

**Bardella S.A. Indústrias Mecânicas**  
**Em Recuperação Judicial**

**Notas Explicativas às Informações Contábeis**  
**Intermediárias Individuais e Consolidadas**  
**em 30 de setembro 2020.**

## **Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias**

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A **Bardella S.A. Indústrias Mecânicas – Em Recuperação Judicial - (“Companhia”)** tem como principal atividade a fabricação de bens de capital sob encomenda, atuando em todas as fases de produção, desde a elaboração de projetos até a entrega em operação ao cliente. Além disso, executa reformas, melhorias e serviços de industrialização e reparos. Dedica-se também à fabricação e comercialização de perfis laminados e trefilados. A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto domiciliada no Brasil, e suas ações são negociadas na BM&F Bovespa sob o código BDLL4. A Companhia possui duas plantas industriais no estado de São Paulo, nos municípios de Guarulhos e Sorocaba. A sede social da Companhia está localizada em Guarulhos - SP.

As Informações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas abrangem a Companhia e as seguintes controladas:

**Barefame Instalações Industriais Ltda. – Em Recuperação Judicial**, controlada, atua em diversos estados do país, principalmente em montagem de campo para bens de capital sob encomenda, além de montagem e manutenção de dutos enterrados.

**Duraferro Indústria e Comércio Ltda. – Em Recuperação Judicial**, controlada, atua na fabricação de pontes rolantes e equipamentos metalúrgicos. A sede social da empresa está localizada em Araras - SP.

**Energo Agro Industrial Ltda.**, controlada, tem por objeto a exploração de toras e quaisquer atividades agrícolas e pastoris, inclusive a administração de projetos de florestamento e reflorestamento, além de importação e exportação. A empresa atualmente não tem atividades operacionais e não há também planejamento para descontinuí-la. A sede social da empresa está localizada em Guarulhos - SP.

**Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. – Em Recuperação Judicial**, controlada, atua principalmente como corretora de seguros para a Bardella, suas controladas e respectivos colaboradores, embora tenha também terceiros entre seus clientes. A sede social da empresa está localizada em Guarulhos - SP.

Controlada em conjunto não Consolidada:

**IMMA - Indústria Metalúrgica e Mecânica da Amazônia Ltda.**, controlada em conjunto com a GE Energias Renováveis Ltda., tem como objetivo a fabricação de equipamentos hidromecânicos e de levantamento. A sede social está localizada em Porto Velho - RO.

A Companhia e suas controladas têm seus principais clientes nas áreas de Energia, Metalurgia, Mineração, Portos, Óleo e Gás.

#### **Continuidade operacional**

A Companhia continua com suas atividades operacionais em suas diversas unidades, embora em

níveis baixos.

A redução do número de colaboradores visa adequar os custos e demais despesas operacionais de cada unidade.

O mercado de bens de capital continua estagnado, com poucas encomendas de equipamentos, serviços e reformas de equipamentos.

A administração mantém-se focada na redução de custos e despesas operacionais, realização de valores a receber de clientes.

Ao final de 2017 a Companhia concluiu a operação de alongamento do prazo de sua dívida junto ao Banco do Brasil S/A, no montante de R\$ 129 milhões, deslocando vencimentos de 2018 nesse montante para pagamentos parcelados de 2019 a 2025. Da mesma forma, em 2018 concluiu a operação de alongamento da dívida junto ao Bradesco S/A, no montante de R\$ 23 milhões, de 2018 para pagamentos parcelados de 2019 a 2024.

Em 26 de julho de 2019 as empresas BARDELLA S.A. Indústrias Mecânicas, BARDELLA Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda., BAREFAME Instalações Industriais Ltda. e DURAFERRO Indústria e Comércio Ltda. entraram com pedido de Recuperação Judicial, o qual foi deferido pelo juízo competente, não tendo ocorrido até esta data a Assembleia Geral de Credores para aprovação do Plano de Recuperação Judicial.

## **2 Base de preparação**

### **a. Declaração de conformidade**

As Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

As Informações Contábeis Intermediárias Individuais da controladora foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas foi autorizada em reunião do Conselho de Administração em 16 de novembro de 2020.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia e suas controladas estão apresentadas na nota explicativa nº 3.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Contábeis Intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

### **b. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas Informações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, sendo o Real a moeda funcional da Companhia e de suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

**c. Uso de estimativas e julgamentos**

Na preparação destas Informações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e de suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

***Julgamentos***

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas Informações Contábeis Intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

**Nota explicativa nº 4** - consolidação: determinação se a Companhia detém de fato controle sobre uma investida.

***Incertezas sobre premissas e estimativas***

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício subsequente estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

**Nota explicativa nº 6** - reconhecimento e mensuração da provisão para crédito de liquidação duvidosa;

**Nota explicativa nº 7** - reconhecimento e mensuração do custo orçado de contratos de serviços e construção;

**Nota explicativa nº 9** - reconhecimento de efeitos fiscais diferidos (tributos) decorrentes de diferenças temporárias e sua expectativa de realização ao longo do tempo;

**Nota explicativa nº 14** - mensuração da vida útil dos ativos;

**Notas explicativas nº 21** - reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e

***Mensuração do valor justo***

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requerem a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia e suas controladas estabelecem uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos.

A avaliação é revisada regularmente considerando os dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar os valores justos, então são analisadas as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos do CPC/IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e suas controladas usam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

**Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

**Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

**Nível 3:** inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

**Nota explicativa nº 10** – Títulos e valores mobiliários

**Nota explicativa nº 13** – Propriedade para investimentos

**Nota explicativa nº 28** - Instrumentos financeiros.

**d. Base de mensuração**

As Informações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado, propriedades para investimento e títulos e valores mobiliários.

### **3 Principais políticas contábeis**

A Companhia e suas controladas aplicaram as políticas contábeis de maneira consistente com aquelas divulgadas na Nota Explicativa 3 das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Anuais Completas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

### **4 Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas**

As Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas abrangem a Bardella S.A. Indústrias Mecânicas – Em Recuperação Judicial e suas controladas a seguir relacionadas:

**Porcentagem de Participação**

	<b><u>30/09/2020</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>
Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. - Em Recuperação Judicial	100,00%	100,00%
Barefame Instalações Industriais Ltda. - Em Recuperação Judicial	100,00%	100,00%
Duraferro Indústria e Comércio Ltda. - Em Recuperação Judicial	100,00%	100,00%
Energo Agro Industrial Ltda.	100,00%	100,00%

Os percentuais de participação referem-se ao controle direto e indireto.

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas. A data base das Informações Contábeis Intermediárias das controladas incluídas na consolidação é coincidente com a da controladora.

### **Descrição dos principais procedimentos de consolidação**

- a.** Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- b.** Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos prejuízos acumulados das empresas controladas;
- c.** Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- d.** Eliminação dos encargos de tributos sobre a parcela de lucro não realizado, apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado.

## **5 Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Caixa e bancos	9	1.758	65	1.808
Aplicações financeiras - CDBs pós-fixados	13	-	20	275
	<b>22</b>	<b>1.758</b>	<b>85</b>	<b>2.083</b>

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um risco remoto de mudança de valor. As aplicações financeiras em certificados de depósito bancário foram remuneradas por taxas que variavam de 80% a 100% do certificado de depósito interbancário.

## 6 Contas a receber

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante:</b>				
Cientes no país contratos de serviços e construção (nota explicativa 7)	97.111	85.839	106.745	105.259
Efeitos a faturar clientes no país contratos de serviços e construção (nota explicativa 7)	4.830	18.580	11.859	22.631
Produtos seriados e outros serviços	4.868	3.884	6.165	14.596
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(37.550)	(29.824)	(38.847)	(31.410)
	<b>69.259</b>	<b>78.479</b>	<b>85.922</b>	<b>111.076</b>
Partes relacionadas - contratos de serviços e construção (notas explicativas 7 e 12)	6.804	6.870	2.987	2.987
	<b>76.063</b>	<b>85.349</b>	<b>88.909</b>	<b>114.063</b>
<b>Não circulante:</b>				
Cientes no país contratos de serviços e construção (nota explicativa 7)	37.398	37.398	37.398	37.398
Efeitos a faturar clientes no país contratos de serviços e construção (nota explicativa 7)	13.858	13.858	13.858	13.858
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(13.858)	(13.858)	(13.858)	(13.858)
	<b>37.398</b>	<b>37.398</b>	<b>37.398</b>	<b>37.398</b>
	<b>113.461</b>	<b>122.747</b>	<b>126.307</b>	<b>151.461</b>

### Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

		<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Circulante</b>			
<b>Saldo inicial</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>(29.824)</b>	<b>(31.411)</b>
Adição ajuste de mudança 3.4			-
Adição		(7.726)	(7.726)
Baixa		-	-
Reversão		-	290
<b>Saldo final</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>(37.550)</b>	<b>(38.847)</b>
<b>Não Circulante</b>			
<b>Saldo inicial</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>(13.858)</b>	<b>(13.858)</b>
Adição		-	-
Baixa		-	-
Reversão		-	-
<b>Saldo final</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>(13.858)</b>	<b>(13.858)</b>
<b>Saldo final total</b>		<b>(51.408)</b>	<b>(52.705)</b>

A composição dos valores em contas a receber referentes aos produtos seriados e serviços, por idade de vencimento, é como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
A vencer	18	-	18	8.985
Vencidos 1 a 30 dias	20	-	20	293
Vencidos 31 a 60 dias	6	-	6	-
Vencidos 61 a 90 dias	-	-	-	-
Vencidos 91 a 120 dias	-	-	-	-
Vencidos acima de 121 dias	4.824	3.884	6.121	5.318
	<b>4.868</b>	<b>3.884</b>	<b>6.165</b>	<b>14.596</b>

Os prazos ajustados para a conclusão dos projetos de fornecimento de bens de capital e equipamentos de infraestrutura são substancialmente longos e consequentemente propiciam oscilações durante a execução dos projetos, o que obriga a Companhia e suas controladas a cobrar, junto a determinados clientes, o ressarcimento de gastos para a preservação do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos.

A conta “Efeitos a faturar clientes no país contratos de serviços e construção” (nota explicativa 7) refere-se ao saldo a receber de contratos de serviços e construção em execução e ainda não faturados e equivale ao excedente da receita reconhecida e o respectivo valor recebido.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa - PCLD é constituída com base na avaliação da companhia que utiliza o conceito de redução no valor recuperável das contas a receber, que, além da perda verificada, incorpora também o conceito de perda esperada.

A Companhia e suas controladas não possuem seguros de créditos para seus recebíveis.

## **7 Contratos de serviços e construção**

De acordo com o CPC 47, os contratos de construção correspondem a produtos fabricados sob encomenda de clientes, dessa forma o desempenho na execução do contrato não cria um ativo com uso alternativo, não sendo possível redirecionar o ativo para outro uso ou vendê-lo para cliente diferente, seja em função das especificações únicas de projetos, limitações contratuais ou a perdas econômicas proibitivas. Para mensuração do progresso em relação à satisfação completa da obrigação de desempenho, a Companhia aplica métodos de insumo, os quais reconhecem a receita com base nos custos incorridos referentes aos recursos consumidos, em relação aos custos dos insumos esperados totais para a satisfação da obrigação de desempenho. Os contratos com estas características implicam no direito de pagamento pelo desempenho concluído total ou parcialmente.

A conta “Adiantamento de clientes” está composta de valores decorrentes de recebimentos de contratos de fabricação de equipamentos e serviços sob encomenda e representam a quantia bruta devida ao contratante relativa aos valores recebidos por conta de trabalhos do contrato



ainda por executar, equivalente ao excedente em relação à receita reconhecida.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Saldo a receber de contratos faturados em execução ou executados (nota explicativa 6)	148.367	137.095	158.001	156.515
Saldo a receber Efeitos a faturar clientes no país contratos de serviços e construção (nota explicativa 6)	4.830	18.580	11.859	22.631
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(46.540)	(39.798)	(46.540)	(39.798)
Sub total	<b>106.657</b>	<b>115.877</b>	<b>123.320</b>	<b>139.348</b>
Partes relacionadas	6.804	6.870	2.987	2.987
Total	<b>113.461</b>	<b>122.747</b>	<b>126.307</b>	<b>142.335</b>
Adiantamentos recebidos por conta de contratos de serviços e construção em execução (nota explicativa 20)	(83.091)	(73.357)	(85.759)	(80.035)
Contratos de serviços e construção líquido a receber	<b>30.370</b>	<b>49.390</b>	<b>40.548</b>	<b>62.300</b>

## 8 Estoques

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>				
Produtos acabados	82	890	192	1.107
Produtos em elaboração	2.010	3.071	36.711	38.281
Matérias primas	45.120	45.397	55.176	50.696
Materiais de consumo	497	425	2.872	2.580
	<b>47.709</b>	<b>49.783</b>	<b>94.951</b>	<b>92.664</b>

As matérias primas em estoque são destinadas à produção e devido às suas características, não foram consideradas expectativas de perdas por deterioração ou obsolescência.

## 9 Tributos a recuperar e diferidos

### a. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante:</b>				
Imposto de renda e contribuição social	827	569	1.734	1.240
ICMS	2.441	2.284	2.561	2.524
IPI	724	46	1.441	598
COFINS	929	441	1.364	603
PIS	204	99	279	116
Outros	187	221	1.189	1.084
	<b>4.485</b>	<b>3.091</b>	<b>6.834</b>	<b>4.925</b>
	<b>5.312</b>	<b>3.660</b>	<b>8.568</b>	<b>6.165</b>
<b>Não Circulante:</b>				
ICMS s/aquisição imobilizado	111	111	111	111
IPI	859	853	859	853
PIS	3.190	3.172	3.190	3.172
	<b>4.160</b>	<b>4.136</b>	<b>4.160</b>	<b>4.136</b>
	<b>9.472</b>	<b>7.796</b>	<b>12.728</b>	<b>10.301</b>

### b. Imposto de renda e contribuição social

#### *Imposto de renda e contribuição social diferidos*

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias e sobre os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social.

De acordo com o CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, a Companhia e suas controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, determinada em estudo técnico (data base 31 de dezembro de 2019) aprovado pelos órgãos da Administração, reconheceram também os créditos tributários sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social de exercícios anteriores, que não possuem prazo prescricional e cuja compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis. O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente.

**Bardella S.A. Indústrias Mecânicas – Em Recuperação Judicial**  
**Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas**  
30 de setembro 2020

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>IR/CSL Diferido Ativo</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Créditos de prejuízos fiscais	41.690	6.749	48.216	7.574
Créditos de base negativa Csll	15.008	2.429	17.358	2.726
Créditos s/ Diferenças temporárias	(25.622)	21.898	(29.609)	25.668
<b>Subtotal</b>	<b>31.076</b>	<b>31.076</b>	<b>35.965</b>	<b>35.967</b>
IR/CSL Diferido Ativo não compensável	-	-	(2.572)	(2.573)
<b>Total</b>	<b>31.076</b>	<b>31.076</b>	<b>33.393</b>	<b>33.394</b>

Efeitos de IR/CSLL diferidos passivos sobre adoção de Ajustes de Avaliação Patrimonial e ajustes a valor justo

<b>IR/CSL Diferido Passivo</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Ajuste em Propriedades p/ Investimentos	(9.127)	(9.127)	(10.219)	(9.663)
Ajuste decorrente de Custo Atribuído	(49.633)	(50.131)	(57.392)	(58.057)
<b>Total</b>	<b>(58.760)</b>	<b>(59.258)</b>	<b>(67.611)</b>	<b>(67.720)</b>
<b>Saldos de IR/CSLL Diferidos Líquidos</b>	<b>(27.684)</b>	<b>(28.182)</b>	<b>(34.218)</b>	<b>(34.326)</b>

Movimentação do saldo de tributos diferidos:

	<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>Saldo em 30/09/2020</b>
<b>Controladora</b>	<b>(28.182)</b>	-	498	<b>(27.684)</b>
<b>Consolidado</b>	<b>(34.326)</b>	(556)	664	<b>(34.218)</b>

### **Conciliação de despesa de imposto de renda e contribuição social**

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Prejuízo contábil antes do imposto de renda e contribuição social.	(55.562)	(94.838)	(57.310)	(95.034)
<b>Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal de 34%</b>	<b>18.891</b>	<b>32.245</b>	<b>19.485</b>	<b>32.311</b>
<b>Diferenças permanentes e temporárias</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	9.849	10.075	4.955	(2.054)
Despesas indedutíveis	38	12	79	2.740
Diferenças temporárias	12.687	11.073	12.872	13.280
Reversão/ utilização de provisões	(104)	(1.403)	(394)	(1.499)
Reversão dividendos	-	(65)	-	(65)
Outros (ajuste efeitos societários para fins fiscais)	1.380	1.542	(136)	1.744
	23.850	21.236	17.376	14.146
<b>Efeito das diferenças permanentes pela alíquota nominal de 34%</b>	<b>(8.109)</b>	<b>7.220</b>	<b>(5.908)</b>	<b>(4.810)</b>
Ajuste para limite de realização	(10.284)	(24.329)	(13.565)	(26.609)
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício:</b>	<b>498</b>	<b>696</b>	<b>12</b>	<b>892</b>
.Corrente	-	-	(96)	(12)
.Diferido	498	696	108	904

### **Ajuste para limite de realização:**

Refere-se a crédito fiscal diferido não constituído. A Companhia e suas controladas não reconheceram créditos fiscais diferidos sobre o montante de prejuízo fiscal acumulado de R\$ 327.152 na controladora e R\$ 403.280 no consolidado e sobre o montante de base negativa acumulada da CSLL de R\$ 297.249 na controladora e R\$ 443.011 no consolidado, em razão do limite aprovado pela Administração no estudo técnico já mencionado nesta nota explicativa.

## **10 Títulos e valores mobiliários**

Detalhamento da quantidade de títulos detidos e os valores justos em cada período/exercício:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Títulos de remuneração variável	5.125	5.125	5.139	5.138
Ajuste a valor presente	-	-	-	-
Provisão p/ perdas	(5.026)	(5.026)	(5.036)	(5.026)
	<b>99</b>	<b>99</b>	<b>103</b>	<b>112</b>

5.025.914 Títulos de Remuneração Variável da Mineração Morro do Ipê S.A., com valor

unitário de R\$ 1 (valor expresso em real) e correspondem 7,18% dos direitos de receber 3% da receita bruta da Empresa Mineração Morro do Ipê S.A. (royalties), cujo direito se dará a partir do atingimento de determinados volumes de produção.

99.118 debêntures da empresa Baldan Implementos Agrícolas S/A.

## 11 Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>				
Adiantamentos a fornecedores nacionais	30.199	57.228	32.307	54.125
Partes relacionadas (Nota 12)	58.988	72.779	-	1
Adiantamentos a fornecedores estrangeiros	14.786	9.460	14.788	9.463
Recuperações judiciais	2.313	2.313	4.048	4.048
Outros	1.351	1.262	1.923	2.040
	<b>107.637</b>	<b>143.042</b>	<b>53.066</b>	<b>69.677</b>
<b>Não Circulante</b>				
Depósitos judiciais	2.803	3.276	4.133	4.607
Outros	586	551	1.727	1.658
	<b>3.389</b>	<b>3.827</b>	<b>5.860</b>	<b>6.265</b>
	<b>111.026</b>	<b>146.869</b>	<b>58.926</b>	<b>75.942</b>

## 12 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos existentes ao final do exercício, assim como as transações que influenciaram o resultado, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com suas controladas e controlada em conjunto.

As principais operações realizadas referem-se a:

*Contratos de mútuo* - Referem-se a empréstimos para capital de giro e são contratados entre 100% e 110% da taxa média diária do CDI, pelo prazo de necessidade das tomadoras;

Na Demonstração dos Fluxos de Caixa, o valor dos juros contidos nos pagamentos e recebimentos decorrentes de contratos de mútuo, estão alocados nas atividades de financiamentos e de investimentos, respectivamente.

*Vendas de produtos e serviços* - As transações são feitas considerando condições específicas pactuadas entre as partes e, quando envolvem terceiros como destinatários finais, são efetuadas de acordo com os parâmetros fixados nos contratos com os clientes finais, o que inclui adiantamentos e valores em contas a receber;

*Adiantamento a fornecedor e adiantamento a cliente* - As transações são feitas considerando condições específicas pactuadas entre as partes e, quando envolvem terceiros como destinatários finais, são efetuadas de acordo com os parâmetros fixados nos contratos com os clientes finais, o que inclui adiantamentos e valores em contas a receber;

*Prestação de serviços administrativos e aluguéis* - A prestação de serviços administrativos entre as partes é cobrada mensalmente, de acordo com o rateio de custos efetivos. Os aluguéis de bens móveis e imóveis são cobrados mensalmente respeitando valores específicos acordados entre as partes;

*Avais, fianças e hipotecas concedidas em favor das controladas e controlada em conjunto* – Não existem avais, fianças e hipotecas concedidas pela Controladora às Controladas, em 30 de setembro 2020.

**a. Composição dos saldos patrimoniais e transações realizadas entre a Controladora e suas partes relacionadas:**

Consolidado	30/09/2020				30/09/2020	
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Receitas	Despesas e custos
IMMA Ind.Met.Mec.Amazônia Ltda.	2.987	-	12.747	36.058	-	802
GE Energias Renováveis Ltda.	-	-	-	4.547	-	103
Administradores	-	-	-	48.754	-	1.080
	<b>2.987</b>	<b>-</b>	<b>12.747</b>	<b>89.359</b>	<b>-</b>	<b>1.986</b>
<b>Controladora</b>						
Barefame Inst.Industriais Ltda.	49.019	41.675	-	-	1.028	-
Bardella Adm. de Bens e Empr. e Cor. de Seguros Ltda.	142	-	1.066	24.070	15	677
Energo Agro Industrial Ltda.	18	-	-	11.183	3	248
Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	13.636	2.574	7.880	-	1.737	1.241
	<b>62.816</b>	<b>44.249</b>	<b>8.946</b>	<b>35.254</b>	<b>2.784</b>	<b>2.166</b>
	<b>65.802</b>	<b>44.249</b>	<b>21.693</b>	<b>124.613</b>		
Contas a receber (Nota explicativa 6)	6.804	-	-	-		
Adiantamento a fornecedores (Nota explicativa 11)	58.988	-	-	-		
Fornecedores (Nota explicativa 17)	-	-	13.636	-		
Adiantamento de clientes (Nota explicativa 20)	-	-	8.057	-		
Mútuos	-	44.249	-	124.613		
	<b>65.792</b>	<b>44.249</b>	<b>21.693</b>	<b>124.613</b>		
Consolidado	31/12/2019				31/12/2019	
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Receitas	Despesas e custos
IMMA Ind.Met.Mec.Amazônia Ltda.	2.987	-	12.578	35.256	-	1.973
GE Energias Renováveis Ltda.	-	-	-	4.443	-	248
Administradores	-	-	-	46.573	-	2.139
	<b>2.987</b>	<b>-</b>	<b>12.578</b>	<b>86.272</b>	<b>-</b>	<b>4.360</b>
<b>Controladora</b>						
Barefame Inst.Industriais Ltda.	49.932	41.156	910	-	2.246	-
Bardella Adm. de Bens e Empr. e Cor. de Seguros Ltda.	127	-	927	23.463	20	1.547
Energo Agro Industrial Ltda.	15	-	-	10.594	5	579
Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	26.590	2.574	19.967	-	286	1.769
	<b>76.662</b>	<b>43.730</b>	<b>21.804</b>	<b>34.057</b>	<b>2.557</b>	<b>3.896</b>
	<b>79.649</b>	<b>43.730</b>	<b>34.382</b>	<b>120.330</b>		
Contas a receber (Nota explicativa 6)	6.870	-	-	-		
Adiantamento a fornecedores (Nota explicativa 11)	72.779	-	-	-		
Fornecedores (Nota explicativa 17)	-	-	27.953	-		
Adiantamento de clientes (Nota explicativa 20)	-	-	6.430	-		
Mútuos	-	43.730	-	120.330		
	<b>79.649</b>	<b>43.730</b>	<b>34.382</b>	<b>120.330</b>		

Os preços e demais condições comerciais praticadas nas transações entre partes relacionadas são acordadas em contratos firmados.

**b. Remuneração dos administradores - benefícios de curto prazo (remuneração fixa e variável)**

Em 30 de setembro 2020, a Administração da Companhia era composta por 3 conselheiros de administração e 2 diretores.

No período findo em 30 de setembro 2020, o montante da remuneração dos membros do Conselho de Administração foi de R\$ 557 (R\$ 530 em 30 de setembro de 2019), do Conselho Fiscal R\$ 0 (R\$ 67 em 30 de setembro de 2019) e da Diretoria R\$ 1.622 (R\$ 1.784 em 30 de setembro de 2019).

A Companhia e suas controladas não patrocinam planos de pensão, benefícios pós-emprego e programas de remuneração baseada em ações.

## **13 Investimentos**

**a. Propriedades para investimento**

***Valor justo das Propriedades para Investimento***

A Companhia e suas controladas apresentam suas propriedades para investimento a valor justo, sendo as mudanças no valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. A Companhia e suas controladas contratam avaliadores independentes especializados para determinar o valor justo.

**Receita de aluguel derivada de propriedades para investimento**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Valor justo das propriedades para investimento</b>	98.500	98.500	112.000	109.611
Receita de aluguel derivada de propriedades para investimento (Janeiro a setembro de cada exercício)	225	-	329	42
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Movimentação</b>				
<b>Saldo inicial</b>	<b>98.500</b>	<b>202.199</b>	<b>109.611</b>	<b>213.310</b>
Transferência do imobilizado	-	-	744	-
Ajuste valor justo e baixas no resultado	-	(103.699)	1.645	(103.699)
<b>Saldo final</b>	<b>98.500</b>	<b>98.500</b>	<b>112.000</b>	<b>109.611</b>

A mensuração do valor justo de todas as propriedades para investimentos foram classificadas como Nível 3 com base nos dados utilizados (veja Nota Explicativa nº 2c)

**b. Participação em empresas controladas, controlada em conjunto e coligada**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Participação em empresas controladas, controlada em conjunto e coligada	120.686	124.087	92.280	95.002
Outros Investimentos	5.020	4.990	5.020	4.990
	<b>125.706</b>	<b>129.077</b>	<b>97.300</b>	<b>99.992</b>

Outros investimentos compostos substancialmente por participação no capital da empresa Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A. no valor de R\$ 4.849. A Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A. tem como atividade participação em outras empresas.

**Movimentação dos saldos**

	Barefame Instalações Industriais Ltda.	Bardella Adm. Bens e Empr. e Corretora de Seguros Ltda.	Energo Agro Industrial Ltda.	Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	IMMA Ind. Metalúrgica e Mecânica da Amazônia Ltda.	Planihold S.A.	Sub total	Provisão p/perdas investimentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(42.239)	26.434	5.977	(3.143)	90.930	3.666	81.625	45.382	127.007
Resultado de equivalência patrimonial	(11.867)	(3.268)	(58)	(2.361)	433	(27)	(17.148)		(17.148)
Provisão para perdas investimentos controladas								14.228	14.228
Resultado de equiv. patrimonial sobre resultado abrangente							-		-
Saldo em 31 de Dezembro de 2019	(54.106)	23.165	5.919	(5.504)	91.363	3.639	64.477	59.610	124.087
Resultado de equivalência patrimonial	(846)	(695)	16	(5.602)	(684)	(83)	(7.895)		(7.895)
Ajuste de equivalência patrimonial					(2.061)	107	(1.955)		(1.955)
Provisão para perdas investimentos controladas								6.449	6.449
Saldo em 30 de Setembro de 2020	(54.952)	22.470	5.935	(11.106)	88.618	3.663	54.627	66.059	120.686

**Informações das Investidas**

	Barefame Instalações Industriais Ltda.		Bardella Adm. Bens e Empr. e Corret. de Seguros Ltda.		Energo Agro Industrial Ltda.	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante	39.682	46.227	2.804	2.517	-	375
Ativo não circulante	26.438	26.146	36.592	35.106	11.422	10.833
Passivo circulante	70.860	77.016	8.958	8.186	1.717	1.508
Passivo não circulante	50.211	49.463	7.968	6.272	278	297
Patrimônio líquido	(54.951)	(54.106)	22.470	23.165	9.427	9.403
Receita operacional líquida	754	3.339	98	163	-	-
Resultado do exercício	(846)	(11.867)	(694)	(3.268)	24	(92)



**Bardella S.A. Indústrias Mecânicas – Em Recuperação Judicial**  
**Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas**  
**30 de setembro 2020**

	<b>Barefame Instalações Industriais Ltda.</b>		<b>Bardella Adm. Bens e Empr. e Corret. de Seguros Ltda.</b>		<b>Energo Agro Industrial Ltda.</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Capital social	22.672	22.672	2.850	2.850	5.400	5.400
Quant. de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	22.672	22.672	2.850	2.850	3.400	3.400
Ordinárias						
Quotas	22.672	22.672	2.850	2.850	3.400	3.400
Patrimônio líquido	(54.951)	(54.106)	22.470	23.165	9.427	9.403
Ajustes para os novos	-	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido ajustado	(54.951)	(54.106)	22.470	23.165	9.427	9.403
Participação direta no capital social, no final do exercício	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	62,96%	62,96%
Participação direta no patrimônio líquido	(54.952)	(54.106)	22.470	23.165	5.935	5.919
Resultado de equivalência patrimonial	(846)	(11.867)	(695)	(3.268)	16	(58)

	<b>IMMA - Ind. Met. e Mec. da Amazonia Ltda.</b>		<b>Duraferro Indústria e Comércio Ltda.</b>		<b>Planihold S/A.</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Ativo circulante	94.652	96.518	30.840	54.222	421	576
Ativo não circulante	93.468	98.701	17.920	18.603	17.237	16.973
Passivo circulante	9.873	11.762	53.294	69.528	18	18
Passivo não circulante	1.011	731	9.348	10.177	-	-
Patrimônio líquido	177.236	182.726	(13.882)	(6.880)	17.640	17.531
Receita operacional líquida	288	13.495	7.538	19.966	-	-
Resultado do exercício	(1.368)	(221)	(7.002)	(2.940)	(402)	(129)

	<b>IMMA - Ind. Met. e Mec. da Amazonia Ltda.</b>		<b>Duraferro Indústria e Comércio Ltda.</b>		<b>Planihold S/A.</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Capital social	10.000	10.000	1.500	1.500	23.440	23.440
Quant. de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	5.000	5.000	1.200	1.200	4.866	4.866
Ordinárias	-	-			4.866	4.866
Quotas	5.000	5.000	1.200	1.200	-	-
Patrimônio líquido	177.236	182.726	(13.882)	(6.880)	17.640	17.531
Participação direta no capital social, no final do exercício	50,00%	50,00%	80,00%	80,00%	20,76%	20,76%
Participação direta no patrimônio líquido	88.618	91.363	(11.106)	(5.504)	3.663	3.639
Resultado de equivalência patrimonial	(684)	433	(5.602)	(2.361)	(83)	(27)

## 14 Imobilizado

### a. Composição dos saldos

**Bardella S.A. Indústrias Mecânicas – Em Recuperação Judicial**  
**Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas**  
30 de setembro 2020

					<b>Controladora</b>
					<b>30/09/2020      31/12/2019</b>
	<b>Taxa anual depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Líquido</b>	<b>Líquido</b>
Edificações	2,70%	76.409	(26.826)	49.583	51.360
Máquinas e equipamentos	8,40%	113.467	(101.461)	12.006	14.333
Móveis e utensílios	10,00%	5.952	(5.790)	162	221
Veículos	20,00%	3.819	(3.197)	622	765
Equipamentos de informática	20,00%	4.598	(4.544)	54	66
Terrenos	0,00%	38.912	-	38.912	38.912
Instalações	10,00%	21.660	(21.660)	(0)	(11)
Obras em andamento	0,00%	16.717	-	16.717	16.717
		<b>281.534</b>	<b>(163.478)</b>	<b>118.056</b>	<b>122.363</b>

  

					<b>Consolidado</b>
					<b>30/09/2020      31/12/2019</b>
	<b>Taxa anual depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Líquido</b>	<b>Líquido</b>
Edificações	3,10%	108.206	(36.658)	71.548	73.920
Máquinas e equipamentos	9,00%	150.512	(131.213)	19.299	22.462
Móveis e utensílios	10,00%	7.565	(7.248)	317	430
Veículos	13,80%	10.914	(10.226)	688	466
Equipamentos de informática	20,00%	6.640	(6.574)	66	79
Terrenos	0,00%	39.251	-	39.251	39.251
Instalações	10,00%	25.120	(23.041)	2.079	2.877
Obras em andamento	0,00%	17.320	-	17.320	17.320
		<b>365.528</b>	<b>(214.960)</b>	<b>150.568</b>	<b>156.806</b>

**b. Movimentação do custo**

					<b>Controladora</b>
					<b>31/12/2019      30/09/2020</b>
	<b>Custo</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas/Transf.</b>	<b>Custo</b>	
Edificações	76.409	-	-	76.409	
Máquinas e equipamentos	113.468	-	(1)	113.467	
Móveis e utensílios	5.952	-	-	5.952	
Veículos	3.786	82	(49)	3.819	
Equipamentos de informática	4.598	-	-	4.598	
Terrenos	38.912	-	-	38.912	
Instalações	21.661	-	(1)	21.660	
Obras em andamento	16.717	-	-	16.717	
	<b>281.503</b>	<b>82</b>	<b>(51)</b>	<b>281.534</b>	

  

					<b>Consolidado</b>
					<b>31/12/2019      30/09/2020</b>
	<b>Custo</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas/Transf.</b>	<b>Custo</b>	
Edificações	108.205	1	-	108.206	
Máquinas e equipamentos	150.488	25	(1)	150.512	
Móveis e utensílios	7.564	1	-	7.565	
Veículos	10.881	82	(49)	10.914	
Equipamentos de informática	6.634	6	-	6.640	
Terrenos	39.251	-	-	39.251	
Instalações	26.174	-	(1.054)	25.120	
Obras em andamento	17.320	-	-	17.320	
	<b>366.517</b>	<b>115</b>	<b>(1.104)</b>	<b>365.528</b>	

**c. Movimentação da depreciação**

	<b>Controladora</b>		
	<b>31/12/2019</b>	<b>Depreciação do período</b>	<b>30/09/2020</b>
	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Baixas/Transf.</b>	<b>Depreciação acumulada</b>
Edificações	(25.049)	(1.777)	(26.826)
Máquinas e equipamentos	(99.135)	(2.326)	(101.461)
Móveis e utensílios	(5.731)	(59)	(5.790)
Veículos	(3.021)	(179)	(3.197)
Equipamentos de informática	(4.531)	(13)	(4.544)
Instalações	(21.672)	12	(21.660)
	<b>(159.139)</b>	<b>(4.342)</b>	<b>(163.478)</b>

  

	<b>Consolidado</b>		
	<b>31/12/2019</b>	<b>Depreciação do período</b>	<b>30/09/2020</b>
	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Baixas/Transf.</b>	<b>Depreciação acumulada</b>
Edificações	(34.285)	(2.373)	(36.658)
Máquinas e equipamentos	(128.026)	(3.187)	(131.213)
Móveis e utensílios	(7.134)	(114)	(7.248)
Veículos	(10.415)	186	(10.226)
Equipamentos de informática	(6.552)	(22)	(6.574)
Instalações	(23.297)	(42)	(23.041)
	<b>(209.709)</b>	<b>(5.552)</b>	<b>(214.960)</b>

Em 30 de setembro 2020, além das garantias vinculadas a financiamentos e mencionadas na nota explicativa 16 – Empréstimos e financiamentos, R\$ 7.848, substancialmente máquinas e equipamentos, estão arrolados em garantia de ações judiciais e procedimentos administrativos

Conforme informado na Nota Explicativa nº 16, os valores contábeis dos ativos dados em garantia às instituições financeiras, em 30 de setembro 2020 somam o montante de R\$ 194.989 (R\$ 194.994 em 31 de dezembro de 2019), dos quais R\$ 100.173 referem-se a ativos imobilizados e R\$ 94.816 ativos classificados como propriedades para investimentos.

Em 30 de setembro 2020, a Companhia e suas controladas não identificaram indicadores que poderiam requerer a constituição de provisão para perda de valor recuperável. A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente a vida útil econômica dos bens do ativo imobilizado. Não foram verificados ajustes ou mudanças relevantes a serem reconhecidas.

## 15 Intangível

Em 30 de setembro 2020 a Companhia e suas controladas possuíam registrados os seguintes ativos intangíveis:

		Controladora							
Prazos de vida útil		Custo				Amortização			
		Saldo em 31/12/2019	Aquisições	Baixas	30/09/2020	Saldo em 31/12/2019	Amortização	Baixas	30/09/2020
Software	5 anos	42.728	-	-	42.728	(18.211)	(2)	-	(18.213)
<b>Líquido</b>						<b>24.517</b>			<b>24.515</b>

  

		Consolidado							
Prazos de vida útil		Custo				Amortização			
		Saldo em 31/12/2019	Aquisições	Baixas	30/09/2020	Saldo em 31/12/2019	Amortização	Baixas	30/09/2020
Software	5 anos	44.480	-	-	44.480	(19.957)	(5)	-	(19.962)
Marcas e patentes	indefinida	4	-	-	4	-	-	-	-
<b>Líquido</b>		<b>44.484</b>			<b>44.484</b>	<b>(19.957)</b>	<b>(5)</b>		<b>(19.962)</b>

## 16 Empréstimos e financiamentos

				Controladora		Consolidado	
Indexador	Taxa média anual de juros	Vencimentos dos Contratos		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
BNDES - Inovação	TJLP	TJLP+4,18%aa	15/04/2025	14.082	13.154	14.082	13.154
BNDES - Cap. Produtiva	TJLP	TJLP+5,38%aa	15/04/2024	4.636	4.293	4.636	4.293
Brasil - Finame (**)	FIXO	5% aa	15/07/2024	478	457	478	457
<b>Imobilizado</b>		<b>Sub-total</b>		<b>19.196</b>	<b>17.904</b>	<b>19.196</b>	<b>17.904</b>
BNDES - Capital de Giro	SELIC	SELIC+5,66%aa	15/04/2021	32.984	31.125	32.984	31.125
Capital de Giro	SELIC	CDI+3,00%aa	28/05/2019	2.946	2.830	2.946	2.830
B.Bradesco - Capital de Giro (*)	CDI	CDI+3,00%aa	30/07/2024	27.529	26.323	27.529	26.323
Capital de Giro	CDI	CDI+3,40%aa	27/05/2019	2.787	2.657	2.787	2.657
B.Brasil - Capital de Giro (**)	CDI	CDI+2,00%aa até 12/20 e CDI+3,00%aa após	15/06/2025	158.029	152.185	158.029	152.185
<b>Capital de Giro</b>		<b>Sub-total</b>		<b>224.275</b>	<b>215.120</b>	<b>224.275</b>	<b>215.120</b>
<b>Total Geral:</b>				<b>243.471</b>	<b>233.024</b>	<b>243.471</b>	<b>233.024</b>

  

Parcela Circulante	98.834	86.432	98.834	86.432
Parcela não circulante	144.637	146.592	144.637	146.592
Juros incorridos no período (janeiro a setembro de cada exercício)	10.667	14.793	10.667	14.793

Os financiamentos BNDES Inovação, BNDES Capacidade Produtiva e BNDES Capital de Giro têm como garantia os terrenos e edificações da planta industrial de Guarulhos – SP. O valor contábil é de R\$ 88.619

(\*) Financiamentos contratados com o Banco Bradesco S/A e têm como garantia imóveis registrados como propriedade para investimentos, sendo dois imóveis localizados em São Mateus – ES, cujo valor contábil do investimento é de R\$ 4.366 e dois imóveis localizados em São Paulo – SP, com valor contábil do investimento de R\$ 8.450. Os contratos foram negociados permitindo o alongamento da dívida para sua liquidação total até 2024.

(\*\*) Financiamentos contratados com o Banco do Brasil S.A. e têm como garantia os terrenos

e edificações da planta industrial de Sorocaba e de Araras – SP , propriedade para investimento e imobilizado, respectivamente. O valor contábil dos ativos é de R\$ 82.000 e R\$ 11.553, respectivamente.

Os contratos foram renegociados permitindo o alongamento da dívida para sua liquidação total até 2025.

#### *Cronograma de desembolsos - Não circulante*

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
2021	26.347	33.554	26.347	33.554
2022	35.057	33.554	35.057	33.554
2023	35.057	33.554	35.057	33.554
2024 a 2025	48.176	45.930	48.176	45.930
	<b>144.637</b>	<b>146.592</b>	<b>144.637</b>	<b>146.592</b>

## 17 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>				
Fornecedores nacionais - Terceiros	67.284	91.784	83.224	107.855
Fornecedores nacionais - Partes relacionadas	13.636	27.953	12.578	12.578
Fornecedores estrangeiros	1.455	1.344	1.455	1.344
	<b>82.375</b>	<b>121.081</b>	<b>97.257</b>	<b>121.777</b>
<b>Não circulante</b>				
Fornecedores nacionais - Terceiros	<b>5.015</b>	<b>5.015</b>	<b>5.015</b>	<b>5.015</b>
	<b>87.390</b>	<b>126.096</b>	<b>102.272</b>	<b>126.792</b>

As operações que a Companhia e suas controladas mantém com fornecedores nacionais e do exterior são principalmente referentes às compras de matérias primas e componentes para os equipamentos em fabricação.

## 18 Obrigações Fiscais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>Circulante</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Débitos parcelados	6.846	6.636	9.392	9.170
Imposto de renda e CSLL	12.695	11.251	15.901	13.962
IP/ICMS/ISS	1.553	770	1.751	1.309
PIS/COFINS	527	330	6.022	5.096
Outras obrigações fiscais	3.974	2.444	7.053	4.942
	<b>25.595</b>	<b>21.431</b>	<b>40.119</b>	<b>34.479</b>
<b>Não circulante</b>				
Débitos previdenciários parcelados	13.432	15.561	15.038	17.506
Débitos FGTS parcelados	3.098	4.432	3.478	4.942
Demais débitos parcelados	5.238	5.093	8.631	8.730
	<b>21.768</b>	<b>25.086</b>	<b>27.147</b>	<b>31.178</b>
	<b>47.363</b>	<b>46.517</b>	<b>67.266</b>	<b>65.657</b>

## 19 Obrigações sociais e trabalhistas

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>Circulante</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Salários e ordenados	52.166	52.054	58.640	58.781
Previdência social	22.851	19.308	34.605	29.691
Fgts	37.046	35.770	42.438	41.380
Débitos parcelados	3.277	3.706	4.110	4.673
Provisão para férias e 13o.salário	2.387	1.854	4.317	3.554
Encargos provisão de férias e 13o.salário	900	692	958	772
Outros encargos	3.213	3.197	3.629	3.612
	<b>121.840</b>	<b>116.581</b>	<b>148.697</b>	<b>142.464</b>
<b>Não Circulante</b>				
Salários e ordenados	<b>6.162</b>	<b>6.162</b>	<b>6.162</b>	<b>6.162</b>
	<b>128.002</b>	<b>122.743</b>	<b>154.859</b>	<b>148.626</b>

## 20 Adiantamentos de clientes

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>Circulante</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Adiantamento de clientes	60.981	52.874	71.536	65.982
Adiantamento de partes relacionadas	8.057	6.430	169	-
	<b>69.038</b>	<b>59.304</b>	<b>71.705</b>	<b>65.982</b>
<b>Não Circulante</b>				
Adiantamento de clientes	14.053	14.053	14.053	14.053
	<b>83.091</b>	<b>73.357</b>	<b>85.758</b>	<b>80.035</b>

A conta “Adiantamento de clientes” está composta principalmente de valores decorrentes das condições de recebimento referentes a contratos de fabricação de equipamentos e serviços sob encomenda (Contratos de construção vide nota explicativa 7) e representam a quantia bruta

devida ao contratante relativa aos valores recebidos por conta de trabalhos do contrato ainda por executar, equivalente ao excedente à receita reconhecida à receita reconhecida por meio do progresso em relação à satisfação completa da obrigação de desempenho, conforme previsto no CPC 47 – Receita de Contratos com Clientes.

## 21 Provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes passivas em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração, com base em avaliação de seus assessores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

### *Movimentação dos processos no exercício*

	31/12/2019			Controladora 30/09/2020
	Saldo final	Adição de provisões	Reversão/Utilização de provisões	Saldo final
<b>Trabalhistas/cíveis</b>	<b>16.107</b>	<b>-</b>	<b>(104)</b>	<b>16.003</b>
Tributárias:				
.Federal	3.433	1.825	-	5.258
.Estadual	-	449	-	449
.Municipal	-	17	-	17
<b>Subtotal tributárias</b>	<b>3.433</b>	<b>2.291</b>	<b>-</b>	<b>5.724</b>
	<b>19.540</b>	<b>2.291</b>	<b>(104)</b>	<b>21.727</b>

	31/12/2019			Consolidado 30/09/2020
	Saldo Inicial	Adição de provisões	Reversão/Utilização de provisões	Saldo final
<b>Trabalhistas/cíveis</b>	<b>22.237</b>	<b>27</b>	<b>(133)</b>	<b>22.131</b>
Tributárias:				
.Federal	3.601	1.825	-	5.426
.Estadual	-	449	-	449
.Municipal	-	18	-	18
<b>Subtotal tributárias</b>	<b>3.601</b>	<b>2.292</b>	<b>-</b>	<b>5.893</b>
	<b>25.838</b>	<b>2.319</b>	<b>(133)</b>	<b>28.024</b>

### **Prováveis**

#### **Demandas trabalhistas e cíveis**

A Companhia e suas controladas possuem processos relativos a demandas trabalhistas tributárias em andamento nos quais são partes. Os processos existentes referem-se a verbas rescisórias não quitadas, além do pleito de verbas como: horas extras, férias, adicional de periculosidade, insalubridade, dentre outras. Atualmente existem processos trabalhistas e cíveis em curso contra a Companhia e suas controladas, sendo que, para as contingências classificadas pelos nossos assessores jurídicos como provável exigência de recursos foram provisionados R\$ 16.003 na controladora (em 31 de dezembro de 2019 era R\$ 16.107) e R\$22.131 no consolidado (em 31 de dezembro de 2019 o valor era de R\$ 22.237).

### **Demandas tributárias**

A Companhia e suas controladas possuem processos administrativos e judiciais relativos a demandas tributárias em andamento nos quais são partes, sendo que, para as contingências classificadas pelos nossos assessores jurídicos como provável exigência de recursos foram provisionados R\$ 5.724 na controladora (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 3.433) e R\$ 5.893 no consolidado (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 3.601).

### **Possíveis**

Para os processos trabalhistas no montante Consolidado de R\$ 16.013 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 14.426), cíveis no montante Consolidado de R\$ 22.390 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 22.678) e tributários no montante Consolidado de R\$ 19.673 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 14.609), avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco “possível”, no montante total dos valores das causas de R\$ 58.078 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 51.713), nenhuma provisão foi constituída.

Das contingências classificadas como possíveis, os processos considerados relevantes referem-se a demandas tributárias e cíveis onde se discute:

Incidência de contribuição social sobre o lucro líquido correspondente a exportações efetuadas no ano de 1989: R\$ 3.466;

Diferenças contratuais em serviços prestados na década de 90: R\$ 10.534

### **Depósitos judiciais**

A Companhia possui depósitos judiciais relacionados a processos tributários suspensos, aguardando decisão judicial para definição do destino dos referidos depósitos.

## **22 Patrimônio líquido**

### ***a. Capital social***

Em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social, subscrito e integralizado de R\$ 116.800, está representado por 607.192 ações ordinárias e 992.808 ações preferenciais, perfazendo um total de 1.600.000 ações sem valor nominal.

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas gozam das seguintes vantagens:

- prioridade na distribuição de dividendos mínimos de 8% (oito por cento) ao ano, calculados sobre o respectivo capital e não cumulativos;
- participação proporcional nos aumentos de capital na forma da legislação vigente.

### ***b. Reservas de capital***

#### ***Reservas de incentivos fiscais***

É destinada à parcela do lucro líquido decorrente de doações ou subvenções governamentais para investimentos.

### ***c. Outros Resultados Abrangentes***

São classificadas em Outros Resultados Abrangentes (anteriormente denominado como ajustes



de avaliação patrimonial), enquanto não computadas no resultado do exercício em obediência ao regime de competência, as contrapartidas de aumentos ou diminuições de valor atribuído a elementos do ativo e do passivo, em decorrência da sua avaliação a preço de mercado.

**d. Prejuízo por ação**

Básico - O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia. Não houve novas emissões de ações nem mesmo compra de ações próprias durante o período findo em 30 de setembro 2020.

<b>30/09/2020</b>	<b>Ordinárias</b>	<b>Preferenciais</b>	<b>Total</b>
Prejuízo atribuível (em milhares de reais)	(20.897)	(34.167)	(55.064)
Média de ações	607.192	992.808	1.600.000
Prejuízo por ação (em reais)	(34,42)	(34,42)	(34,42)

Diluído - O prejuízo por ação diluído é calculado ajustando-se a média ponderada da quantidade de ações preferenciais e ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações preferenciais e ordinárias potenciais que provocariam diluição. A Companhia não possui ações potenciais ou quaisquer outros instrumentos financeiros conversíveis que provocariam diluição, dessa forma, o prejuízo por ação diluído não possui diferença em relação ao prejuízo básico por ação.

## 23 Receita operacional líquida

	<b>30/09/2020</b>	<b>Controladora</b> <b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>Consolidado</b> <b>30/09/2019</b>
Receita bruta vendas de produtos(aços)	1.927	1.532	1.927	1.532
Receita bruta de construção de equipamentos(mecânica)	10.501	6.840	16.918	13.682
Receita bruta serviços prestados	-	2.518	1.162	3.359
Devoluções	-	-	(93)	-
Tributos	(1.229)	(1.496)	(3.303)	(5.568)
<b>Receita Líquida</b>	<b>11.199</b>	<b>9.394</b>	<b>16.611</b>	<b>13.005</b>

### Reconhecimento de Receitas – CPC 47

Os contratos da Companhia com clientes atendem aos critérios do CPC-47 - Reconhecimento de receitas pois, são formais, identificam as obrigações de desempenho, as garantias recíprocas os preços individuais das transações e suas alocações às obrigações de desempenho, as garantias recíprocas e as condições de pagamento ou, para contratos de construção, os eventos financeiros. As receitas são reconhecidas de acordo com a transferência de controle dos bens e serviços ao cliente e, para os contratos de construção de equipamentos sob encomenda, à medida de sua execução.

## 24 Despesa por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Materiais e componentes	(4.037)	(4.402)	(7.932)	(9.578)
Outros Insumos	(5.854)	(8.300)	(3.965)	(8.657)
Energia Elétrica	(675)	(1.216)	(954)	(1.509)
Serviços de terceiros	(7.255)	(4.193)	(7.467)	(4.662)
Gastos com pessoal (indenizações)	(791)	(10.153)	(1.017)	(10.309)
Demais gastos com pessoal	(13.105)	(30.719)	(20.246)	(43.028)
Depreciação e amortização	(4.346)	(4.817)	(5.909)	(5.778)
	<b>(36.063)</b>	<b>(63.800)</b>	<b>(47.490)</b>	<b>(83.521)</b>

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custo dos produtos e/ou serv.prestados	(17.307)	(25.207)	(26.286)	(40.589)
Despesas com vendas	(2.129)	(7.413)	(2.268)	(7.707)
Despesas gerais e administrativas	(8.509)	(12.825)	(10.818)	(16.556)
Honorários da administração	(1.622)	(2.381)	(1.622)	(2.695)
Outras despesas operacionais				
Custos de ociosidade de fabricação	(6.496)	(15.974)	(6.496)	(15.974)
	<b>(36.063)</b>	<b>(63.800)</b>	<b>(47.490)</b>	<b>(83.521)</b>

## 25 Outras despesas e receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Provisões operacionais				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.727)	(5.300)	(7.727)	(5.300)
Provisão para Contingências	(2.639)	(5.773)	(2.640)	(10.702)
Baixa p/ venda de bens do imobilizado e investimentos	(46)	(1.008)	(46)	(1.113)
Custo ociosidade de fabricação	(6.496)	(15.974)	(6.496)	(15.974)
Outras despesas operacionais	(1.160)	(42)	(1.580)	(341)
	<b>(18.068)</b>	<b>(28.097)</b>	<b>(18.489)</b>	<b>(33.430)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Reversões/utilização de provisões operacionais				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	290	96
Provisão para Contingências	451	1.403	480	1.403
Venda de bens do imobilizado e investimentos	33	1.467	38	1.699
Ganho variação ajuste valor justo	-	-	1.635	-
Aluguéis/locações	225	144	329	71
Outras receitas operacionais	-	65	55	65
	<b>709</b>	<b>3.079</b>	<b>2.827</b>	<b>3.334</b>
	<b>(17.359)</b>	<b>(25.018)</b>	<b>(15.662)</b>	<b>(30.096)</b>

Os custos com ociosidade referem-se à situação anormal e temporária de ocupação dos meios produtivos.

## 26 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros	(15.567)	(22.855)	(15.463)	(22.871)
Variações cambiais passivas	-	-	(192)	(46)
Fianças bancárias	(82)	(130)	(82)	(130)
IOF	(710)	(716)	(1.100)	(1.226)
Descontos concedidos	(1)	(8)	(674)	(597)
Despesas bancárias	(4)	(190)	(412)	(666)
	<b>(16.364)</b>	<b>(23.899)</b>	<b>(17.923)</b>	<b>(25.536)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros	1.050	1.935	229	272
Variações cambiais ativas	5.327	649	5.328	710
Outros	-	2	9	84
	<b>6.378</b>	<b>2.586</b>	<b>5.614</b>	<b>1.066</b>
<b>Líquido</b>	<b>(9.986)</b>	<b>(21.313)</b>	<b>(12.309)</b>	<b>(24.470)</b>

## 27 Informação por segmento

Para fins de administração, a Companhia e suas controladas são divididas em unidades de negócio, com base nos produtos e serviços, com dois segmentos operacionais:

O segmento de mecânica corresponde à fabricação de equipamentos sob encomenda e;

O segmento de aços e serviços é representado pela laminação de metais e serviços diversos.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais das unidades de negócio, para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho. O desempenho dos segmentos é avaliado com base na receita bruta e no prejuízo ou lucro líquido.

30/09/2020	Mecânica	Aços e serviços	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	18.591	998	(2.978)	16.611
Prejuízo do período	(59.490)	(4.116)	8.542	(55.064)
Ativos operacionais	725.982	134.307	(178.422)	681.867
Passivos operacionais	926.050	123.928	(215.357)	834.621
30/09/2019	Mecânica	Aços e serviços	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	20.883	6.100	(1.958)	25.025
Prejuízo do período	(90.255)	(17.317)	13.400	(94.142)
Ativos operacionais	876.793	172.302	(211.145)	837.950
Passivos operacionais	875.540	184.797	(234.976)	825.361

## 28 Instrumentos financeiros

**a. Visão geral**

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia e de suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Julgamentos foram requeridos na interpretação dos dados de mercado para produzir as estimativas contábeis dos valores de realização mais adequados, consequentemente tais estimativas estão sujeitas às premissas das “*estimativas contábeis*”, conforme consta na nota explicativa 2c.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

**b. Avaliação dos instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros constantes nos balanços patrimoniais, tais como caixa e bancos, empréstimos e financiamentos, apresentam-se pelos seus valores contratuais, os quais se aproximam dos valores de realização e mercado, respectivamente.

**Hierarquia de valor justo**

A Companhia e suas controladas usam a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

**Nível 1:** preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

**Nível 2:** outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente. São avaliados por essa hierarquia os saldos de empréstimos e financiamento e aplicações financeiras.

**Instrumentos financeiros - Controladora**

	Nota	Valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	30/09/2020 Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Mensurados a valor justo				
Caixa e bancos	5	9	-	9
Não mensurados a valor justo				
Contas a receber de clientes	6	-	113.461	113.461
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	44.249	44.249
Títulos e valores mobiliários	10	-	99	99
		<b>9</b>	<b>157.809</b>	<b>157.818</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Não mensurados a valor justo				
Empréstimos e financiamentos	16	-	243.471	243.471
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	124.613	124.613
Fornecedores	17	-	87.390	87.390
		-	<b>455.474</b>	<b>455.474</b>

**Instrumentos financeiros - Consolidado**

**30/09/2020**

	Nota	Valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Mensurados a valor justo				
Caixa e bancos	5	65	-	65
Não mensurados a valor justo				
Contas a receber de clientes	6	-	126.307	126.307
Títulos e valores mobiliários	10	-	103	103
Aplicações financeiras	5	20	-	20
		<b>85</b>	<b>126.410</b>	<b>126.495</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Não mensurados a valor justo				
Empréstimos e financiamentos	16	-	243.471	243.471
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	89.360	89.360
Fornecedores	17	-	102.272	102.272
		<b>-</b>	<b>435.103</b>	<b>435.103</b>

**Instrumentos financeiros - Controladora**

**31/12/2019**

	Nota	Valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Mensurados a valor justo				
Caixa e bancos	5	1.758	-	1.758
Não mensurados a valor justo				
Contas a receber de clientes	6	-	122.747	122.747
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	43.730	43.730
Títulos e valores mobiliários	10	-	99	99
		<b>1.758</b>	<b>166.576</b>	<b>168.334</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Não mensurados a valor justo				
Empréstimos e financiamentos	16	-	233.023	233.023
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	120.331	120.331
Fornecedores	17	-	126.096	126.096
		<b>-</b>	<b>479.450</b>	<b>479.450</b>

**Instrumentos financeiros - Consolidado**

**31/12/2019**

	Nota	Valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Mensurados a valor justo				
Caixa e bancos	5	1.808	-	1.808
Não mensurados a valor justo				
Contas a receber de clientes	6	-	151.461	151.461
Títulos e valores mobiliários	10	-	112	112
Aplicações financeiras	5	275	-	275
		<b>2.083</b>	<b>151.573</b>	<b>153.656</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Não mensurados a valor justo				
Empréstimos e financiamentos	16	-	233.023	233.023
Mútuo c/partes relacionadas	12	-	86.272	86.272
Fornecedores	17	-	126.792	126.792
		<b>-</b>	<b>446.087</b>	<b>446.087</b>

**Instrumentos Financeiros – CPC 48**

Considerando o modelo de negócio da Companhia, seus instrumentos de dívidas (ativos financeiros), incluindo os empréstimos e recebíveis, são classificados na categoria de “custo amortizável”, onde os títulos são mantidos até o vencimento.

A Companhia e suas controladas não divulgaram os valores justos, uma vez que seus valores contábeis são razoavelmente próximos ao valor justo, exceto para títulos patrimoniais, conforme divulgado na nota explicativa 10.

**c. Riscos**

As operações da Companhia e suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

**Risco de crédito**

Decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. Entretanto as respectivas situações atuais dos fluxos de caixas contratuais dos projetos estão sujeitas aos riscos de atrasos de pagamentos por parte dos clientes e suspensões de contratos. No que tange às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas somente realizam operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de *rating*.

Em função do agravamento da crise econômica, principalmente a partir do segundo trimestre de 2015, houve um aumento na inadimplência por parte dos clientes de produtos seriados e serviços (Nota explicativa 6). Para garantir o recebimento dos créditos, a Companhia e suas controladas estão tomando as medidas aplicáveis em função da situação econômica financeira

de cada cliente inadimplente.

Em 30 de setembro 2020, o risco de crédito totaliza R\$ 74.727 na controladora e R\$ 40.736 no consolidado (R\$ 94.977 e R\$ 73.621 em 31/12/2019, respectivamente) correspondendo aos valores classificados como custo amortizado (empréstimos e recebíveis) líquidos dos adiantamentos de clientes.

### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco da Companhia e suas controladas encontrarem dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

### Passivos Financeiros não derivativos

Fluxos de Caixa Contratuais Projetados		30/09/2020						Controladora
	Contábil	Projetado	0 a 2 meses	2 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	> 5 anos	
Empréstimos bancários garantidos	240.559	270.033	6.917	91.341	11.145	160.630	-	-
Empréstimos bancários não garantidos	2.912	3.002	284	2.718	-	-	-	-
Fornecedores	73.754	73.754	68.739	-	5.015	-	-	-
Fornecedores - Partes relacionadas	13.636	13.636	-	-	-	-	-	13.636
<b>Total da dívida</b>	<b>330.861</b>	<b>360.425</b>	<b>75.940</b>	<b>94.059</b>	<b>16.160</b>	<b>160.630</b>		<b>13.636</b>

  

Fluxos de Caixa Contratuais Projetados		30/09/2020						Consolidado
	Contábil	Projetado	0 a 2 meses	2 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	> 5 anos	
Empréstimos bancários garantidos	240.559	270.033	6.917	91.341	11.145	160.630	-	-
Empréstimos bancários não garantidos	2.912	3.002	284	2.718	-	-	-	-
Fornecedores	89.694	89.694	84.679	-	5.015	-	-	-
Fornecedores - Partes relacionadas	12.578	12.578	-	-	-	-	-	12.578
<b>Total da dívida</b>	<b>345.743</b>	<b>375.307</b>	<b>91.880</b>	<b>94.059</b>	<b>16.160</b>	<b>160.630</b>		<b>12.578</b>

### Risco de preço das mercadorias vendidas ou produzidas ou dos insumos adquiridos

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos produtos comercializados ou

produzidos pela Companhia e suas controladas e dos demais insumos utilizados no processo de produção. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos da Companhia e suas controladas. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a movimentos de preços.

### **Risco de taxas de juros**

Decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia e suas controladas buscam diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas, e em determinadas circunstâncias podem ser efetuadas operações de *hedge* para travar o custo financeiro das operações.

### **Sensibilidade de taxa de juros sobre empréstimos e financiamentos**

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro consolidado antes da tributação. Com relação ao patrimônio líquido consolidado, o impacto apresentado não é significativo.

		<b>Aumento/Redução em pontos base</b>	<b>Efeito no Lucro antes da tributação</b>	<b>Efeito no Patrimônio antes da tributação</b>
30/09/2020	▼	+ 100	(3.018)	(3.018)
	▼	+ 150	(4.527)	(4.527)
	▼	- 50	1.509	1.509
	▼	- 100	3.018	3.018
31/12/2019	▼	+ 100	(2.326)	(2.326)
	▼	+ 150	(3.488)	(3.488)
	▼	-50	1.163	1.163
	▼	-100	2.326	2.326

A oscilação estimada em pontos base para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no ambiente de mercado correlacionada as taxas negociadas nos contratos das empresas que compõem o Patrimônio.

### **Risco de taxas de câmbio**

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e suas controladas para aquisição de insumos, venda de produtos e contratação de instrumentos financeiros. A Companhia e suas controladas avaliam permanentemente a possibilidade de contratação de operações de *hedge* para mitigar esses riscos.

Os saldos de ativos e passivos denominados em moeda estrangeira estão demonstrados conforme segue:



Controladora			
	30/09/2020	31/12/2019	Moeda
<b>Natureza do Saldo</b>			
Importações de materiais	570	552	EUR
Importações de materiais	885	792	USD
	1.455	1.344	

  

Consolidado			
	30/09/2020	31/12/2019	Moeda
<b>Natureza do Saldo</b>			
Importações de materiais	570	552	EUR
Importações de materiais	885	792	USD
	1.455	1.344	

- d. *Análise de sensibilidade de oscilações das taxas de câmbio de moedas estrangeiras*  
A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de câmbio do dólar, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro consolidado antes da tributação.

	Aumento/Redução em Percentual s/ taxa de câmbio	Efeito no Lucro antes da tributação	Efeito no Patrimônio antes da tributação
30/09/2020	+25%	(364)	(364)
	+50%	(727)	(727)
	-25%	364	364
	-50%	727	727
31/12/2019	+25%	(336)	(336)
	+50%	(672)	(672)
	-25%	336	336
	-50%	672	672

#### **Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)**

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento com o objetivo de mantê-los no menor nível possível em relação aos padrões de mercado.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de setembro 2020.

Índices de alavancagem financeira (Exigível total / Patrimônio líquido):

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos	243.471	233.024	243.471	233.024
Fornecedores	87.390	126.096	102.272	126.792
Adiantamento de clientes	83.091	73.357	85.759	80.035
Provisão de férias e encargos	3.286	2.546	5.274	4.326
Provisão para contingências	21.727	19.540	28.024	25.838
Provisão IR e CSLL diferidos	27.684	28.182	34.218	34.326
Outros	380.697	364.320	335.603	321.570
<b>Dívida líquida</b>	<b>847.346</b>	<b>847.065</b>	<b>834.621</b>	<b>825.911</b>
Patrimônio líquido	(152.754)	(97.690)	(152.754)	(97.690)
<b>Patrimônio líquido e dívida líquida</b>	<b>694.592</b>	<b>749.375</b>	<b>681.867</b>	<b>728.221</b>
<b>Coefficiente de alavancagem</b>	<b>-5,55</b>	<b>-8,67</b>	<b>-5,46</b>	<b>-8,45</b>

### Risco de concentração de negócios

Considerando as características do mercado de bens de capitais de longo prazo de fabricação, a Companhia e suas controladas estão sujeitas ao risco de concentração de negócios.

## 29 Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes de sinistros com bens do ativo permanente e estoques.

O valor total dos riscos diversos conforme apólice vigente em 30 de setembro 2020 foi de R\$ 127.600.

Não está incluído no escopo de nossos auditores, o exame sobre a suficiência da cobertura de seguros, cuja suficiência foi determinada e avaliada pela Administração da Companhia.

## 30 Fianças

Nossos contratos de longo prazo e processos judiciais possuem fianças contratadas no montante de R\$ 11.791.

## 31 Recuperação Judicial

Em 26 de julho de 2019, a Companhia apresentou Pedido de Recuperação Judicial, o qual foi deferido em 07 de agosto de 2019. Foram publicados os seguintes fatos relevantes, os quais estão disponíveis nos sites da Companhia (<http://www.bardella.com.br/>) e da Comissão de Valores Mobiliários ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)):

## **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS**

Companhia Aberta CNPJ no 60.851.615/0001-53

### **FATO RELEVANTE**

A **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS** (B3: BDLL3 e BDLL4) (“Bardella” ou “Companhia”), em atendimento ao art. 157, §4o da Lei no 6.404/76 e nos termos da Instrução CVM no 358/02, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que ajuizou, nesta data, pedido de recuperação judicial junto à 9a Vara Cível de Guarulhos, Estado de São Paulo, sob o nº 1026974-06.2019.8.26.0224 (“Recuperação Judicial”), a fim de reorganizar suas obrigações junto a seus credores. A Companhia optou por esse movimento devido à necessidade de buscar proteção para a repactuação de seu passivo e de suas controladas, junto aos seus fornecedores e garantir a perenidade da operação.

A Companhia, apesar de seus esforços em conjunto com fornecedores, entidades financeiras, empregados e ex-empregados, vem sendo alvo de pedidos de falência, decisões judiciais de penhora de faturamento e execução de garantias em contratos financeiros, além do fato do mercado de bens de capital ainda não apresentar sinais de recuperação, que colocam em risco a continuidade de suas operações e de suas controladas. Assim sendo, a Companhia julga que a apresentação do pedido de Recuperação Judicial é a medida mais adequada nesse momento. O objetivo é proteger o grupo neste momento crítico, fazendo com que a Companhia e suas controladas retomem sua estabilidade e, posteriormente, seu crescimento econômico, preservando a continuidade de suas operações e os fornecimentos em curso.

O total de débitos do grupo informado no pedido de Recuperação Judicial soma, aproximadamente, R\$ 387 milhões. O plano de recuperação será apresentado aos credores dentro do prazo legal.

A Recuperação Judicial não altera, de forma alguma, as operações da Companhia e suas controladas, que seguem operando normalmente afim de performar seus contratos em carteira.

A Bardella é uma Companhia com 108 anos de história, presente em todas as fases de desenvolvimento do país, fonte de emprego e renda para milhares de famílias brasileiras. A Companhia tem a certeza de que o momento crítico será superado da mesma forma que tantas outras dificuldades foram superadas ao longo de sua história.

José Roberto Mendes da Silva  
DIRETOR DE RELAÇÕES COM O MERCADO

**BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS**

Companhia Aberta CNPJ nº 60.851.615/0001-53

## **FATO RELEVANTE**

A **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS** (B3: BDLL3 e BDLL4) (“Bardella” ou “Companhia”), em atendimento ao art. 157, §4º da Lei nº 6.404/76 e nos termos da Instrução CVM nº 358/02, em continuidade ao aviso de fato relevante divulgado no dia 26 de julho de 2019, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, no dia 07 de agosto de 2019, a 9ª Vara Cível de Guarulhos, Estado de São Paulo, deferiu, nos autos do processo nº 1026974-06.2019.8.26.0224 (“Recuperação Judicial”), o processamento da recuperação judicial da Companhia e de suas Controladas, Barefame Instalações Industriais Ltda (“Barefame”), Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda (“BABECS”) e Duraferro Indústria e Comércio Ltda (“Duraferro”) nos termos do artigo 52 da Lei nº 11.101/2005 (“LRF”).

A decisão judicial de deferimento, dentre outras providências, determinou o seguinte:

- i) Nomeação da LASPRO CONSULTORES LTDA., inscrita no CNPJ nº 22.223.371/0001-75, representada pelo Sr. Oreste Nestor de Souza Laspro, com sede à Rua Major Quedinho, 111, 18º andar, Consolação, São Paulo e endereço eletrônico [bardella@laspro.com.br](mailto:bardella@laspro.com.br) para atuar como administrador judicial no Processo de Recuperação Judicial;
- ii) Suspensão de todas as ações e execuções atualmente em curso contra a Companhia e sua Controladas, pelo prazo de 180 dias corridos, nos termos do artigo 6º da LRF
- iii) Expedição de edital, nos termos do artigo 52, § 1º da LRF, com prazo de 15 dias corridos contados da data da sua publicação, para apresentação de habilitações e/ou divergências de créditos no âmbito do Processo de Recuperação Judicial; e
- iv) Apresentação do plano de recuperação judicial do grupo no prazo de 60 dias corridos a contar da publicação da decisão judicial de deferimento, nos termos do artigo 53 da LRF.

A íntegra da decisão judicial de deferimento, bem como retificação realizada em 08 de agosto de 2019 encontram-se anexas a este aviso de fato relevante.

Conforme divulgado ao mercado em ocasiões anteriores, a Companhia optou pelo ajuizamento do Processo de Recuperação Judicial devido à necessidade de buscar proteção para a repactuação dos passivos das recuperandas e garantir a perenidade da operação.

A Recuperação Judicial não altera, de forma alguma, as operações da Companhia e suas Controladas, que seguem operando normalmente afim de performar seus contratos em carteira e futuros pedidos.

A documentação e as informações relativas à Recuperação Judicial estão à disposição na sede da Companhia, na página de Relações com Investidores da Companhia (<http://www.bardella.com.br/>) e no site da Comissão de Valores Mobiliários ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)).

São Paulo, 08 de Agosto de 2019

José Roberto Mendes da Silva  
DIRETOR DE RELAÇÕES COM O MERCADO

## **32 Eventos subsequentes**

Efeitos do coronavírus - COVID 19 - nas Informações Contábeis Intermediárias:

A companhia acompanha atentamente as medidas de contenção da disseminação do vírus e a evolução da pandemia e seus reflexos econômicos no Brasil e no exterior, entretanto, considerando que a melhoria do nível da atividade operacional depende da recuperação da economia brasileira e do comportamento da economia mundial e, conseqüentemente do mercado em que nossas operações estão inseridas, conforme explicações mencionadas na Nota Explicativa 01 – Continuidade Operacional, e considerando ainda o nível de incerteza que tal pandemia vem causando na economia global, na avaliação da administração até o momento, conclui-se que a Companhia está sujeita principalmente ao risco de ter sua recuperação em prazo diferente do que o inicialmente previsto, em consonância com os acontecimentos globais.

**Conselho de administração**

Claudio Bardella

Presidente

José Roberto Mendes da Silva  
Vice-Presidente

Célio Siqueira Gios  
Conselheiro

## **Diretoria**

José Roberto Mendes da Silva  
Diretor Presidente

Eduardo Fantin  
Diretor

Cláudio Mesquita  
Diretor

## **Contador**

Rodrigo Batistini  
CRC 1SP256809/O-4