serão pagos dentro do prazo de 01 (um) ano a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial ou na data do trânsito em julgado, o que ocorrer depois, em ambas as hipóteses, observado a disposição do Plano de Recuperação Judicial aprovado. Dessa forma, todos os créditos trabalhistas, inclusive os constituídos conforme esta cláusula, serão pagos de acordo com as seguintes condições:
    - 9.1.1 Credores Trabalhistas que não se manifestarem em 30 (trinta) dias corridos contados da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, ou para aqueles que ainda não tem o valor do seu crédito definitivamente constituído, da data do trânsito em julgado da decisão que estabeleça seu crédito receberão o montante equivalente a 35% (trinta e cinco por cento) de seus Créditos, limitados a 150 salários mínimos vigentes à época da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, descontados eventuais valores pagos nos termos da Cláusulas 9.1.4, corrigido monetariamente pela variação da Taxa Referencial, acrescido de juros de 1% (um por cento) ao ano, incidentes desde a data do pedido de Recuperação Judicial até a data do efetivo pagamento e pago em até um ano da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois. Caso o credor possua habilitado na lista de credores montante acima de 150 salários mínimos, o excedente será pago em condições de pagamento equivalentes às condições de pagamento

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

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

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

- 9.1.2 Opção A – Credores Trabalhistas. Pagamento do montante equivalente a 60% (sessenta por cento) do crédito trabalhista, limitado a 150 salários mínimos vigentes à época da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, descontados eventuais valores pagos nos termos da Cláusulas 9.1.4., corrigido monetariamente pela variação da Taxa Referencial, acrescido de juros de 1% (um por cento) ao ano, incidentes desde a data do pedido da Recuperação Judicial até a data do efetivo pagamento e pago em até 2 (duas) parcelas iguais, vencendo-se a primeira até o último dia útil do décimo segundo mês após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois e a segunda até o último dia útil do vigésimo quarto mês após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois. Caso o credor possua habilitado na lista de credores montante acima de 150 salários mínimos, o excedente será pago em condições de pagamento equivalentes às condições de pagamento dos créditos Classe III, descritas no item 9.3 do Plano de Recuperação Judicial.
- 9.1.3 Opção B – Credores Trabalhistas. Pagamento do montante equivalente a 80% (oitenta por cento) do crédito trabalhista, limitado a 150 salários mínimos vigentes à época da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial, descontados

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

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

eventuais valores pagos nos termos da Cláusula 9.1.4, corrigido monetariamente pela variação da Taxa Referencial, acrescidos de taxa de juros de 1% (um por cento) ao ano, incidentes desde a data do pedido da recuperação judicial até a data do efetivo pagamento e pago em até 3 (três) parcelas iguais, vencendo-se a primeira até o último dia útil do décimo segundo mês após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e a segunda até o último dia útil do vigésimo quarto mês após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e a terceira até o último dia útil do trigésimo sexto mês após a data de publicação da homologação do Plano de Recuperação ou na data do trânsito em julgado da decisão que constituir seu crédito, o que ocorrer depois. Caso o credor possua habilitado na lista de credores montante acima de 150 salários mínimos, o excedente será pago em condições de pagamento equivalentes às condições de pagamento dos créditos Classe III, descritas no item 9.3 do Plano de Recuperação Judicial.

- 9.1.4 Independentemente da forma de pagamento dos Créditos Trabalhistas conforme Cláusula 9.1 acima, serão pagos: (i) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, eventuais saldos de Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial até o limite de 5 (cinco) salários-mínimos por trabalhador, vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao ajuizamento da Recuperação Judicial; (ii) no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação, será pago o montante de até R$ 5.000,00 (cinco mil reais) aos Credores Trabalhistas que aceitarem liquidar seu crédito por até R$ 5.000,00 (cinco mil reais), respeitado o limite do valor de cada Crédito Trabalhista.
- 9.1.5 Quitação dos Créditos Trabalhistas. Os pagamentos realizados na forma estabelecida na Cláusula 9 e subitens

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

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

acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretratável dos Créditos Trabalhistas.

- **9.2 Classe II - Credores com Garantia Real**
  - Os credores com Garantia Real terão suas condições originais de pagamento mantidas, conforme permissivo legal contido na Lei nº. 11.101/05, em seu artigo 45, § 3º.
- **9.3 Classe III – Credores Quirografários**
  - Os credores quirografários serão quitados da seguinte forma:
    - %Saldo Devedor 100%
    - Encargos* TR + 2% ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 13 anos
    - Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
    - * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela.
    - A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

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

- Bônus Adimplemento*** 75,00% ***
- Uma vez honrados os saldos devedores até a última parcela, o saldo remanescente de 75% (setenta e cinco por cento) será considerado quitado como bônus de adimplemento.
- **** Opcionalmente, os credores quirografários poderão utilizar seus créditos, após a aplicação do bônus de adimplemento, como lance no leilão da UPI 6 IMMA,

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

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

observando o valor contido em laudo de avaliação em anexo (Anexo 5). Caso o crédito, após a aplicação do bônus de adimplemento, não seja suficiente para satisfazer o valor de reserva, o complemento do valor de arrematação deverá ser efetivado em numerário, de acordo com o Edital.

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

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

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

- * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial e com encargos computados sobre cada parcela;
- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

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

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

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

- **9.4 Classe IV - Credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte**
  - Os credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte serão quitados da seguinte forma:
    - %Saldo Devedor 100%
    - Encargos* TR + 2% ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 13 anos

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

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

- Amortização* Pgto. escalonado parc. semestrais
- * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;
- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

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

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

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

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

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

- * Contados a partir da data de publicação da homologação do Plano de Recuperação e com encargos computados sobre cada parcela;
- A forma de escalonamento das parcelas semestrais será conforme tabela abaixo:

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

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

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

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

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

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

Recuperandas e a recomposição do capital de giro das Recuperandas, observada, necessariamente, a seguinte ordem de prioridade:

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

IV. PENDÊNCIAS

109. Foram solicitados esclarecimentos/documentos adicionais à Recuperanda, ficando pendente de apresentação:

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

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

BARDELLA S.A

- Disponibilizar o quadro societário atualizado, e cotações PN e ON data base 31 de dezembro de 2020 e 28 de fevereiro de 2021;
- Disponibilizar extrato do banco safra novembro 2020 a fevereiro de 2021;
- Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021;
- Esclarecimentos da diferença do saldo das movimentações dos colaboradores, com o saldo do resumo da folha de pagamento, e disponibilizar mensalmente o CAGED;
- Esclarecimentos da variação de R$ 88.132 (oitenta e oito mil, cento e trinta e dois reais), do saldo relatório de suporte dos Empréstimos e Financiamentos, em relação ao saldo contábil, na data base outubro de 2020. Ademais, disponibilizar o relatório de suporte na data base de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021;
- Disponibilizar a composição das Despesas Gerais e Administrativas, do mês de novembro de 2020, na importância de R$ 1.244.000 (um milhão, duzentos e quarenta e quatro mil reais);
- Disponibilizar mensalmente o relatório de suporte do rateio das despesas;
- Disponibilizar os arquivos de Sped Contribuição, dos meses de setembro a dezembro de 2020, além do ECD (escrituração contábil digital), do ano de 2019.

BAREFAME

- Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021;
- Disponibilizar o livro razão da conta de adiantamento de 13º salários a pagar, dos meses de novembro e dezembro de 2020;

BABECS

- Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021;
- Disponibilizar os extratos bancários do mês de dezembro de 2020.

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

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

DURAFERRO

- Passivo Segregado (concursais e extraconcursais), dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021;
- Esclarecimentos quanto a variação do saldo de admitidos e demitidos, em relação ao resumo da folha de pagamento e disponibilização do CAGED mensal;
- Disponibilizar a composição dos impostos: PIS/COFINS, ICMS e IPI, na data base de dezembro de 2020 e fevereiro de 2021;
- Disponibilizar os arquivos de Sped's Contribuição e Fiscal, dos meses de novembro de 2020 a janeiro de 2021 e Sped Fiscal do mês de fevereiro de 2021;
- Disponibilizar os Fluxos de Caixa dos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

V. CONCLUSÃO

110. No período analisado, nota-se que as maiores movimentações financeiras do **GRUPO,** estão concentradas nas Recuperandas **BARDELLA S.A**. e **DURAFERRO**, tendo apresentado no **GRUPO**, redução no faturamento em janeiro de 2021, em relação ao mesmo período do ano anterior, e aumento significativo em fevereiro de 2021, ocorridos principalmente na **DURAFERRO**, indo em acordo com a evolução de mercado no setor industrial, que apresentou crescimento das vendas tanto na comparação ao primeiro trimestre de 2021 quanto em relação ao mesmo período de 2020, conforme notícia publicada no site **Seu Dinheiro**[1], na data 23 de março de 2021:

> *"O céu continua azul para as empresas do ramo de siderurgia. Em meio ao aumento do preço do minério de ferro e do dólar, as empresas estão conseguindo repassar custos aos seus clientes, sem que isso afete suas vendas.*
>
> *É o caso da Usiminas (USIM5), que neste começo de ano viu um crescimento das vendas tanto na comparação trimestral quanto em*

[1]https://www.seudinheiro.com/2021/empresas/usiminas-comeca-2021-com-forte-aumento-no-volume-de-vendas/

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

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

relação ao mesmo período de 2020 e com o resultado acumulado no ano passado.

A siderúrgica mineira divulgou na segunda-feira (22) à noite que o volume de vendas acumulado no período de 1º de janeiro a 20 de março foi de 1,076 milhão de toneladas, sendo 18% acima da média diária do primeiro trimestre de 2020, 10% superior à média diária do quarto trimestre e 34% maior que a média diária de 2020."

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

VI. ENCERRAMENTO

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 4 de maio de 2021.

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

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

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