

Protocolo de Entrega

1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS MECANICAS


O documento foi entregue para CVM e B3

[B]<sup>3</sup>

BRASIL  
BOLSA  
BALCÃO

CVM

Comissão de Valores Mobiliários



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

Tipo de Apresentação:  
Apresentação

Data de apresentação ao juízo:  
30/08/2024

Data da Entrega:  
29/10/2024 16:36:36

Versão:  
1

Protocolo: 001520IPE300820240104559410-32

<https://www.rad.cvm.gov.br/ENET/frnRecebeDocumentoIpe.aspx>

1/2

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**LASPRO**  
CONSULTORES





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

**Recuperação Judicial**

**Incidente RMA**

**Autos nº 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 DURA FERRO 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 **junho de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

**72-978 CT | JV / LS | 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 | 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





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 .....	27
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .....	28
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada .....	28
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial .....	30
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	33
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares .....	60
Anexo VI – Cronograma Processual .....	61
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	62
Glossário .....	63





## 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, obtêm Resultado Líquido negativo, mantendo no exercício de 2024, até junho.

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 | 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 | 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](http://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](http://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 junho 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\$	mai-24	jun-24
<b>ATIVO</b>	<b>35.012.286</b>	<b>34.955.308</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.839.402</b>	<b>6.822.659</b>
Caixa e equivalentes de caixa	182	1.643
Clientes	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas	4.689.868	4.684.818
Créditos de impostos	157.478	147.843
Despesas antecipadas	12.246	8.682
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742
Outros créditos	4.993	5.038
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>28.172.884</b>	<b>28.132.649</b>
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149
Outros créditos	1.056.673	1.062.351
Investimentos	3.023.883	2.977.971
<b>PASSIVO</b>	<b>35.012.286</b>	<b>34.955.308</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>13.449.035</b>	<b>13.527.873</b>
Fornecedores	800.043	785.884
Salários e encargos sociais	318.811	319.166
Impostos e contribuições	5.071.155	5.125.584
Adiantamentos de clientes	2.414	52
IRPJ e CSLL	7.206.304	7.246.490
Provisões para férias e 13º salário	3.276	3.665
Outras obrigações	47.032	47.032
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>7.143.526</b>	<b>7.071.588</b>
Obrigações fiscais	80.273	78.476
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	4.494.517	4.424.376
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>14.419.725</b>	<b>14.355.847</b>
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	10.343.794	10.279.916

### II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linearidade no semestre, os **Ativos** no mês de junho de 2024, totalizaram R\$ 35 milhões, e não apresentaram movimentações expressivas.



As contas mais representativas dos Ativos, referem-se a **Empresas Coligadas/Controladas** (82,3%), **Investimentos** (8,5%) 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** refere-se 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, atinentes aos serviços prestados a coligada Bardella S.A.

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

Em linha crescente no semestre, o **Endividamento** no mês de junho de 2024, somou R\$ 20,6 milhões.



As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições e IRPJ e CSLL), são as mais relevantes em 60,4%, totalizando R\$ 12,5 milhões, com ênfase em IOF a Recolher e Imposto de Renda Pessoa Jurídica.

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

A rubrica de **Fornecedores** perfaz R\$ 785,9 mil, composto unicamente por valores a pagar à Bardella S.A.

### II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em junho 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\$)	mai-24	jun-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>17.123</b>	<b>27.047</b>	<b>110.499</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.927	-3.043	-12.432
<b>= Receita Líquida</b>	<b>15.196</b>	<b>24.004</b>	<b>98.067</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-5.012	-8.122	-44.188
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>10.183</b>	<b>15.882</b>	<b>53.879</b>
<b>= Despesas Operacionais</b>	<b>-7.950</b>	<b>11.957</b>	<b>-310.760</b>
(-) Despesas Administrativas	-1.903	-6.045	-50.474
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.047	-6.226	-44.687
(+/-) Equivalência Patrimonial	0	24.228	-215.600
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>2.233</b>	<b>27.839</b>	<b>-256.881</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-97.247</b>	<b>-91.717</b>	<b>-495.508</b>
(+) Receitas Financeiras	6.572	6.556	108.982
(-) Despesas Financeiras	-103.818	-98.273	-604.490
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-95.014</b>	<b>-63.878</b>	<b>-752.389</b>
<b>= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-95.014</b>	<b>-63.878</b>	<b>-752.389</b>

A Recuperanda, até junho de 2024, totalizou:

- **Receita Líquida** de R\$ 98,1 mil; no entanto, no mês de junho de 2024, perfaz R\$ 24 mil;
- **Custos** de R\$ 44,2 mil, consumindo 60% da Receita Líquida auferida acumulada até junho de 2024;
- **Despesas Operacionais** no montante de R\$ 310,8 mil, cuja **Equivalência Patrimonial** é a mais relevante com R\$ 215,6 mil;
- **Resultado líquido negativo** acumulado de R\$ 752,4 mil. Já no mês de junho, evidenciou prejuízo de R\$ 63,9 mil.



## II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$ Mês: junho/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>1.461</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-88.106</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-63.878
Equivalência Patrimonial	-24.228
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>89.567</b>
Tributos a Recuperar	9.635
Despesas Antecipadas	3.564
Outros Créditos	-673
Fornecedores	-14.159
Obrigações Fiscais	92.818
Obrigações Sociais e Trabalhistas	744
Adiantamento de Clientes	-2.362
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>0</b>
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.461</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>182</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.643</b>

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

Índices de Liquidez	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,51	0,51	0,51	0,51	0,50
Liquidez Corrente	0,52	0,52	0,51	0,51	0,51	0,50
Liquidez Geral	0,34	1,53	1,57	1,51	1,50	1,55
Índices de Estrutura de Capitais	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Endividamento	1,33	1,35	1,40	1,41	1,43	1,43
Composição do Endividamento	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,66
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,28	0,19	0,14	0,19	0,19	0,14
Instrumentos Financeiro	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Capital Circulante Líquido	-6.233.516	-6.365.971	-6.469.278	-6.507.187	-6.609.633	-6.705.213

#### II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-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\$	mai-24	jun-24
<b>ATIVO</b>	<b>50.838.892</b>	<b>50.619.729</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>33.343.044</b>	<b>33.190.029</b>
Caixa e equivalentes de caixa	82	172
Clientes	4.775.676	4.775.676
Estoques	23.966.353	23.966.353
Créditos de impostos	1.019.757	1.020.906
Despesas antecipadas	10.576	8.396
Adiantamentos a fornecedores	1.242.799	1.244.139
Outros créditos	2.327.801	2.174.387
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.495.848</b>	<b>17.429.700</b>
Realizável a Longo Prazo	5.230.510	5.230.510
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.560.977	3.560.977
Imobilizado	12.265.338	12.199.190
<b>PASSIVO</b>	<b>50.838.892</b>	<b>50.619.729</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>68.546.858</b>	<b>70.727.749</b>
Fornecedores	13.678.822	15.844.951
Salários e encargos sociais	11.485.959	11.492.111
Impostos e contribuições	2.524.735	2.530.630
Adiantamentos de clientes	39.168.267	39.168.267
Provisões	1.193.619	1.196.334
Contas a pagar	495.456	495.456
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>45.693.121</b>	<b>45.663.876</b>
Obrigações fiscais	1.170.063	1.143.935
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491
Provisões.	2.847.568	2.844.450
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 63.401.087</b>	<b>- 65.771.896</b>
Capital social	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.533.205	3.527.152
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 90.029.490	- 92.394.247

#### II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

No mês de junho de 2024, os **Ativos** retraíram R\$ 219,2 mil, em relação ao mês anterior, atingindo a importância de R\$ 50,6 milhões, em razão da movimentação do grupo **Outros Créditos**.

As principais contas do Ativo, são atinentes aos **Estoques** (47,3%) 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\$ 12,2 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)

O **Endividamento** no mês de junho de 2024 totalizou R\$ 116,4 milhões, com aumento de 1,9% em relação ao mês anterior, impactado pela movimentação da rubrica **Fornecedores**.



Os maiores Passivos da Recuperanda referem-se às contas de **Empresas Coligadas** (35,8%), **Adiantamentos de Clientes** (33,7%) e **Fornecedores** (13,6%).

- 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.
- Sendo a principal responsável pelo aumento das obrigações totais, a rubrica de **Fornecedores**, totalizaram R\$ 15,8 milhões, cujos principais saldos referem-se às empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica; VCA Transportes e Locações; Vara do Trabalho; Cooperativa de Transportes Autônomos; Renner Herrmann S/A.

### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 65,8 milhões.

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

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	mai-24	jun-24	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	-	-	-
<b>= Resultado Bruto</b>	-	-	-
<b>= Despesas Operacionais</b>	<b>-144.493</b>	<b>-132.047</b>	<b>-990.462</b>
(-) Despesas Administrativas	-144.452	-129.684	-892.926
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-41	-2.363	-97.536
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-144.493</b>	<b>-132.047</b>	<b>-990.462</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-40.526</b>	<b>-2.241.880</b>	<b>-2.447.413</b>
(+) Receitas Financeiras	1.272	1.186	7.446
(-) Despesas Financeiras	-41.798	-2.243.066	-2.454.859
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-185.019</b>	<b>-2.373.927</b>	<b>-3.437.875</b>
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	18.708
<b>=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-181.901</b>	<b>-2.370.809</b>	<b>-3.419.166</b>

A Recuperanda, até junho de 2024, não apresentou **Faturamento**, reconhecendo somente as despesas incorridas no período.

As **Despesas Operacionais**, de janeiro a junho de 2024, totalizaram R\$ 990,5 mil, com ênfase às **Administrativas** (R\$ 892,9 mil), somados ao **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 2,2 milhões, evidenciou **Resultado Líquido negativo** de R\$ 3,4 milhões.

- Nota-se pico de crescimento nas **despesas financeiras** no mês de junho de 2024, decorrente dos Juros Passivos.

Conta	Descrição	Saldo Anterior	Mov. Débito	Mov. Crédito	Líquido	Saldo Atual
4.7	Despesas Financeiras	211.792,91	4.106.161,03	1.863.095,20	2.243.065,83	2.454.858,74
4.7.1	Despesas Financeiras	211.792,91	4.106.161,03	1.863.095,20	2.243.065,83	2.454.858,74
4.7.1.1	Despesas Financeiras	211.792,91	4.106.161,03	1.863.095,20	2.243.065,83	2.454.858,74
471103	Juros Passivos	211.601,50	4.106.114,46	1.863.095,20	2.243.019,26	2.454.620,76
471105	Despesas Bancárias	190,22	46,46	0,00	46,46	236,68
471120	IOF - Imposto s/Op. Financeiras	1,19	0,11	0,00	0,11	1,30

## II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$ Mês: junho/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>90</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-2.307.780</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-2.373.927
Depreciação e Amortização	66.148
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>2.307.869</b>
Tributos a Recuperar	-1.149
Despesas Antecipadas	2.180
Outros Créditos	152.074
Fornecedores	2.166.129
Obrigações Fiscais	-20.233
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.868
Outras Contas a Pagar	
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>0</b>
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>90</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>82</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>172</b>

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

Índices de Liquidez	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,13
Liquidez Corrente	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,47
Liquidez Geral	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,33
Índices de Estrutura de Capitais	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Endividamento	-1,82	-1,82	-1,81	-1,81	-1,80	-1,77
Composição do Endividamento	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,61
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,75	-0,73	-0,72	-0,70	-0,69	-0,61
Instrumentos Financeiro	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Capital Circulante Líquido	-34.556.644	-34.726.328	-34.878.730	-35.058.641	-35.203.814	-37.537.720

## II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
<b>Saldo Inicial</b>	51	51	51	51	51	52
<b>Admitidos</b>	0	0	0	0	1	0
<b>Demitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo Final</b>	51	51	51	51	52	52

## II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial R\$	mai-24	jun-24
<b>ATIVO</b>	<b>70.219.036</b>	<b>72.757.891</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>52.519.349</b>	<b>55.108.945</b>
Caixa e equivalentes de caixa	24.011	84.033
Clientes	28.266.672	26.972.164
Estoques	10.156.234	10.763.264
Impostos a recuperar	1.564.655	1.991.578
Despesas antecipadas	41.223	36.264
Outros créditos	12.466.553	15.261.643
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.699.687</b>	<b>17.648.946</b>
Realizável a Longo Prazo	4.875.189	4.875.189
Imobilizado	12.797.801	12.747.474
Intangível	26.698	26.283
<b>PASSIVO</b>	<b>70.219.036</b>	<b>72.757.891</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>82.575.004</b>	<b>85.099.022</b>
Fornecedores	5.005.408	5.092.138
Obrigações fiscais	19.339.499	19.497.447
Salários e encargos sociais	17.102.335	17.198.869
Provisões	1.981.201	2.099.280
Adiantamentos de clientes	15.766.612	15.631.984
Contas a pagar	22.639.207	24.838.563
Lucros a distribuir	740.742	740.742
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>9.791.292</b>	<b>9.780.748</b>
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	3.968.004	3.968.004
Provisões para contingências	1.353.033	1.353.033
Provisão para IR/CS diferidos	1.896.564	1.886.020
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-22.147.259</b>	<b>-22.121.879</b>
Capital social	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.687.480	3.667.013
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-27.334.739	-27.288.892

#### II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em junho de 2024, totalizaram R\$ 72,8 milhões, com aumento de 3,6% comparado ao mês anterior, em razão da rubrica de **Outros Créditos**.

- Representando 21% dos ativos, a rubrica **Outros Créditos** perfaz R\$ 15,3 milhões, composta por Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e a Fornecedores.





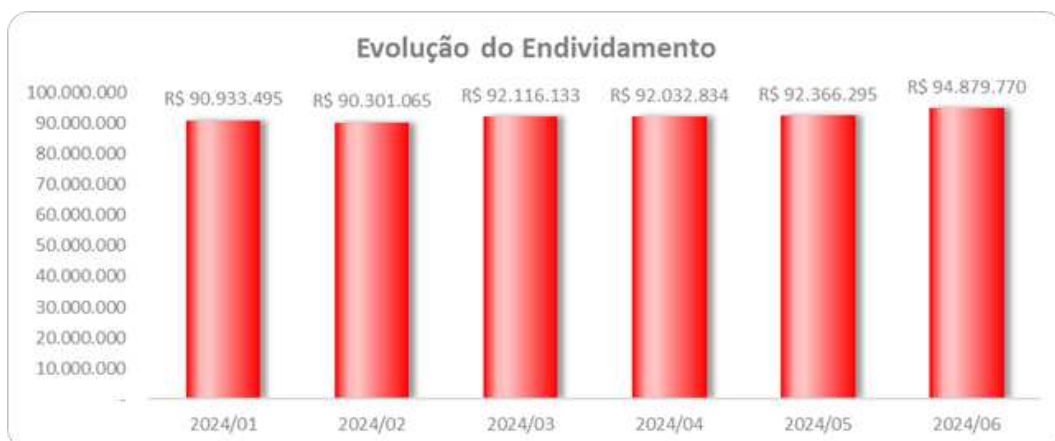
O **Imobilizado** totalizou R\$ 12,7 milhões (17,5% dos ativos). Nota-se a contabilização mensal da **depreciação**.

Composto por Matéria Prima; Produtos em Elaboração e Acabados, Material Auxiliar, Consumo e Embalagem e Terceiros, os **Estoque**s somaram R\$ 10,8 milhões (14,8% dos ativos).

A rubrica de **Clientes** é a mais representativa dos ativos (37,1%), perfazendo R\$ 27 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.

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

O **Endividamento**, em junho de 2024, atingiu R\$ 94,9 milhões, importância essa, R\$ 2,5 milhões, superior ao mês anterior, decorrente das movimentações da rubrica **Contas a Pagar**.



A rubrica de **Contas a Pagar** é a mais representativa em 26,2% das obrigações, equivalentes a R\$ 24,8 milhões, com ênfase à Bardella S.A. – Guarulhos.

As **Obrigações Fiscais** totalizaram R\$ 23,5 milhões em julho de 2024, ante R\$ 23,3 milhões em junho de 2024.

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

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

- Do montante total, os principais valores devidos são relativos às empresas: Centro Manufatureiro 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 junho de 2024.

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

Demonstração do Resultado do Exercício R\$	mai-24	jun-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.348.310</b>	<b>3.281.752</b>	<b>12.635.470</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-367.647	-332.919	-1.744.965
<b>= Receita Líquida</b>	<b>1.980.662</b>	<b>2.948.833</b>	<b>10.890.505</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.151.114	-2.389.563	-8.599.779
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>829.549</b>	<b>559.270</b>	<b>2.290.726</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-240.033</b>	<b>-283.622</b>	<b>-1.611.224</b>
(-) Despesas de Vendas	-63.755	-83.611	-454.252
(-) Despesas Administrativas	-173.786	-197.140	-1.123.967
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-2.492	-2.871	-33.005
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>589.515</b>	<b>275.648</b>	<b>679.502</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-195.188</b>	<b>-245.759</b>	<b>-1.167.922</b>
(+) Receitas Financeiras	222	162	1.086
(-) Despesas Financeiras	-195.410	-245.921	-1.169.009
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>394.327</b>	<b>29.889</b>	<b>-488.420</b>
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	63.262
<b>(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais</b>	<b>-12.247</b>	<b>-15.052</b>	<b>-41.590</b>
<b>= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>392.624</b>	<b>25.380</b>	<b>-466.747</b>

A Recuperanda no período de janeiro a junho de 2024, escriturou o montante de:

- Receita Líquida** de R\$ 10,9 milhões. No mês de junho de 2024, registrou R\$ 2,9 milhões.
- Custos** de R\$ 8,6 milhões, até junho de 2024, absorvendo 79% da Receita Líquida auferida.
- Despesas Operacionais** na monta de R\$ 1,6 milhão, até junho de 2024, com ênfase nas **Despesas Administrativas** (R\$ 1,1 milhão); e **Resultado Financeiro** em **despesas** de (R\$ 1,2 milhão).
- Resultado Líquido negativo** de R\$ 466,7 mil, no período de janeiro a junho de 2024. No mês de junho de 2024, evidenciou lucro líquido de R\$ 25,4 mil.



### II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

DURA FERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: junho/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>60.022</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>65.578</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	14.836
Depreciação e Amortização	50.742
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>-5.556</b>
Contas a Receber	1.294.508
Estoques	-607.030
Tributos a Recuperar	-426.922
Despesas Antecipadas	4.959
Outros Créditos	-2.795.089
Fornecedores	86.730
Obrigações Fiscais	157.948
Obrigações Sociais e Trabalhistas	214.612
Adiantamento de Clientes	-134.627
Outras Contas a Pagar	2.199.356
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>60.022</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>24.011</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>84.033</b>

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

Índices de Liquidez	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,51	0,51	0,51	0,51	0,52
Liquidez Corrente	0,63	0,62	0,63	0,63	0,64	0,65
Liquidez Geral	0,62	0,61	0,62	0,62	0,62	0,63
Índices de Estrutura de Capitais	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Endividamento	-4,15	-4,02	-4,10	-4,08	-4,17	-4,29
Composição do Endividamento	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,90
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,10	-1,04	-1,03	-1,02	-1,04	-1,04
Instrumentos Financeiro	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Capital Circulante Líquido	-29.755.654	-30.289.997	-30.286.211	-30.330.975	-30.055.655	-29.990.077

### II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Saldo Inicial	111	110	109	109	109	109
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	1	1	0	0	0	1
Saldo Final	110	109	109	109	109	108

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

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

Balanço Patrimonial R\$	mai-24	jun-24
<b>ATIVO</b>	<b>605.387.977</b>	<b>607.588.422</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>195.576.411</b>	<b>197.899.332</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	623	502
Clientes	131.880.008	132.214.627
Empresas Controladas/Coligadas	21.474.698	23.411.519
Créditos de Impostos	7.734.305	7.875.207
Adiantamentos a Fornecedores	15.389.752	15.395.754
Outros Créditos	3.654.378	3.667.730
Despesas Antecipadas	291.737	260.084
Estoques	15.150.910	15.073.908
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>409.811.566</b>	<b>409.689.089</b>
Realizável a Longo Prazo	237.903.247	237.840.335
Empresas Controladas/Coligadas	119.537.496	119.472.761
Clientes	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	105.391.116	105.392.020
Outros Ativos	2.831.161	2.832.080
Investimentos	140.824.520	140.824.520
Imobilizado	6.614.142	6.554.577
Intangível	24.469.657	24.469.657
<b>PASSIVO</b>	<b>605.387.977</b>	<b>607.588.421</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>414.101.738</b>	<b>425.466.525</b>
Fornecedores	27.080.749	32.980.178
Financiamentos e Empréstimos	179.339.273	176.797.014
Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.887.124	78.092.164
Impostos e Contribuições	40.508.222	40.588.915
Empresas Controladas/Coligadas	4.822.856	4.561.828
Adiantamento de Clientes	76.244.198	85.010.960
Provisões	7.085.406	7.144.026
Demais Contas a Pagar	133.910	291.440
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>402.045.131</b>	<b>395.063.313</b>
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	151.006.943	145.550.030
Obrigações Fiscais	21.566.941	20.191.794
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.350.983	10.201.224
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
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-210.758.892</b>	<b>-212.941.417</b>
Capital social	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	101.000.275	100.998.519
Lucros (Prejuízos) acumulados	-431.523.267	-433.704.036



### II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

No mês de junho de 2024, os **Ativos** totalizaram R\$ 607,6 milhões. Desse montante, as rubricas de maior representatividade referem-se aos **Clientes** (23,4%), **Investimentos** (23,2%), **Empresas Controladas/Coligadas** (23,5%) e **Créditos de Impostos** (18,6%).



- Os valores a receber de **Clientes**, somou R\$ 142,4 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**, perfaz R\$ 142,9 milhões em junho de 2024, ante R\$ 141 milhões em maio de 2024.
- A rubrica de **Créditos de Impostos** totalizou R\$ 113,3 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 junho de 2024, atingiu R\$ 820,5 milhões, com aumento de R\$ 4,4 milhões, comparado ao mês anterior, ocasionado, principalmente, pelas rubricas **Adiantamento de Clientes e Fornecedores**.



- A rubrica de **Adiantamento a Clientes**, totalizou R\$ 108,1 milhões, equivalentes a 13,2% das obrigações constituídas.
- O grupo de **Fornecedores** somou R\$ 111,5 milhões (13,6% das obrigações), cujos principais valores são referentes às empresas GE Energias Renováveis Ltda.; Maqport Serv. e Locações de Equipamentos; Sacor Siderotecnica S.A.; Aker Solutions do Brasil Ltda.; e, Bosch Rexroth Ltda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** são os mais representativos do endividamento (22,3%), e somaram R\$ 182,8 milhões, com ênfase na Cédula de Crédito Bancário Banco do Brasil (R\$ 90,4 milhões).

Representando 18,3% do endividamento, a conta de **Empresas Controladas/Coligadas** perfaz R\$ 150,1 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.

Outros 10,8% do endividamento, são atinentes as **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, totalizando R\$ 88,3 milhões, com ênfase as alíneas INSS e FGTS Rescisório.

#### II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em junho de 2024, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 212,9 milhões.

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

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	mai-24	jun-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>210.357</b>	<b>20.810</b>	<b>772.022</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-53.820	-1.925	-199.574
<b>= Receita Líquida</b>	<b>156.537</b>	<b>18.885</b>	<b>572.449</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.977	-213.010	-2.219.314
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>152.560</b>	<b>-194.125</b>	<b>-1.646.866</b>
<b>= Despesas Operacionais</b>	<b>-1.106.088</b>	<b>-1.570.256</b>	<b>-9.210.183</b>
(-) Despesas de Vendas	-163.285	-116.659	-752.670
(-) Despesas Administrativas	-799.682	-1.016.437	-6.920.873
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-143.121	-437.160	325.442
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	-1.862.083
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-953.528</b>	<b>-1.764.381</b>	<b>-10.857.049</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-1.138.345</b>	<b>-419.048</b>	<b>-8.934.918</b>
(+) Receitas Financeiras	141.953	1.216.434	2.266.550
(-) Despesas Financeiras	-1.280.298	-1.635.482	-11.201.468
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-2.091.873</b>	<b>-2.183.429</b>	<b>-19.791.967</b>
(-) IRPJ e CSLL	904	-3.085	1.436
<b>= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-2.090.969</b>	<b>-2.186.514</b>	<b>-19.790.531</b>

A Recuperanda, até junho de 2024, escriturou:

- **Receita Líquida** de R\$ 572,4 mil. No mês de junho de 2024, registrou R\$ 18,9 mil.
- **Custos** de R\$ 2,2 milhões, sobrepujando a Receita Líquida acumulada em 387,7%;
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 9,2 milhões, cujas **Despesas Administrativas** são as mais relevantes com R\$ 6,9 milhões.
- **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 8,9 milhões.
- **Resultado Líquido negativo** de R\$ 19,8 milhões; no mês de junho de 2024, evidenciou prejuízo líquido de R\$ 2,2 milhões.

## II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: junho/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>8.558.648</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-1.499.532</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-2.183.429
Depreciação e Amortização	59.565
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	288.225
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	92.310
Juros sobre mútuos despesa	368.184
Juros sobre mútuos receita	-124.387
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>10.058.180</b>
Contas a Receber	-334.619
Estoques	77.002
Tributos a Recuperar	-140.903
Despesas Antecipadas	31.653
Outros Créditos	-20.273
Fornecedores	5.899.429
Obrigações Fiscais	-1.294.454
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-886.099
Adiantamento de Clientes	8.766.762
Outras Contas a Pagar	-2.040.318
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>96.812</b>
Recebimento venda imobilizado/investimento	-92.310
Rebecimento de mutuos	189.122
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>-8.655.581</b>
Empréstimos Tomados	3.867.600
Pagamento de empréstimos	-6.698.084
Pagamento demútuos	-5.825.097
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>-121</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>623</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>502</b>

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

Índices de Liquidez	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,71	0,70	0,70	0,44	0,43	0,43
Liquidez Corrente	0,77	0,76	0,76	0,47	0,47	0,47
Liquidez Geral	0,72	0,71	0,71	0,53	0,53	0,53
Índices de Estrutura de Capital	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Endividamento	4,14	3,99	3,95	-3,90	-3,87	-3,85
Composição do Endividamento	0,32	0,31	0,31	0,51	0,51	0,52
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,04	0,04	0,04	0,89	0,90	0,94
Instrumentos Financeiros - em R\$	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Capital Circulante Líquido	-59.371.745	-61.077.783	-62.784.965	-216.667.174	-218.525.327	-227.567.193

#### II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24
Saldo Inicial	90	89	86	85	85	85
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	1	3	1	0	0	0
Saldo Final	89	86	85	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 Homologada<sup>1</sup>

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

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

CLASSES III	
<b>Início do Pagamento</b>	Janeiro/2024
<b>Fim</b>	13 anos
<b>Bônus por Adimplemento</b>	75%
<b>Forma de Pagamento</b>	<b><u>Escalonamento das parcelas semestrais:</u></b>
	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.

<sup>1</sup> 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.**

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

<b>CLASSES IV</b>	
<b>Início do Pagamento</b>	Janeiro/2024
<b>Fim</b>	13 anos
<b>Bônus por Adimplemento</b>	75%
<b>Forma de Pagamento</b>	<b><u>Escalonamento das parcelas semestrais:</u></b>
	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.
<b>Será corrigido</b>	TR + taxa de juros de 2% a.a.
<b>Observação</b>	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 MORA O FILHO	Não tem a pasta desse credor nas documentações disponibilizadas
ELIEL 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<sup>2</sup>.

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*.

---

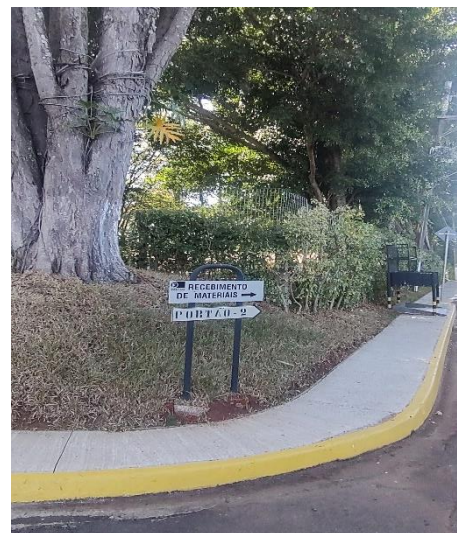
<sup>2</sup> Comprovantes apresentados aos autos pelas Recuperandas.



## Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	17.06.2024 - Duraferro Indústria e Comércio Ltda.
Local:	Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sítio Santa Ana – Araras – SP
Responsável:	Sr. Cláudio Bardella
Preposto:	Pedro Roberto da Silva
Informações Obtidas:	A visita foi conduzida pelo Sr. André Wilson da Surreição - Área de Recursos Humanos

### Área Externa

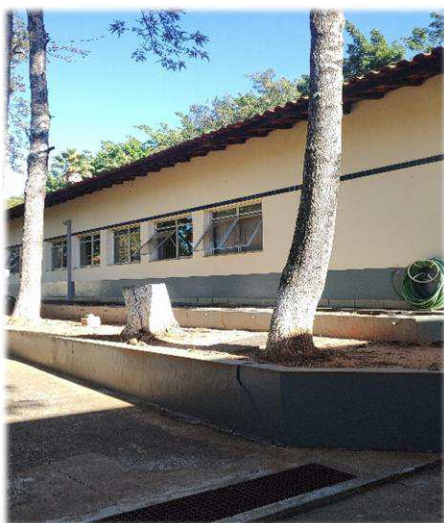


### Entrada / Portaria Social





### Prédio Administrativo



### Área Administrativa









### Recursos Humanos



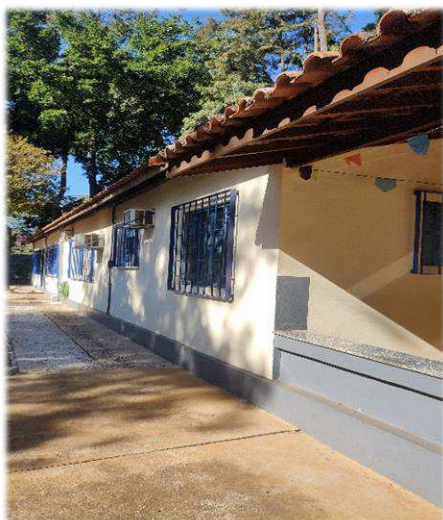
## Engenharia



## Copa



## Área de Atendimento aos Clientes







## Área de Descanço / Refeitório







### Área do Vestiário







## Estacionamento





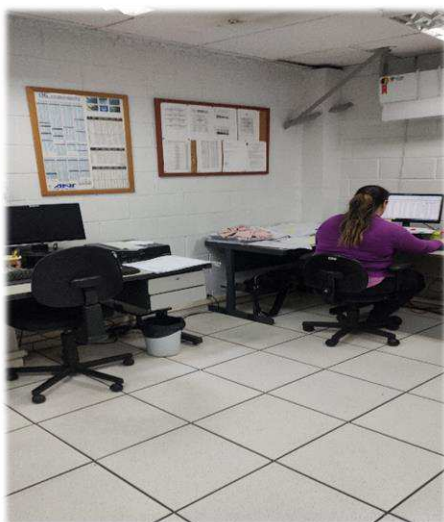


### Área de Planejamento



### Controle da Qualidade / Metrologia







### Área de Produção - Maquinários / Peças































### Pintura / Jateamento







### Expedição







### Controle - Almoxarifado









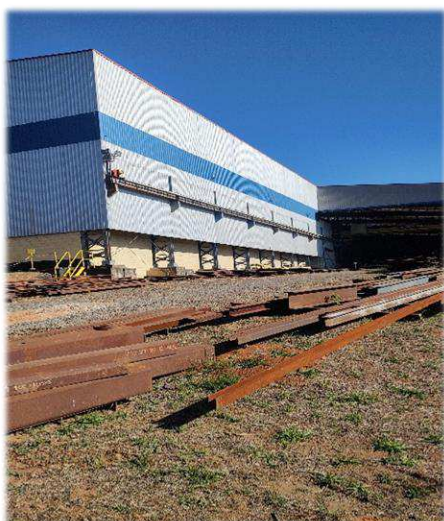




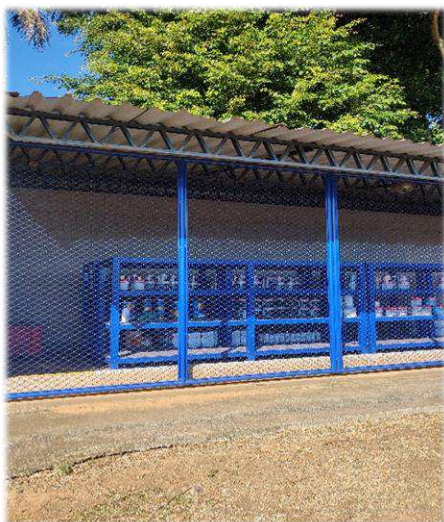
### Portaria - Entrada / Saída de Caminhões



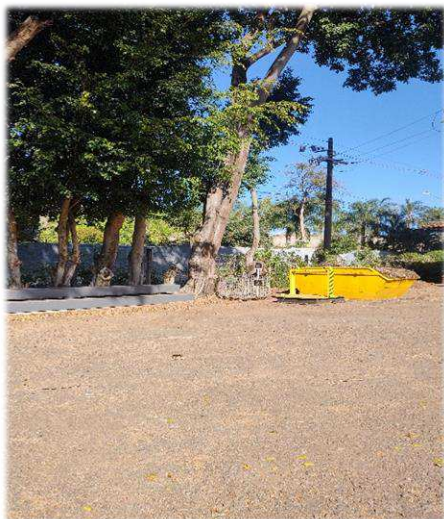
### Pátio - Resíduos / Reciclagem















**Preposto: Pedro Roberto da Silva**



## **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

	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	
DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
26/07/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
07/08/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/08/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
20/08/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/09/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e 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 <b>Aditivo</b> ao Plano de Recuperação Judicial	
16/12/2021	Homologação do <b>Aditivo</b> ao Plano de Recuperação Judicial - Classe II	Art. 58

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 06.2024
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 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).