RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

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

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

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

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

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total..... 8

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

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado..... 10

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 11

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. 12

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 12

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total..... 12

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado..... 14

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 14

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

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 15

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda. 15

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 15

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total..... 15

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16

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

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

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1.3. Patrimônio Líquido 17

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17

II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 18

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 19

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 19

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 19

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20

II.4.1.3. Patrimônio Líquido 20

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 21

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 22

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 22

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 23

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 23

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 24

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas 26

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 27

Anexo VI – Cronograma Processual 28

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 29

Glossário 30

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 56.846.877. Para o credor BNDES foi pago o total de R$ 12.543.801. Em relação as Classes III e IV, os pagamentos aguardam o período de carência, que dar-se-á em janeiro de 2024.

Com relação a posição econômico-financeira do **GRUPO**, as Recuperandas, em conjunto, apresentaram a expressiva Receita Líquida na ordem de R$ 20,6 milhões e, após o reconhecimento de seus gastos operacionais, geraram resultado líquido negativo, permanecendo no encerramento de 2023, até junho, em situação deficitária.

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

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

São Paulo, 6 de setembro de 2023.

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

72-978 CT | KP | RJ1-LC

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

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

Balanço Patrimonial R$	mai/23	jun/23
ATIVO	**35.283.810**	**35.217.032**
Ativo Circulante	**6.974.947**	**6.965.839**
Caixa e equivalentes de caixa	26.328	41.194
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	4.759.965	4.735.365
Créditos de impostos	203.554	205.252
Despesas antecipadas	5.940	4.829
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.524	4.565
Ativo Não Circulante	**28.308.863**	**28.251.193**
Realizável a Longo Prazo	**25.017.422**	**25.022.460**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	4.524	930.133
Investimentos	3.291.441	3.228.733
PASSIVO	**35.283.810**	**35.217.032**
Passivo Circulante	**12.208.414**	**12.334.046**
Fornecedores	920.673	920.215
Salários e encargos sociais	243.351	244.725
Impostos e contribuições	4.275.650	4.343.276
Adiantamentos de clientes	135	318
IRPJ e CSLL	6.697.820	6.752.754
Provisões para ferias e 13º salário	23.754	25.727
Outras obrigações	47.032	47.032
Passivo Não Circulante	**6.394.343**	**6.575.013**
Obrigações fiscais	25.388	25.132
Outras obrigações	47.032	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.800.219	3.981.144
Patrimônio Líquido	**16.681.053**	**16.307.973**
Capital social	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	12.605.122	12.232.042

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

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

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

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

O **Endividamento** totalizou R$ 18,9 milhões no mês de junho/2023.

- Com total de R$ 920,2 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.
- A maior obrigação da Recuperanda são as **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, além de IRPJ e CSLL) que somam R$ 11,1 milhões. De acordo com os documentos enviados pela Recuperanda, os valores pagos referem-se somente ao exercício corrente.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R$ 16,3 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**17.877**	**21.800**	**108.803**
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.011	-2.453	-12.240
Receita Líquida	**15.866**	**19.348**	**96.563**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-12.388	-13.730	-69.824
= Resultado Bruto	**3.478**	**5.618**	**26.738**
(=) Despesas Operacionais	**-24.732**	**-267.676**	**-525.720**
(-) Despesas Administrativas	-18.456	-17.710	-107.498
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.276	-6.332	-38.141
(-) Equivalência Patrimonial	0	-243.635	-380.080
= Resultado Operacional Líquido	**-21.253**	**-262.059**	**-498.981**
(=/-) Resultado Financeiro	**-96.388**	**-111.021**	**-579.901**
(+) Receitas Financeiras	6.293	6.618	96.756
(-) Despesas Financeiras	-102.681	-117.639	-676.657
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-117.641**	**-373.079**	**-1.078.882**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-117.641**	**-373.079**	**-1.078.882**

No primeiro semestre de 2023, a **BABECS** apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 96,6 mil;
- **Custos** de R$ 69,8 mil que absorveram 72,3% da Receita Líquida acumulada;
- **Despesas** no total de R$ 1,1 milhões, dos quais as mais relevantes são as Financeiras de R$ 676,6 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R$ 1,1 milhões.

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: junho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**14.866**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-129.445**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-373.079
Equivalência Patrimonial	243.635
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**144.310**
Tributos a Recuperar	-1.697
Despesas Antecipadas	1.111
Outros Créditos	19.521
Fornecedores	-458
Obrigações Fiscais	122.305
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.346
Adiantamento de Clientes	183
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**14.866**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**26.328**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**41.194**

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

Índices de Liquidez	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Liquidez Imediata	0,50	0,11	0,01	0,04	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,67	0,59	0,58	0,58	0,57	0,56
Liquidez Corrente	0,67	0,59	0,58	0,58	0,57	0,56
Liquidez Geral	1,67	1,76	1,74	1,73	1,72	1,69
Índices de Estrutura de Capitais	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Endividamento	1,21	1,06	1,09	1,10	1,12	1,16
Composição do Endividamento	0,70	0,65	0,65	0,65	0,66	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiro	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Capital Circulante Líquido	-4.759.044	-4.888.310	-5.026.637	-5.110.579	-5.233.467	-5.368.207

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	jan/23	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	2	2	2	2	2	2

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	mai/23	jun/23
ATIVO	**56.898.281**	**56.690.158**
Ativo Circulante	**38.589.288**	**38.450.094**
Caixa e equivalentes de caixa	89	197
Clientes	4.712.261	4.712.261
Estoques	27.794.669	27.723.865
Créditos de impostos	1.120.603	1.122.336
Despesas antecipadas	14.797	12.103
Adiantamentos a fornecedores	1.279.201	1.286.664
Outros créditos	3.667.668	3.592.668
Ativo Não Circulante	**18.308.993**	**18.240.064**
Realizável a Longo Prazo	5.231.953	5.231.953
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.562.419	3.562.419
Imobilizado	13.077.040	13.008.111
PASSIVO	**56.898.281**	**56.690.158**
Passivo Circulante	**67.432.298**	**67.915.897**
Fornecedores	13.251.638	13.691.254
Salários e encargos sociais	10.956.524	10.996.365
Impostos e contribuições	2.487.517	2.486.860
Adiantamentos de clientes	39.083.346	39.083.346
Provisões	1.212.724	1.217.525
Contas a pagar	440.548	440.548
Passivo Não Circulante	**47.190.607**	**47.177.446**
Obrigações fiscais	1.249.464	1.239.421
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.265.653	4.262.535
Patrimônio Líquido	**-57.724.624**	**-58.403.185**
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.605.835	3.599.782
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-84.425.658	-85.098.166

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

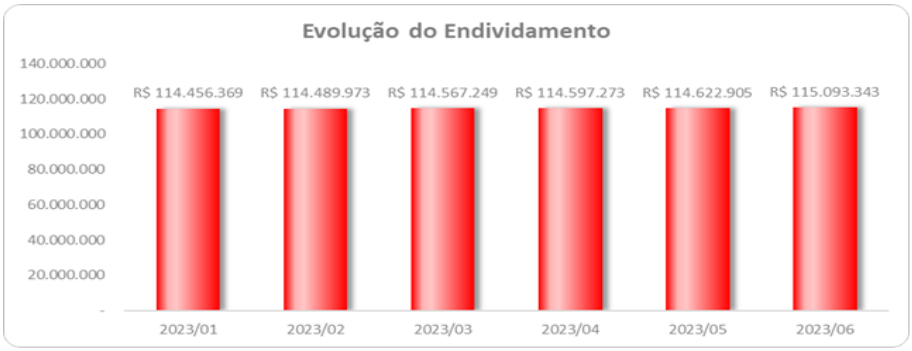
Os **Ativos** totalizaram em R$ 56,7 milhões, sendo as principais contas: **Estoques** e **Imobilizado**.

- A rubrica de **Estoques** não apresentou movimentações nos últimos meses, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda. Essa conta comporta os saldos de Matéria Prima a Produtos em Elaboração, permanecendo com R$ 27,7 milhões, sendo o maior Ativo da Recuperanda (48,9%).

- Com total de R$ 13 milhões, a rubrica do **Imobilizado** comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- O grupo de **Clientes** permanece com R$ 4,7 milhões, além dos valores de **Duplicatas a Receber**, a conta também contabiliza os saldos das alíneas de **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes. Os principais clientes são: Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

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

O **Endividamento** total perfez R$ 115 milhões no mês de junho de 2023.



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

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 58,4 milhões no mês de junho de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-134.697**	**-632.742**	**-1.280.357**
(-) Despesas Administrativas	-134.681	-632.457	-1.285.737
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-15	-285	5.379
= Resultado Operacional Líquido	**-134.697**	**-632.742**	**-1.280.357**
(=/-) Resultado Financeiro	**-42.688**	**-48.938**	**-298.000**
(+) Receitas Financeiras	1.314	1.600	10.943
(-) Despesas Financeiras	-44.002	-50.538	-308.942
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-177.385**	**-681.679**	**-1.578.357**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	18.708
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-174.267**	**-678.561**	**-1.559.649**

A Recuperanda não apresentou **Receitas**, apenas a apropriação dos **custos** e **despesas**, resultando em **Prejuízo** líquido de R$ 1,6 milhão.

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: junho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**109**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-612.750**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-681.679
Depreciação e Amortização	68.929
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**612.859**
Estoques	70.803
Tributos a Recuperar	-1.733
Despesas Antecipadas	2.694
Outros Créditos	67.538
Fornecedores	439.616
Obrigações Fiscais	-10.701
Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.641
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**109**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**89**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**197**

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

Índices de Liquidez	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
Liquidez Corrente	0,58	0,58	0,58	0,57	0,57	0,57
Liquidez Geral	0,39	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
Índices de Estrutura de Capitais	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Endividamento	-2,01	-2,00	-2,00	-1,99	-1,99	-1,97
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,37	-1,33	-1,30	-1,27	-1,24	-1,16
Instrumentos Financeiro	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Capital Circulante Líquido	-28.349.311	-28.480.543	-28.624.228	-28.724.487	-28.843.010	-29.465.803

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
ldo Inicial	52	52	52	52	52	52
mitidos	0	0	0	0	0	0
mitidos	0	0	0	0	0	0
ldo Final	52	52	52	52	52	52

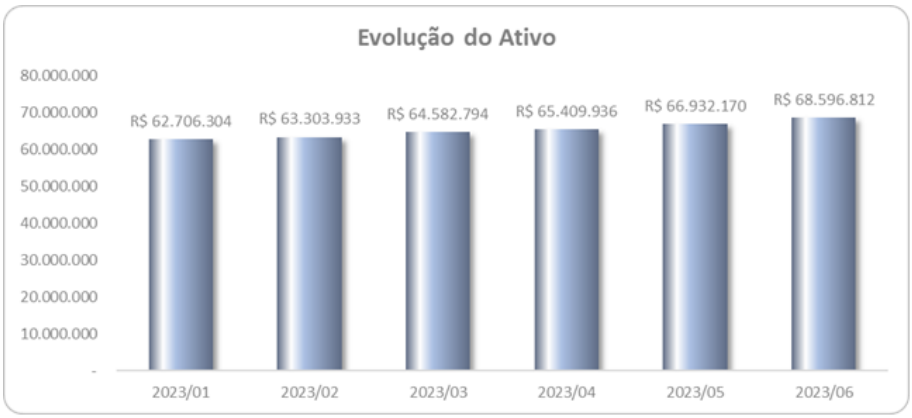
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial R$	mai/23	jun/23
ATIVO	**66.932.170**	**68.596.812**
Ativo Circulante	**50.122.428**	**51.836.211**
Caixa e equivalentes de caixa	23.119	29.300
Clientes	14.544.067	17.843.790
Estoques	11.270.426	11.661.437
Impostos a recuperar	1.674.043	1.449.829
Despesas antecipadas	18.969	12.670
Outros créditos	22.591.804	20.839.185
Ativo Não Circulante	**16.809.743**	**16.760.602**
Realizável a Longo Prazo	3.726.740	3.726.740
Imobilizado	13.075.777	13.026.766
Intangível	7.226	7.096
PASSIVO	**66.932.170**	**68.596.812**
Passivo Circulante	**77.768.345**	**79.512.267**
Fornecedores	5.014.842	5.098.300
Obrigações fiscais	15.794.507	16.079.512
Salários e encargos sociais	14.824.400	14.967.756
Provisões	1.702.972	1.930.522
Adiantamentos de clientes	16.699.888	16.062.655
Contas a pagar	22.990.995	24.632.780
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**9.000.812**	**8.990.268**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334
Provisões para contingencias	1.340.132	1.340.132
Provisão para IR/CS diferidos	874.653	864.109
Patrimônio Liquido	**-19.836.986**	**-19.905.722**
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.933.086	3.933.086
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-25.270.072	-25.338.809

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram em R$ 68,6 milhões, após aumento de 2,5% em relação ao mês anterior, sendo as principais contas as de **Impostos a Recuperar**; **Outros Créditos** e **Clientes**.

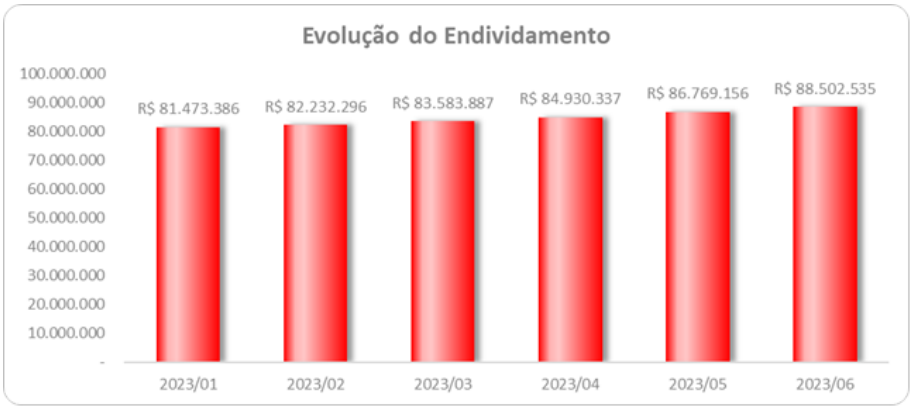


- A conta de **Estoques** comporta os saldos das rubricas de Matérias Primas a Produtos Acabados e, apresentou total de R$ 11,7 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 13 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de **Outros Créditos** totalizava R$ 20,8 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.
- O grupo de **Clientes** somou em R$ 17,8 milhões, sendo seus principais recebíveis das sociedades CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.

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

O **Endividamento** totalizou em R$ 88,5 milhões no mês de junho de 2023.

- As Contas a Pagar foram as mais representativas, com R$ 23,8 milhões, representando 27% do Endividamento.



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

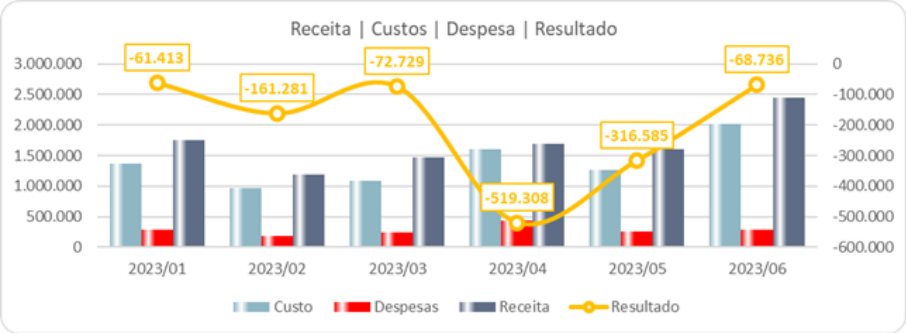
II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 19,9 milhões no mês de junho de 2023.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.862.353**	**3.123.396**	**12.003.618**
(-) Deduções da Receita Operacional	-252.088	-681.726	-1.853.090
= Receita Líquida	**1.610.265**	**2.441.670**	**10.150.528**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.261.095	-2.024.297	-8.326.347
= Resultado Bruto	**349.171**	**417.373**	**1.824.181**
(=) Despesas Operacionais	**-251.171**	**-281.416**	**-1.676.475**
(-) Despesas de Vendas	-40.074	-149.549	-357.090
(-) Despesas Administrativas	-210.834	-131.867	-1.242.050
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-263	0	-77.335
= Resultado Operacional Líquido	**97.999**	**135.956**	**147.706**
(+/-) Resultado Financeiro	**-272.764**	**-188.033**	**-1.236.068**
(+) Receitas Financeiras	1.253	24	2.216
(-) Despesas Financeiras	-274.018	-188.057	-1.238.285
(=) Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-174.765**	**-52.077**	**-1.088.362**
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	63.262
(+-) Receitas Despesas Não Operacionais	-152.364	-27.203	-174.953
(=) LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-316.585**	**-68.736**	**-1.200.053**

A Recuperanda auferiu, no acumulado do primeiro semestre de 2023, **Receita Líquida** de R$ 10,1 milhões, insuficiente para cobrir os **custos** e as **despesas**, resultando em **Prejuízo líquido** de R$ 1,2 milhões.



II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: junho/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**6.181**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-30.139**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-79.280
Depreciação e Amortização	49.141
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**36.320**
Contas a Receber	-3.299.723
Estoques	-391.011
Tributos a Recuperar	224.215
Despesas Antecipadas	6.299
Outros Créditos	1.752.619
Fornecedores	83.458
Obrigações Fiscais	285.004
Obrigações Sociais e Trabalhistas	370.907
Adiantamento de Clientes	-637.233
Outras Contas a Pagar	1.641.786
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**6.181**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**23.119**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**29.300**

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

Índices de Liquidez	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,48	0,48	0,49	0,49	0,50	0,51
Liquidez Corrente	0,64	0,64	0,65	0,65	0,64	0,65
Liquidez Geral	0,61	0,61	0,62	0,62	0,62	0,63
Índices de Estrutura de Capitais	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Endividamento	-4,34	-4,34	-4,4	-4,35	-4,37	-4,45
Composição do Endividamento	0,88	0,88	0,89	0,89	0,9	0,9
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,42	-1,38	-1,28	-1,22	-1,21	-1,19
Instrumentos Financeiro	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Capital Circulante Líquido	-26.064.085	-26.193.216	-26.275.162	-26.759.608	-27.645.917	-27.676.056

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	jan/23	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Saldo Inicial	91	91	101	104	103	107
Admitidos	0	10	8	0	4	0
Demitidos	0	0	5	1	0	0
Saldo Final	91	101	104	103	107	107

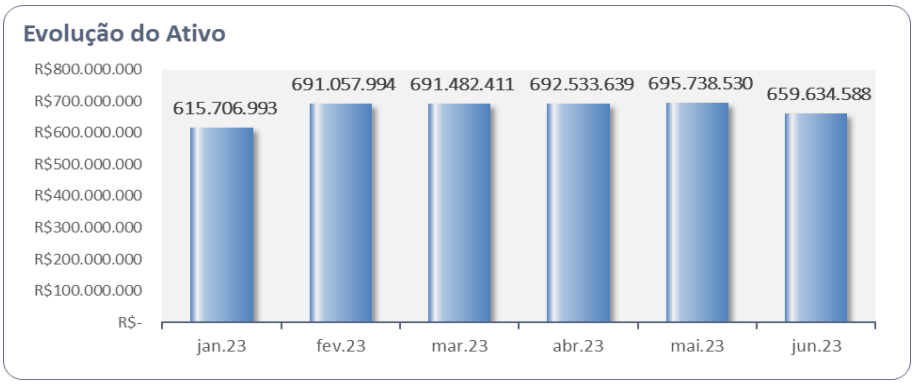
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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

Balanço Patrimonial R$	mai/23	jun/23
ATIVO	**695.738.530**	**659.634.588**
Ativo Circulante	**220.946.051**	**222.127.968**
Caixa e Equivalentes de Caixa	909	6.343
Clientes	145.421.745	146.652.174
Empresas Controladas/Coligadas	19.059.155	20.778.642
Créditos de Impostos	6.364.358	6.550.922
Adiantamentos a Fornecedores	30.947.592	29.008.656
Outros Créditos	3.039.485	3.118.745
Despesas Antecipadas	381.687	269.111
Estoques	15.731.120	15.743.376
Ativo Não Circulante	**474.792.479**	**437.506.619**
Realizável a Longo Prazo	240.250.287	236.329.550
Empresas Controladas/Coligadas	127.222.416	127.500.956
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	99.592.118	95.580.714
Outros Ativos	3.292.279	3.104.406
Investimentos	202.821.736	169.512.429
Imobilizado	7.250.799	7.194.983
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**695.738.530**	**659.634.588**
Passivo Circulante	**241.612.547**	**249.058.172**
Fornecedores	14.345.167	12.085.293
Financiamentos e Empréstimos	6.454.387	14.463.229
Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.708.602	86.332.363
Impostos e Contribuições	35.926.557	36.335.075
Empresas Controladas/Coligadas	6.052.187	5.952.587
Adiantamento de Clientes	82.397.482	84.491.048
Provisões	9.305.617	9.102.524
Demais Contas a Pagar	422.549	296.054
Passivo Não Circulante	**583.575.614**	**552.867.651**
Fornecedores	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	167.489.704	168.231.838
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	174.454.952	145.370.707
Obrigações Fiscais	21.558.325	22.627.838
Provisão para Contingencias	29.551.638	24.377.739
Provisão para Perda em Controlada	72.589.230	74.327.763
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Liquido	**-129.449.631**	**-142.291.235**
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.683.018	101.019.582
Lucros (Prejuízos) acumulados	-350.896.749	-363.074.917

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

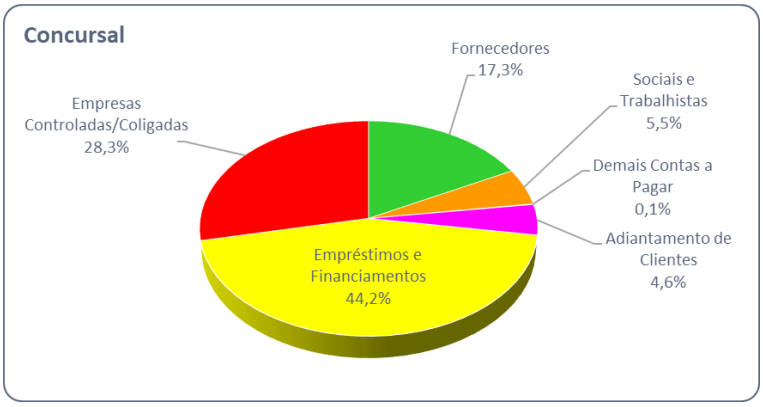
Os **Ativos** perfizeram R$ 695,7 milhões em junho/2023, sendo as rubricas de maior representatividade: **Investimentos**, **Créditos de Impostos**, **Clientes** e **Empresas Controladas/coligadas**.



- A rubrica de **Investimentos** totalizou R$ 169,5 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, além das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda, Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- A rubrica de **Clientes** com total de R$ 156,8 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes são: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan. A partir de setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.
- Após a baixa de Ativos transferidos pela venda da UPI, o **Imobilizado** totalizou em R$ 7,2 milhões. Essa conta comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

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

O **Endividamento** totalizou R$ 801,9 milhões no mês de junho de 2023, dos quais R$ 384,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.



II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 142,3 milhões no mês de junho de 2023.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**2.499.586**	**1.371.481**	**11.449.435**
(-) Deduções da Receita Operacional	-256.992	-127.803	-1.104.610
= Receita Líquida	**2.242.594**	**1.243.678**	**10.344.824**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.577.329	-1.692.879	-12.876.730
= Resultado Bruto	**-334.735**	**-449.201**	**-2.531.906**
(=) Despesas Operacionais	**-2.181.003**	**-10.850.944**	**-22.871.326**
(-) Despesas de Vendas	-132.914	-89.330	-1.181.239
(-) Despesas Administrativas	-1.177.209	-1.264.538	-7.003.326
(-) Equivalência Patrimonial	-303.585	-9.296.473	-11.742.620
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-567.295	-200.604	-2.944.141
= Resultado Operacional Líquido	**-2.515.738**	**-11.300.145**	**-25.403.232**
(+/-) Resultado Financeiro	**-1.048.314**	**-1.883.229**	**-6.519.159**
(-) Despesas Financeiras	-1.336.972	-2.162.599	-8.228.655
(+) Receitas Financeiras	288.658	279.370	1.709.496
= RESULTADO OPERACIONAL	**-3.564.053**	**-13.183.374**	**-31.922.391**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	904	341.770	346.291
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**-3.563.148**	**-12.841.604**	**-31.576.099**

A Recuperanda apurou, de janeiro a junho de 2023, **Receita Líquida** no total de R$ 10,3 milhões, sendo esse recurso insuficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, resultando em **Prejuízo Líquido acumulado** de R$ 31,6 milhões.

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: junho/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-4.173.510**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-8.044.370**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-13.183.374
Depreciação e Amortização	60.927
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	908.176
Equivalência Patrimonial	8.649.280
Provisões Conting (constituições e reversões)	-5.173.899
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-390.547
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimento	1.002.547
Juros sobre mútuos despesa	361.060
Juros sobre mútuos receita	-278.540
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**3.870.860**
Contas a Receber	-1.230.429
Estoques	-12.256
Tributos a Recuperar	4.166.611
Despesas Antecipadas	112.575
Outros Créditos	2.047.549
Fornecedores	-2.259.873
Obrigações Fiscais	1.478.031
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-579.333
Adiantamento de Clientes	2.093.567
Outras Contas a Pagar	-1.945.582
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**25.781.450**
Aquisição de Ativo Imobilizado	-5.111
Recebimento venda imobilizado/investimento	1.278.000
Rebecimento de Juros sobre capital próprio	24.508.561
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**-21.602.506**
Empréstimos Tomados	7.842.799
Pagamento de mútuos	-29.445.305
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**5.434**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**909**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**6.343**

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

Índices de Liquidez	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,86	0,96	0,95	0,86	0,85	0,83
Liquidez Corrente	0,93	1,03	1,02	0,93	0,91	0,89
Liquidez Geral	0,73	0,81	0,81	0,81	0,80	0,78
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	4,33	6,83	6,59	6,50	6,37	5,64
Composição do Endividamento	0,30	0,28	0,29	0,29	0,29	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,04	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	-15.795.614	6.661.723	4.379.811	-17.438.913	-20.666.496	-26.930.204

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Saldo Inicial	91	88	84	94	92	94
Admitidos	0	7	13	1	2	0
Demitidos	3	11	3	3	0	1
Saldo Final	88	84	94	92	94	93

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

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

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

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

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

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	6 anos
Deságio	65%
Forma de Pagamento	**Escalonamento das parcelas semestrais:** parcelas de1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Com base no controle de pagamento enviado a esta Auxiliar, juntamente com os comprovantes de pagamentos, tem-se o seguinte cenário de cumprimento de Plano de Recuperação Judicial:

Credores Classe I

Foram adimplidos 1092 do total de 1878 credores trabalhistas, em um valor de R$ 38.361.569,89 em créditos. Dos credores pagos, 1032 receberam valores acima do limite de pagamento previsto, observando-se pagamento a maior total na ordem de R$ 2.467.873,30

Credores	Valor QGC	Deságio aplicado	Total pago	A maior
1092	R$ 45.055.633	R$ 9.011.127	R$ 35.893.697	R$ 2.467.873

302 credores receberam a menor os seus créditos, a despeito da indicação de dados bancários, havendo saldo a pagar total de R$ 6.679.305,81

Credores	Valor QGC	Deságio aplicado	Acima do limite	A pagar
302	R$ 49.871.212	R$ 9.974.242	R$ 15.987.306	R$ 6.679.306

483 credores não receberam os pagamentos que lhe são devidos, restando saldo a pagar de R$ 8.697.084,20

Credores	Valor QGC	Deságio aplicado	Total pago	A maior
483	R$ 14.380.708	R$ 2.876.142	R$ 2.243.602	R$ 8.697.084

Demais Classes

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
II	R$ 214.250.728	R$ 167.115.568	R$ 47.135.160	R$ 12.543.801	R$ 34.591.360
III	R$ 255.935.362	R$ 191.951.522	R$ 63.983.841	R$ 35.091	R$ 63.948.749
IV	R$ 7.215.620	R$ 5.411.715	R$ 1.803.905	R$ -	R$ 1.803.905

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no mês de junho/2023.

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

A Recuperanda esclareceu administrativamente acerca das seguintes solicitações:

a. Envio da Folha de Pagamento relativa ao mês de maio/2023 da filial “Bardella GUA”.

b. Envio dos comprovantes de pagamentos de credores das Classes **III – Quirografário** e **IV – ME/EPP**.

Desta forma, não há esclarecimentos ou documentos a serem solicitados nesse Relatório.

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 06/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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