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, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Centro, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob n° 98.628 – Seção de São Paulo - e no CPF/MF n° 106.450.518-02, 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 **maio a julho de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-978 CT | KP/MM | RJ1-LC

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
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. Análise Horizontal e Vertical 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo 9
II.1.1.2. Evolução do Endividamento 10
II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado 11
II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 12
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12
II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda. 13
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo 14
II.2.1.2. Evolução do Endividamento 15
II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado 16
II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 17
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18
II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda. 19
II.3.1. Análise Horizontal e Vertical 19
II.3.1.1. Evolução do Ativo 20
II.3.1.2. Evolução do Endividamento 20
II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado 22
II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 22
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 23
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 23

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.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas 24
II.4.1. Análise Horizontal e Vertical 24
II.4.1.1. Evolução do Ativo 25
II.4.1.2. Evolução do Endividamento 26
II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado 27
II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa 28
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.... 29
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 29
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 33
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 33
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 34
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 35
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 54
Anexo VI – Cronograma Processual 55
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020..... 56

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. Para a Classe I, foi pago o total de R$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores.

As Classes II, III e IV aguardam o período de carência para início dos pagamentos.

As Recuperandas Bardella S/A, Bardella Administração de Bens e Duraferro apresentaram faturamento bruto no período de janeiro a abril de 2022, sendo R$ 2 milhões, R$ 110 mil e R$ 10 milhões, respectivamente. Contudo, esses recursos não foram suficientes para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo de R$ 11,6 milhões, R$ 856 mil e R$ 1,9 milhão. Já Barefame não apresentou faturamento em todo o período, apenas a apropriação de despesas e custos mensais.

Com relação ao endividamento, o Grupo apresenta um total de R$ 1,2 bilhão em obrigações, sendo R$ 491 milhões em dívidas concursais e R$ 509,2 milhões em dívidas extraconcursais.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável 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

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, tais como os comprovantes dos pagamentos efetuados aos credores da Classe I e ao credor Parceiro.

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, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 22 de outubro de 2022.

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

72-978 CT | KP/MM | RJ1-LC

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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	Predidente
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

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

II.1.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
ATIVO	**35.244.504**	**100,0%**	**100,0%**	**35.250.226**	**100,0%**	**100,0%**	**55.438.437**	**100,0%**	**157,3%**	**35.168.751**	**100,0%**	**99,8%**
Circulante	**7.293.368**	**20,7%**	**100,0%**	**7.294.663**	**20,7%**	**100,0%**	**27.513.934**	**49,6%**	**377,2%**	**7.268.947**	**20,7%**	**99,7%**
Caixa e equivalentes de caixa	13.570	0,0%	100,0%	474.486	1,3%	3496,7%	25.215.747	45,5%	185826,0%	1.183.084	3,4%	8718,7%
Clientes	1.233.893	3,5%	100,0%	1.233.893	3,5%	100,0%	1.233.893	2,2%	100,0%	1.233.893	3,5%	100,0%
Empresas coligadas/controladas	5.133.198	14,6%	100,0%	4.671.498	13,3%	91,0%	149.673	0,3%	2,9%	3.936.237	11,2%	76,7%
Créditos de impostos	164.935	0,5%	100,0%	166.150	0,5%	100,7%	167.655	0,3%	101,6%	169.169	0,5%	102,6%
Despesas antecipadas	2.995	0,0%	100,0%	3.823	0,0%	127,7%	2.118	0,0%	70,7%	1.679	0,0%	56,1%
Dividendos / Lucros a Receber	740.742	2,1%	100,0%	740.742	2,1%	100,0%	740.742	1,3%	100,0%	740.742	2,1%	100,0%
Outros créditos	4.036	0,0%	100,0%	4.071	0,0%	100,9%	4.107	0,0%	101,8%	4.143	0,0%	102,7%
Não Circulante	**27.951.136**	**79,3%**	**100,0%**	**27.955.563**	**79,3%**	**100,0%**	**27.924.503**	**50,4%**	**99,9%**	**27.899.804**	**79,3%**	**99,8%**
Empresas coligadas/controladas	24.071.179	68,3%	100,0%	24.071.179	68,3%	100,0%	24.071.179	43,4%	100,0%	24.071.179	68,4%	100,0%
Créditos fiscais diferidos	21.149	0,1%	100,0%	21.149	0,1%	100,0%	21.149	0,0%	100,0%	21.149	0,1%	100,0%
Outros créditos	526.644	1,5%	100,0%	531.071	1,5%	100,8%	535.542	1,0%	101,7%	510.843	1,5%	97,0%
Investimentos	3.332.165	9,5%	100,0%	3.332.165	9,5%	100,0%	3.296.633	5,9%	98,9%	3.296.633	9,4%	98,9%
PASSIVO	**35.244.504**	**100,0%**	**100,0%**	**35.250.226**	**100,0%**	**100,0%**	**55.438.437**	**100,0%**	**157,3%**	**35.168.751**	**100,0%**	**99,8%**
Circulante	**10.720.919**	**30,4%**	**100,0%**	**10.830.685**	**30,7%**	**101,0%**	**31.171.363**	**56,2%**	**290,8%**	**10.991.337**	**31,3%**	**102,5%**
Fornecedores	910.371	2,6%	100,0%	916.096	2,6%	100,6%	922.044	1,7%	101,3%	923.251	2,6%	101,4%
Salários e encargos sociais	265.987	0,8%	100,0%	269.938	0,8%	101,5%	274.311	0,5%	103,1%	224.269	0,6%	84,3%
Impostos e contribuições	3.401.383	9,7%	100,0%	3.460.676	9,8%	101,7%	3.525.517	6,4%	103,6%	3.592.349	10,2%	105,6%
Adiantamentos de clientes	396	0,0%	100,0%	1.040	0,0%	262,8%	399	0,0%	100,8%	841	0,0%	212,5%
IRPJ e CSLL	6.038.608	17,1%	100,0%	6.079.318	17,2%	100,7%	6.129.838	11,1%	101,5%	6.179.868	17,6%	102,3%
Provisões para férias e 13º salário	57.142	0,2%	100,0%	56.585	0,2%	99,0%	58.447	0,1%	102,3%	23.729	0,1%	41,5%
Outras obrigações	47.032	0,1%	100,0%	47.032	0,1%	100,0%	20.260.807	36,5%	43079,0%	47.032	0,1%	100,0%
Não Circulante	**5.888.742**	**16,7%**	**100,0%**	**5.888.562**	**16,7%**	**100,0%**	**5.937.758**	**10,7%**	**100,8%**	**5.937.579**	**16,9%**	**100,8%**
Obrigações fiscais	24.269	0,1%	100,0%	24.089	0,1%	99,3%	23.909	0,0%	98,5%	23.730	0,1%	97,8%
Outras obrigações	2.568.736	7,3%	100,0%	2.568.736	7,3%	100,0%	2.568.736	4,6%	100,0%	2.568.736	7,3%	100,0%
Provisões p/ perdas em investimentos	3.295.737	9,4%	100,0%	3.295.737	9,3%	100,0%	3.345.112	6,0%	101,5%	3.345.112	9,5%	101,5%
Patrimônio Líquido	**18.634.843**	**52,9%**	**100,0%**	**18.530.980**	**52,6%**	**99,4%**	**18.329.317**	**33,1%**	**98,4%**	**18.239.835**	**51,9%**	**97,9%**
Capital social	2.850.000	8,1%	100,0%	2.850.000	8,1%	100,0%	2.850.000	5,1%	100,0%	2.850.000	8,1%	100,0%
Reserva de Capital	290.735	0,8%	100,0%	290.735	0,8%	100,0%	290.735	0,5%	100,0%	290.735	0,8%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	935.196	2,7%	100,0%	935.196	2,7%	100,0%	935.196	1,7%	100,0%	935.196	2,7%	100,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	14.558.912	41,3%	100,0%	14.455.049	41,0%	99,3%	14.253.386	25,7%	97,9%	14.163.904	40,3%	97,3%

DRE - em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
Receita Bruta	**65.677**	**-**	**-**	**76.789**	**-**	**-**	**93.732**	**-**	**-**	**110.861**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-7.389	-	-	-8.639	-	-	-10.545	-	-	-12.471	-	-
Receita Líquida	**58.288**	**100,0%**	**100,0%**	**68.151**	**100,0%**	**116,9%**	**83.187**	**100,0%**	**142,7%**	**98.390**	**100,0%**	**168,8%**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-49.129	-84,3%	100,0%	-60.195	-88,3%	122,5%	-74.401	-89,4%	151,4%	-70.856	-72,0%	144,2%
Resultado Bruto	**9.159**	**15,7%**	**100,0%**	**7.956**	**11,7%**	**86,9%**	**8.786**	**10,6%**	**95,9%**	**27.534**	**28,0%**	**300,6%**
(+-) Receitas e Despesas Operacionais	**-470.977**	**-808,0%**	**100,0%**	**-573.637**	**-841,7%**	**121,8%**	**-776.130**	**-933,0%**	**164,8%**	**-884.359**	**-898,8%**	**187,8%**
(-) Despesas Administrativas	-57.140	-98,0%	100,0%	-66.061	-96,9%	115,6%	-75.023	-90,2%	131,3%	-82.342	-83,7%	144,1%
(-) Outras despesas operacionais	-173.767	-298,1%	100,0%	-180.814	-265,3%	104,1%	-188.859	-227,0%	108,7%	-188.636	-191,7%	108,6%
(-) Equivalência Patrimonial	-12.095	-20,7%	100,0%	-12.095	-17,7%	100,0%	-97.002	-116,6%	802,0%	-97.002	-98,6%	802,0%
(-) Despesas Financeiras	-352.174	-604,2%	100,0%	-444.469	-652,2%	126,2%	-550.970	-662,3%	156,4%	-658.058	-668,8%	186,9%
(+) Receitas Financeiras	124.199	213,1%	100,0%	129.802	190,5%	104,5%	135.724	163,2%	109,3%	141.678	144,0%	114,1%
Resultado Operacional	**-461.818**	**-792,3%**	**100,0%**	**-565.681**	**-830,0%**	**122,5%**	**-767.344**	**-922,4%**	**166,2%**	**-856.825**	**-870,8%**	**185,5%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%
Resultado do Exercício	**-461.818**	**-792,3%**	**100,0%**	**-565.681**	**-830,0%**	**122,5%**	**-767.344**	**-922,4%**	**166,2%**	**-856.825**	**-870,8%**	**185,5%**

II.1.1.1. Evolução do Ativo

Em julho de 2022, o Ativo totalizou em R$ 35,1 milhões, mantendo estabilidade no período analisado, exceto em junho de 2022, que apresentou o total de R$ 55,4 milhões, devido a movimentações dos contratos de mútuo com sua coligada Bardella S.A.

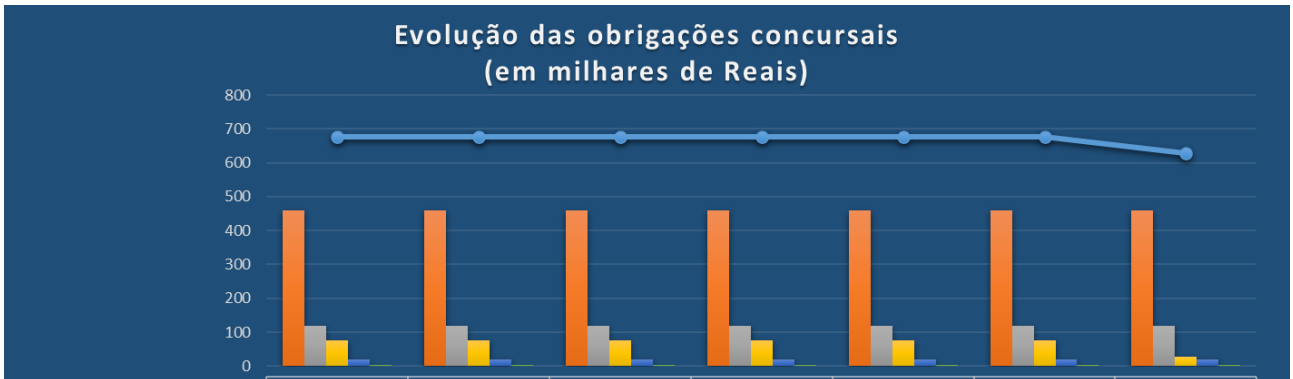
As contas de maior representatividade desse grupo são as de Empresas coligadas/controladas, de Investimentos, de Clientes e Caixa e Equivalentes de Caixa.

- Os créditos a receber de Empresas Coligadas/Controladas apresentou o total de R$ 28 milhões em julho de 2022, saldo composto principalmente por contratos de mútuo com sua coligada Bardella S.A.
- A rubrica de Investimentos que totalizou R$ 3,2 milhões é composta somente pelo valor investido na empresa Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54). Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa de ainda esse valor não ter sido realizado ou baixado.
- A conta de Clientes com total de R$ 1,2 milhões comporta somente pelos saldos a receber dos serviços prestados à sua coligada Bardella S.A.
- A rubrica de Caixa e Equivalentes de Caixa apresentou o total de R$ 1,1 milhão sendo composta pelos saldos bancários disponíveis em julho de 2022.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

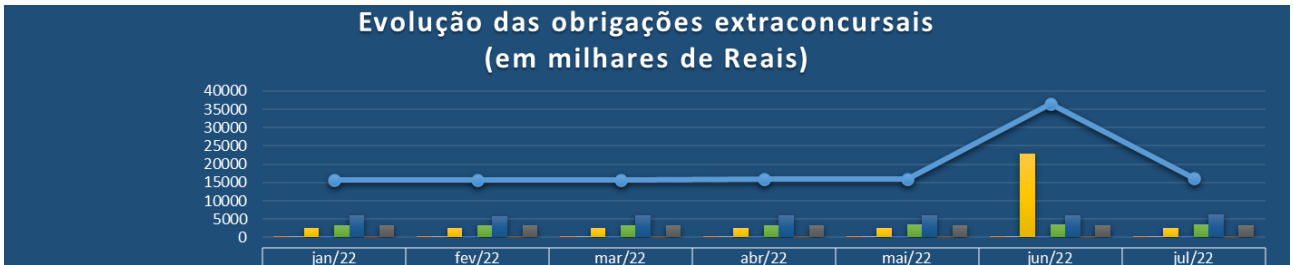
Em julho de 2022, a BABECS apresentou endividamento total de R$ 16,9 milhões, sendo desse total R$ 627 mil em dívidas concursais e R$ 16,3 milhões em dívidas extraconcursais.

- Dentre os Passivos dessa Recuperanda, as obrigações fiscais são as de maior representatividade com 57,9% e total de R$ 9,7 milhões.
- As obrigações sujeitas a Recuperação Judicial apresentaram queda no mês de julho de 2022 devido aos pagamentos efetuados aos credores das Classe I.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores Nacionais	461	461	461	461	461	461	461
Empresas Coligadas	119	119	119	119	119	119	119
Salários e encargos sociais	77	77	77	77	77	77	28
Outras obrigações	20	21	20	20	20	20	19
Adiantamento de clientes	0	0	0	0	0	0	0
total	678	678	678	678	678	678	627

- As obrigações extraconcursais apresentaram leve variação, exceto no mês de junho de 2022, devido as movimentações nos contratos de mútuo contidos na rubrica de Outras Obrigações.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	296	303	309	330	336	342	343
Salários e encargos sociais	176	184	185	189	193	197	196
Outras obrigações	2595	2595	2595	2595	2595	22809	2597
Adiantamentos de clientes	1	0	0	0	1	0	1
Impostos e contribuições	3246	3298	3356	3426	3485	3549	3616
IRPJ e CSLL	6140	5895	5993	6039	6079	6130	6180
Provisões trabalhistas	50	52	55	57	57	58	24
Prov. p/ perdas em invest.	3318	3318	3296	3296	3296	3345	3345
total	15.822	15.646	15.790	15.932	16.042	36.431	16.302

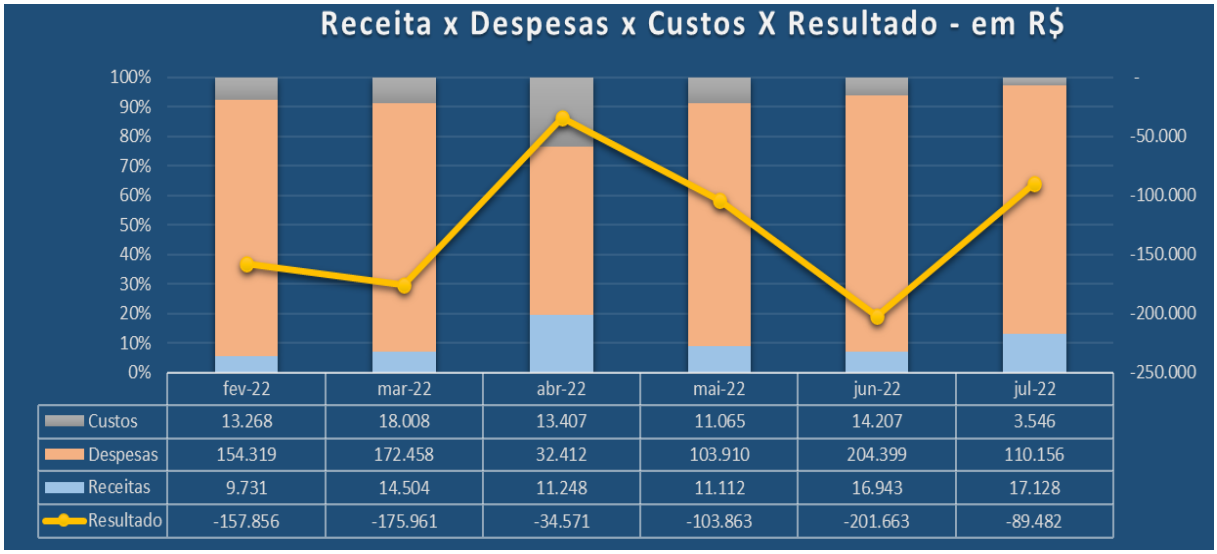
- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- A rubrica de Fornecedores apresentou total de R$ 923 mil, em julho de 2022, sendo o único fornecedor dessa Recuperanda empresa Bardella S.A.

II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado

II.1.1.3.1. Comparação mensal entre Receita x Custo x Despesa x Resultado

A Recuperanda apresentou Receita Bruta Acumulada de R$ 110,8 mil, porém esse não foi suficiente para cobrir os custos e despesas, em todo o período analisado, resultando em Prejuízo de R$ 856 mil.

- As Despesas com total de R$ 896 mil, dos quais 76,8% estão lançados nas Despesas Financeiras, que comporta principalmente os valores pagos em Juros passivos e IOF.



	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Custos	13.268	18.008	13.407	11.065	14.207	3.546
Despesas	154.319	172.458	32.412	103.910	204.399	110.156
Receitas	9.731	14.504	11.248	11.112	16.943	17.128
Resultado	-157.856	-175.961	-34.571	-103.863	-201.663	-89.482

II.1.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Conforme Demonstrativo apresentado, a Recuperanda efetuou parte dos pagamentos dos contratos de mútuos com a coligada Bardella S.A.

BABECS - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: julho/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**- 24.032.662**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**- 89.482**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	- 89.482
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**- 23.943.180**
Tributos a Recuperar	- 1.513
Despesas Antecipadas	438
Outros Créditos	- 3.761.901
Fornecedores	1.207
Obrigações Fiscais	116.682
Obrigações Sociais e Trabalhistas	- 84.761
Adiantamento de Clientes	442
Outras Contas a Pagar	- 20.213.775
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**-**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**-**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**- 24.032.662**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**25.515.747**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**1.183.084**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22
Liquidez Imediata	0,04	0,81	0,11
Liquidez Seca	0,67	0,88	0,66
Liquidez Corrente	0,67	0,88	0,66
Liquidez Geral	1,91	1,41	1,88
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	0,90	2,02	0,93
Composição do Endividamento	0,65	0,84	0,65
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,14	0,14	0,14
Instrumentos Financeiros - em R$			
Capital Circulante Líquido	- 3.536.021	- 3.657.428	- 3.722.390
Necessidade de Capital de Giro	- 9.422.746	- 29.763.589	- 9.582.453
Saldo em Tesouraria	5.886.725	26.106.161	5.860.063
Índice de Rentabilidade - em R$			
EBITDA	- 17.171	- 101.085	11.652

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda não apresentou movimentação em seu quadro de colaboradores.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Ativos	1	1	2	2	1	1	2
Férias	1	1	0	0	1	1	0
Afastados	0	0	0	0	0	0	0
Contratados	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0
Total	*2*	2	2	2	2	2	2

II.2. Barefame Instalações Industriais Ltda.

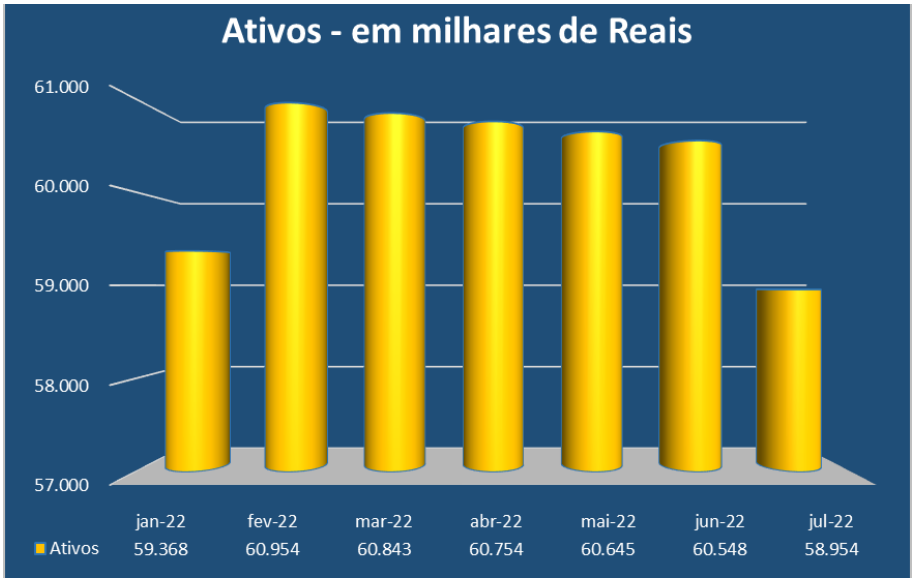
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
ATIVO	**60.753.556**	**100,00%**	**100,00%**	**60.644.964**	**100,0%**	**99,8%**	**60.547.802**	**100,00%**	**99,66%**	**58.953.985**	**100,00%**	**97,04%**
Circulante	**41.535.286**	**68,37%**	**100,00%**	**41.496.186**	**68,4%**	**99,9%**	**41.468.439**	**68,49%**	**99,84%**	**39.944.038**	**67,75%**	**96,17%**
Caixa e equivalentes de caixa	27	0,00%	100,00%	59	0,00%	221,36%	115	0,00%	433,99%	98	0,00%	369,56%
Clientes	4.712.261	7,76%	100,00%	4.712.261	7,77%	100,00%	4.712.261	7,78%	100,00%	4.712.261	7,99%	100,00%
Estoques	27.794.669	45,75%	100,00%	27.794.669	45,83%	100,00%	27.794.669	45,91%	100,00%	27.794.669	47,15%	100,00%
Créditos de impostos	1.092.358	1,80%	100,00%	1.093.217	1,80%	100,08%	1.094.227	1,81%	100,17%	1.095.229	1,86%	100,26%
Despesas antecipadas	7.452	0,01%	100,00%	6.521	0,01%	87,50%	5.589	0,01%	75,01%	4.658	0,01%	62,51%
Adiantamentos a fornecedores	1.300.427	2,14%	100,00%	1.325.793	2,19%	101,95%	1.330.762	2,20%	102,33%	1.345.476	2,28%	103,46%
Outros créditos	6.628.093	10,91%	100,00%	6.563.667	10,82%	99,03%	6.530.817	10,79%	98,53%	4.991.648	8,47%	75,31%
Não Circulante	**19.218.270**	**31,63%**	**100,00%**	**19.148.778**	**31,58%**	**99,64%**	**19.079.362**	**31,51%**	**99,28%**	**19.009.947**	**32,25%**	**98,92%**
Créditos fiscais diferidos	1.669.534	2,75%	100,00%	1.669.534	2,75%	100,00%	1.669.534	2,76%	100,00%	1.669.534	2,83%	100,00%
Outros créditos	3.571.996	5,88%	100,00%	3.571.996	5,89%	100,00%	3.571.996	5,90%	100,00%	3.571.996	6,06%	100,00%
Imobilizado	13.976.741	23,01%	100,00%	13.907.248	22,93%	99,50%	13.837.833	22,85%	99,01%	13.768.418	23,35%	98,51%
PASSIVO	**60.753.556**	**100,00%**	**100,00%**	**60.644.964**	**100,00%**	**99,82%**	**60.547.802**	**100,00%**	**99,66%**	**58.953.985**	**100,00%**	**97,04%**
Circulante	**69.411.772**	**114,25%**	**100,00%**	**69.467.712**	**114,55%**	**100,08%**	**69.527.697**	**114,83%**	**100,17%**	**67.634.579**	**114,72%**	**97,44%**
Fornecedores	13.228.325	21,77%	100,00%	13.241.520	21,83%	100,10%	13.251.608	21,89%	100,18%	13.255.084	22,48%	100,20%
Salários e encargos sociais	13.036.115	21,46%	100,00%	13.070.165	21,55%	100,26%	13.112.979	21,66%	100,59%	11.253.394	19,09%	86,32%
Impostos e contribuições	2.394.082	3,94%	100,00%	2.398.058	3,95%	100,17%	2.402.970	3,97%	100,37%	2.407.954	4,08%	100,58%
Adiantamentos de clientes	39.083.346	64,33%	100,00%	39.083.346	64,45%	100,00%	39.083.346	64,55%	100,00%	39.083.346	66,29%	100,00%
Provisões	1.233.701	2,03%	100,00%	1.238.419	2,04%	100,38%	1.240.590	2,05%	100,56%	1.198.597	2,03%	97,15%
Contas a pagar	436.204	0,72%	100,00%	436.204	0,72%	100,00%	436.204	0,72%	100,00%	436.204	0,74%	100,00%
Não Circulante	**47.355.859**	**77,95%**	**100,00%**	**47.336.213**	**78,05%**	**99,96%**	**47.322.781**	**78,16%**	**99,93%**	**47.309.221**	**80,25%**	**99,90%**
Obrigações fiscais	1.374.182	2,26%	100,00%	1.357.654	2,24%	98,80%	1.347.340	2,23%	98,05%	1.336.898	2,27%	97,29%
Empresas coligadas	41.675.491	68,60%	100,00%	41.675.491	68,72%	100,00%	41.675.491	68,83%	100,00%	41.675.491	70,69%	100,00%
Provisões	4.306.186	7,09%	100,00%	4.303.068	7,10%	99,93%	4.299.950	7,10%	99,86%	4.296.832	7,29%	99,78%
Patrimônio Líquido	**- 56.014.075**	**-92,20%**	**100,00%**	**-56.158.962**	**-92,60%**	**100,26%**	**-56.302.676**	**-92,99%**	**100,52%**	**- 55.989.815**	**-94,97%**	**99,96%**
Capital social	22.671.800	37,32%	100,00%	22.671.800	37,38%	100,00%	22.671.800	37,44%	100,00%	22.671.800	38,46%	100,00%
Reserva de Capital	423.399	0,70%	100,00%	423.399	0,70%	100,00%	423.399	0,70%	100,00%	423.399	0,72%	100,00%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.684.517	6,06%	100,00%	3.678.465	6,07%	99,84%	3.672.412	6,07%	99,67%	3.666.360	6,22%	99,51%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 82.793.792	-136,28%	100,00%	-82.932.626	-136,75%	100,17%	-83.070.288	-137,20%	100,33%	- 82.751.374	-140,37%	99,95%

DRE Mensal - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
Receita Bruta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receita Líquida	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Bruto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-556.630**	**-**	**100,0%**	**-704.634**	**-**	**126,6%**	**-851.467**	**-**	**153,0%**	**-541.723**	**-**	**97,3%**
(-) Despesas Administrativas	-404.280	-	100,0%	-515.023	-	127,4%	-616.660	-	152,5%	-676.548	-	167,3%
(-) Outras despesas/receitas operacionais	-6.959	-	100,0%	-8.127	-	116,8%	-9.197	-	132,2%	408.199	-	-5865,6%
(-) Despesas Financeiras	-147.891	-	100,0%	-184.636	-	124,8%	-229.570	-	155,2%	-278.134	-	188,1%
(+) Receitas Financeiras	2.501	-	100,0%	3.152	-	126,0%	3.959	-	158,3%	4.759	-	190,3%
Resultado Operacional	**-556.630**	**-**	**100,0%**	**-704.634**	**-**	**126,6%**	**-851.467**	**-**	**153,0%**	**-541.723**	**-**	**97,3%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	11.250	-	100,0%	14.368	-	127,7%	17.486	-	155,4%	20.604	-	183,1%
Resultado do Exercício	**-545.380**	**-**	**100,0%**	**-690.267**	**-**	**126,6%**	**-833.981**	**-**	**152,9%**	**-521.120**	**-**	**95,6%**

II.2.1.1. Evolução do Ativo

Em julho de 2022, os Ativos totalizaram em R$ 58,9 milhões, uma queda 23,6% com relação ao mês anterior. Essa variação ocorreu principalmente na conta Outros Créditos - Adiantamentos e Empréstimos, sendo esse valor utilizado para pagamento aos credores concursais.



As principais contas desse Grupo são as de Estoques, de Imobilizado e de Clientes.

- A rubrica de Estoques comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos em Elaboração, com total de R$ 27,7 milhões. Nota-se que essa rubrica não apresentou movimentações em todo período analisado, demonstrando paralização das atividades da Recuperanda.
- Com total de R$ 13,7 milhões, a rubrica do Imobilizado comporta os valores dos Equipamentos das Instalações Industriais, dos Edifícios, além das Máquinas e

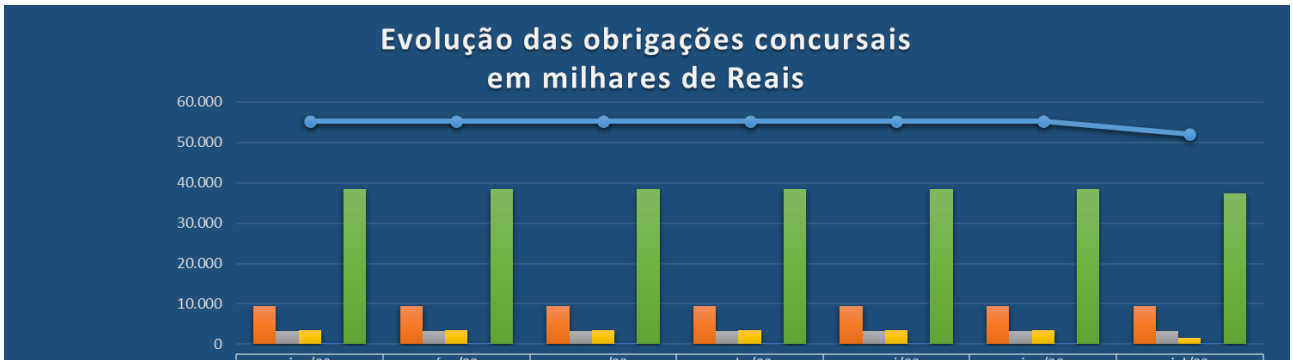
Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

- A conta de Clientes totalizada em R$ 4,7 milhões no mês de julho de 2022, é composta por Duplicatas a Receber, além de Adiantamentos feitos por Clientes e por Empresas Coligadas. Dentre os principais Clientes da Barefame estão as empresas Energia Sustentável do Brasil e Petróleo Brasileiro S.A.

II.2.1.2. Evolução do Endividamento

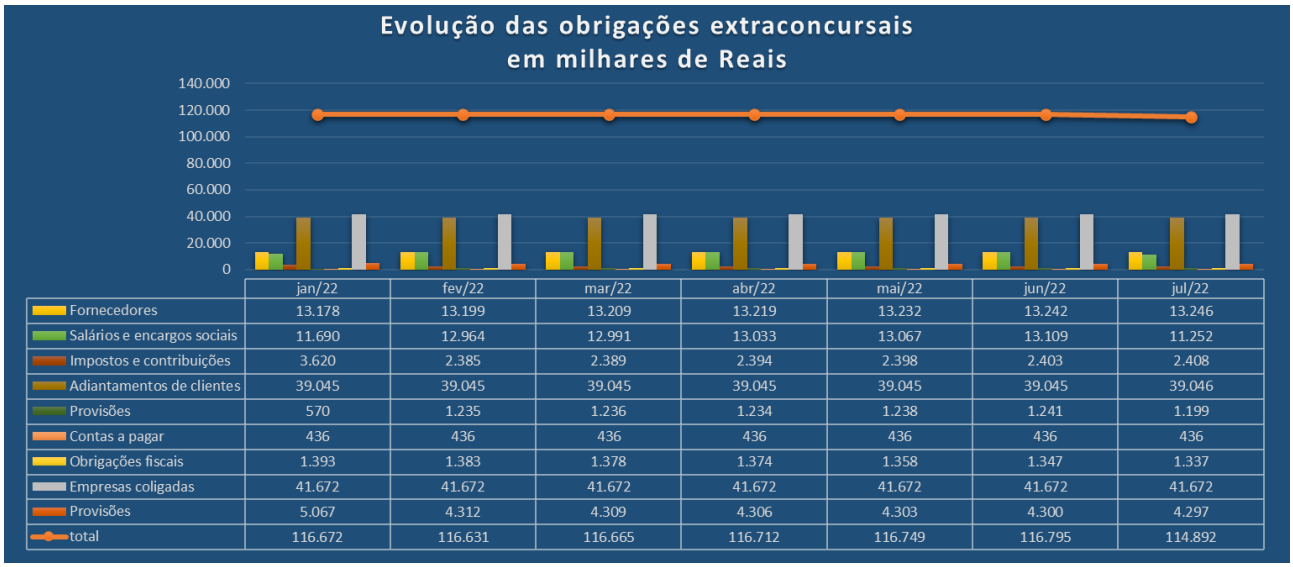
Em julho de 2022, a Barefame apresentou endividamento total de R$ 114,9 milhões, sendo desse total R$ 52 milhões em dívidas concursais e R$ 114,8 milhões em dívidas extraconcursais.

- Devido aos pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda em julho de 2022.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores Nacionais	9.463	9.463	9.463	9.463	9.463	9.463	9.463
Empresas Coligadas	3.392	3.392	3.392	3.392	3.392	3.392	3.392
Salários e encargos sociais	3.525	3.525	3.525	3.525	3.525	3.525	1.510
Contas a pagar	375	375	375	375	375	375	375
Adiantamento de clientes	38.478	38.478	38.478	38.478	38.478	38.478	37.284
total	55.233	55.233	55.233	55.233	55.233	55.233	52.024

- As obrigações extraconcursais também apresentaram uma queda, principalmente na conta de Salários e Encargos Sociais, que passou de R$ 13,1 milhões em junho de 2022 para R$ 11,2 milhões em julho de 2022.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	13.178	13.199	13.209	13.219	13.232	13.242	13.246
Salários e encargos sociais	11.690	12.964	12.991	13.033	13.067	13.109	11.252
Impostos e contribuições	3.620	2.385	2.389	2.394	2.398	2.403	2.408
Adiantamentos de clientes	39.045	39.045	39.045	39.045	39.045	39.045	39.046
Provisões	570	1.235	1.236	1.234	1.238	1.241	1.199
Contas a pagar	436	436	436	436	436	436	436
Obrigações fiscais	1.393	1.383	1.378	1.374	1.358	1.347	1.337
Empresas coligadas	41.672	41.672	41.672	41.672	41.672	41.672	41.672
Provisões	5.067	4.312	4.309	4.306	4.303	4.300	4.297
total	116.672	116.631	116.665	116.712	116.749	116.795	114.892

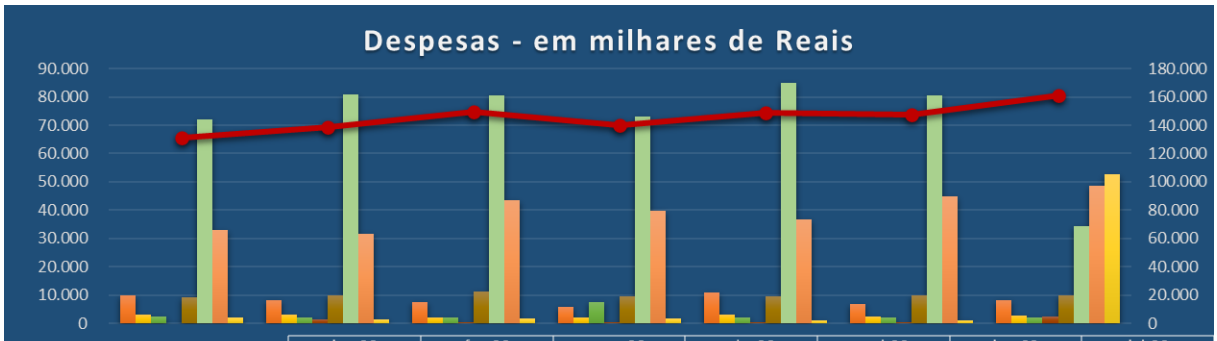
- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- O maior passivo dessa Recuperanda são obrigações com Empresas coligadas que totalizou em R$ 41,6 milhões, sendo o saldo composto unicamente por contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A.
- A rubrica de Fornecedores apresentou total de R$ 13,2 milhões, em julho de 2022, sendo os principais fornecedores dessa Recuperanda as empresas IMMA Indústria Metalúrgica e Mecânica Ltda., a Cooperativa de Transportes Autônomos de Sorocaba e a Renner Herrmann S.A.

II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado

II.2.1.3.1. Comparação mensal entre Receita x Custo x Despesa x Resultado

A Recuperanda não apresentou Receita de Prestação de Serviços ou Industrialização, no período de janeiro a julho de 2022, no entanto, contabilizou os gastos incorridos no total de R$ 506 mil, conforme preconizado pela legislação contábil.

Além dos gastos, as despesas operacionais apresentaram total de R$ 510 mil, dos quais R$ 278 mil são as Despesas Financeiras, que derivam do uso de capital de terceiros onerosos para que a Recuperanda utilizados para completar seu Fluxo de Caixa.



	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Remuneração do Pessoal	9.845	8.217	7.573	5.661	10.768	6.643	8.261
Encargos Sociais	2.932	3.111	2.067	2.179	3.156	2.379	2.736
Depreciação e Amortização	2.240	2.210	2.182	7.472	2.065	1.988	1.988
Impostos e Taxas	0	1.295	409	409	409	409	2.546
Despesas Gerais	9.056	9.942	11.248	9.568	9.458	9.747	9.963
Custos (transferidos)	72.121	80.722	80.615	73.206	84.885	80.470	34.395
Despesas Financeiras	33.116	31.534	43.351	39.890	36.744	44.935	48.563
Outras Despesas	1.940	1.414	1.807	1.798	1.168	1.069	52.592
Total	131.250	138.445	149.253	140.184	148.655	147.640	161.044

II.2.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Nota-se que a Recuperanda utilizou de empréstimos por meio de contratos de mútuo com a coligada Bardella S.A. para pagamento dos credores da Classe I.

BAREFAME - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: julho/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	
(1) Caixa Gerado nas Operações	**379.159**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	309.744
Depreciação e Amortização	69.415
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
Juros sobre mútuos	-
Equivalência Patrimonial	-
Provisões (constituições e reversões)	-
Provisões (constituições e reversões) só PDD	-
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	-
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**- 379.176**
Contas a Receber	-
Estoques	-
Tributos a Recuperar	- 1.002
Despesas Antecipadas	931
Outros Créditos	1.524.455
Fornecedores	3.476
Obrigações Fiscais	- 5.459
Obrigações Sociais e Trabalhistas	- 1.901.578
Adiantamento de Clientes	-
Outras Contas a Pagar	-
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**-**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**-**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**- 17**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**115**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**98**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,20	0,20	0,18
Liquidez Corrente	0,60	0,60	0,59
Liquidez Geral	0,39	0,39	0,38
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	2,08	2,08	2,05
Composição do Endividamento	0,59	0,60	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,13	0,13	0,13
Instrumentos Financeiros - em R$			
Capital Circulante Líquido	- 27.971.526	- 28.059.257	- 27.690.541
Necessidade de Capital de Giro	- 27.971.585	- 28.059.372	- 27.690.639
Saldo em Tesouraria	59	115	98
Índice de Rentabilidade - em R$			
EBITDA	- 110.743	- 101.636	- 59.889

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda não apresentou movimentação em seu quadro de colaboradores.

Colaboradores	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Ativos	6	6	5	5	6	6	6
Férias	0	0	1	1	0	0	0
Afastados	46	46	46	46	46	46	46
Contratados	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0	0
Total	52	52	52	52	52	52	52

II.3. Duraferro Indústria e Comércio Ltda.

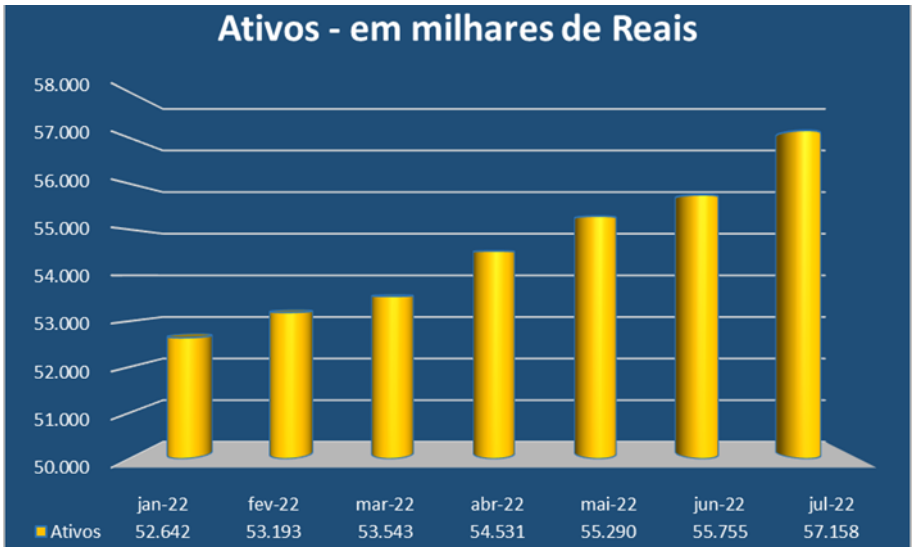
II.3.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
ATIVO	**54.530.764**	**100,0%**	**100,0%**	**55.290.442**	**100,0%**	**101,4%**	**55.755.053**	**100,0%**	**102,2%**	**57.158.474**	**100,0%**	**104,8%**
Circulante	**37.012.454**	**67,9%**	**100,0%**	**37.894.305**	**68,5%**	**102,4%**	**38.415.975**	**68,9%**	**103,8%**	**39.876.444**	**69,8%**	**107,7%**
Caixa e equivalentes de caixa	85.593	0,2%	100,0%	52.287	0,1%	61,1%	52.011	0,1%	60,8%	51.524	0,1%	60,2%
Clientes	5.050.366	9,3%	100,0%	5.624.213	10,2%	111,4%	5.776.700	10,4%	114,4%	6.093.949	10,7%	120,7%
Estoques	10.359.251	19,0%	100,0%	10.411.826	18,8%	100,5%	10.584.189	19,0%	102,2%	10.908.917	19,1%	105,3%
Impostos a recuperar	1.433.343	2,6%	100,0%	1.433.016	2,6%	100,0%	1.439.601	2,6%	100,4%	1.430.024	2,5%	99,8%
Despesas antecipadas	26.907	0,0%	100,0%	38.192	0,1%	141,9%	35.650	0,1%	132,5%	28.386	0,0%	105,5%
Outros créditos	20.056.995	36,8%	100,0%	20.334.771	36,8%	101,4%	20.527.825	36,8%	102,3%	21.363.643	37,4%	106,5%
Não Circulante	**17.518.310**	**32,1%**	**100,0%**	**17.396.137**	**31,5%**	**99,3%**	**17.339.077**	**31,1%**	**99,0%**	**17.282.030**	**30,2%**	**98,7%**
Outros créditos	4.189.641	7,7%	100,0%	4.124.639	7,5%	98,4%	4.124.639	7,4%	98,4%	4.124.639	7,2%	98,4%
Imobilizado	13.322.854	24,4%	100,0%	13.265.756	24,0%	99,6%	13.208.769	23,7%	99,1%	13.151.795	23,0%	98,7%
Intangível	5.815	0,0%	100,0%	5.742	0,0%	98,7%	5.669	0,0%	97,5%	5.597	0,0%	96,2%
PASSIVO	**54.530.764**	**100,0%**	**100,0%**	**55.290.442**	**100,0%**	**101,4%**	**55.755.053**	**100,0%**	**102,2%**	**57.158.474**	**100,0%**	**104,8%**
Circulante	**61.680.539**	**113,1%**	**100,0%**	**62.423.315**	**112,9%**	**101,2%**	**63.200.728**	**113,4%**	**102,5%**	**66.429.265**	**116,2%**	**107,7%**
Fornecedores	4.911.424	9,0%	100,0%	4.874.331	8,8%	99,2%	4.945.132	8,9%	100,7%	4.976.818	8,7%	101,3%
Obrigações fiscais	12.731.476	23,3%	100,0%	13.103.380	23,7%	102,9%	13.295.922	23,8%	104,4%	13.547.136	23,7%	106,4%
Salários e encargos sociais	16.018.042	29,4%	100,0%	16.180.099	29,3%	101,0%	16.349.115	29,3%	102,1%	13.737.401	24,0%	85,8%
Provisões	785.144	1,4%	100,0%	803.887	1,5%	102,4%	822.259	1,5%	104,7%	887.317	1,6%	113,0%
Adiantamentos de clientes	15.637.242	28,7%	100,0%	15.637.592	28,3%	100,0%	15.637.592	28,0%	100,0%	15.614.281	27,3%	99,9%
Contas a pagar	10.856.470	19,9%	100,0%	11.083.286	20,0%	102,1%	11.409.967	20,5%	105,1%	16.925.570	29,6%	155,9%
Lucros a distribuir	740.742	1,4%	100,0%	740.742	1,3%	100,0%	740.742	1,3%	100,0%	740.742	1,3%	100,0%
Não Circulante	**9.307.149**	**17,1%**	**100,0%**	**9.293.518**	**16,8%**	**99,9%**	**9.279.887**	**16,6%**	**99,7%**	**9.266.256**	**16,2%**	**99,6%**
Fornecedores	2.573.692	4,7%	100,0%	2.573.692	4,7%	100,0%	2.573.692	4,6%	100,0%	2.573.692	4,5%	100,0%
Obrigações fiscais	3.715.894	6,8%	100,0%	3.715.894	6,7%	100,0%	3.715.894	6,7%	100,0%	3.715.894	6,5%	100,0%
Provisões para contingências	1.981.144	3,6%	100,0%	1.981.144	3,6%	100,0%	1.981.144	3,6%	100,0%	1.981.144	3,5%	100,0%
Provisão para IR/CS diferidos	1.036.420	1,9%	100,0%	1.022.789	1,8%	98,7%	1.009.158	1,8%	97,4%	995.527	1,7%	96,1%
Patrimônio Líquido	**- 16.456.924**	**-30,2%**	**100,0%**	**- 16.426.392**	**-29,7%**	**99,8%**	**- 16.725.562**	**-30,0%**	**101,6%**	**- 18.537.047**	**-32,4%**	**112,6%**
Capital social	1.500.000	2,8%	100,0%	1.500.000	2,7%	100,0%	1.500.000	2,7%	100,0%	1.500.000	2,6%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.247.104	7,8%	100,0%	4.220.643	7,6%	99,4%	4.194.183	7,5%	98,8%	4.167.723	7,3%	98,1%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 22.204.028	-40,7%	100,0%	- 22.147.035	-40,1%	99,7%	- 22.419.746	-40,2%	101,0%	- 24.204.770	-42,3%	109,0%

Demonstração do Resultado do Exercício - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	**6.453.173**	**-**	**-**	**7.939.863**	**-**	**-**	**8.594.928**	**-**	**-**	**10.042.685**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-1.340.448	-	-	-1.587.341	-	-	-1.697.988	-	-	-1.952.192	-	-
= RECEITA LÍQUIDA	**5.112.725**	**100,0%**	**100,0%**	**6.352.522**	**100,0%**	**124,2%**	**6.896.940**	**100,0%**	**134,9%**	**8.090.494**	**100,0%**	**158,2%**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-3.959.090	-77,4%	100,0%	-4.787.948	-75,4%	120,9%	-5.079.037	-73,6%	128,3%	-5.977.841	-73,9%	151,0%
= RESULTADO BRUTO	**1.153.634**	**22,6%**	**100,0%**	**1.564.574**	**24,6%**	**135,6%**	**1.817.903**	**26,4%**	**157,6%**	**2.112.653**	**26,1%**	**183,1%**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-1.025.657**	**-20,1%**	**100,0%**	**-1.332.730**	**-21,0%**	**129,9%**	**-1.898.861**	**-27,5%**	**185,1%**	**-4.018.727**	**-49,7%**	**391,8%**
(-) Despesas com Vendas	-112.408	-2,2%	100,0%	-141.458	-2,2%	125,8%	-173.807	-2,5%	154,6%	-208.246	-2,6%	185,3%
(-) Despesas Administrativas	-487.630	-9,5%	100,0%	-618.533	-9,7%	126,8%	-972.027	-14,1%	199,3%	-2.918.297	-36,1%	598,5%
(-+) Outras despesas e receitas operacionais	88.071	1,7%	100,0%	96.761	1,5%	109,9%	96.761	1,4%	109,9%	111.325	1,4%	126,4%
(-) Despesas Financeiras	-513.920	-10,1%	100,0%	-669.483	-10,5%	130,3%	-849.845	-12,3%	165,4%	-1.002.239	-12,4%	195,0%
(+) Receitas Financeiras	948	0,0%	100,0%	1.013	0,0%	106,9%	1.088	0,0%	114,7%	1.141	0,0%	120,4%
(-+) Despesas e receitas não operacionais	-718	0,0%	100,0%	-1.031	0,0%	143,5%	-1.031	0,0%	143,5%	-2.411	0,0%	335,5%
= RESULTADO OPERACIONAL	**127.977**	**2,5%**	**100,0%**	**231.843**	**3,6%**	**181,2%**	**-80.958**	**-1,2%**	**-63,3%**	**-1.906.074**	**-23,6%**	**-1489,4%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL diferido	4.741	0,1%	100,0%	-68.593	-1,1%	-1447,0%	-54.962	-0,8%	-1159,4%	-41.331	-0,5%	-871,9%
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**132.718**	**2,6%**	**100,0%**	**163.250**	**2,6%**	**123,0%**	**-135.920**	**-2,0%**	**-102,4%**	**-1.947.405**	**-24,1%**	**-1467,3%**

II.3.1.1. Evolução do Ativo

Em julho de 2022, o Ativo totalizou em R$ 57,1 milhões, apresentando uma evolução constante em todo o período analisado. As principais contas do Grupo são de Estoques, de Clientes, do Imobilizado e Outros Créditos

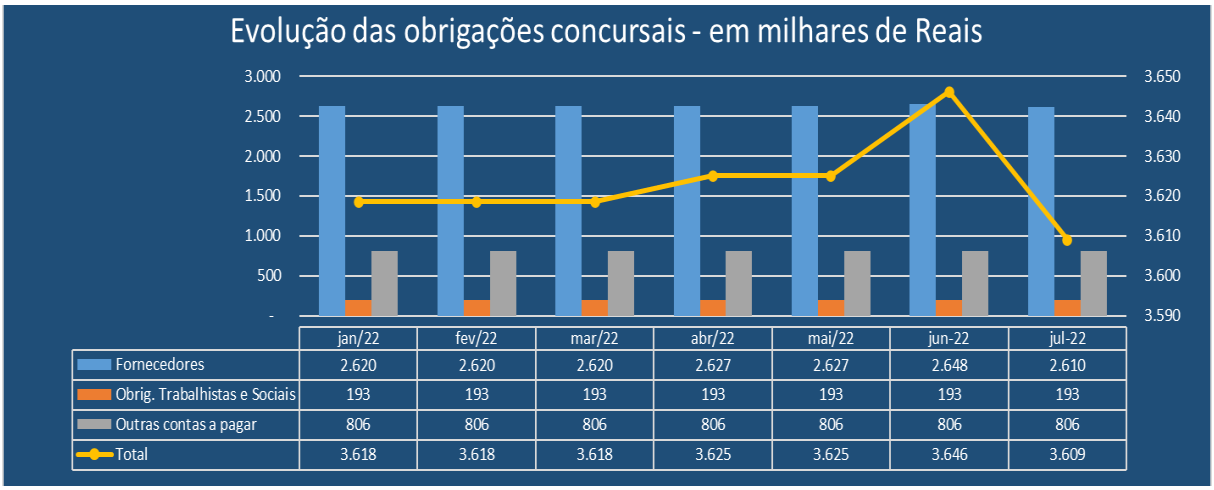


- A conta de Estoques que comporta os saldos das contas de Matérias Primas a Produtos Acabados apresentou total de R$ 10,9 milhões.
- A rubrica de Clientes com total de R$ 6 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, sendo os principais Clientes dessa Recuperanda as empresas CSN – Cia. Siderúrgica Nacional e Bardella S.A.
- O Ativo Imobilizado totalizou em R$ 13,1 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.
- A rubrica de Outros Créditos com total de R$ 24,4 milhões, comporta os valores das contas de Faturamento Antecipado e Adiantamentos Diversos.

II.3.1.2. Evolução do Endividamento

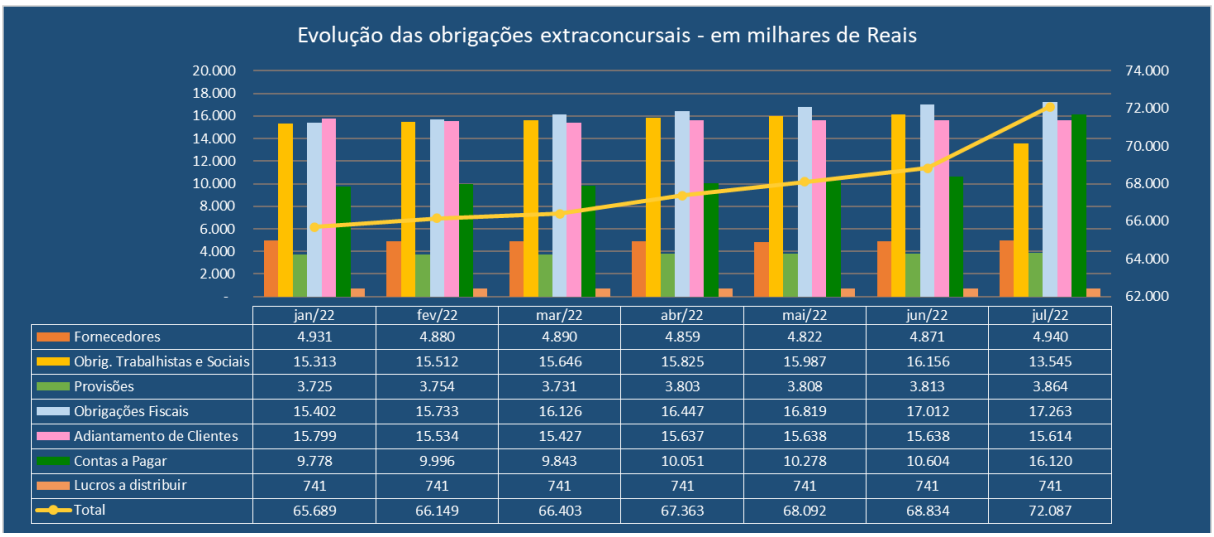
Em julho de 2022, a Duraferro apresentou endividamento total de R$ 79,3 milhões, sendo desse total R$ 3,6 milhões em dívidas concursais e R$ 75,6 milhões em dívidas extraconcursais.

- Devido aos pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda em julho de 2022.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun-22	jul-22
Fornecedores	2.620	2.620	2.620	2.627	2.627	2.648	2.610
Obrig. Trabalhistas e Sociais	193	193	193	193	193	193	193
Outras contas a pagar	806	806	806	806	806	806	806
Total	3.618	3.618	3.618	3.625	3.625	3.646	3.609

- As obrigações extraconcursais apresentaram uma evolução, principalmente na conta de Contas a Pagar, que passou de R$ 10,6 milhões em junho de 2022 para R$ 16,1 milhões em julho de 2022, que se tornou o seu maior Passivo.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	4.931	4.880	4.890	4.859	4.822	4.871	4.940
Obrig. Trabalhistas e Sociais	15.313	15.512	15.646	15.825	15.987	16.156	13.545
Provisões	3.725	3.754	3.731	3.803	3.808	3.813	3.864
Obrigações Fiscais	15.402	15.733	16.126	16.447	16.819	17.012	17.263
Adiantamento de Clientes	15.799	15.534	15.427	15.637	15.638	15.638	15.614
Contas a Pagar	9.778	9.996	9.843	10.051	10.278	10.604	16.120
Lucros a distribuir	741	741	741	741	741	741	741
Total	65.689	66.149	66.403	67.363	68.092	68.834	72.087

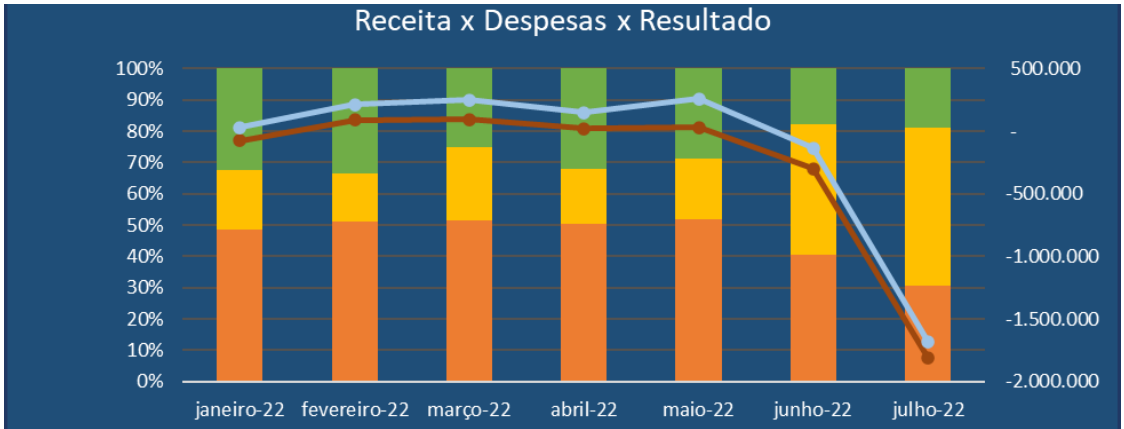
- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.

- A rubrica de Fornecedores apresentou total de R$ 10,1 milhões, em julho de 2022, sendo os principais fornecedores dessa Recuperanda as empresas Vulkan do Brasil Ltda., Heppenstall Technology AG, Siemens Infraestrutura e Indústria Ltda. e Centro Manufatureiro do Aço Ltda.

II.3.1.3. Evolução das Contas de Resultado

II.3.1.3.1. Comparação mensal entre Receita x Custo x Despesa x Resultado

Em julho de 2022, devido ao aumento expressivo das despesas com Pessoal, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R$ 1,8 milhões.



	janeiro-22	fevereiro-22	março-22	abril-22	maio-22	junho-22	julho-22
Custos	918.099	1.167.158	963.396	910.437	828.858	291.089	898.804
Despesas	547.784	529.358	885.392	492.590	562.721	676.853	2.374.069
Receitas	1.376.759	1.773.442	1.968.450	1.423.541	1.495.445	655.140	1.447.757
Resultado	-75.493	90.557	95.894	21.760	30.532	-299.171	-1.811.484
EBITDA	30.880	212.817	250.395	148.524	259.741	-132.440	-1.685.959

II.3.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

DURAFERRO - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: julho/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**- 487**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**- 1.768.068**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	- 1.825.115
Depreciação e Amortização	57.047
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	-
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	-
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**1.767.582**
Contas a Receber	- 317.250
Estoques	- 324.728
Tributos a Recuperar	9.577
Despesas Antecipadas	7.264
Outros Créditos	- 835.818
Fornecedores	31.686
Obrigações Fiscais	251.214
Obrigações Sociais e Trabalhistas	- 2.546.656
Adiantamento de Clientes	- 23.311
Outras Contas a Pagar	5.515.603
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**-**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**-**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**- 487**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**52.011**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**51.524**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,44	0,44	0,44
Liquidez Corrente	0,61	0,61	0,60
Liquidez Geral	0,59	0,59	0,58
Índices de Estrutura de Capital	**mai-22**	**jun-22**	
Endividamento	4,37	4,33	4,08
Composição do Endividamento	0,87	0,87	0,88
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,52	0,51	0,47
Instrumentos Financeiros - em R$	**mai-22**	**jun-22**	
Capital Circulante Líquido	- 24.529.010	- 24.784.753	- 26.552.821
Necessidade de Capital de Giro	- 24.581.297	- 24.836.764	- 26.604.346
Saldo em Tesouraria	52.287	52.011	51.524
Índice de Rentabilidade - em R$	**mai-22**	**jun-22**	
EBITDA	259.741	-132.440	-1.685.959

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores.

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Ativos	91	75	80	75	84	75	83
Férias	3	3	9	10	3	11	3
Afastados	5	4	3	4	4	4	4
Contratados	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	4	4	1	1	2
Total	99	82	96	93	92	91	92

II.4. Bardella S.A. Indústrias Mecânicas

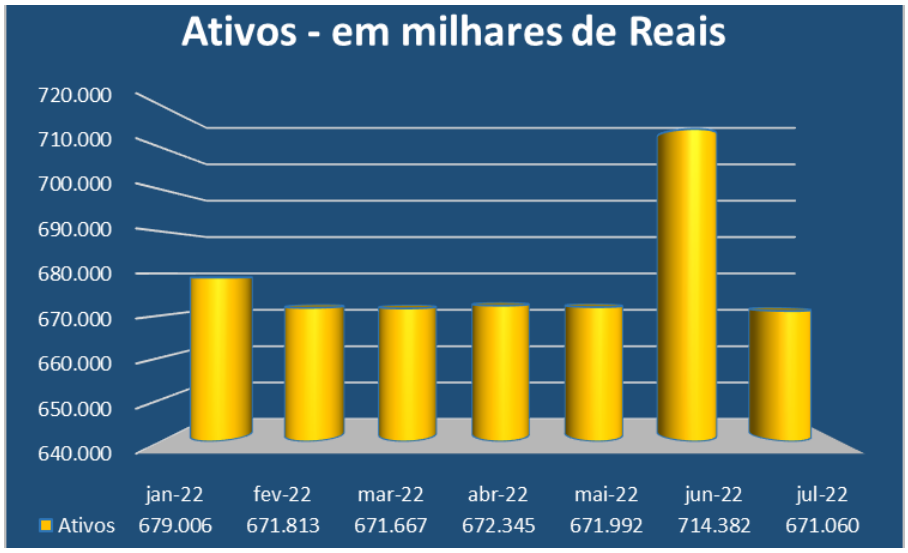
II.4.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
ATIVO	**672.345.016**	**100,0%**	**100,0%**	**671.992.476**	**100,0%**	**99,9%**	**714.382.333**	**100,0%**	**106,3%**	**671.060.177**	**100,0%**	**99,8%**
Circulante	**185.998.577**	**27,7%**	**100,0%**	**185.895.529**	**27,7%**	**99,9%**	**228.911.944**	**32,0%**	**123,1%**	**233.143.295**	**34,7%**	**125,3%**
Caixa e Equivalentes de Caixa	347.048	0,1%	100,0%	44.821	0,0%	12,9%	23.050.039	3,2%	6641,7%	1.989	0,0%	0,6%
Clientes	95.628.447	14,2%	100,0%	95.015.641	14,1%	99,4%	94.590.015	13,2%	98,9%	136.549.976	20,3%	142,8%
Empresas Controladas/Coligadas	6.411.554	1,0%	100,0%	6.580.554	1,0%	102,6%	27.653.429	3,9%	431,3%	13.007.950	1,9%	202,9%
Créditos de Impostos	8.055.086	1,2%	100,0%	8.259.881	1,2%	102,5%	8.288.993	1,2%	102,9%	8.342.168	1,2%	103,6%
Adiantamentos a Fornecedores	24.998.712	3,7%	100,0%	24.780.344	3,7%	99,1%	24.955.308	3,5%	99,8%	24.963.838	3,7%	99,9%
Outros Créditos	2.592.302	0,4%	100,0%	2.615.374	0,4%	100,9%	2.644.420	0,4%	102,0%	2.693.528	0,4%	103,9%
Despesas Antecipadas	1.768.464	0,3%	100,0%	1.650.836	0,2%	93,3%	1.538.081	0,2%	87,0%	1.424.498	0,2%	80,6%
Estoques	46.196.964	6,9%	100,0%	46.948.079	7,0%	101,6%	46.191.659	6,5%	100,0%	46.159.348	6,9%	99,9%
Não Circulante	**486.346.440**	**72,3%**	**100,0%**	**486.096.947**	**72,3%**	**99,9%**	**485.470.389**	**68,0%**	**99,8%**	**437.916.882**	**65,3%**	**90,0%**
Empresas Controladas/Coligadas	111.738.516	16,6%	100,0%	111.738.516	16,6%	100,0%	111.738.516	15,6%	100,0%	111.738.516	16,7%	100,0%
Clientes	10.143.475	1,5%	100,0%	10.143.475	1,5%	100,0%	10.143.475	1,4%	100,0%	10.143.475	1,5%	100,0%
Créditos de Impostos	4.231.615	0,6%	100,0%	4.239.674	0,6%	100,2%	4.249.674	0,6%	100,4%	4.259.578	0,6%	100,7%
Outros Ativos	3.113.839	0,5%	100,0%	3.118.702	0,5%	100,2%	3.125.994	0,4%	100,4%	3.250.412	0,5%	104,4%
Investimentos	306.160.034	45,5%	100,0%	306.160.034	45,6%	100,0%	305.666.524	42,8%	99,8%	270.766.507	40,3%	88,4%
Imobilizado	26.444.306	3,9%	100,0%	26.181.892	3,9%	99,0%	26.031.551	3,6%	98,4%	13.242.628	2,0%	50,1%
Intangível	24.514.656	3,6%	100,0%	24.514.656	3,6%	100,0%	24.514.656	3,4%	100,0%	24.515.767	3,7%	100,0%
PASSIVO	**672.345.016**	**100,0%**	**100,0%**	**671.992.476**	**100,0%**	**99,9%**	**714.382.333**	**100,0%**	**106,3%**	**671.060.177**	**100,0%**	**99,8%**
Circulante	**282.010.172**	**41,9%**	**100,0%**	**283.878.356**	**42,2%**	**100,7%**	**329.339.917**	**46,1%**	**116,8%**	**308.104.465**	**45,9%**	**109,3%**
Fornecedores	25.044.360	3,7%	100,0%	26.259.846	3,9%	104,9%	25.185.135	3,5%	100,6%	25.197.980	3,8%	100,6%
Financiamentos e Empréstimos	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	118.542.537	17,6%	100,0%	118.960.927	17,7%	100,4%	118.279.089	16,6%	99,8%	96.855.591	14,4%	81,7%
Impostos e Contribuições	31.721.641	4,7%	100,0%	32.069.859	4,8%	101,1%	32.454.354	4,5%	102,3%	32.850.144	4,9%	103,6%
Empresas Controladas/Coligadas	9.554.736	1,4%	100,0%	9.028.859	1,3%	94,5%	4.474.184	0,6%	46,8%	6.775.791	1,0%	70,9%
Adiantamento de Clientes	82.545.369	12,3%	100,0%	82.833.666	12,3%	100,3%	134.110.478	18,8%	162,5%	131.554.558	19,6%	159,4%
Provisões	12.627.821	1,9%	100,0%	12.760.859	1,9%	101,1%	12.873.103	1,8%	101,9%	12.927.271	1,9%	102,4%
Demais Contas a Pagar	1.973.709	0,3%	100,0%	1.964.341	0,3%	99,5%	1.963.574	0,3%	99,5%	1.943.132	0,3%	98,5%
Não Circulante	**582.020.254**	**86,6%**	**100,0%**	**583.438.184**	**86,8%**	**100,2%**	**583.867.288**	**81,7%**	**100,3%**	**550.994.716**	**82,1%**	**94,7%**
Fornecedores	66.447.903	9,9%	100,0%	66.447.903	9,9%	100,0%	66.447.903	9,3%	100,0%	66.447.903	9,9%	100,0%
Empréstimos e Financiamentos	219.285.407	32,6%	100,0%	219.285.407	32,6%	100,0%	219.285.407	30,7%	100,0%	219.285.407	32,7%	100,0%
Adiantamentos de Clientes	16.983.813	2,5%	100,0%	16.983.813	2,5%	100,0%	16.983.813	2,4%	100,0%	16.983.813	2,5%	100,0%
Empresas Controladas/Coligadas	140.107.969	20,8%	100,0%	141.548.888	21,1%	101,0%	141.332.122	19,8%	100,9%	141.629.405	21,1%	101,1%
Obrigações Fiscais	21.688.297	3,2%	100,0%	21.675.658	3,2%	99,9%	21.663.014	3,0%	99,9%	21.650.669	3,2%	99,8%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	20.015.269	3,0%	100,0%	20.015.269	3,0%	100,0%	20.015.269	2,8%	100,0%	-	0,0%	0,0%
Provisão para Contingências	19.042.989	2,8%	100,0%	19.042.989	2,8%	100,0%	19.089.412	2,7%	100,2%	17.823.528	2,7%	93,6%
Provisão para Perda em Controlada	69.060.685	10,3%	100,0%	69.060.685	10,3%	100,0%	69.683.126	9,8%	100,9%	69.683.126	10,4%	100,9%
Impostos Diferidos	9.387.923	1,4%	100,0%	9.377.573	1,4%	99,9%	9.367.222	1,3%	99,8%	- 2.509.135	-0,4%	-26,7%
Patrimonio Líquido	**- 191.685.410**	**-28,5%**	**100,0%**	**- 195.324.064**	**-29,1%**	**101,9%**	**- 198.824.872**	**-27,8%**	**103,7%**	**- 188.039.004**	**-28,0%**	**98,1%**
Capital social	116.800.000	17,4%	100,0%	116.800.000	17,4%	100,0%	116.800.000	16,3%	100,0%	116.800.000	17,4%	100,0%
Reserva de Capital	2.964.100	0,4%	100,0%	2.964.100	0,4%	100,0%	2.964.100	0,4%	100,0%	2.964.100	0,4%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	177.422.916	26,4%	100,0%	177.402.823	26,4%	100,0%	177.382.731	24,8%	100,0%	154.328.627	23,0%	87,0%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	- 488.872.426	-72,7%	100,0%	- 492.490.987	-73,3%	100,7%	- 495.971.703	-69,4%	101,5%	- 462.131.732	-68,9%	94,5%

DRE Mensal - Em R$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH	jun-22	AV	AH	jul-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	**1.499.744**	**-**	**-**	**1.669.846**	**-**	**-**	**1.763.269**	**-**	**-**	**2.087.224**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-159.712	-	-	-175.446	-	-	-185.546	-	-	-221.458	-	-
= RECEITA LÍQUIDA	**1.340.032**	**100,0%**	**100,0%**	**1.494.400**	**100,0%**	**111,5%**	**1.577.723**	**100,0%**	**117,7%**	**1.865.766**	**100,0%**	**139,2%**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-3.854.194	-287,6%	100,0%	-4.885.406	-326,9%	126,8%	-6.582.177	-417,2%	170,8%	-7.760.213	-415,9%	201,3%
= RESULTADO BRUTO	**-2.514.162**	**-187,6%**	**100,0%**	**-3.391.006**	**-226,9%**	**134,9%**	**-5.004.454**	**-317,2%**	**199,1%**	**-5.894.447**	**-315,9%**	**234,4%**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-12.807.498**	**-955,8%**	**100,0%**	**-15.579.659**	**-1042,5%**	**121,6%**	**-17.477.369**	**-1107,8%**	**136,5%**	**-17.677.865**	**-947,5%**	**138,0%**
(-) Despesas com Vendas	-809.111	-60,4%	100,0%	-1.056.216	-70,7%	130,5%	-1.277.230	-81,0%	157,9%	-1.550.160	-83,1%	191,6%
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-6.460.132	-482,1%	100,0%	-5.057.517	-338,4%	78,3%	-5.914.098	-374,9%	91,5%	-6.789.523	-363,9%	105,1%
(-) Equivalência Patrimonial	-977.605	-73,0%	100,0%	-977.605	-65,4%	100,0%	-2.093.555	-132,7%	214,2%	-2.093.555	-112,2%	214,2%
(+) Outras receitas	1.259.401	94,0%	100,0%	1.877.379	125,6%	149,1%	2.285.251	144,8%	181,5%	4.049.374	217,0%	321,5%
(-) Outras despesas operacionais	-3.102.745	-231,5%	100,0%	-4.070.076	-272,4%	131,2%	-4.899.437	-310,5%	157,9%	-4.533.327	-243,0%	146,1%
(-) Despesas Financeiras	-2.790.001	-208,2%	100,0%	-6.387.253	-427,4%	228,9%	-5.689.994	-360,6%	203,9%	-6.892.894	-369,4%	247,1%
(+) Receitas Financeiras	72.695	5,4%	100,0%	91.630	6,1%	126,0%	111.694	7,1%	153,6%	132.219	7,1%	181,9%
= RESULTADO OPERACIONAL	**-15.321.660**	**-1143,4%**	**100,0%**	**-18.970.665**	**-1269,5%**	**123,8%**	**-22.481.823**	**-1425,0%**	**146,7%**	**-23.572.312**	**-1263,4%**	**153,8%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	41.403	3,1%	100,0%	51.753	3,5%	125,0%	62.104	3,9%	150,0%	11.938.461	639,9%	28834,9%
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**-15.280.257**	**-1140,3%**	**100,0%**	**-18.918.911**	**-1266,0%**	**123,8%**	**-22.419.719**	**-1421,0%**	**146,7%**	**-11.633.852**	**-623,5%**	**76,1%**

II.4.1.1. Evolução do Ativo

Em julho de 2022, o Ativo totalizou em R$ 671 milhões, apresentando variação apenas no mês de junho de 2022 devido aos pagamentos dos mútuos pelas empresas coligadas do Grupo.



As principais rubricas do Ativo são as de Clientes, de Investimentos e créditos a receber de Empresas Controladas/Coligadas.

- A rubrica de Clientes com total de R$ 136 milhões, comporta os saldos a receber das Duplicatas a Receber, além dos Faturamentos Antecipados e Efeitos a Faturar. Os principais Clientes dessa Recuperanda são as empresas Açovisa Indústria e Comércio de Aços Especiais, Geração Céu Azul S.A. e Consórcio Fidens Milplan.

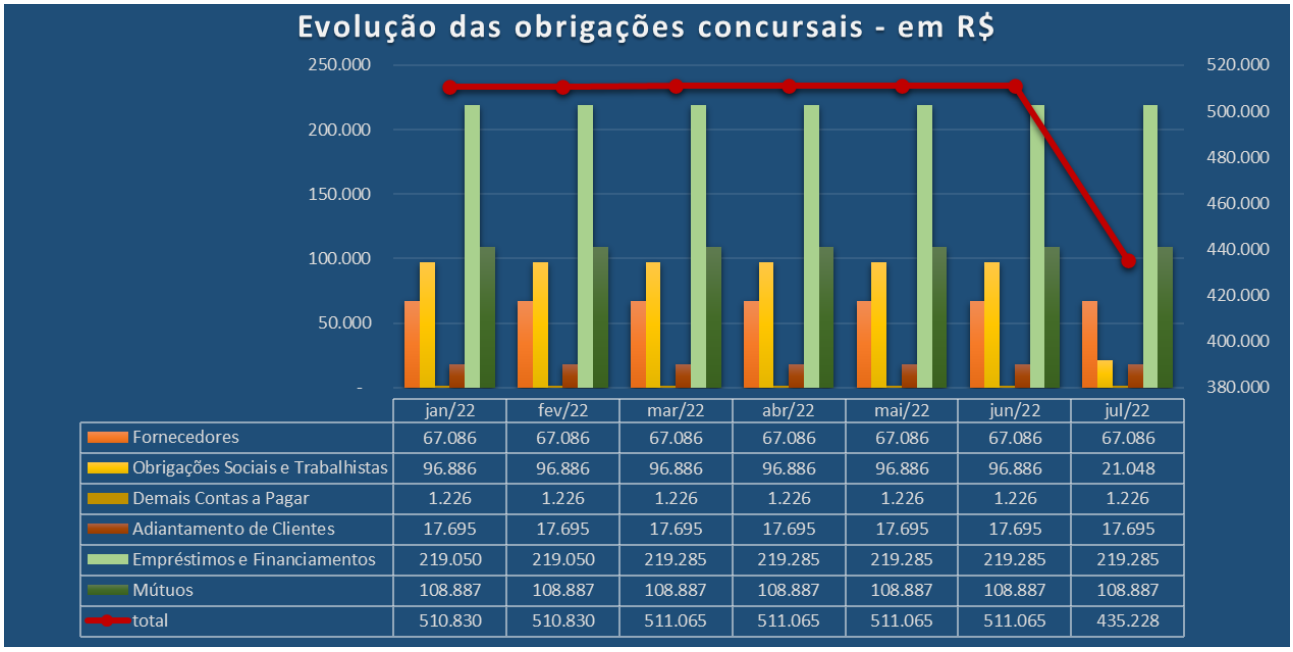
- O Ativo Imobilizado totalizou em R$ 13,2 milhões e comporta os Imóveis, Máquinas e Equipamentos. Nota-se a contabilização mensal das despesas com depreciação, em todo o período analisado.

- A rubrica de Investimentos com total de R$ 270,7 milhões, comporta os valores dos Investimentos em Empresas Controladas/Coligadas, assim como em empresas como a IMMA-Ind. Metal. Mec da Amazônia Ltda e Planihold S.A. Nota-se saldo investido na Energo Agro Industrial Ltda., que teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54). Por essa razão, solicita-se apresentar a justificativa de ainda esse valor não ter sido realizado ou baixado.

II.4.1.2. Evolução do Endividamento

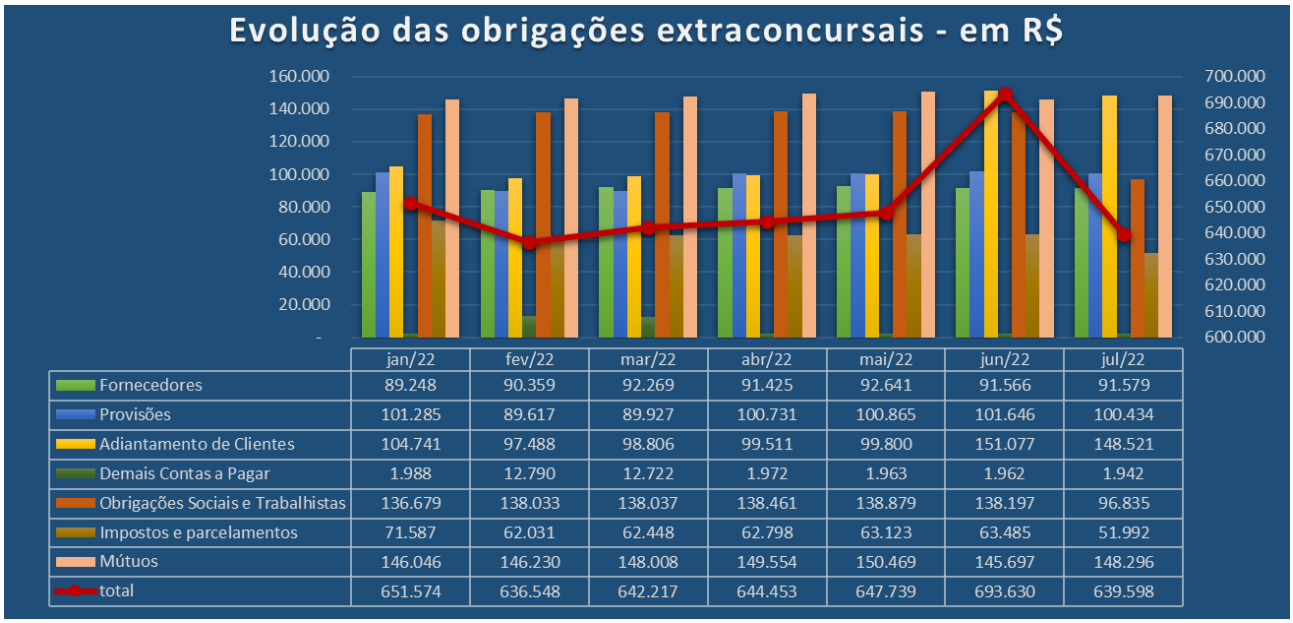
Em julho de 2022, a Bardella S.A. apresentou endividamento total de R$ 859 milhões, sendo desse total R$ 435,2 milhões em dívidas concursais e R$ 423,8 milhões em dívidas extraconcursais.

- Devido aos pagamentos efetuados aos credores da Classe I, as obrigações concursais apresentaram queda em julho de 2022.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	67.086	67.086	67.086	67.086	67.086	67.086	67.086
Obrigações Sociais e Trabalhistas	96.886	96.886	96.886	96.886	96.886	96.886	21.048
Demais Contas a Pagar	1.226	1.226	1.226	1.226	1.226	1.226	1.226
Adiantamento de Clientes	17.695	17.695	17.695	17.695	17.695	17.695	17.695
Empréstimos e Financiamentos	219.050	219.050	219.285	219.285	219.285	219.285	219.285
Mútuos	108.887	108.887	108.887	108.887	108.887	108.887	108.887
total	510.830	510.830	511.065	511.065	511.065	511.065	435.228

- As obrigações extraconcursais apresentaram estabilidade, exceto no mês de junho de 2022, devido ao aumento da conta de Adiantamento de Clientes. Em julho de 2022, após o pagamento dos credores da Classe I, as obrigações passaram aos valores regulares.



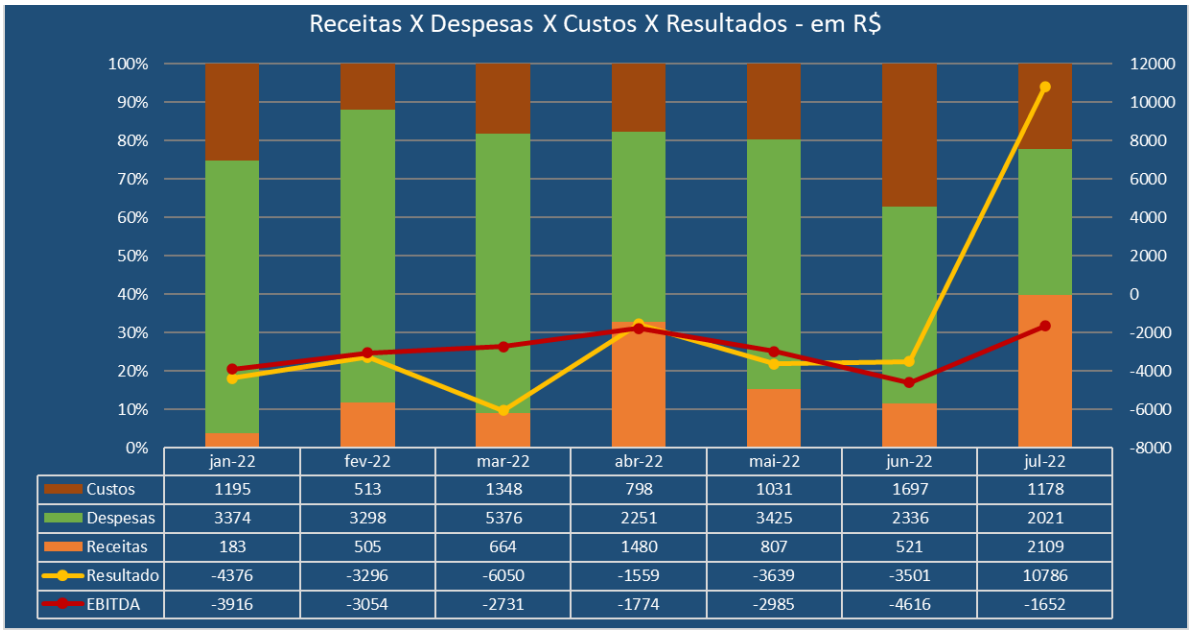
	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	89.248	90.359	92.269	91.425	92.641	91.566	91.579
Provisões	101.285	89.617	89.927	100.731	100.865	101.646	100.434
Adiantamento de Clientes	104.741	97.488	98.806	99.511	99.800	151.077	148.521
Demais Contas a Pagar	1.988	12.790	12.722	1.972	1.963	1.962	1.942
Obrigações Sociais e Trabalhistas	136.679	138.033	138.037	138.461	138.879	138.197	96.835
Impostos e parcelamentos	71.587	62.031	62.448	62.798	63.123	63.485	51.992
Mútuos	146.046	146.230	148.008	149.554	150.469	145.697	148.296
total	651.574	636.548	642.217	644.453	647.739	693.630	639.598

- A Recuperanda apresentou, em todo o período analisado, as apurações das obrigações tributárias, além das guias e comprovantes de pagamento, além dos protocolos das declarações EFD entregues.
- A rubrica de Fornecedores apresentou total de R$ 91,6 milhões, em julho de 2022, sendo os principais fornecedores dessa Recuperanda as empresas Açoforja Indústria de Forjados S.A., Tomé Equipamentos e Transportes Ltda. e Setter Comércio e Serviços Gerais Ltda.

II.4.1.3. Evolução das Contas de Resultado

II.4.1.3.1. Comparação mensal entre Receita x Custo x Despesa x Resultado

Em julho de 2022, devido ao aproveitamento dos impostos a Recuperar de IRPJ/CSLL, a Recuperanda apresentou um resultado positivo de R$ 10,7 milhões, contudo esse é somente econômico e não financeiro, conforme demonstrado pelo indicador EBITDA, que demonstra a capacidade de gerar caixa por meio das atividades operacionais, esse foi negativo em todo o período.



	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Custos	1195	513	1348	798	1031	1697	1178
Despesas	3374	3298	5376	2251	3425	2336	2021
Receitas	183	505	664	1480	807	521	2109
Resultado	-4376	-3296	-6050	-1559	-3639	-3501	10786
EBITDA	-3916	-3054	-2731	-1774	-2985	-4616	-1652

II.4.2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Nota-se que a Recuperanda utilizou o valor disponível em seu Fluxo de Caixa para efetuar o pagamento aos credores da Classe I

BARDELLA S/A - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R$ Mês: julho/22	
Caixa Líquido Atividades Operacionais	**-23.048.050**
(1) Caixa Gerado nas Operações	**33.226.924**
Lucro/Prejuízo Líquido antes do IR e Contr Social	-1.090.489
Depreciação e Amortização	150.342
Encargos Financeiros s/ Financiamentos	235.656
Juros sobre mútuos despesa	297.283
Provisões Conting (constituições e reversões)	-1.265.885
Resultado na Venda Imobilizado, investimentos	0
Ajuste a valor justo Propriedades p/ investimentos	34.900.017
(2) Variações nos Ativos e Passivos	**-56.274.974**
Contas a Receber	-41.959.961
Estoques	32.311
Tributos a Recuperar	-63.078
Despesas Antecipadas	113.583
Outros Créditos	-182.056
Fornecedores	12.845
Obrigações Fiscais	383.445
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-41.384.598
Adiantamento de Clientes	-2.555.920
Outras Contas a Pagar	29.328.456
Caixa Líquido Atividades de Investimento	**0**
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	**0**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	**-23.048.050**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	**23.050.039**
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	**1.989**

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22
Liquidez Imediata	0,00	0,07	0,00
Liquidez Seca	0,48	0,55	0,60
Liquidez Corrente	0,65	0,70	0,76
Liquidez Geral	0,72	0,73	0,74
Índices de Estrutura de Capital	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**
Endividamento	4,44	4,59	4,57
Composição do Endividamento	0,33	0,36	0,36
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,07	0,06	0,05
Instrumentos Financeiros - em R$	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**
Capital Circulante Líquido	- 97.982.828	- 100.427.973	- 74.961.171
Necessidade de Capital de Giro	- 95.579.343	- 146.657.257	- 81.195.318
Saldo em Tesouraria	- 2.403.485	46.229.283	6.234.148
Índice de Rentabilidade - em R$	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**
EBITDA	- 2.985.400	- 4.616.290	- 1.651.712

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme os relatórios apresentados de Provisões trabalhistas, arquivo SEFIP, resumo de Folha de Pagamento, a Recuperanda apresentou pouca movimentação em seu quadro de colaboradores.

Bardella S.A.	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22
Ativos	85	90	83	79	84	92	85
Férias	17	14	20	23	19	12	19
Afastados	33	32	32	32	32	33	33
Admitidos	0	1	0	0	2	1	0
Demitidos	5	0	1	1	0	0	0
Total	140	137	136	135	137	138	137

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra 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 Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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 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.
- 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.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- 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.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos

sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

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

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 o 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	24 meses contados a partir da homologação
Fim	13 anos
Deságio	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

CLASSES III e IV - Parceiros e Estratégicos	
Início do Pagamento	24 meses contados a partir da homologação
Fim	6 anos
Deságio	65%
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	24 meses contados a partir da homologação
Fim	13 anos
Deságio	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

Para a Classe I, foi pago o total de R$ 40.111.150,82 a 673 dos 1829 credores.

As Classes II, III e IV aguardam o período de carência para início dos pagamentos.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até jul/22 D	Pagamento até jul22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer G = C - D
I	102.038.832,72	20.572.066,98	81.466.765,74	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	-
II	214.250.728,34	167.115.568,11	47.135.160,23				47.135.160,23
III	254.960.288,69	191.220.216,52	63.740.072,17				63.740.072,17
IV	7.204.023,10	5.403.017,33	1.801.005,78				1.801.005,78
TOTAL	578.453.872,85	384.310.868,93	194.143.003,92	81.466.765,74	40.111.150,82	41.355.614,92	112.676.238,18

Valores expressos em Reais R$

Legenda:

A - Valores aprovados do Quadro Geral de Credores - QGC em Assembleia Geral de Credores - AGC.
B - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.
C - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.
D - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.
E - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.
F - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.
G - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 06.06.22

Local: Estrada Municipal Araras Elihu Root, Km. 3 – CEP. 13600-970 - Sitio Santa Ana – Araras – SP

Responsável: Sr. Cláudio Bardella

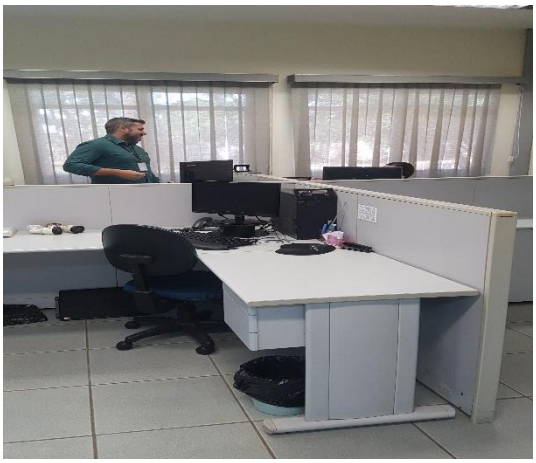
Preposto: Pedro Roberto da Silva

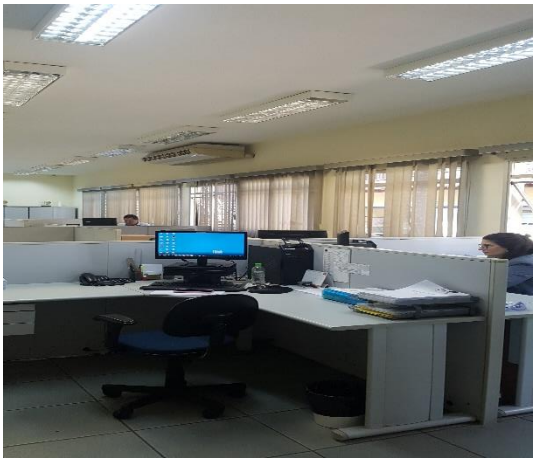
Duraferro Indústria e Comércio Ltda

A visita foi conduzida pelo Sr. Emerson Silva, responsável pelas Áreas de Recursos Humanos e Administrativa.

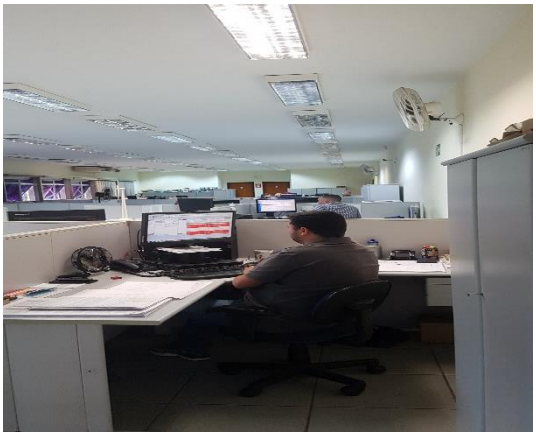
Entrada / Portaria Social

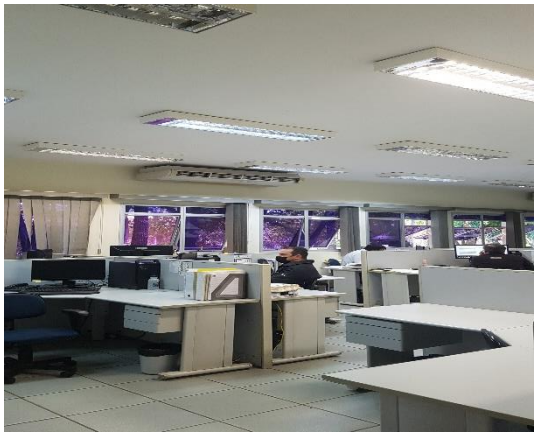
Área Administrativa





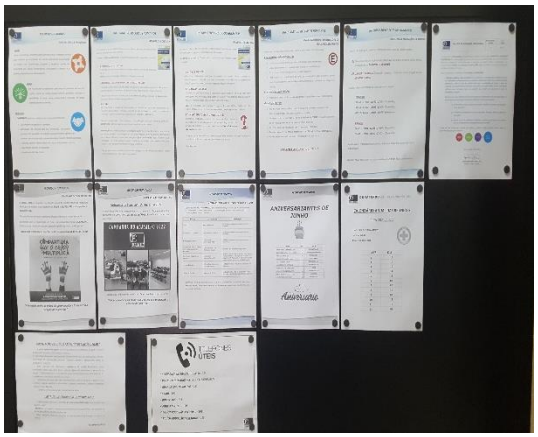
Engenharia





Área de Cópias

Institucional



Controlador de Ponto

Copa

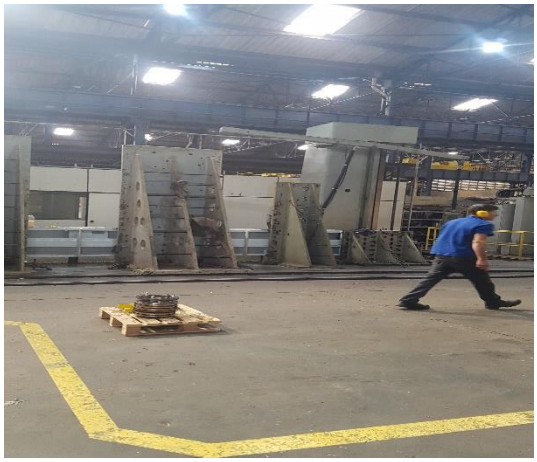
Área de Atendimento aos Clientes

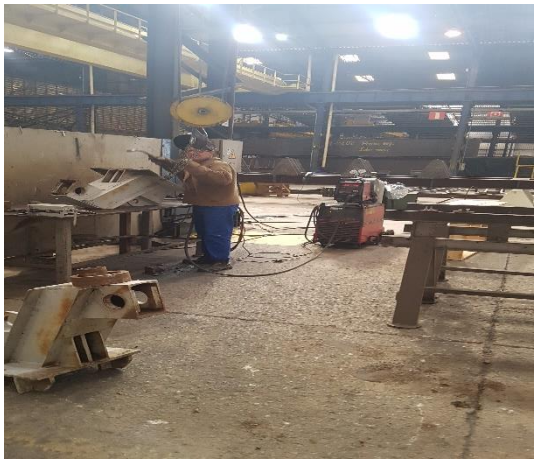
Refeitório / Área de Descanço

Sanitário

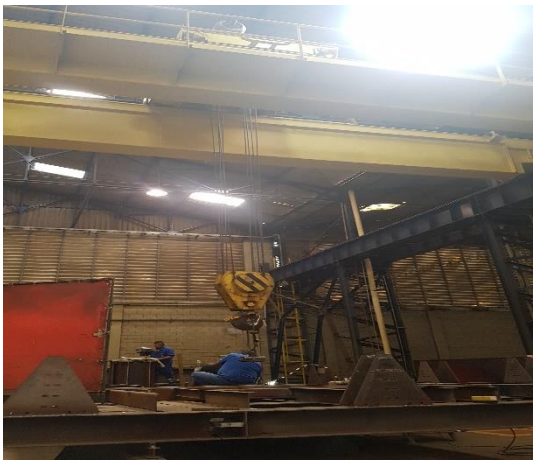
Vestiário

Área de Produção / Maquinários / Peças



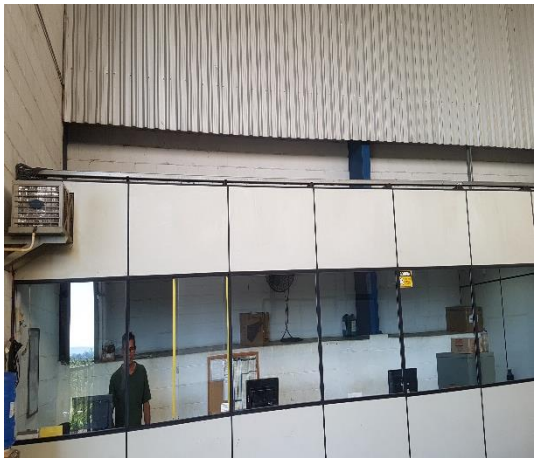


021-BL02 Perna esq-
Lado mar



Expedição

Controle / Almoxarifado



Pátio

COMECE O DIA
COM
SEGURANÇA

SANITÁRIO

Portaria - Entrada / Saída de Caminhões

Resíduos / Reciclagem

Estacionamento

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

1. Os valores investidos na empresa Energo Agro Industrial Ltda., pois a mesma teve seu CNPJ baixado em 03/08/2016, conforme certidão de baixa de inscrição de CNPJ (consulta realizada em 27/09/2022 às 11:54) solicitamos informar se serão realizados ou baixados para perda.

Anexo VI – Cronograma Processual

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	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 05 a 07/2022
2.2. Mensal	
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	