

Protocolo de Entrega

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO

CVM
Comissão de Valores Mobiliários

1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS MECANICAS

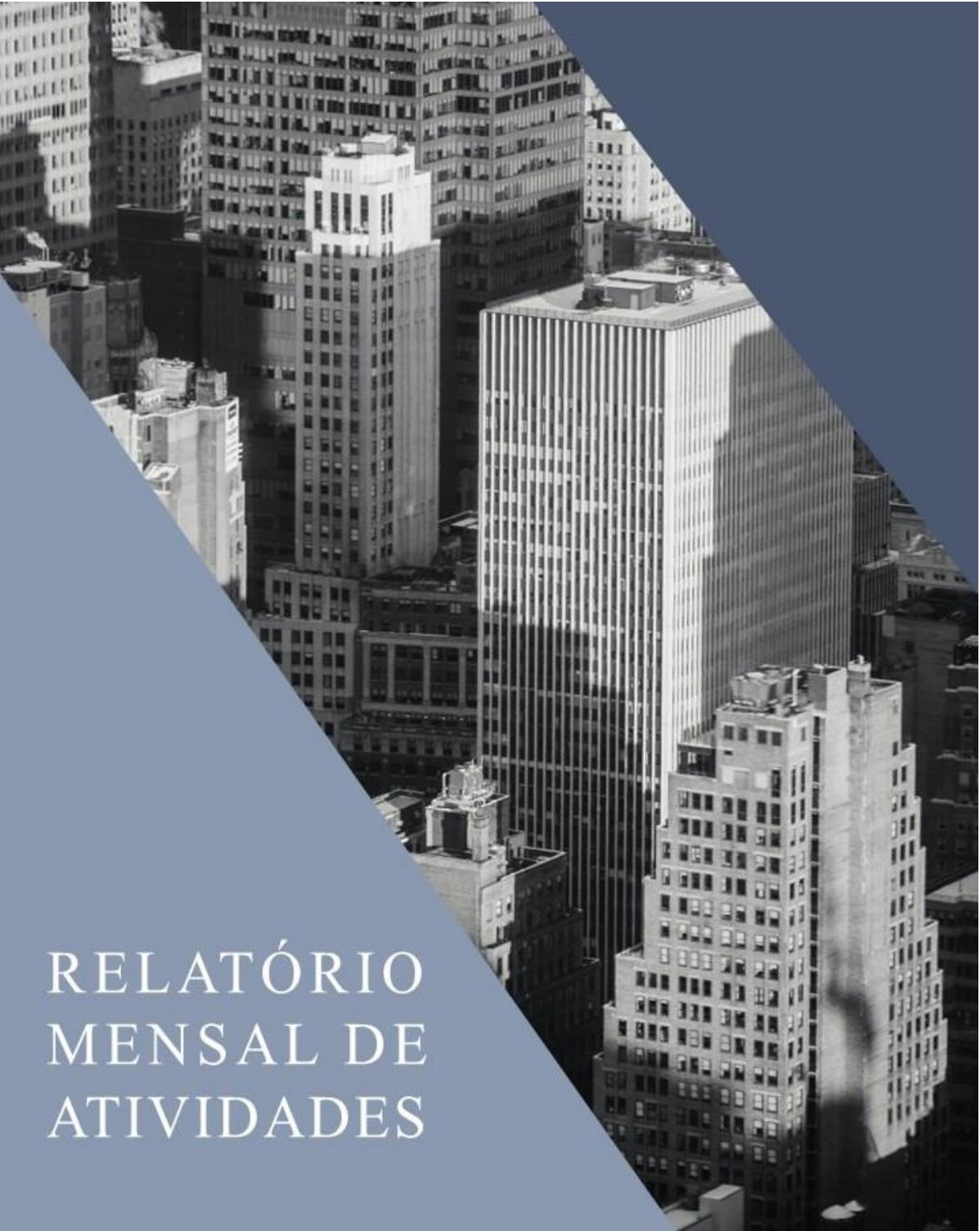
O documento foi entregue para CVM e B3



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

Tipo de Apresentação: Apresentação	Data de apresentação ao juízo: 29/08/2024	Data da Entrega: 29/10/2024 16:31:44	Versão: 1
--	---	--	---------------------

Protocolo: 001520IPE290820240104559410-35



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





**EXCELENTESSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA 9^a VARA CÍVEL
DA COMARCA DE GUARULHOS-SP**

Recuperação Judicial

Incidente RMA

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 INDUSTRIAIS LTDA., BARDELLA ADMINISTRADORA DE BENS E EMPRESAS E CORRETORA DE SEGUROS LTDA., e DURAFERRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **maio de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-978 CT | JV | LS | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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.....	12
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.	13
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	13
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....	15
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	15
II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	16
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	16
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	16
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	17
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	17
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	17

72-978 CT | JV | LS | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone n° 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	18
II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	19
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	19
II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	20
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	20
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	21
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	22
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	22
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	23
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	23
II.4.1.3. Patrimônio Líquido.....	24
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	25
II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa	26
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	26
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	26
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	27
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	27
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	29
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	32
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares	33
Anexo VI – Cronograma Processual	34
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	35
Glossário	36





SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Para a Classe I, foi pago o total de R\$ 63.151.967. 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\$ 676.150.

O GRUPO vem apresentando normalidade na operação, demonstrando expressiva Receita Líquida, no entanto, após o reconhecimento das Despesas Operacionais e Financeiras, obtém Resultado Líquido negativo, mantendo no exercício de 2024, até maio.

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.

72-978 CT | JV | LS | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



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, 29 de agosto de 2024.


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

72-978 CT | JV | LS | RJ1-LC



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



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



Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

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

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

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



Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi realizada de acordo com as informações de maio de 2024, prestadas pelo Grupo, de forma comparativa ao mês anterior.

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

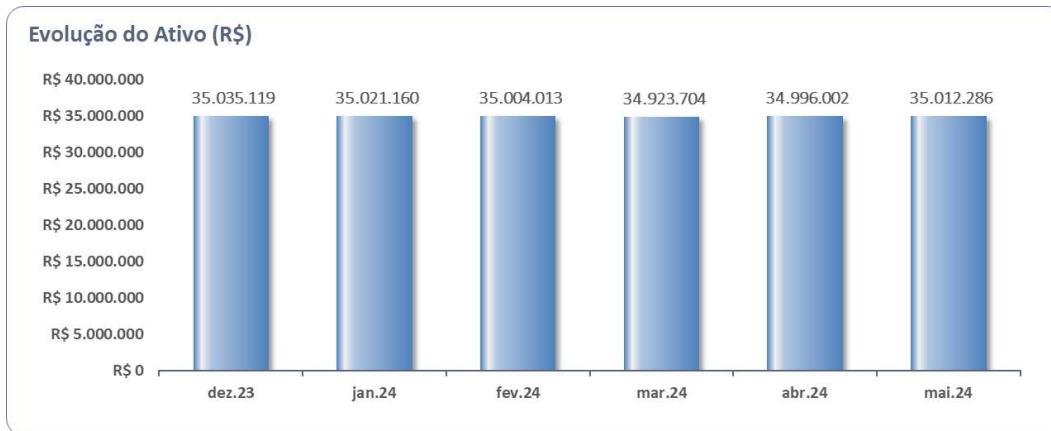
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	abr-24	mai-24
ATIVO	34.996.002	35.012.286
Ativo Circulante	6.828.740	6.839.402
Caixa e equivalentes de caixa	2.700	182
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas	4.675.745	4.689.868
Créditos de impostos	158.225	157.478
Despesas antecipadas	12.488	12.246
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.948	4.993
Ativo Não Circulante	28.167.262	28.172.884
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	1.051.052	1.056.673
Investimentos	3.023.883	3.023.883
PASSIVO	34.996.002	35.012.286
Passivo Circulante	13.335.927	13.449.035
Fornecedores	795.466	800.043
Salários e encargos sociais	317.542	318.811
Impostos e contribuições	5.006.795	5.071.155
Adiantamentos de clientes	327	2.414
IRPJ e CSLL	7.163.213	7.206.304
Provisões para férias e 13º salário	5.553	3.276
Outras obrigações	47.032	47.032
Passivo Não Circulante	7.145.336	7.143.526
Obrigações fiscais	82.083	80.273
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	4.494.517	4.494.517
Patrimônio Líquido	14.514.739	14.419.725
Capital social	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	10.438.808	10.343.794



II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Apresentando linearidade nos últimos seis meses e sem movimentações expressivas, os **Ativos** no mês de maio de 2024, totalizaram R\$ 35 milhões.

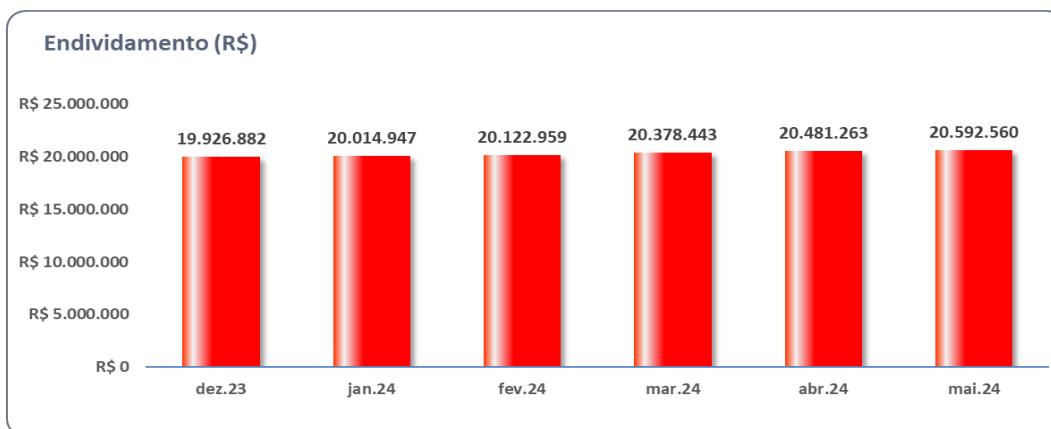


As contas mais representativas dos Ativos, referem-se a **Empresas Coligadas/Controladas** (82,1%), **Investimentos** (8,6%) e **Clientes** (3,5%).

- A rubrica **Empresas Coligadas/Controladas**, somou R\$ 28,8 milhões, e comporta no Ativo Circulante valores relativos à Bardella, Barefame e Duraferro, já no Ativo Não Circulante unicamente à Bardella.
- O grupo **Investimentos** se refere à participação na empresa Energo Agro Industrial Ltda., no total de R\$ 3 milhões.
- Os valores a receber de **Clientes**, não apresentaram movimentações, permanecendo com saldo de R\$ 1,2 milhões, referente aos serviços prestados a coligada Bardella S.A.

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

Em constante crescimento nos últimos meses, o **Endividamento** no mês de maio de 2024, somou R\$ 20,6 milhões, montante esse, R\$ 111,3 mil, superior ao mês anterior, em razão da movimentação das **Obrigações Fiscais**.





As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições e IRPJ e CSLL), são as mais relevantes das obrigações em 60%, totalizando R\$ 12,4 milhões, com ênfase em IOF a Recolher e Imposto de Renda Pessoa Jurídica.

A rubrica de **Provisões p/ Perdas em Investimentos**, totalizou R\$ 4,5 milhões, correspondendo a 21,8% das obrigações, atinentes à Provisão de Perda de Invest. Duraferro.

A rubrica de **Fornecedores** perfez R\$ 800 mil, composto unicamente por valores a pagar à Bardella S.A.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em maio de 2024, **Patrimônio Líquido positivo** de R\$ 14,4 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	abr-24	mai-24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	14.161	17.123	83.452
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.593	-1.927	-9.389
= Receita Líquida	12.568	15.196	74.063
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-7.567	-5.012	-36.065
= Resultado Bruto	5.001	10.183	37.997
= Despesas Operacionais	-14.410	-7.950	-322.717
(-) Despesas Administrativas	-1.903	-1.903	-44.429
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-12.507	-6.047	-38.461
(+/-) Equivalência Patrimonial	0	0	-239.828
= Resultado Operacional Líquido	-9.409	2.233	-284.720
= Resultado Financeiro	-21.112	-97.247	-403.791
(+) Receitas Financeiras	76.447	6.572	102.426
(-) Despesas Financeiras	-97.559	-103.818	-506.217
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-30.521	-95.014	-688.511
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-30.521	-95.014	-688.511

A Recuperanda, no exercício de 2024, até o mês de maio, totalizou de forma acumulada a monta de:

- **Receita Líquida** de R\$ 74,1 mil. No mês de maio de 2024, perfez R\$ 15,2 mil.
- **Custos** de R\$ 36,1 mil, consumindo 49% da Receita Líquida auferida acumulada até maio de 2024;
- **Despesas Operacionais** no montante de R\$ 322,7 mil, cuja **Equivalência Patrimonial** é a mais relevante com R\$ 239,8 mil;
- **Resultado líquido negativo** acumulado de R\$ 688,5 mil. Já no mês de maio/24, evidenciou prejuízo de R\$ 95 mil.



Receita | Custo | Despesa | Resultado



II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: maio/2024	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.518
(1) Caixa Gerado nas Operações	-95.014
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-95.014
Equivalência Patrimonial	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	92.495
Tributos a Recuperar	746
Despesas Antecipadas	242
Outros Créditos	-19.789
Fornecedores	4.577
Obrigações Fiscais	105.640
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.008
Adiantamento de Clientes	2.087
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.518
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.700
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	182

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

Índices de Liquidez	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,53	0,52	0,51	0,51	0,51	0,51
Liquidez Corrente	0,53	0,52	0,52	0,51	0,51	0,51
Liquidez Geral	1,60	0,34	1,53	1,57	1,51	1,50
Índices de Estrutura de Capitais	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Endividamento	1,32	1,33	1,35	1,40	1,41	1,43
Composição do Endividamento	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	1,28	0,19	0,14	0,19	0,19
Instrumentos Financeiro	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Capital Circulante Líquido	-6.121.924	-6.233.516	-6.365.971	-6.469.278	-6.507.187	-6.609.633



II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	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\$	abr-24	mai-24
ATIVO	51.007.871	50.838.892
Ativo Circulante	33.445.895	33.343.044
Caixa e equivalentes de caixa	100	82
Clientes	4.775.676	4.775.676
Estoques	23.966.353	23.966.353
Créditos de impostos	1.018.526	1.019.757
Despesas antecipadas	12.733	10.576
Adiantamentos a fornecedores	1.291.985	1.242.799
Outros créditos	2.380.521	2.327.801
Ativo Não Circulante	17.561.976	17.495.848
Realizável a Longo Prazo	5.230.490	5.230.510
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.560.957	3.560.977
Imobilizado	12.331.486	12.265.338
PASSIVO	51.007.871	50.838.892
Passivo Circulante	68.504.536	68.546.858
Fornecedores	13.713.679	13.678.822
Salários e encargos sociais	11.437.631	11.485.959
Impostos e contribuições	2.519.792	2.524.735
Adiantamentos de clientes	39.168.267	39.168.267
Provisões	1.188.710	1.193.619
Contas a pagar	476.456	495.456
Passivo Não Circulante	45.722.520	45.693.121
Obrigações fiscais	1.196.343	1.170.063
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	2.850.686	2.847.568
Patrimônio Líquido	- 63.219.185	- 63.401.087
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.539.257	3.533.205
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 89.853.641	- 90.029.490

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

No mês de maio de 2024, os **Ativos** retraíram R\$ 169 mil, em relação ao mês anterior, atingindo a importância de R\$ 50,8 milhões, em razão da movimentação do grupo **Outros Créditos**.

As principais contas do Ativo, são atinentes aos **Estoques** (47,1%) e ao **Imobilizado** (24,1%).

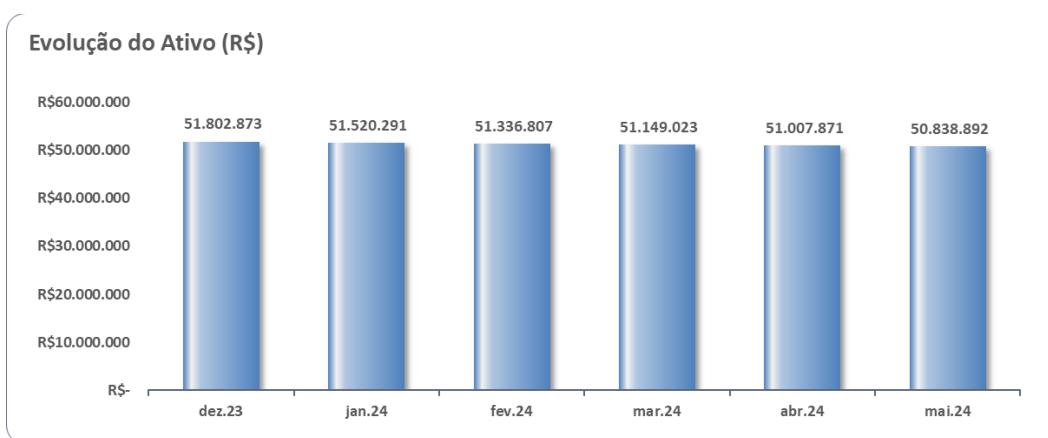


- Composto por Produtos em Elaboração, Produtos Intermediários e Materiais de Consumo, o grupo de **Estoques** permaneceu com saldo de R\$ 24 milhões.
- O **Imobilizado** somou R\$ 12,3 milhões, relativos aos Equipamentos das Instalações Industriais, Móveis e Utensílios, Veículos e Edifícios, além do Imobilizado em Elaboração. Nota-se a contabilização mensal das despesas com **depreciação**.

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

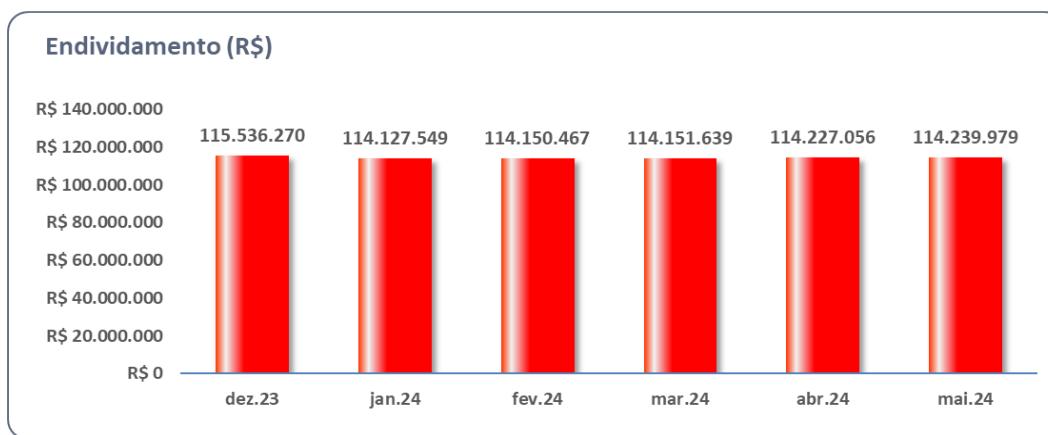
- Os principais recebíveis referem-se às empresas Petróleo Brasileiro S.A.; Energia Sustentável do Brasil; WWN Locações e Transportes; e, Transporte Pesado Minas S.A.

Abaixo, gráfico evolutivo dos Ativos nos últimos seis meses:



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

Apresentando estabilidade nos últimos meses, o **Endividamento** no mês de maio de 2024, não apresentou movimentações expressivas, totalizando R\$ 114,2 milhões.



Os maiores Passivos da Recuperanda, referem-se as contas de **Empresas Coligadas** (36,5%), **Adiantamentos de Clientes** (34,3%) e **Fornecedores** (12%).



- O grupo de **Empresas Coligadas**, não apresentou movimentação, e comporta, unicamente, os saldos dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A., permanecendo com saldo de R\$ 41,7 milhões.
- Sem apresentar variação nos últimos meses, a rubrica de **Adiantamento de Clientes**, manteve saldo de R\$ 39,2 milhões.
- Os valores relativos aos **Fornecedores**, totalizaram R\$ 13,7 milhões, cujos principais saldos referem-se às empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica; Vara do Trabalho; VCA Transportes e Locações; Cooperativa de Transportes Autônomos; Renner Herrmann S/A, dentre outros.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 63,4 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	abr-24	mai-24	Acumulado
Receita Bruta	-	-	-
= Resultado Bruto	-	-	-
= Despesas Operacionais	-179.686	-144.493	-858.415
(-) Despesas Administrativas	-179.649	-144.452	-763.241
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-37	-41	-95.173
= Resultado Operacional Líquido	-179.686	-144.493	-858.415
= Resultado Financeiro	-40.002	-40.526	-205.533
(+) Receitas Financeiras	1.186	1.272	6.260
(-) Despesas Financeiras	-41.188	-41.798	-211.793
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-219.687	-185.019	-1.063.948
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	15.590
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-216.569	-181.901	-1.048.357

A Recuperanda, no ano de 2024, até o mês de maio, não apresentou **Faturamento**, reconhecendo somente as despesas incorridas no período.

As **Despesas Operacionais**, de janeiro a maio de 2024, totalizaram R\$ 858,4 mil, com ênfase às **Administrativas** (R\$ 763,2 mil), somados ao **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 205 mil, evidenciou **Resultado Líquido negativo** de R\$ 1 milhão.



II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: maio/2024	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-17
(1) Caixa Gerado nas Operações	-118.872
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-185.019
Depreciação e Amortização	66.148
(2) Variações nos Ativos e Passivos	118.854
Tributos a Recuperar	-1.231
Despesas Antecipadas	2.158
Outros Créditos	101.886
Fornecedores	-34.857
Obrigações Fiscais	-21.338
Obrigações Sociais e Trabalhistas	53.237
Outras Contas a Pagar	19.000
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-17
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	82

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

Índices de Liquidez	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,15	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,50	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
Liquidez Geral	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34
Índices de Estrutura de Capitais	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Endividamento	-1,81	-1,82	-1,82	-1,81	-1,81	-1,80
Composição do Endividamento	0,59	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,77	-0,75	-0,73	-0,72	-0,70	-0,69
Instrumentos Financeiro	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Capital Circulante Líquido	-34.249.740	-34.556.644	-34.726.328	-34.878.730	-35.058.641	-35.203.814

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Saldo Inicial	51	51	51	51	51	51
Admitidos	0	0	0	0	0	1
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	51	51	51	51	51	52



II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial R\$	abr-24	mai-24
ATIVO	69.492.951	70.219.036
Ativo Circulante	51.742.913	52.519.349
Caixa e equivalentes de caixa	23.456	24.011
Clientes	27.502.933	28.266.672
Estoques	9.939.090	10.156.234
Impostos a recuperar	1.562.694	1.564.655
Despesas antecipadas	46.348	41.223
Outros créditos	12.668.392	12.466.553
Ativo Não Circulante	17.750.038	17.699.687
Realizável a Longo Prazo	4.875.189	4.875.189
Imobilizado	12.847.737	12.797.801
Intangível	27.112	26.698
PASSIVO	69.492.951	70.219.036
Passivo Circulante	82.073.888	82.575.004
Fornecedores	4.974.457	5.005.408
Obrigações fiscais	18.721.611	19.339.499
Salários e encargos sociais	16.843.089	17.102.335
Provisões	1.943.093	1.981.201
Adiantamentos de clientes	16.326.639	15.766.612
Contas a pagar	22.524.257	22.639.207
Lucros a distribuir	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	9.958.946	9.791.292
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.125.115	3.968.004
Provisões para contingencias	1.353.033	1.353.033
Provisão para IR/CS diferidos	1.907.108	1.896.564
Patrimônio Líquido	-22.539.883	-22.147.259
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.707.947	3.687.480
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-27.747.830	-27.334.739

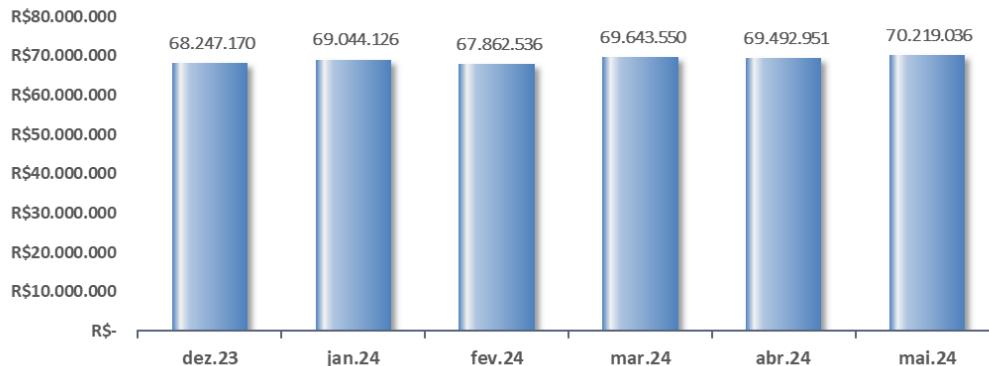
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em maio de 2024, totalizaram R\$ 70,2 milhões, com aumento de 1% comparado ao mês anterior, ocasionado, principalmente, pela rubrica de **Clientes**.

- A rubrica de **Clientes**, é a mais representativa dos ativos (40,3%), perfazendo R\$ 28,3 milhões, cujos principais saldos referem-se às empresas, Bardella S.A.; CSN Cia Siderúrgica Nacional; Novelis do Brasil Ltda; Usinas Siderurgica de Minas Gerais S.A.; Gerdau Açominas S.A.; e, Arcelormittal Gonvarri Brasil.



Evolução do Ativo (R\$)



O **Imobilizado** totalizou R\$ 12,8 milhões (18,2% dos ativos). Nota-se a contabilização mensal da **depreciação**.

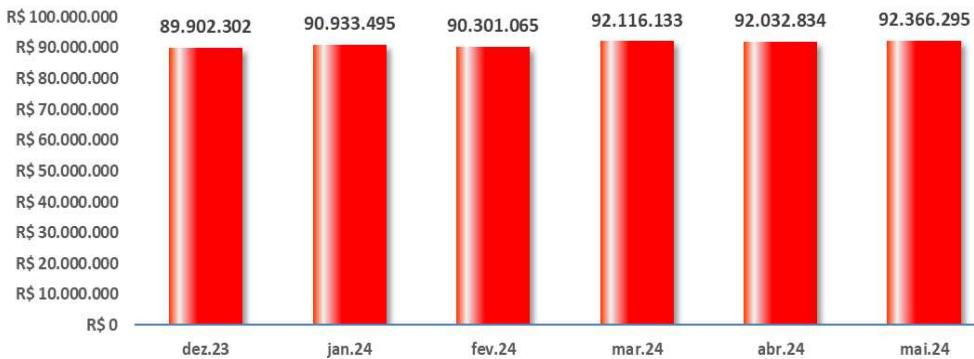
Representando 17,8% dos ativos, a rubrica **Outros Créditos**, perfez R\$ 12,5 milhões, é composta por Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e a Fornecedores.

Composto por Matéria Prima; Produtos em Elaboração e Acabados, Material Auxiliar, Consumo e Embalagem e Terceiros, os **Estoques** somaram R\$ 10,2 milhões (14,5% dos ativos).

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

O **Endividamento**, em maio de 2024, atingiu saldo de R\$ 92,4 milhões, importância essa, R\$ 333,5 mil, superior ao mês anterior, decorrente das movimentações das **Obrigações Fiscais**.

Endividamento (R\$)



As **Obrigações Fiscais** são as mais relevantes do endividamento (25,2%), totalizando R\$ 23,3 milhões.

A rubrica de **Contas a Pagar**, perfez R\$ 22,6 milhões (24,5% das obrigações), com ênfase à Bardella S.A. – Guarulhos.



Outros 18,5% das obrigações, referem-se aos **Salários e Encargos Sociais** com saldo de R\$ 17,1 milhões, com destaque ao INSS a Recolher.

Ademais, as obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 7,6 milhões, com leve aumento em relação ao mês anterior.

- Do montante total, os principais valores devidos são relativos às empresas: Centro Manufactureiro do Aço Ltda.; Bardella S.A.; Siemens Infraestrutura e Industria Ltda.; Vulkan do Brasil Ltda.; e Heppenstall Technology.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

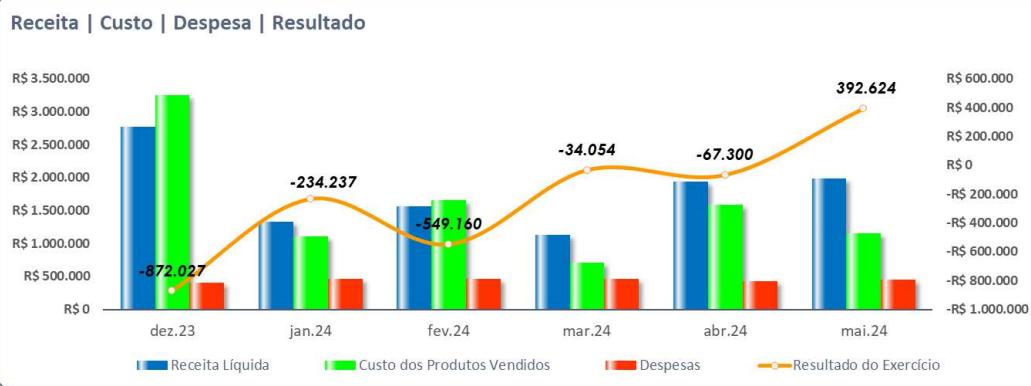
O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R\$ 22,1 milhões em maio de 2024.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R\$	abr-24	mai-24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	2.390.291	2.348.310	9.353.718
(-) Deduções da Receita Operacional	-451.354	-367.647	-1.412.046
=Receita Líquida	1.938.937	1.980.662	7.941.673
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.583.807	-1.151.114	-6.210.217
= Resultado Bruto	355.130	829.549	1.731.456
(=) Despesas Operacionais	-257.099	-240.033	-1.328.676
(-) Despesas de Vendas	-59.864	-63.755	-370.641
(-) Despesas Administrativas	-194.169	-173.786	-926.828
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-3.066	-2.492	-31.208
= Resultado Operacional Líquido	98.031	589.515	402.780
= Resultado Financeiro	-169.043	-195.188	-922.164
(+) Receitas Financeiras	171	222	924
(-) Despesas Financeiras	-169.214	-195.410	-923.088
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	-71.012	394.327	-519.384
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	52.718
(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais	-6.832	-12.247	-25.464
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-67.300	392.624	-492.129

A Recuperanda no período de janeiro a maio de 2024, encriturou o montante de:

- **Receita Líquida** de R\$ 7,9 milhões. No mês de maio de 2024, registrou R\$ 2 milhões.
- **Custos** de R\$ 6,2 milhões, até maio de 2024, absorvendo 78,2% da Receita Líquida auferida.
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 1,3 milhão, até maio de 2024, com ênfase nas **Despesas Administrativas** (R\$ 926,8 mil); e **Resultado Financeiro** em **despesas** de (R\$ 922,2 mil).
- **Resultado Líquido negativo** de R\$ 492,1 mil, no período de janeiro a maio de 2024. No mês de maio de 2024, evidenciou lucro líquido de R\$ 392,6 mil, impactado pela redução nos custos mensais.



II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: maio/2024	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	555
(1) Caixa Gerado nas Operações	432.431
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	382.080
Depreciação e Amortização	50.351
(2) Variações nos Ativos e Passivos	-431.876
Contas a Receber	-763.739
Estoques	-217.144
Tributos a Recuperar	-1.961
Despesas Antecipadas	5.125
Outros Créditos	201.839
Fornecedores	30.951
Obrigações Fiscais	460.777
Obrigações Sociais e Trabalhistas	297.355
Adiantamento de Clientes	-560.028
Outras Contas a Pagar	114.949
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	555
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	23.456
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	24.011

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

Índices de Liquidez	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,52	0,51	0,51	0,51	0,51
Liquidez Corrente	0,63	0,63	0,62	0,63	0,63	0,64
Liquidez Geral	0,61	0,62	0,61	0,62	0,62	0,62
Índices de Estrutura de Capitais	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Endividamento	-4,15	-4,15	-4,02	-4,10	-4,08	-4,17
Composição do Endividamento	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,13	-1,10	-1,04	-1,03	-1,02	-1,04
Instrumentos Financeiro	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Capital Circulante Líquido	-29.541.700	-29.755.654	-30.289.997	-30.286.211	-30.330.975	-30.055.655



II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Saldo Inicial	115	111	110	109	109	109
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	4	1	1	0	0	0
Saldo Final	111	110	109	109	109	109



II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

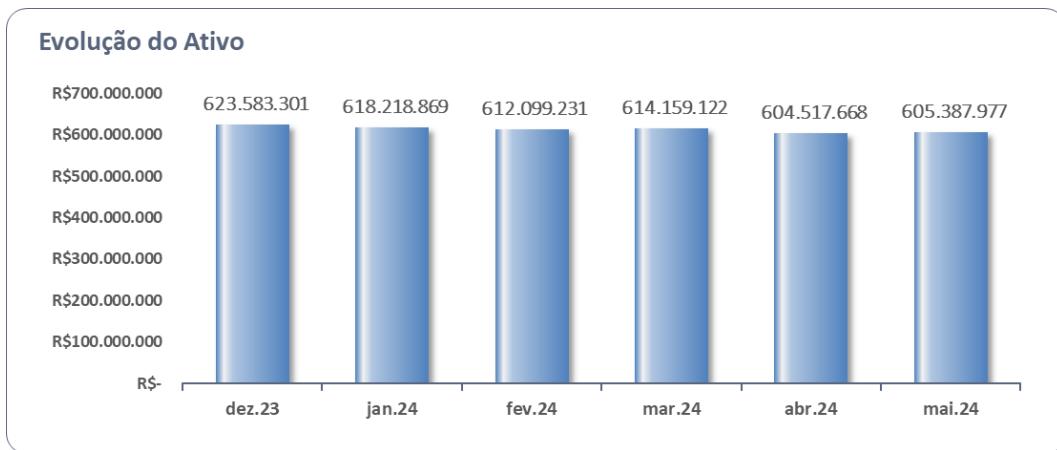
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R\$	abr-24	mai-24
ATIVO	604.517.668	605.387.977
Ativo Circulante	194.789.024	195.576.411
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.097	623
Clientes	131.228.612	131.880.008
Empresas Controladas/Coligadas	21.226.498	21.474.698
Créditos de Impostos	7.824.281	7.734.305
Adiantamentos a Fornecedores	15.432.092	15.389.752
Outros Créditos	3.661.261	3.654.378
Despesas Antecipadas	342.146	291.737
Estoques	15.073.037	15.150.910
Ativo Não Circulante	409.728.645	409.811.566
Realizável a Longo Prazo	237.760.761	237.903.247
Empresas Controladas/Coligadas	119.396.202	119.537.496
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	105.390.211	105.391.116
Outros Ativos	2.830.873	2.831.161
Investimentos	140.824.520	140.824.520
Imobilizado	6.673.707	6.614.142
Intangível	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	604.517.668	605.387.977
Passivo Circulante	411.456.197	414.101.738
Fornecedores	26.934.517	27.080.749
Financiamentos e Empréstimos	178.513.206	179.339.273
Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.268.825	78.887.124
Impostos e Contribuições	40.164.150	40.508.222
Empresas Controladas/Coligadas	4.822.856	4.822.856
Adiantamento de Clientes	75.389.320	76.244.198
Provisões	7.057.030	7.085.406
Demais Contas a Pagar	306.295	133.910
Passivo Não Circulante	401.729.394	402.045.131
Fornecedores	78.541.967	78.541.967
Empréstimos e Financiamentos	6.029.183	6.029.183
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	150.602.830	151.006.943
Obrigações Fiscais	21.652.253	21.566.941
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.354.046	10.350.983
Provisão para Contingências	15.265.432	15.265.432
Provisão para Perda em Controlada	80.980.682	80.980.682
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	-208.667.923	-210.758.892
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.002.030	101.000.275
Lucros (Prejuízos) acumulados	-429.434.053	-431.523.267



II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

No mês de maio de 2024, os **Ativos** totalizaram R\$ 605,4 milhões. Desse montante, as rubricas de maior representatividade se referem aos **Clientes** (21,8%), **Investimentos** (23,3%), **Empresas Controladas/Coligadas** (23,3%) e **Créditos de Impostos** (18,7%).

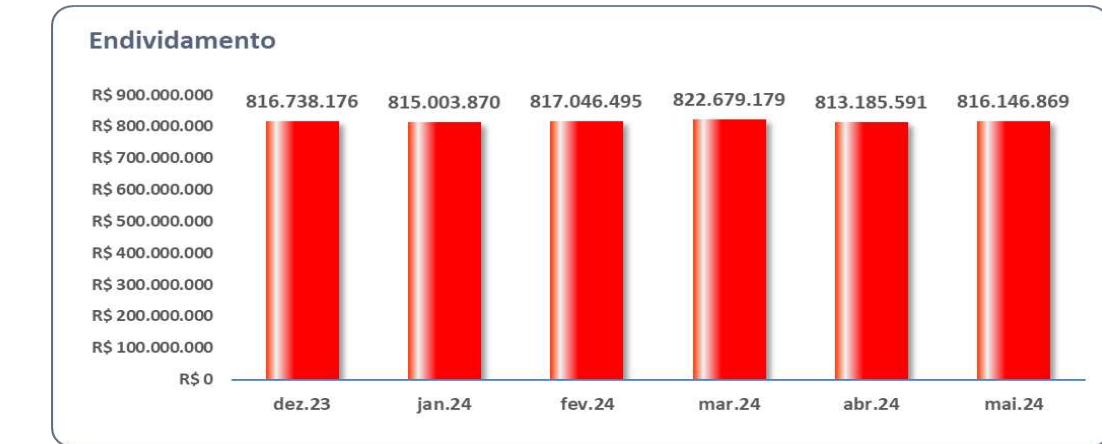


- Os valores a receber de **Clientes**, somou R\$ 131,9 milhões, atinentes às Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar.
 - Destacam-se os principais Clientes: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais; Geração Céu Azul S.A.; DCNS; Eletrobras Termonuclear S/A.; Consorcio Fidens Milplan; Vale S.A.; e, Gerdau S.A.
- A rubrica de **Investimentos** não apresentou movimentação no período, mantendo saldo de R\$ 140,8 milhões, relativos aos investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, e das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda. e Energo Agro Industrial Ltda.; além de Propriedades para Investimento.
- A conta de **Empresas Controladas/Coligadas**, perfez R\$ 141 milhões, com aumento de 1,3% comparado ao mês anterior, ocasionado principalmente pela movimentação da alínea Mútuo Energo Agro Industrial Ltda.
- A rubrica de **Créditos de Impostos** totalizou R\$ 113,1 milhões, com ênfase em ICMS no Passivo Circulante e IRPJ e CSLL diferido no Passivo Não Circulante.

Ademais, composto por Imóveis, Máquinas e Equipamentos, o **Imobilizado** totalizou R\$ 6,6 milhões. Nota-se a contabilização mensal da **depreciação**.

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

O **Endividamento**, em maio de 2024, atingiu a importância de R\$ 816,1 milhões, com aumento de R\$ 3 milhões, comparado ao mês anterior, ocasionado, principalmente, pelas rubricas **Adiantamento de Clientes** e **Empréstimos e Financiamentos**.



- A rubrica de **Adiantamento a Clientes**, totalizou R\$ 99,3 milhões, equivalentes a 12,2% das obrigações constituídas.
- Os **Empréstimos e Financiamentos** são os mais representativos do endividamento (22,7%), e somaram R\$ 185,4 milhões, com ênfase na Cédula de Crédito Bancário Banco do Brasil (R\$ 90,4 milhões).

Representando 19,1% do endividamento, a conta de **Empresas Controladas/Coligadas** perfez R\$ 155,8 milhões, composta por 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.

O grupo de **Fornecedores** somou R\$ 105,6 milhões (12,9% das obrigações), cujos principais valores são referentes às empresas Aport. Serviços e Locações de Equipamentos; Conspre Estruturas Metálicas; Ladder Automação Industrial Ltda; Transportadora Cruz de Malta Ltda.; e, Renner Herrmann S/A.

Outros 10,9% do endividamento, são atinentes as **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, totalizando R\$ 89,2 milhões, com ênfase as alíneas INSS e FGTS Rescisório

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em maio de 2024, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 210,8 milhões.



II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	abr-24	mai-24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	265.457	210.357	751.212
(-) Deduções da Receita Operacional	-18.000	-53.820	-197.649
= Receita Líquida	247.457	156.537	553.564
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-130.754	-3.977	-2.006.304
= Resultado Bruto	116.702	152.560	-1.452.741
= Despesas Operacionais	1.735.658	-1.106.088	-7.639.927
(-) Despesas de Vendas	-114.155	-163.285	-636.011
(-) Despesas Administrativas	-893.293	-799.682	-5.904.436
(+/-) Outros Resultados Operacionais	2.743.105	-143.121	762.602
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	-1.862.083
= Resultado Operacional Líquido	1.852.360	-953.528	-9.092.668
= Resultado Financeiro	-2.001.130	-1.138.345	-8.515.870
(+) Receitas Financeiras	158.684	141.953	1.050.116
(-) Despesas Financeiras	-2.159.815	-1.280.298	-9.565.986
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-148.770	-2.091.873	-17.608.538
(-) IRPJ e CSLL	904	904	4.521
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-147.866	-2.090.969	-17.604.017

A Recuperanda, no acumulado de 2024, até o mês de maio, escriturou a monta de:

- **Receita Líquida** de R\$ 553,6 mil. No mês de maio de 2024, registrou R\$ 156,6 mil.
- **Custos** de R\$ 2 milhões, sobrepujando a Receita Líquida acumulada em 362,4%;
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 7,6 milhões, cujas **Despesas Administrativas** são as mais relevantes com R\$ 5,9 milhões.
- **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 8,5 milhões.
- **Resultado Líquido negativo** de R\$ 17,6 milhões. No mês de maio de 2024, evidenciou prejuízo líquido de R\$ 2,1 milhões, impactado pelas resultados operacionais, que perfez em despesas.





II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: maio/2024	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-525.974
(1) Caixa Gerado nas Operações	-1.468.923
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-2.091.874
Depreciação e Amortização	59.565
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	300.567
Juros sobre mútuos despesa	404.113
Juros sobre mútuos receita	-141.294
(2) Variações nos Ativos e Passivos	942.949
Contas a Receber	-651.396
Estoques	-77.873
Tributos a Recuperar	89.977
Despesas Antecipadas	50.409
Outros Créditos	48.934
Fornecedores	146.232
Obrigações Fiscais	258.759
Obrigações Sociais e Trabalhistas	643.613
Adiantamento de Clientes	854.878
Outras Contas a Pagar	-420.584
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	525.500
Empréstimos Tomados	1.502.200
Pagamento de empréstimos	-976.700
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-474
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.097
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	623

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

Índices de Liquidez	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,78	0,71	0,70	0,70	0,44	0,43
Liquidez Corrente	0,84	0,77	0,76	0,76	0,47	0,47
Liquidez Geral	0,76	0,72	0,71	0,71	0,53	0,53
Índices de Estrutura de Capital	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Endividamento	4,84	4,14	3,99	3,95	-3,90	-3,87
Composição do Endividamento	0,33	0,32	0,31	0,31	0,51	0,51
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,04	0,04	0,04	0,04	0,89	0,90
Instrumentos Financeiros - em R\$	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Capital Circulante Líquido	-45.131.738	-59.371.745	-61.077.783	-62.784.965	-216.667.174	-218.525.327

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Saldo Inicial	92	90	89	86	85	85
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	2	1	3	1	0	0
Saldo Final	90	89	86	85	85	85



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> <p>parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% 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	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%
Forma de Pagamento	Escalonamento das parcelas semestrais: parcelas de 1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

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



III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Os valores computados por esta Auxiliar, relativos ao cumprimento do PRJ, foram com base nos **documentos disponibilizados no transcorrer da Recuperação Judicial, até junho/24**. Assim, constata-se o pagamento da importância de R\$ 76.371.919, 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.

No período, foram considerados os comprovantes de pagamentos até o mês de junho de 2024.

Em relação a **Classe I – Trabalhista**, esta Auxiliar apurou os documentos apresentados pelas Recuperandas no que concerne ao **FGTS**. Contudo, foram identificadas divergências, os quais elencamos a seguir:

CREDORES	DIVERGÊNCIAS
ALEXANDRE SANTOS DE SOUZA	03 pagamentos não localizados - (30/07/2018 - 90,51) - (25/08/2017 - 336,85) - (05/09/2017 - 367,03)
CLAUDIO PORTO LEITE	01 pagamento não localizado - (16/08/2017 - 430,15)
DIEGO XAVIER DE MEDEIROS	01 pagamento não localizado - (02/07/2018 - 102,15)
EDILSON JOSE PINTO	02 pagamentos não localizados - (01/04/2016 - 129,48) - (02/07/2020 - 145,72)
FABIO AURELIO SAMARRA	02 pagamentos não localizados - (05/08/2017 - 749,61) - (31/08/2018 - 1.888,52)
HELEN CAROLINE ROCHA DE LARA SECCO	02 pagamentos não localizados - (20/07/2018 - 176,70) - (20/07/2018 - 287,52)
JOSE CAMARGO TAVARES	01 pagamento não localizado - (18/12/2018 - 637,29)
LUCAS JOSE ROMANI	02 pagamentos não localizados - (05/08/2017 - 498,80) - (31/07/2020 - 322,31)
MARCELO FIRMINO DOS SANTOS	01 pagamento não localizado - (16/08/2017 - 452,98)
MAURICIO DE OLIVEIRA ROQUE	04 pagamentos não localizados - (20/12/2017 - 475,89) - (16/08/2017 - 538,45) - (02/07/2020 - 560,94) - (02/07/2020 - 310,87)
NESTOR VIRGILINO DOS SANTOS	01 pagamento não localizado - (27/03/2020 - 14,43)
PAULO AUGUSTO DE CAMPOS	01 pagamento não localizado - (16/08/2017 - 858,68)
PAULO CESAR MICHILINI NUNES	01 pagamento não localizado - (16/08/2017 - 708,52)
UILLIAN DOS SANTOS	01 pagamento não localizado - (20/12/2017 - R\$ 192,34)
WELLINGTON FERREIRA DE LIMA	01 pagamento não localizado - (05/08/2016 - 131,29)
EDUARDO GAYOTTO DA SILVA	Valor correto do FGTS pago R\$ 31.788,00 - Planilha Bardella esta com valor de R\$ 32.220,86
JOAO TARIFA MORAO FILHO	Não tem a pasta desse credor nas documentações disponibilizadas
EIEL BRANCO DE OLIVEIRA	Sem extrato e sem composição do FGTS
ENIO DE BARROS	Sem extrato e sem composição do FGTS
IVANILDO RIBEIRO DA SILVA	Sem extrato e sem composição do FGTS
MARCELO GONÇALVES RAMALHO	Sem extrato e sem composição do FGTS
RALF MENDES DOS SANTOS	Sem extrato e sem composição do FGTS
ROBERSON ALVES DO NASCIMENTO	Sem extrato e sem composição do FGTS
SILVANO PEREIRA DE OLIVEIRA	Sem extrato e sem composição do FGTS
VICTOR APARECIDO RIBEIRO SILVA	Sem extrato e sem composição do FGTS

Ainda, houve redução no valor dos pagamentos realizados para Classe I e IV em relação ao quadro apresentado em relatório pretérito por esta auxiliar, pois as Recuperandas apresentaram extratos bancários do período de 21/07/2022 a 25/07/2022, período em que foram realizados pagamentos, sendo que alguns foram devolvidos, daqueles anteriormente considerados como “pagamentos em duplicidade”.

Fls.	Instituição Financeira	Período
42015	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42022/42024	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42035/42037	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42041/42043	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42047/42049	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42050/42052	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42053/42055	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42058/42060	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42080/42082	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42084/42086	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42087/42089	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42096/42098	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42099/42101	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42104/42106	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42108/42110	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42111/42113	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42117/42119	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42129/42131	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42132/42134	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42135/42137	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42141/42143	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022
42158/42160	Itaú	21/07/2022 a 25/07/2022

Já em relação aos pagamentos no montante de R\$ 5.500 (cinco mil, quinhentos reais), as Recuperandas reportaram que não realizaram a correção monetária e aplicação dos juros, sendo realizado somente no segundo pagamento ao credor.

As Recuperandas informaram que a correção monetária e juros só foram calculados no segundo pagamento realizado ao credor, o que torna o período maior de atualização e correção do crédito a ser pago.

Todavia, esta Administradora Judicial aplicou correção monetária e juros, desde o pedido de Recuperação Judicial até o primeiro pagamento, descontando o valor pago e, nova atualização até o próximo pagamento, como um fluxo de pagamentos e correções, descontando o valor pago em cada período.

Cabe destacar que, os diversos controles internos que foram apresentados pelas Recuperandas não demonstram as datas início e fim da correção monetária e juros aplicados. Somente uma coluna com “Correção Monetária + Juros”.

Em relação aos credores da **Classe III e IV**, esta Auxiliar informa que o prazo para pagamentos da primeira parcela venceu em 23/07/2023 e, considerando ainda o prazo de escalonamento semestral, ou seja, por corolário, o prazo para pagamento da 1ª parcela de todos os credores das Classes III e IV foi de **23/01/2024**.



Assim, totalizam 114 (III) e 19 (IV) credores, até o mês de junho de 2024.²

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos
I	R\$ 115.900.654	R\$ 23.180.131	R\$ 92.720.523	R\$ 63.151.967
II	R\$ 214.250.728	R\$ 167.115.568	R\$ 47.135.160	R\$ 12.543.801
III	R\$ 256.345.822	R\$ -	R\$ 256.345.822	R\$ 647.799
IV	R\$ 7.215.620	R\$ -	R\$ 7.215.620	R\$ 28.351
Total	R\$ 593.712.823	R\$ 190.295.699	R\$ 403.417.125	R\$ 76.371.919

Em relação ao credor Associação Evangélica Beneficente – Hospital Evangélica Sorocaba, da Classe III, as Recuperandas apresentaram o comprovante da TED devolvida. Após análise e localização por data e valor pago nos extratos apresentados aos autos, consideramos a devolução. Ou seja, não há pagamentos para o referido credor.

Ainda, na manifestação de fls. 41932/41941, as Recuperandas informaram que realizaram pagamentos no mês de julho de 2024. Contudo, tais comprovantes não foram apresentados aos autos, bem como não apresentou administrativamente a esta Auxiliar.

Devem as Recuperandas apresentar os comprovantes de pagamentos, bem como a planilha de controle atualizada com os pagamentos realizados até o mês de julho de 2024, em formato excel.

² Comprovantes apresentados aos autos pelas Recuperandas.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no período deste relatório.

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Aguarda-se que as Recuperandas 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.

Além disso, aguarda-se o cumprimento do determinado na decisão de fls. 41675/41683.

Ainda, apresentar os comprovantes de pagamentos, bem como a planilha de controle atualizada com os pagamentos realizados até o mês de julho de 2024, em formato *excel*.

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:	RMA 05.2024
2.2. Trimestral	
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	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
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 índicador 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).