

 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:**

19/03/2025

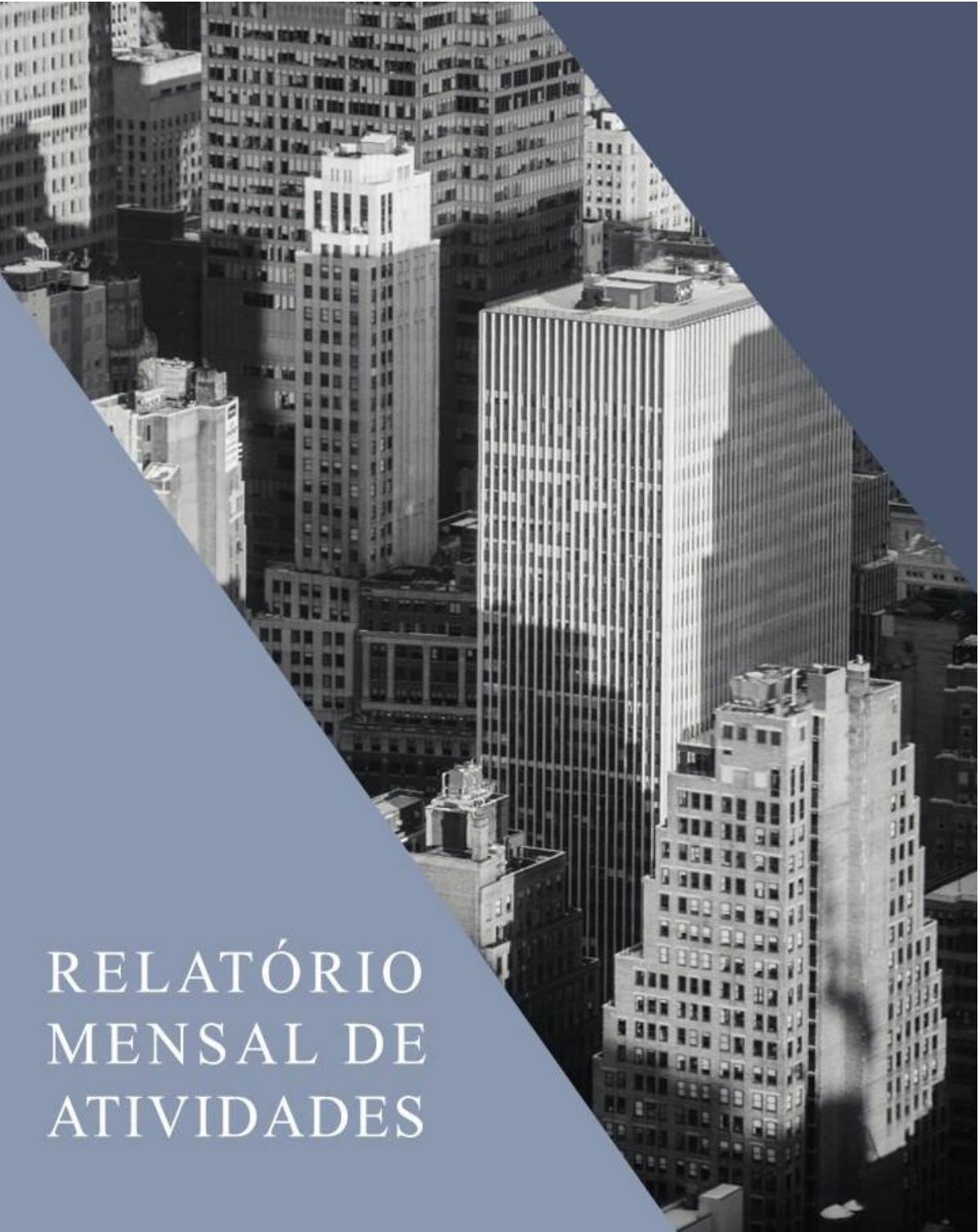
**Data da Entrega:**

11/04/2025 10:58:13

**Versão:**

1

**Protocolo:** 001520IPE190320250104575806-71



# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**LASPRO**  
CONSULTORES





**EXCELENTEÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA 9<sup>a</sup> 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 n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** das Recuperandas referente aos meses de outubro e novembro 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... <td>8</td>	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.....	8
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....	10
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado .....	10
II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa .....	11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	11
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	11
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. .....	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 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 .....	21
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) .....	24
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 esclarecimentos 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\$ 64.500.258. 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\$ 1.498.003.

O **GRUPO** no exercício de 2024, até o mês de novembro, vem operando dentro da normalidade, demonstrando expressiva Receita Líquida. Contudo, após o reconhecimento das Despesas Operacionais e Financeiras, registra-se Resultado Líquido negativo.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no “*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*” desse Relatório.

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

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



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

Sendo o que tinha para o momento, esta Subscritora fica 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 necessários.

São Paulo, 19 de março de 2025.

  
**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](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. De 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 Estrada Municipal Jose Estevan Zurita, 55 – Núcleo Araruna - Araras/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

As análises financeiras foram realizadas de acordo com as informações de outubro e novembro de 2024, prestadas pelo Grupo, de forma comparativa com o mês anterior (setembro de 2024).

### 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\$	set-24	out-24	nov-24
<b>ATIVO</b>	<b>36.699.162</b>	<b>36.649.197</b>	<b>36.658.535</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>7.728.420</b>	<b>7.764.219</b>	<b>7.767.590</b>
Caixa e equivalentes de caixa	511	3.246	2.170
Clientes	1.234.429	1.234.372	1.234.607
Empresas coligadas/controladas	5.595.620	5.602.620	5.589.938
Créditos de impostos	148.927	176.903	194.693
Despesas antecipadas	2.973	1.070	127
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	740.742
Outros créditos	5.219	5.266	5.314
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>28.970.741</b>	<b>28.884.978</b>	<b>28.890.945</b>
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	836.623	809.344	809.344
Outros créditos	1.084.969	1.090.877	1.096.844
Investimentos	2.977.971	2.913.578	2.913.578
<b>PASSIVO</b>	<b>36.699.162</b>	<b>36.649.197</b>	<b>36.658.535</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>13.816.598</b>	<b>13.898.144</b>	<b>13.934.658</b>
Fornecedores	776.539	775.939	779.335
Salários e encargos sociais	266.894	269.128	270.457
Impostos e contribuições	5.317.569	5.390.701	5.452.344
Adiantamentos de clientes	41.288	389	367
IRPJ e CSLL	7.393.836	7.441.515	7.411.683
Outras obrigações	20.472	20.472	20.472
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>7.067.600</b>	<b>7.071.795</b>	<b>7.070.507</b>
Obrigações fiscais	74.488	73.205	71.917
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	4.424.376	4.429.853	4.429.853
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>15.814.964</b>	<b>15.679.258</b>	<b>15.653.370</b>
Capital social	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	11.739.032	11.603.327	11.577.439

#### II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 36,7 milhões em novembro de 2024, com redução de R\$ 40,6 mil, em razão, principalmente, da movimentação da rubrica **Investimentos**.

- A rubrica de **Investimentos** reduziu R\$ 64,4 mil no mês de outubro de 2024, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 2,9 milhões. No mês de novembro de 2024, manteve-se no mesmo saldo, referente à participação na empresa Energo Agro Industrial Ltda.

Composta por valores relacionados à Bardella S.A. Ind. Mecânicas, a rubrica de **Empresas Coligadas/Controladas** totalizou R\$ 29,7 milhões, correspondendo a 80,9% dos ativos de novembro de 2024, com redução de R\$ 5,7 mil em comparação ao mês de setembro de 2024.

Os valores a receber de **Clientes** totalizaram o montante de R\$ 1,2 milhão ao final do período analisado, relativos aos serviços prestados à coligada Bardella S.A.

Abaixo, gráfico com a evolução dos ativos nos últimos seis meses:



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

Em tendência crescente nos últimos seis meses, o **Endividamento** no mês de novembro de 2024, atingiu importância de R\$ 21 milhões, com aumento de R\$ 121 mil, em comparação ao mês de setembro de 2024. Tal aumento decorreu da variação das **Obrigações Fiscais**.

- As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições e IRPJ e CSLL) são as mais representativas em 61,6% do endividamento de novembro de 2024, totalizando R\$ 12,9 milhões, com destaque para os valores referentes ao IOF a Recolher e Imposto de Renda Pessoa Jurídica.

Correspondendo a 21,1% das obrigações, a rubrica de **Provisões para Perdas em Investimentos** totalizou R\$ 4,4 milhões, em novembro de 2024, atinentes à Provisão de Perda de Invest. Duraferro.

A rubrica de **Outras Obrigações** não apresentou movimentação no período analisado, permanecendo com saldo de R\$ 2,6 milhões em novembro de 2024, compreendendo valores relativos ao Crédito Fiscal da Coligada Barefame, Contas a Pagar, Grêmio e Seguro de Vida.

Ademais, a conta de **Fornecedores** totalizou R\$ 779,3 mil no mês de novembro de 2024, composta por valores a pagar à Bardella S.A. e Fornecedores Nacionais.

Abaixo, gráfico com a evolução do endividamento nos últimos seis meses:



### II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Em novembro de 2024, apresentou **Patrimônio Líquido positivo** de R\$ 15,7 milhões.

### II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	set-24	out-24	nov-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	0	<b>62.135</b>	<b>28.072</b>	<b>219.576</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	0	-8.854	-4.000	-27.409
<b>= Receita Líquida</b>	<b>0</b>	<b>53.281</b>	<b>24.071</b>	<b>192.167</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-5.179	-15.690	-9.562	-88.559
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>-5.179</b>	<b>37.590</b>	<b>14.509</b>	<b>103.608</b>
<b>= Despesas Operacionais</b>	<b>-10.504</b>	<b>-78.796</b>	<b>8.889</b>	<b>641.341</b>
(-) Despesas Administrativas	-4.103	-2.532	-8.044	-82.349
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.401	-6.395	16.933	1.009.159
(+/-) Equivalência Patrimonial	0	-69.870	0	-285.469
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-15.683</b>	<b>-41.206</b>	<b>23.398</b>	<b>744.949</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-94.294</b>	<b>-94.500</b>	<b>-49.286</b>	<b>-917.446</b>
(+) Receitas Financeiras	8.002	6.219	6.223	147.898
(-) Despesas Financeiras	-102.296	-100.719	-55.509	-1.065.345
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-109.977</b>	<b>-135.706</b>	<b>-25.888</b>	<b>-172.497</b>
(-) IRPJ e CSLL	0	0	0	717.630
<b>= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-109.977</b>	<b>-135.706</b>	<b>-25.888</b>	<b>545.133</b>

A Recuperanda no período de janeiro a novembro de 2024, totalizou:

- **Receita Líquida** de R\$ 192,2 mil. No mês de novembro de 2024, registrou R\$ 24,1 mil.
- **Custos** de R\$ 88,6 mil, consumindo 46,1% da Receita Líquida auferida acumulada até novembro.
- **Despesas Operacionais** com saldo positivo de R\$ 641,3 mil, até novembro, com ênfase aos **Outros Resultados Operacionais**, que registram **receitas** no valor de R\$ 1 milhão, decorrentes da Venda de Ações.
  - o As Recuperandas reportaram que “*Não se trata de venda de ações, assim essa receita será reclassificada. Trata-se de venda de debêntures, que são aplicações financeiras em títulos de renda fixa*”.

- **Resultado Líquido positivo** de R\$ 545,1 mil. Já no mês de novembro de 2024, evidenciou **prejuízos** de R\$ 25,9 mil.

### II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: novembro/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>-1.076</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-25.888</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-25.888
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>24.812</b>
Contas a Receber	-234
Tributos a Recuperar	-17.790
Despesas Antecipadas	943
Outros Créditos	6.667
Fornecedores	3.396
Obrigações Fiscais	29.750
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.102
Adiantamento de Clientes	-22
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>-1.076</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>3.246</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>2.170</b>

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

Índices de Liquidez	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,50	0,50	0,57	0,56	0,57	0,56
Liquidez Corrente	0,50	0,50	0,57	0,56	0,57	0,56
Liquidez Geral	1,55	1,55	1,62	1,61	1,62	1,61
Índices de Estrutura de Capitais	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Endividamento	1,43	1,45	1,31	1,32	1,31	1,32
Composição do Endividamento	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13
Instrumentos Financeiro	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Capital Circulante Líquido	- 6.705.213	- 6.802.300	- 5.971.072	- 6.088.177	- 5.971.072	- 6.088.177

### II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
<b>Saldo Inicial</b>	1	1	1	0	1	1
<b>Admitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	0	0	-1	0	0	0
<b>Saldo Final</b>	1	1	0	0	1	1

- No mês de agosto de 2024, ocorreu o desligamento do único colaborador da Babecs.

- As Recuperandas reportaram que “*Considerando a mudança de endereço da empresa de Guarulhos para Araras, o colaborador passou a trabalhar como MEI – CNPJ 52.766.626/0001-07 com seu primeiro faturamento em outubro/2024. Além disso, com a necessidade de auxílio nos serviços administrativos, está sendo transferido outro colaborador da Bardella para a BABECS, com dedicação exclusiva.*

## 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\$	set-24	out-24	nov-24
<b>ATIVO</b>	<b>50.275.260</b>	<b>50.213.255</b>	<b>50.151.346</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>32.999.049</b>	<b>33.003.078</b>	<b>33.007.203</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4.899	162	72
Clientes	4.718.233	4.718.233	4.712.563
Estoques	23.966.353	23.966.353	23.966.353
Créditos de impostos	1.023.118	1.024.278	1.025.561
Despesas antecipadas	4.692	3.457	6.594
Adiantamentos a fornecedores	1.239.724	1.248.564	1.248.564
Outros créditos	2.042.032	2.042.032	2.047.496
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.276.211</b>	<b>17.210.177</b>	<b>17.144.143</b>
Realizável a Longo Prazo	5.275.307	5.275.307	5.275.307
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.605.773	3.605.773	3.605.773
Imobilizado	12.000.904	11.934.870	11.868.836
<b>PASSIVO</b>	<b>50.275.260</b>	<b>50.213.255</b>	<b>50.151.346</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>71.217.465</b>	<b>71.318.836</b>	<b>71.388.703</b>
Fornecedores	16.025.341	16.002.252	15.986.079
Salários e encargos sociais	11.595.011	11.632.684	11.170.758
Impostos e contribuições	2.531.733	2.531.308	2.534.146
Adiantamentos de clientes	39.168.267	39.197.335	39.197.335
Provisões	1.214.885	1.208.897	1.206.985
Contas a pagar	682.228	746.360	1.293.400
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>45.582.728</b>	<b>45.556.682</b>	<b>45.530.637</b>
Obrigações fiscais	1.072.141	1.049.213	1.026.286
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	41.675.491
Provisões.	2.835.096	2.831.978	2.828.860
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 66.524.932</b>	<b>- 66.662.263</b>	<b>- 66.767.994</b>
Capital social	22.671.800	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.508.995	3.502.942	3.496.890
Lucros /Prejuízos Acumulados	- 93.129.126	- 93.260.404	- 93.360.083

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

Os **Ativos** totalizaram R\$ 50,2 milhões em novembro de 2024, com retração de R\$ 123,9 mil em relação ao mês de setembro de 2024, ocasionado principalmente pelas movimentações do **Imobilizado**.

- O **Imobilizado** representa 23,7% do endividamento e perfez líquido R\$ 11,9 milhões em novembro de 2024, relativos aos Equipamentos das Instalações Industriais, Móveis e Utensílios, Veículos e Edifícios, além do Imobilizado em Elaboração. Observa-se, ainda, a contabilização mensal das despesas com **depreciação**, a qual contribuiu para a redução do endividamento total.

O grupo de **Estoques** representa o maior percentual do endividamento (47,8%), e não apresentou movimentação durante o período analisado, permanecendo em novembro de 2024, com saldo de R\$ 24 milhões, composto por Produtos em Elaboração, Produtos Intermediários e Materiais de Consumo.

A rubrica de **Clientes** apresentou saldo de R\$ 4,7 milhões, em novembro de 2024, contabilizando valores de Duplicatas a Receber, Adiantamentos de Clientes e por Empresas Coligadas.

- Os principais recebíveis referem-se às empresas Petróleo Brasileiro S.A.; Energia Sustentável do Brasil; WWN Locações e Transportes; Top Montagem e Manutenção Ind.; 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)



Em novembro de 2024, o **Endividamento** aumentou R\$ 119,1 mil, em relação ao mês de setembro de 2024, totalizando R\$ 116,9 milhões. Esse aumento ocorreu em razão das variações do **Contas a Pagar**.

- Em constante crescimento no período, o **Contas a Pagar** somou R\$ 1,3 milhão em novembro de 2024 e comporta valores relativos à Bardella S.A.; Outras Contas a Pagar e Seguro de Vida.

As rubricas mais representativas do endividamento de novembro de 2024 são relativas a **Empresas Coligadas** 35,6%; **Adiantamento a Clientes** 33,5% e **Fornecedores** 13,7%.

- 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.
- A rubrica de **Adiantamento de Clientes** apresentou aumento de R\$ 29,1 mil no mês de novembro de 2024, em comparação a setembro de 2024, totalizando R\$ 39,2 milhões.
- A conta de **Fornecedores** perfez R\$ 16 milhões, em novembro de 2024, e desse montante os principais saldos referem-se às empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica; Bardella S.A. Ind. Mecânicas; VCA Transportes e Locações; Vara do Trabalho; Cooperativa de Transportes Autônomos; Renner Herrmann S/A e Transguerra Transportes Turística Ltda.

#### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R\$ 66,8 milhões, em novembro de 2024.

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

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	set-24	out-24	nov-24	Acumulado
= Receita Líquida	-	-	-	-
= Resultado Bruto	-	-	-	-
= Despesas Operacionais	-134.613	-99.651	-64.214	-1.580.110
(-) Despesas Administrativas	-134.364	-99.611	-125.228	-1.547.034
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-249	-40	61.014	-33.076
= Resultado Operacional Líquido	<b>-134.613</b>	<b>-99.651</b>	<b>-64.214</b>	<b>-1.580.110</b>
= Resultado Financeiro	<b>-51.552</b>	<b>-40.797</b>	<b>-44.636</b>	<b>-2.869.453</b>
(+) Receitas Financeiras	5.707	1.201	1.329	42.497
(-) Despesas Financeiras	-57.258	-41.999	-45.965	-2.911.950
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	<b>-186.165</b>	<b>-140.448</b>	<b>-108.849</b>	<b>-4.449.563</b>
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	3.118	34.298
=LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	<b>-183.047</b>	<b>-137.331</b>	<b>-105.732</b>	<b>-4.415.265</b>

No período de janeiro a novembro de 2024, a Recuperanda não apresentou **Faturamento**, reconhecendo somente as despesas incorridas no período.

As **Despesas Operacionais** de janeiro a novembro de 2024, totalizaram R\$ 1,6 milhão, com ênfase às **Administrativas** (R\$ 1,5 milhão), somados ao **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 2,9 milhões, evidenciou **Resultado Líquido negativo** de R\$ 4,4 milhões.

## II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

<b>BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$</b>	
<b>Mês: novembro/2024</b>	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>-89</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-42.815</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-108.849
Depreciação e Amortização	66.034
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>42.726</b>
Contas a Receber	5.670
Tributos a Recuperar	-1.283
Despesas Antecipadas	-3.137
Outros Créditos	-5.464
Fornecedores	-16.173
Obrigações Fiscais	-20.090
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-463.838
Outras Contas a Pagar	547.041
<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>-89</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>162</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>72</b>

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

Índices de Liquidez	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Liquidez Corrente	0,47	0,47	0,47	0,46	0,46	0,46
Liquidez Geral	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33
Índices de Estrutura de Capitais	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Endividamento	-1,77	-1,76	-1,76	-1,76	-1,75	-1,75
Composição do Endividamento	0,61	0,61	0,61	0,61	0,61	0,61
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,61	-0,59	-0,59	-0,57	-0,57	-0,56
Instrumentos Financeiro	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Capital Circulante Líquido	- 37.537.720	- 37.884.184	- 38.027.384	- 38.218.415	- 38.315.758	- 38.381.500

## II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
<b>Saldo Inicial</b>	52	52	52	52	52	51
<b>Admitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	0	0	0	0	1	0
<b>Saldo Final</b>	52	52	52	52	51	51

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

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

Balanço Patrimonial R\$	set-24	out-24	nov-24
<b>ATIVO</b>	<b>76.364.143</b>	<b>80.771.229</b>	<b>60.055.776</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>58.596.854</b>	<b>62.883.184</b>	<b>41.941.963</b>
Caixa e equivalentes de caixa	218.349	218.829	221.866
Clientes	30.990.714	33.657.504	16.482.218
Estoques	12.991.912	13.810.079	10.971.436
Impostos a recuperar	2.162.605	2.277.254	2.052.300
Despesas antecipadas	77.894	73.554	69.355
Outros créditos	12.155.381	12.845.964	12.144.788
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.767.289</b>	<b>17.888.046</b>	<b>18.113.813</b>
Realizável a Longo Prazo	5.119.733	5.119.779	5.119.779
Imobilizado	12.622.519	12.736.445	12.962.777
Intangível	25.038	31.822	31.257
<b>PASSIVO</b>	<b>76.364.143</b>	<b>80.771.229</b>	<b>60.055.776</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>88.142.569</b>	<b>92.498.422</b>	<b>71.912.083</b>
Fornecedores	5.232.558	5.338.837	4.861.620
Obrigações fiscais	20.766.401	21.170.486	22.139.465
Salários e encargos sociais	17.917.524	18.174.180	18.505.617
Provisões	2.444.840	2.568.472	2.391.667
Adiantamentos de clientes	22.025.409	32.826.610	20.854.413
Contas a pagar	19.015.095	11.679.095	2.418.559
Lucros a distribuir	740.742	740.742	740.742
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>10.370.841</b>	<b>10.360.297</b>	<b>10.349.753</b>
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.589.727	4.589.727	4.589.727
Provisões para contingências	1.353.033	1.353.033	1.353.033
Provisão para IR/CS diferidos	1.854.389	1.843.845	1.833.302
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-22.149.267</b>	<b>-22.087.489</b>	<b>-22.206.061</b>
Capital social	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.605.612	3.585.144	3.564.677
Lucros /Prejuízos Acumulados	-27.254.878	-27.172.633	-27.270.738

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

Os **Ativos** totalizaram R\$ 60,1 milhões em novembro de 2024, com redução de 21,4% em relação a setembro de 2024, em razão, principalmente, da rubrica **Clientes**.

- A rubrica de **Clientes** é a mais relevante dos ativos (27,4%), perfazendo R\$ 16,5 milhões no mês de novembro de 2024, cujos principais saldos referem-se às empresas, Bardella S.A.; CSN Cia Siderúrgica Nacional; EVSA Com. e Serv. Ind. Ltda; Usinas Siderurgica de Minas Gerais S.A.; Yara Brasil Fertilizantes S.A.; Gerdau Açominas S.A.



Em novembro de 2024, o **Imobilizado** totalizou R\$ 13 milhões (21,6% dos ativos), após a contabilização mensal da **depreciação**.

- No mês de outubro de 2024, houve aumento de R\$ 98,9 mil em Máquinas e Equipamentos; R\$ 39,4 mil em Móveis e Utensílios; R\$ 24,9 mil em Equipamentos de Informática.
- Em novembro de 2024, apresentou aumento de R\$ 10,5 mil em Máquinas e Equipamentos; R\$ 247,7 mil em Edificações; R\$ 18,8 mil em Equipamentos de Informática.

Composta por Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Fornecedores, a rubrica **Outros Créditos** perfez R\$ 12,1 milhões (20,2% dos ativos) em novembro de 2024.

Em novembro de 2024, os **Estoques** totalizaram R\$ 11 milhões, correspondendo a 18,3% dos ativos, com redução de 15,6% em relação a setembro de 2024. A rubrica é composta por Matéria-Prima, Produtos em Elaboração e Acabados, Material Auxiliar, Material de Consumo e Embalagem, além de Terceiros.

- O principal responsável pela retração da rubrica foi o item Produtos em Elaboração.

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



Em novembro de 2024, o **Endividamento** totalizou a importância de R\$ 82,3 milhões, montante esse, R\$ 16,3 milhões inferior a setembro de 2024, ocasionado pelas movimentações da rubrica **Contas a Pagar**.

- A rubrica de **Contas a Pagar** é a principal responsável pela redução do endividamento, totalizando R\$ 1,6 milhão em novembro de 2024, composto por Outras Provisões, Outras Contas a Pagar e Outras Provisões.

As **Obrigações Fiscais** são as mais representativas do endividamento (32,5%) de novembro de 2024, totalizando R\$ 26,7 milhões, com ênfase na Cofins a Recolher (R\$ 10,3 milhões) e IRRF S/ Pessoal a Recolher (R\$ 7,1 milhões).

Representando 22,5% do endividamento de novembro de 2024, a rubrica de **Adiantamento de Clientes** perfez R\$ 20,9 milhões. Os principais valores referem-se a CSN - Companhia Siderúrgica Nacional, ArcelorMittal Brasil S.A. e Empresa de Energia Cachoeira Caldeirão S.A.

Outros 22,5% das obrigações de novembro de 2024, referem-se aos **Salários e Encargos Sociais**, com saldo de R\$ 18,5 milhões, com ênfase ao INSS a Recolher.

Ademais, as obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 4,9 milhões, em novembro de 2024, com redução de R\$ 370,9 mil em relação ao mês de setembro de 2024.

- Do montante total, os principais valores devidos são relativos às empresas: Bardella S.A.; Centro Manufatureiro do Aço Ltda.; Heppenstall Technology; Siemens Ltda.; Vulkan do Brasil Ltda.; Cruz de Malta Ltda.; Yaskawa Elétrico do Brasil Ltda. e Eletele Ind. de Reostatos Ltda.

### II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R\$ 22,2 milhões, em novembro de 2024.

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

Demonstração do Resultado do Exercício R\$	set-24	out-24	nov-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.245.494</b>	<b>3.671.499</b>	<b>7.027.125</b>	<b>33.073.977</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-257.902	-583.877	-1.248.229	-5.923.431
<b>=Receita Líquida</b>	<b>1.987.592</b>	<b>3.087.622</b>	<b>5.778.895</b>	<b>27.150.546</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.507.473	-2.543.560	-5.208.764	-22.278.965
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>480.118</b>	<b>544.061</b>	<b>570.131</b>	<b>4.871.582</b>
(=) Despesas Operacionais	-266.547	-285.196	-416.417	-3.160.740
(-) Despesas de Vendas	-89.644	-69.804	-96.176	-868.784
(-) Despesas Administrativas	-175.448	-213.974	-318.889	-2.248.686
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-1.454	-1.418	-1.352	-43.270
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>213.571</b>	<b>258.866</b>	<b>153.715</b>	<b>1.710.842</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-242.855</b>	<b>-382.151</b>	<b>-268.132</b>	<b>-2.471.011</b>
(+) Receitas Financeiras	2.364	2.735	3.301	12.872
(-) Despesas Financeiras	-245.219	-384.886	-271.434	-2.483.883
<b>=Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-29.284</b>	<b>-123.285</b>	<b>-114.418</b>	<b>-760.169</b>
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	10.544	115.981
(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais	5.271	174.519	-14.698	93.260
<b>=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-13.470</b>	<b>61.777</b>	<b>-118.572</b>	<b>-550.928</b>

A Recuperanda no período de janeiro a novembro de 2024, encerrou:

- **Receita Líquida** de R\$ 27,2 milhões. No mês de novembro de 2024, registrou R\$ 5,8 milhões.
- **Custos** de R\$ 22,3 milhões, até novembro, absorvendo 82,1% da Receita Líquida auferida.
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 3,2 milhões, até novembro, com ênfase nas **Despesas Administrativas** (R\$ 2,2 milhões); e **Resultado Financeiro em despesas** de (R\$ 2,4 milhões).
- **Resultado Líquido negativo** de R\$ 550,9 mil no período de janeiro a novembro de 2024. No mês de novembro de 2024, evidenciou **Lucro líquido** de R\$ 118,6 mil.

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

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: novembro/2024	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>3.037</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-354.882</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-129.115
Depreciação e Amortização	-225.767
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>357.920</b>
Contas a Receber	17.175.285
Estoques	2.838.643
Tributos a Recuperar	224.954
Despesas Antecipadas	4.199
Outros Créditos	701.177
Fornecedores	-477.217
Obrigações Fiscais	968.979
Obrigações Sociais e Trabalhistas	154.633
Adiantamento de Clientes	-11.972.197
Outras Contas a Pagar	-9.260.536
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>3.037</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>218.828</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>221.866</b>



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

Índices de Liquidez	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,51	0,52	0,52	0,53	0,43
Liquidez Corrente	0,65	0,65	0,66	0,66	0,68	0,58
Liquidez Geral	0,63	0,63	0,64	0,65	0,66	0,57
Índices de Estrutura de Capitais	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Endividamento	-4,29	-4,27	-4,35	-4,45	-4,66	-3,70
Composição do Endividamento	0,90	0,90	0,89	0,89	0,90	0,87
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,04	-1,02	-1,08	-1,07	-1,09	-1,10
Instrumentos Financeiro	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
Capital Circulante Líquido	- 29.990.077	- 30.034.468	- 29.318.847	- 29.545.715	- 29.615.238	- 29.970.120

### II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24
<b>Saldo Inicial</b>	109	108	107	106	106	105
<b>Admitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	1	1	1	0	1	2
<b>Saldo Final</b>	108	107	106	106	105	103



## 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\$	set-24	out-24	nov-24
<b>ATIVO</b>	<b>592.627.140</b>	<b>584.762.143</b>	<b>561.213.159</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>186.736.858</b>	<b>179.992.015</b>	<b>156.350.620</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	565	1.720	522
Clientes	126.508.708	128.162.612	125.402.535
Empresas Controladas/Coligadas	18.994.649	10.479.049	1.818.394
Créditos de Impostos	7.666.146	7.751.230	7.672.055
Adiantamentos a Fornecedores	14.936.366	14.876.624	2.635.825
Outros Créditos	3.743.774	3.782.436	3.752.436
Despesas Antecipadas	132.690	86.678	82.123
Estoques	14.753.960	14.851.666	14.986.730
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>405.890.282</b>	<b>404.770.128</b>	<b>404.862.538</b>
Realizável a Longo Prazo	238.598.193	238.771.214	238.917.043
Empresas Controladas/Coligadas	119.926.627	117.774.427	120.232.178
Clientes	10.143.475	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	105.394.732	105.395.637	105.396.541
Outros Ativos	3.133.359	5.457.675	3.144.849
Investimentos	136.440.067	135.203.220	135.203.220
Imobilizado	6.382.365	6.326.037	6.272.618
Intangível	24.469.657	24.469.657	24.469.657
<b>PASSIVO</b>	<b>592.627.140</b>	<b>584.762.143</b>	<b>561.213.159</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>415.206.685</b>	<b>412.237.654</b>	<b>389.293.192</b>
Fornecedores	25.786.785	27.154.214	8.299.113
Financiamentos e Empréstimos	178.744.383	173.177.910	172.780.632
Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.114.401	78.570.701	74.804.720
Impostos e Contribuições	41.755.353	42.024.618	42.419.058
Empresas Controladas/Coligadas	5.583.408	5.590.408	5.576.378
Adiantamento de Clientes	77.672.093	78.172.214	77.913.026
Provisões	7.269.318	7.328.045	7.333.658
Demais Contas a Pagar	280.944	219.544	166.607
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>406.414.152</b>	<b>406.554.986</b>	<b>406.392.035</b>
Fornecedores	85.558.557	86.499.970	86.499.970
Empréstimos e Financiamentos	6.069.356	5.641.439	5.641.439
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	147.659.722	146.910.222	146.943.408
Obrigações Fiscais	19.895.660	19.803.745	19.692.372
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.965.472	9.886.832	9.802.067
Provisão para Contingências	15.265.432	15.265.432	15.265.432
Provisão para Perda em Controlada	83.696.951	84.244.345	84.244.345
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138	15.228.138
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-228.993.698</b>	<b>-234.030.498</b>	<b>-234.472.068</b>
Capital social	116.800.000	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	100.993.254	100.991.499	100.989.743
Lucros (Prejuízos) acumulados	-449.751.052	-454.786.096	-455.225.912

#### II.4.1.1. Evolução do Ativo Total



No mês de novembro de 2024, os **Ativos** retraíram 5,3%, em comparação a setembro de 2024, totalizando R\$ 561,2 milhões, impactados principalmente pela movimentação das rubricas **Empresas Controladas/Coligadas** e **Adiantamentos a Fornecedores**.

- A conta de **Empresas Controladas/Coligadas** totalizou R\$ 122,1 milhões em novembro de 2024, com redução de R\$ 16,9 milhões, em relação ao mês de setembro de 2024, decorrente da movimentação da alínea Mútuo - Energo Agro Ind. Ltda.
- Os **Adiantamentos a Fornecedores** passaram de R\$ 14,9 milhões em setembro de 2024 para R\$ 2,6 milhões em novembro de 2024.

A rubrica de **Clientes** somou R\$ 135,2 milhões em novembro de 2024, composta por valores relativos às Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar.

- Destacam-se os principais Clientes: Geração Céu Azul S.A.; Acovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais; DCNS; Eletrobras Termonuclear S/A.; Consorcio Fidens Milplan; Vale S.A.; e, Gerdau S.A.

A rubrica de **Investimentos** perfez R\$ 135,2 milhões em novembro de 2024, 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.

Em novembro de 2024 a rubrica de **Créditos de Impostos** totalizou R\$ 113,1 milhões, com ênfase em ICMS no Ativo Circulante e IRPJ e CSLL deferido no Ativo Não Circulante.

Ademais, em novembro de 2024, o **Imobilizado** totalizou R\$ 6,3 milhões após a contabilização mensal da **depreciação**.

- Destaca-se aumento de R\$ 2,9 mil em Computadores e Periféricos no mês de novembro de 2024.

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



Em novembro de 2024, o **Endividamento** somou R\$ 795,7 milhões, valor esse, 3,2% inferior ao mês de setembro de 2024, ocasionado principalmente pela movimentação da rubrica **Fornecedores**.

- A rubrica de **Fornecedores** é a principal responsável pela redução do endividamento, perfazendo R\$ 94,8 milhões (11,9% das obrigações) em novembro de 2024, cujos principais valores são referentes às empresas GE Energias Renováveis Ltda.; Real e Benemerita Associação Portuguesa; Vallourec Soluções Tubulares do Brasil; Sider Comercial Industrial Ltda.; e Bonfiglioli Redutores do Brasil.

Os **Empréstimos e Financiamentos** são os mais representativos do endividamento (22,4%) e somaram R\$ 178,4 milhões, em novembro de 2024, com ênfase na Cédula de Crédito Bancário Banco do Brasil (R\$ 91,5 milhões).

Representando 19,2% do endividamento de novembro de 2024, a conta de **Empresas Controladas/Coligadas** perfez R\$ 152,5 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 10,6% do endividamento de novembro de 2024, são atinentes às **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, totalizando R\$ 84,6 milhões, com ênfase as alíneas INSS e FGTS Rescisório.

#### II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Em novembro de 2024, apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R\$ 234,5 milhões.

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

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	set-24	out-24	nov-24	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>60.496</b>	<b>1.401.852</b>	<b>85.057</b>	<b>2.982.234</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-5.596	-150.290	-16.694	-467.866
<b>= Receita Líquida</b>	<b>54.900</b>	<b>1.251.562</b>	<b>68.363</b>	<b>2.514.369</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-128.984	-2.470.812	-1.841	-5.689.495
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>-74.084</b>	<b>-1.219.250</b>	<b>66.521</b>	<b>-3.175.127</b>
<b>= Despesas Operacionais</b>	<b>-1.523.629</b>	<b>-3.122.131</b>	<b>-1.083.864</b>	<b>-24.529.504</b>
(-) Despesas de Vendas	-130.039	-33.585	-54.110	-1.146.880
(-) Despesas Administrativas	-1.139.168	-943.122	-1.148.471	-12.380.073
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-254.422	-361.182	118.717	-255.504
(-) Equivalência Patrimonial	0	-1.784.241	0	-10.747.047
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-1.597.713</b>	<b>-4.341.381</b>	<b>-1.017.343</b>	<b>-27.704.631</b>
<b>= Resultado Financeiro</b>	<b>-1.395.815</b>	<b>-696.324</b>	<b>574.868</b>	<b>-13.622.509</b>
(+) Receitas Financeiras	310.807	164.722	1.657.558	5.940.927
(-) Despesas Financeiras	-1.706.622	-861.046	-1.082.691	-19.563.436
<b>= Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-2.993.529</b>	<b>-5.037.704</b>	<b>-442.475</b>	<b>-41.327.139</b>
(-) IRPJ e CSLL	904	904	904	9.946
<b>= LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO</b>	<b>-2.992.625</b>	<b>-5.036.800</b>	<b>-441.571</b>	<b>-41.317.193</b>

No período de janeiro a novembro de 2024, a Recuperanda escriturou:

- **Receita Líquida** de R\$ 2,5 milhões. No mês de novembro de 2024, registrou R\$ 68,4 mil.
  - Nota-se que, no mês de outubro de 2024, houve pico de crescimento no faturamento mensal.
- **Custos** de R\$ 5,7 milhões, sobrepujando a Receita Líquida acumulada em 226%;
- **Despesas Operacionais** na monta de R\$ 24,5 milhões, cujas **Despesas Administrativas** e a **Equivalência Patrimonial** são as mais relevantes, com R\$ 12,4 milhões e R\$ 10,7 milhões respectivamente.
- **Resultado Financeiro** em **despesas** de R\$ 13,6 milhões.
- **Resultado Líquido negativo** de R\$ 41,3 milhões. No mês de novembro de 2024, evidenciou **prejuízo líquido** de R\$ 441,6 mil.

## II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

<b>BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$</b>	
<b>Mês: novembro/2024</b>	
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>864.717</b>
<b>(1) Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>-28.684</b>
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-442.475
Depreciação e Amortização	56.321
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	135.114
Juros sobre mútuos despesa	363.807
Juros sobre mútuos receita	-141.451
<b>(2) Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>893.402</b>
Contas a Receber	2.760.077
Estoques	-135.064
Tributos a Recuperar	79.175
Despesas Antecipadas	4.555
Outros Créditos	12.267.325
Fornecedores	-18.855.100
Obrigações Fiscais	283.068
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-3.845.134
Adiantamento de Clientes	-259.188
Outras Contas a Pagar	8.593.689
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>-2.902</b>
Aquisição de Ativo Imobilizado	-2.902
Empréstimos Tomados	5.832.808
Pagamento de empréstimos	-6.365.200
Pagamento demútuos	-330.621
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>-1.198</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.720</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>522</b>

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

<b>Índices de Liquidez</b>	<b>jun-24</b>	<b>jul-24</b>	<b>ago-24</b>	<b>set-24</b>	<b>out-24</b>	<b>nov-24</b>
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40	0,36
Liquidez Corrente	0,47	0,47	0,45	0,45	0,44	0,40
Liquidez Geral	0,53	0,53	0,52	0,52	0,51	0,50
<b>Índices de Estrutura de Capital</b>	<b>jun-24</b>	<b>jul-24</b>	<b>ago-24</b>	<b>set-24</b>	<b>out-24</b>	<b>nov-24</b>
Endividamento	-3,72	-3,68	-3,63	-3,59	-3,50	-3,39
Composição do Endividamento	0,51	0,51	0,50	0,51	0,50	0,49
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,91	0,92	0,93	0,94	0,96	0,97
<b>Instrumentos Financeiros - em R\$</b>	<b>jun-24</b>	<b>jul-24</b>	<b>ago-24</b>	<b>set-24</b>	<b>out-24</b>	<b>nov-24</b>
Capital Circulante Líquido	- 221.686.559	- 224.115.419	- 225.628.450	- 228.469.828	- 232.245.640	- 232.942.572

## II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	<b>jun-24</b>	<b>jul-24</b>	<b>ago-24</b>	<b>set-24</b>	<b>out-24</b>	<b>nov-24</b>
<b>Saldo Inicial</b>	85	85	85	85	87	87
<b>Admitidos</b>	0	0	0	2	0	0
<b>Demitidos</b>	0	0	0	0	0	1
<b>Saldo Final</b>	85	85	85	87	87	86

## Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O **Grupo Bardella** apresentou o pedido de Recuperação Judicial, em 26 de julho de 2019. Na 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>	<p><b><u>Escalonamento das parcelas semestrais:</u></b></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>

<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>	<p><b>Escalonamento das parcelas semestrais:</b></p> <p>parcelas de 1 a 4 - amortização de 6,50% a.a.</p> <p>parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.</p>
<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>	<p><b>Escalonamento das parcelas semestrais:</b></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>
<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 setembro/24**. Assim, constata-se o pagamento da importância de R\$ 78.542.062, 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, esta Auxiliar verificou a documentação juntada pelas Recuperandas às fls. 42717/42786, bem como dos documentos apresentados administrativamente, no que concerne aos pagamentos realizados até setembro de 2024.

No que tange a validação dos pagamentos de FGTS, **Classe I – Trabalhista**, as Recuperandas apresentaram somente uma planilha com as seguintes informações: Nome, valor sem FGTS, FGTS Bardella, FGTS Barefame, FGTS Babecs, Quitado através de Complemento, Saldo Pendente, Total do Crédito e Total Quitado.

Ao compararmos com o Controle de Pagamentos Total das Recuperandas (enviado por e-mail, em excel), verifica-se divergências de saldos nos valores pagos.

Ainda, permanecem as divergências já apontadas por esta Auxiliar em relatórios pretéritos:

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)
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 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
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

2

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 1<sup>ª</sup> parcela de todos os credores das Classes III e IV foi de 23/01/2024.

<sup>2</sup> No período, esta Auxiliar considerou a manifestação das Recuperandas de fls. 42717/42786, motivo pelo qual houve atualização do quadro em relação ao relatório pretérito.

Na planilha controle apresentada pelas Recuperandas, em relação a classe III, esta Auxiliar verificou que, embora tenham registrados pagamentos em 01/03/2024, 22/07/2024 e 23/07/2024, não foram localizados os comprovantes de pagamentos, elencados a seguir:

CREDOR	CLASSE	DATA 1º PAGTO	1º VALOR RECEBIDO	DATA 2º PAGTO	1º VALOR RECEBIDO
GERDAU ACOMINAS S.A.	III	23/07/2023	R\$ 2.703,86		
GERDAU S/A	III	23/07/2023	R\$ 7.460,23		
MILLS ESTRUTURA E SERVIÇOS DE ENGENHARIA S.A.	III			23/07/2024	R\$ 412,16
REAL CARGO LOGÍSTICA E TRANSPORTES LTDA	III	01/03/2024	R\$ 226,57		

Assim, totalizam 134 (III) e 19 (IV) credores, até o mês de setembro de 2024.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos
I	R\$ 119.524.285	R\$ 23.904.857	R\$ 95.619.428	R\$ 64.500.258
II	R\$ 214.250.728	R\$ 167.115.568	R\$ 47.135.160	R\$ 12.543.801
III	R\$ 257.235.696	R\$ -	R\$ 257.235.696	R\$ 1.450.089
IV	R\$ 7.215.620	R\$ -	R\$ 7.215.620	R\$ 47.914
<b>Total</b>	<b>R\$ 598.226.329</b>	<b>R\$ 191.020.425</b>	<b>R\$ 407.205.904</b>	<b>R\$ 78.542.062</b>

---

#### **Anexo IV – Relatório de diligências realizadas**

No período não ocorreram diligências.

---

## Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

### **As Recuperandas sanearam as seguintes solicitações:**

#### **Babecs:**

- Comentar/Justificar ausência de faturamento nos meses de agosto e setembro de 2024.

**Resposta:** *Em 05/08/24 foi realizada alteração ao Contrato Social para alteração do endereço da sede da BABECS de Guarulhos para Araras. Devido aos trâmites da alteração, só foi possível emitir notas fiscais de serviços em Araras a partir de 10/24, ocasião em que foram acumulados os faturamentos dos meses de agosto/setembro e outubro/24. A operação da empresa continua normal.*

- Disponibilizar relatório auxiliar com a composição dos fornecedores nacionais.

**Resposta:** *As Recuperandas disponibilizaram o relatório com a composição dos fornecedores nacionais.*

- Comentar/justificar a venda de ações reconhecida em Outros Resultados Operacionais em agosto de 2024, no valor de R\$ 1.057.452.

**Resposta:** *Não se trata de venda de ações, assim essa receita será reclassificada. Trata-se de venda de debêntures, que são aplicações financeiras em títulos de renda fixa.*

- Comentar/justificar a baixa do único colaborador em agosto de 2024.

**Resposta:** *Considerando a mudança de endereço da empresa de Guarulhos para Araras, o colaborador passou a trabalhar como MEI – CNPJ 52.766.626/0001-07 com seu primeiro faturamento em outubro/2024. Além disso, com a necessidade de auxílio nos serviços administrativos, está sendo transferido outro colaborador da Bardella para a BABECS, com dedicação exclusiva.*

No período, permanecem as pendências quanto aos apontamentos realizados no Anexo III do presente relatório.

## 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 <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:	
2.2. Trimestral	RMA 10 a 11.2024
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. 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).