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 **abril 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 25
C. FLUXO DE CAIXA 29
D. FUNCIONÁRIOS 30
E. IMPOSTOS 31
F. DEMAIS RELATÓRIOS 32
II.2. BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS LTDA. (BAREFAME) 32
A. BALANÇO PATRIMONIAL 32
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 44
C. FLUXO DE CAIXA 45
D. FUNCIONÁRIOS 46
E. IMPOSTOS 47
F. DEMAIS RELATÓRIOS 47
II.3. BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA. (BABECS) 48
A. BALANÇO PATRIMONIAL 48
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 56
C. FLUXO DE CAIXA 59
D. FUNCIONÁRIOS 60
E. IMPOSTOS 61
F. DEMAIS RELATÓRIOS 61
II.4. DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. (DURAFERRO) 62
A. BALANÇO PATRIMONIAL 62
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 71
C. FLUXO DE CAIXA 74
D. FUNCIONÁRIOS 75
E. IMPOSTOS 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

F. DEMAIS RELATÓRIOS....77
III. PARTES RELACIONADAS....77
IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL....78
V. PENDÊNCIAS....87
VI. CONCLUSÃO....88
VII. ENCERRAMENTO....89

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. Abaixo, quadro societário e endereços do Grupo Bardella:

BARDELLA S.A IND MECÂNICAS
Os dados foram retirados do formulário de referência 2020 da Bardella

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		

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**

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 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**

- ## 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**

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. 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 novembro de 2020 a março de 2021, já apresentado em relatório anterior, a abril de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

8. Conforme relatório anterior, verificou-se reprocessamentos dos dados contábeis de dezembro de 2020, já analisado e reportado. Ressalta-se que tais reprocessamentos, indicam possíveis inconsistências nas informações, sendo as alterações: 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), 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

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

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 primeiro quadrimestre de 2021, as rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BARDELLA**, foram:

- Os bens, representados pelo **Imobilizado** e **Intangível**, não apresentaram variação no mês de abril de 2021, tendo em março de 2021, redução no montante de R$ 87.871.000 (oitenta e sete milhões, oitocentos e setenta e um mil reais), onde R$ 87.633.000 (oitenta e sete milhões, seiscentos e trinta e três mil reais), foram transferidos para a rubrica de **Propriedades para Investimentos**, relativos à propriedade de Guarulhos, sendo reconhecido mensalmente as depreciações mensais, perfez, conjuntamente saldo líquido de R$ 52.231.000 (cinquenta e dois milhões, duzentos e trinta e um mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021. Ademais, foram disponibilizados relatórios de suporte das mutações do ativo imobilizado, condizentes com os saldos na contabilidade, conforme abaixo:
    - Março de 2021:

(Valores em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	LIQUIDO	Adições	Baixas	Custo
Equiptos Inst Indl	113.468	0	0	113.468
Moveis e Utensilios	5.952	0	0	5.952
Veiculos	3.819	0	0	3.819
Edifícios	76.409	0	-76.409	0
Instalações	21.661	0	-21.661	0
Computadores e Periféricos	4.598	0	0	4.598
Imobilizado em Elaboração	16.717	0	-125	16.591
Terrenos	38.912	0	-38.912	0
	281.535	**0**	**-137.108**	**144.427**

(Valores em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	Depreciação Acumulada	Depreciação no Periodo	Baixas	Depreciação Acumulada
(-) Depr Equiptos Inst Indl	-102.139	-660	0	-102.799
(-) Depr Móveis Utensilios	-5.805	-12	0	-5.816
(-) Depr Veículos	-3.256	-53	0	-3.310
(-) Depr Edifícios	-27.419	-395	27.814	0
(-) Depr Instalações	-21.661	0	21.661	0
(-) Depr Computadores e Periféricos	-4.547	-3	0	-4.550
	-164.827	**-1.123**	**49.475**	**-116.475**

    - Abril 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

Bardella S/A Indústrias Mecânicas

CNPJ: 60.851.615/0001-53

Mutação do Ativo Imobilizado

MUTAÇÕES DO IMOBILIZADO				ABR/2021		
CONTA	DESCRIÇÃO	AQUISIÇÕES	DEPRECIAÇÕES	TRANSFERÊNCIAS	BAIXAS	SALDO
1.3.3	**Imobilizado Técnico**	**-**	**- 236.772,74**	**-**	**-**	**11.123.524,59**
1.3.3.1	**Equiptos Instalações Indústria**	**-**	**- 213.196,57**	**-**	**-**	**10.454.258,97**
1.3.3.1.0.1	**Máquinas Equipamentos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95.283.196,48**
133101	Maquinas E Equipamentos	-	-	-	-	67.069.118,00
133111	Maquinas Equipamentos -Dec 332	-	-	-	-	10.549.528,30
133130	Máqs Equip avaliação vlr justo	-	-	-	-	17.664.550,18
1.3.3.1.0.2	**Ferramentas e Dispositivos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.124.335,04**
133102	Ferramentas E Dispositivos	-	-	-	-	16.288.802,94
133112	Ferramentas Dispositiv.Dec.332	-	-	-	-	1.835.532,10
1.3.3.1.0.3	**Desenhos e Modelos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**59.648,89**
133103	Desenho E Modelos	-	-	-	-	29.754,04
133113	Desenhos E Modelos - Dec 332	-	-	-	-	29.894,85
1.3.3.1.0.9	**(-) Depreciação Equipto Inst Indl**	**-**	**- 213.196,57**	**-**	**-**	**- 103.012.921,44**
133109	(-) Deprec.Máquinas e Equipame	-	- 210.272,37	-	-	- 78.485.941,53
133119	(-) Deprec. Maqs.Equiptos-Dec 332	-	-	-	-	- 12.414.955,25
133131	(-) Depr Ac. Maqs Eq aj vlr jus	-	- 55.995,76	-	-	- 8.625.051,70
133132	Estorno (-) Depr.fiscal maqs equip	-	87.289,67	-	-	12.659.372,03
133136	Provisão p/(-) Depreciação fiscal	-	-	-	-	- 349.000,00
133137	(-) Depr.aval.patrim.maqs equip	-	- 34.218,11	-	-	- 15.797.344,99
1.3.3.2	**Móveis e Utensilios**	**-**	**- 3.115,35**	**-**	**-**	**132.472,95**
1.3.3.2.0.1	**Móveis e Utensilios**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.952.209,11**
133201	Moveis E Utensilios	-	-	-	-	4.956.839,21
133211	Moveis E Utensilios - Dec 332	-	-	-	-	995.369,90
1.3.3.2.0.9	**(-) Depreciação Móveis Utensilios**	**-**	**- 3.115,35**	**-**	**-**	**- 5.819.736,16**
133209	(-) Deprec.De Moveis E Utensil	-	- 3.115,35	-	-	- 4.824.366,26
133219	(-) Depreciacoes Mov.Utens Dec 332	-	-	-	-	- 995.369,90
1.3.3.3	**Veículos**	**-**	**- 19.418,97**	**-**	**-**	**489.773,56**
1.3.3.3.0.1	**Veículos Guarulhos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.818.981,86**
133301	Veiculos	-	-	-	-	3.641.317,59
133311	Veiculos - Dec. 332	-	-	-	-	177.664,27
1.3.3.3.0.9	**(-) Depreciação de Veículos Guarul**	**-**	**- 19.418,97**	**-**	**-**	**- 3.329.208,30**
133309	(-) Depreciacoes De Veiculos	-	- 9.689,48	-	-	- 3.466.508,93
133319	(-) Depreciacoes Veiculos Dec 332	-	-	-	-	- 177.664,27
133331	(-) Depr Ac.Veículos aj vlr jus	-	- 9.729,49	-	-	- 776.224,84
133334	Estorno (-) Deprec.fiscal veículos	-	-	-	-	1.091.189,74
1.3.3.4	**Edifícios**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.3.3.4.0.1	**Edifícios Guarulhos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
133401	Edificios	-	-	-	-	-
133411	Edificios - Dec. 332	-	-	-	-	-
133430	Edificações avaliaç valr justo	-	-	-	-	-
1.3.3.4.0.9	**(-) Depreciação Edifícios Guarulho**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
133409	(-) Depreciacoes De Edificios	-	-	-	-	-
133419	(-) Depreciaoes Edificios Dec 332	-	-	-	-	-

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

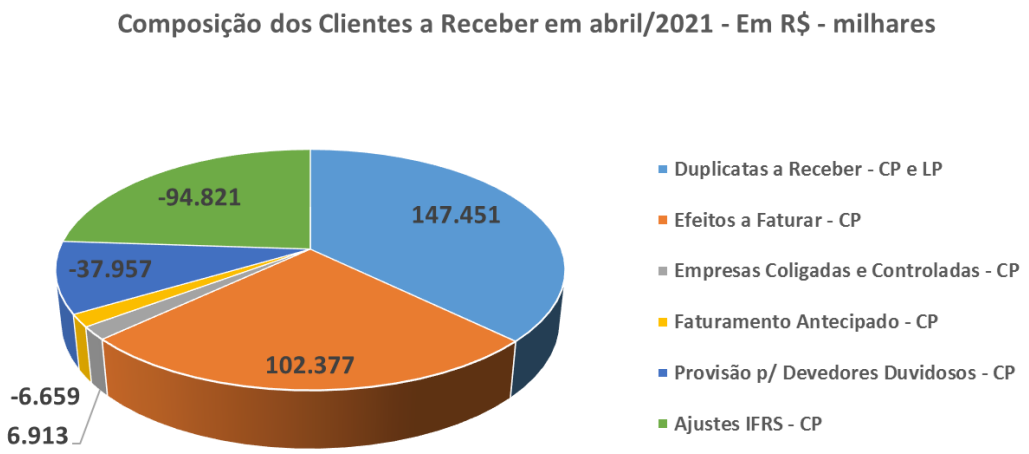
133431	(-) Depr Ac. Edificaç valr justo	-	-	-	-	-
133432	Estorno (-) Depr. fiscal edificaçõe	-	-	-	-	-
133437	(-) Depr. aval. patrim. edificaçõe	-	-	-	-	-
1.3.3.5	**Instalações**	-	-	-	-	-
1.3.3.5.0.1	**Instalações Guarulhos**	-	-	-	-	-
133501	Instalacoes	-	-	-	-	-
133511	Instalações - Dec. 332	-	-	-	-	-
1.3.3.5.0.9	**(-) Depreciação Instalações Guarul**	-	-	-	-	-
133509	(-) Depreciacoes De Instalacoes	-	-	-	-	-
133519	(-) Depreciacoes Instalac Dec 332	-	-	-	-	-
1.3.3.6	**Terrenos**	-	-	-	-	-
1.3.3.6.0.1	**Terrenos Guarulhos**	-	-	-	-	-
133601	Terrenos	-	-	-	-	-
133611	Terrenos - Dec 332	-	-	-	-	-
133630	Terrenos avaliação valor justo	-	-	-	-	-
1.3.3.8	**Computadores e Periféricos**	-	- **1.041,85**	-	-	**47.019,11**
1.3.3.8.0.1	**Computadores e Periféricos**	-	-	-	-	**4.598.436,69**
133801	Computadores E Perifericos	-	-	-	-	4.538.695,07
133811	Computadores Perifericos Dc332	-	-	-	-	59.741,62
1.3.3.8.0.9	**(-) Depr Computador Periférico Gua**	-	- **1.041,85**	-	-	- **4.551.417,58**
133809	(-) Deprec. Computadores Perif.	-	- 1.041,85	-	-	- 4.509.102,64
133819	(-) Deprec. Computadores Dc-332	-	-	-	-	- 42.314,94
1.3.5	**Imobilizado em Elaboração**	-	-	-	-	**16.592.285,44**
1.3.5.1	**Equipto Instal Industriais**	-	-	-	-	**16.592.285,44**
1.3.5.1.0.1	**Máquinas Equiptos Guarulhos**	-	-	-	-	**16.095.588,55**
135101	Maquinas E Equipamentos	-	-	-	-	16.095.588,55
1.3.5.1.0.2	**Ferramentas e Dispositivos Gua**	-	-	-	-	**496.696,89**
135102	Ferramentas E Dispositivos	-	-	-	-	496.696,89
1.3.5.5	**Instalações em Andamento**	-	-	-	-	-
1.3.5.5.0.1	**Instalações Guarulhos**	-	-	-	-	-
135501	Instalacoes	-	-	-	-	-
135701	Computadores E Perif-Op Parlis	-	-	-	-	- 34.690,20
135801	Computadores e Periféricos	-	-	-	-	34.690,20

- **Investimentos** representando 17% do <u>ativo total</u> em abril de 2021, apontaram a participação desta controladora em empresas controladas, no montante de R$ 118.268.000 (cento e dezoito milhões, duzentos e sessenta e oito mil reais), dos quais 74% referem-se a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
    - Observa-se decréscimo de R$ 705.000 (setecentos e cinco mil reais), em março de 2021, relativo à redução com a empresa “IMMA-Ind. Metal. Mec da Am Ltda.”.
- As **Contas a Receber** no <u>ativo circulante</u>, registraram aumento de R$ 161.000 (cento e sessenta e um mil reais), em abril de 2021, decorrente principalmente aos acréscimos de “Duplicatas a Receber”, apresentando tendência crescente, nos últimos meses, encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com 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

107.162.000 (cento e sete milhões, cento e sessenta e dois mil reais). No ativo não circulante, não houve variação, nos últimos cinco meses, mantendo saldo de R$ 10.143.000 (dez milhões, cento e quarenta e três mil reais), perfazendo a quantia conjunta de R$ 117.306.000 (cento e dezessete milhões, trezentos e seis mil reais), estando composto da seguinte maneira:



- Foi disponibilizado o relatório financeiro analítico com saldo a receber na importância de R$ 147.451.000 (cento e quarenta e sete milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil reais), condizentes com a alínea "duplicatas a receber" no ativo circulante, tendo por principais clientes:

Em R$ - milhares

Clientes	abr/21	%
Secretaria da Infra Estrutura-	*33.190*	*23%*
GERACAO CEU AZUL S/A	*31.884*	*22%*
Consorcio Fidens Milplan	*15.488*	*11%*
Vale S/A	*13.596*	*9%*
DCNS	*10.489*	*7%*
Eletrobras Termonuclear S/A El	*10.113*	*7%*
Gerdau S.A.	*5.531*	*4%*
Construtora Norberto Odebrecht	*4.661*	*3%*
Centro Tecnologico da Marinha	*3.781*	*3%*
Centro Manufatureiro do Aco Lt	*3.126*	*2%*
Demais Clientes	*15.593*	*11%*
Total	***147.451***	***100%***

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

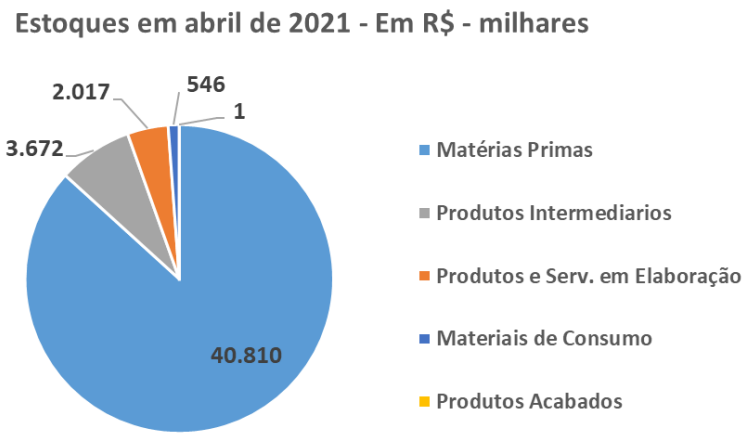
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

- Também foi disponibilizado relatório de composição dos "Efeitos a faturar" e "Faturamento Antecipado", no entanto, sem o totalizador, não sendo possível, confrontar com o saldo na contabilidade.
    - Ademais, verificou-se a existência de valores negativos que totalizaram -R$ 91.902 (noventa e um mil, novecentos e dois reais negativos) no relatório de contas a receber, indicando necessidade de conciliação.

- **Propriedade para Investimento** sem apresentar variação no mês de abril de 2021, apresentou em março de 2021, aumento de R$ 94.000.000 (noventa e quatro milhões de reais), relativos à transferência do saldo da alínea propriedade de Guarulhos, alocado na rubrica do **Imobilizado**, conforme supracitado, mantendo R$ 192.500.000 (cento e noventa e dois milhões, quinhentos mil reais), dos quais 52% referem-se a propriedade de Guarulhos.
- **Adiantamento a Fornecedores** apresentou decréscimos de R$ 2.074.000 (dois milhões e setenta e quatro mil reais), em abril de 2021, relativos principalmente a baixa de valores, decorrente da entrega de bens/mercadorias, relativos a valores anteriormente adiantados, de "fornecedores estrangeiros", encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com montante de R$ 93.866.000 (noventa e três milhões, oitocentos e sessenta e seis mil reais), equivalente a 14% do ativo total, onde:
    - 85% referem-se a "adiantamento a fornecedores nacionais"; e
    - 15% a "adiantamento a fornecedores estrangeiros".
- Os **Estoques** apresentaram oscilações, nos últimos seis meses, registrando aumento de R$ 620.000 (seiscentos e vinte mil reais), em abril de 2021, decorrente principalmente da alínea de "Compras M.P Mecânica", totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 47.047.000 (quarenta e sete milhões e quarenta e sete mil reais), assim 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$ 46.737.000 (quarenta e seis milhões, setecentos e trinta e sete mil 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 ativo circulante, advindo de reclassificação, alocado anteriormente em **Outros Créditos**, tendo apresentado pico de crescimento em dezembro de 2020, após reprocessamento, atingindo montante de R$ 3.483.000 (três milhões, quatrocentos e oitenta e três mil reais), seguido de variações nos meses subsequentes, totalizando R$ 2.750.000 (dois milhões, setecentos e cinquenta mil reais), em abril de 2021, composto por: 86% devido pela **DURAFERRO**, 13% pela **BAREFAME** e 1% pela **ENERGO AGRO INDUSTRIAL LTDA**.. No ativo não circulante, não houve variação desde setembro de 2020, mantendo o montante de 44.249.000 (quarenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais), dos quais 94% são relativos a transações com a **BAREFAME** e o restante a "Crédito Fiscal Diferido Coligada".

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

Mútuo	abr/21	%
Duraferro Ind. e Comércio Ltda- AC	*2.360*	*86%*
Barefame Inst Industriais Ltda- AC	*366*	*13%*
Energo Agro Industrial Ltda- AC	*23*	*1%*
Subtotal	***2.750***	***100%***
Barefame Inst.Ind.Ltda.- ANC	*41.675*	*94%*
Credito fiscal diferido Colig- ANC	*2.574*	*6%*
Subtotal	***44.249***	***100%***
Total	***46.999***	

11. Os **Tributos a Recuperar** no ativo circulante, apresentaram aumento em abril de 2021, no montante de R$ 230.000 (duzentos e trinta mil reais), decorrente principalmente do reconhecimento de créditos de "COFINS" e "ICMS", somando, R$ 5.069.000 (cinco milhões e sessenta e nove mil reais), composto em maior parte por "ICMS" e "IPI".

- No ativo não circulante, apresentando leve aumento gradual, nos últimos seis meses, registrou em abril de 2021, acréscimo de R$ 2.000 (dois mil reais), relativos a "PIS Créd. Proc." e "Credito presumido IPI", totalizando R$ 4.171.000 (quatro milhões, cento e setenta e um mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021, composto principalmente por "PIS créd. Processo".

12. O **Disponível** da Recuperanda controladora do **GRUPO BARDELLA**, apresentou em abril de 2021, redução de R$ 10.000 (dez 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 abril 2021, a importância de R$ 9.000 (nove 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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Ativo	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**	**686.911**	**685.314**
Circulante	**230.986**	**259.519**	**258.178**	**259.757**	**261.696**	**260.329**
Disponivel	14	14	11	69	19	9
Contas a Receber	77.621	105.550	106.003	106.481	107.001	107.162
Partes Relacionadas	867	3.483	2.744	3.085	2.900	2.750
Estoques	47.592	46.653	46.541	46.707	46.427	47.047
Tributos a Recuperar	4.823	5.045	5.157	5.199	4.840	5.069
Adiantamento a Fornecedores	94.830	94.839	93.608	93.311	95.941	93.866
Despesas antecipadas	1.619	1.511	1.646	2.434	2.339	2.182
Outros Creditos	3.619	2.424	2.467	2.473	2.230	2.243
Não Circulante	**455.180**	**422.698**	**422.217**	**419.785**	**425.215**	**424.985**
Partes Relacionadas	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249	44.249
Contas a Receber	37.398	10.143	10.143	10.143	10.143	10.143
Titulos e valores mobiliarios	99	99	55	11	11	11
Tributos a recuperar	4.163	4.164	4.166	4.167	4.169	4.171
Outros creditos	3.397	3.401	3.405	3.403	3.407	3.412
Investimentos	125.706	120.918	120.918	118.973	118.268	118.268
Propriedade p/ Investimento	98.500	98.500	98.500	98.500	192.500	192.500
Despesas a amortizar	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61	- 61
(-) Amortizaçao de Despesas	61	61	61	61	61	61
Imobilizado/Intangivel	**141.668**	**141.223**	**140.780**	**140.338**	**52.467**	**52.231**
Bens em uso	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*281.535*	*144.429*	*144.429*
(-) Depreciação	*- 164.382*	*- 164.827*	*- 165.270*	*- 165.712*	*- 116.477*	*- 116.713*
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*

13. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário, em formato excel.

14. As dívidas vencidas e a vencer, apresentaram no primeiro quadrimestre de 2021, montante de R$ 858.170.000 (oitocentos e cinquenta e oito milhões, cento e setenta mil reais), apresentando aumento de R$ 4.421.000 (quatro milhões, quatrocentos e vinte e um mil reais), em abril de 2021, em relação ao mês anterior, decorrente principalmente do aumento dos “Fornecedores” e “Adiantamento de Clientes”. Abaixo, segue a análise das rubricas de maior representatividade:

- Os **Empréstimos e Financiamentos**, alocados no passivo circulante e no passivo não circulante, somaram em abril de 2021, R$ 244.915.000 (duzentos e quarenta e quatro milhões, novecentos e quinze mil reais), representando 29% da dívida total.

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

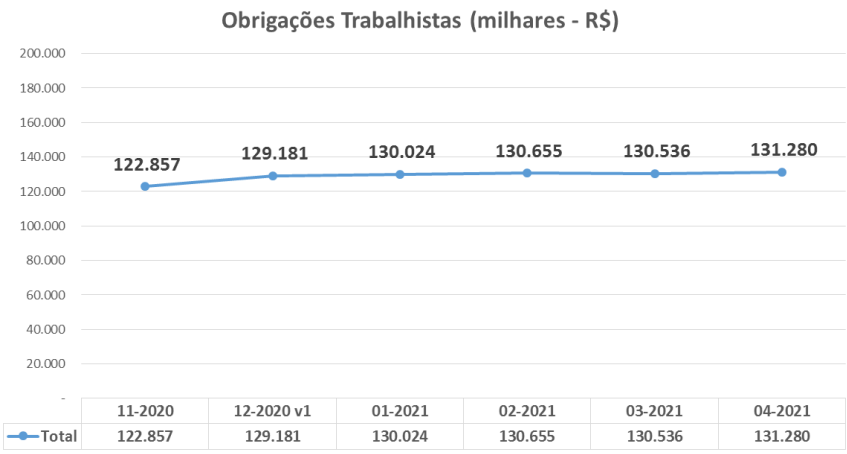
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

- No passivo não circulante após reprocessamento dos dados contábeis de dezembro de 2020, apresentou redução, atingindo R$ 140.649.000 (cento e quarenta milhões, seiscentos e quarenta e nove mil reais), relativos à transferência para o passivo circulante. Nos meses seguintes, apresentaram novamente redução decorrente de reclassificação contábil, encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com R$ 137.237.000 (cento e trinta e sete milhões, duzentos e trinta e sete mil reais), tendo a maior dívida com o "Banco do Brasil".
- No passivo circulante, houve aumento de R$ 2.430.000 (dois milhões, quatrocentos e trinta mil reais), em março de 2021, e aumento de R$ 999.000 (novecentos e noventa e nove mil reais), em abril de 2021, ambos decorrente da transferência, conforme supracitado, totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 107.677.000 (cento e sete milhões, seiscentos e setenta e sete mil reais), tendo a maior dívida com o credor "Caixa Econômica Federal-Finame".

- As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** apresentaram tendência crescente nos meses de novembro de 2020 a fevereiro de 2021, seguido de redução de R$ 119.000 (cento e dezenove mil reais), em março de 2021, relativos principalmente ao "INSS sobre a receita bruta" e em abril de 2021, novamente aumento de R$ 744.000 (setecentos e quarenta e quatro mil reais), totalizando R$ 131.280.000 (cento e trinta e um milhões, duzentos e oitenta mil reais), dos quais, 31% referem-se a "Salários e Ordenados- Quitação" e 22% "FGTS – Rescisório".
  - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o passivo circulante e passivo não circulante.
  - Abaixo, gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas, e na sequência sua composição:

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 aumento em dezembro de 2021, decorrente principalmente de "INSS" e "Salários e Ordenados – Quitação", e aumento ao longo do semestre analisado, decorrente de "Salários e Ordenados – Quitação", e variações relativos principalmente a "Prov. Multa Contr. Social FOPAG" e "INSS".

Em R$ milhares

Obrigações Trabahistas	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Sal. E Ordenados - Quitacao	*40.682*	*40.984*	*40.978*	*40.980*	*40.949*	*40.970*
Fgts - Rescisório	*29.309*	*29.309*	*29.309*	*29.309*	*29.301*	*29.301*
Salarios E Ordenados	*17.991*	*17.776*	*17.960*	*18.042*	*18.011*	*18.129*
INSS	*20.213*	*20.792*	*14.238*	*21.576*	*14.830*	*15.178*
Prov Multa Contr Social FOPAG	*-*	*-*	*9.188*	*-*	*8.658*	*8.824*
Fgts	*8.094*	*8.215*	*6.946*	*8.460*	*7.104*	*7.188*
Inss sobre a Receita bruta	*3.290*	*3.303*	*2.510*	*3.362*	*2.526*	*2.526*
Provisões de Encargos Sociais	*3.159*	*2.148*	*2.214*	*2.266*	*2.467*	*2.470*
Sesi - Serv.Soc. da Industria	*1.767*	*1.767*	*1.767*	*1.767*	*1.767*	*1.767*
Senai	*1.398*	*1.401*	*1.402*	*1.404*	*1.405*	*1.407*
Parcelamento FGTS_CEF 6oAcordo	*804*	*804*	*804*	*804*	*812*	*812*
Parcelamento FGTS_CEF 3oAcordo	*478*	*670*	*670*	*670*	*676*	*676*
Parcelamento FGTS_CEF 4oAcordo	*456*	*583*	*584*	*584*	*589*	*589*
Parcelamento FGTS_CEF 1oAcordo	*411*	*411*	*411*	*411*	*415*	*415*
Parcelamento FGTS_CEF 5oAcordo	*251*	*319*	*319*	*319*	*322*	*322*
Parcelamento FGTS_CEF 2oAcordo	*272*	*272*	*272*	*272*	*274*	*274*
SESI parcelamento de débitos	*178*	*178*	*178*	*178*	*178*	*178*
SENAI Termo Coop. parcelamento	*129*	*129*	*129*	*129*	*129*	*129*
Senai Termo Cooperação	*52*	*52*	*53*	*53*	*53*	*53*
Pensao Alimenticia	*62*	*47*	*68*	*47*	*47*	*48*
SENAI CA Parcelamento 00975 DN	*14*	*14*	*14*	*14*	*14*	*14*
Sal E Ordenados Nao Reclamados	*8*	*9*	*9*	*9*	*9*	*9*
(-)Obrigações sociais- L.prazo	*- 6.162*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Total	***122.857***	***129.181***	***130.024***	***130.655***	***130.536***	***131.280***

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 **Mútuos com Partes Relacionadas,** alocados no passivo não circulante, relativos aos recebimentos de recursos de terceiros, via contrato de mútuo, apresentaram tendência crescente, no período de novembro de 2020 a março de 2021, tendo em abril de 2021, decréscimos de R$ 151.000 (cento e cinquenta e um mil reais), dos quais, tais movimentações decorreram de "Claudio Bardella", somando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 128.595.000 (cento e vinte e oito milhões, quinhentos e noventa e cinco mil reais).
    - Ademais, a rubrica **Partes Relacionadas**, alocada no passivo circulante, apresentou tendência crescente no último semestre, registrando em abril de 2021, a importância de R$ 301.000 (trezentos e um mil reais), composto integralmente por "Bardella Adm. Bens Empres. Cor. Seg.".

Em R$ - milhares

Mútuo	abr/21	%
Bardella Adm.Bens Empr Cor Seg- PC	*301*	*100%*
Subtotal	***301***	*100%*
Claudio Bardella- PNC	*52.326*	*41%*
IMMA Ind.Met.Mec.Ltda-PNC	*36.058*	*28%*
Bardella Adm Bens Emp- PNC	*24.071*	*19%*
Energo Agro Indl.Ltda.- PNC	*11.183*	*9%*
GE Energias Renováveis- PNC	*4.547*	*4%*
Jose Roberto Mendes- PNC	*334*	*0%*
Eduardo Gayotto Silva- PNC	*77*	*0%*
Subtotal	***128.595***	*100%*
Total	***128.896***	

- As obrigações com **Fornecedores** apresentaram em abril de 2021, acréscimos no montante de R$ 1.600.000 (um milhão e seiscentos mil reais), relativos ao maior volume de compras a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, totalizando R$ 86.888.000 (oitenta e seis milhões, oitocentos e oitenta e oito mil reais).
    - Observa-se que no mês de dezembro de 2020, houve reclassificação contábil entre o <u>passivo circulante</u> e <u>passivo não circulante</u>.

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$ 71.426.000 (setenta e um milhões, quatrocentos e vinte e seis mil reais), condizentes com o montante registrado na contabilidade, sendo:

Em R$ - milhares

Fornecedor	abr/21	%
GE ENERGIAS RENOVAVEIS LTDA.	*13.154*	*18%*
REAL E BENEMERITA ASSOCIACAO PORTUGUESA	*2.224*	*3%*
VARA DO TRABALHO	*1.924*	*3%*
VALLOUREC SOLUÇÕES TUBULARES DO BRASIL	*1.835*	*3%*
SIDER COMERCIAL INDUSTRIAL LTDA	*1.664*	*2%*
BONFIGLIOLI REDUTORES DO BRASIL	*1.430*	*2%*
MAX TOP COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP	*1.314*	*2%*
TOP MONTAGEM E MANUT. INDUSTRIAL LTDA	*1.268*	*2%*
FUNDACAO FACULDADE DE MEDICINA	*1.190*	*2%*
SACOR SIDEROTECNICA S.A.	*1.120*	*2%*
Demais Fornecedores	*44.302*	*62%*
Total	***71.426***	***100%***

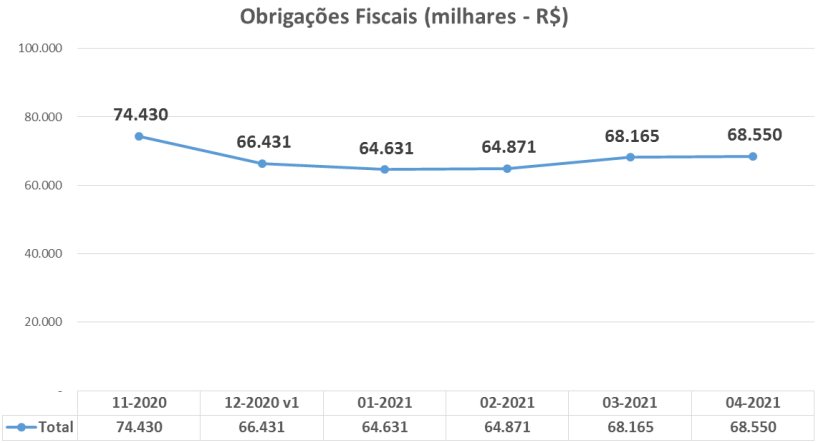
- Ademais, nota-se no relatório financeiro de contas a pagar, alguns saldos negativos que somaram -R$ 1.723 (um mil, setecentos e vinte e três reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

- As **Obrigações Fiscais** estão segregadas em:
  - No passivo circulante, apresentando tendência crescente, no semestre analisado, registrando em abril de 2021, aumento de R$ 367.000 (trezentos e sessenta e sete mil reais), decorrente em maior parte do reconhecimento de “IRRF sobre salários”, totalizando R$ 28.024.000 (vinte e oito milhões e vinte e quatro mil reais), dos quais, 40% referem-se a “IRRF sobre salários”.
  - No passivo não circulante, apresentaram aumento de R$ 30.000 (trinta mil reais), em abril de 2021, relativos ao parcelamento de “PERT PGFN débito. previdenciários”, atingindo R$ 21.129.000 (vinte e um milhões, cento e vinte e nove mil reais), sendo a maior parte relativo a “INSS Parcelamento”.
  - Ressalta-se ainda, a existência da rubrica de **IR/CS**, que no mês de abril de 2021, apresentou redução de R$ 12.000 (doze mil reais), relativos à “Provisão de IRPJ/CSLL Diferida ajustes IFRS”, totalizando R$ 19.397.000 (dezenove milhões, trezentos e noventa 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

- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais, e na sequência, sua composição:



  - Nota-se redução significativa em dezembro de 2020, relativo ao IR/CSLL, e aumento a partir de março de 2021, em detrimento às multas fiscais.

Em R$ milhares

Obrigações Tributárias	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Parcelamento PNC	*21.334*	*21.092*	*21.100*	*21.090*	*21.100*	*21.129*
IR/CS	*27.579*	*19.428*	*17.308*	*17.256*	*19.409*	*19.397*
Imp De Renda Fonte Empregados	*11.314*	*11.581*	*10.849*	*11.953*	*11.134*	*11.302*
INSS BSA parcelam 62.869.682-5	*2.969*	*2.978*	*2.983*	*2.983*	*2.983*	*2.983*
Provisão de Multas Obrig. Fiscais	*-*	*-*	*1.684*	*-*	*2.648*	*2.710*
Iof A Recolher	*2.784*	*2.852*	*2.307*	*2.981*	*2.408*	*2.459*
Iss - S/Serviços prestados	*1.562*	*1.562*	*1.562*	*1.569*	*1.569*	*1.569*
PERT_RFB débito previdenciário	*1.037*	*1.037*	*1.037*	*1.037*	*1.037*	*1.037*
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	*875*	*902*	*930*	*956*	*956*	*1.012*
ICMS AIIM parcelam 20417413-4	*881*	*881*	*881*	*881*	*881*	*881*
Proc.94000100 1 Hon.suc. PGFN	*762*	*762*	*762*	*762*	*762*	*762*
Ipi	*632*	*632*	*632*	*632*	*632*	*632*
Imposto De Renda Fonte Outros	*557*	*566*	*574*	*582*	*593*	*602*
PERT_PGFN déb.previdenciários	*551*	*551*	*552*	*552*	*552*	*558*
Cofins	*589*	*589*	*463*	*591*	*463*	*463*
Contribuicao Sindical Empreg	*428*	*428*	*428*	*428*	*428*	*428*
Cofins Retido na Fonte MP.135	*207*	*213*	*219*	*227*	*237*	*244*
INSS BSA parcelam 62.218.567-5	*203*	*204*	*204*	*204*	*204*	*204*
INSS BSA parcelam 62.869.021-5	*137*	*138*	*138*	*138*	*138*	*138*
INSS - Contribuinte Individual	*80*	*84*	*88*	*91*	*94*	*98*
Csll Retida na Fonte MP. 135	*85*	*87*	*89*	*92*	*95*	*97*
Pis S/Faturamento	*106*	*106*	*83*	*106*	*83*	*83*
Pis Retido na Fonte MP.135	*55*	*57*	*58*	*60*	*62*	*63*
INSS BSA parcelam 62.905.640-4	*60*	*60*	*60*	*60*	*60*	*60*

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

Parcelamento IPTU Gua 41-154 40	*44*	*44*	*44*	*44*	*44*	*44*
Parcelamento IPTU Gua 41-154 43	*40*	*40*	*40*	*40*	*40*	*40*
PERT_PGFN demais débitos	*35*	*34*	*34*	*34*	*34*	*34*
ISS PMG BSA parcelam. 1386190	*32*	*32*	*32*	*32*	*32*	*32*
Parcelamento ISS 201804103 0207	*27*	*27*	*27*	*27*	*27*	*27*
Parcelamento 63.819.9/19 Soroc	*27*	*27*	*26*	*26*	*25*	*25*
Iss - S/Serviços Tomados	*21*	*21*	*21*	*22*	*22*	*22*
Parcelamento IPTU Gua 41-154 36	*22*	*22*	*22*	*22*	*22*	*22*
Parcelamento IPTU SP 556858-7	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*
ICMS parcelamento 20416779-4	*6*	*6*	*6*	*6*	*6*	*6*
Parcelamento ISS 201704100 2379	*4*	*4*	*4*	*4*	*4*	*4*
Parcelamento IPTU Gua 41-104 79	*3*	*3*	*3*	*3*	*3*	*3*
Parcelamento IPTU Gua 41-104 89	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*
Iss retido s/serviços prestado	*- 631*	*- 631*	*- 631*	*- 631*	*- 631*	*- 631*
Total	***74.430***	***66.431***	***64.631***	***64.871***	***68.165***	***68.550***

15. Os valores de **Adiantamentos de Clientes**, alocados no passivo circulante, apresentaram aumento de R$ 1.511.000 (um milhão, quinhentos e onze mil reais), em abril de 2021, sem apresentar variação no passivo não circulante, totalizam R$ 87.868.000 (oitenta e sete milhões, oitocentos e sessenta e oito mil reais), distribuídos conforme abaixo:

Em R$ - milhares

Adiantamento de Clientes	**abr/21**
Adiantamentos De Clientes - CP	*182.474*
Adiantamentos De Clientes - LP	*16.984*
Clientes credores - CP	*214*
(-)Adiantam. clientes- L.prazo - CP	*- 16.984*
Adto.clientes efeit ft aj IFRS- CP	*- 94.821*
Total	***87.868***

- Foram apresentados relatórios de suporte da alínea “adiantamento de clientes – CP”, condizentes com saldo na contabilidade, onde 27% são relativos à empresa Eletrobras Termonuclear S/A, 19% Geração Céu Azul S/A e o restante estão pulverizados entre vários clientes.
    - Nota-se, no relatório disponibilizado, alguns valores sem indicação de clientes, totalizando R$ 151.333 (cento e cinquenta e um mil, trezentos e trinta e três reais), além de outros com valores contrários à sua natureza,

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

totalizando -R$ 31.807 (trinta e um mil, oitocentos e sete reais negativos), indicando necessidade de conciliação.

16. A rubrica **Provisão para Perdas de Investimentos**, referem-se a valores devidos as Recuperandas **BAREFAME** e **DURAFERRO**, mantendo em abril de 2021, saldo de R$ 70.018.000 (setenta milhões e dezoito mil reais).

17. Houve reprocessamento no saldo da rubrica **Provisão para Demandas Judiciais** em dezembro de 2020, montando R$ 19.399.000 (dezenove milhões, trezentos e noventa e nove mil reais), sem apresentar variação no primeiro quadrimestre de 2021, onde:

- 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”.

18. A **BARDELLA** apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto, de R$ 172.857.000 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e cinquenta e sete mil reais), reflexo do reconhecimento do **Prejuízo** acumulado de exercícios anteriores, até abril de 2021, na importância de R$ 470.662.000 (quatrocentos e setenta milhões, seiscentos e sessenta e dois mil reais), ultrapassando o Capital Social, Reserva de Capital e Ajustes de Avaliação Patrimonial.

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:	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Passivo	**686.166**	**682.217**	**680.395**	**679.542**	**686.911**	**685.314**
Circulante	**416.608**	**432.069**	**432.824**	**434.275**	**439.867**	**445.411**
Emprestimos e Financiamentos	102.550	104.229	104.238	104.248	106.678	107.677
Fornecedores	82.046	86.611	85.238	85.933	85.288	86.888
Obrigações fiscais	25.518	25.910	26.223	26.525	27.657	28.024
Partes Relacionadas	99	104	118	137	224	301
Obrigações sociais e trabalhistas	122.857	129.181	130.024	130.655	130.536	131.280
Adiantamento de clientes	65.550	65.990	66.942	66.736	69.373	70.884
Outras contas a pagar	17.989	20.043	20.041	20.042	20.112	20.358
Não Circulante	**429.143**	**415.360**	**413.271**	**413.231**	**413.883**	**412.760**
Adiantamento de clientes	14.053	16.984	16.984	16.984	16.984	16.984
Mutuos com partes relacionadas	124.897	128.670	128.694	128.716	128.746	128.595
Emprestimos e financiamentos	142.319	140.649	140.649	140.649	138.228	137.237
Fornecedores	5.015	-	-	-	-	-
Obrigações socias e trabalhistas	6.162	-	-	-	-	-
Provisão para demadas judicias	21.727	19.399	19.399	19.399	19.399	19.399
Provisão para perda de investimentos	66.058	69.138	69.138	69.138	70.018	70.018
IR/CS	27.579	19.428	17.308	17.256	19.409	19.397
Obrigações Fiscais	21.334	21.092	21.100	21.090	21.100	21.129
Patrimonio Liquido	**- 159.585**	**- 165.212**	**- 165.700**	**- 167.964**	**- 166.839**	**- 172.857**
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	174.191	174.089	173.987	173.884	178.064	178.042
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 391.645	- 391.543	- 456.896	- 456.793	- 456.771	- 456.748
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 61.895**	**- 67.522**	**- 2.555**	**- 4.819**	**- 7.896**	**- 13.914**

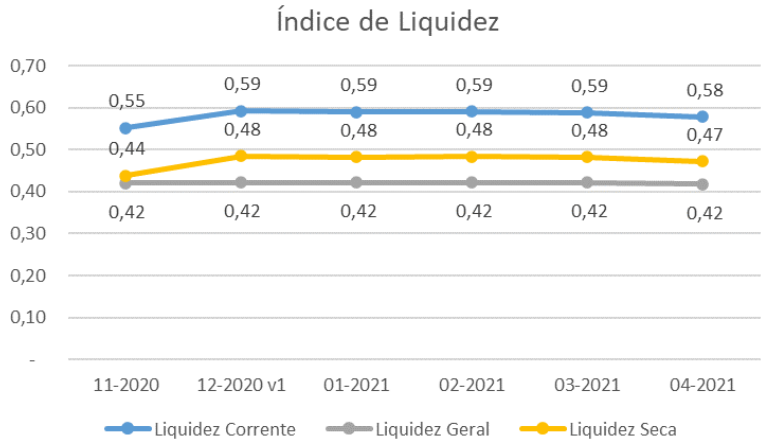
19. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que mantêm situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, ativo circulante, onde, apresentou variação no último bimestre de 2020, mantendo-se estável, no primeiro trimestre de 2021, e leve redução no mês seguinte, refletindo pela liquidez de R$ 0,58 (cinquenta e oito centavos de real) para cada real devido, em abril de 2021.
- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas, encerrando o mês de abril de 2021, com capacidade de liquidação de R$ 0,47 (quarenta e sete centavos) 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, não apresentou variação nos últimos seis meses, mantendo capacidade de quitação de R$ 0,42 (quarenta e dois centavos de real) para cada real devido, em abril de 2021.



20. O **Índice de Endividamento Geral**, apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. A Recuperanda apresentou leve variações nos últimos seis meses, encerrando abril de 2021, com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 25% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando a necessidade de recursos de terceiros para quitação integral das dívidas atuais.

Indicadores	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Endividamento Geral	123%	124%	124%	125%	124%	125%

21. Em análise ao **Capital de Giro Líquido** da **Bardella S/A**, apresentou em média montante negativo de aproximadamente -R$ 177 milhões (cento e setenta e sete milhões de reais negativos), demonstrando que, não há recursos suficientes para cobrir as dívidas do passivo circulante, conforme 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

Em R$ milhares

	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
CGL	- 185.622	- 172.551	- 174.647	- 174.518	- 178.171	- 185.082

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

22. Em análise a **Receita** auferida, no exercício de 2021, nota-se redução em abril, em relação ao pico de crescimento de fevereiro e menor faturamento no mês de janeiro, decorrente principalmente da variação nas vendas de "Diversos", "Energia – L. Prazo", "MPS" e "Energia", totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 2.925.000 (dois milhões, novecentos e vinte e cinco mil reais).

23. Após as deduções dos "impostos incidentes", na fração de 17% do faturamento, apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, **Receita Líquida** de R$ 2.436.000 (dois milhões, quatrocentos e trinta e seis mil reais).

24. O maior gasto operacional mantido pela **BARDELLA**, deu-se ao **Custo** produtivo, que apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, montante de R$ 5.888.000 (cinco milhões, oitocentos e oitenta e oito 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, 24% com "Energia", 22% "MPS", e o restante com a "Ponte Rolante", "Metalurgia".

25. As **Despesas com Vendas** são compostas por: "Despesas com Pessoal", "Despesas Gerais" (portaria, manutenção etc.), "Depreciação", "Prestação de Serviço" e "Despesa com seguros", encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com R$ 899.000 (oitocentos e noventa e nove mil reais).

26. As **Despesas Gerais e Administrativas**, registraram no primeiro quadrimestre 2021, R$ 4.266.000 (quatro milhões, duzentos e sessenta e seis mil reais), tendo por principais despesas à "Remuneração de Pessoal", sendo este

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

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 Recuperanda. Foi disponibilizado, 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), tendo como os principais gastos, o departamento de gerência e controladoria, e diretoria.

27. No primeiro trimestre de 2021, houve reconhecimento de perdas da **Equivalência Patrimonial** de suas investidas, no montante de R$ 1.586.000 (um milhão, quinhentos e oitenta e seis mil reais), sem apresentar variação, no mês de abril de 2021.

28. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas** apresentou de forma acumulada, de janeiro a abril de 2021, gastos de R$ 3.360.000 (três milhões, trezentos e sessenta mil reais), sendo composto principalmente por:

- “Custo de Ociosidade Fabricação” com R$ 2.645.544 (dois milhões, seiscentos e quarenta e cinco mil, quinhentos e quarenta e quatro reais);
- “Provisões de Multas Compensatórias”, com R$ 507.757 (quinhentos e sete mil, setecentos e cinquenta e sete reais);
- Receita com “Indenização Perdas e Danos”, tendo ganho de R$ 8.262 (oito mil, duzentos e sessenta e dois reais).
- Ainda existem receita de R$ 570.000 (quinhentos e setenta mil reais), na rubrica de **Outras Despesas e Receitas Não Operacionais**, relativos principalmente à receita de “Reversão Provisão Desvalorização Investimento”, “aluguéis” e “despesas de “Provisão Desvalorização Investimento”.

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. As **Despesas Financeiras** apresentaram no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 887.000 (oitocentos e oitenta e sete mil reais), referindo-se principalmente à apropriação de “Juros Passivos”.

30. A rubrica **Receitas Financeiras** registrou ganhos de R$ 556.000 (quinhentos e cinquenta e seis mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021, relativos principalmente a “variação cambial ativa” incidida sobre dívidas com fornecedores estrangeiros.

- Observa-se em abril de 2021, montante negativo de R$ 2.617.000 (dois milhões, seiscentos e dezessete mil reais), decorrente de “variações cambiais ativas”, sendo a classificação correta em despesas financeiras.

31. Com base nas informações apresentadas acima, fica claro que a situação da Recuperanda é deficitária, vez que os Custos ultrapassaram a receita líquida, não restando margem positiva para absorção das demais Despesas Operacionais e Financeiras, apresentando no primeiro quadrimestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 13.914.000 (treze milhões, novecentos e quatorze mil reais).

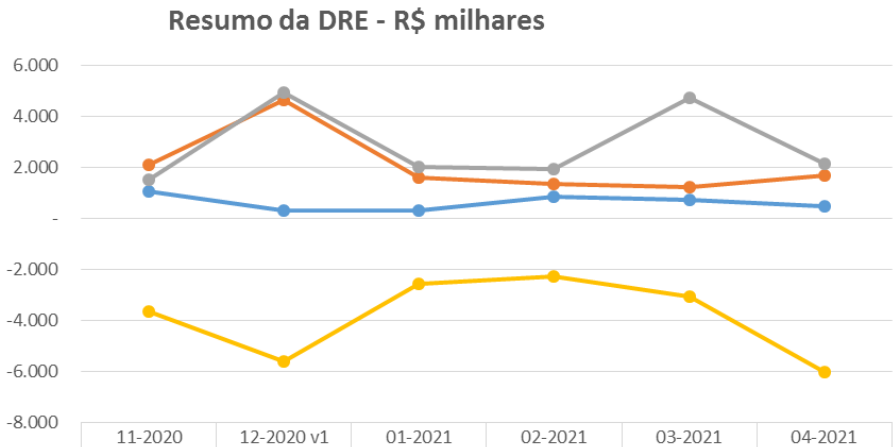
Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	2021
Receita	**1.202**	**333**	**367**	**988**	**940**	**630**	**2.925**
(-) Deduções	*- 143*	*- 31*	*- 33*	*- 121*	*- 201*	*- 133*	*- 489*
Receita Liquida	**1.059**	**302**	**334**	**867**	**739**	**497**	**2.436**
(-) Custo	*- 2.093*	*- 4.661*	*- 1.614*	*- 1.340*	*- 1.243*	*- 1.690*	*- 5.888*
Lucro Bruto	**- 1.034**	**- 4.359**	**- 1.281**	**- 473**	**- 505**	**- 1.194**	**- 3.452**
Despesas Operacionais	**- 1.509**	**- 4.963**	**- 2.022**	**- 1.929**	**- 4.725**	**- 2.154**	**- 10.830**
(-) Despesas com vendas	*49*	*- 197*	*- 199*	*- 233*	*- 227*	*- 239*	*- 899*
(-) Despesas gerais e adm	*- 1.244*	*- 896*	*- 900*	*- 760*	*- 1.604*	*- 1.002*	*- 4.266*
(-) Honorarios e participação da adm	*- 177*	*- 178*	*- 178*	*- 180*	*- 180*	*- 180*	*- 719*
Resultado da equivalencia	*-*	*- 4.924*	*-*	*-*	*- 1.586*	*-*	*- 1.586*
Outras desp/rec	*- 137*	*1.231*	*- 744*	*- 756*	*- 1.127*	*- 733*	*- 3.360*
Resultado Operacional	**- 2.543**	**- 9.322**	**- 3.303**	**- 2.402**	**- 5.229**	**- 3.348**	**- 14.282**
Resultado Financeiro	**- 1.311**	**- 606**	**551**	**- 57**	**1.921**	**- 2.747**	**- 331**
(-) Despesa Financeira	*- 141*	*- 369*	*- 256*	*- 226*	*- 275*	*- 129*	*- 887*
Receita Financeira	*- 1.169*	*- 237*	*807*	*170*	*2.197*	*- 2.617*	*556*
Outras desp/rec não operacional	**148**	**- 3.850**	**144**	**142**	**219**	**65**	**570**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 3.705**	**- 13.778**	**- 2.608**	**- 2.316**	**- 3.089**	**- 6.029**	**- 14.043**
(-) IRPJ e CSLL	*53*	*8.151*	*53*	*53*	*12*	*12*	*129*
Resultado do Periodo	**- 3.653**	**- 5.627**	**- 2.555**	**- 2.264**	**- 3.078**	**- 6.018**	**- 13.914**

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

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



	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Receita Liquida	1.059	302	334	867	739	497
Custo	2.093	4.661	1.614	1.340	1.243	1.690
Despesas Operacionais	1.509	4.963	2.022	1.929	4.725	2.154
Resultado do Periodo	-3.653	-5.627	-2.555	-2.264	-3.078	-6.018

- **Receita Líquida X Custo**: A variação dos Custos entre os meses de novembro de 2020 e abril de 2021, não apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida nesse período. Observa-se, que os custos incorridos foram superiores a receita líquida, em todo o período analisado, alocados em maior parte como custos de produtos vendidos.
- **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 pelo Custo e 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

33. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa Indireto, do mês de abril de 2021, onde:

- Apresentou saldo de R$ 9.276 (nove mil, duzentos e setenta e seis reais), sendo:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, com variação negativa de R$ 5.934.152 (cinco milhões, novecentos e trinta e quatro mil, cento e cinquenta e dois reais), decorrendo principalmente de prejuízo operacional no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, com variação positiva de R$ 5.924.255 (cinco milhões, novecentos e vinte e quatro mil, duzentos e cinquenta e cinco reais), relativos principalmente a variação positiva de outros créditos, fornecedores e adiantamento de clientes.

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		abr.-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(9.897)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(5.934.152)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(6.029.346)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	236.809
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	9.150
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	(150.765)
	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	5.924.255
6.01.02.01	Contas a Receber	(160.824)
6.01.02.02	Estoques	(619.658)
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(231.571)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	156.137
6.01.02.05	Outros Créditos	2.056.128
6.01.02.07	Fornecedores	1.600.104
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	396.531
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	744.212
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	1.510.733
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	472.462

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	-
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-
6.02.04	Aquisição de Ativo Intangível	-
6.02.05	Recebimento venda imobilizado/investimento	-
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	(9.897)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	19.173
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.276
		0,00

D. FUNCIONÁRIOS

34. Para o mês de abril de 2021, foram disponibilizados, o resumo da folha de pagamento, guias de FGTS, GPS e DARF de IRRF sobre salários, SEFIP.

35. Conforme reportado anteriormente, foi disponibilizado, esclarecimentos, bem como atualização da movimentação dos colaboradores do período de março de 2020 a fevereiro de 2021, sendo reapresentados com novas quantidades, decorrente de transferência de funcionários entre as empresas do **GRUPO**, não computados no sistema, e para o período abrangido por este relatório, foi disponibilizado informações do mês de abril de 2021, encerrando com 177 (cento e setenta e sete) funcionários.

Bardella - Funcionários	03-2020	04-2020 v2	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020	09-2020
Saldo Inicial	*178*	*177*	*176*	*177*	*178*	*176*	*176*
Admissão	*-*	*-*	*1*	*1*	*1*	*3*	*7*
Demissão	*1*	*2*	*-*	*-*	*3*	*3*	*2*
Transferência		*1*					
Saldo Final	***177***	***176***	***177***	***178***	***176***	***176***	***181***

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	10-2020	11-2020	12-2020 v1	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Saldo Inicial	*181*	*181*	*180*	*180*	*178*	*175*	*175*
Admissão	*4*	*1*	*-*	*-*	*-*	*-*	*2*
Demissão	*4*	*2*	*-*	*2*	*3*	*-*	*-*
Transferência							
Saldo Final	***181***	***180***	***180***	***178***	***175***	***175***	***177***

- Ademais, foram disponibilizados o livro razão, do mês de abril de 2021, das contas de salários a pagar, e INSS e FGTS, constando pagamentos.

36. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Bardella S/A Indústrias Mecânicas e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Guarulhos, CNPJ 49.088.842/0001-36. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira no mês de fevereiro de 2021, além do pagamento de multa compensatória de 10% (dez por cento), que será quitada em única parcela, após trinta dias do término dos pagamentos supra relacionados. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados, apenas e tão somente, a partir de março de 2021, pelo percentual 4,77% até o teto estabelecido na Convenção Coletiva, após o teto o valor será fixo no importe de R$ 479,33 (quatrocentos e setenta e nove reais, trinta e três centavos). Ademais, a Bardella quitará em 3 parcelas, de igual teor, o percentual correspondente à aplicação do índice nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, com pagamento inicial no último dia útil de abril de 2021.

- Assim, conforme já reportado, foram disponibilizados os comprovantes com pagamentos realizados nos meses de fevereiro e março de 2021, no aguardo dos comprovantes de abril de 2021.

E. IMPOSTOS

37. Foram disponibilizadas as apurações de:

- Abril de 2021:
    - ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 1.142.346 (um milhão, cento e quarenta e dois mil, trezentos e quarenta e seis reais), divergente

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$ 69.949 (sessenta e nove mil, novecentos e quarenta e nove 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$ 755.272 (setecentos e cinquenta e cinco mil, duzentos e setenta e dois reais) e na contabilidade constou R$ 773.434 (setecentos e setenta e três mil, quatrocentos e trinta e quatro reais), sendo necessária a conciliação da conta contábil.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

38. Foram disponibilizados o recibo do SPED Fiscal, do mês de competência de abril de 2021, condizente com a apuração disponibilizada, no mês.

39. Foi disponibilizado o passivo segregado, em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário, no formato em Excel.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

40. As rubricas de maior representatividade, quanto aos bens e direitos da **BAREFAME**, no primeiro quadrimestre de 2021, foram:

- Os **Estoques** representaram 44% do ativo total, sem apresentar variação no mês de abril de 2021, mantendo saldo de 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”.

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 o relatório do Estoque, condizente com o saldo contábil do mesmo período, exceto materiais de consumo, dos quais, foram disponibilizados parcialmente, conforme ilustrado no quadro abaixo:

Em R$ milhares

Estoques	Saldo contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Produtos em elaboração	*22.121*	*22.121*	*-*
Matérias Primas	*3.244*	*3.244*	*- 0*
Materiais Intermediários	*207*	*207*	*-*
Materiais de consumo	*2.155*	*108*	*2.048*
Compras	*67*	*N/D*	*N/D*
Total	***27.795***	***25.680***	***2.048***

N/D - Não disponibilizado -

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

- Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível**, apresentaram redução de R$ 85.000 (oitenta e cinco mil reais), em abril de 2021, referente ao reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando saldo líquido de R$ 17.213.000 (dezesseis milhões, duzentos e treze mil reais), equivalentes a 27% 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 variações de dezembro de 2020 a abril de 2021, 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
Efeitos a faturar	*8.936*	*N/D*	*N/D*
Duplicatas a receber	*5.228*	*5.228*	*-*
Empresas Coligadas/Controladas	*324*	*324*	*-*
PDD (provisão devedores duvidosos)	*- 1.628*	*N/D*	*N/D*
Ajuste de IFRS	*- 8.152*	*N/D*	*N/D*
Total	***4.707***	***5.552***	***-***

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

- Foi disponibilizado o relatório 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, referem-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), conforme abaixo:

Em R$ milhares

Clientes	abr/21	%
Petroleo Brasileiro S/A - Petr	*3.246*	*62%*
Energia Sustentavel do Brasil	*617*	*12%*
WWN Locacoes e Transportes de	*520*	*10%*
Transporte Pesados Minas S A	*415*	*8%*
Top Montagem e Manutencao Indl	*80*	*2%*
Uaseg Seguros S/A	*72*	*1%*
Porto Limpo Ltda Me	*59*	*1%*
Dopler Engenharia Ltda	*30*	*1%*
Uniao Industrial Acucareira Lt	*22*	*0%*
Rodrigo Silva do Amaral	*22*	*0%*
Demais clientes	*145*	*3%*
Total	***5.228***	***100%***

  - 67% do saldo de contas receber de coligadas/controladas, referem-se a "Bardella S/A" e 33% "IMMA Ind. Metal. Mec. Da Amazônia".

41. A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação significativa nos últimos meses, mantendo no ativo circulante, a 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." e no ativo não circulante, permaneceu com saldo 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".

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

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

43. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram leve variações no último semestre, tendo em abril de 2021, registrado aumento de R$ 2.000 (dois mil reais), dada à antecipação de recursos aos fornecedores, somando R$ 1.233.000 (um milhão, duzentos e trinta e três mil reais), 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.

44. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram acréscimos nos últimos cinco meses, tendo em abril de 2021, registrado aumento de R$ 1.000 (um mil reais), decorrente do reconhecimento de créditos de "PIS/COFINS sobre insumos" e "COFINS Proc.", totalizando R$ 1.085.000 (um milhão e oitenta e cinco mil reais), dos quais, 31% referem-se a "impostos pagos indevido/maior".

45. O **Disponível** apresentou variações ao longo dos últimos seis meses, decorrente de pagamentos de tributos e fornecedores, além da entrada de recursos advindos da investidora **BARDELLA S.A**, totalizando o primeiro quadrimestre de 2021, com -R$ 4 (quatro reais negativos), condizente com o extrato bancário 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:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Ativo	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**	**62.802**	**62.718**
Circulante	**39.683**	**36.952**	**36.870**	**36.874**	**36.882**	**36.883**
Disponivel	0	0	0	3	1	0
Clientes	7.482	4.707	4.707	4.707	4.707	4.707
Estoques	27.768	27.780	27.795	27.795	27.795	27.795
Impostos a recuperar	1.098	1.081	1.082	1.083	1.084	1.085
Despesas Antecipadas	4	3	1	9	8	7
Adiantamento a fornecedores	1.250	1.308	1.211	1.221	1.231	1.233
Outros Créditos	2.081	2.074	2.074	2.057	2.057	2.057
Não Circulante	**26.263**	**26.179**	**26.092**	**26.004**	**25.920**	**25.835**
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	**17.641**	**17.557**	**17.470**	**17.382**	**17.298**	**17.213**
Bens em Uso	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*	*50.251*
(-) Depreciação	*- 32.611*	*- 32.695*	*- 32.781*	*- 32.869*	*- 32.953*	*- 33.038*

46. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário em formato Excel.

47. O total de obrigações constituídas pela **BAREFAME**, vencidas e a vencer, atingiram no primeiro quadrimestre 2021, o montante de R$ 119.085.000 (cento e dezenove milhões e oitenta e cinco mil reais), dos quais, 58% referem-se a dívidas alocadas no passivo circulante e 42% com vencimento em longo prazo, registrados no passivo não circulante.

- A maior representatividade das obrigações, corresponderam a **Partes Relacionadas**, que não apresentaram movimentações expressivas no último semestre, totalizando em abril de 2021, no passivo circulante e não circulante, R$ 42.042.000 (quarenta e dois milhões e quarenta e dois 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 cinco meses, mantendo saldo devedor de R$ 39.083.000 (trinta e nove milhões e oitenta e três mil reais), correspondendo a 33% das obrigações totais.

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

- 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 leve variação ao longo dos últimos meses, tendo registrado em abril de 2021, aumento de R$ 7.000 (sete mil reais), relativos ao maior volume de compras a prazo, do que, pagamento de dívidas já existente, totalizando R$ 13.161.000 (treze milhões, cento e sessenta e um mil reais), relativos a obrigações vencidas e vincendas, correspondendo a 11% do montante devido em abril de 2021, composto por:

Em R$ milhares

Fornecedores	Saldo contábil	do relatório geren	Diferença
Fornecedores Nacionais	*9.591*	*9.591*	*-*
Empresas Coligadas/Controladas	*3.582*	*3.582*	*-*
Fornecedores devedores	*- 11*	*N/D*	*N/D*
Total	***13.161***	***13.172***	***-***

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: 68% referem-se a "IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica", 4% "V C A Transportes e Locação Ltda.", e 2% "Cooperativa de Transportes Autônomos" e Outros (diversos fornecedores), distribuídos conforme 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

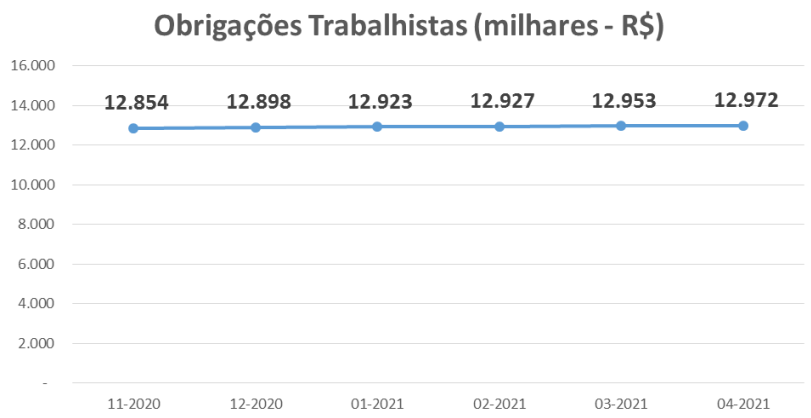
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Em R$ milhares

Fornecedores	abr/21	%
IMMA INDUSTRIA METALURGICA E MECANICA	*6.486*	*68%*
V C A TRANSPORTES E LOCACOES LTDA	*390*	*4%*
COOPERATIVA DE TRANSPORTES AUTONOMOS DE	*223*	*2%*
RENNER HERRMANN S/A.	*129*	*1%*
TRANSGUERRA TRANSPORTES TURISTICA LTDA	*118*	*1%*
EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA E	*99*	*1%*
TRANSPORTES PESADOS MINAS LTDA.	*90*	*1%*
VARA DO TRABALHO	*73*	*1%*
MAQPORT SERVICOS E LOCACOES DE EQUIPAMEN	*68*	*1%*
ENERGIA SUSTENTÁVEL DO BRASIL S/A	*59*	*1%*
Demais fornecedores	*1.855*	*19%*
Total	***9.591***	***100%***

- Coligadas/Controladas: 99,8% “Bardella S/A” e 0,2% “IMMA Industria Metalúrgica e Mecânica”.

- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento gradual nos últimos seis meses, tendo em abril de 2021, aumento de R$ 19.000 (dezenove mil reais), decorrendo principalmente de “Provisão Multa Contribuição Social FOPAG” e “INSS a recolher”, totalizando, R$ 12.972.000 (doze milhões, novecentos e setenta e dois mil reais), representando 11% das <u>dívidas totais</u>, dos quais:
  - 31% referem-se a “INSS”;
  - 23% referem-se a “Salários a Pagar – Quitação”;
  - 23% referem-se a “FGTS – Rescisório”.
    - Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas, e na sequência sua composição:



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 do período de novembro de 2020 a fevereiro de 2021, os acréscimos decorreram principalmente de “INSS” e “Parcelamento FGTS” e nos meses seguintes relativos à redução de “INSS” e aumento de “Provisão Multa Contribuição Social FOPAG”.

Em R$

Obrigações Trabalhistas	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
INSS	*5.102*	*5.124*	*5.142*	*5.156*	*3.994*	*4.001*
Fgts - Rescisório	*2.959*	*2.959*	*2.959*	*2.959*	*2.959*	*2.959*
Sal. E Ordenados - Quitacao	*2.965*	*2.974*	*2.972*	*2.957*	*2.957*	*2.957*
Prov. Multa Contr. Social FOPAG	*-*	*-*	*-*	*-*	*1.224*	*1.234*
Parcelamento Lei 12996 FAP_SAT	*452*	*452*	*452*	*452*	*452*	*452*
Fgts	*421*	*425*	*429*	*431*	*390*	*392*
Salarios E Ordenados	*347*	*358*	*361*	*359*	*356*	*352*
Provisões de Encargos Sociais	*163*	*142*	*145*	*150*	*156*	*158*
Participacao Dos Funcionarios	*142*	*142*	*142*	*142*	*142*	*142*
Parcelamento FGTS_CEF 1oAcordo	*101*	*101*	*101*	*101*	*102*	*102*
Parcelamento FGTS_CEF 2oAcordo	*79*	*80*	*80*	*80*	*80*	*80*
Parcelamento FGTS_CEF 3oAcordo	*77*	*77*	*77*	*77*	*78*	*78*
Parcelamento FGTS_CEF 4oAcordo	*55*	*55*	*55*	*55*	*55*	*55*
Parcelamento FGTS_CEF 5oAcordo	*20*	*37*	*37*	*37*	*37*	*37*
SENAI CA Parcelamento 1221 DN	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*
Pensao Alimenticia	*18*	*18*	*18*	*18*	*18*	*18*
Sal E Ordenados Nao Reclamados	*13*	*13*	*13*	*13*	*13*	*13*
SENAI CA Parcelamento 00975 DN	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*
Senai	*- 89*	*- 89*	*- 89*	*- 89*	*- 89*	*- 89*
Total	**12.854**	**12.898**	**12.923**	**12.927**	**12.953**	**12.972**

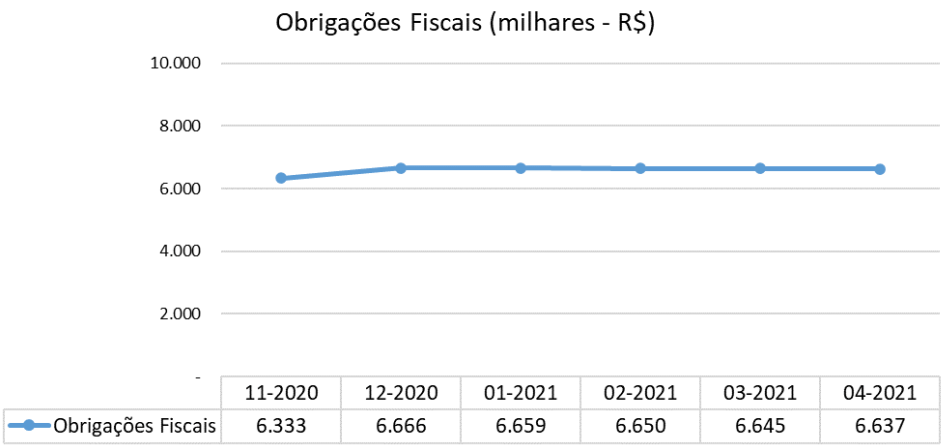
- Os **Impostos a Recolher** não apresentaram variações significativas no último quadrimestre, permanecendo com saldo devedor de R$ 2.489.000 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e nove mil reais), onde 33% são relativos a “INSS-BRF parcelamento”. Nota-se alínea de “ISS a recolher BRF”, com saldo de -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, alocados no passivo não circulante:

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

- As **Obrigações Fiscais** apresentaram redução gradual no último semestre, totalizando R$ 1.191.000 (um milhão, cento e noventa e um mil reais), em abril de 2021, relativo a "ISS faturamento parcelamento".
- Ademais a rubrica de **Provisão IR/CS diferidos efeitos IFRS**, apresentou também redução gradual nos últimos seis meses, perfazendo em abril de 2021, saldo de R$ 2.957.000 (dois milhões, novecentos e cinquenta e sete mil reais).

o Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais, e na sequência, sua composição:



- Nota-se aumento em dezembro de 2020, relativos ao ISS a recolher, e reduções nos meses, relativos a PIS/COFINS, ISS e IR/CSLL diferido, e aumento de Provisão de Multa 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

Em R$ milhares

Obrigações Tributárias	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	*2.979*	*2.975*	*2.970*	*2.966*	*2.962*	*2.957*
Parcelamentos - PNC	*1.223*	*1.203*	*1.199*	*1.195*	*1.195*	*1.191*
INSS BRF parcelam 61.685.714-4	*824*	*824*	*824*	*824*	*824*	*824*
Imp De Renda Fonte Empregados	*459*	*460*	*462*	*463*	*429*	*429*
Cofins	*366*	*367*	*367*	*368*	*292*	*292*
Iss - S/Serviços prestados	*568*	*183*	*183*	*183*	*183*	*183*
Contribuicao Sindical Empreg	*161*	*161*	*161*	*161*	*161*	*161*
Provisão de Multa Obrigações Fiscais	*-*	*-*	*-*	*-*	*127*	*129*
ISS BRF São Luis parcelamento	*118*	*118*	*118*	*118*	*118*	*118*
Parcelamento FIDER BRF P.Velho	*116*	*116*	*116*	*116*	*116*	*116*
Iss retido s/serviços prestado	*418*	*97*	*97*	*97*	*97*	*97*
Icms	*81*	*81*	*81*	*81*	*81*	*81*
Iss - S/Serviços Tomados	*83*	*82*	*80*	*79*	*78*	*77*
Parcelamento ICMS BRF P.Velho	*74*	*74*	*74*	*74*	*74*	*74*
Pis S/Faturamento	*79*	*80*	*80*	*80*	*63*	*63*
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	*61*	*61*	*61*	*61*	*61*	*61*
ISS fat parcelamen 202041147 78	*45*	*45*	*45*	*45*	*45*	*45*
Cofins Retido na Fonte MP.135	*25*	*25*	*25*	*25*	*25*	*25*
PERT_PGFN déb.previdenciários	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*
INSS - Contribuinte Individual	*15*	*15*	*15*	*15*	*15*	*15*
Csll Retida na Fonte MP. 135	*8*	*8*	*8*	*8*	*8*	*8*
Pis Retido na Fonte MP.135	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*
Imposto De Renda Fonte Outros	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*
PERT_PGFN demais débitos	*3*	*3*	*3*	*3*	*3*	*3*
ISS ret parcelamen 202041147 80	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
ISS A Recolher - BRF	*- 1.407*	*- 344*	*- 344*	*- 344*	*- 344*	*- 344*
Total	**6.333**	**6.666**	**6.659**	**6.650**	**6.645**	**6.637**

48. A **BAREFAME** apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 56.367.000 (cinquenta e seis milhões, trezentos e sessenta e sete mil reais), vez que, auferiu **Prejuízo Acumulado** desde a constituição empresarial, no montante de R$ 87.450.000 (oitenta e sete milhões, quatrocentos e cinquenta 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:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Passivo	**65.946**	**63.131**	**62.962**	**62.879**	**62.802**	**62.718**
Circulante	**70.993**	**68.703**	**68.734**	**68.804**	**68.886**	**68.945**
Fornecedores	13.492	13.156	13.128	13.146	13.153	13.161
Impostos a Recolher	2.130	2.488	2.489	2.489	2.489	2.489
Obrigações Trabalhistas	12.854	12.898	12.923	12.927	12.953	12.972
Partes relacionadas	113	203	237	284	333	366
Adiantamento de clientes	41.527	39.083	39.083	39.083	39.083	39.083
Outras contas a pagar	440	436	436	436	436	436
Outras Provisões	437	437	437	437	437	437
Não Circulante	**50.195**	**50.170**	**50.162**	**50.153**	**50.148**	**50.140**
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	1.223	1.203	1.199	1.195	1.195	1.191
Provisão IR/CS diferido efeitos IFRS	2.979	2.975	2.970	2.966	2.962	2.957
Patrimonio Liquido	**- 55.242**	**- 55.742**	**- 55.933**	**- 56.078**	**- 56.232**	**- 56.367**
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	8.031	8.022	8.013	8.005	7.996	7.988
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 85.232	- 85.223	- 86.850	- 86.842	- 86.833	- 86.824
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 1.137**	**- 1.636**	**- 192**	**- 336**	**- 490**	**- 626**

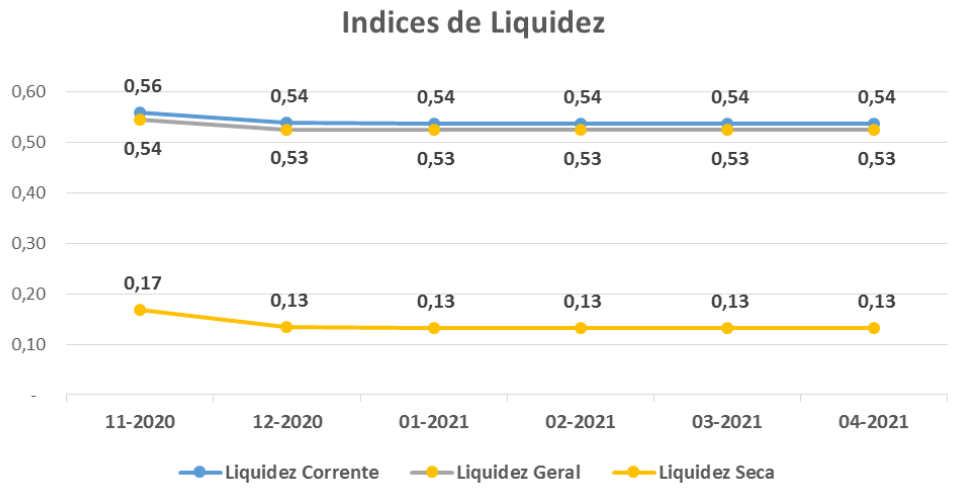
49. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram leve redução em dezembro de 2020, mantendo-se em abril de 2021, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo (ativo circulante), onde, dezembro de 2020, apresentou redução de 2 pontos percentuais, mantendo até abril de 2021, com capacidade de liquidez de R$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) para cada real devido.
- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas, encerrando o mês de abril de 2021, com capacidade de liquidação de R$ 0,13 (treze centavos) 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, apresentou redução de 1 ponto percentual, em dezembro de 2020, mantendo até abril de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,53 (cinquenta e três centavos de real) para cada real devido.



50. O **Índice de Endividamento Geral**, 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 4 pontos percentuais, em relação a novembro de 2020, seguido de aumento de 1 ponto percentual em janeiro e março de 2021, sem apresentar variação em abril de 2021, permanece com situação insatisfatória, vez que a dívidas, superam em 90% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.

Indicadores	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Endividamento Geral	184%	188%	189%	189%	190%	190%

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

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

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

52. As **Despesas Administrativas e Gerais**, apresentaram no primeiro quadrimestre de 2021, gastos de R$ 599.000 (quinhentos e noventa e nove mil reais), constituídos de forma linear, dos quais, 74% referem-se à "transferência de custos" e "rateio indireto externo", relativos a despesas a ratear.

53. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Operacionais** apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, gastos no importe de R$ 6.000 (seis mil reais), composto principalmente por:

- "Despesas de Provisões por Multas Compensatórias" de R$ 9.120 (nove mil, cento e vinte reais);
- Receitas relativas à "Recuperação de Crédito PIS e COFINS", na importância de R$ 3.238 (três mil, duzentos e trinta e oito reais).

54. Outro gasto importante, se deu pelas **Despesas Financeiras**, que apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, a importância de R$ 39.000 (trinta e nove mil reais), referindo-se principalmente a "Juros Passivos".

55. No primeiro quadrimestre de 2021, a **BAREFAME** auferiu **Resultado** negativo, em virtude da ausência de receitas, apresentando prejuízo contábil de R$ 626.000 (seiscentos e vinte 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	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	2021
Receita	-		-	-	-	-	-
(-) Deduções	-		-	-	-	-	-
Receita Liquida	-		-	-	-	-	-
(-) Custo	-		-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas (receitas) Operacionais	- 146	- 496	- 187	- 142	- 145	- 131	- 605
(-) Despesas Administrativas e Gerais	- 145	- 146	- 185	- 142	- 143	- 129	- 599
Outras (despesas) receitas operacionais	- 1	- 350	- 2	- 0	- 2	- 2	- 6
Resultado Operacional	- 146	- 496	- 187	- 142	- 145	- 131	- 605
Resultado Financeiro	- 8	- 8	- 9	- 7	- 13	- 9	- 39
(-) Despesa Financeira	- 8	- 8	- 9	- 7	- 14	- 9	- 39
Receita Financeira	0	0	0	0	0	0	0
Outras (despesas) receitas não operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 154	- 504	- 196	- 149	- 158	- 140	- 644
(-) IRPJ e CSLL	5	5	4	4	4	4	18
Resultado do Periodo	- 149	- 499	- 192	- 145	- 154	- 135	- 626

C. FLUXO DE CAIXA

56. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa, apurados pelo método indireto, onde, em abril de 2021:

- Apresentou saldo de -R$ 4 (quatro reais negativos), onde as maiores movimentações decorreram:
  - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou déficit de R$ 54.692 (cinquenta e quatro mil, seiscentos e noventa e dois reais), em decorrência principalmente de prejuízo no mês.
  - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou ganho de R$ 54.167 (cinquenta e quatro mil, cento e sessenta e sete reais), em detrimento principalmente da variação positiva de outras contas a pagar.

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:		abr.-21
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	(525)
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	(54.692)
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(139.802)
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	85.111
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	54.167
6.01.02.01	Contas a Receber	-
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(896)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.136
6.01.02.05	Outros Créditos	(1.781)
6.01.02.07	Fornecedores	7.414
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	(3.716)
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.618
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	-
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	33.391
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	(525)
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	521
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	(4)
		(0)

D. FUNCIONÁRIOS

57. Foram disponibilizados, para o mês de abril de 2021, os relatórios do resumo da folha de pagamento, SEFIP, guias do FGTS, INSS, IRRF

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

sobre salários e livro razão da conta contábil salários a pagar, constando pagamentos realizados em abril de 2021.

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

Barefame - Funcionários	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Saldo Inicial	*55*	*55*	*56*	*56*	*56*	*56*
Admissão	-	*1*	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	***55***	***56***	***56***	***56***	***56***	***56***

E. IMPOSTOS

59. Foram disponibilizadas as apurações de PIS e de COFINS, do mês de abril de 2021, constando R$ 0,00 (zero reais).

60. Foram disponibilizados o SPED Fiscal, do mês de competência de abril de 2021, constando movimentação no período de R$ 0,00 (zero reais).

F. DEMAIS RELATÓRIOS

61. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário em formato Excel.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

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

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** no ativo circulante, apresentaram tendência crescente no último semestre, tendo em abril de 2021, acrescido R$ 77.000 (setenta e sete mil reais), relativos ao mútuo com a empresa **BARDELLA S/A**., somando R$ 450.000 (quatrocentos e cinquenta mil reais), dos quais, 67% relativo a **BARDELLA S/A**, e o restante a **BAREFAME**. Ademais, sem apresentar movimentação no ativo não circulante, mantém R$ 24.071.000 (vinte e quatro milhões e setenta e um mil reais), composto integralmente pela empresa **BARDELLA S/A**, representando conjuntamente, 63% do ativo total.
    - Foi disponibilizado o relatório de suporte, do montante a receber no ativo não circulante, condizente com o saldo contábil.
- Os **Investimentos** apresentaram reduções graduais de novembro de 2020 a março de 2021, sem apresentar variação no mês de abril de 2021, mantendo saldo de R$ 11.899.000 (onze milhões, oitocentos e noventa e nove 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.

63. Apresentando aumento gradual nos últimos seis meses, os recebíveis de **Clientes**, montam no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 1.161.000 (um milhão, cento e sessenta e um mil reais), composto por 99,9% por recebíveis da empresa **BARDELLA S/A**., e o restante em Tokio Marine Seguradora S.A., e Marítima Seguro S/A.

- Foi apresentado o relatório financeiro de contas a receber, no entanto, encontra-se ilegível.

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

64. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo no mês de abril de 2021, aumento de R$ 15.000 (quinze mil reais), em virtude principalmente do reconhecimento do "IRRF sobre juros sobre capital próprio", totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 170.000 (cento e setenta mil reais), referindo-se em maior parte a créditos compensáveis de "IRRF sobre outras receitas financeiras".

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

66. Sobre os **Outros Créditos**:

- No ativo circulante, sem apresentar variações significativas nos últimos meses analisados, manteve em abril de 2021, saldo de R$ 4.000 (quatro mil reais), relativos a "Créditos de Ações Judiciais".
- No ativo não circulante, apresentou aumento gradual nos últimos seis meses analisados, referente a "Créditos de Ações Judiciais", totalizando em abril de 2021, R$ 471.000 (quatrocentos e setenta e um mil reais), dos quais, 83% referem-se a "Créditos de Ações Judiciais" e o restante a "Depósitos Judiciais".

67. Os **Disponíveis** apresentaram variações ao longo dos últimos seis meses, tendo no mês de abril de 2021, apresentado aumento de R$ 2.000 (dois mil reais), totalizando a importância de R$ 6.000 (seis mil reais), condizentes com os saldos dos extratos bancários.

68. Os bens patrimoniais, representados pelo **Imobilizado** e pelo **Intangível,** apresentaram redução de R$ 2.000 (quatro mil reais), em abril de 2021, decorrente do reconhecimento da **Depreciação** mensal, totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, saldo líquido de R$ 119.000 (cento e dezenove mil reais). Desde junho de 2020, o saldo bruto de "Bens em Uso", se manteve em R$ 578.000 (quinhentos

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

e setenta e oito mil reais), indicando que não houveram aquisições, tampouco baixas no período.

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Ativo	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**	**39.008**	**39.116**
Circulante	**2.579**	**2.609**	**2.483**	**2.517**	**2.449**	**2.555**
Disponivel	19	31	46	52	4	6
Clientes	1.088	1.102	1.117	1.132	1.146	1.161
Partes Relacionadas	249	254	268	287	373	450
Impostos a recuperar	475	476	274	274	155	170
Despesas Antecipadas	4	2	34	28	25	23
Dividendos a receber	741	741	741	741	741	741
Outros Créditos	3	4	4	4	4	4
Não Circulante	**36.595**	**36.577**	**36.579**	**36.580**	**36.559**	**36.561**
Partes Relacionadas	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071	24.071
Outros Créditos	452	456	460	464	468	471
Investimentos	11.942	11.922	11.922	11.922	11.899	11.899
Imobilizado/Intangível	**130**	**127**	**125**	**123**	**121**	**119**
Bens em Uso	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*	*578*
(-) Depreciação	*- 448*	*- 450*	*- 452*	*- 454*	*- 457*	*- 459*

69. Foi disponibilizado o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário, em formato Excel.

70. O total de dívidas constituídas pela **BABECS**, vencidas e a vencer, totalizaram em abril de 2021, o montante de R$ 17.413.000 (dezessete milhões, quatrocentos e treze mil reais), apontando tendência crescente nos últimos seis meses, tendo em abril de 2021, registrado acréscimo de R$ 67.000 (sessenta e sete mil reais), em relação ao mês anterior, dos quais, em maior parte do aumento, deu-se na rubrica de **Impostos a recolher**.

71. A rubrica de **Fornecedores**, apresentou crescimento nos últimos seis meses, decorrente do maior volume de compras a prazo, do que, pagamento de dívidas já existente, totalizando em abril de 2021, R$ 774.000 (setecentos

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

e setenta e quatro mil reais), dos quais, 80% referem-se a fornecedores nacionais, e 20% a fornecedor empresas coligadas. Foi disponibilizado o relatório de fornecedores de coligadas, no montante de R$ 155.195 (cento e cinquenta e cinco mil, cento e noventa e cinco reais), composto integralmente pela Recuperanda **Bardella S/A**.

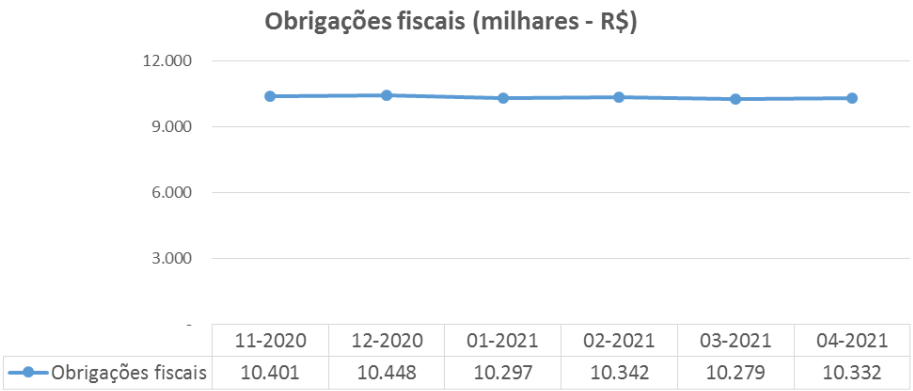
72. As obrigações com **Imposto de Renda e Contribuição Social** reconhecidas em rubricas no passivo circulante e passivo não circulante, representaram 43% do endividamento total em abril de 2021, montando R$ 7.529.000 (sete milhões, quinhentos e vinte e nove mil reais). Observa-se, tendência crescente nos últimos seis meses analisados.

73. No primeiro quadrimestre de 2021, apresentou saldo de **Impostos a Recolher** de R$ 2.803.000 (dois milhões, oitocentos e três mil reais), somados a **Obrigações Fiscais**.

- No curto prazo, alocado no passivo circulante, apresentou variações ao longo dos últimos seis meses analisados, registrando pico de crescimento em dezembro de 2020, com débitos de aproximadamente R$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais), e menor montante em março de 2021, detendo R$ 2.725.000 (dois milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais), tendo em abril de 2021, aumento de R$ 47.000 (quarenta e sete mil reais), somando R$ 2.772.000 (dois milhões, setecentos e setenta e dois mil reais), dos quais:
    - 35% referem-se a “IOF a recolher”;
    - 33% referem-se a “COFINS”; e
    - o restante “Provisão Multas Obrigações Fiscais”, “PIS”, “INSS retido”, “ISS sobre faturamento”, “INSS parcelamento” entre outros.
- No passivo não circulante, apresentou tendência decrescente, sem apresentar variações significativas no primeiro quadrimestre de 2021, totalizou R$ 31.000 (trinta e um mil reais), em abril de 2021, composto por:
    - 79% relativo a “INSS parcelado”; e
    - o restante relativo a “ISS faturamento parcelamento”.
- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais, e na sequência, sua composição:

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 variações ao longo dos últimos seis meses analisados, relativos a IOF e Provisão Multa e Obrigações Fiscais.

Em R$ milhares

Obrigações Tributárias	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos	*7.501*	*7.502*	*7.509*	*7.515*	*7.521*	*7.529*
Iof A Recolher	*1.339*	*1.378*	*1.271*	*1.304*	*952*	*982*
Cofins	*1.247*	*1.254*	*1.214*	*1.220*	*905*	*914*
Provisão Multa Obrig Fiscais	-	-	-	-	*665*	*669*
Pis S/Faturamento	*224*	*226*	*218*	*219*	*153*	*155*
Parcelamentos	*38*	*37*	*35*	*33*	*33*	*31*
INSS BAB parcelam 62.449 .058-0	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*	*21*
INSS - Contribuinte Individual	*12*	*13*	*13*	*14*	*14*	*15*
Imposto De Renda Fonte Outros	*9*	*9*	*9*	*9*	*8*	*9*
Imp De Renda Fonte Empregados	*3*	*3*	*2*	*2*	*2*	*2*
ISS fat parcelamen 202041147 76	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*
Inss Retido S/Serv Lei 9711/98	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Cofins Retido na Fonte MP.135	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Contribuicao Sindical Empreg	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Iss - S/Serviços prestados	*1*	*1*	*0*	*0*	*0*	*0*
Total	**10.401**	**10.448**	**10.297**	**10.342**	**10.279**	**10.332**

74. A rubrica de **Outras Obrigações** manteve no passivo não circulante, saldo de R$ 2.569.000 (dois milhões, quinhentos e sessenta e nove mil reais), em abril de 2021, composto conforme descrição abaixo, além da manutenção de outros R$ 20.000 (vinte mil reais) em curto prazo, alocados no passivo circulante, referente a “seguros de vida”, “grêmio” e outras contas a pagar junto a rubrica **Outras Contas a Pagar**:

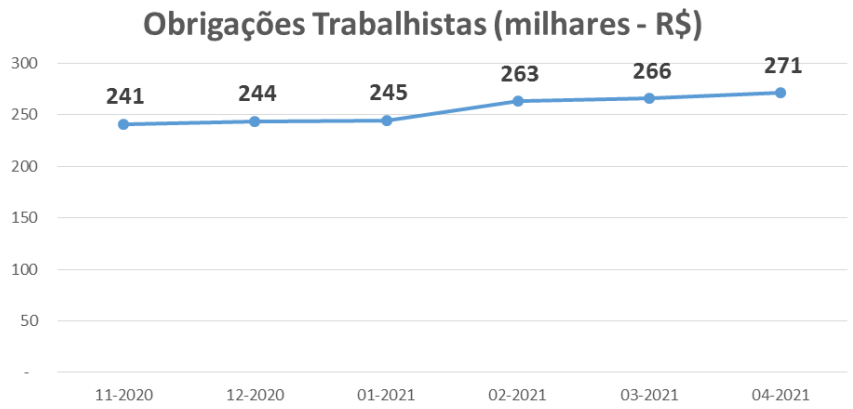
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

- 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.

75. A rubrica **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, apresentou tendência crescente nos últimos seis meses, em virtude, principalmente de "INSS", "FGTS" e "Provisão Multa Contribuição Social", totalizando em abril de 2021, R$ 271.000 (duzentos e setenta e um mil reais), dos quais 33% referem-se a débitos com "INSS".

- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas, e na sequência, sua composição:



  - Observa-se crescimento gradual, no semestre analisado, decorrente principalmente de "INSS" e no mês de março de 2021, aumento decorrente de "Provisão Multa Contribuição 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

Obrigações Trabalhistas	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
INSS	*74*	*79*	*81*	*102*	*86*	*88*
Salarios E Ordenados	*65*	*66*	*66*	*67*	*62*	*61*
Provisão de Férias e 13º salários a pagar	*61*	*55*	*48*	*49*	*51*	*53*
Adto Salarial A Pagar	*20*	*23*	*29*	*23*	*26*	*26*
Fgts	*20*	*21*	*21*	*22*	*22*	*23*
Prov Multa Contr Social	*-*	*-*	*-*	*-*	*19*	*19*
Total	**241**	**244**	**245**	**263**	**266**	**271**

76. A **BABECS** apresentou redução constante no saldo do **Patrimônio Líquido**, do período de novembro de 2020 a março de 2021, relativo ao reconhecimento do prejuízo auferido no período, tendo em abril de 2021, apresentado aumento, decorrente do lucro auferido no mês, totalizando R$ 21.702.000 (vinte e um milhões, setecentos e dois mil reais), quais 83% 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:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Passivo	**39.174**	**39.186**	**39.062**	**39.098**	**39.008**	**39.116**
Circulante	**8.737**	**8.798**	**8.691**	**8.773**	**8.718**	**8.787**
Fornecedores	692	700	743	760	766	774
Impostos a Recolher	2.861	2.909	2.753	2.794	2.725	2.772
Obrigações sociais e trabalhistas	241	244	245	263	266	271
Adiantamento de clientes	2	3	2	1	1	1
Imposto de renda e contribuição social	4.921	4.921	4.928	4.935	4.940	4.949
Outras contas a pagar	20	20	20	20	20	20
Não Circulante	**7.964**	**8.535**	**8.533**	**8.531**	**8.629**	**8.627**
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580	2.580
Obrigações fiscais	38	37	35	33	33	31
Provisão para perdas em investimentos	2.776	3.349	3.349	3.349	3.447	3.447
Outras obrigações	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569	2.569
Patrimonio Liquido	**22.473**	**21.853**	**21.838**	**21.794**	**21.662**	**21.702**
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	17.910	17.910	17.910	17.910
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 692**	**- 1.311**	**- 15**	**- 60**	**- 192**	**- 151**

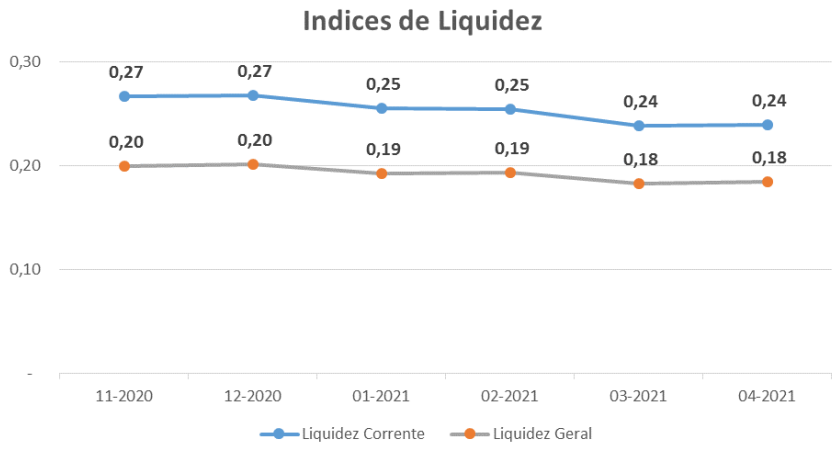
77. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram

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

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, alocadas no passivo circulante, utilizando-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, registrados no ativo circulante, tendo em abril de 2021, liquidez de R$ 0,24 (vinte 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, demonstrando em abril de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,18 (dezoito centavos de real) para cada real devido.



78. O **Índice de Endividamento Geral**, 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 abril de 2021, endividamento equivalente a 45% dos ativos, incluindo os bens imobilizado.

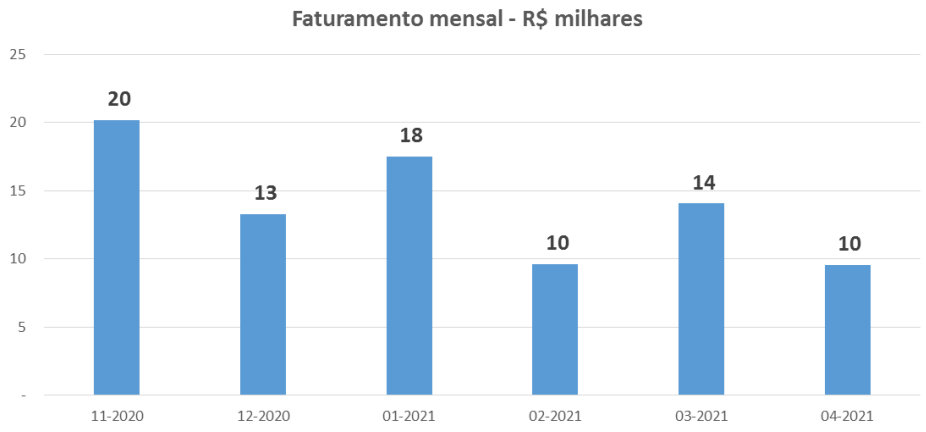
Indicadores	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Endividamento Geral	43%	44%	44%	44%	44%	45%

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

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

79. A **BABECS**, apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, **Receitas** na importância de R$ 51.000 (cinquenta e um mil reais), tendo apresentado variações ao longo dos últimos meses, conforme demonstração gráfica a seguir:



80. Os **Custos** consumiram 94% da receita líquida no primeiro quadrimestre de 2021, apresentando a importância de R$ 43.000 (quarenta e três 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, referente "Férias" e "Serviços Prestados por Terceiros".

81. As **Despesas Administrativas e Gerais** registraram no primeiro quadrimestre de 2021, gastos na importância de R$ 77.000 (setenta e sete mil reais), relativo principalmente a despesas com "aluguel de imóveis", "serviços prestados por PF (Pessoa Física)" e "IPTU".

82. Houve reconhecimento de perdas, em março de 2021, na rubrica de **Equivalência Patrimonial**, relativos as perdas em suas investidas, no montante de R$ 120.000 (cento e vinte 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

83. A rubrica **Outras Despesas/Receitas Operacionais**, atingiu no primeiro quadrimestre de 2021, despesas no montante de R$ 60.000 (sessenta mil reais), sendo constituído principalmente por:

- Despesas "Multas Fiscais Dedutíveis", no montante de R$ 43.092 (quarenta e três mil e noventa e dois reais);
- Despesas "PIS/COFINS sobre Outras Receitas", na importância de R$ 23.929 (vinte e três mil, novecentos e vinte e nove reais);
- Receitas "Provisões de Multas Compensatórias", no montante de R$ 7.211 (sete mil, duzentos e onze reais).

84. O **Resultado Financeiro** apurou no primeiro quadrimestre de 2021, despesas de R$ 49.000 (quarenta e nove mil reais), composto por:

- **Despesas Financeiras**, na importância de R$ 163.000 (cento e sessenta e três mil reais), relativos principalmente a despesas com "IOF" e "Juros Passivos".
- **Receitas Financeiras** na importância de R$ 114.000 (cento e quatorze mil reais), composto principalmente por "Juros sobre capital próprio", dos quais, 89% foram constituídos em abril de 2021.

85. A rubrica de **Outras Despesas/Receitas Não Operacionais**, registrou, ganhos na importância de R$ 152.000 (cento e cinquenta e dois mil reais), relativos em maior parte ao reconhecimento mensal de "aluguéis" e "alugueis empresa – Coligada".

86. Assim, encerrou o primeiro quadrimestre de 2021, com situação deficitária, apurando **Prejuízo Contábil** no montante de R$ 151.000 (cento e cinquenta e um mil reais), sendo este ocasionado pelas despesas financeiras e perdas de equivalência patrimonial, em montante superior ao faturamento.

- Observa-se em abril de 2021, lucro contábil de R$ 40.000 (quarenta mil reais), decorrente do reconhecimento de receita financeira de juros sobre capital próprio.

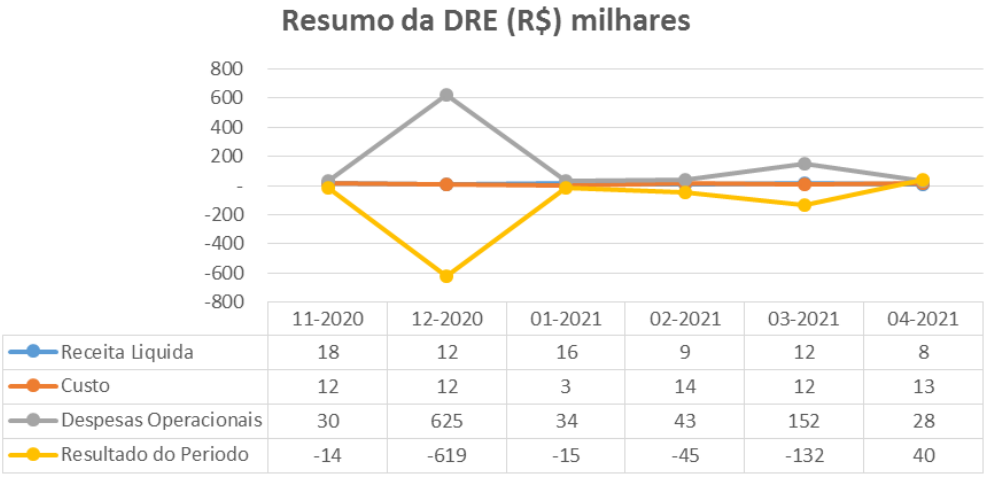
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	2021
Receita	**20**	**13**	**18**	**10**	**14**	**10**	**51**
(-) Deduções	*- 2*	*- 1*	*- 2*	*- 1*	*- 2*	*- 1*	*- 6*
Receita Liquida	**18**	**12**	**16**	**9**	**12**	**8**	**45**
(-) Custo	*- 12*	*- 12*	*- 3*	*- 14*	*- 12*	*- 13*	*- 43*
Lucro Bruto	**6**	**0**	**13**	**- 6**	**0**	**- 5**	**3**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 30**	**- 625**	**- 34**	**- 43**	**- 152**	**- 28**	**- 258**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 21*	*- 21*	*- 23*	*- 20*	*- 17*	*- 17*	*- 77*
Resultado da equivalência patrimonial	*-*	*- 592*	*-*	*-*	*- 120*	*-*	*- 120*
Outras receitas (despesas) operacionais	*- 9*	*- 11*	*- 11*	*- 23*	*- 15*	*- 12*	*- 60*
Resultado Operacional	**- 24**	**- 624**	**- 21**	**- 49**	**- 152**	**- 33**	**- 255**
Resultado Financeiro	**- 33**	**- 37**	**- 35**	**- 37**	**- 35**	**59**	**- 49**
(-) Despesa Financeira	*- 38*	*- 41*	*- 40*	*- 41*	*- 39*	*- 43*	*- 163*
Receita Financeira	*4*	*4*	*4*	*4*	*4*	*102*	*114*
Outras receitas (despesas) não operacionais	**36**	**36**	**41**	**41**	**55**	**15**	**152**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 22**	**- 626**	**- 15**	**- 45**	**- 132**	**40**	**- 151**
(-) IRPJ e CSLL	*8*	*6*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 14**	**- 619**	**- 15**	**- 45**	**- 132**	**40**	**- 151**

87. 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 abril de 2021, não apresentaram a mesma flutuação, ademais, em fevereiro e abril de 2021, apresentaram montante superior, à 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

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: observa-se que nos últimos seis meses, as despesas não acompanharam a mesma flutuação da receita líquida, não havendo similaridade, apresentado pico em dezembro de 2020 e março de 2021, 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

88. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurado pelo método Indireto, para o mês de abril de 2021:

- Apresentou saldo de R$ 5.924 (cinco mil, novecentos e vinte e quatro reais), onde as maiores movimentações decorreram:
    - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação positiva de R$ 42.621 (quarenta e dois mil, seiscentos e vinte e um reais), em detrimento do lucro auferido no mês.
    - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação negativa de R$ 40.676 (quarenta mil, seiscentos e setenta e seis reais), em virtude principalmente da variação negativa de outros créditos e tributos a recuperar.

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:		30/04/2021
Contas		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.944
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	42.621
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	40.488
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	(40.676)
6.01.02.01	Contas a Receber	(15.096)
6.01.02.02	Estoques	-
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	(14.793)
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.878
6.01.02.05	Outros Créditos	(80.701)
6.01.02.07	Fornecedores	8.062
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	53.227
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.625
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	122
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	1.944
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.980
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.924

D. FUNCIONÁRIOS

89. Foram disponibilizados para o mês de abril de 2021: guia de GPS, DARF de IRRF sobre salários, resumo da folha de pagamento, e SEFIP.

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

Ademais foi apresentado o livro razão da conta contábil de salários a pagar, constando pagamento realizado em abril de 2021.

90. Com base nos documentos apresentados, pode-se verificar a manutenção de 2 (dois) colaboradores, de novembro de 2020 a abril de 2021.

Funcionários	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Quantidade	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*

Fonte: Folha de pagamento/SEFIP

E. IMPOSTOS

91. Foram disponibilizadas as apurações do mês de abril de 2021:

- PIS/COFINS, com montante a recolher respectivamente de R$ 2.044 (dois mil e quarenta e quatro reais) e de R$ 9.454 (nove mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais), mesmo saldos registrados na contabilidade, no mês.
- ISS, a recolher de R$ 191 (cento e noventa e um reais), condizente com o registro na contabilidade. Ademais, foi registrado pagamento de ISS, relativo ao mês de competência de março de 2021.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

92. Foi disponibilizado, o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021, no entanto, faz-se necessário em formato Excel.

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

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

- **Clientes:** apresentou constante variação ao longo dos últimos seis meses, tendo a maior variação ocorrida no mês de março de 2021, onde apresentou aumento de R$ 1.524.000 (um milhão, quinhentos e vinte e quatro mil reais), e redução em abril de 2021, de R$ 698.000 (seiscentos e noventa e oito mil reais), totalizando saldo a receber de Clientes em R$ 6.545.000 (seis milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021, equivalente a 14% do ativo total.
    - Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a receber, com saldo de R$ 5.941.000 (cinco milhões, novecentos e quarenta e um mil reais), divergindo do saldo contábil:
        - Nota-se diferença de R$ 604.000 (seiscentos e quatro mil reais), a maior na contabilidade, onde foi apresentado a conciliação, tendo a maior variação com o cliente “Gerdau Aços Longos” e “Empresa de Energia Cachoeira”.
        - Conforme relatório do financeiro, os maiores clientes são:

Em R$ milhares

Clientes	abr/21	%
CSN - COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	*2.162*	*36%*
YARA BRASIL FERTILIZANTES S.A	*947*	*16%*
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S. A.	*628*	*11%*
EMPRESA DE ENERGIA CACHOEIRA CALDEIRÃO S.A	*504*	*8%*
GERDAU ACOMINAS S.A. OURO BRANCO	*476*	*8%*
BARDELLA SA INDS MECANICAS	*294*	*5%*
CBA ITAPISSUMA LTDA	*211*	*4%*
GERDAU ACOS LONGOS S.A. - ARACARIGUAMA	*134*	*2%*
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA.	*99*	*2%*
GERDAU AÇOS ESPECIAIS BRASIL S/A	*93*	*2%*
Demais Clientes	*392*	*7%*
Total	***5.941***	***100%***

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 **Estoques** apresentaram tendência decrescente, no semestre analisado, apresentando maior saldo estocado em novembro de 2021, com R$ 20.429.000 (vinte milhões, quatrocentos e vinte e nove mil reais) e menor montante estocado nos últimos seis meses em abril de 2021, com R$ 13.103.000 (treze milhões, cento e três mil reais), tais movimentações decorreram principalmente de "estoques de elaboração", dos quais, R$ 8.423.181 (oito milhões, quatrocentos e vinte e três mil, cento e oitenta e um reais), referem-se a "Estoques em Elaboração"
    - Foram disponibilizados os relatórios de controle de estoques, condizente com o saldo na contabilidade, exceto "Estoques em Elaboração", conforme abaixo:

Em R$ milhares

Estoques	Saldo Contábil	Saldo relatório gerencial	Diferença
Estoque em elaboração	*8.423*	*9.665*	*- 1.242*
Estoque de terceiros	*2.859*	*2.859*	*-*
Estoque matéria-prima	*1.479*	*1.479*	*-*
Estoque material de consumo	*169*	*169*	*-*
Estoque de produtos acabados	*106*	*106*	*-*
Estoque material auxiliar	*64*	*64*	*-*
Estoque material de embalagem	*3*	*3*	*-*
Total	*13.103*	*14.345*	*- 1.242*

- Os bens patrimoniais, representados nas rubricas **Imobilizado** e **Intangível**, apresentaram reduções mensais, decorrente do reconhecimento mensal da **Depreciação** e apropriação mensal do **ICMS sobre ativo imobilizado**, totalizando saldo líquido de R$ 14.073.000 (quatorze milhões e setenta e três mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021.
    - Foi disponibilizado o demonstrativo das mutações do imobilizado, de forma sintética, constando mesmo saldo apresentado na contabilidade.

94. A rubrica de **Outros Créditos**, apresentou saldos no ativo circulante, e no ativo não circulante, somando R$ 13.113.000 (treze milhões, cento e treze mil reais), em abril de 2021, onde:

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 ativo circulante, apresentou constante crescimento nos últimos seis meses, principalmente nos meses de fevereiro a abril de 2021, decorrente de "Efeitos a Faturar LP", encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com saldo de R$ 9.594.000 (nove milhões, quinhentos e noventa e quatro mil reais), dos quais, 93% relativos a "Efeitos a Faturar LP", "Faturamento Antecipado LP" e "Adiantamento de Clientes Apropriação".
- No ativo não circulante, não apresentou variação no mês de abril de 2021, mantendo saldo de R$ 3.518.000 (três milhões, quinhentos e dezoito mil reais), composto principalmente por "IRPJ/CSLL Diferido".

95. Os **Impostos a Recuperar** apresentando leve oscilações nos últimos seis meses, encerrou o primeiro quadrimestre de 2021, com créditos recuperáveis de R$ 1.317.000 (um milhão, trezentos e dezessete mil reais), dos quais 52% referem-se a "IPI a Recuperar".

96. O **Disponível** apresentou, variações ao longo do último semestre, tendo: pico em dezembro de 2020, de R$ 2.062.000 (dois milhões e sessenta e dois mil reais), e reduções nos meses seguintes, totalizando em abril de 2021, R$ 74.000 (setenta e quatro 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. Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários, dos quais, 25% estão condizentes com a contabilidade, estando o Banco Bradesco conta corrente, divergente em R$ 17.634 (dezessete mil, seiscentos e trinta e quatro reais), a maior na contabilidade, e ausência do extrato aplicação do Banco Bradesco, que na contabilidade constou R$ 35.276 (trinta e cinco mil, duzentos e setenta e seis reais), em abril 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

Em R$ milhares

Balanço Patrimonial em:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Ativo	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**	**48.365**	**48.273**
Circulante	**32.317**	**30.119**	**28.768**	**29.636**	**30.704**	**30.682**
Disponivel	28	2.062	474	434	310	74
Clientes	6.443	5.355	5.220	5.719	7.243	6.545
Estoques	20.429	16.746	16.627	14.868	13.782	13.103
Impostos a recuperar	1.490	1.427	1.474	1.381	1.309	1.317
Despesas Antecipadas	16	23	25	56	55	50
Outros Créditos	3.911	4.506	4.947	7.178	8.005	9.594
Não Circulante	**17.775**	**17.705**	**17.634**	**17.564**	**17.661**	**17.591**
Outros Créditos	3.352	3.352	3.352	3.352	3.518	3.518
Imobilizado/Intangivel	**14.423**	**14.353**	**14.282**	**14.212**	**14.142**	**14.073**
Bens em Uso	*33.794*	*33.796*	*33.796*	*33.796*	*33.796*	*33.796*
(-) Depreciação	*- 20.516*	*- 20.587*	*- 20.658*	*- 20.728*	*- 20.798*	*- 20.868*
Intangível	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*	*1.145*

97. Aguarda-se o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021.

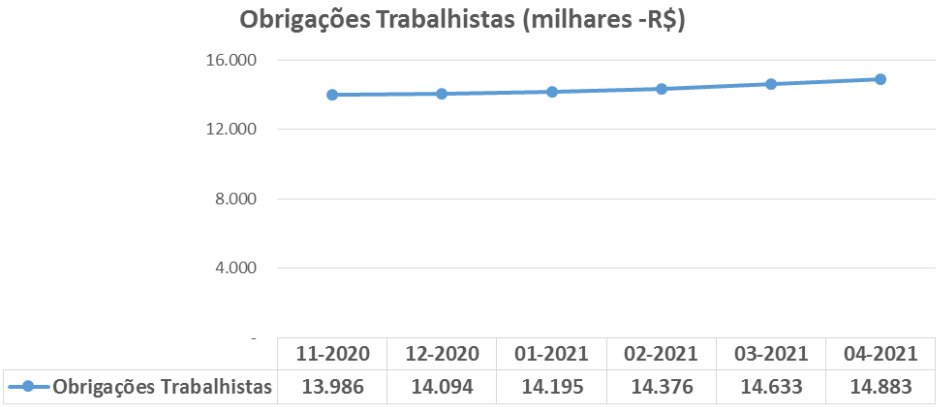
98. O total de dívidas, vencidas e a vencer, constituídas pela **DURAFERRO** somaram em abril de 2021, R$ 65.408.000 (sessenta e cinco milhões, quatrocentos e oito mil reais), tendo por principais rubricas:

- **Adiantamentos Recebidos de Clientes:** Correspondendo a 30% das obrigações em abril de 2021, apresentou redução de R$ 453.000 (quatrocentos e cinquenta e três mil reais), totalizando R$ 19.550.000 (dezenove milhões, quinhentos e cinquenta mil reais), dos quais, 69% referem-se a coligada **BARDELLA**.
    - 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, representando 23% das dívidas constituídas em abril de 2021, equivalente ao montante de R$ 14.883.000 (quatorze milhões, oitocentos e oitenta e três mil reais), onde 37% referem-se a dívida com "INSS a pagar".

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

- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Trabalhistas, e na sequência, sua composição:



- Observa-se que os acréscimos decorridos ao longo dos últimos seis meses, ocorreram principalmente ao "INSS" e "FGTS".

Em R$ milhares

Obrigações Trabalhistas	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Inss a recolher	*4.888*	*5.118*	*5.237*	*5.339*	*5.441*	*5.508*
Inss (cprb) a recolher	*1.810*	*1.881*	*1.898*	*1.982*	*2.093*	*2.161*
Fgts a recolher	*1.996*	*2.002*	*2.045*	*2.084*	*2.120*	*2.152*
Salarios a pagar	*1.541*	*1.541*	*1.555*	*1.553*	*1.521*	*1.548*
Provisão férias e 13º salários	*1.644*	*1.279*	*1.208*	*1.217*	*1.264*	*1.379*
13o Salario a pagar	*1.304*	*1.482*	*1.445*	*1.413*	*1.413*	*1.349*
Parcelamento ordinario inss (cp)	*332*	*332*	*332*	*332*	*332*	*332*
Proc.trabalhista a pagar	*193*	*193*	*193*	*193*	*193*	*193*
Pert MP 783/17 - INSS - CP	*115*	*115*	*115*	*115*	*107*	*107*
Inss s/terceiros a recolher	*48*	*49*	*51*	*51*	*53*	*54*
Ferias a pagar	*64*	*50*	*64*	*45*	*45*	*48*
Contr.confed.a recolher	*34*	*34*	*34*	*34*	*34*	*34*
Contr.sindical a recolher	*18*	*18*	*18*	*18*	*18*	*18*
Total	**13.986**	**14.094**	**14.195**	**14.376**	**14.633**	**14.883**

- As obrigações com **Fornecedores** no <u>passivo circulante</u>, apresentaram variações no semestre analisado, tendo em abril de 2021, aumento de R$ 103.000 (cento e três mil reais), em virtude de maior volume de compras realizadas a prazo, do que, pagamentos efetuados, encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com saldo de R$ 4.289.000 (quatro milhões, duzentos e oitenta e nove mil reais), além 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

manutenção de outros R$ 2.574.000 (dois milhões, quinhentos e setenta e quatro mil reais), no passivo não circulante.

- Foram disponibilizados os relatórios financeiros de contas a pagar detalhado por fornecedor, com saldo de R$ 4.374.000 (quatro milhões, trezentos e setenta e quatro mil reais), onde:
  - 20% são relativos ao Centro Manufatureiro do Aço Ltda.,
  - 10% são relativos a Yaskawa Eletrico do Brasil Ltda.,
  - 7% são relativos a Siemens Infraestrutura e Industria Ltda., e
  - Outros distribuídos em diversos fornecedores, conforme abaixo:

Em R$ milhares

Fornecedor	abr/21	%
CENTRO MANUFATUREIRO DO AÇO LTDA	*857*	*20%*
YASKAWA ELETRICO DO BRASIL LTDA	*434*	*10%*
SIEMENS INFRAESTRUTURA E INDUSTRIA LTDA	*312*	*7%*
VULKAN DO BRASIL LTDA	*204*	*5%*
HEPPENSTALL TECHNOLOGY AG	*196*	*4%*
BARDELLA SA INDUSTRIAS MECANICAS	*176*	*4%*
ELETELE IND. DE REOSTATOS E RESISTENCIAS LTDA	*134*	*3%*
ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S.A.	*131*	*3%*
KMI9 PUBLICIDADE	*131*	*3%*
MWL BRASIL RODAS & EIXOS LTDA	*94*	*2%*
Demais Fornecedores	*1.706*	*39%*
Total	***4.374***	***100%***

- A divergência entre o relatório financeiro e a contabilidade, no valor de R$ 85.000 (oitenta e cinco mil reais), conforme conciliação contábil disponibilizada, descritos em maior parte por "diferença de variação cambial" e outros descritos como "a verificar", "encontro de contas", entre outros.

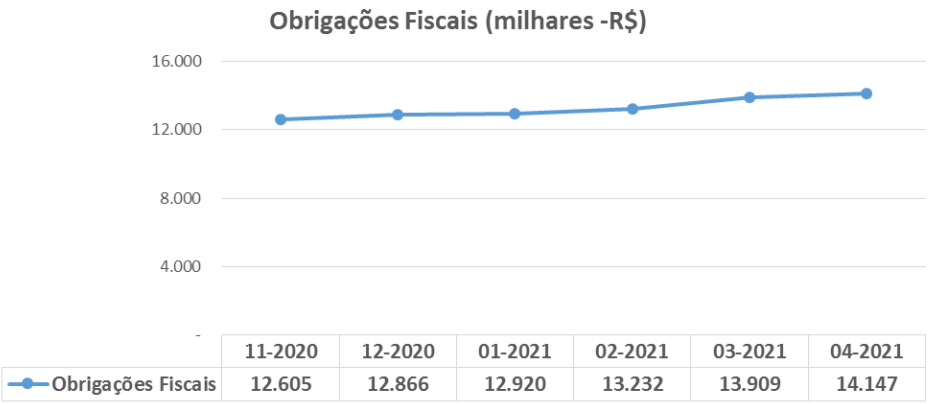
- Os **Impostos a Recolher** alocados no passivo circulante, apresentaram aumento gradual, nos últimos seis meses, principalmente quanto a "COFINS a recolher", "PIS a recolher", "ICMS a recolher" e "IRRF sobre salários", totalizando R$ 9.396.000 (nove milhões, trezentos e noventa e seis mil reais), onde a maior parte, referem-se a "COFINS a recolher" e "IRRF sobre salários". Enquanto no passivo não circulante, sob a rubrica **Parcelamento de Tributos**, apresentou tendência

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

decrescente, montando R$ 3.716.000 (três milhões, setecentos e dezesseis mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021.

- Ademais, existem **Provisões Tributárias**, que apresentaram pico em março de 2021, atingindo R$ 1.049.000 (um milhão e quarenta e nove mil reais), seguido de redução de R$ 14.000 (quatorze mil reais), em abril de 2021, totalizando R$ 1.035.000 (um milhão e trinta e cinco mil reais), composto por "provisão IR/CS s/ avaliação patrimonial deemed cost", "realização provisão aval patrimonial deemed cost", "compensação de IR/CS IFRS diferido".
- Abaixo gráfico evolutivo das Obrigações Fiscais, e na sequência, sua composição:



  - Nota-se aumento gradual, relativos principalmente a "PIS/COFINS", "IRRF sobre salários" e "ICMS", no curto prazo, alocados no passivo circulante.

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

Obrigações Tributárias	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Parcelamentos - PNC	*3.740*	*3.732*	*3.725*	*3.725*	*3.716*	*3.716*
Cofins a recolher	*2.776*	*2.949*	*2.966*	*3.199*	*3.429*	*3.596*
Irrf s/pessoal a recol.	*2.737*	*2.813*	*2.862*	*2.910*	*2.965*	*3.018*
Provisões Tributárias	*937*	*923*	*910*	*896*	*1.049*	*1.035*
Pis a recolher	*602*	*639*	*643*	*694*	*744*	*780*
Prt mp766/17-demais debitos - cp	*627*	*627*	*627*	*620*	*613*	*605*
Parcelamento ordinario demais debitos (cp)	*350*	*350*	*350*	*350*	*350*	*350*
Parcelamento simplificado demais debitos (cp)	*251*	*251*	*251*	*251*	*251*	*251*
Ipi a recolher	*247*	*247*	*248*	*248*	*248*	*249*
Icms a recolher	*-*	*-*	*-*	*-*	*200*	*200*
Pert mp 783/17-demais debitos - cp	*168*	*163*	*163*	*163*	*163*	*163*
Irrf s/terceiros a recolher	*54*	*55*	*60*	*61*	*63*	*65*
Parcelamento estadual - icms - pep - cp	*61*	*61*	*57*	*57*	*57*	*57*
Csll/pis/cofins ret.a recolher	*44*	*44*	*45*	*45*	*46*	*46*
Issqn s/terceiros a recolher	*11*	*10*	*12*	*12*	*12*	*13*
Issqn a recolher	*-*	*-*	*2*	*2*	*2*	*2*
Total	**12.605**	**12.866**	**12.920**	**13.232**	**13.909**	**14.147**

99. 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) em abril de 2021.

100. A **DURAFERRO** apresentou oscilações no **Patrimônio Líquido** no último semestre, decorrente do resultado auferido em cada mês, apresentando saldo a descoberto, no primeiro quadrimestre de 2021, na monta de R$ 17.135.000 (dezessete milhões, cento e trinta e cinco mil reais), reflexo dos **Prejuízos** auferidos ao longo dos anos, até abril de 2021, no montante de R$ 23.203.000 (vinte e três milhões, duzentos e três mil reais), superior ao **Capital Social** de R$ 1.500.000 (um milhão e quinhentos mil reais) e **Avaliação Patrimonial IFRS** de R$ 4.568.000 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e oito mil reais).

- Nota-se transferência mensal de R$ 27.000 (vinte e sete mil reais), da rubrica **Avaliação Patrimonial IFRS** para **Lucros/Prejuízos Acumulados**, nos últimos seis 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

Em R$ milhares

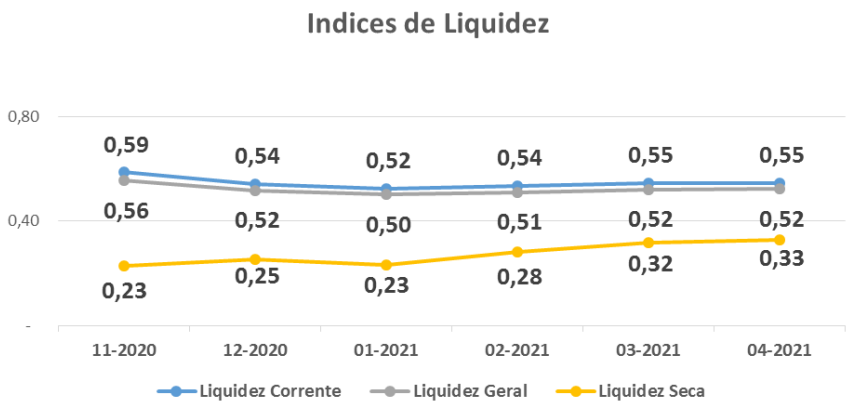
Balanço Patrimonial em:	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Passivo	**50.092**	**47.824**	**46.402**	**47.200**	**48.365**	**48.273**
Circulante	**55.011**	**55.359**	**54.828**	**55.370**	**56.278**	**56.103**
Fornecedores	5.503	4.053	4.047	4.222	4.185	4.289
Impostos a Recolher	7.928	8.211	8.285	8.612	9.144	9.396
Obrigações Trabalhistas	13.986	14.094	14.195	14.376	14.633	14.883
Adiantamento de clientes	20.705	19.577	19.577	19.577	20.003	19.550
Lucros a distribuir	741	741	741	741	741	741
Outros contas a pagar	3.381	5.940	5.241	5.105	4.842	4.536
Estoques de terceiros	2.765	2.744	2.742	2.737	2.730	2.708
Não Circulante	**9.232**	**9.210**	**9.189**	**9.175**	**9.319**	**9.305**
Fornecedores LP	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574	2.574
Parcelamento de tributos	3.740	3.732	3.725	3.725	3.716	3.716
Provisões Processos	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981	1.981
Provisões Tributárias	937	923	910	896	1.049	1.035
Patrimonio Liquido	**- 14.151**	**- 16.745**	**- 17.615**	**- 17.345**	**- 17.233**	**- 17.135**
Capital Social	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Avaliação Patrimonial IFRS	4.703	4.676	4.649	4.622	4.595	4.568
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 13.083	- 13.056	- 23.561	- 23.534	- 23.507	- 23.480
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 7.271**	**- 9.865**	**- 202**	**67**	**180**	**277**

101. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, tendo a liquidez corrente e geral, leve tendência decrescente, 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, registradas no passivo circulante, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, alocados no ativo circulante, tendo em abril de 2021, capacidade de liquidez de R$ 0,55 (cinquenta e cinco centavos de real) para cada real devido.
- O **índice de liquidez Seca** é similar a liquidez corrente. No entanto, não se utiliza dos saldos de estoques para fazer frente às dívidas, apresentando tendência crescente, no semestre analisado, encerra o mês de abril de 2021, com capacidade de liquidação de R$ 0,33 (trinta e três centavos) 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$ 0,52 (cinquenta e dois centavos de real) para cada real devido, em abril 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.

102. O **Índice de Endividamento Geral**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou pico em janeiro de 2021, atingindo índice de 138%, e reduções nos meses seguintes, encerrando o primeiro quadrimestre de 2021, com 135%, mantendo situação insatisfatória, vez que, as dívidas superam em 35% a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, indicando necessidade de recursos de terceiros para a quitação da integralidade das obrigações.

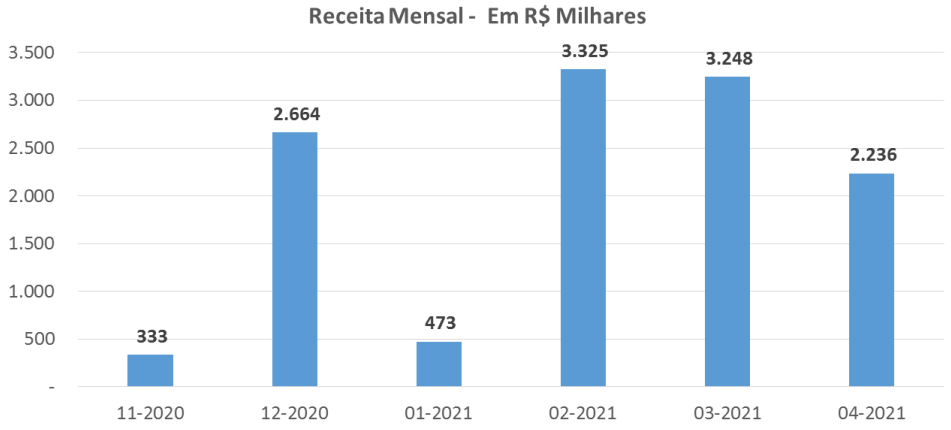
Indicadores	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Endividamento Geral	128%	135%	138%	137%	136%	135%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

103. A **DURAFERRO** auferiu no primeiro quadrimestre de 2021, **Receitas** na importância de R$ 9.282.000 (nove milhões, duzentos e oitenta e dois mil reais), apresentando oscilações ao longo dos últimos meses, registrando pico nos meses de dezembro de 2020, fevereiro e março de 2021, 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



104. Após as deduções dos "impostos incidentes" e "vendas canceladas", a Recuperanda atingiu **Receita Líquida** no montante de R$ 7.734.000 (sete milhões, setecentos e trinta e quatro mil reais), no primeiro quadrimestre de 2021.

105. Os **Custos** consumiram em média 87% da Receita Líquida auferida, totalizando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 6.740.000 (seis milhões, setecentos e quarenta mil reais), composto principalmente por: "Custo das Industrializações", "Custo das Produções" e "Custo dos Serviços", "CPV avaliação patrimonial IFRS" e "CPV AJ IFRS bens ad.".

106. A maior despesa incorrida pela Recuperanda refere-se a **Despesas Administrativas e Gerais**, que no primeiro quadrimestre de 2021, apresentaram gastos de R$ 436.000 (quatrocentos e trinta e seis 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".

107. As **Despesas Financeiras** referem-se, em maior parte a "Multa e Juros sobre Tributos" e "Variação Monetária Negativa", somando no primeiro quadrimestre de 2021, R$ 276.000 (duzentos e setenta 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

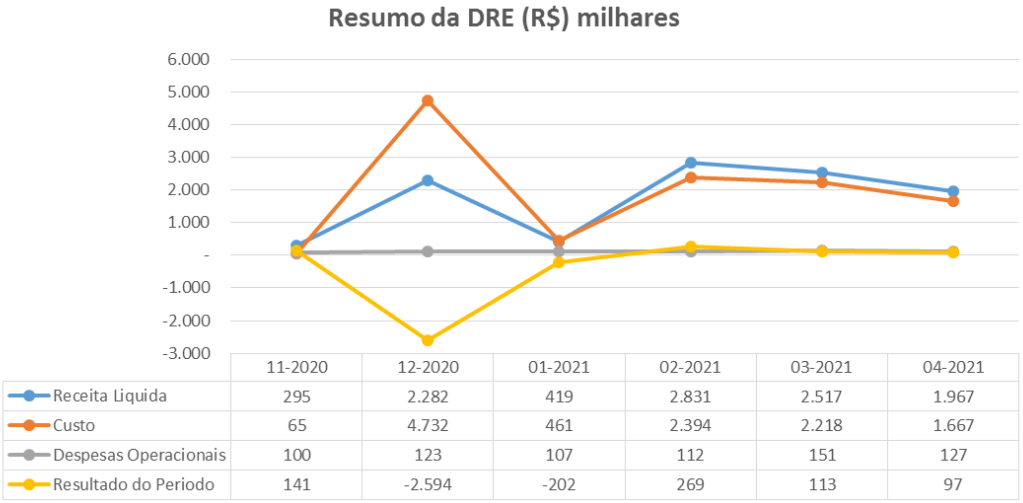
108. A **DURAFERRO**, apresentou no primeiro quadrimestre de 2021, **Lucro Contábil** de R$ 277.000 (duzentos e setenta e sete mil reais), observa-se:

- Janeiro de 2021, apresentou prejuízo contábil de R$ 202.000 (duzentos e dois mil reais), decorrente da queda do faturamento;
- Fevereiro a abril de 2021, apresentou lucro contábil de R$ 479.000 (quatrocentos e setenta e nove mil reais), reflexo do aumento das vendas.

Em R$ milhares - Mensal

Demonstração do resultado	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	2021
Receita	**333**	**2.664**	**473**	**3.325**	**3.248**	**2.236**	**9.282**
(-) Deduções	*- 38*	*- 382*	*- 53*	*- 495*	*- 731*	*- 269*	*- 1.548*
Receita Liquida	**295**	**2.282**	**419**	**2.831**	**2.517**	**1.967**	**7.734**
(-) Custo	*- 65*	*- 4.732*	*- 461*	*- 2.394*	*- 2.218*	*- 1.667*	*- 6.740*
Lucro Bruto	**230**	**- 2.450**	**- 42**	**437**	**299**	**300**	**994**
Despesas (receitas) Operacionais	**- 100**	**- 123**	**- 107**	**- 112**	**- 151**	**- 127**	**- 497**
(-) Vendas	*- 6*	*- 8*	*- 21*	*- 21*	*- 14*	*- 22*	*- 77*
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 94*	*- 115*	*- 86*	*- 91*	*- 139*	*- 120*	*- 436*
(-) Outras (despesas) receitas operacionais	*-*	*-*	*-*	*-*	*2*	*15*	*17*
Resultado Operacional	**130**	**- 2.572**	**- 148**	**324**	**148**	**174**	**497**
Resultado Financeiro	**- 3**	**- 36**	**- 54**	**- 55**	**- 77**	**- 90**	**- 276**
(-) Despesa Financeira	*- 30*	*- 36*	*- 54*	*- 55*	*- 77*	*- 90*	*- 276*
Receita Financeira	*27*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Outras (despesas) receitas não operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 0**	**-**	**- 0**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**127**	**- 2.608**	**- 202**	**269**	**71**	**83**	**221**
(-) IRPJ e CSLL	*14*	*14*	*-*	*-*	*42*	*14*	*56*
Resultado do Periodo	**141**	**- 2.594**	**- 202**	**269**	**113**	**97**	**277**

109. 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

- **Receita Líquida X Custo**: A flutuação do Custo apresentou similaridade a flutuação da Receita Liquida. Além disso, observa-se que os custos foram superiores ao montante líquido faturado, nos meses de dezembro de 2020 e janeiro 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, apresentou similaridade com a Receita Liquida, porém foi impactado pelo Custo.

C. FLUXO DE CAIXA

110. Foi disponibilizado o Fluxo de Caixa apurado pelo método Indireto, do mês de abril de 2021:

- Apresentou saldo de R$ 73.507 (setenta e três mil, quinhentos e sete reais), onde:
    - **Caixa Gerado nas Operações**, apresentou variação negativa de R$ 14.793 (quatorze mil, setecentos e noventa e três reais), relativos principalmente a provisões de custos.
    - **Variações nos Ativos e Passivos**, apresentou variação negativa de R$ 221.236 (duzentos e vinte e um mil, duzentos e trinta e seis reais), decorrente principalmente de variação negativa de outros créditos, e variação positiva de contas a receber e estoques.

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 - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: Em reais		abr-21
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-236.028,60
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-14.792,72
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	83.366,41
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	69.811,96
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0,00
6.01.01.06	Juros sobre mútuos depesa	0,00
	Juros sobre mútuos receita	0,00
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	0,00
6.01.01.08	Provisões Conting (constituições e reversões)	0,00
	Provisões Custos (constituições e reversões)	-167.971,09
	Provisões (constituições e reversões) só PDD	0,00
	Prov (const/rev) perdas e AVP em Vr. Mobiliários	0,00
6.01.01.09	Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	0,00
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-221.235,88
6.01.02.01	Contas a Receber	698.424,23
6.01.02.02	Estoques	679.187,10
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-7.698,88
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	5.383,55
6.01.02.05	Outros Créditos	-1.589.332,20
6.01.02.07	Fornecedores	103.437,03
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	251.930,39
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	250.332,14
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	-452.695,03
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	-160.204,21
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-236.028,60
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	309.535,86
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	73.507,26

D. FUNCIONÁRIOS

111. Foram disponibilizados para o período de abril 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, constando pagamento realizado em abril de 2021.

112. Com base nas informações disponibilizadas, nota-se tendência decrescente no quadro de funcionários, que em abril de 2021, apresentou 110 (cento e dez) colaboradores. Ressalta-se que, conforme já reportado, foram esclarecidos e atualizados os saldos das movimentações dos colaboradores nos meses de março de 2020 a fevereiro de 2021, decorrente de transferências de funcionários entre empresas do Grupo Bardella, onde não foi computado no sistema, segue abaixo a movimentação atualizada:

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 - Funcionários	03-2020	04-2020	05-2020	06-2020	07-2020	08-2020	09-2020
Saldo Inicial	*141*	*140*	*139*	*136*	*136*	*136*	*135*
Admissão	*1*	*-*	*1*	*-*	*1*	*-*	
Demissão	*2*	*1*	*4*	*-*	*1*	*1*	*5*
Saldo Final	***140***	***139***	***136***	***136***	***136***	***135***	***130***

Duraferro - Funcionários	10-2020	11-2020	12-2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021
Saldo Inicial	*130*	*126*	*125*	*125*	*122*	*114*	*111*
Admissão	*1*	*1*	*3*	*-*	*-*	*-*	*-*
Demissão	*5*	*2*	*3*	*3*	*8*	*3*	*1*
Saldo Final	***126***	***125***	***125***	***122***	***114***	***111***	***110***

113. Foi disponibilizado o acordo realizado entre a Duraferro Ind. com. Ltda. e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas, Mecânicas e de Material Elétrico de Araras, CNPJ 44.219.707/0001-69. O acordo prevê pagamento do 13º salário, relativo ao ano de 2020, em 11 (onze parcelas), vencendo a primeira na data 15 de janeiro de 2021. O acordo ainda prevê, que os aumentos salariais decorrentes de recomposição econômico financeiro serão aplicados, apenas e tão somente, a partir de abril de 2021, pelo percentual 2,94% até o teto estabelecido na CCT, após o teto o valor será fixo no importe de R$ 271,83 (duzentos e setenta e um reais e oitenta e três centavos). As diferenças provenientes das competências de outubro de 2020 a março de 2021, serão quitados, conforme abaixo, iniciando após o término dos pagamentos supra citados.

Mês Referência	Mês Pagamento
09/2020	12/2021
10/2020	
11/2020	01/2022
12/2020	
13/2020	02/2022
01/2021	
02/2021	03/2022
03/2021	

- Assim, foram disponibilizados relatórios de remessas, dos pagamentos efetuados nos meses de janeiro a abril 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

E. IMPOSTOS

114. Foram disponibilizadas as apurações, no mês de abril de 2021, tendo:

- PIS com saldo a recolher no mês de R$ 29.461 (vinte e nove mil, quatrocentos e sessenta e um reais), condizente com o saldo do mês na contabilidade.
- COFINS com saldo a recolher no mês de R$ 135.699 (cento e trinta e cinco mil, seiscentos e noventa e nove reais), condizente com o saldo do mês na contabilidade.

115. Ademais, aguarda-se o SPED Contribuição do mês de competência de fevereiro de 2021, e SPED Fiscal do mês de competência de março de 2021.

F. DEMAIS RELATÓRIOS

116. Aguarda-se o passivo segregado em concursal e extraconcursal, do mês de abril de 2021.

III. PARTES RELACIONADAS

117. Em análise aos mútuos do Grupo Bardella, temos:

Em R$ milhares - 04/2021

Partes Relacionadas

Ativo	**Bardella**	**Barefame**	**Babecs**	**Duraferro**	**Subtotal Grupo**	**Outras**	**Total**
Bardella	-	42.042	-	2.360	44.402	2.597	**46.999**
Barefame	-	-	-	-	-	-	**-**
Babecs	24.372	150	-	-	24.521	-	**24.521**
Duraferro	-	-	-	-	-	-	**-**
Passivo	**Bardella**	**Barefame**	**Babecs**	**Duraferro**	**Subtotal Grupo**	**Outras**	**Total**
Bardella	-	-	24.372	-	24.372	104.524	**128.896**
Barefame	42.042	-	-	-	42.042	-	**42.042**
Babecs	-	-	-	-	-	-	**-**
Duraferro	-	-	-	-	-	-	**-**
Total	**- 17.670**	**42.191**	**- 24.372**	**2.360**	**2.510**	**- 101.927**	**- 99.417**

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, na coluna “Subtotal Grupo”, referem-se a valores do Grupo Bardella em recuperação judicial, que no total, deveriam constar saldo R$ 0,00 (zero reais), no entanto, há variação de R$ 2.510.000 (dois milhões, quinhentos e dez mil reais), entre as empresas Bardella x Duraferro, e Babecs x Barefame, dos quais, solicita-se maiores esclarecimentos.
- Na coluna “Outras”, referem-se a valores de mútuos com outras partes relacionadas, pessoas físicas e jurídicas, não pertencentes ao polo recuperacional.

IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

118. 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.

119. Na data 19 de maio de 2021, o Grupo Bardella, opôs Embargos de Declaração, contra parte da r. decisão de fls. 23.515/23.531, e solicitando conforme fls. 23.792/23.798, que “...*seja aceita a garantia ofertada em favor dos credores que optarem pelo pagamento em 2 ou 3 anos, restabelecendo-se a validade das cláusulas 9.1.2 e 9.1.3 do PRJ – Plano de Recuperação Judicial. A garantia consiste nos equipamentos industriais localizados na unidade de Sorocaba-SP, descritos no anexo I e avaliados em R$ 26,2 milhões.”* Ademais, requerem *“...seja esclarecido que os índices de correção serão aplicados conforme definido no PRJ– Plano de Recuperação Judicial aprovado pela AGC – Assembleia Geral de Credores.”* “...*PRJ– Plano de Recuperação*

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

Judicial prevê correção dos valores pela TR (taxa referencial), acrescida de juros de 1% ao ano, aos credores trabalhistas.". Por fim *"...O PRJ– Plano de Recuperação Judicial foi efetivamente aprovado na classe IV, não havendo razão para aplicação com cram down, bastando a homologação e concessão com fundamento no art. 58, caput da LRF – Lei de Responsabilidade Fiscal."*

120. Na data 10 de junho de 2021, conforme decisão: *"Por fim, as Recuperandas solicitam, de forma subsidiária, que seja aceito pelo juízo garantia ora ofertada no bojo dos embargos de declaração. Contudo, tratando-se de matéria nova que pode afetar os credores, bem como se trata de alienação de ativo não previsto no PRJ, a questão deverá ser discutida em Assembleia Geral de Credores, nos termos do art. 35, I, incisos"f" e "g" da Lei 11.101/05, com as alterações da Lei 14.112/20.Consigna-se, ainda, que o prazo adicional de dois anos para pagamento dos créditos trabalhistas pretendido pelas Recuperandas precisa satisfazer cumulativamente as exigências do art. 54, §2º, da Lei 11.101/05, alterado pela Lei 14.112/20, quais sejam: apresentação de garantias julgadas suficientes pelo juiz (inciso I), aprovação em assembleia da classe I (inciso II) e pagamento da integralidade dos créditos trabalhistas (inciso III)".*

121. Assim, até a realização de uma nova Assembleia Geral de Credores, a proposta de pagamento aos credores, homologado sob às fls. 23.515/23.531, na data 10 de maio de 2021, 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. Conforme decisão fl. 23.519 *"..."1.2" de fls. 17279/17283: "Quanto ao pagamento dos créditos trabalhistas pendentes de julgamento, as cláusulas devem ser ajustadas para atender o limite de 1 (um) ano imposto pelo art. 54 da Lei 11.101/05,*

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

sendo que créditos habilitados após o referido prazo, deverá ter pagamento imediato com correção e juros de mora." 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. Conforme decisão fl. 23.519: *"Isto é, o prazo de 15 dias para os "credores retardatários" ou daqueles que não tenham tido ciência da eventual homologação do plano, começará a correr a partir da liquidez do título e da ciência das condições do plano homologado, sob pena de assim não procedendo, gerar desequilíbrio na classe trabalhista, o que não é permitido pela LRF Lei de Responsabilidade Fiscal..."* 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. 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

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

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 e 9.1.3, conforme decisão fl. 23.522: *"Não apresentadas as garantias impostas no art. 54, §2º, da Lei 11.101/2005, modificado pela Lei 14.112/2020, é de rigor a rejeição dos embargos opostos pelas Recuperandas, devendo as cláusulas 9.1.2 e 9.1.3 serem moduladas para contemplar o pagamento de todos os credores da Classe I, com deságio mínimo de 20%."*
- 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 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:

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

- Saldo Devedor 100%
- Encargos TR (taxa referencial) + 2% ao ano
- Carência de Encargos 24 meses
- Carência de Principal 24 meses
- Prazo de Pagamento 13 anos
- Amortização* Pagamento. escalonado parcelas 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, 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.

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

- 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 (quinhentas) 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 (taxa referencial) + 2% ao ano
    - ➢ Carência de Encargos 24 meses
    - ➢ Carência de Principal 24 meses
    - ➢ Prazo de Pagamento 6 anos
    - ➢ Amortização Pagamento escalonado parcelas semestrais
    - ➢ 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%

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

- ❖ 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 (taxa referencial) + 2% ao ano
    - Carência de Encargos 24 meses
    - Carência de Principal 24 meses
    - Prazo de Pagamento 13 anos
    - Amortização Pagamento escalonado parcelas 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

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

- Bônus Adimplemento 75,00%
- 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 (taxa referencial) + 2,0 % ao ano
    - ✓ Carência de Encargos 24 meses
    - ✓ Carência de Principal 24 meses
    - ✓ Prazo de Pagamento 6 anos
    - ✓ Amortização Pagamento escalonado parcelas 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 4	6,50% ao ano
5 a 12	13,0% ao ano

    - ✓ Bônus Adimplemento 35,00%

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

- ✓ 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 <u>Destinação dos Recursos Obtidos com a Alienação das UPIs</u>. 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 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

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

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.

V. PENDÊNCIAS

122. Aguarda-se os seguintes documentos complementares:

- Passivo segregado em concursal e extraconcursal, de forma completa, em formato Excel, do período de agosto de 2020 a abril de 2021, do **GRUPO BARDELLA.**
- Esclarecimentos quanto a variação de partes relacionadas, de R$ 2.510.000 (dois milhões, quinhentos e dez mil reais), entre as empresas Bardella x Duraferro, e Babecs x Barefame, em abril de 2021.

Em R$ milhares - 04/2021

Partes Relacionadas

Ativo	**Bardella**	**Barefame**	**Babecs**	**Duraferro**	**Subtotal Grupo**	**Outras**	**Total**
Bardella	-	42.042	-	2.360	44.402	2.597	**46.999**
Barefame	-	-	-	-	-	-	**-**
Babecs	24.372	150	-	-	24.521	-	**24.521**
Duraferro	-	-	-	-	-	-	**-**
Passivo	**Bardella**	**Barefame**	**Babecs**	**Duraferro**	**Subtotal Grupo**	**Outras**	**Total**
Bardella	-	-	24.372	-	24.372	104.524	**128.896**
Barefame	42.042	-	-	-	42.042	-	**42.042**
Babecs	-	-	-	-	-	-	**-**
Duraferro	-	-	-	-	-	-	**-**
Total	**- 17.670**	**42.191**	**- 24.372**	**2.360**	**2.510**	**- 101.927**	**- 99.417**

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

- Disponibilizar os comprovantes do mês de abril de 2021, conforme acordo com o Sindicato, relativos aos 13º salários.

DURAFERRO

- Disponibilizar o balancete do mês de abril de 2021.
- Disponibilizar o SPED Contribuição do mês de competência de fevereiro de 2021 e SPED Fiscal do mês de competência de março de 2021.

VI. CONCLUSÃO

123. No período analisado, nota-se que as maiores movimentações financeiras do **GRUPO**, estão concentradas nas Recuperandas **BARDELLA S.A**. e **DURAFERRO**, tendo apresentado, redução no faturamento em abril de 2021, em relação aos meses de março e fevereiro de 2021, que apresentaram pico de faturamento, cenário diferente, do apresentado pelo mercado no setor industrial, que apresentou pico nas vendas de abril de 2021, conforme notícia publicada no site **Correio Braziliense**[1], na data 17 de maio de 2021:

> *"A produção brasileira de aço bruto atingiu 3,1 milhões de toneladas em abril, aumento de 59,3% frente ao apurado no mesmo mês de 2020. Essa foi a maior produção desde outubro de 2018, destacou o presidente executivo do IABr, Marco Polo de Mello Lopes."*

124. No primeiro quadrimestre de 2021, o Grupo, manteve índice de liquidez e endividamento insatisfatórios, além do alto custo produtivo que ultrapassou a receita líquida no período, auferindo prejuízo contábil, exceto a **DURAFERRO**, que apresentou lucro contábil, contudo, inferior ao montante do prejuízo auferido pela **BARDELLA S.A**., assim, registrando no **GRUPO**, situação deficitária.

[1]https://www.correiobraziliense.com.br/economia/2021/05/4925102-producao-de-aco-soma-118-milhoes-de-toneladas-de-janeiro-a-abril.html

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

125. Ademais, aguarda-se os comprovantes do mês de abril de 2021, relativo ao acordo realizado com o Sindicato relativos ao 13º salário da Recuperanda Bardella.

126. Por fim, diante dos embargos declaratórios opostos pelo Grupo Bardella, e decisão do juízo, aguarda-se convocação de nova Assembleia Geral de Credores.

VII. ENCERRAMENTO

127. 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.

128. 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, 29 de junho 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