

Protocolo de Entrega

1520 - BARDELLA S.A. INDUSTRIAS MECANICAS

O documento foi entregue para CVM e B3

[B]³

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:
01/06/2026

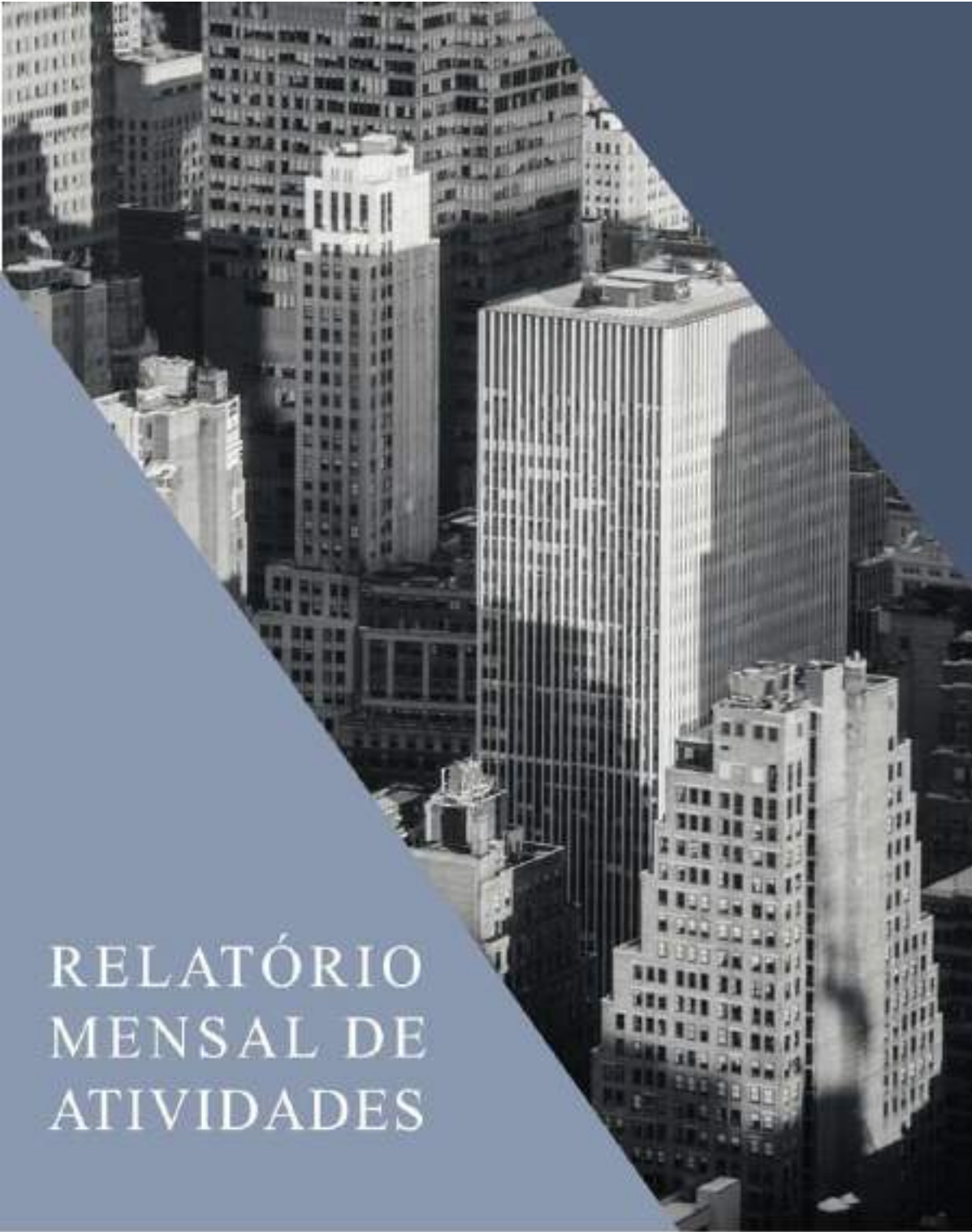
Data da Entrega:
03/07/2026 10:35:51

Versão:
1

Protocolo: 001520IPE010620260124800659-35

<https://www.rad.cvm.gov.br/ENETWEB/Inicial.aspx>

1/1



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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** das Recuperandas, referentes ao período de **janeiro a março de 2026**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-978 HC | LF | AA | AK | 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 • Milano/Itália
edoardoricci.it



Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas	6
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	7
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.	7
I.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	7
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	8
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.....	16
II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa.....	16
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ...	17
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores	17
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.	18
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	18





II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	18
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	19
II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	21
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	21
II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa.....	22
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ...	23
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores	23
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas	24
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	24
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	25
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	26
II.4.1.3. Patrimônio Líquido.....	27
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	27
II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa.....	29
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ...	29
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores	30
II.5 Conclusão	30
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	31
Anexo IV – Relatório de Diligências	32
Anexo V – Pedido de esclarecimentos ou documentos complementares	70
Anexo VI – Cronograma Processual.....	71
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	72
Glossário.....	737





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).

No período que compreende janeiro a março de 2026, o Grupo Bardella apresentou comportamento operacional não uniforme entre as Recuperandas, com destaque para a Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda. ("BABECS"), que registrou Receita Líquida acumulada de R\$ 45,9 mil entre janeiro e março de 2026, mantendo regularidade operacional, embora em patamar reduzido.

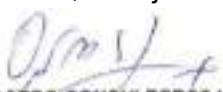
Por outro lado, a Barefame Instalações Industriais Ltda. não registrou faturamento no período de janeiro a março de 2026, sendo o resultado do período influenciado exclusivamente pelo reconhecimento de despesas operacionais e financeiras, culminando em prejuízo líquido acumulado de R\$ 423 mil em março de 2026.

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.

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, está 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, 1 de junho de 2026.


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

72-978 HC | LF | AA | AK | 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 • Milano/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

Sócio	Participação
Bardella Adm. 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 **janeiro a março de 2026**, prestadas pelo Grupo, de forma comparativa com o mês anterior (dezembro de 2026).

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

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

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
ATIVO	33.251.190	33.247.551	33.247.615	33.300.288
Ativo Circulante	5.053.180	5.049.541	5.049.605	5.071.437
Caixa e equivalentes de caixa	13.054	3.081	453	3.345
Clientes	1.234.810	1.233.893	1.233.973	1.233.893
Empresas coligadas/controladas.	2.814.328	2.823.812	2.830.812	2.833.812
Créditos de impostos	231.982	230.642	229.434	228.483
Despesas antecipadas	6.051,63	5.159	1.979	18.951
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	740.742	740.742
Outros créditos	12.212	12.212	12.212	12.212
Ativo Não Circulante	28.198.010	28.198.010	28.198.010	28.228.852
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	836.885	836.885	836.885	836.885
Outros créditos	494.169	494.169	494.169	494.169
Investimentos	2.795.776	2.795.776	2.795.776	2.826.618
PASSIVO	33.251.190	33.247.551	33.247.615	33.300.288
Passivo Circulante	8.056.604	20.317.239	20.323.681	20.355.590
Fornecedores	765.773	764.594	765.925	785.062
Salários e encargos sociais	43.933	44.077	43.981	44.756
Impostos e contribuições	123.132	122.880	122.180	128.689
Adiantamentos de clientes	3.330	25	25	261
IRPJ e CSLL	7.111.420	7.115.480	7.120.237	7.124.338
Provisões para férias e 13º salário	7.601	8.798	9.948	11.098
Lucros a Distribuir	-	12.259.971	12.259.971	12.259.971
Outras obrigações	1.415	1.415	1.415	1.415
Passivo Não Circulante	8.000.931	7.997.316	7.995.695	8.095.937
Obrigações fiscais	1.102.276	1.099.744	1.098.123	1.194.540
Outras obrigações	2.737.548	2.736.464	2.736.464	2.740.293
Provisões p/ perdas em investimentos	4.069.005	4.069.005	4.069.005	4.069.001
Provisão p/ contingência	92.103	92.103	92.103	92.103
Patrimônio Líquido	17.193.655	4.932.997	4.928.239	4.848.761
Capital social	2.850.000	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Reserva de Capital	290.735	290.735	290.735	290.735
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	935.196	935.196	935.196
Lucros (Prejuízos) Acumulados	13.117.724	857.065	852.308	772.830

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total



No mês de março de 2026, os **Ativos** totalizaram R\$ 33,3 milhões, com elevação irrisória de 0,2% em comparação a dezembro de 2025, em razão principalmente das movimentações da conta **Caixas e Equivalentes de Caixa e Investimentos**.

Em observação ao balanço demonstrado, a conta **Outros Créditos**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, totalizou R\$ 506,4 mil em março de 2026, valor esse inalterado desde dezembro de 2025.

A rubrica de maior representatividade dos ativos, em 80,8%, refere-se às **Empresas Coligadas/Controladas**, que totalizou R\$ 26,9 milhões, em março de 2026, composta por valores relacionados à Bardella S.A. Ind. Mecânicas.

O grupo **Investimentos** apresentou redução de R\$ 30,8 mil, em março de 2026, em comparação ao mês de dezembro de 2025, totalizando R\$ 2,8 milhões, composto integralmente pela participação societária na empresa Energo Agroindustrial Ltda.

Os valores registrados na rubrica **Clientes** totalizaram R\$ 1,2 milhão, em março de 2026, correspondentes aos serviços prestados à empresa coligada Bardella S.A. Indústrias Mecânicas, sem variações relevantes no período observado.

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



Apresentando redução nos últimos seis meses, o **Endividamento** somou no mês de março de 2026, a importância de R\$ 28,5 milhões.

Destaca-se que a partir de janeiro de 2026, houve o reconhecimento de nova conta no Passivo Circulante, denominado “Lucros a Distribuir”. A referida conta em todo o período, apresentou o saldo de R\$ 12,3 milhões, equivalente a 43,1% do passivo total da recuperanda.

As principais contas do endividamento são atinentes às **IRPJ e CSLL (25%)**, **Provisões para Perdas em Investimentos (14,3%)**, **Lucros a Distribuir e Outras Obrigações (9,6%)**.

As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições, IRPJ/CSLL e Obrigações Fiscais) totalizaram R\$ 8,4 milhões, em março de 2026, com aumento de de R\$ 110,8 mil, em comparação a dezembro/2025, objetivada pelas movimentações na conta Neg Trans Demais PGFN 13556676, composta conforme a seguir:

Impostos e Contribuições	jan-26	fev-26	mar-26
Iss - S/Serviços prestados	R\$ 1.100	R\$ 896	R\$ 925
Pis a recolher	R\$ 352	R\$ 283	R\$ 291
Cofins a recolher	R\$ 1.644	R\$ 1.329	R\$ 1.360
Imp De Renda Fonte Empregados	R\$ 48	R\$ 48	R\$ -
IOF a Recolher	R\$ 90.797	R\$ 90.797	R\$ 90.797
Pis Retido na Fonte MP.135	R\$ 88	R\$ 88	R\$ 88
Cofins Retido na Fonte MP.135	R\$ 408	R\$ 408	R\$ 408
Csll Retida na Fonte MP. 135	R\$ 136	R\$ 136	R\$ 136
Neg Trans Demais PGFN 13556676	R\$ 10.853	R\$ 10.853	R\$ 11.713
Parcelamento ISS 2023-41-11547	R\$ 1.001	R\$ 1.000	R\$ 1.000
Parcelamento IPTU SP 5.234.895	R\$ 16.452	R\$ 16.342	R\$ 21.971
Total	R\$ 122.880	R\$ 122.180	R\$ 128.689
IRPJ/CSLL			
Imposto Renda Pessoa Jurídica	R\$ 5.048.125	R\$ 5.051.501	R\$ 5.054.412
Contribuição Social S/ Lucro	R\$ 2.067.355	R\$ 2.068.736	R\$ 2.069.926
Total	R\$ 7.115.480	R\$ 7.120.237	R\$ 7.124.338
Obrigações Fiscais Longo Prazo			
Neg Trans Demais PGFN 13556676	R\$ 1.072.940	R\$ 1.072.940	R\$ 1.160.998
Parcelamento ISS 2023-41-11547	R\$ 754	R\$ 670	R\$ 586
Parcelamento IPTU SP 5.234.895	R\$ 26.050	R\$ 24.512	R\$ 32.956
Total	R\$ 1.099.744	R\$ 1.098.123	R\$ 1.194.540
Total Obrigações Fiscais	R\$ 8.338.103	R\$ 8.340.540	R\$ 8.447.567

A rubrica de **Provisões para Perdas em Investimentos** apresentou saldo de R\$ 4,1 milhões, no mês de março de 2026, sem movimentações expressivas no período.

O grupo de **Outras Obrigações** apresentou acréscimo de R\$ 2,7 mil comparado ao mês de dezembro de 2025, totalizando com saldo de R\$ 2,7 milhões, compreendendo

valores relativos ao Crédito Fiscal da Coligada Bardella S/A., Contas a Pagar, Grêmio e Seguro de Vida.

Ademais, a conta de **Fornecedores** totalizou R\$ 785 mil, em março de 2026, composta por valores a pagar à Bardella S.A. Ind. Mecânicas e Fornecedores Nacionais.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Em março de 2026, apresentou **Patrimônio Líquido positivo** de R\$ 4,9 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-26	fev-26	mar-26	Acumulado 2026
Receita Bruta	20.354	16.265	16.859	53.479
(-) Deduções e Abatimentos	-2.901	-2.318	-2.402	-7.621
Receita Líquida	17.454	13.947	14.457	45.858
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-13.529	-12.757	-12.765	-39.050
Resultado Bruto	3.925	1.190	1.692	6.808
(+/-) Receitas e Despesas Operacionais	- 4.613	- 5.948	- 81.170	- 91.731
(-) Despesas Administrativas	-1.897	-3.180	-2.143	-7.220
(-) Outras despesas operacionais	-285	-118	-91	-494
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	30.846	30.846
(-) Despesas Financeiras	-4.850	-4.964	-111.747	-121.561
(+) Receitas Financeiras	2.419	2.315	1.965	6.699
Resultado Operacional	- 688	- 4.757	- 79.478	- 84.923
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0	0
Resultado do Exercício	-688	-4.757	-79.478	-84.923

No período de janeiro a março de 2026, a Recuperanda, escriturou de **Receita Líquida** de R\$ 46 mil. No mês de março de 2026, registrou **Receita Líquida** de R\$ 14,5 mil.

Os **Custos** somaram o saldo de R\$ 39 mil de janeiro a março de 2026. No mês de março, houve o reconhecimento dos custos em **R\$ 12,8 mil**, equivalente a 85% da **Receita Líquida** escriturada no período.

Nota-se que, a rubrica de **outras receitas/despesas operacionais**, apresentou saldo positivo de R\$ 494 reais, até março de 2026.

O **Resultado Financeiro** somou **despesas** de R\$ 114,9 mil, até março de 2026, relativos principalmente aos Juros Passivos.

Assim, registrou no período de janeiro a março de 2026, **Resultado Líquido** negativo de R\$ 85 mil.



II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: março/2026	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.890
(1) Caixa Gerado nas Operações	-110.324
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-79.478
Equivalência Patrimonial	-30.846
(2) Variações nos Ativos e Passivos	113.215
Contas a Receber	80
Tributos a Recuperar	951
Despesas Antecipadas	-16.971
Outros Créditos	-3.000
Fornecedores	19.137
Obrigações Fiscais	110.857
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.926
Adiantamento de Clientes	236
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.890
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	453
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.345

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

Índices de Liquidez	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,63	0,63	0,63	0,25	0,25	0,25
Liquidez Corrente	0,63	0,63	0,63	0,25	0,25	0,25
Liquidez Geral	1,89	1,89	1,90	1,08	1,08	1,07
Índices de Estrutura de Capitais	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Endividamento	0,94	0,94	0,93	5,74	5,75	5,87
Composição do Endividamento	0,50	0,50	0,50	0,72	0,72	0,72
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,11	0,11	0,11	0,22	0,22	0,22
Instrumentos Financeiro	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Capital Circulante Líquido	- 3.010.331	- 3.003.533	- 3.003.424	- 15.267.698	- 15.274.076	- 15.284.153

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	2	2	2	2	2	2

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 - Em R\$	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
ATIVO	54.643.319	30.413.569	30.288.443	30.175.391
Circulante	32.133.791	7.991.728	7.903.712	7.837.620
Caixa e equivalentes de caixa	183	189	254	77
Clientes	3.067.195	1.004.425	1.004.425	1.004.425
Estoques	23.933.134	2.034.802	2.037.397	2.037.397
Créditos de impostos	439.591	440.547	441.331	442.280
Despesas antecipadas	15.151	13.088	10.775	8.385
Adiantamentos a fornecedores	1.196.348	1.202.934	1.205.484	1.205.484
Outros créditos	3.482.189	3.295.743	3.204.046	3.139.572
Não Circulante	22.509.528	22.421.840	22.384.731	22.337.771
Realizável a Longo Prazo	11.232.193	11.190.981	11.190.981	11.191.233
Créditos fiscais diferidos.	659.354	618.142	618.142	618.142
Outros créditos.	10.572.839	10.572.839	10.572.839	10.573.091
Imobilizado	11.277.335	11.230.860	11.193.751	11.146.538
PASSIVO	54.643.319	30.413.569	30.288.443	30.175.391
Circulante	61.611.246	61.560.752	61.592.657	61.674.744
Fornecedores	15.829.808	15.793.581	15.799.961	15.791.062
Salários e encargos sociais	4.458.196	4.447.791	4.447.933	4.490.256
Impostos e contribuições	637.918	631.047	654.747	704.570
Adiantamentos de clientes	39.186.423	39.186.423	39.186.423	39.186.423
Provisões	1.185.661	1.188.671	1.190.355	1.189.194
Contas a pagar	313.239	313.239	313.239	313.239
Não Circulante	45.023.432	44.966.193	44.943.047	45.170.999
Obrigações fiscais	2.389.664	2.329.632	2.306.732	2.534.929
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	41.675.491	41.675.491
Provisões.	958.278	961.070	960.825	960.579
Patrimônio Líquido	-51.991.359	-76.113.376	-76.247.262	-76.670.352
Capital social	22.671.800	22.671.800	22.671.800	22.671.800
Reserva de Capital	423.399	423.399	423.399	423.399
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.485.595	3.484.642	3.484.642	3.483.688
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-78.572.153	-102.693.217	-102.827.102	-103.249.240

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 30,2 milhões, em março de 2026, com redução de 44,8%, em comparação ao mês de dezembro de 2025, em razão principalmente das movimentações das rubricas **Clientes e Estoques**.

A conta **Caixa e Equivalente de Caixa** totalizou no valor de R\$ 77, com decréscimo de R\$ 106, comparado ao mês de dezembro de 2025, decorrente das movimentações Financeiras e resgates de títulos no período.

A rubrica de **Outros Créditos**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, totalizou R\$ 13,7 milhões, correspondendo a 45,4% do total dos ativos. É composta por Adiantamentos P/ Viagens, Depósitos Judiciais; Cauções, Indenizações e Indenizações, Créd. Fisc Dif. Bardella S/A, sendo este último o principal responsável pelo aumento do valor total da rubrica.

O grupo de **Estoques** representam o percentual de 6,8%, dos ativos em março de 2026, com redução relevante no valor de R\$ 21,9 milhões, em relação ao mês de dezembro de 2025, totalizando R\$ 2 milhões, composto por Produtos em Elaboração, Produtos Intermediários, Materiais de Consumo e Compras. Ressalta-se que a redução relevante, decorre da dedução da conta “(-) Prods/Servs em elaboração”

1.1.3	Estoques	2.804.802,43	0,00	0,00	0,00	2.804.802,43	0,00
1.1.3.00	Produtos em Elaboração	21.898.331,44	0,00	0,00	0,00	21.898.331,44	0,00
1.1.3.14	(-) Prods/Servs em elaboração	-21.898.331,44	0,00	0,00	0,00	-21.898.331,44	0,00

O **Imobilizado** corresponde a 36,9% do total de ativos, totalizando R\$ 11,1 milhões em março de 2026, após a contabilização mensal das despesas com **depreciação**.

É composto por Equipamentos das Instalações Industriais, Móveis e Utensílios, Veículos, Edifícios, Instalações Guarulhos, Computadores e Periféricos, bem como Imobilizado em Elaboração.

Em março de 2026, a rubrica de **Clientes** apresentou redução de R\$ 2,1 milhões, em relação ao mês de dezembro de 2025, totalizando em R\$ 3,1 milhões, equivalendo 3,3% dos ativos, contabilizando valores de Duplicatas a Receber, Adiantamentos de Clientes e por Empresas Coligadas. A redução, decorre principalmente pela elevação da rubrica “(-) Provisão p/devedores duvidosos”.

Os principais recebíveis referem-se às empresas Petróleo Brasileiro S.A.; Energia Sustentável do Brasil; WWN Locações e Transportes; Transporte Pesado Minas S.A.; Bardella S.A. Ind. Mecânicas e IMMA Ind. Metal. Mec. da Amazônia.

Abaixo, gráfico evolutivo dos Ativos nos últimos seis meses:



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

No mês de março de 2026, o **Endividamento** perfaz R\$ 106,9 milhões, montante esse, R\$ 211 mil, maior que o registrado em dezembro de 2025, decorrente das movimentações do grupo **Obrigações Fiscais**.

Nota-se aumento de R\$ 32 mil na rubrica de **Salário e encargos sociais**, relativo a aumento de INSS e Prov. Multa Contr. Social FOPAG, no mês de março de 2026.

Sendo Composto por Seguro de Vida; Outras Contas a Pagar; Outros Débitos relacionados à Bardella S/A Ind. Mecânicas, **o grupo de Contas a Pagar**, totalizou R\$ 313,3 mil, permanecendo com o mesmo saldo em todo o período analisado.

As rubricas mais representativas do endividamento de março de 2026, são relativas às **Empresas Coligadas** 39%; **Adiantamento a Clientes** 36,7% e **Fornecedores** 14,8%.

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** totalizou R\$ 39,2 milhões, cujos principais valores são relativos à Bardella S/A Indústrias Mecânicas; Energia Sustentável do Brasil; IESA Projetos Equip. e Montagens S/A e Porto Limpo Ltda.

A conta de **Fornecedores** perfaz R\$ 15,8 milhões 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 Hermann S/A e Transguerra Transportes Turística Ltda.

Abaixo, gráfico evolutivo do Endividamento nos últimos seis meses:



II.2.1.3. Patrimônio Líquido

A recuperanda apresentou em março de 2026, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 76,7 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-26	fev-26	mar-26
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	-116.911	-134.131	-423.336
(-) Despesas Administrativas	-104.554	-128.301	-113.071
(-) Outras despesas/receitas operacionais	-5.796	-36	-181
(-) Despesas Financeiras	-7.519	-6.577	-311.033
(+) Receitas Financeiras	957	784	949
Resultado Operacional	-116.911	-134.131	-423.336
(-) Provisão IRPJ/CSLL	246	246	246
Resultado do Exercício	-116.666	-133.885	-423.091

No período que compreende janeiro a março de 2026, a Recuperanda não auferiu **faturamento**, sendo apropriadas somente as despesas incorridas, culminando no resultado líquido negativo de R\$ 423 mil, decorrente da redução multa/juros parcelamentos.



II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$ Mês: dezembro 2025	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-177
(1) Caixa Gerado nas Operações	-376.123
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-423.336
Depreciação e Amortização	47.213
(2) Variações nos Ativos e Passivos	375.947
Contas a Receber	0
Estoques	0
Tributos a Recuperar	-949
Despesas Antecipadas	2.391
Outros Créditos	64.221
Fornecedores	-8.898
Obrigações Fiscais	149.015
Obrigações Sociais e Trabalhistas	170.167
Adiantamento de Clientes	0
Outras Contas a Pagar	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	0
Aquisição de Ativo Imobilizado	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-177
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	254
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	77

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

Índices de Liquidez	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,14	0,14	0,13	0,10	0,10	0,09
Liquidez Corrente	0,53	0,53	0,52	0,13	0,13	0,13
Liquidez Geral	0,41	0,41	0,41	0,18	0,18	0,18
Índices de Estrutura de Capitais	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Endividamento	-2,07	-2,06	-2,05	-1,40	-1,40	-1,39
Composição do Endividamento	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,74	-1,69	-1,62	-0,36	-0,36	-0,35
Instrumentos Financeiro	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Capital Circulante Líquido	- 29.065.279	- 29.196.626	- 29.477.454	- 53.569.024	- 53.688.945	- 53.837.124

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Saldo Inicial	50	50	50	50	50	50
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	50	50	50	50	50	50

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

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

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
ATIVO	48.624.498	46.548.442	45.775.744	47.046.558
Circulante	30.311.718	28.309.916	27.611.438	28.956.199
Caixa e equivalentes de caixa	366.408	4.349	12.002	3.953
Clientes	15.486.764	10.631.474	7.306.256	6.763.981
Estoques	10.310.639	11.128.824	14.272.690	14.764.433
Impostos a recuperar	736.829	490.225	732.277	2.023.236
Despesas antecipadas	30.663	106.808	69.174	100.534
Adiantamento a Fornecedores	-	-	-	316.807
Outros créditos	3.380.415	5.948.236	5.219.039	4.983.255
Não Circulante	18.312.780	18.238.526	18.164.306	18.090.359
Realizável a Longo Prazo	5.074.623	5.074.623	5.074.623	5.074.623
Imobilizado	12.790.850	12.724.222	12.657.628	12.591.308
Intangível	447.307	439.681	432.055	424.428
PASSIVO	48.624.498	46.548.442	45.775.744	47.046.558
Circulante	30.748.983	26.102.820	25.336.084	27.402.680
Fornecedores	4.759.696	4.575.545	7.831.258	7.990.124
Obrigações fiscais	3.775.698	3.016.377	3.061.482	3.197.590
Salários e encargos sociais	3.856.586	2.278.143	2.316.305	4.057.130
Provisões	2.065.964	2.231.179	2.334.599	2.312.773,32
Adiantamentos de clientes	13.871.910	11.603.136	7.341.306	7.438.616
Contas a pagar	1.678.386	1.657.699	1.710.393	1.665.706
Lucros a distribuir	740.742	740.742	740.742	740.742
Não Circulante	38.220.540	40.813.112	40.802.769	39.988.881
Credito Fiscal Deferido Bardella SA	24.960.281	24.960.281	24.960.281	24.960.281
Obrigações fiscais.	10.210.237	12.813.152	12.813.152	12.813.152
Provisões para contingências	1.353.033	1.353.033	1.353.033	549.488
Provisão para IR/CS diferidos	1.696.990	1.686.647	1.676.304	1.665.960
Patrimônio Líquido	- 20.345.024	- 20.367.491	- 20.363.109	- 20.345.004
Capital social	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.293.199	3.279.995	3.259.917	3.239.839
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 25.138.223	- 25.147.485	- 25.123.025	- 25.084.842

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 47 milhões em março de 2026, com aumento de 3,2% relação ao mês de dezembro/2025. Esse crescimento, decorreu, principalmente, das movimentações das rubricas de **Estoques e Impostos a Recuperar**.

A rubrica de **Estoques** é a mais relevante dos Ativos (31,4%), perfazendo R\$ 14,8 milhões, ao final do período analisado, cujos principais saldos referem-se às empresas

Bardella S.A. Ind. Mecânicas; CSN Cia Siderúrgica Nacional; Bardella – Centrais Elétricas do Norte do Brasil – Eletrobras – PI 25022.

A rubrica **Outros Créditos** apresentou aumento significativo de R\$ 1,6 milhão, em relação a dezembro/2025, decorrente da redução do contas a receber da **BARDELLA S/A. - GUARULHOS**, encerrando março de 2026, com R\$ 5 milhões.

O **Imobilizado**, no mês de março de 2026, totalizou R\$ 12,6 milhões (26,8% dos ativos), após a contabilização mensal da **depreciação**.

Os **Estoques** totalizaram R\$ 14,8 milhões, no mês de março de 2026, correspondendo a 31,4% dos ativos, acréscimo de R\$ 4,5 milhões relação ao mês de dezembro de 2025. 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 redução da rubrica foram os Estoques em Elaboração.

A variação relevante no período, decorre principalmente pela movimentação na conta Matéria Prima, que apresentou elevação considerável.

Ademais, o **Realizável a Longo Prazo**, no mês de março de 2026, totalizou R\$ 5,1 milhões, equivalentes a 10,8% dos ativos, constituído pela rubrica de Outros Créditos, relativos ao IRPJ e CSLL diferido, bem como Cauções e Depósitos, referentes aos Depósitos Judiciais.

Abaixo, gráfico evolutivo dos Ativos nos últimos seis meses:



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

Em março de 2026, o **Endividamento** totalizou a importância de R\$ 67,4 milhões, montante esse, R\$ 1,6 milhão, inferior ao mês de dezembro/2025, tal movimentação foi ocasionada principalmente pela movimentação da rubrica **Fornecedores e Salários e Encargos sociais**.

Representando 15,8% das obrigações, a rubrica de **Adiantamento de Clientes** per fez R\$ 7,5 milhões. Os principais valores referem-se a CSN - Companhia Siderúrgica

Nacional, ArcelorMittal Brasil S.A.; Jirau Energia S.A.; e EVSA Comercio e Serviços Industriais LTDA.

As **Obrigações Fiscais** representam 60,8% do endividamento, totalizando R\$ 41 milhões, no mês de março de 2026, com aumento de R\$ 2 milhões em relação a dezembro de 2025, assim composto:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CP	jan-26	fev-26	mar-26
ICMS A RECOLHER	R\$ 375.090	R\$ 375.090	R\$ 375.090
ISSQN A RECOLHER	R\$ 2.828	R\$ 3.360	R\$ 1.020
IRRF S/PESSOAL A RECOL.	R\$ 508.545	R\$ 598.893	R\$ 699.386
IRRF S/TERCEIROS A RECOLHER	R\$ 3.822	R\$ 3.188	R\$ 3.857
ISSQN S/TERCEIROS A RECOLHER	R\$ 11.433	R\$ 10.935	R\$ 17.592
CSLL/PIS/COFINS RET.A RECOLHER	R\$ 3.960	R\$ 787	R\$ 3.937
PIS A RECOLHER	R\$ 264.633	R\$ 267.007	R\$ 271.907
COFINS A RECOLHER	R\$ 1.220.011	R\$ 1.230.944	R\$ 1.253.522
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO DE MAIS DEBITOS (CP)	R\$ 602.534	R\$ 547.758	R\$ 547.758
PARCELAMENTO DE MAIS DEBITOS PGFN 13556676 (CP)	R\$ 23.520	R\$ 23.520	R\$ 23.520
TOTAL	R\$ 3.016.377	R\$ 3.061.482	R\$ 3.197.590
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP			
BARDELLA - CREDITO FISCAL E BASE NEGATIVA 2017	R\$ 2.573.692	R\$ 2.573.692	R\$ 2.573.692
BARDELLA - CREDITO FISCAL E BASE NEGATIVA 2025	R\$ 22.386.589	R\$ 22.386.589	R\$ 22.386.589
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO DE MAIS DEBITOS (LP)	R\$ 2.629.240	R\$ 2.629.240	R\$ 2.629.240
PARCELAMENTO ESTADUAL - ICMS - LP	R\$ 962.171	R\$ 962.171	R\$ 962.171
PARCELAMENTO DE MAIS DEBITOS PGFN 13556676 (LP)	R\$ 4.676.207	R\$ 4.676.207	R\$ 4.676.207
PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO 120 PGFN 13556487 (LP)	R\$ 2.134.752	R\$ 2.134.752	R\$ 2.134.752
PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO 60 PGFN 13556804 (CP)	R\$ 2.410.783	R\$ 2.410.783	R\$ 2.410.783
TOTAL	R\$ 37.773.433	R\$ 37.773.433	R\$ 37.773.433
OBRIGAÇÕES FISCAIS - TOTAL	R\$ 40.789.810	R\$ 40.834.915	R\$ 40.971.023

Destaca-se que a alínea “BARDELLA - CRÉDITO FISCAL E BASE NEGATIVA 2025” é a mais relevante.



Outros 6% das obrigações de março de 2026, referem-se aos **Salários e Encargos Sociais**, apresentando aumento de R\$ 200 mil, comparado ao mês de dezembro de

2025, totalizando R\$ 4 milhões. O aumento significativo, decorre da variação identificada na rubrica INSS a Recolher.

Adicionalmente, 6,7% do endividamento é relativo às **Provisões**, passando de R\$5,1 milhões em dezembro de 2025 para R\$ 4,5 milhões em março de 2026. No Circulante é constituído por Provisões Trabalhistas e Previdenciárias, enquanto no Não Circulante estão relacionadas a Provisões de Contingência e IR/CS Diferidos.

Ademais, em março de 2026, as obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 8 milhões, com elevação equivalente a 67,9%, em relação ao mês de dezembro/2025.

Do montante total, os principais valores devidos são relativos às empresas: Centro Manufactureiro do Aço Ltda.; Heppenstall Technology; Join Us Engenharia Ltda; KMI9 Publicidade; Siemens Ltda.; e Sênior Proteção Contra Incêndio Ltda.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R\$ 20,3 milhões, em março de 2026.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan-26	fev-26	mar-26	2026
RECEITA BRUTA	2.529.689	2.026.681	1.063.128	5.619.498
(-) Deduções e Abatimentos	-990.101	-644.407	-171.960	-1.806.468
= RECEITA LÍQUIDA	1.539.588	1.382.274	891.168	3.813.030
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-1.345.491	-1.027.654	-1.376.168	-3.749.314
= RESULTADO BRUTO	194.097	354.620	-485.001	63.716
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-226.906	-360.582	492.763	-94.725
(-) Despesas com Vendas	-70.911	-78.067	-65.398	-214.375
(-) Despesas Administrativas	-228.558	-236.647	-192.219	-657.423
(+) Outras despesas e receitas operacionais	-12.405	-11.391	23.795	0
(-) Despesas Financeiras	67.370	-45.610	-58.318	-36.558
(+) Receitas Financeiras	1	1	35.416	35.419
(+) Despesas e receitas não operacionais	17.597	11.132	749.485	778.214
= RESULTADO OPERACIONAL	-32.809	-5.961	7.762	-31.009
(-) Provisão IRPJ/CSLL diferido	10.343	10.343	10.343	31.030
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	-22.466	4.382	18.105	21

Em 2026, no período que compreende janeiro a março, foi escriturada **Receita Líquida**, no montante de R\$ 3,8 milhões. No mês de março de 2026, registrou **Receita Líquida** de R\$ 891,2 mil.

Os **Custos** absorveram 98,3% (R\$ 3,8 milhões) da Receita Líquida auferida até março de 2026.

As **Despesas Operacionais** totalizaram R\$ 95 mil, até março de 2026, com ênfase nas **Despesas Administrativas** (R\$ 658 mil) relacionadas aos salários e ordenados, encargos, impostos e taxas, dentre outros.

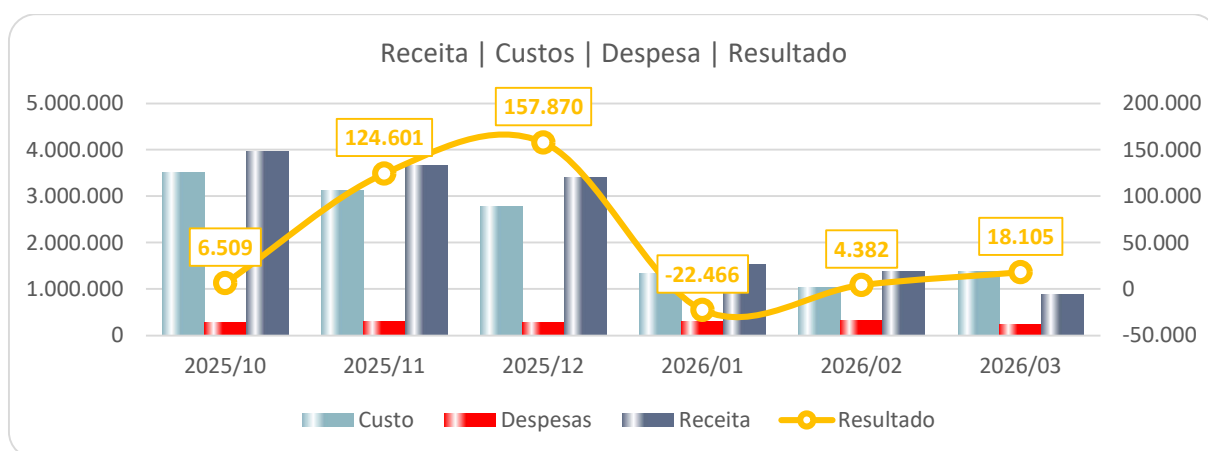
Quanto as **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, as mesmas no período acumulado apresentaram saldo zerado em virtude do saldo positivo registrado em março, o qual compensou as despesas dos meses anteriores.

O **Resultado Financeiro** acumulou até março de 2026, a importância de (R\$ 1,1 mil) relativos principalmente aos Juros S/ Tributos e Encargos.

Nota-se valor expressivo de (R\$ 778,2 mil) relativos a **receitas não operacionais**, decorrente dos juros sobre parcelamentos.

Assim, evidenciou, no período de janeiro a março de 2026, **Resultado Líquido** positivo de R\$ 21.

No mês de dezembro de 2025, registrou **Lucro** de R\$ 157,9 mil.



II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: março /2026	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-8.048
(1) Caixa Gerado nas Operações	81.982
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	7.762
Depreciação e Amortização	74.220
Provisões Custos (constituições e reversões)	0
(2) Variações nos Ativos e Passivos	-90.030
Contas a Receber	542.275
Estoques	-491.743
Tributos a Recuperar	-1.290.959
Despesas Antecipadas	-31.359
Outros Créditos	-81.295
Fornecedores	158.866
Obrigações Fiscais	-4.409.427
Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.264.534
Adiantamento de Clientes	97.311
Outras Contas a Pagar	-848.232
Caixa Líquido Atividades de Investimentos	0
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.048
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12.002
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.953

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

Índices de Liquidez	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,58	0,59	0,65	0,65	0,52	0,51
Liquidez Corrente	0,99	0,99	0,99	1,08	1,09	1,06
Liquidez Geral	0,52	0,51	0,51	0,50	0,49	0,50
Índices de Estrutura de Capitais	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Endividamento	-3,36	-3,32	-3,39	-3,29	-3,25	-3,31
Composição do Endividamento	0,45	0,44	0,45	0,39	0,38	0,41
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,73	0,72	0,74	0,64	0,64	0,66
Instrumentos Financeiro	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Capital Circulante Líquido	- 339.618	- 184.209	- 437.265	2.207.095	2.275.354	1.553.518

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Ressalta-se que, foram reconsiderados a quantidade de dezembro de 2025, além dos colaboradores ativos, consideramos os afastados, férias e aposentadoria invalidez.

Ademais, requeremos esclarecimentos quanto a movimentação dos colaboradores no período de janeiro a março de 2026.

Abaixo, a movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

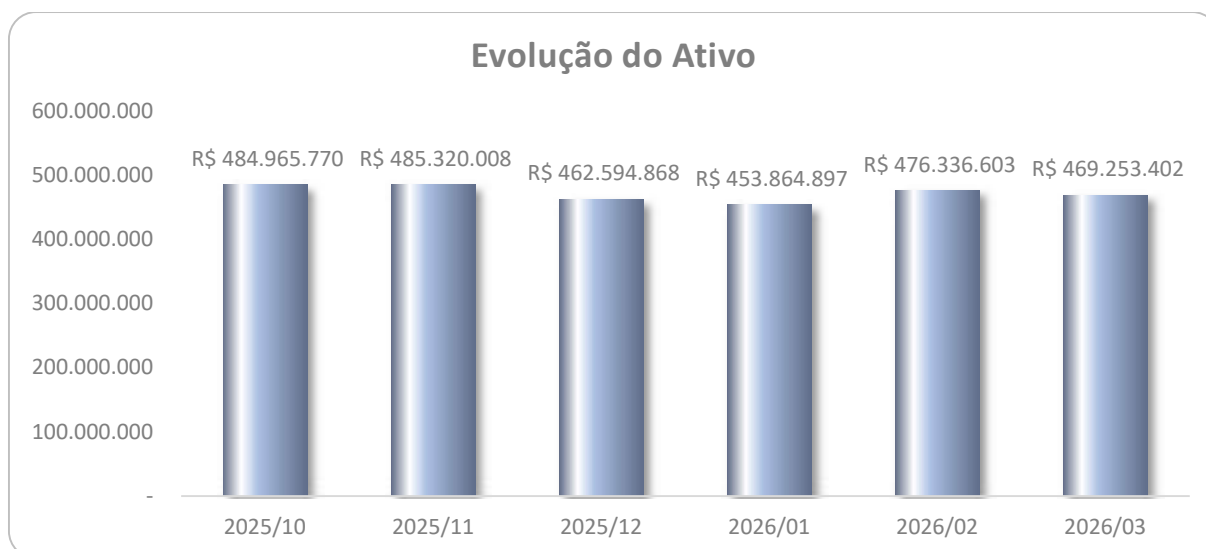
	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Saldo Inicial	149	149	143	137	116	120
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	6	6	0	0	0
Saldo Final	149	143	137	116	120	138

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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

Balanço Patrimonial - Em R\$	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
ATIVO	462.594.868	453.864.897	476.336.603	469.253.402
Circulante	121.953.341	126.353.557	131.683.163	122.541.051
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.268	17.367	3.747	2.415
Clientes	97.723.014	90.846.090	98.670.778	92.474.598
Juros sobr capital próprio/Dividendos	-	12.259.971	12.259.971	12.259.971
Empresas Controladas/Coligadas	495.067	1.405.604	505.575	505.575
Créditos de Impostos	4.150.797	4.133.775	3.550.907	640.747
Adiantamentos a Fornecedores	11.801.539	12.412.720	12.415.605	12.241.477
Outros Créditos	1.609.858	470.893	1.464.478	1.608.448
Despesas Antecipadas	93.588	84.041	75.350	385.954
Estoques	6.077.210	4.723.097	2.736.752	2.421.866
Não Circulante	340.641.527	327.511.340	344.653.440	346.712.351
Realizável a Longo Prazo	176.804.970	176.844.368	194.036.451	196.143.190
Empresas Controladas/Coligadas	96.695.792	96.726.789	96.760.883	96.797.793
Clientes	-	-	-	-
Créditos de Impostos	49.378.881	49.378.881	66.543.381	68.613.146
Outros Ativos	30.730.297	30.738.698	30.732.188	30.732.251
Investimentos	134.100.197	120.980.597	120.980.597	120.980.597
Imobilizado	5.266.092	5.216.108	5.166.124	5.118.307
Intangível	24.470.267	24.470.267	24.470.267	24.470.257
PASSIVO	462.594.868	453.864.897	476.336.603	469.253.402
Circulante	303.102.101	301.249.111	307.418.925	301.845.232
Fornecedores	4.296.251	4.607.116	8.911.956	10.127.345
Financiamentos e Empréstimos	174.984.293	174.925.955	176.509.344	176.403.732
Obrigações Sociais e Trabalhistas	29.390.348	29.160.693	29.671.671	30.215.910
Impostos e Contribuições	8.259.106	8.370.490	8.777.207	9.273.424
Empresas Controladas/Coligadas	6.116.008	10.027.136	6.870.202	9.195.555
Adiantamento de Clientes	74.277.387	69.415.935	69.554.837	61.702.145
Provisões	4.574.079	4.665.262	4.748.918	4.802.729
Demais Contas a Pagar	1.204.629	76.523	2.374.790	124.393
Não Circulante	392.158.773	417.170.806	417.418.161	419.378.904
Fornecedores	83.687.953	83.687.953	83.687.953	83.687.953
Empréstimos e Financiamentos	5.626.556	5.626.556	5.626.556	5.609.578
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	150.960.213	151.524.093	152.057.995	152.653.950
Obrigações Fiscais	11.091.559	11.107.720	11.017.082	12.390.237
Obrigações Sociais e Trabalhistas	17.150.025	17.277.620	17.081.712	17.090.323
Provisão para Contingências	8.522.629	8.159.855	8.159.855	8.159.855
Provisão para Perda em Controlada	67.605.560	92.272.730	92.272.730	92.272.730
Outras Contas a Pagar	24.439.414	24.439.414	24.439.414	24.439.414
Patrimonio Líquido	-232.666.006	-264.555.019	-248.500.483	-251.970.734
Capital social	116.800.000	116.800.000	116.800.000	116.800.000
Reserva de Capital	2.964.100	2.964.100	2.964.100	2.964.100
Ajuste de Avaliação Patrimonial	100.972.191	100.972.191	100.972.191	100.972.191
Lucros (Prejuízos) acumulados	-453.402.298	-485.291.310	-469.236.774	-472.707.025

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total



No mês de dezembro de 2025, os **Ativos** totalizaram R\$ 469,2 milhões, com aumento de 1,4% impactados principalmente pelas movimentações das rubricas **Juros sobre capital próprio/Dividendos** e **Créditos de Impostos**.

A rubrica de **Clientes** somou R\$ 92,4 milhões, no mês de março de 2026, correspondendo a 19,7% dos ativos e comporta valores relativos às Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Destacam-se os principais Clientes: Geração Céu Azul S.A.; Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais; DCNS; Eletronuclear S/A.; Consorcio Fidens Milplan; Vale S.A.; e Gerdau S.A..

A rubrica **Juros sobre Capital Próprio/Dividendos** passou a ser apresentada a partir de janeiro de 2026, registrando o saldo de R\$ 12,2 milhões, evidenciando materialidade relevante nas demonstrações contábeis. Diante disso, solicitamos esclarecimentos acerca da origem dos valores reconhecidos, bem como o detalhamento das deliberações societárias, critérios de contabilização e documentação suporte relacionada aos referidos lançamentos efetuados a partir de janeiro de 2026.

Em março de 2026, a rubrica de **Créditos de Impostos** totalizou R\$ 69,2 milhões, com aumento de 29,3% em comparação ao mês de dezembro de 2025, com ênfase em IRPJ e CSLL diferido no Ativo Não Circulante.

A rubrica de **Estoques** totalizou R\$ 2,4 milhões, em março de 2026, com redução de 60,1%, em comparação ao mês de dezembro de 2025. É composta por Produtos em Elaboração, Matérias Primas, Produtos Acabados, Produtos Intermediários, Materiais de Consumo; Transferência de Estoques, Provisões e Compras, sendo o primeiro o responsável pelo aumento do valor total.

A conta de **Empresas Controladas/Coligadas** relativas aos saldos vinculados com a Barefame Instalações Industriais Ltda; Duraferro Ind. e Com. Ltda.; Energo Agro Indl. Ltda.; bem como os valores registrados a título de Adiantamento a Fornecedores e Crédito Fiscal Diferido Coligada, totalizou R\$ 97,3 milhões em março de 2026. Nota-

se aumento de R\$ 112,5 mil, em relação ao mês de dezembro de 2025, atribuída principalmente crescimento da rubrica de **Mútuo Energo Agro Indl.**

A rubrica de **Investimentos** é a mais representativa (25,8%) dos ativos de março de 2026, com saldo de R\$ 120,9 milhões apresentando uma redução de 9,8% comparada a dezembro de 2025, relativos aos investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, e das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda., Cia Paraíso de Alimentos; Santa Duna Emp. Participações; Carbonatos do Nort. S.A. e Energo Agroindustrial Ltda.; além de Propriedades para Investimento.

Ademais, o **Imobilizado** passou de R\$ 5,2 milhões em dezembro de 2025 para R\$ 5,1 milhões em março de 2026. Verifica-se o reconhecimento mensal das **depreciações** pelo uso dos bens.

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



Em março de 2026, o **Endividamento** somou R\$ 721,2 milhões, valor esse, R\$25,9 milhões, superior ao mês de dezembro de 2025, ocasionado principalmente pela movimentação da conta **Provisão para Perda em Controlada**, da qual apresentou aumento de 36% entre dezembro de 2025 e março de 2026 somando a quantia de R\$ 92,2 milhões.

A rubrica **Fornecedores** apresentou crescimento de 6,6% entre dezembro de 2025 e março de 2026, passando de R\$ 87,9 milhões para R\$ 93,8 milhões, indicando aumento das obrigações junto a terceiros e fornecedores operacionais. valores são referentes às empresas GE Energias Renováveis Ltda.; Real e Benemerita Associação Portuguesa; Vallourec Soluções Tubulares do Brasil; Sider Comercial Industrial Ltda.; Bonfiglioli Redutores do Brasil e Max Top Com. e Serviços Ltda.

O grupo **Adiantamento de Clientes** registrou redução de 12,9% no período, encerrando março de 2026 com saldo de R\$ 84,8 milhões, frente aos R\$ 97,3 milhões apresentados em dezembro de 2025, demonstrando realização parcial das obrigações assumidas perante clientes.

As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** mantiveram relativa estabilidade, apresentando saldo de R\$ 47,3 milhões em março de 2026, ante R\$ 46,5 milhões em dezembro de 2025, evidenciando manutenção das responsabilidades trabalhistas e encargos incidentes sobre a operação.

Os **Empréstimos e Financiamentos** são os mais representativos do Endividamento de dezembro de 2025 (26%) e apresentou discreta elevação de 0,8%, totalizando R\$ 182,0 milhões em março de 2026, mantendo-se como a principal obrigação financeira da Recuperanda e demonstrando elevada dependência de capital de terceiros para sustentação das operações.

Representando 22,4% do endividamento, **Empresas Controladas/Coligadas** registrou acréscimo de 3,0%, encerrando março de 2026 com saldo de R\$ 161,8 milhões, permanecendo como uma das principais obrigações registradas no passivo de curto prazo, composta por valores com as empresas Duraferro; Bardella Adm. de Bens; além da GE Energias Renováveis; Energo Agro Industria Ltda.; IMMA Ind. Met. Mec. Ltda. e Família Bardella. Esse aumento decorreu principalmente da movimentação relacionada à Família Bardella.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Em março de 2026, apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 251,9 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

DRE - em R\$	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26	Acum 2026
RECEITA BRUTA	1.157.152	1.313.831	7.915.906	1.875.146	11.104.882
(-) Deduções e Abatimentos	-108.202	-213.430	-1.256.487	-965.841	-2.435.758
= RECEITA LÍQUIDA	1.048.949	1.100.401	6.659.419	909.305	8.669.125
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-1.221.610	-1.394.313	-5.891.129	-1.116.798	-8.402.240
= RESULTADO BRUTO	-172.661	-293.912	768.290	-207.493	266.885
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-7.698.953	-2.407.001	-1.878.253	-3.262.757	-7.548.012
(-) Despesas com Vendas	-55.491	-92.391	-70.084	-68.221	-230.696
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-1.369.693	-973.045	-879.164	-988.596	-2.840.805
(-) Equivalência Patrimonial	0	0	0	0	0
(+) Outras receitas	188.207	145.583	138.563	138.134	422.280
(-) Outras despesas operacionais	-10.942.203	-480.068	-494.769	-308.971	-1.283.808
(-) Despesas Financeiras	-1.545.622	-1.114.289	-670.393	-2.152.352	-3.937.034
(+) Receitas Financeiras	6.025.849	107.208	97.594	117.249	322.052
= RESULTADO OPERACIONAL	-7.871.614	-2.700.913	-1.109.964	-3.470.251	-7.281.127
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0	0	0
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	-7.871.614	-2.700.913	-1.109.964	-3.470.251	-7.281.127

A Recuperanda, até março de 2026, reconheceu Receita Líquida de R\$ 8,6 milhões. No mês de março de 2026, registrou **Receita Líquida** de R\$ 909 mil.

Nota-se, variação no faturamento mensal dos quais solicitamos esclarecimentos referente a **fevereiro** de 2026.

Os **Custos** consumiram 97% da Receita Líquida auferida até março de 2026, em R\$ 8,4 milhões.

Nota-se em **Outras receitas operacionais**, até março de 2026, a Receita de R\$1,2 milhões, relativos à Redução multa/juros parcelamentos.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesas de R\$ 3,6 milhões, atinentes à Juros S/ Financiamentos Longo Prazo, Juros S/ Empréstimos Cont. Mútuos; Juros Passivos; dentre outros.

Até março de 2026, registrou-se **Resultado Líquido** negativo de R\$ 7,3 milhões, oriundo do aumento principalmente da rubrica **Outras Despesas Operacionais**.



II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$	
Mês: março de 2026	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-4.432.800
(1) Caixa Gerado nas Operações	-3.417.476
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-3.470.251
Depreciação e Amortização	47.827
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-473.369
Provisões (constituições e reversões) só PDD	
Juros sobre mútuos despesa	595.556
Juros sobre mútuos receita	-117.239
(2) Variações nos Ativos e Passivos	-1.015.324
Contas a Receber	2.196.180
Estoques	314.886
Tributos a Recuperar	840.396
Despesas Antecipadas	-310.604
Outros Créditos	30.094
Fornecedores	1.215.389
Obrigações Fiscais	1.869.371
Obrigações Sociais e Trabalhistas	606.662
Adiantamento de Clientes	-7.852.692
Outras Contas a Pagar	74.995
Caixa Líquido Atividades de Investimento	80.329
Aquisição de Ativo Imobilizado	
Rebecimento de mutuos	80.329
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	350.778
Empréstimos Tomados	1.229.459
Pagamento de empréstimos	-878.681
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.332
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.747
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.415

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

Índices de Liquidez	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,40	0,40	0,38	0,40	0,42	0,40
Liquidez Corrente	0,43	0,42	0,40	0,42	0,43	0,41
Liquidez Geral	0,64	0,64	0,62	0,59	0,62	0,61
Índices de Estrutura de Capital	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Endividamento	3,19	3,16	2,99	2,72	2,92	2,86
Composição do Endividamento	0,44	0,45	0,44	0,42	0,42	0,42
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04
Instrumentos Financeiros - em R\$	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Capital Circulante Líquido	- 180.207.132	- 183.190.505	- 181.148.760	- 174.895.554	- 175.735.762	- 179.304.181

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Ressalta-se que, foram reconsiderados a quantidade de março de 2026, além dos colaboradores ativos, consideramos os afastados e férias.

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

Bardella S.A.	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26
Saldo Inicial	86	82	80	75	42	45
Admitidos	0	0	0	0	3	0
Demitidos	4	2	5	33	0	2
Saldo Final	82	80	75	42	45	43

II.5 Conclusão

No período analisado, verifica-se que as Recuperandas permaneceram em regular funcionamento operacional e, de forma consolidada, registraram elevação do faturamento bruto no mês de março de 2026, com exceção da Barefame, que não apresentou receitas no período. Tal desempenho contribuiu para a formação de resultado operacional positivo, resultando em lucro contábil acumulado entre janeiro e março de 2026 para as Recuperandas, exceto para a Bardella S/A.

Adicionalmente, observa-se que, até março de 2026, as Recuperandas apresentaram, em conjunto, discreta retração nos índices de liquidez, mantendo o passivo em patamar superior aos ativos patrimoniais, cenário que evidencia a permanência de desequilíbrio financeiro e situação patrimonial deficitária.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

As questões relativas ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial estão sendo tratadas nos autos principais da Recuperação Judicial nº 1026974-06.2019.8.26.0224.

Em 04/02/2026, esta Administradora Judicial apresentou **Relatório (tópico I.A - fls.53.645/53.683)**, sobre a prestação de contas apresentada pelas Recuperandas às fls. 53.209/53.212, referentes aos pagamentos realizados com o produto do levantamento dos valores depositados em Juízo. Com isso, está subscritora informa que foram solicitados esclarecimentos nos autos da Recuperação Judicial.

Anexo IV – Relatório de Diligências

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	16.03.26
Local	Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sítio Santa Ana – Araras – SP
Preposto	Pedro Roberto da Silva
Informações Obtidas	A Diligência foi Supervisionada pelo Sr. Eduardo Fantin, Presidente.

Duraferro Indústria e Comércio Ltda

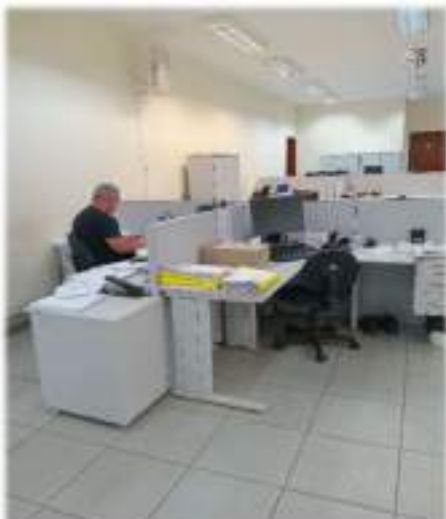
Área Externa / Portaria Social / Entrada



Prédio Administrativo



Área Administrativa





Recursos Humanos





Engenharia



Área de Atendimento aos Clientes





Copa



Refeitório



Área de Descanso



Área do Vestiário



Controle / Almoxarifado









Controle da Qualidade / Metrologia





Área de Planejamento da Produção





Área de Produção - Maquinários / Peças





























Jateamento / Pintura

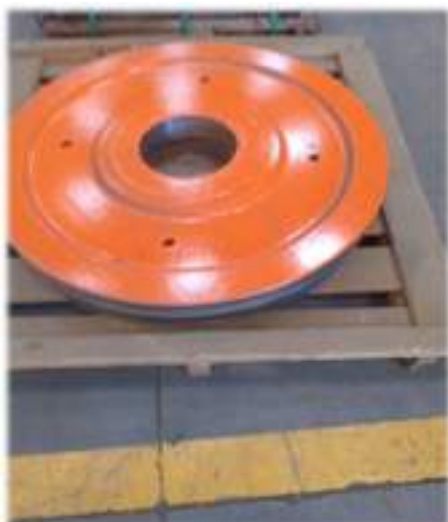




Expedição









Portaria - Entrada / Saída de Caminhões



Pátio - Resíduos / Reciclagem











Preposto: Pedro Roberto da Silva



Anexo V – Pedido de esclarecimentos ou documentos complementares

Esta Administradora Judicial solicita os esclarecimentos abaixo listados, relativos ao período de julho a novembro de 2025:

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

- Redução de R\$ 5,5 milhões na rubrica Impostos e Contribuições
- Aumento de R\$ 1,0 milhão na rubrica Obrigações Fiscais

Barefame Instalações Industriais Ltda.

- Redução de R\$ 8 milhões na rubrica Salários e encargos sociais.

Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

- Redução de Obrigações fiscais de R\$ 20 milhões
- Redução de R\$ 16 milhões Salários e encargos sociais
- Aumento de R\$ 24,9 milhões na rubrica de Crédito fiscal diferido Bardella S/A

Bardella S/A Indústrias Mecânicas

- Aumento de crédito de impostos de R\$ 69,2 milhões
- Aumento da Provisão para Perda em Controlada
- Variação do faturamento em fevereiro
- Ademais, requeremos esclarecimentos quanto a movimentação dos colaboradores no período de janeiro a março de 2026.

Ademais, informa-se que as Recuperandas devem disponibilizar o Livro Razão, utilizado como base dos esclarecimentos acima e, o restante dos comprovantes relativos ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

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 Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
16/12/2021	Homologação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial - Classe II	Art. 58

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

ANEXO VI 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 01 a 03/2026
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).