



MEDABIL INDUSTRIA EM SISTEMAS CONSTRUTIVOS S/A

CNPJ 94.638.392/0001-62 (EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL)



RELATÓRIO DA ADMINSTRAÇÃO

Senhores acionistas

Apresentamos para apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao ano de 2024, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente. Assim, entendemos que, de forma abrangente, demonstramos o desempenho econômico e financeiro da Companhia.

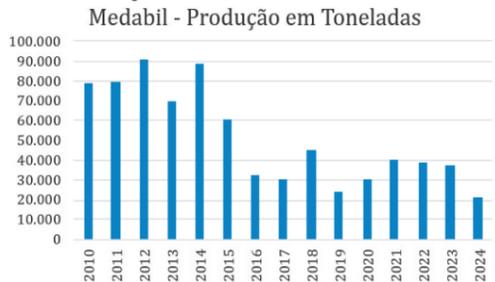
Em 28 de março de 2024, perante a Comarca de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, ajuizamos ação de "Recuperação Judicial", nos termos da Lei No 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, conforme alterada, e do parágrafo único do artigo 122 da Lei das Sociedades por Ações e demais disposições legais aplicáveis ("Pedido de Recuperação Judicial").

No dia 28 de março de 2024, o pedido foi deferido. Em consequência do Pedido de Recuperação Judicial os acionistas aprovaram em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de julho de 2024 a instalação de um Conselho Fiscal e eleição dos seus membros.

O Pedido de Recuperação Judicial busca garantir a sustentabilidade da Medabil, de lhe permitir meios de se reorganizar e honrar os compromissos assumidos e continuar a fornecer serviços aos seus clientes, assim possibilitando a continuidade de suas atividades, a preservação do valor da Companhia, a manutenção dos empregos e o estímulo à atividade econômica, promovendo o interesse da Companhia e atendendo de forma organizada aos interesses de seus credores, trabalhadores e acionistas.

O processo está sendo conduzido com o auxílio e suporte de profissionais e empresas especializadas em reorganização de empresas, com transparência e respeito, garantindo todos os direitos trabalhistas dos colaboradores envolvidos, com propósito de adequar os custos e as estruturas da Companhia ao atual momento econômico-financeiro e ao Pedido de Recuperação Judicial.

Dentre os motivos da crise que norteia a Companhia estão principalmente: (i) inúmeros desafios que a Companhia enfrentou nos últimos anos, advindos inicialmente da crise econômica do país no período 2016/2017 e logo depois no período da pandemia (OMS - início mar/2020 e fim maio/2023); (ii) somado aos eventos climáticos que afetaram de forma substancial a região Sul no último trimestre de 2023 e início de 2024; (iii) manutenção da taxa de juros em nível elevado; (iv) a corrosão do capital próprio em decorrência do acúmulo de resultados econômicos negativos e consequente aumento do endividamento e redução da capacidade de pagamento; (v) a dificuldade de acesso a fontes de financiamentos a taxas usuais de mercado e; (vi) a dificuldade de adaptação do custo fixo à nova realidade mercadológica.



Historicamente a empresa produzia acima de 60.000 toneladas por ano. A crise econômica do país (16/17) e a pandemia (20/23) retraíram bruscamente a demanda do mercado, afetando diretamente o desempenho da empresa ao longo desses períodos, desencadeando um agravamento da situação financeira e ocasionando elevada ociosidade na estrutura fabril, culminando com o pedido de RJ para poder se adequar aos novos tempos e viabilizar sua retomada de crescimento.

Enquanto aguarda a homologação de seu plano de recuperação, a Companhia vem mantendo as ações voltadas para o retorno do lucro operacional e redução dos custos financeiros através das seguintes ações:

- Redução significativa do custo operacional da empresa através de revisões de processos e reestruturação organizacional, ficando a empresa com Unidades Industriais de Nova Bassano focada para atender aos mercados de pré-engenheiros e de múltiplos pavimentos e a unidade de Chapecó focada no mercado de estruturas especiais e infraestrutura;
- Fortalecimento da estratégia comercial internacional, principalmente nos mercados das Américas Central e Sul com maior penetração nos mercados de infraestrutura, sendo mineração, celulose, siderurgias e de obras nos segmentos de infraestrutura e especiais, reduzindo a dependência do mercado interno para outros segmentos de pré-engenheiros e múltiplos pavimentos no mercado doméstico.
- No começo de 2024 todas as obras constantes na carteira da Medabil estavam com atraso no atendimento no cronograma, devido ao pouco capital de giro. Após o pedido da recuperação judicial, e uma forte disciplina nas ações acima mencionadas, todas as obras se encontram com os cronogramas de entrega em dia.
- A companhia também vem envidando esforços junto às esferas governamentais para parcelamento de seus débitos e regularização dos mesmos.

A Companhia vem direcionando esforços para a aprovação do plano de recuperação judicial em Assembleia Geral de Credores prevista para ser realizada em 05/09/2025.

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ MM	2024	2023	(%) 2024 - 2023
Receita bruta consolidada	208.164	527.994	-60,57%
CPV	(145.138)	(340.840)	-57,42%
Lucro bruto	46.359	94.621	-51,01%
EBITDA	(4.650)	45.108	-267,27%
Prejuízo do exercício	(262.411)	(54.183)	474,79%

RECEITA BRUTA (R\$ MM)

Em 2024, a Receita Bruta apresentou uma queda de 60,57% em relação ao mesmo período de 2023, totalizando R\$ 319,8 milhões. Entre os principais motivos para essa queda, destacamos: (i) os impactos dos eventos climáticos na região Sul no último trimestre de 2023 e meados (maio/jun) de 2024, com inundações recorde no Estado que inviabilizaram a produção e transporte de nossos produtos e insumos. (ii) A redução de receitas também pode ser parcialmente explicada pelas dificuldades de capital de giro verificadas ao final de 2023, com reflexos no início de 2024, tendo se normalizado apenas após o protocolo do pedido de Recuperação Judicial.

Destaca-se também a utilização do mecanismo de "faturamento direto ao cliente", que consiste em uma operação na qual o cliente realiza o pagamento de matéria prima e insumos diretamente ao fornecedor, remetendo à Medabil apenas para a industrialização do produto. Esse mecanismo reduziu significativamente a necessidade de caixa da empresa no período. Em 2024, o montante de faturamento direto totalizou R\$ 58.182 mil, representando 30% da receita bruta de 2024 contra 16% em 2023 (R\$ 84.429 mil).

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

Nosso CPV foi de R\$ 145 milhões em 2024, 57,42% menor que o verificado em 2023 (R\$ 340,8 milhões). A margem bruta, no entanto, cresceu 5,2 p.p., saindo de 64,5% em 2023 para 69,7% em 2024. A melhoria neste indicador pode ser creditada a uma melhor gestão do capital de giro (após a medida de recuperação judicial) aliada aos esforços de melhoria de resultado que vêm sendo implementados concomitantemente ao processo de recuperação judicial, como já comentado anteriormente.

LUCRO BRUTO

O Lucro Bruto de R\$ 46,3 milhões foi 51,01% menor em comparação ao mesmo período de 2023, quando o valor foi de R\$ 94,6 milhões. Apesar da queda nominal, a margem do Lucro Bruto pela Receita Líquida aumentou 2,49 p.p., passando de 21,72% em 2023 para 24,21% no ano de 2024.

EBITDA

O EBITDA (Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras, Impostos, Depreciação e Amortização) foi negativo de R\$ 4,65 milhões em 2024, apresentando um decréscimo de 110,31% em comparação ao mesmo período de 2023 (R\$ 45 milhões positivo para R\$ 4,6 milhões negativo). A margem EBITDA pela receita líquida foi positiva de 10,35 em 2023 para negativa de (39,40%) em 2024.

R\$ mil	2024	2023
Prejuízo do exercício	(242.494)	(54.183)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	126.187	5.865
Resultado financeiro	35.960	87.167
Depreciação e amortização	4.895	6.259
EBITDA	(75.452)	45.108
Baixa do ágio (a)	51.250	-
Baixa por impairment (b)	19.552	-
EBITDA AJUSTADO	(4.650)	-

(a) O ágio, no valor original de R\$ 51.250, foi registrado com base na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros advindos da combinação de negócios. No entanto, com base em estudos de viabilidade econômica, projeções de fluxo de caixa descontado e análise das condições de mercado, concluiu-se que os ativos não apresentam mais capacidade de recuperação compatível com o valor contábil registrado. Dessa forma, foi reconhecida, neste exercício, uma perda não recorrente por impairment no montante de R\$ 51.250. Estamos excluindo esse montante do EBITDA por não ser um elemento caixa, além de ser um ajuste não recorrente.

(b) Refere-se a reclassificação de ativo mantido para venda novamente para o imobilizado. Nestes casos, as normas contábeis determinam que o valor do ativo deve ser remensurado e os efeitos de perda devem ser registrados no ativo. Esse efeito da nova marcação do valor do ativo reclassificado, no valor de R\$ 19.552, está sendo excluído do EBITDA por também não ser um elemento de caixa, além de ser um efeito não recorrente.

RESULTADO DO EXERCÍCIO

Apresentamos prejuízo de R\$ 262 milhões no ano de 2024 contra um prejuízo de R\$ 54 milhões em 2023. O resultado negativo foi oriundo dos seguintes fatores:

- reconhecimento de baixa de ágio por expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 51,2 milhões;
- reconhecimento de impairment de imobilizado no valor de R\$ 19 milhões;
- reversão de saldos de tributos diferidos constituídos no passado no valor de R\$ 146 milhões;
- redução drástica das vendas em virtude dos eventos climáticos ocorridos, sem ter sido possível reduzir nossos custos fixos, durante a crise, na mesma proporção e velocidade.

BALANÇO PATRIMONIAL

R\$ MM	2024	2023
Ativo circulante	135.988	103.409
Ativo não circulante	134.288	342.690
Total dos ativos	270.276	446.099
Passivo circulante	194.719	557.574
Passivo não circulante	753.659	304.246
Total do patrimônio líquido	(678.102)	(415.721)
Total do patrimônio líquido e passivos	270.276	446.099

ATIVO CIRCULANTE

A Medabil apresentou durante o ano as seguintes flutuações: i) apesar da redução do faturamento apresentado entre os períodos, houve um forte aumento na concessão de prazo para recebimento aos clientes, elevando o saldo de contas a receber de R\$ 25 milhões para R\$ 57 milhões; (ii) redução significativa do volume de estoques em face da queda no faturamento no valor de R\$ 53,5 milhões para R\$ 28,5 milhões; (iii) aumento no volume de impostos a recuperar oriundo da operação com ICMS e COFINS em especial; (iv) aumento no volume de adiantamento a fornecedores, de R\$ 3,5 milhões para R\$ 18,5 milhões, em virtude da dificuldade de crédito no mercado após a decisão de protocolar o pedido de recuperação judicial.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

A Medabil apresentou durante o ano as seguintes flutuações: i) reconhecimento de remensuração sobre bens destinados a venda para o imobilizado no valor de R\$ 19 milhões; ii) baixa de ágio (impairment) no valor de R\$ 51,2 milhões, reconhecido inicialmente por expectativa de rentabilidade futura; (iii) reversão de saldos de tributos diferidos constituídos no valor de R\$ 146 milhões.

PASSIVO CIRCULANTE

A Medabil apresentou durante o ano as seguintes flutuações: i) reclassificação de fornecedores no valor de R\$ 104 milhões, obrigações com clientes não cumpridas referentes a adiantamentos efetuados por clientes para realização de obras no valor de R\$ 77 milhões e empréstimos e financiamentos no valor de R\$ 275 milhões para a conta no passivo não circulante de "credores concursais" em virtude do pedido de recuperação judicial; (ii) aumento nos tributos a recolher no valor de R\$ 20 milhões e; (iii) aumento de fornecedores no valor de R\$ 41 milhões.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

A Medabil reconheceu credores concursais em virtude da recuperação judicial.

COMPROMISSO COM A QUALIDADE

Apesar das dificuldades atravessadas nos últimos anos e da recuperação judicial, procuramos manter nossas medidas de equacionamento financeiro e normas políticas de qualidade, como a Política integrada do SIG-ME e Centro de Treinamento (CTM).

Na Política Integrada do SIG ME a MEDABIL assume como compromisso buscar a melhoria contínua do sistema integrado de gestão com domínio tecnológico, implementada e mantida em todos os níveis da empresa, e disponibilizada ao público, clientes, fornecedores e demais partes interessadas. Para tanto compromete-se a: (i) atender às necessidades dos clientes e demais partes interessadas; (ii) buscar a melhoria contínua dos processos, produtos e serviços; (iii) prevenir permanentemente a poluição, acidentes de trabalho, e doenças ocupacionais, assegurando o atendimento dos requisitos legais e outros requisitos inscritos pela organização; (iv) crescimento e desenvolvimento dos talentos humanos com gestão integrada e (v) reduzir a geração dos resíduos e a utilização de recursos naturais.

O CTM - Centro de treinamento, implementado em 2013, tem como objetivo a capacitação de nossos colaboradores e terceiros, de nível operacional e tático nas áreas de Engenharia, Orçamento, Planejamento Industrial e, principalmente, na montagem das estruturas com as melhores práticas de instalações dos produtos e serviços. O centro conta com um espaço digital para ensino a distância, onde os usuários podem acessar os manuais técnicos de montagem dos mais diversos tipos de soluções. Ao final de todos os módulos, são aplicados testes para certificar que o usuário realmente adquiriu o conhecimento necessário.

Há também um simulador, instalado na unidade fabril da Medabil em Nova Bassano para testar na prática os conhecimentos adquiridos, acompanhados de técnicos referência em montagem de estruturas metálicas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram preparadas pela nova diretoria eleita em 2025 conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

AUDITORIA EXTERNA

Os auditores independentes da Companhia, Crowe Consult Auditores e Consultores Associados Member Crowe Global, não prestaram outros serviços que não os relacionados com auditoria externa durante o exercício de 2024.

AGRADECIMENTOS

A Administração registra seu especial agradecimento e reforça nosso compromisso com os colaboradores, clientes, fornecedores, instituições financeiras, sociedade e acionistas. Continuamos fiéis à nossa missão de garantir aos clientes as soluções inovadoras, buscando ser a melhor empresa de serviços e soluções construtivas na América Latina, com foco em nossos clientes, gestão de pessoas, flexibilidade para mudanças e foco em resultados para os nossos clientes, colaboradores e acionistas. Nosso especial agradecimento aos colaboradores pela dedicação e comprometimento com seu trabalho e aos nossos fornecedores e instituições financeiras pela cooperação e parceria indispensável para as atividades da Companhia no momento atual.

Porto Alegre, 18 de agosto de 2025.

Balancos patrimoniais

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)		Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)	
Ativo	Nota	2024	2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.689	9
Aplicações financeiras	-	-	3.163
Contas a receber de clientes	5	57.179	25.153
Estoque	6	28.568	53.520
Impostos a recuperar	7	28.004	18.036
Adiantamento a fornecedores	8	18.548	3.528
Total do ativo circulante		135.988	103.409
Ativo não circulante			
Ativo realizável a longo prazo			
Despesas antecipadas		3.769	6.150
Depósitos judiciais		3.310	3.316
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	131.087
Impostos a recuperar	7	39.939	39.419
Outros ativos não circulantes		18	19
Direito de uso arrendamento mercantil	19	415	480
		47.451	180.470
Propriedade para investimentos	10	-	25.622
Ativos mantidos para venda	11	-	51.993
Imobilizado	12	80.285	24.510
Intangível	13	6.552	60.095
Total do ativo não circulante		134.288	342.690
Total do ativo		270.276	446.099
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores		49.300	108.400
Empréstimos e financiamentos	14	10.916	233.532
Debêntures	15	12.911	12.155
Salários e encargos sociais		11.001	10.094
Impostos a recolher	17	68.825	48.980
Adiantamentos de clientes	18	40.154	143.351
Arrendamento mercantil	19	406	497
Outras contas a pagar		1.206	565
Total do passivo circulante		194.719	557.574
Passivo não circulante			
Operação financeira com lastro imobiliário	20	46.756	47.322
Fornecedores		2.048	-
Empréstimos e financiamentos	14	196.310	215.385
Credores concursais	16	490.500	-
Imposto de renda diferido	9	14.988	-
Provisão para passivos cíveis, tributários e trabalhistas	21	5.105	5.105
Empréstimos com partes relacionadas	22	-	34.386
Total do passivo não circulante		753.659	304.246
Total do passivo		948.378	861.820
Capital social		173.904	173.904
Reservas de capital		1.895	1.895
Ajuste de avaliação patrimonial		26.565	26.624
Prejuízos acumulados		(880.466)	(618.144)
Total do patrimônio líquido	23	(678.102)	(415.721)
Total do passivo e do patrimônio líquido		270.276	446.099

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)					
	Reserva de Capital (Incentivos fiscais)			Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial			
Saldos em 31 de dezembro de 2022	173.904	1.895	26.701	(564.078)	(361.578)
Realização de mais valia - depreciação	-	-	(117)	117	-
Realização de mais valia - tributos diferidos	-	-	40	-	40
Prejuízo do exercício	-	-	-	(54.183)	(54.183)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	173.904	1.895	26.624	(618.144)	(415.721)
Realização de mais valia - depreciação	-	-	(89)	89	-
Realização de mais valia - tributos diferidos	-	-	30	-	30
Prejuízo do exercício	-	-	-	(262.411)	(262.411)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	173.904	1.895	26.565	(880.466)	(678.102)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Medabil Indústria em Sistemas Construtivos S/A. - Em Recuperação Judicial ("Medabil" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Rua Atílio Bilibio, 685, Nova Bassano, Estado do Rio Grande do Sul. Sua controladora e holding é a Bassano Participações Ltda. As atividades do Grupo consistem, principalmente, no projeto, fabricação e montagem de sistemas construtivos metálicos, prédios múltiplos andares e estruturas de processo.

A Medabil, com mais de 58 anos de história, possui importante posição no setor de soluções de produtos pré-engenheirados no mercado doméstico (Brasil) e como exportadora na América Central e na América do Sul.

1.1 Situação econômica e financeira da Companhia

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia apresentou capital circulante negativo ("CCL negativo") de R\$58.731 (R\$454.165 em 2023)0, prejuízo acumulado de R\$ 860.549 (R\$618.144 em 2023) e patrimônio líquido negativo de R\$ 658.185 (R\$415.721 mil).

Os indicadores financeiros apresentados são resultados dos inúmeros desafios que tem sido enfrentados pela Companhia em anos recentes, inclusive com reflexos advindos da crise econômica do país em 2016/2017 e da pandemia (OMS - mar/2020 a maio/2023). Ao longo dos últimos anos diversas medidas de equacionamento financeiro e melhorias dos resultados da Companhia foram implementadas. Tais medidas vinham apresentando resultados, como a redução dos níveis de prejuízos e a melhora na geração de caixa verificados no exercício findo em 2023. No entanto, a manutenção da taxa de juros em nível elevado e os eventos climáticos que afetaram de forma substancial a região Sul no último trimestre de 2023 e meados de 2024, com inundações recorde no Estado do Rio Grande do Sul, acabaram por agravar as condições adversas vividas pela Companhia. Esses fatores levaram a Medabil a uma situação financeira agravada, o que demandou a tomada urgente de ações que pudessem proteger a Companhia até ser possível implementar o equacionamento de seu endividamento e a readequação da sua estrutura de capital. Em 23 de março de 2024 os acionistas, através de Assembleia Geral Extraordinária rea-

pagina 1 continua

Demonstrações dos resultados dos

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	24	191.497	435.461
Custo dos produtos e serviços prestados	25	(145.138)	(340.840)
Lucro bruto		46.359	94.621
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	25	(13.132)	(29.385)
Despesas administrativas	25	(38.268)	(28.393)
Outras receitas/despesas operacionais	26	(75.306)	2.006
(Prejuízo)/Lucro operacional antes dos efeitos financeiros			