RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
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** da Recuperanda referente aos meses de **outubro a dezembro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas..... 7

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais..... 8

II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.. 8

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 8

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total..... 8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.1.3. Patrimônio Líquido..... 9

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado..... 10

II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa..... 11

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..... 11

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores..... 11

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. 12

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 12

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total..... 12

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13

II.2.1.3. Patrimônio Líquido..... 14

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado..... 14

II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa..... 14

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..... 15

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores..... 15

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda. 16

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 16

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

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 17
II.3.1.3. Patrimônio Líquido 18
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 18
II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa 19
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 19
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 20
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 21
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 21
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 22
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 22
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 23
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 23
II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa 24
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 25
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 25
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 26
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 26
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 28
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas 29
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 52
Anexo VI – Cronograma Processual 53
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 54
Glossário 55

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

LASPRO
CONSULTORES

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. 23.515/23.531).

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 57.995.062. Entretanto, opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas conforme petição de fls. 38260/38308 e planilha de fls. 38285/38308.

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

O GRUPO vem apresentando normalidade na operação, demonstrando expressiva Receita Líquida, no entanto, após o reconhecimento das Despesas Operacionais e Financeiras, obtêm Resultado Líquido negativo, finalizando o exercício de 2023, em situação deficitária.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

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

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

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

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi realizada de acordo com as informações de outubro a dezembro de 2023, prestadas pelo Grupo, de forma comparativa ao mês de setembro.

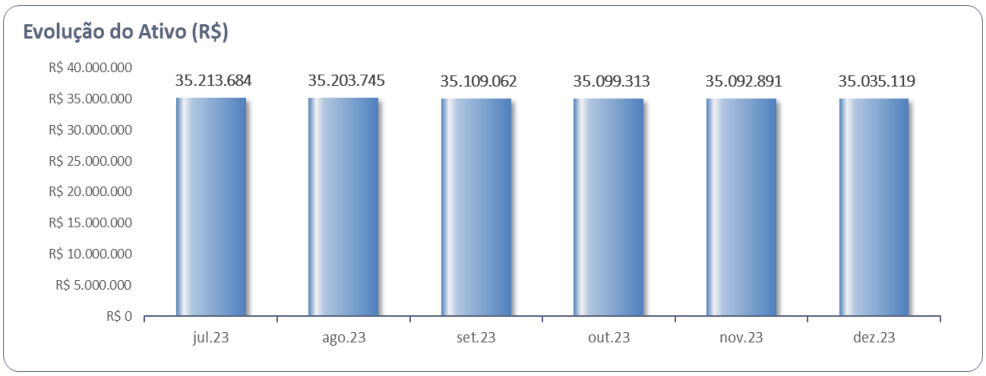
II.1. Bardella Administradora de Bens e Empresas e Corretora de Seguros Ltda.

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-23	out-23	nov-23	dez-23
ATIVO	**35.109.062**	**35.099.313**	**35.092.891**	**35.035.119**
Ativo Circulante	**6.921.303**	**6.868.559**	**6.829.234**	**6.815.772**
Caixa e equivalentes de caixa	132.007	2.673	978	7.077
Clientes	1.233.893	1.233.893	1.233.893	1.233.893
Empresas coligadas/controladas	4.598.365	4.664.164	4.671.354	4.647.847
Créditos de impostos	210.112	222.015	166.785	162.865
Despesas antecipadas	1.496	385	10.752	18.576
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	740.742	740.742	740.742
Outros créditos	4.688	4.688	4.730	4.773
Ativo Não Circulante	**28.187.760**	**28.230.754**	**28.263.656**	**28.219.346**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	24.071.179	24.071.179	24.071.179
Créditos fiscais diferidos	21.149	21.149	21.149	21.149
Outros créditos	945.553	988.547	1.021.450	1.026.798
Investimentos	3.149.879	3.149.879	3.149.879	3.100.221
PASSIVO	**35.109.062**	**35.099.313**	**35.092.891**	**35.035.119**
Passivo Circulante	**12.602.240**	**12.747.069**	**12.831.658**	**12.937.696**
Fornecedores	790.684	782.121	823.084	818.184
Salários e encargos sociais	249.490	306.926	308.657	309.871
Impostos e contribuições	4.572.257	4.643.859	4.697.616	4.760.387
Adiantamentos de clientes	63	902	241	4.142
IRPJ e CSLL	6.913.633	6.961.210	6.949.693	6.994.237
Provisões para férias e 13º salário	29.081	5.019	5.335	3.844
Outras obrigações	47.032	47.032	47.032	47.032
Passivo Não Circulante	**6.626.673**	**6.624.810**	**6.622.951**	**6.989.186**
Obrigações fiscais	94.997	93.134	91.276	89.423
Outras obrigações	2.568.736	2.568.736	2.568.736	2.568.736
Provisões p/ perdas em investimentos	3.962.939	3.962.939	3.962.939	4.331.026
Patrimônio Líquido	**15.880.150**	**15.727.435**	**15.638.281**	**15.108.237**
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	11.804.218	11.651.503	11.562.350	11.032.305

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** mantiveram-se estáveis no último semestre, e não apresentaram movimentações expressivas, encerrando dezembro de 2023, com R$ 35 milhões.



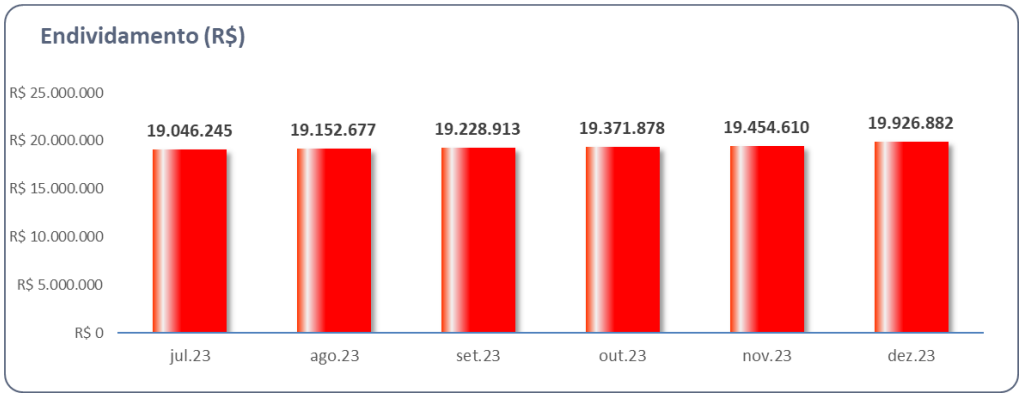
- A conta de maior representatividade dos ativos, em 82% (R$ 28,7 milhões), refere-se às **Empresas Coligadas/Controladas** e comporta no Ativo Circulante valores relativos à Bardella, Barefame e Duraferro, já no Ativo Não Circulante unicamente à Bardella.

- Outros 8,8% dos ativos, são relativos ao grupo **Investimento**, no qual se refere à participação na empresa Energo Agro Industrial Ltda.

- Os valores a receber de **Clientes** somaram R$ 1,2 milhões relativos aos serviços prestados à sua coligada Bardella S.A.

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

Em gradativo crescimento no transcorrer do semestre, o **Endividamento** em dezembro de 2023, somou R$ 19,9 milhões, com aumento de 4,6% comparado ao mês de setembro, ocasionado principalmente pela variação na **Provisão P/ Perdas Em Investimentos**.



- As **Obrigações Fiscais** (Impostos e Contribuições e IRPJ e CSLL), são as mais representativas, com 59,4%, totalizando R$ 11,8 milhões.

- Com total de R$ 790,7 mil, a rubrica de **Fornecedores** comporta unicamente valores a pagar à Recuperanda Bardella S.A.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

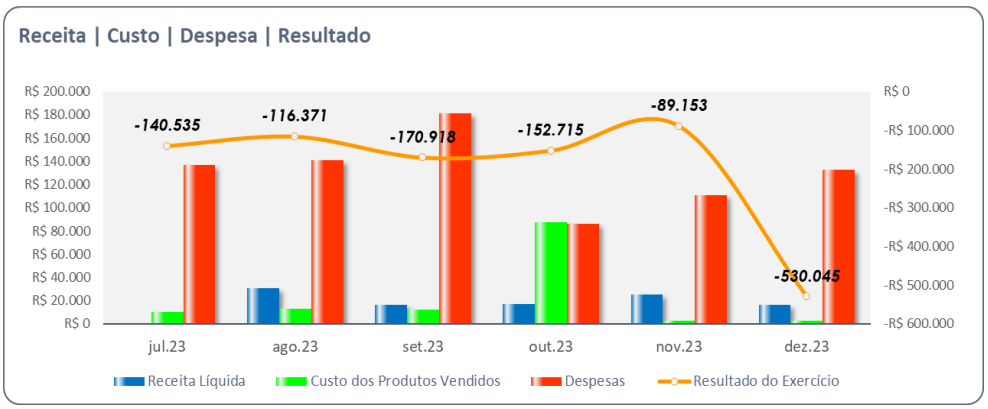
Apresentou **Patrimônio Líquido positivo** em R$ 15,1 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	set-23	out-23	nov-23	dez-23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**18.535**	**19.253**	**28.753**	**18.536**	**228.242**
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.085	-2.166	-3.235	-2.085	-25.677
Receita Líquida	**16.449**	**17.087**	**25.518**	**16.451**	**202.565**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-12.580	-87.815	-2.568	-2.568	-198.088
= Resultado Bruto	**3.870**	**-70.727**	**22.950**	**13.883**	**4.477**
(=) Despesas Operacionais	**-82.053**	**23.049**	**-18.328**	**-444.879**	**-1.095.373**
(-) Despesas Administrativas	-15.060	-15.060	-26.034	-20.817	-218.696
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.345	38.108	7.706	-6.316	-25.506
(-) Equivalência Patrimonial	-60.648	0	0	-417.746	-851.171
= Resultado Operacional Líquido	**-78.183**	**-47.679**	**4.622**	**-430.996**	**-1.090.896**
(=/-) Resultado Financeiro	**-92.735**	**-105.036**	**-93.775**	**-99.049**	**-1.187.723**
(+) Receitas Financeiras	6.799	4.430	-1.164	6.462	126.535
(-) Despesas Financeiras	-99.534	-109.467	-92.612	-105.511	-1.314.258
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-170.918**	**-152.715**	**-89.153**	**-530.045**	**-2.278.619**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-170.918**	**-152.715**	**-89.153**	**-530.045**	**-2.278.619**

A Recuperanda encerrou o exercício de 2023:

- **Receita Líquida** de R$ 202,6 mil; no mês de dezembro com R$ 16,5 mil.
  - Observa-se crescimento de 12% no faturamento, comparado ao mesmo período do exercício anterior.
- **Custos** de R$ 198,1 mil, consumindo 97,8% da Receita Líquida auferida;
- **Despesas** na monta de R$ 2,3 milhões, sendo as **Financeiras** a mais relevante com R$ 1,3 milhão;
- **Resultado líquido negativo** de R$ 2,3 milhões, no mês de dezembro prejuízos de R$ 530 mil.



II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: dezembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**6.099**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-112.299**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e CS	-530.045
Equivalência Patrimonial	417.746
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**118.398**
Tributos a Recuperar	3.921
Despesas Antecipadas	-7.824
Outros Créditos	18.116
Fornecedores	-4.900
Obrigações Fiscais	105.462
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-277
Adiantamento de Clientes	3.901
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**6.099**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**978**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**7.077**

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

	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,56	0,55	0,55	0,54	0,53	0,53
Liquidez Corrente	0,56	0,55	0,55	0,54	0,53	0,53
Liquidez Geral	1,68	1,67	1,66	1,65	1,64	1,60
	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Endividamento	1,18	1,19	1,21	1,23	1,24	1,32
Composição do Endividamento	0,65	0,66	0,66	0,66	0,66	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Capital Circulante Líquido	-5.514.085	-5.635.847	-5.680.937	-5.878.510	-6.002.424	-6.121.924

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores no último semestre de 2023:

	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Saldo Inicial	2	2	2	2	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	1	0	0
Saldo Final	2	2	2	1	1	1

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

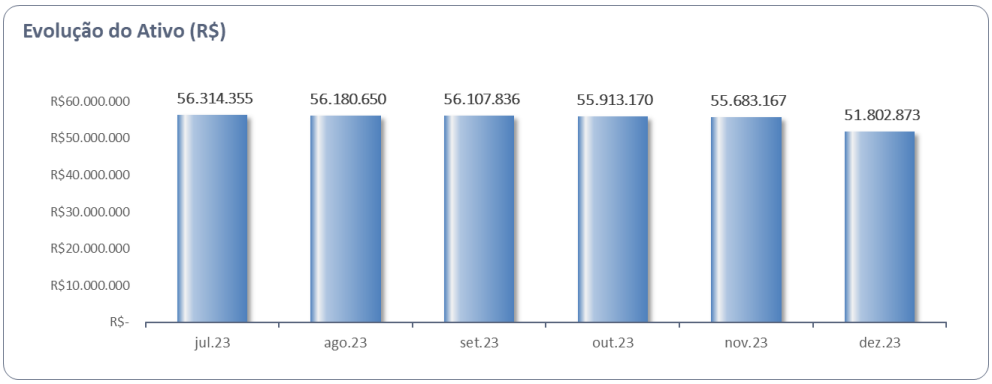
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	set-23	out-23	nov-23	dez-23
ATIVO	**56.107.836**	**55.913.170**	**55.683.167**	**51.802.873**
Ativo Circulante	**38.075.744**	**37.949.893**	**37.788.652**	**33.975.284**
Caixa e equivalentes de caixa	102	123	110	229
Clientes	4.712.261	4.712.261	4.712.261	4.775.676
Estoques	27.723.865	27.723.865	27.723.865	23.966.353
Créditos de impostos	1.018.053	1.019.573	1.021.132	1.013.682
Despesas antecipadas	7.108	5.443	4.412	8.564
Adiantamentos a fornecedores	1.338.287	1.387.959	1.326.671	1.330.652
Outros créditos	3.276.069	3.100.669	3.000.200	2.880.128
Ativo Não Circulante	**18.032.092**	**17.963.277**	**17.894.515**	**17.827.588**
Realizável a Longo Prazo	5.230.490	5.230.490	5.230.490	5.230.490
Créditos fiscais diferidos.	1.669.534	1.669.534	1.669.534	1.669.534
Outros créditos.	3.560.957	3.560.957	3.560.957	3.560.957
Imobilizado	12.801.602	12.732.787	12.664.025	12.597.098
PASSIVO	**56.107.836**	**55.913.170**	**55.683.167**	**51.802.873**
Passivo Circulante	**68.130.453**	**68.231.114**	**68.181.423**	**68.225.025**
Fornecedores	13.653.351	13.708.165	13.633.688	13.642.646
Salários e encargos sociais	11.125.144	11.164.885	11.185.293	11.225.977
Impostos e contribuições	2.488.089	2.489.827	2.492.710	2.509.820
Adiantamentos de clientes	39.168.267	39.168.267	39.168.267	39.168.267
Provisões	1.225.985	1.230.354	1.231.849	1.201.858
Contas a pagar	469.616	469.616	469.616	476.456
Passivo Não Circulante	**47.406.951**	**47.377.008**	**47.347.110**	**47.311.245**
Obrigações fiscais	1.478.279	1.451.454	1.424.675	1.391.928
Empresas coligadas	41.675.491	41.675.491	41.675.491	41.675.491
Provisões.	4.253.181	4.250.063	4.246.945	4.243.827
Patrimônio Líquido	**- 59.429.567**	**- 59.694.952**	**- 59.845.366**	**-63.733.397**
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	3.593.730	3.593.730	3.569.520	3.563.467
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 86.118.496	- 86.383.881	- 86.510.085	-90.392.064

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no último trimestre de 2023, retraíram 7,7% atingindo em dezembro de 2023, R$ 51,8 milhões. Tal redução se deve principalmente pelas movimentações do grupo **Estoques** (alínea Matéria Prima).

- O grupo **Estoques** é o mais relevante dos ativos (46,3%), somando R$ 24 milhões, composto por Produtos em Elaboração, Produtos Intermediários e Materiais de Consumo.



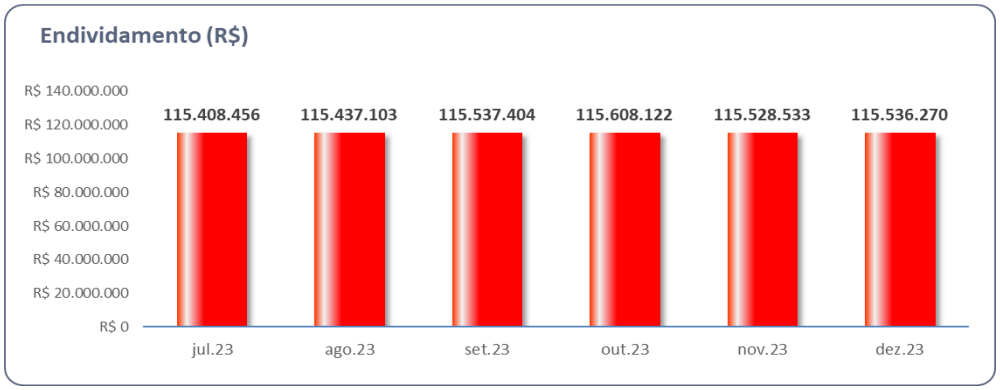
O **Imobilizado** somou R$ 12,6 milhões, relativos aos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

A rubrica de **Clientes** perfez R$ 4,8 milhões, em dezembro de 2023, com aumento de 1,3% comparado ao mês de novembro, contabilizando valores de **Duplicatas a Receber**, **Adiantamentos de Clientes** e por **Empresas Coligadas**, além dos ajustes previstos pelas normas contábeis vigentes.

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

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

O **Endividamento** no último semestre de 2023, não apresentou movimentações expressivas, totalizando R$ 115,5 milhões em setembro de 2023.



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

- Com R$ 41,7 milhões, o grupo de **Empresas Coligadas** comporta unicamente os saldos dos contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.

- A rubrica de **Adiantamento de Clientes**, não apresentou movimentação nos últimos meses, mantendo saldo de R$ 39,2 milhões.

- Os valores relativos aos **Fornecedores** totalizaram R$ 13,6 milhões, cujos principais saldos referem-se às empresas IMMA Indústria Metalúrgica e

Mecânica; Vara do Trabalho; VCA Transportes e Locações; Cooperativa de Transportes Autônomos; dentre outros.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 63,7 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	set-23	out-23	nov-23	dez-23	Acumulado
Receita Bruta	**0**	**0**	**0**	**63.415**	**63.415**
(-) Deduções	0	0	0	-9.894	-9.894
= Receita Líquida	**0**	**0**	**0**	**53.521**	**53.521**
(-) Custos	0	0	0	-3.330.253	-3.330.253
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**	**-3.276.732**	**-3.276.732**
= Despesas Operacionais	**-125.584**	**-219.983**	**-109.507**	**-571.089**	**-2.788.367**
(-) Despesas Administrativas	-125.682	-220.117	-113.195	-603.271	-2.700.371
(+/-) Outros Resultados Operacionais	98	134	3.688	32.182	-87.996
= Resultado Operacional Líquido	**-125.584**	**-219.983**	**-109.507**	**-3.847.821**	**-6.065.100**
= Resultado Financeiro	**-50.648**	**-48.520**	**-44.025**	**-43.328**	**-862.177**
(+) Receitas Financeiras	1.629	1.386	1.429	1.315	21.736
(-) Despesas Financeiras	-52.277	-49.906	-45.454	-44.642	-883.913
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-176.232**	**-268.502**	**-153.532**	**-3.891.149**	**-6.927.277**
(-) IRPJ e CSLL	3.118	3.118	3.118	3.118	37.415
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-173.114**	**-265.385**	**-150.414**	**-3.888.031**	**-6.889.861**

A Recuperanda no período de janeiro a novembro de 2023, não apresentou **Faturamento**, fazendo apenas a apropriação dos **Custos** e **Despesas**, no entanto, em dezembro de 2023, reconheceu **Receita Líquida** de R$ 53,5 mil, relativos à Mecânica, dessa maneira, evidenciou no exercício de 2023, **Resultado Líquido** em **Prejuízo** de R$ 6,9 milhões.

II.2.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: dezembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**119**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-3.824.222**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-3.891.149
Depreciação e Amortização	66.927
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**3.824.341**
Contas a Receber	-63.415
Estoques	3.757.512
Tributos a Recuperar	7.450
Despesas Antecipadas	-4.152
Outros Créditos	116.091
Fornecedores	8.958
Obrigações Fiscais	-15.637
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.693
Outras Contas a Pagar	6.840
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**119**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**110**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**229**

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

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	set-23	out-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Liquidez Corrente	0,56	0,56	0,56	0,56	0,55	0,50
Liquidez Geral	0,38	0,38	0,37	0,37	0,37	0,34
Índices de Estrutura de Capitais	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Endividamento	-1,95	-1,95	-1,94	-1,94	-1,93	-1,81
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,11	-1,09	-1,06	-1,03	-1,01	-0,77
Instrumentos Financeiro	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Capital Circulante Líquido	-29.798.377	-29.920.520	-30.054.708	-30.281.221	-30.392.771	-34.249.740

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação dos colaboradores no último semestre de 2023:

	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Saldo Inicial	52	52	51	51	51	51
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	1	0	0	0	0
Saldo Final	52	51	51	51	51	51

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

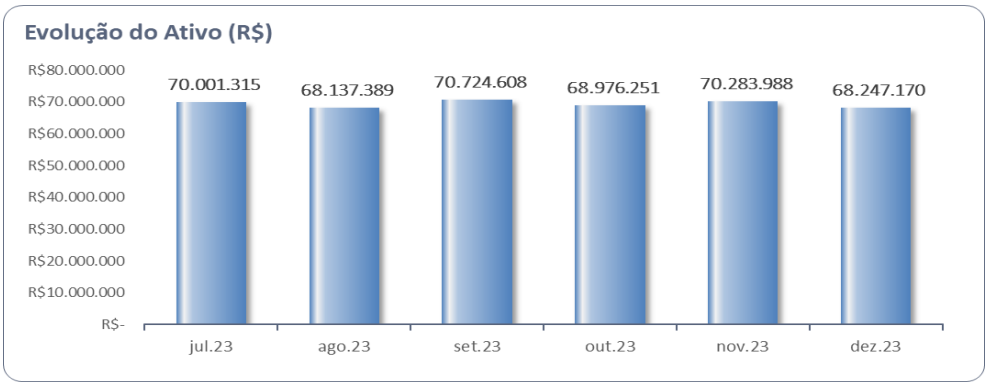
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	set-23	out-23	nov-23	dez-23
ATIVO	**70.724.608**	**68.976.251**	**70.283.988**	**68.247.170**
Ativo Circulante	**54.003.499**	**52.302.135**	**53.640.858**	**50.312.777**
Caixa e equivalentes de caixa	19.692	20.296	20.445	84.611
Clientes	20.025.092	20.132.817	20.641.991	27.313.626
Estoques	13.772.772	11.753.322	12.489.288	8.726.273
Impostos a recuperar	1.446.880	1.441.811	1.485.874	1.512.894
Despesas antecipadas	51.996	51.996	39.824	46.891
Outros créditos	18.687.067	18.901.893	18.963.437	12.628.482
Ativo Não Circulante	**16.721.109**	**16.674.116**	**16.643.130**	**17.934.393**
Realizável a Longo Prazo	3.726.740	3.726.740	3.726.740	4.875.175
Imobilizado	12.987.434	12.940.483	12.909.540	13.030.446
Intangível	6.936	6.893	6.850	28.772
PASSIVO	**70.724.608**	**68.976.251**	**70.283.988**	**68.247.170**
Passivo Circulante	**81.580.669**	**80.370.594**	**82.141.359**	**79.854.476**
Fornecedores	4.983.710	4.969.683	5.002.345	5.055.902
Obrigações fiscais	16.656.242	16.862.803	17.041.140	17.567.654
Salários e encargos sociais	15.157.889	15.407.367	15.994.366	16.122.813
Provisões	2.112.469	2.354.549	2.133.102	1.624.974
Adiantamentos de clientes	15.412.310	15.758.645	16.469.053	15.791.271
Contas a pagar	26.517.307	24.276.804	24.760.611	22.951.121
Lucros a distribuir	740.742	740.742	740.742	740.742
Passivo Não Circulante	**8.958.637**	**8.948.093**	**8.925.735**	**10.047.825**
Fornecedores.	2.573.692	2.573.692	2.573.692	2.573.692
Obrigações fiscais.	4.212.334	4.212.334	4.204.120	4.188.319
Provisões para contingencias	1.340.132	1.340.132	1.336.532	1.336.532
Provisão para IR/CS diferidos	832.478	821.935	811.391	1.949.282
Patrimônio Liquido	**-19.814.697**	**-20.342.435**	**-20.783.106**	**-21.655.132**
Capital social	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.892.152	3.830.750	3.810.283	3.789.816
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-25.206.849	-25.673.186	-26.093.388	-26.944.948

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Em constante movimentação nos últimos seis meses, os **Ativos**, totalizaram R$ 68,2 milhões, em dezembro de 2023, com redução de 3,5% comparado a setembro, ocasionado principalmente pela rubrica **Outros Créditos**.

- A rubrica **Outros Créditos** perfez R$ 12,6 milhões e, comporta saldos de Faturamento Antecipado, Adiantamentos Diversos e Créditos Fiscais.



As contas mais relevantes dos ativos são relativas à **Clientes** (40%); **Imobilizado** (19,1%) e **Estoques** (12,8%).

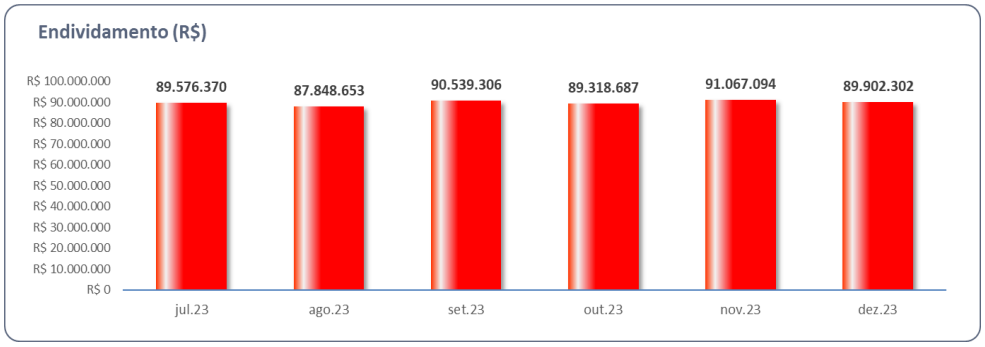
- Os valores a receber de **Clientes** totalizou R$ 27,3 milhões, cujos principais saldos relativos às empresas, Bardella S.A.; CSN Cia Siderúrgica Nacional; Usiminas Sider. M. Gerais; Yara Brasil Fertilizantes; dentre outras.

- Composto por Matéria Prima; Produtos em Elaboração e Acabados, Material Auxiliar, Consumo e Embalagem e Terceiros, os **Estoques** somaram R$ 8,7 milhões.

- O **Imobilizado** perfez R$ 13 milhões. Observa-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.

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

O **Endividamento**, no último semestre, apresentou constante movimentação, no entanto, em dezembro de 2023, não foram expressivas, atingindo saldo de R$ 89,9 milhões.



A rubrica de **Contas a Pagar** é a mais relevante do endividamento em 25,5% equivalentes R$ 23 milhões, dos quais 68,8% referem-se a valores devidos à Bardella S.A. – Guarulhos.

Outros 24,2% do endividamento, são relativas às **Obrigações Fiscais**, com saldo de R$ 21,8 milhões, e desse, 36,7% são referentes à Cofins; 26,3% ao IRRF S/ Pessoal e 19,2% aos Parcelamentos.

Os **Salários e Encargos Sociais** totalizaram R$ 16,1 milhões, no qual o INSS a Recolher é o mais representativo.

Com valores no curto e longo prazo, as obrigações com os **Fornecedores** somaram R$ 7,6 milhões, com aumento de 1,4% em relação ao mês de setembro de 2023. Do montante total, os principais valores devidos são relativos as empresas Centro Manufatureiro do Aço Ltda.; Bardella S.A.; Heppenstall Technology; Siemens Ltda.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R$ 21,7 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set-23	out-23	nov-23	dez-23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.459.262**	**3.162.669**	**1.327.531**	**3.297.725**	**25.963.918**
(-) Deduções da Receita Operacional	-280.179	-663.659	-491.805	-523.114	-4.820.473
=Receita Líquida	**1.179.083**	**2.499.010**	**835.726**	**2.774.611**	**21.143.445**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-888.362	-2.613.847	-895.907	-3.253.593	-18.596.261
= Resultado Bruto	**290.721**	**-114.838**	**-60.181**	**-478.982**	**2.547.184**
(=) Despesas Operacionais	**-215.648**	**-314.063**	**-179.860**	**-242.338**	**-3.125.603**
(-) Despesas de Vendas	-60.433	-62.805	-59.209	-48.514	-711.389
(-) Despesas Administrativas	-152.286	453.911	-801.799	-191.548	-2.293.678
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-2.928	-705.170	681.149	-2.276	-120.537
= Resultado Operacional Líquido	**75.073**	**-428.901**	**-240.040**	**-721.320**	**-578.419**
= Resultado Financeiro	**-192.184**	**-144.576**	**-151.212**	**-164.010**	**-2.253.781**
(+) Receitas Financeiras	115	2.568	270	146	6.525
(-) Despesas Financeiras	-192.299	-147.144	-151.482	-164.156	-2.260.307
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-117.111**	**-573.477**	**-391.252**	**-885.330**	**-2.832.200**
(-) IRPJ e CSLL	10.544	10.544	10.544	10.544	126.524
(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais	3.133	35.195	-59.961	2.759	-243.787
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-103.434**	**-527.738**	**-440.669**	**-872.027**	**-2.949.463**

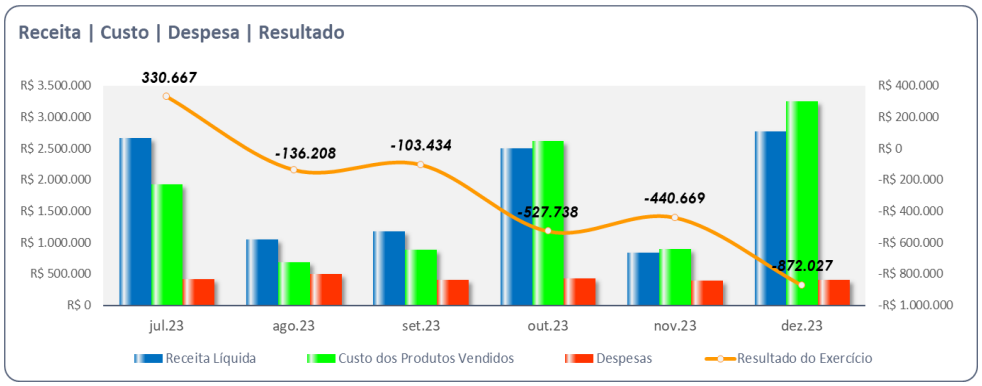
A Recuperanda finalizou o exercício de 2023 com:

Receita Líquida de R$ 21,1 milhões; no mês de dezembro registrou R$ 2,8 milhões. Nota-se crescimento de 38,6% no faturamento, comparado ao mesmo período do exercício anterior.

- **Custos** de R$ 18,6 milhões, absorvendo 88% da Receita Líquida auferida;

- **Despesas Operacionais** na monta de R$ 3,1 milhões, sendo as **Administrativas** a mais relevante com R$ 2,3 milhões; e **Despesas Financeiras** de R$ 2,3 milhões.

- **Resultado líquido negativo** de R$ 2,9 milhões**;** no mês de dezembro prejuízos de R$ 872 mil.



II.3.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: dezembro/23	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**64.167**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-1.025.399**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-882.570
Depreciação e Amortização	-142.828
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**1.089.565**
Contas a Receber	-6.671.634
Estoques	3.763.015
Tributos a Recuperar	-27.020
Despesas Antecipadas	-7.066
Outros Créditos	6.334.955
Fornecedores	53.556
Obrigações Fiscais	510.712
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-379.680
Adiantamento de Clientes	-677.782
Outras Contas a Pagar	-1.809.490
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**64.167**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**20.444**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**84.611**

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

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,49	0,49	0,50	0,50	0,52
Liquidez Corrente	0,66	0,65	0,66	0,65	0,65	0,63
Liquidez Geral	0,64	0,63	0,64	0,63	0,63	0,61
Índices de Estrutura de Capitais	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Endividamento	-4,58	-4,46	-4,57	-4,39	-4,38	-4,15
Composição do Endividamento	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,89
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,23	-1,21	-1,20	-1,14	-1,09	-1,13
Instrumentos Financeiro	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Capital Circulante Líquido	-27.313.357	-27.480.224	-27.577.170	-28.068.459	-28.500.501	-29.541.700

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Saldo Inicial	107	101	117	115	116	115
Admitidos	0	16	0	1	0	0
Demitidos	6	0	2	0	1	4
Saldo Final	101	117	115	116	115	111

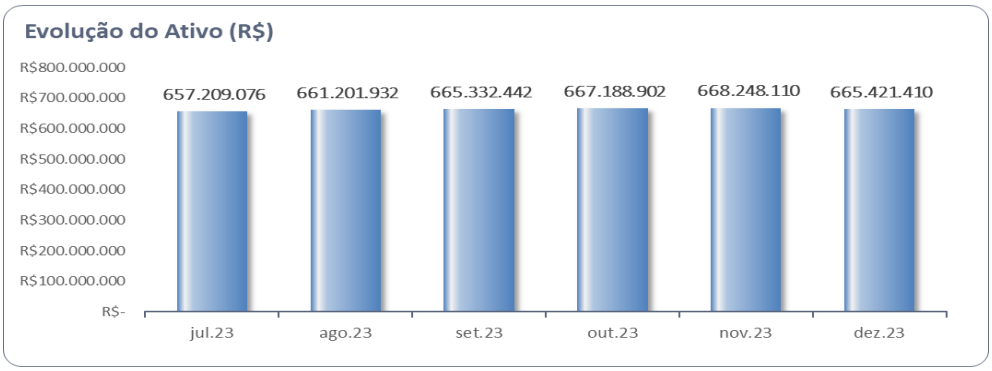
II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

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-23	out-23	nov-23	dez-23
ATIVO	**665.332.442**	**667.188.902**	**668.248.110**	**665.421.410**
Ativo Circulante	**228.355.475**	**230.000.455**	**230.849.885**	**231.930.122**
Caixa e Equivalentes de Caixa	996	638	857	500
Clientes	152.698.498	154.965.304	155.527.312	156.155.242
Empresas Controladas/Coligadas	21.663.392	20.804.467	21.260.267	21.677.367
Créditos de Impostos	7.185.330	7.252.580	7.288.983	7.881.201
Adiantamentos a Fornecedores	27.855.385	28.352.573	27.965.690	27.329.982
Outros Créditos	3.269.561	3.299.741	3.505.615	3.429.060
Despesas Antecipadas	171.542	124.159	79.628	35.097
Estoques	15.510.771	15.200.992	15.221.533	15.421.672
Ativo Não Circulante	**436.976.967**	**437.188.447**	**437.398.225**	**433.491.288**
Realizável a Longo Prazo	236.852.229	237.123.427	237.388.980	237.642.354
Empresas Controladas/Coligadas	128.319.340	128.589.722	128.853.019	129.100.820
Clientes	10.143.475	10.143.475	10.143.475	10.143.475
Créditos de Impostos	95.583.426	95.584.330	95.585.235	95.586.139
Outros Ativos	2.805.988	2.805.900	2.807.251	2.811.920
Investimentos	168.557.370	168.557.370	168.557.370	164.455.047
Imobilizado	7.097.710	7.037.992	6.982.218	6.924.230
Intangível	24.469.657	24.469.657	24.469.657	24.469.657
PASSIVO	**665.332.442**	**667.188.902**	**668.248.110**	**665.421.410**
Passivo Circulante	**261.521.466**	**266.570.267**	**270.892.079**	**277.061.860**
Fornecedores	18.106.125	20.736.601	20.419.016	26.791.929
Financiamentos e Empréstimos	16.696.695	17.421.447	21.129.482	18.561.722
Obrigações Sociais e Trabalhistas	84.082.746	83.573.436	82.952.252	83.023.212
Impostos e Contribuições	37.507.733	37.778.311	38.254.508	38.587.687
Empresas Controladas/Coligadas	5.665.687	5.433.587	5.291.113	5.291.113
Adiantamento de Clientes	90.082.695	92.065.103	93.196.764	95.616.050
Provisões	9.294.425	9.333.976	9.314.953	8.900.579
Demais Contas a Pagar	85.360	227.805	333.990	289.568
Passivo Não Circulante	**558.830.609**	**560.943.556**	**561.277.857**	**561.591.334**
Fornecedores	79.628.764	79.628.764	79.628.764	79.628.764
Empréstimos e Financiamentos	168.231.838	168.784.572	168.784.572	168.784.572
Adiantamentos de Clientes	23.074.864	23.074.864	23.074.864	23.074.864
Empresas Controladas/Coligadas	146.433.452	148.098.635	148.537.783	148.955.982
Obrigações Fiscais	21.978.070	21.873.100	21.768.253	21.663.531
Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.596.419	4.596.419	4.596.419	4.596.419
Provisão para Contingências	24.377.739	24.377.739	24.377.739	24.377.739
Provisão para Perda em Controlada	75.281.325	75.281.325	75.281.325	75.281.325
Outras Contas a Pagar	15.228.138	15.228.138	15.228.138	15.228.138
Patrimônio Líquido	**-155.019.633**	**-160.324.921**	**-163.921.826**	**-173.231.785**
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	101.014.316	101.012.561	101.010.806	101.009.051
Lucros (Prejuízos) acumulados	-375.798.049	-381.101.582	-384.696.732	-394.004.935

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** apresentaram estabilidade no último semestre, atingindo R$ 665,4 milhões em dezembro de 2023, desse montante, as rubricas de maior representatividade referem-se aos **Investimentos** (24,7%), **Clientes** (23,5%)**, Empresas Controladas/Coligadas** (19,4%) e **Créditos de Impostos** (14,4%).



- A rubrica de **Investimentos** perfez R$ 164,4 milhões, relativos aos investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, e das empresas IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda., Energo Agro Industrial Ltda. e Planihold S.A.

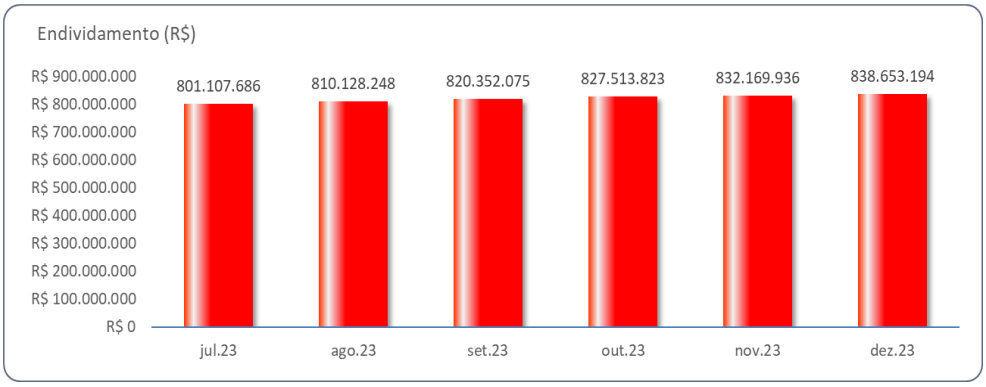
- Os valores a receber de **Clientes** totalizou R$ 156,2 milhões, com aumento de 2,3% comparado a setembro de 2023, relativos às Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. A partir de setembro de 2022, essa conta passou a contabilizar os valores a receber da venda da UPI.

  - Destacam-se os principais Clientes: Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais; Geração Céu Azul S.A.; DCNS; Eletrobras Termonuclear S/A.; Consorcio Fidens Milplan; dentre outros.

- O **Imobilizado** totalizou R$ 6,9 milhões, composto por Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Observa-se a contabilização mensal da depreciação, em todo o período analisado.

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

Em gradativo crescimento nos últimos seis meses, o **Endividamento** em dezembro de 2023, totalizou R$ 838,7 milhões, com aumento de 2,2% comparados ao mês de setembro, ocasionado principalmente pelas movimentações do grupo **Fornecedores** e **Adiantamento de Clientes**.



Representando 22,3% do endividamento, os **Empréstimos e Financiamentos** somaram R$ 187,3 milhões, montante esse, 1,3% superior ao mês de setembro, em razão da movimentação da alínea Cédula de Crédito Bancário.

Outros 18,4% são relativos às **Empresas Controladas/Coligadas**, com saldo de R$ 154,2 milhões, e comporta valores com as empresas Barefame; Duraferro; Bardella Adm. de Bens; além da GE Energias Renováveis; Energo Agro Industria Ltda.; IMMA Ind. Met. Mec. Ltda e Claudio Bardella.

Ademais, o grupo de **Fornecedores** perfez R$ 106,4 milhões, cujos principais valores são referentes às empresas Maqport Serviços e Locações de Equipamentos; Conspre Estruturas Metálicas; Ladder Automação Industrial Ltda; Transportadora Cruz de Malta Ltda.; dentre outros.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 173,2 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	set-23	out-23	nov-23	dez-23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**9.742.571**	**2.415.837**	**271.152**	**493.825**	**27.677.467**
(-) Deduções da Receita Operacional	-911.637	-368.880	-32.927	-95.344	-2.858.747
Receita Líquida	**8.830.935**	**2.046.957**	**238.225**	**398.481**	**24.818.720**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-10.233.091	-3.468.036	-1.084.848	-6.641.629	-36.981.245
= Resultado Bruto	**-1.402.156**	**-1.421.079**	**-846.623**	**-6.243.148**	**-12.162.525**
(=) Despesas Operacionais	**-3.609.043**	**-803.061**	**-1.617.531**	**-1.863.103**	**-34.681.444**
(-) Despesas de Vendas	-142.317	-135.009	-132.410	-99.942	-1.947.310
(-) Despesas Administrativas	-992.488	-889.675	-1.139.179	-1.204.253	-14.616.612
(+/-) Outros Resultados Operacionais	7.771	100.566	-201.466	-381.543	-4.576.194
(-) Equivalência Patrimonial	-2.482.008	121.057	-144.476	-177.365	-13.541.328
= Resultado Operacional Líquido	**-5.011.199**	**-2.224.140**	**-2.464.154**	**-8.106.251**	**-46.843.968**
(=/-) Resultado Financeiro	**-1.083.022**	**-2.880.921**	**-1.133.655**	**-1.204.612**	**-16.024.397**
(+) Receitas Financeiras	262.459	271.227	264.142	248.523	3.489.481
(-) Despesas Financeiras	-1.345.481	-3.152.148	-1.397.797	-1.453.134	-19.513.877
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-6.094.221**	**-5.105.061**	**-3.597.810**	**-9.310.863**	**-62.868.365**
(-) IRPJ e CSLL	904	904	904	904	351.716
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-6.093.316**	**-5.104.157**	**-3.596.906**	**-9.309.959**	**-62.516.649**

A Recuperanda encerrou o exercício de 2023 com:

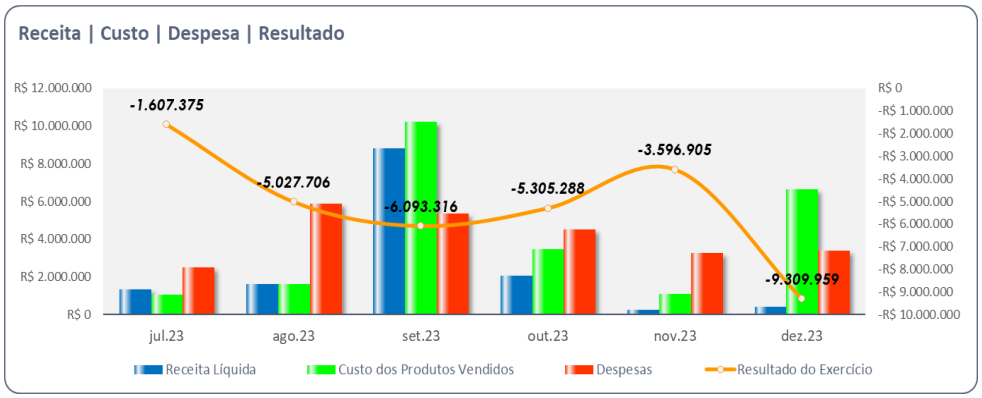
- **Receita Líquida** de R$ 24,8 milhões; no mês de dezembro registrou R$ 398,5 mil. Nota-se 87,5% no faturamento, comparado ao mesmo período do exercício anterior.

- **Custos** de R$ 37 milhões, absorvendo integralmente a Receita Líquida auferida;

- **Despesas Operacionais** na monta de R$ 34,7 milhões, sendo as **Administrativas** a mais relevante com R$ 14,6 milhões e **Equivalência Patrimonial** de R$ 13,5 milhões;

- **Resultado Financeiro** em despesas de R$ 16 milhões.

- **Resultado líquido negativo** de R$ 62,5 milhões**;** no mês de dezembro prejuízos de R$ 9,3 milhões.



II.4.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: dezembro/2023	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-1.155.680**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**-8.703.237**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-9.310.863
Depreciação e Amortização	57.988
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	379.239
Juros sobre mútuos despesa	418.199
Juros sobre mútuos receita	-247.801
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**7.547.556**
Contas a Receber	-627.930
Estoques	-200.139
Tributos a Recuperar	-592.218
Despesas Antecipadas	44.531
Outros Créditos	707.593
Fornecedores	6.372.913
Obrigações Fiscais	228.456
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-343.414
Adiantamento de Clientes	2.419.286
Outras Contas a Pagar	-461.522
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**4.102.323**
Aquisição de Ativo Imobilizado	0
Recebimento venda imobilizado/investimento	0
Rebecimento de Juros sobre capital próprio	4.102.323
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**-2.947.000**
Empréstimos Tomados	2.150.000
Pagamento de mútuos	-5.097.000
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-358**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**857**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**500**

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

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,82	0,81	0,81	0,81	0,80	0,78
Liquidez Corrente	0,89	0,89	0,87	0,86	0,85	0,84
Liquidez Geral	0,78	0,78	0,77	0,77	0,77	0,76
Índices de Estrutura de Capital	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Endividamento	5,57	5,44	5,29	5,16	5,08	4,84
Composição do Endividamento	0,31	0,31	0,32	0,32	0,33	0,33
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Instrumentos Financeiros - em R$	**jul-23**	**ago-23**	**set-23**	**out-23**	**nov-23**	**dez-23**
Capital Circulante Líquido	-28.249.945	-28.951.038	-33.165.991	-36.569.812	-40.042.194	-45.131.738

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores nos últimos seis meses:

	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Saldo Inicial	93	93	92	92	93	92
Admitidos	0	0	0	1	0	0
Demitidos	0	1	0	0	1	2
Saldo Final	93	92	92	93	92	90

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada[1]

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

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

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

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

	parcelas de 17 a 26 - amortização de 2,50% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.
Observação	Credores com valores com o montante de até R$ 2.000,00, serão pagos em até 12 meses da homologação do PRJ.
CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	Janeiro/2024
Fim	6 anos
Bônus por Adimplemento	35%
Forma de Pagamento	**Escalonamento das parcelas semestrais:** parcelas de1 a 4 - amortização de 6,50% a.a. parcelas de 5 a 12 - amortização de 13,0% a.a.
Será corrigido	TR + taxa de juros de 2% a.a.

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

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

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

Classe		QGC		Deságio		Valor com Deságio		Pagamentos
I	R$	112.110.762	R$	22.422.152	R$	89.688.610	R$	57.995.062
II	R$	214.250.728	R$	167.115.568	R$	47.135.160	R$	12.543.801
III	R$	255.662.463	R$	191.746.847	R$	63.915.616	R$	6.959 [2]
IV	R$	7.215.620	R$	5.411.715	R$	1.803.905	R$	6.064
Total	**R$**	**589.239.573**	**R$**	**386.696.282**	**R$**	**202.543.291**	**R$**	**70.551.885**

- Às fls. 38260/38308, esta Administradora Judicial opinou pela intimação das Recuperandas para esclarecimentos a respeito dos apontamentos dos créditos trabalhistas conforme planilha de fls. 38285/38290.
- Portanto, reitera os termos de sua manifestação de fls. 39999/40055.

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

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

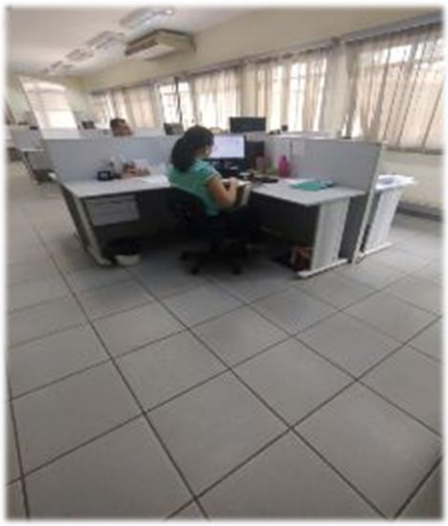
RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	27.11.2023 - Duraferro Industria e Comércio Ltda.
Local:	Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sitio Santa Ana – Araras – SP
Responsável:	Sr. Cláudio Bardella
Preposto:	Pedro Roberto da Silva

Área Externa

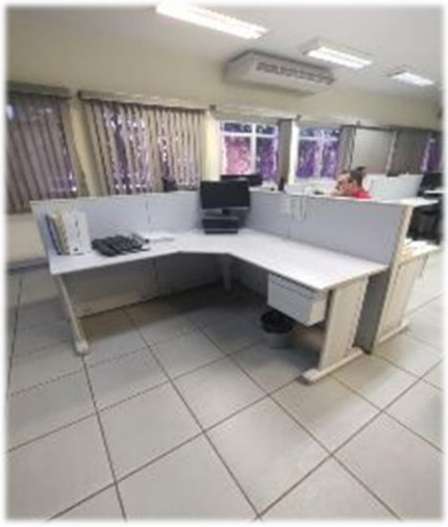
Entrada/Portaria Social

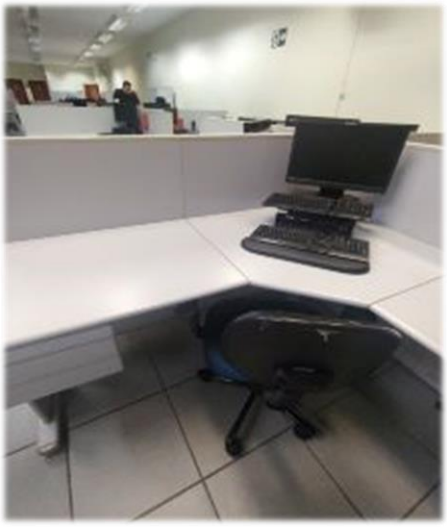
Prédio Administrativo

Área Administrativa



Engenharia

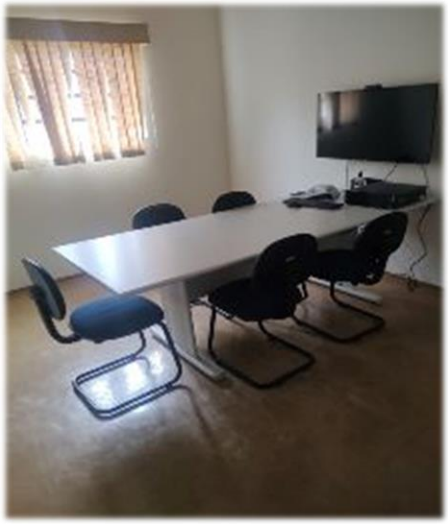




Área de Cópias

Controlador de Ponto

Área de Atendimento aos Clientes

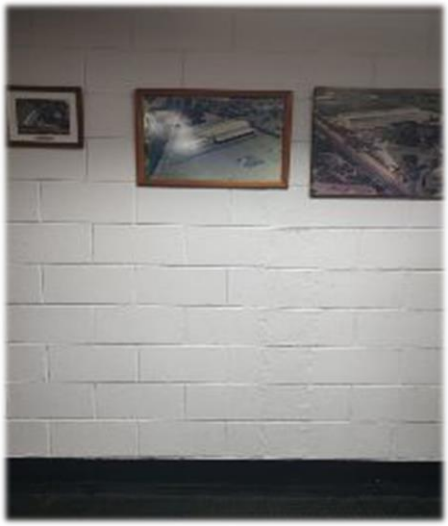


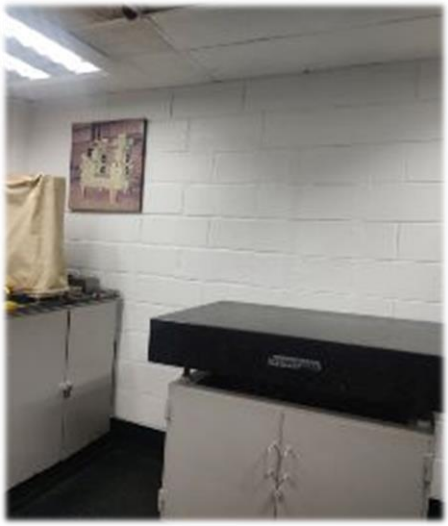
Área de Descanço/Refeitório/Enfermaria

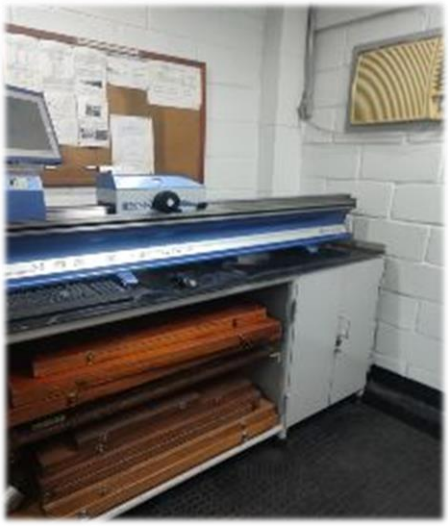
Copa

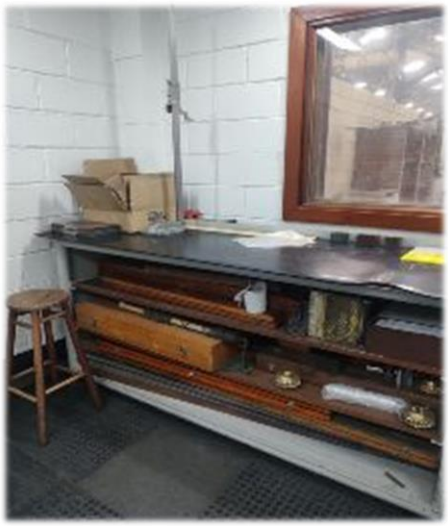
Estacionamento

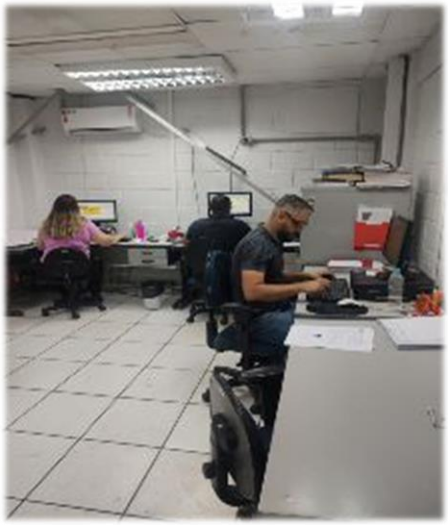
Controle da Qualidade/Metrologia





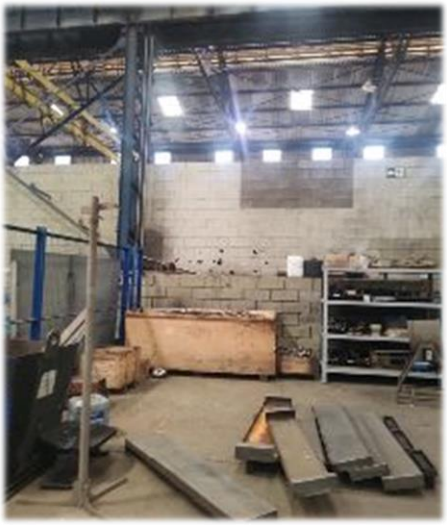






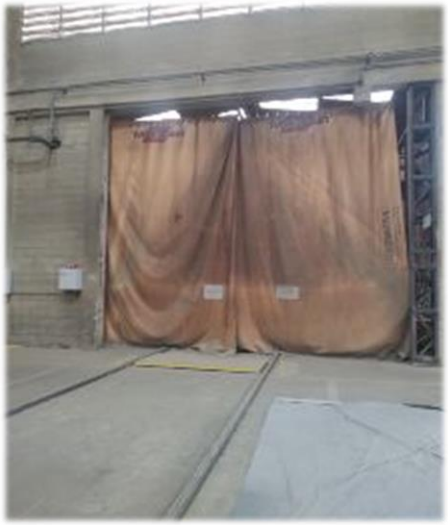
Área de Produção/Maquinários/Peças

LG
UNIDADE EVAPORADORA



EVSA

Pintura/Jateamento



Expedição

Controle/Almoxarifado

TECHGEL

comfee'

Portaria/Entrada/Saída de Caminhões

Pátio/Resíduos/Reciclagem

GLOBAL
STEEL

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Opina-se pela intimação das Recuperandas para que apresentem os esclarecimentos a respeito do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial sobre os apontamentos dos créditos trabalhistas (Classe I) conforme petição de fls. 38260/38308 e planilha de fls. 38285/38308, e 39999/40055 referente aos créditos quirografários (Classe III) e ME/EPP (Classe IV).

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 10,11 e 12/2023
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 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
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	Anexo II
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).