

 1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS
MECANICAS

O documento foi entregue para CVM e B3



Tipo de Documento:

Informações de Companhias em Recuperação Judicial ou Extrajudicial - Contas demonstrativas mensais

Tipo de Apresentação:

Apresentação

Data de apresentação ao juízo:

08/04/2024

Data da Entrega:

12/04/2024 07:53:11

Versão:

1

Protocolo: 001520IPE080420240104539404-84

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





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

Recuperação Judicial

Incidente

Autos n° 0005466-84.2020.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **BARDELLA S.A. INDÚSTRIAS MECÂNICAS, BAREFAME INSTALAÇÕES INDUSTRIALIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente aos meses de **janeiro e fevereiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-978 CT | NN / LS | RJ1 | BS



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



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

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....	7
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	8
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda..	8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....	9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....	10
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	10
II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	11
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	11
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.	12
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	12
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	12
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	13
II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....	14
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	14
II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	14
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	15
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	15
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	16
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	16

72-978 CT | NN / LS | RJ1 | BS



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



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

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	17
II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	18
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	18
II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	19
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	19
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	19
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	21
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	21
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	21
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	22
II.4.1.3. Patrimônio Líquido.....	23
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	23
II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	24
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	25
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	25
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	26
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	26
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	28
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	29
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares	30
Anexo VI – Cronograma Processual	31
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	32
Glossário	33

SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório contempla as informações relativas aos meses de janeiro e fevereiro de 2024, uma vez que tais documentos foram disponibilizados pelas Recuperandas apenas no decorrer do mês de março de 2024.

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de recuperação judicial em 26 de julho de 2019. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 08 de março de 2021, foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial, juntamente com os seus 5 (cinco) Aditivos, ocorrendo a homologação em 10 de maio de 2021, decisão publicada em 13 de maio de 2021 (fls. 23515/23531).

Para a Classe I, foi pago o total de R\$ 62.805.862. Entretanto, opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas (Classe I), quirografários (Classe III) e ME/EPP (Classe IV) conforme petição dos autos principais fls. 39208/39049, 39999/40018, 40309/40321.

Para o credor BNDES foi pago o total de R\$ 12.543.801, e em relação as Classes III e IV, os pagamentos até o momento somam R\$ 13.022,56, cujos questionamentos foram solicitados por esta Auxiliar às fls. 39999/40055.

O GRUPO vem apresentando normalidade na operação, demonstrando expressiva Receita Líquida, no entanto, após o reconhecimento das Despesas

72-978 CT | NN / LS | RJ1 | BS



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



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



Operacionais e Financeiras, obtêm Resultado Líquido negativo, finalizando o acumulado de 2024, até fevereiro, em situação deficitária.

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

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

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

São Paulo, 08 de abril de 2024.


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

72-978 CT | NN / LS | RJ1 | BS



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



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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi realizada de acordo com as informações de janeiro e fevereiro de 2024, prestadas pelo Grupo, de forma comparativa ao mês de dezembro de 2023.

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

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

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-23	jan-24	fev-24
ATIVO	35.035.119	35.021.160	35.004.013
Ativo Circulante	6.815.772	6.794.092	6.771.489
Caixa e equivalentes de caixa	7.077	4.227	1.936
Clientes	1.233.893	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	4.647.847	4.640.890	4.624.377
Créditos de impostos	162.865	152.724	149.388
Despesas antecipadas	18.576	16.800	16.293
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	740.742
Outros créditos	4.773	4.816	4.860
Ativo Não Circulante	28.219.346	28.227.068	28.232.524
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149	21.149
Outros créditos	1.026.798	1.034.520	1.039.976
Investimentos	3.100.221	3.100.221	3.100.221
PASSIVO	35.035.119	35.021.160	35.004.013
Passivo Circulante	12.937.696	13.027.608	13.137.460
Fornecedores	818.184	810.722	808.384
Salários e encargos sociais	309.871	310.928	313.592
Impostos e contribuições	4.760.387	4.817.159	4.879.142
Adiantamentos de clientes	4.142	221	242
IRPJ e CSLL	6.994.237	7.037.328	7.084.293
Provisões para férias e 13º salário	3.844	4.218	4.776
Outras obrigações	47.032	47.032	47.032
Passivo Não Circulante	6.989.186	6.987.339	6.985.499
Obrigações fiscais	89.423	87.576	85.737
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	4.331.026	4.331.026	4.331.026
Patrimônio Líquido	15.108.237	15.006.213	14.881.054
Capital social	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	11.032.305	10.930.282	10.805.123

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** mantiveram-se estáveis nos últimos seis meses, e não apresentaram movimentações expressivas, totalizando o montante de R\$ 35 milhões em fevereiro de 2024.



- A conta de maior representatividade dos ativos, em 81% (R\$ 28,2 milhões), refere-se às **Empresas Coligadas/Controladas** e comporta no Ativo Circulante valores relativos à Bardella, Barefame e Duraferro, já no Ativo Não Circulante unicamente à Bardella.
- Outros 8,9% dos ativos, são relativos ao grupo **Investimento**, no qual se refere à participação na empresa Energo Agro Industrial Ltda.
- Os valores a receber de **Clientes** somaram R\$ 1,2 milhões relativos aos serviços prestados à sua coligada Bardella S.A.

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

Em gradativo crescimento no transcorrer do semestre, o **Endividamento** em fevereiro de 2024, somou R\$ 20,1 milhões, com aumento de 1,5% comparado ao mês de dezembro, ocasionado principalmente pela variação na **Provisão P/ Perdas Em Investimentos**.



- As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições e IRPJ e CSLL), são as mais representativas, com 60,5%, totalizando R\$ 12 milhões.
- Com total de R\$ 808,4 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido positivo** em R\$ 14,9 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-24	fev-24	Acumulado 2024
Receita Operacional Bruta	23.581	13.607	37.188
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.653	-1.531	-4.184
Receita Líquida	20.928	12.076	33.004
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-7.468	-7.805	-15.273
= Resultado Bruto	13.460	4.270	17.731
(=) Despesas Operacionais	-19.475	-29.563	-49.038
(-) Despesas Administrativas	-13.163	-22.161	-35.323
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.312	-7.402	-13.714
= Resultado Operacional Líquido	-6.015	-25.292	-31.307
(=/-) Resultado Financeiro	-96.009	-99.867	-195.876
(+) Receitas Financeiras	6.473	6.544	13.017
(-) Despesas Financeiras	-102.482	-106.411	-208.893
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-102.024	-125.159	-227.183
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-102.024	-125.159	-227.183

A Recuperanda, no acumulado de 2024, totalizou o montante de:

- **Receita Líquida** de R\$ 33 mil; sendo que no mês de fevereiro de 2024 perfez R\$ 12,1 mil.
 - Observa-se redução de 42% no faturamento mensal, comparado ao mês de janeiro de 2024.
- **Custos** de R\$ 15,3 mil, consumindo 64,6% da Receita Líquida auferida acumulada;
- **Despesas** na monta de R\$ 49 mil, sendo as **Administrativas** as mais relevantes com R\$ 35,3 mil;
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 227,2 mil. Já no mês de fevereiro, evidenciou prejuízo de R\$ 125,2 mil.



II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		29/02/2024
Caixa Líquido Atividades Operacionais		(2.291)
Caixa Gerado nas Operações		(125.159)
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social		(125.159)
Variações nos Ativos e Passivos		122.868
Tributos a Recuperar		3.337
Despesas Antecipadas		507
Outros Créditos		11.013
Fornecedores		(2.338)
Obrigações Fiscais		107.108
Obrigações Sociais e Trabalhistas		3.221
Adiantamento de Clientes		21
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes		(2.291)
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes		4.227
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		1.936

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

Índices de Liquidez	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Liquidez Imediata	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,55	0,54	0,53	0,53	0,52	0,51
Liquidez Corrente	0,55	0,54	0,53	0,53	0,52	0,52
Liquidez Geral	1,66	1,65	1,64	1,60	0,34	1,53
Índices de Estrutura de Capitais	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Endividamento	1,21	1,23	1,24	1,32	1,33	1,35
Composição do Endividamento	0,66	0,66	0,66	0,65	0,65	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	1,28	0,19
Instrumentos Financeiro	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Capital Circulante Líquido	-5.680.937	-5.878.510	-6.002.424	-6.121.924	-6.233.516	-6.365.971

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Saldo Inicial	2	2	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	1	0	0	0	0
Saldo Final	2	1	1	1	1	1

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

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

Balanço Patrimonial R\$	dez-23	jan-24	fev-24
ATIVO	51.802.873	51.520.291	51.336.807
Ativo Circulante	33.975.284	33.759.524	33.642.470
Caixa e equivalentes de caixa	229	189	174
Clientes	4.775.676	4.775.676	4.775.676
Estoques	23.966.353	23.966.353	23.966.353
Créditos de impostos	1.013.682	1.014.929	1.016.269
Despesas antecipadas	8.564	8.078	5.592
Adiantamentos a fornecedores	1.330.652	1.247.152	1.264.798
Outros créditos	2.880.128	2.747.147	2.613.609
Ativo Não Circulante	17.827.588	17.760.768	17.694.338
Realizável a Longo Prazo	5.230.490	5.230.490	5.230.490
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.560.957	3.560.957	3.560.957
Imobilizado	12.597.098	12.530.278	12.463.848
PASSIVO	51.802.873	51.520.291	50.335.827
Passivo Circulante	68.225.025	68.316.168	68.368.797
Fornecedores	13.642.646	13.632.414	13.647.011
Salários e encargos sociais	11.225.977	11.346.838	11.379.141
Impostos e contribuições	2.509.820	2.507.785	2.514.291
Adiantamentos de clientes	39.168.267	39.168.267	39.168.267
Provisões	1.201.858	1.184.408	1.183.630
Contas a pagar	476.456	476.456	476.456
Passivo Não Circulante	47.311.245	45.811.381	45.780.670
Obrigações fiscais	1.391.928	1.275.851	1.249.257
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.243.827	2.860.040	2.855.922
Patrimônio Líquido	-63.733.397	-62.607.258	-63.813.639
Capital social	22.671.800	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.563.467	3.557.415	3.551.362
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-90.392.064	-89.259.872	-90.460.201

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no mês de fevereiro de 2024, sofreram leve redução de 1% quando comparado ao mês de dezembro de 2023. Tal redução se deve principalmente pelas movimentações do grupo **Outros Créditos**.

- O grupo de **Estoques** é o mais relevante dos ativos (46,5%), somando R\$ 24 milhões, composto por Produtos em Elaboração, Produtos Intermediários e Materiais de Consumo.



O **Imobilizado** somou R\$ 12,5 milhões, relativos aos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

A rubrica de **Clientes** perfez R\$ 4,8 milhões, em fevereiro de 2024, contabilizando valores de **Duplicatas a Receber**, **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**.

- Os principais recebíveis referem-se às empresas Petróleo Brasileiro S.A.; Energia Sustentável do Brasil; WWN Locações e Transportes; e, Transporte Pesado Minas S.A.

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

O **Endividamento** no mês de fevereiro de 2024, não apresentou movimentações expressivas, totalizando R\$ 114,1 milhões.



Os maiores **Passivos** da Recuperanda referem-se as contas de **Empresas Coligadas** (36,1%) e **Adiantamentos de Clientes** (33,9%).

- Com R\$ 41,7 milhões, o grupo de **Empresas Coligadas** comporta unicamente os saldos dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.
- A rubrica de **Adiantamento de Clientes**, não apresentou movimentação nos últimos meses, mantendo saldo de R\$ 39,2 milhões.

- Os valores relativos aos **Fornecedores** totalizaram R\$ 13,6 milhões, cujos principais saldos referem-se às empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica; Vara do Trabalho; VCA Transportes e Locações; Cooperativa de Transportes Autônomos; dentre outros.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 63,8 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-24	fev-24	Acumulado
= Resultado Bruto	-	-	-
= Despesas Operacionais	-216.246	-164.543	-380.789
(-) Despesas Administrativas	-123.660	-162.066	-285.727
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-92.586	-2.477	-95.062
= Resultado Operacional Líquido	-216.246	-164.543	-380.789
= Resultado Financeiro	-41.403	-44.976	-86.379
(+) Receitas Financeiras	-42.675	-46.363	-89.038
(-) Despesas Financeiras	1.272	1.388	2.659
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-257.649	-209.519	-467.168
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	6.235
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-254.531	-206.401	-460.932

A Recuperanda, no acumulado de 2024, até fevereiro, não apresentou **Faturamento**.

- Despesas Operacionais** totalizou o montante de R\$ 380,8 mil, sendo as **Administrativas** a mais relevante com R\$ 285,7 milhões;
- Resultado Líquido negativo** de R\$ 460,9 mil; no mês de fevereiro/2024 prejuízo de R\$ 206,4 mil.

II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:	fev-24
Caixa Líquido Atividades Operacionais	(15)
Caixa Gerado nas Operações	(143.089)
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	(209.519)
Depreciação e Amortização	66.430
Variações nos Ativos e Passivos	143.074
Tributos a Recuperar	(1.340)
Despesas Antecipadas	2.486
Outros Créditos	115.893
Fornecedores	14.597
Obrigações Fiscais	(20.087)
Obrigações Sociais e Trabalhistas	31.525
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(15)
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	189
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	174

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

Índices de Liquidez	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,15	0,15	0,15	0,15	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,56	0,56	0,55	0,50	0,49	0,49
Liquidez Geral	0,37	0,37	0,37	0,34	0,34	0,34
Índices de Estrutura de Capital	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Endividamento	-1,94	-1,94	-1,93	-1,81	-1,82	-1,79
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,60	0,60
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,06	-1,03	-1,01	-0,77	-0,75	-0,69
Instrumentos Financeiros - em R\$	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Capital Circulante Líquido	- 30.054.708	- 30.281.221	- 30.392.771	- 34.249.740	- 34.556.644	- 34.726.328

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Saldo Inicial	51	51	51	51	51	51
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	51	51	51	51	51	51

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-23	jan-24	fev-24
ATIVO	68.247.170	69.044.126	67.862.536
Circulante	50.312.777	51.156.361	50.015.932
Caixa e equivalentes de caixa	84.611	24.152	3.027
Clientes	27.313.626	26.670.842	26.626.528
Estoques	8.726.273	9.288.210	9.294.830
Impostos a recuperar	1.512.894	1.608.228	1.696.250
Despesas antecipadas	46.891	40.638	67.056
Outros créditos	12.628.482	13.524.291	12.328.241
Não Circulante	17.934.393	17.887.765	17.846.604
Realizável a Longo Prazo	4.875.175	4.875.175	4.875.193
Imobilizado	13.030.446	12.984.233	12.943.469
Intangível	28.772	28.357	27.942
PASSIVO	68.247.170	69.044.126	67.862.536
Circulante	79.854.476	80.912.014	80.305.929
Fornecedores	5.055.902	5.048.882	5.001.381
Obrigações fiscais	17.567.654	17.719.271	17.999.622
Salários e encargos sociais	16.122.813	16.359.857	16.478.954
Provisões	1.624.974	1.789.078	1.792.242
Adiantamentos de clientes	15.791.271	17.319.480	16.991.981
Contas a pagar	22.951.121	21.934.705	21.301.007
Lucros a distribuir	740.742	740.742	740.742
Não Circulante	10.047.825	10.021.481	9.995.136
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.188.319	4.172.518	4.156.717
Provisões para contingências	1.336.532	1.336.532	1.336.532
Provisão para IR/CS diferidos	1.949.282	1.938.739	1.928.195
Patrimônio Líquido	- 21.655.132	- 21.889.369	- 22.438.529
Capital social	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.789.816	3.769.349	3.748.882
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 26.944.948	- 27.158.718	- 27.687.411

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Em constante movimentação nos últimos seis meses, os **Ativos**, totalizaram R\$ 67,9 milhões, em fevereiro de 2024, com redução de 0,6% comparado a dezembro/2023, ocasionado principalmente pela rubrica **Outros Créditos**.

- A rubrica **Outros Créditos** perfez R\$ 12,4 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.



As contas mais relevantes dos ativos são relativas à **Clientes** (39,2%); **Imobilizado** (19,1%) e **Estoques** (13,7%).

- Os valores a receber de **Clientes** totalizou R\$ 26,6 milhões, cujos principais saldos relativos às empresas, Bardella S.A.; CSN Cia Siderúrgica Nacional; Usiminas Sider. M. Gerais; Yara Brasil Fertilizantes; dentre outras.
- Composto por Matéria Prima; Produtos em Elaboração e Acabados, Material Auxiliar, Consumo e Embalagem e Terceiros, os **Estoques** somaram R\$ 9,3 milhões.
- O **Imobilizado** perfez R\$ 12,9 milhões. Observa-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.

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

O **Endividamento**, nos últimos seis meses, apresentou constante movimentação, no entanto, em fevereiro de 2024, não foram expressivas, atingindo saldo de R\$ 90,3 milhões.



A rubrica de **Contas a Pagar** é a mais relevante do endividamento em 31,4% equivalentes R\$ 21,3 milhões, dos quais 69% referem-se a valores devidos à Bardella S.A. – Guarulhos.

Outros 26,5% do endividamento, são relativas às **Obrigações Fiscais**, com saldo de R\$ 22,2 milhões, e desse, 32,6% são referentes à Cofins; 26,3% ao IRRF S/ Pessoal e 19,2% aos Parcelamentos.

Os Salários e Encargos Sociais totalizaram R\$ 16,5 milhões, no qual o INSS a Recolher é o mais representativo.

Com valores no curto e longo prazo, as obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 7,6 milhões, com redução de 1,1% em relação ao mês de dezembro de 2023. Do montante total, os principais valores devidos são relativos as empresas Centro Manufatureiro do Aço Ltda.; Bardella S.A.; Heppenstall Technology; Siemens Ltda.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R\$ 22,4 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan-24	fev-24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	1.496.090	1.761.354	3.257.444
(-) Deduções da Receita Operacional	-165.511	-199.168	-364.679
=Receita Líquida	1.330.579	1.562.186	2.892.765
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.107.825	-1.660.378	-2.768.202
= Resultado Bruto	222.754	-98.192	124.562
(=) Despesas Operacionais	-300.469	-262.291	-562.760
(-) Despesas de Vendas	-87.628	-85.322	-172.950
(-) Despesas Administrativas	-208.841	-175.080	-383.922
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-3.999	-1.889	-5.888
= Resultado Operacional Líquido	-77.715	-360.483	-438.197
= Resultado Financeiro	-167.066	-199.221	-366.287
(+) Receitas Financeiras	140	133	272
(-) Despesas Financeiras	-167.205	-199.353	-366.559
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	-244.781	-559.704	-804.484
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	21.087
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-234.237	-549.160	-783.397

A Recuperanda finalizou o acumulado de 2024, até fevereiro, com:

- **Receita Líquida** de R\$ 2,9 milhões;
- No mês de fevereiro registrou R\$ 1,6 milhões. Nota-se crescimento de 17,4% no faturamento mensal, comparado ao mês anterior.
- **Custos** de R\$ 2,8 milhões, de forma acumulada, absorvendo 95,7% da Receita Líquida auferida;
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 562,8 mil, sendo as **Administrativas** a mais relevante com R\$ 383,9 mil; e **Despesas Financeiras** de R\$ 366,6 mil.
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 783,4 mil; no mês de fevereiro prejuízo de R\$ 549,2 mil.



II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de: fev-24		
Em reais		
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	977,77
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-518.524,32
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-559.703,52
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	41.179,20
6.01.01.04	Encargos Financeiros s/ Financiamentos	0,00
6.01.01.06	Juros sobre mútuos despesa	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)	0,00
	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	519.502,09
6.01.02.01	Contas a Receber	44.313,81
6.01.02.02	Estoques	-6.620,25
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-88.021,37
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-26.418,00
6.01.02.05	Outros Créditos	1.218.134,16
6.01.02.07	Fornecedores	-47.500,71
6.01.02.09	Obrigações Fiscais	264.549,91
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	262.737,38
6.01.02.11	Adiantamento de Clientes	-327.499,61
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	-774.173,23
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	977,77
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	24.152,18
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	25.129,95

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

Índices de Liquidez	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,49	0,50	0,50	0,52	0,52	0,51
Liquidez Corrente	0,66	0,65	0,65	0,63	0,63	0,62
Liquidez Geral	0,64	0,63	0,63	0,61	0,62	0,61
Índices de Estrutura de Capitais	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Endividamento	-4,57	-4,39	-4,38	-4,15	-4,15	-4,02
Composição do Endividamento	0,90	0,90	0,90	0,89	0,89	0,89
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,20	-1,14	-1,09	-1,13	-1,10	-1,04
Instrumentos Financeiro	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Capital Circulante Líquido	-27.577.170	-28.068.459	-28.500.501	-29.541.700	-29.755.654	-30.289.997

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Saldo Inicial	117	115	116	115	111	110
Admitidos	0	1	0	0	0	0
Demitidos	2	0	1	4	1	1
Saldo Final	115	116	115	111	110	109

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

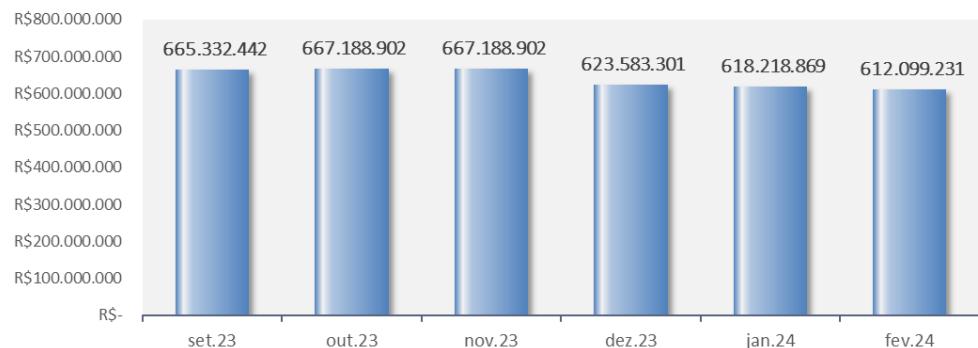
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-23	jan-24	fev-24
ATIVO	623.583.301	618.218.869	612.099.231
Circulante	203.363.850	197.787.310	191.503.502
Caixa e Equivalentes de Caixa	500	3.430	3.147
Clientes	137.907.994	133.816.222	129.477.864
Empresas Controladas/Coligadas	21.677.367	20.606.177	19.855.079
Créditos de Impostos	7.881.201	7.894.505	7.795.171
Adiantamentos a Fornecedores	17.010.957	16.882.466	15.869.996
Outros Créditos	3.429.060	3.497.517	3.531.596
Despesas Antecipadas	35.097	28.084	21.070
Estoques	15.421.672	15.058.909	14.949.579
Não Circulante	420.219.452	420.431.559	420.595.730
Realizável a Longo Prazo	247.442.810	247.712.886	247.954.194
Empresas Controladas/Coligadas	129.100.820	129.369.993	129.607.923
Clientes	10.143.475	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	105.386.595	105.387.499	105.388.403
Outros Ativos	2.811.920	2.811.920	2.814.393
Investimentos	141.382.755	141.382.755	141.382.755
Imobilizado	6.924.230	6.866.261	6.789.123
Intangível	24.469.657	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	623.583.301	618.218.869	612.099.231
Circulante	259.242.549	257.159.055	252.581.285
Fornecedores	26.791.929	26.891.879	26.303.955
Financiamentos e Empréstimos	18.578.267	19.809.550	16.170.635
Obrigações Sociais e Trabalhistas	83.023.212	82.870.123	81.098.844
Impostos e Contribuições	38.587.687	38.950.753	39.421.086
Empresas Controladas/Coligadas	5.291.113	5.142.145	4.992.123
Adiantamento de Clientes	77.206.093	73.647.606	74.679.950
Provisões	9.474.680	9.542.053	9.550.025
Demais Contas a Pagar	289.568	304.947	364.666
Não Circulante	557.495.627	557.844.815	564.465.210
Fornecedores	79.628.764	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	169.405.665	169.405.665	169.405.665
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	148.955.982	149.409.990	149.787.269
Obrigações Fiscais	21.663.531	21.558.710	21.884.799
Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.596.419	4.596.419	10.513.447
Provisão para Contingências	15.265.432	15.265.432	15.265.432
Provisão para Perda em Controlada	79.676.833	79.676.833	79.676.833
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	- 193.154.875	- 196.785.000	- 204.947.263
Capital social	116.800.000	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.009.051	101.007.295	101.005.540
Lucros (Prejuízos) acumulados	- 413.928.026	- 417.556.396	- 425.716.903

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, atingiram o montante de R\$ 612,1 milhões em fevereiro de 2024, desse montante, as rubricas de maior representatividade referem-se aos **Investimentos**

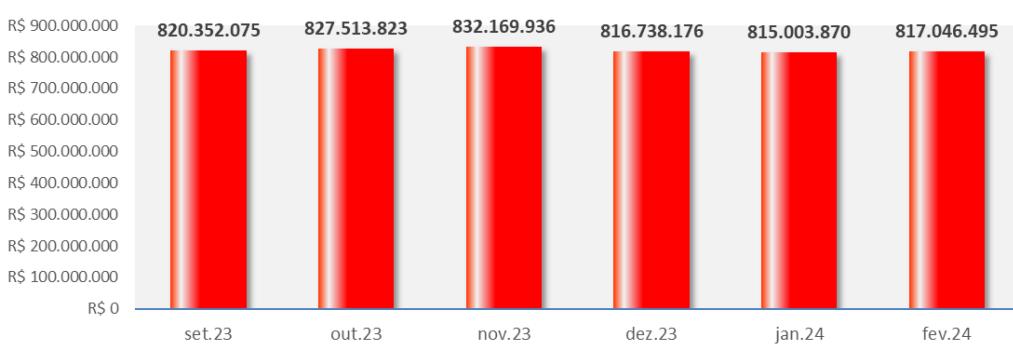
(23,1%), **Clientes** (22,8%), **Empresas Controladas/Coligadas** (24,4%) e **Créditos de Impostos** (18,5%).

Evolução do Ativo


- A rubrica de **Investimentos** perfez R\$ 141,4 milhões, relativos aos investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, e das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda., Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.
- Os valores a receber de **Clientes** totalizou R\$ 129,5 milhões, com redução de 3,2% comparado a dezembro de 2023, relativos às Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar.
- Destacam-se os principais Clientes: Acovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais; Geração Céu Azul S.A.; DCNS; Eletrobras Termonuclear S/A.; Consorcio Fidens Milplan; dentre outros.
- O **Imobilizado** totalizou R\$ 6,8 milhões, composto por Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Observa-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.

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

Em gradativo crescimento nos últimos seis meses, o **Endividamento** em fevereiro de 2024, totalizou R\$ 817 milhões, com redução de 1% comparados ao mês de dezembro, ocasionado principalmente pelas movimentações do grupo **Obrigações Sociais e Trabalhistas** e **Adiantamento de Clientes**.

Endividamento


Representando 22,3% do endividamento, os **Empréstimos e Financiamentos** somaram R\$ 185,6 milhões, montante esse, 13% inferior ao mês de dezembro/2023.

Outros 25,3% são relativos às **Empresas Controladas/Coligadas**, com saldo de R\$ 154,8 milhões, e comporta valores com as empresas Barefame; Duraferro; Bardella Adm. de Bens; além da GE Energias Renováveis; Energo Agro Industria Ltda.; IMMA Ind. Met. Mec. Ltda e Claudio Bardella.

Ademais, o grupo de **Fornecedores** perfez R\$ 105,9 milhões, cujos principais valores são referentes às empresas Maqport Serviços e Locações de Equipamentos; Conspre Estruturas Metálicas; Ladder Automação Industrial Ltda; Transportadora Cruz de Malta Ltda.; dentre outros.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 205 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-24	fev-24	Acumulado 2024
Receita Operacional Bruta	102.863	144.120	246.983
(-) Deduções da Receita Operacional	-10.255	-112.815	-123.070
= Receita Líquida	92.608	31.304	123.913
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-723.998	-489.515	-1.213.513
= Resultado Bruto	-631.389	-458.211	-1.089.600
= Despesas Operacionais	-1.791.235	-4.626.199	-6.417.435
(-) Despesas de Vendas	-143.016	-125.275	-268.291
(-) Despesas Administrativas	-1.209.957	-1.968.684	-3.178.641
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-438.263	-2.532.240	-2.970.503
= Resultado Operacional Líquido	-2.422.625	-5.084.410	-7.507.035
= Resultado Financeiro	-1.208.405	-3.078.757	-4.287.162
(+) Receitas Financeiras	269.832	242.147	511.978
(-) Despesas Financeiras	-1.478.237	-3.320.904	-4.799.141
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-3.631.030	-8.163.167	-11.794.197
(-) IRPJ e CSLL	904	904	1.808
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-3.630.126	-8.162.263	-11.792.389

A Recuperanda, no acumulado de 2024, totalizou o montante em:

- **Receita Líquida** de R\$ 123,9 mil. No mês de fevereiro de 2024, registrou R\$ 31,3 mil.
- **Custos** de R\$ 1,2 milhões, sobrepujaram a Receita Líquida acumulada em 979%;
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 6,4 milhões, sendo as **Administrativas** a mais relevante com R\$ 3,2 milhões.
- **Resultado Financeiro** em despesas de R\$ 4,3 milhões.
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 11,8 milhões; no mês de fevereiro, evidenciou prejuízo de R\$ 8,2 milhões.



II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BARDELLA - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - Mês de:		fev-24
Caixa Líquido Atividades Operacionais		4.037.025
Caixa Gerado nas Operações		(7.548.289)
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social		(8.163.167)
Depreciação e Amortização		77.137
Encargos Financeiros s/ Financiamentos		398.393
Juros sobre mútuos despesa		377.278
Juros sobre mútuos receita		(237.930)
Variações nos Ativos e Passivos		11.585.314
Contas a Receber		4.338.358
Estoques		109.330
Tributos a Recuperar		99.334
Despesas Antecipadas		7.013
Outros Créditos		975.918
Fornecedores		(587.924)
Obrigações Fiscais		796.423
Obrigações Sociais e Trabalhistas		4.153.722
Adiantamento de Clientes		1.032.344
Outras Contas a Pagar		660.796
Caixa Líquido Atividades de Financiamento		(4.037.308)
Empréstimos Tomados		1.912.692
Pagamentos de Empréstimos		(5.950.000)
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes		(283)
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes		3.430
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		3.147
		- 0,00

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

Índices de Liquidez	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,81	0,81	0,80	0,78	0,71	0,70
Liquidez Corrente	0,87	0,86	0,85	0,84	0,77	0,76
Liquidez Geral	0,77	0,77	0,77	0,76	0,55	0,54
Índices de Estrutura de Capital	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Endividamento	5,29	5,16	5,08	4,84	-4,14	-3,99
Composição do Endividamento	0,32	0,32	0,33	0,33	0,32	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,04	0,04	0,04	0,04	0,48	0,48
Instrumentos Financeiros - em R\$	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Capital Circulante Líquido	-33.165.991	-36.569.812	-40.042.194	-45.131.738	-59.371.745	-61.077.783

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Saldo Inicial	92	92	92	92	90	89
Admitidos	0	0	1	0	0	0
Demitidos	0	0	0	2	1	3
Saldo Final	92	92	93	90	89	86

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada¹

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

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

CLASSES III	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	13 anos
Bônus por Adimplemento	75%
Forma de Pagamento	<p><u>Escalonamento das parcelas semestrais:</u></p> <p>parcelas de 1 a 8 - amortização de 1,25% a.a.</p> <p>parcelas de 9 a 16 - amortização de 1,88% a.a.</p>

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

Será corrigido	parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a. TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R\$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ
CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	6 anos
Bônus por Adimplemento	35%
<u>Escalonamento das parcelas semestrais:</u> parcelas de 1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.	
Forma de Pagamento	
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Os valores computados por esta Auxiliar, relativos ao cumprimento do PRJ, foram com base nos **documentos disponibilizados no transcorrer da Recuperação Judicial, até fevereiro/24**. Assim, constata-se o pagamento da importância de R\$ 70.551.885, relativo aos credores trabalhistas, ao credor BNDES e, credores da Classe III e IV.

Em referência ao prazo para pagamento da Classe III (incluindo os credores trabalhistas com crédito remanescente, acima de 150 salários mínimos) e Classe IV, imperioso consignar que, considerando a suspensão da exigibilidade do PRJ de 2 meses ocasionada pela ordem do E. STJ no Agravo de Instrumento interposto pelo “BNDES”, autos nº 2150895-07.2021.8.26.0000, frente ao despacho prolatado em 07/07/2021, o prazo para pagamento das referidas Classes III e IV passou a correr da seguinte forma:

- Carência de 24 meses;
- Prazo de 13 anos;
- Na forma de escalonamento das parcelas semestrais.

Desta feita, o prazo para pagamentos da primeira parcela das Classes III e IV venceu em 23/07/2023 e, considerando ainda o prazo de escalonamento semestral, ou seja, por corolário, o prazo para pagamento da 1ª de todos os credores das Classes III e IV foi de **23/01/2024**.

Por sua vez, esta Administradora Judicial solicitou os comprovantes de pagamento administrativamente, tendo sido atendida pelas Recuperandas mediante apresentação de (i) 14 (quatorze) comprovantes de pagamentos realizados a 14 (quatorze) credores, e (ii) planilha com relação dos referidos pagamentos.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos
I	R\$ 113.429.539	R\$ 22.685.908	R\$ 90.743.631	R\$ 62.805.862
II	R\$ 214.250.728	R\$ 167.115.568	R\$ 47.135.160	R\$ 12.543.801
III	R\$ 255.662.463	R\$ -	R\$ 255.662.463	R\$ 283.770 ²
IV	R\$ 7.215.620	R\$ -	R\$ 7.215.620	R\$ 21.868
Total	R\$ 590.558.350	R\$ 189.801.476	R\$ 400.756.874	R\$ 75.655.301

Aguarda os esclarecimentos das Recuperandas quanto ao Cumprimento do PRJ conforme fls. 39208/39049, 39999/40018, 40309/40321 dos principais.

² Valor somado com os pagamentos relativos a Classe III (Remanescente da Classe I).

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas (Classe I), quirografários (Classe III) e ME/EPP (Classe IV), conforme petições protocoladas nos autos principais fls. 39208/39049, 39999/40018, 40309/40321.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020		COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	2.2. Trimestral	RMA 01 e 02/2024
	2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
	2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
	2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
	2.2.4. Quadro de funcionários	
	2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	2.2.4.1. Número de funcionários CLT
	2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	Anexo II
	2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
	2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
	2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
	2.2.5.2. Passivo	
	2.2.5.2.1. Extraconcursal	
	2.2.5.2.1.1. Fiscal	
	2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
	2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
	2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
	2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
	2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
	2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
	2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
	2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
	2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
	2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
	2.2.5.2.1.10. N/A	
	2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
	2.2.5.2.1.10.2. Observações	
	2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
	2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
	2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
	2.2.5.2.1.11.3. Outros	
	2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
	2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
	2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	
	2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
	2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
	2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	
	2.2.8.1. N/A	
	2.2.8.2. Anexar documentos	
	2.2.9. Observações	
	2.2.10. Anexos	
	2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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