

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE CAÇAPAVA/SP**

Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, proposta por **GRAÚNA AEROSPACE LTDA**, por seus representantes ao final assinados, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório de Atividades da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. COLABORADORES	4
III.II. GASTOS COM COLABORADORES.....	5
III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ.....	6
III.IV. PRÓ-LABORE.....	7
IV. EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	8
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I. LIQUIDEZ GERAL.....	10
V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	11
VI. FATURAMENTO	13
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO.....	15
VII.II. PASSIVO	20
VII.III. PASSIVO CONCURSAL	25
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	25
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	28
X. CONCLUSÃO	31

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **dezembro/2024**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

A origem da empresa, conforme narrado na petição inicial do presente processo, remete ao ano de 1990, quando a empresa Carpini e Marques Ltda., existente desde o citado ano, incorporou, em 2005, as empresas Bronzeana Ltda. (fundada em 1998) e SPU Indústria e Comércio (criada em 1990). Posteriormente, no ano de 2006, fora transformada em sociedade por ações (S/A), passando a adotar a sua atual denominação, surgindo, assim, a GRAÚNA em sua configuração vigente.

Conforme relatado, os fundadores da empresa GRAÚNA são ex-funcionários da EMBRAER S/A, bem como especialistas em engenharia aeronáutica. No mercado nacional, expõem que a empresa é uma das principais fornecedoras de peças estruturais de aeronaves para a EMBRAER S/A e suas subsidiárias, participando de todos os programas da empresa. Nos anos de 2003 e 2004 foi sua maior fornecedora em número de peças, e a segunda em faturamento.

No início do ano de 2008, a expectativa de crescimento da indústria aeronáutica era muito alta e favorável. A EMBRAER S/A projetava aumentar sua produção anual de aviões da família E-Jets, bem como criar o jato de pequeno porte Phenom.

Em razão de um cenário bastante otimista, fora relatado que a GRAÚNA também traçou planos de expansão. No ano de 2008, a empresa alcançou seu recorde de faturamento. Todavia, a crise que teve

início no final de 2008, e que não havia sido prevista por ninguém, nem pelas agências internacionais de avaliação de risco, atingiu em cheio a indústria aeronáutica. A EMBRAER S/A se viu obrigada a reduzir suas projeções em 70% e a PRATT & WHITNEY cortou os pedidos pela metade.

A Recuperanda informa que tal situação acabou por refletir drasticamente no seu desempenho que, via de consequência, teve seu faturamento em 2009 reduzido à metade, coincidindo com o período em que estava investindo para expandir-se.

Diante de tais fatos apresentados, no dia 29/02/2012, foi requerido o pedido de Recuperação Judicial, com a finalidade de manter a operação da Empresa e quitação aos Credores.

No ano de 2018, após a assembleia geral extraordinária, houve a transformação da empresa de "Sociedade Anônima" para "Limitada", conforme observa-se nos registros da JUCESP.

Neste interim, imperioso destacar que houve a diminuição substancial no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Irineu Carpini Filho, em uma das reuniões periódicas realizada juntamente com esta Administradora Judicial, a empresa só conseguiu manter o seu faturamento, até o presente momento, devido à elaboração de novas peças.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. COLABORADORES

Em dezembro/2024, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **76 Colaboradores** diretos. Desses, 71 exerciam suas atividades normalmente, 01 se encontrava em gozo de férias e 03 estavam afastados. Além do mais, apurou-se que houve o desligamento de 01 colaborador no período, sendo esse último não somado no total.

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos colaboradores no trimestre analisado:

COLABORADORES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
ATIVOS	57	65	71
ADMITIDOS	4	2	-
FÉRIAS	13	7	1
AUXÍLIO-DOENÇA	2	1	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	4	3	1
TOTAL	78	77	76

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram R\$ 576.466,00 em **dezembro/2024**, o qual registrou um decréscimo de 18% em comparação ao mês anterior. Ademais, os gastos com a folha corresponderam a 47% do faturamento bruto apurado.

A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
13º SALÁRIO	8.228	6.457	6.211
FÉRIAS	13.805	8.609	-
SALARIOS E ORDENADOS	61.185	77.355	74.457
PRÓ-LOBORE	28.987	28.987	28.987
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	112.205	121.409	109.655
13º SALÁRIO	27.745	23.896	17.900
FERIAS	48.318	36.889	6.598
SALARIOS E ORDENADOS	212.222	248.780	223.890
FGTS	32.950	24.253	18.856
INSS	56.321	80.437	62.467
ASSIST. MÉDICA, SEG TRABALHO	1.629	2.751	1.339
BOLSA AUXÍLIO	1.125	1.125	1.125
PAT- Progr ALIM TRAB	65.569	58.233	56.190
SEGURO DE VIDA	864	-	863
TRANSPORTE DE PESSOAL	59.012	62.426	55.475
CUSTOS COM PESSOAL	505.755	538.789	431.509
FGTS	5.511	7.557	6.459
INSS	18.422	28.897	23.046
INSS PRÓ-LOBORE	5.797	5.797	5.797

DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	29.730	42.252	35.303
TOTAL	647.690	702.450	576.466

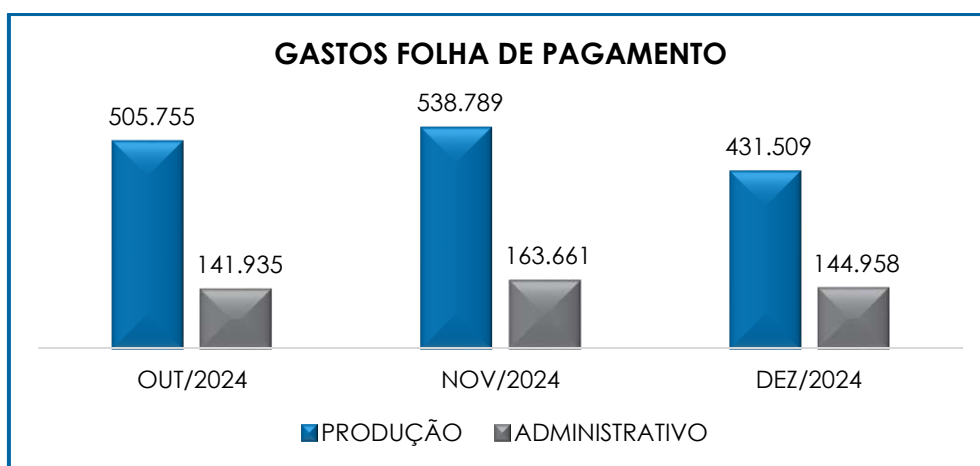
Dos gastos totais, em dezembro/2024, o montante de R\$ 431.509,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, já inclusos os encargos sociais, demonstrando um decréscimo de 20% em relação ao mês anterior.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 109.655,00, registrando um decréscimo de 10% no período.

Em complemento, sobre os **encargos sociais** do departamento administrativo, tem-se a monta de R\$ 35.303,00, em **dezembro/2024**, demonstrando um decréscimo de 18%.

No mais, é sabido que os custos com o setor produtivo, equivaleram a 75% do total dos gastos com pessoal no mês em análise, enquanto no setor administrativo equivaleram a 25%.

Em complemento, apresenta-se o gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de outubro a dezembro/2024:



III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ

No mês de dezembro/2024 foi apurado o total de 16 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesa de

R\$ 60.107,00. A seguir, o quadro demonstrativo contendo os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADORES DE SERVIÇOS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
AILTON ARAUJO DA SILVA	-	2.600	400
ANTONIO CARLOS G. C. SILVA	2.900	3.000	2.300
ANTONIO RIBEIRO	4.015	4.509	4.346
DIRCEU APARECIDO DE PAULA	3.150	3.111	3.665
EDMUNDO PEREIRA DA SILVA	3.164	4.181	3.494
GLEISON PRUDENTE DE JESUS	3.418	4.291	3.552
JOSE CLAUDIO DE ANDRADE	3.462	3.732	3.611
KLEBERRODRIGOPEREIRA	400	-	-
LAERCIO SERGIO PAULINO GONCALVES	3.397	3.397	2.831
LUCIANO FLORES	-	3.532	-
NILTON CARLOS VILAS BOAS	4.257	5.050	4.617
NIVALDO MOREIRA	4.780	5.769	4.532
ROGERIO RIBEIRO DE ANDRADE	2.900	2.759	2.245
SANDRO LEMES	3.545	4.207	3.573
SERGIO FERRI	3.292	3.292	3.633
SERGIO VANDERLEY	3.382	4.145	4.042
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	12.823	12.920	12.765
VAGNER DA SLVA FELIX	2.900	2.900	500
TOTAL	61.786	73.396	60.107

III.IV. PRÓ-LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais na sociedade empresária, sendo que, atualmente, um sócio exerce a função de diretor administrativo e outro de diretor comercial. O valor do pró-labore deve ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os sócios estejam subscritos no contrato social da empresa e efetuem, de fato, atividade laboral, e estejam regularmente registrados em Folha de Pagamento, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF. A seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

PRÓ-LABORE	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
IRINEU CARPINI FILHO	10.783	10.783	10.783
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494

IRRF S/ PRÓ-LABORE	-	2.854	-	2.854	-	2.854
INSS S/ PRÓ-LABORE	-	856	-	856	-	856
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO		10.783		10.783		10.783
PRÓ-LABORE		14.494		14.494		14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	-	2.854	-	2.854	-	2.854
INSS S/ PRÓ-LABORE	-	856	-	856	-	856
PRÓ-LABORE		28.987		28.987		28.987
ENCARGOS	-	7.421	-	7.421	-	7.421
LÍQUIDO		21.566		21.566		21.566

Conforme análise da tabela supra, a despesa total com pró-labore corresponde a R\$ 28.987,00, e os descontos de IRRF e INSS foram de R\$ 7.421,00, restando o valor líquido de R\$ 21.566,00, creditado no passivo a título de “pró-labore a pagar”.

Ademais, é importante mencionar que os valores brutos de pró-labore corresponderam a 2% do faturamento de dezembro/2024.

Conforme os Demonstrativos Contábeis, houve pagamento de R\$ 43.132,00 para os sócios, referente aos meses de novembro/2024 e dezembro/2024, de modo que encerrou o período com saldo zero na rubrica a pagar.

Por fim, conforme consulta realizada em 18/11/2024, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.954,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
GRAÚNA AEROSPACE LTDA - CNPJ: 03.011.370/0001-12		
Rua Januária, nº 1100 – CEP 12238-500 - Chácara Reunidas - São Jose Dos Campos/SP		
SÓCIOS	TOTAL	PERCENTUAL
IRINEU CARPINI FILHO	11.950.477	50%
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	11.950.477	50%
TOTAL	23.900.954	100%

IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

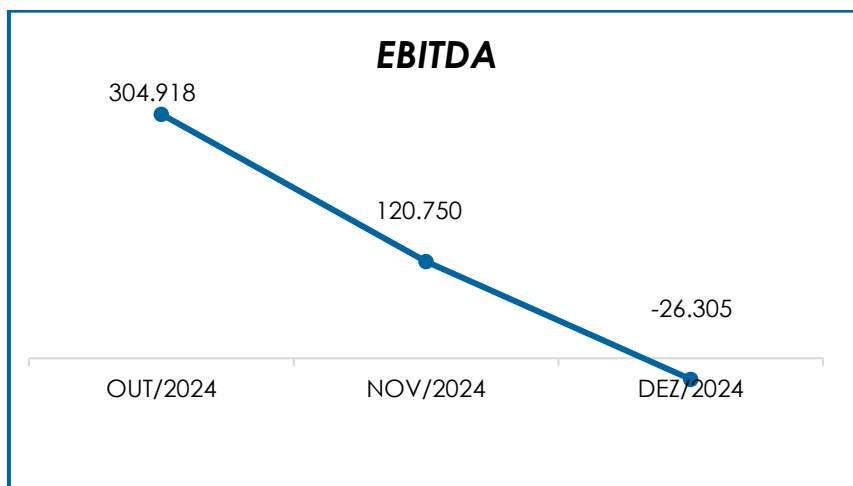
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024	ACUMULADO
INDUSTRIALIZAÇÃO	1.254.148	1.354.130	826.008	15.171.330
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	10.000	10.000	10.000	114.000
VENDA DE PRODUTOS	284.428	258.579	390.634	1.727.479
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.548.576	1.622.708	1.226.642	17.012.810
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 103.895	- 143.723	- 148.969	- 922.008
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 103.895	- 143.723	- 148.969	- 922.008
RECEITA LÍQUIDA	1.444.682	1.478.986	1.077.672	16.090.802
DESPEAS DE PRODUCAO/SERVIÇOS	- 219.314	- 324.975	- 319.863	- 3.501.679
CUSTOS COM PESSOAL	- 505.755	- 538.789	- 431.509	- 5.552.319
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 213.912	- 281.190	- 142.956	- 3.101.351
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	505.700	334.031	183.344	3.935.454
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 12.885	- 7.499	- 9.911	- 121.147
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 112.205	- 121.409	- 109.655	- 1.293.487
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 40.081	- 42.122	- 54.693	- 475.442
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 29.730	- 42.252	- 35.303	- 436.457
OUTRAS DESPEAS	- 5.882	-	- 88	- 100.109
EBITDA	304.918	120.750	- 26.305	1.508.812
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	19,69%	7,44%	- 2,14%	8,87%

Conforme constatado no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, em **dezembro/2024** a Recuperanda apresentou um **EBITDA** negativo no importe de R\$ 26.305,00, ou seja, registrando uma minoração do saldo positivo na monta de R\$ 147.055,00, em relação ao mês anterior, sendo que a principal variação ocorreu no faturamento bruto, em razão do decréscimo sofrido na monta de R\$ 396.067,00.

Para complementar as informações acima, segue a representação gráfica da oscilação do saldo do **EBITDA** no trimestre:



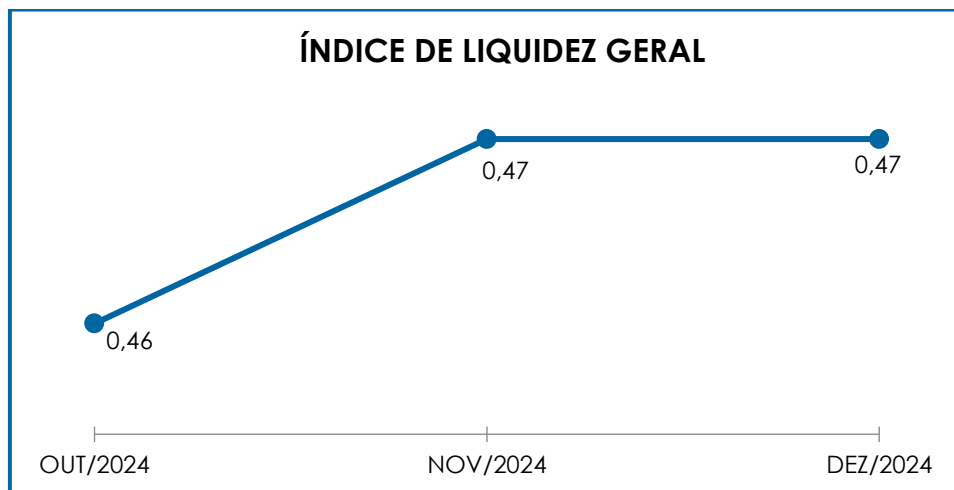
Do exposto, no mês em análise, a Recuperanda dispôs de rentabilidade operacional insatisfatória, de modo que não houve geração operacional de caixa.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

V.I. LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos com recursos existentes em seu ativo, realizável também de curto e longo prazos. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante e não circulante), pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice apurado aponta o percentual da capacidade de liquidação total de obrigações a curto e longo prazos com recursos de seu ativo.



Em dezembro/2024 o índice de liquidez geral da Recuperanda apurou o indicador de 0,47, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, tendo em vista que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,47** para cada **R\$ 1,00** de obrigação. Ademais, o índice não sofreu variação em relação ao período anterior.

No mais, verifica-se que parte dos saldos das contas que constam registradas no “Passivo Não Circulante” estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** se refere ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas “caixa e equivalentes de caixa”.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita, além de seu caixa e equivalente de caixa, para liquidar o passivo exigível. Destaca-se que, parte das obrigações gera despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	348.846	135.005	596.005
FORNECEDORES	- 552.778	- 733.977	- 483.906

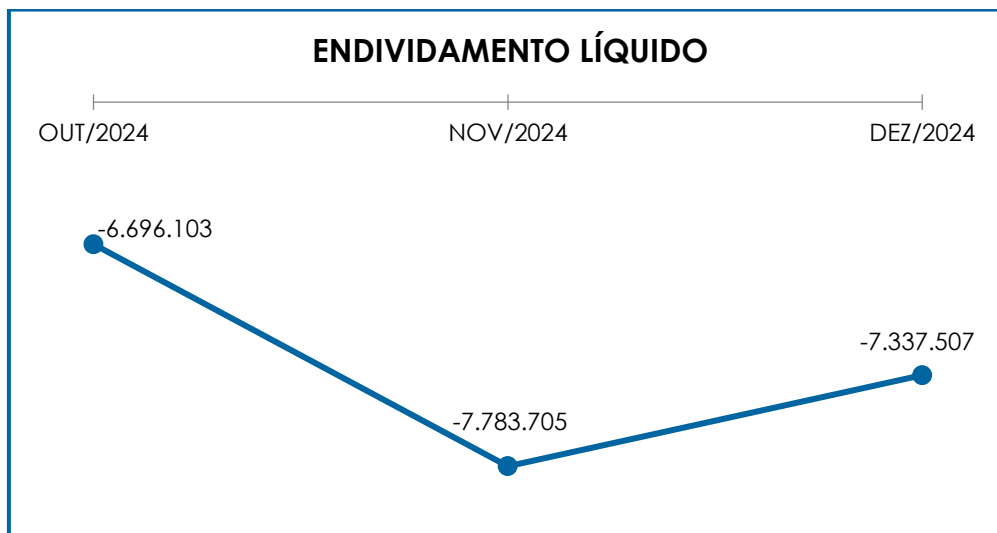
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	420	-	22.920	-	420
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	-	3.935.264	-	3.915.430	-	3.895.596
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	-	-	-	2.352	-	200
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	2.449.381	-	2.449.381	-	2.449.381
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	2.148.896	-	2.508.286	-	2.934.736
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	1.623.010	-	1.526.205	-	1.426.705
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LP	-	666.573	-	635.074	-	623.611
DÍVIDA ATIVA	-	11.027.475	-	11.658.620	-	11.218.550
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	165.785	-	198.693	-	113.484
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS LP	-	584.850	-	656.922	-	631.189
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	963.677	-	1.036.707	-	661.598
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	3.072.659	-	3.256.831	-	3.551.844
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	140.735	-	158.943	-	187.325
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	81.816.759	-	82.127.979	-	82.407.263
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	86.744.464	-	87.436.075	-	87.552.702
TOTAL	-	97.771.939	-	99.094.695	-	98.771.252

De acordo com quadro acima, em dezembro/2024, observa-se que o referido índice sofreu um decréscimo de R\$ 323.443,00, totalizando a monta negativa de **R\$ 98.771.252,00**.

A “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou, em dezembro/2024 o montante de **R\$ 11.218.550,00**, sofrendo um decréscimo de R\$ 440.071,00, sendo que a principal variação foi registrada na rubrica “outras contas do passivo circulante”.

Por sua vez, também em dezembro/2024, a “**Dívida Fiscal e Trabalhista**” registrou majoração equivalente a R\$ 691.611,00, totalizando **R\$ 87.552.702,00**, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “obrigações sociais a recolher” e “passivo tributário”.

A seguir, verifica-se a demonstração da majoração apurada no endividamento da Recuperanda no trimestre analisado:



Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, infere-se que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram os meses de dezembro/2024 com indicadores **negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente no que tange as obrigações de curto e longo prazos.

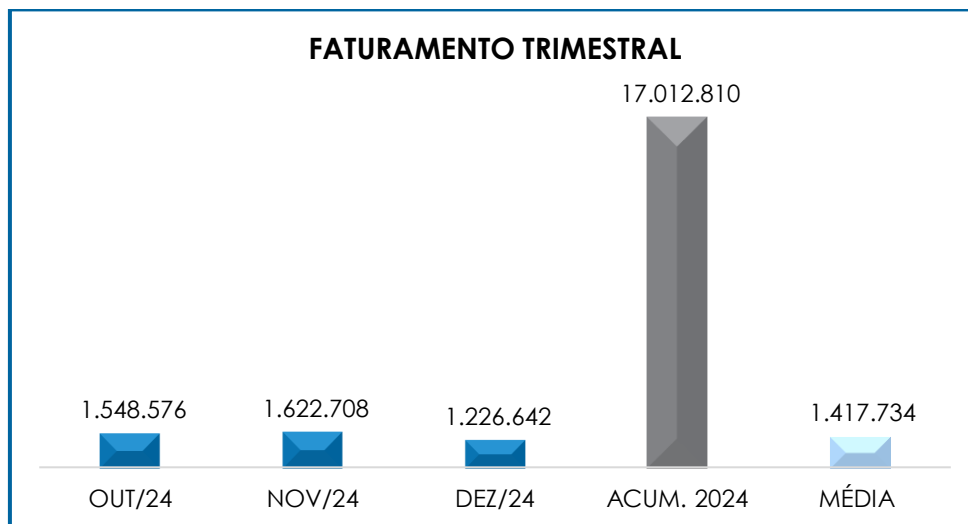
Do exposto, é imprescindível que a Recuperanda adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

VI. FATURAMENTO

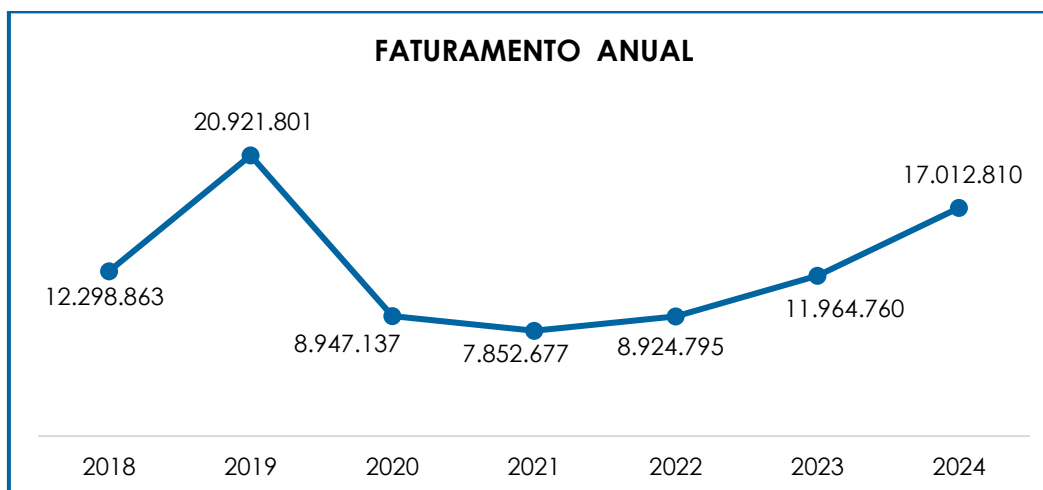
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O total da **receita bruta** no mês de **dezembro/2024**, foi de **R\$ 1.226.642,00**, o que representou um decréscimo médio de 24% em comparação ao mês anterior.

A seguir, temos a representação gráfica da variação do faturamento no período de outubro a dezembro/2024, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano:

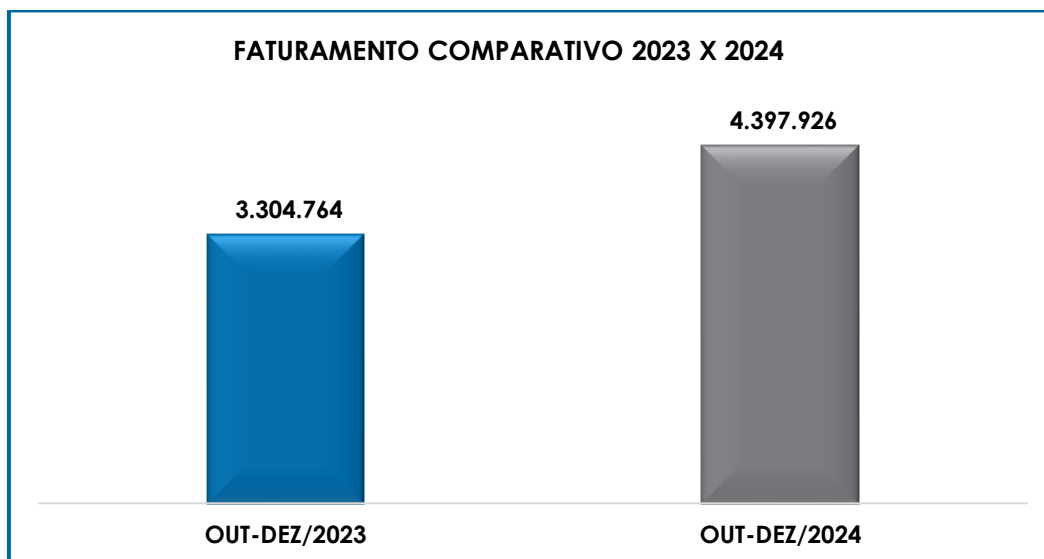


Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018, quando esta Administradora Judicial foi nomeada para o cargo, até o mês de dezembro/2024:



Ao levantarmos o faturamento bruto auferido no período de outubro a dezembro/2023 obtivemos o montante de R\$ 3.304.764,00, sendo 33% inferior às receitas obtidas no mesmo período do ano corrente,

indicando que a Recuperanda se encontra em um cenário econômico-financeiro mais favorável no ano atual, conforme o gráfico abaixo:



VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

O **Ativo** é o conjunto de bens e direitos, são recursos controlados pela sociedade empresária, como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de outubro a dezembro/2024:

ATIVO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	348.846	135.005	596.005
CLIENTES	1.163.864	1.767.861	997.677
OUTROS VALORES A RECEBER	1.522	1.522	1.522
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	2.159.701	2.519.080	2.934.736
ESTOQUES	750.313	750.541	750.541
TRIBUTOS A RECUPERAR	162.904	156.542	146.145
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	4.368	152.628	9.326
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	48.136	38.420	55.496

OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	1.079	809	4.539
ATIVO CIRCULANTE	4.640.734	5.522.408	5.495.987
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.745.201	2.711.520	2.487.539
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	41.014	41.014	40.014
IMOBILIZADO	22.082.823	22.082.823	22.076.342
DEPRECIAÇÕES	- 20.467.028	- 20.472.955	- 20.478.795
INTANGÍVEL	1.748.708	1.748.708	1.748.708
AMORTIZAÇÕES	- 1.741.972	- 1.743.500	- 1.744.861
ATIVO DIFERIDO - LONGO PRAZO	36.375.195	36.464.443	36.599.369
ATIVO NÃO CIRCULANTE	40.783.940	40.832.052	40.728.316
ATIVO TOTAL	45.424.674	46.354.461	46.224.303

De modo geral, em dezembro/2024, registra-se um decréscimo no **Ativo**, na monta de R\$ 130.157,00, visto que alcançou saldo de **R\$ 46.224.303,00**, decorrente de diversas variações. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representou, em **dezembro/2024**, 12% do ativo total da Recuperanda, de modo que sumarizou a monta de R\$ 5.495.987,00, registrando um decréscimo de 26.421, se comparado ao mês anterior.

- **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

Verificou-se que, em dezembro/2024, a principal variação registrada ocorreu na rubrica "clientes", em virtude dos recebimentos de títulos a receber.

- **Cientes:** em dezembro/2024, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 997.677,00, apontando um decréscimo de 44% se comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que os recebimentos de duplicatas foram superiores aos novos provisionamentos no mês em análise, principalmente no cliente "EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA AERONÁUTICA".

- **Outros créditos – circulante:** correspondem aos estoques de terceiros que, no mês de dezembro/2024, alcançaram a monta de R\$ 2.934.736,00, apresentando um acréscimo de 17% em relação ao mês anterior, conforme o registro de inventário:

ESTOQUES DE TERCEIROS	MATERIAIS DE TERCEIROS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
07.689.002/0001-89	4-MATERIAL EMSJCA	1.941.021	1.941.021	2.259.072
07.689.002/0003-40	5-MATERIAL EMBOTA	464.444	464.444	546.823
55.763.775/0001-00	6-ELEB	532	532	531
47.366.273/0008-94	7-THYSSEN	102.289	102.289	128.310
TOTAL		2.508.286	2.508.286	2.934.736

- **Estoques:** no período em análise, esse grupo totalizou R\$ 750.541,00 referentes aos materiais e suprimentos que a Empresa mantém para vender, usar como insumo ou suprimento para o processo de produção, conforme representação a seguir:

ESTOQUES	MATERIAIS PRÓPRIOS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
03.011.370/0001-12	1-MATERIAL FERRAMENTAS	725.786	725.786	725.786
03.011.370/0001-12	2-MATERIAL DE EMBALAGEM	10.149	10.149	10.149
03.011.370/0001-12	3-MATERIAL DE CONSUMO	14.606	14.606	14.606
TOTAL	-	750.541	750.541	750.541

Registra-se que, em **dezembro/2024**, o referido grupo não sofreu variação em relação ao período anterior.

- **Tributos a recuperar:** o montante poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pela Recuperanda. Frisa-se que o valor dos tributos a recuperar foram divididos em 2 tópicos: 1 - Impostos a Recuperar e 2 – Créditos de PIS e COFINS.

1. Impostos a Recuperar: o saldo apurado em dezembro/2024 perfaz o montante de R\$ 664.588,00 sendo que R\$ 72.210,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 592.378,00 registrado no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
CURTO PRAZO	153.760	155.569	72.210

COFINS A COMPENSAR	124.437	143.457	55.285
PIS A COMPENSAR	27.016	9.805	12.002
IRRF A COMPENSAR	-	-	2.616
SALDO NEGATIVO IRPJ A COMPENSAR	2.307	2.307	2.307
LONGO PRAZO	666.565	632.884	592.378
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	170.590	136.910	100.470
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	491.908
TOTAL	820.324	788.453	664.588

Ademais, registra-se que o referido grupo sofreu um decréscimo de 16%, sendo as principais variações registradas em “COFINS a compensar” e “ICMS a recuperar – Matriz”.

2. Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento: verifica-se o acréscimo na monta de R\$ 72.963,00, em comparação ao mês anterior, sumarizando R\$ 73.935,00, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	972	-
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	9.144	-	73.935
TOTAL	9.144	972	73.935

- **Adiantamentos a empregados:** no mês de dezembro/2024, o referido grupo registrou totalizou a monta de R\$ 9.326,00, sofrendo uma redução no importe de R\$ 143.302,00, visto que no período em questão não há o reconhecimento de “adiantamento a 13º salário”.

- **Adiantamentos diversos:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, como resultado das negociações realizadas pela Devedora, e que, oportunamente, serão registrados na contabilidade em conta específica, quando do recebimento do produto ou serviço adquirido, acompanhado do documento fiscal correspondente.

Registra-se que no período analisado o referido grupo sofreu acréscimo de 44%. Em dezembro/2024 houve novas antecipações na monta de R\$ 57.507,00 e, em contrapartida, as baixas que somaram R\$ 40.432,00 pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 55.496,00.

- **Ativo não circulante:** em **dezembro/2024**, o ativo realizável a longo prazo apresentou minoração de R\$ 103.737,00 em relação ao mês anterior, somando R\$ 40.728.316,00 e representando 88% do Ativo total da Empresa.

- **Realizável a longo prazo:** em dezembro/2024 o referido grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 2.487.539,00, registrando um decréscimo de 8%, visto que há registro de resgate depósito judicial, na monta de R\$ 200.000,00, o qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

- **Conta corrente - Sócios:** o referido grupo registrou saldo no importe de R\$ 40.014,00 no período analisado, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 1.000,00 em relação ao mês anterior.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Ainda, verifica-se que, no mês em análise, ocorreram aquisições na monta de R\$ 2.534,00, bem como baixa no importe de R\$ 9.015,00, a qual está registrada contabilmente como "estorno de compra", de modo que esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperandas, sendo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades. No mais, tem-se apropriações das parcelas mensais de depreciação no importe de R\$ 5.839,00 em **dezembro/2024**, ensejando o saldo final de R\$ 1.597.548,00 em dezembro/2024.

Em complemento ao exposto, segue a tabela demonstrativa dos bens da Companhia no período de outubro a dezembro/2024:

IMOBILIZADO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
BENS MÓVEIS	22.082.823	22.082.823	22.076.342

BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.021.511	1.021.511	1.021.511
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	912.319	912.319	914.853
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.352.263	18.352.263	18.343.248
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	372.395	372.395	372.395
VEÍCULOS	126.134	126.134	126.134
DEPRECIACÕES ACUMULADAS	- 20.467.028	- 20.472.955	- 20.478.795
(-) DEPREC. ACUM. BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	- 188.394	- 188.394	- 188.394
(-) DEPREC. ACUM. COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	- 801.950	- 803.110	- 804.270
(-) DEPREC. ACUM. EQUIP. DE COMUNICAÇÃO	- 13.942	- 13.942	- 13.942
(-) DEPREC. ACUM. FERRAMENTAS	- 298.104	- 298.410	- 298.717
(-) DEPREC. ACUM. INSTALAÇÕES	- 810.026	- 810.142	- 810.257
(-) DEPREC. ACUM. MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 16.992.579	- 16.996.380	- 17.000.072
(-) DEPREC. ACUM. MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 359.958	- 360.124	- 360.290
(-) DEPREC. ACUM. VEÍCULOS	- 126.134	- 126.134	- 126.134
(-) DEPREC. ACUM. INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	- 875.943	- 876.321	- 876.719
TOTAL	1.615.795	1.609.868	1.597.548

- **Bens Intangíveis:** correspondem às propriedades imateriais de uma sociedade empresária, as quais não existem fisicamente, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

O referido grupo registrou a contabilização da amortização no importe de R\$ 1.361,00, em **dezembro/2024**, de modo que findou o período com o saldo de R\$ 3.847,00.

- **Ativo Diferido – Longo Prazo:** este grupo de contas representa os créditos fiscais com IRPJ e CSLL. Nota-se a elevação de R\$ 134.926,00, em **dezembro/2024**, de modo que encerrou o período com o saldo de R\$ 36.599.369,00.

VII.II. PASSIVO

O **Passivo** caracteriza-se como uma obrigação atual da entidade, em decorrência de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera

que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

No quadro abaixo, se apresenta as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de setembro a dezembro/2024:

PASSIVO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
FORNECEDORES	- 552.778	- 733.977	- 483.906
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 165.785	- 198.693	- 113.484
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 963.677	- 1.036.707	- 661.598
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.072.659	- 3.256.831	- 3.551.844
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 140.735	- 158.943	- 187.325
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 420	- 22.920	- 420
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- -	- 2.352	- 200
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.148.896	- 2.508.286	- 2.934.736
PASSIVO CIRCULANTE	- 7.044.949	- 7.918.710	- 7.933.512
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 3.935.264	- 3.915.430	- 3.895.596
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 81.816.759	- 82.127.979	- 82.407.263
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS	- 584.850	- 656.922	- 631.189
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 2.449.381	- 2.449.381	- 2.449.381
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.623.010	- 1.526.205	- 1.426.705
CREDORES EM RECUPERAÇÃO	- 666.573	- 635.074	- 623.611
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 91.075.836	- 91.310.990	- 91.433.745
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
RESULTADOS ACUMULADOS	75.703.736	75.703.736	75.703.736
PASSIVO TOTAL	- 47.523.043	- 48.631.958	- 48.769.515

De modo geral, houve majoração no **Passivo** de R\$ 137.557,00, em dezembro/2024, registrando saldo de **R\$ 48.769.515,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de dezembro/2024:

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda registrou a monta de R\$ 7.933.512,00, em dezembro/2024, apresentando o acréscimo de R\$ 14.802,00, em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de dezembro/2024 sumarizaram R\$ 483.906,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos

demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a minoração de R\$ 250.072,00, em dezembro/2024, se deu em razão dos pagamentos efetuados serem superiores às novas aquisições.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** verifica-se a monta de R\$ 113.484,00, com decréscimo de 45%, em dezembro/2024, sendo a principal variação registrada em “rescisão/acordos a pagar”. Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL ASSIST.	- 834	- 874	- 874
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 21.537	- 21.566	-
RESCISÃO/ACORDOS A PAGAR	- 28.630	- 26.314	- 112.610
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 114.785	- 149.939	-
TOTAL	- 165.785	- 198.693	- 113.484

Ademais, vale mencionar que a Recuperanda registrou pagamento de pró-labore, relativo ao mês de novembro/2024 e dezembro/2024, findando o período com saldo zero.

Importante mencionar, que houve o pagamento integral relativo a “salários e ordenados a pagar” do mês de novembro/2024 e dezembro/2024, findando o período com saldo zero.

- **Provisão constituída e encargos:** este grupo de conta se refere às despesas prováveis com colaboradores, que serão quitadas/baixadas em momento futuro, conforme o gozo de férias e recebimento do 13º salário. No mês de dezembro/2024 o montante totalizou R\$ 661.598,00, apresentando um decréscimo de 36%.

O grupo apresentou majorações nas contas referente às “Provisões de 13º salários e seus encargos”, conforme tabela a seguir:

PROVISÕES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 247.117	- 274.870	-
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 19.769	- 9.948	-
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 67.463	- 75.039	-

PROVISÃO PARA FÉRIAS	-	463.524	-	498.722	-	487.818
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	-	37.278	-	40.094	-	39.222
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	-	128.526	-	138.035	-	134.559
TOTAL	-	963.677	-	1.036.707	-	661.598

- **Obrigações sociais a recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 3.551.844,00, em **dezembro/2024**, apontando um acréscimo de 9% e 6%. Ademais, este grupo de contas será detalhado no tópico VIII – Dívida tributária.

- **Impostos e contribuições a pagar:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em dezembro/2024, sumarizou R\$ 187.325,00. Verifica-se que houve aumento de 18%, em **dezembro/2024**, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações serem inferiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.

- **Outras obrigações (CP e LP):** em dezembro/2024 o saldo totalizou R\$ 2.449.801,00. Verifica-se, ainda, que das outras obrigações reconhecidas pela Recuperanda, a quantia de R\$ 420,00 está alocada no curto prazo e R\$ 2.449.381,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CP E LP)	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
CURTO PRAZO	-	420	-
ALUGUÉIS A PAGAR	-	-	22.500
CONVENIO ADC MAFERSA	-	420	-
YABORA/EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	-	-	-
LONGO PRAZO	-	2.449.381	-
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	42.683	-
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	-	17.464	-
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	-	2.389.234	-
TOTAL	-	2.449.801	-

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** os valores apurados no mês de dezembro/2024 sumarizaram R\$ 200,00, registrado na rubrica “banco Itaú – saldo devedor”.

- **Outras contas do passivo circulante:** esse subgrupo demonstra o saldo da rubrica “estoques de terceiros a industrializar”, a qual sofreu um acréscimo de 17%, em **dezembro/2024**, resultando no montante de R\$ 2.934.736,00, sendo que esta rubrica demonstra a contrapartida dos valores registrados na conta contábil “estoques de terceiros”, abordada no tópico VII.I - Ativo.

- **Passivo não Circulante:** em dezembro/2024, verifica-se o montante de R\$ 91.433.745,00, referente às obrigações com exigibilidade a longo prazo.

- **Empréstimos e financiamentos - LP:** apresentou o montante de R\$ 3.895.596,00, sendo dividido entre as rubricas de “BNDES não sujeita a RJ”, “cartão BNDES”, “JRS a apropriar”, “capital de giro Itaú” e as contas de leasing do Banco do Brasil.

As rubricas que apresentaram movimentações mais relevantes foram “capital de giro Itaú” com pagamentos no valor de R\$ 32.324,00.

- **Passivo tributário:** no período em análise, verificou-se um acréscimo no referido grupo, na monta de R\$ 279.284,00, em virtude, principalmente, da apropriação de juros, totalizando o montante de R\$ 82.127.979,00. Ademais, as rubricas desse grupo serão detalhadas no tópico VIII – Dívida Tributária. Cabe mencionar que há registros de recolhimento nas rubricas “parcelamento IRRF inscrição nº 80 2 21 096380-55”.

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 2.545.212,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 46.224.303,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 48.769.515,00**, em **dezembro/2024**, refere-se ao resultado contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, portanto o referido valor ainda não havia sido

transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada.

VII.III. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 30/09/2024:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR A PAGAR	% part. Classe
I	47	Em cumprimento	R\$ 11.180,97	0,25%
II	1	Em tratativas	R\$ 2.973.273,59	66,09%
III	139	Em cumprimento	R\$ 1.514.342,48	33,66%
IV	-	Não há	-	-
TOTAL	187	-	R\$ 4.498.797,04	100%

Oportunamente, frisa-se que maiores informações sobre o Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial estão sendo disponibilizadas nos autos do presente processo, por meio dos Relatórios de Cumprimento do Plano (RCP), apresentados mensalmente por esta Auxiliar do Juízo.

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa, sendo que a composição da Dívida no período de setembro a dezembro/2024 está representada abaixo:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO		OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DARF PREVIDENCIÁRIO+IRRF COD 0561	-	1.642.565	1.808.180	2.103.215
FGTS A RECOLHER	-	1.430.094	1.448.650	1.448.628
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	3.072.659	3.256.831	3.551.844
CSRF A RECOLHER	-	16.967	18.244	20.528
IPI A RECOLHER	-	119.710	136.226	161.747

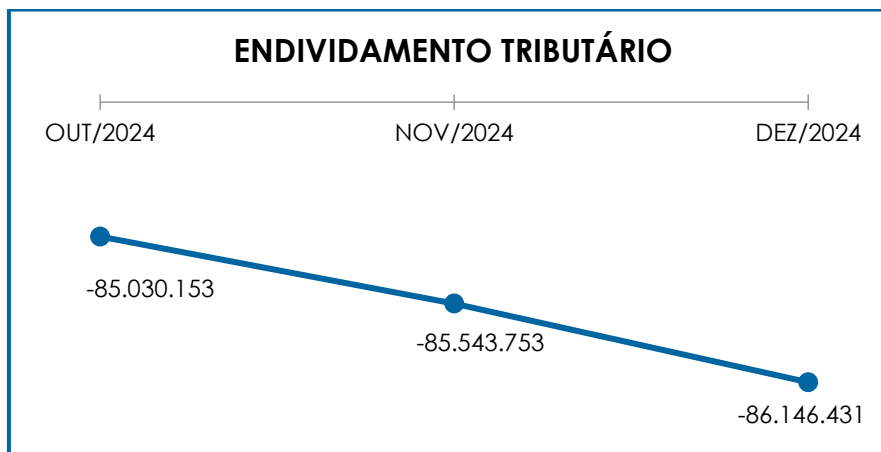
IRRF A RECOLHER	-	3.672	-	4.073	-	4.680
ISS RETIDO A RECOLHER	-	386	-	401	-	370
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	140.735	-	158.943	-	187.325
PARC IRRF INSCRIÇÃO Nº 80 2 21 096380-55	-	54.910	-	54.033	-	53.072
FGTS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA	-	1.556.270	-	1.556.270	-	1.537.941
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	54.264.961	-	54.460.760	-	54.660.544
COFINS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA	-	6.573.241	-	6.597.165	-	6.617.489
CPRB A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA	-	2.154.459	-	2.165.095	-	2.174.130
CSRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	412.642	-	414.438	-	415.965
INSS (DARF) PREVIDENCIÁRIOS FEDERAIS	-	5.021.517	-	5.053.722	-	5.081.079
INSS RETIDO /INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	905.386	-	909.174	-	912.391
IPI A RECOLHER / INSCRITO DIVIA ATIVA	-	615.152	-	618.817	-	621.931
IRPJ/CSLL L11941/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	888.480	-	891.409	-	893.897
IRRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	7.108.196	-	7.140.352	-	7.167.667
MULTA POR INFRACAO DE ARTIGO DA CLT	-	833.836	-	833.836	-	833.836
PIS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	1.427.710	-	1.432.907	-	1.437.321
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	81.816.759	-	82.127.979	-	82.407.263
TOTAL	-	85.030.153	-	85.543.753	-	86.146.431

Em dezembro/2024, a dívida tributária totalizou **R\$ 86.146.431,00**, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 602.679,00, em relação ao mês anterior.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 4% do total da dívida tributária, com um valor de R\$ 3.551.844,00, enquanto as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 82.594.588,00, eram equivalentes a 96% do montante devedor, no mês de dezembro/2024.

Cabe mencionar, que o montante devido a título de “obrigações sociais a recolher” e “passivo tributário” sofreu alteração em relação ao informado nos Relatórios anteriores, uma vez que houve realocação das rubricas “FGTS a recolher – inscrito na dívida ativa” e “INSS a recolher – inscrito na dívida ativa”, para o grupo do “passivo tributário”. Ressalta-se que tal alteração, não impactou no total do endividamento tributário, apenas no percentual de representação de cada subgrupo.

Em complemento, segue representação gráfica que demonstra o aumento da dívida tributária no trimestre:



Em resumo, os pagamentos e compensações em **outubro/2024** totalizaram R\$ 104.433 ,00, estando distribuídos da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E	854	-
IPI A RECOLHER	-	-
FGTS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	18.328
ISS RETIDO A RECOLHER	401	-
FGTS A RECOLHER	-	59.521
DARF PREVIDENCIÁRIO+IRRF COD 0561	-	25.330
TOTAL	1.254	103.179

Importante destacar que, quando requerida atualização sobre o endividamento, bem como o planejamento de mitigação do substancial passivo tributário, a Recuperanda informou que, neste momento, não possuem condições financeiras para efetuar os pagamentos tributários, bem como a adesão de um novo Refis. Informaram, também, que estão quitando alguns tributos (INSS, IRRF, CSRF e IPI) através de compensações via PERD/COMP e em relação a adesão a um Refis, a Recuperanda informou em reunião, que está aguardando uma proposta melhor, as condições estão em fase de análise e que também tenha a possibilidade de ter um caixa sustentável que possibilite o pagamento do Refis sem prejuízo a saúde da empresa. Ademais, esta Auxiliar do Juízo irá continuar acompanhando o tema e será apresentado nos próximos relatórios mensais de atividades.

Dessa forma, diante dos números apresentados, é possível concluir que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com

os pagamentos mensais dos encargos sociais e obrigações tributárias, tendo em vista a ausência de recursos financeiros.

IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela Empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação econômica da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais em vez de acumuladas.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024	ACUMULADO
INDUSTRIALIZAÇÃO	1.254.148	1.354.130	826.008	15.171.330
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	10.000	10.000	10.000	114.000
VENDA DE PRODUTOS	284.428	258.579	390.634	1.727.479
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.548.576	1.622.708	1.226.642	17.012.810
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 103.895	- 143.723	- 148.969	- 922.008
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 103.895	- 143.723	- 148.969	- 922.008
RECEITA LÍQUIDA	1.444.682	1.478.986	1.077.672	16.090.802
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93,29%	91,14%	87,86%	94,58%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 219.314	- 324.975	- 319.863	- 3.501.679
CUSTOS COM PESSOAL	- 505.755	- 538.789	- 431.509	- 5.552.319
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 213.912	- 281.190	- 142.956	- 3.101.351
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 6.778	- 6.614	- 6.384	- 65.364
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	498.922	327.417	176.961	3.870.090
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	32,22%	20,18%	14,43%	22,75%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 12.885	- 7.499	- 9.911	- 121.147

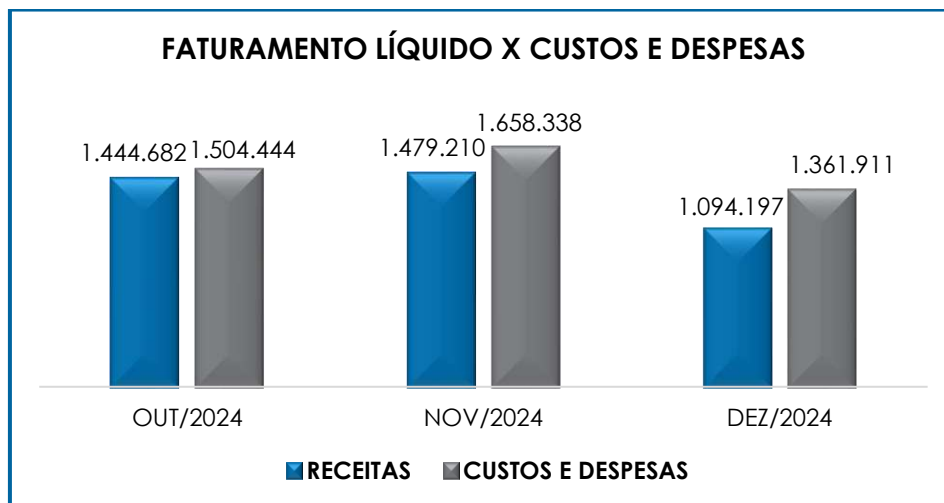
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	112.205	-	121.409	-	109.655	-	1.293.487
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	40.081	-	42.122	-	54.693	-	475.442
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	29.730	-	42.252	-	35.303	-	436.457
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	329	-	329	-	-	-	8.553
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	166	-	166	-	166	-	1.563
OUTRAS DESPESAS	-	5.882	-	-	-	88	-	100.109
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		297.645		113.640		- 32.855		1.433.333
RECEITAS FINANCEIRAS		0		224		16.524		22.210
DESPESAS FINANCEIRAS	-	384.223	-	382.240	-	386.310	-	5.311.967
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	86.579	-	268.376	-	402.640	-	3.856.424
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL - RECEITA		26.816		89.248		134.926		1.311.213
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	59.763	-	179.128	-	267.714	-	2.545.212

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de R\$ 267.714,00, em **dezembro/2024**, de modo que registrou um acréscimo médio de R\$ 130.809,00. Abaixo, segue o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em **dezembro /2024** foi de R\$ 1.226.642,00, registrando decréscimo de 24%.
- **Deduções da receita bruta:** sumarizaram o total de R\$ 148.969,00, em **dezembro/2024**, apresentando majoração de 4%, em relação ao período anterior.
- **Custo das mercadorias vendidas:** a Recuperanda computou o montante de R\$ 900.712,00, em **dezembro/2024**, como "custos" no período, apresentando uma minoração de 22%, em comparação ao mês anterior.
- **Despesas administrativas:** registrou o valor total de R\$ 9.911,00, em **dezembro/2024**, de modo que se apurou um acréscimo de 32%. As despesas administrativas registraram os gastos com material de escritório, viagens, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.

- **Despesas direta com pessoal e despesas com encargos sociais:** de forma consolidada, o referido grupo apresentou um decréscimo de 10%, registrando saldo de R\$ 109.655,00, em **dezembro/2024**.
- **Despesas com impostos, taxas e contribuições:** verifica-se que, em dezembro/2024, apresentou saldo zero.
- **Despesas com depreciações:** verifica-se que, em dezembro/2024, houve o reconhecimento de R\$ 166,00.
- **Outras despesas:** no mês de dezembro/2024, computou a monta de R\$ 88,00 como "BAIXA TITULOS POR OFF SET".
- **Receitas financeiras:** verifica-se a contabilização do saldo de R\$ 16.524,00 em dezembro/2024, registrado na rubrica "rendimentos de aplicações financeiras".
- **Despesas financeiras:** no mês de dezembro/2024 foi contabilizado o montante de R\$ 386.310,00, apontando um acréscimo de R\$ 4.069,00, em relação ao mês anterior. Importante mencionar que a principal variação ocorreu na rubrica "juros pagos e incorridos".
- **Provisão para IRPJ E CSLL – Receita:** essa rubrica é utilizada para reconhecimento de despesas com provisões de IRPJ e CSLL. Atualmente, a Recuperanda está apresentando prejuízo contábil, sendo assim, as contabilizações na conta são referentes ao IRPJ sobre prejuízo e CSLL sobre base negativa. No período em análise, foi apurado um acréscimo de R\$ 45.678,00, registrando saldo de R\$ 134.926,00, em **dezembro/2024**.

Por fim, segue representação gráfica demonstrando a variação dos custos e despesas em relação à receita mensal:



Conforme o gráfico acima, conclui-se que, para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 1.094.197,00, em **dezembro/2024**, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 1.361.911,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 267.714,00.

Dessa forma, é necessário que a Recuperanda continue buscando alternativas para alavancar o faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas, visando a continuidade dos negócios e a superação da crise que ensejou o pedido de recuperação judicial.

X. CONCLUSÃO

Em dezembro/2024, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **76 Colaboradores** diretos. Desses, 71 exerciam suas atividades normalmente, 01 se encontrava em gozo de férias e 03 estavam afastados. Além do mais, apurou-se que houve o desligamento de 01 colaborador no período.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram R\$ 576.466,00 no mês de **dezembro/2024**, registrando um decréscimo de 18% em relação ao mês anterior. Ademais, no mês em análise, os gastos com a folha corresponderam a 47% do faturamento bruto apurado. Ademais, a Recuperanda vem cumprindo integralmente com suas obrigações perante os

colaboradores, visto que, conforme registros contábeis nos demonstrativos disponibilizados, o saldo provisionado a título de folha de pagamento, foi integralmente pago no mês subsequente. Importante mencionar, que tem realizado pagamentos e compensações parciais dos encargos de INSS e FGTS.

O resultado da atividade operacional apresentado no **EBITDA** demonstrou, em **dezembro/2024**, um prejuízo operacional de R\$ 26.305,00, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 147.055,00 no resultado positivo do mês anterior, gerando um resultado insatisfatório.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Geral** registrou resultado insatisfatório de 0,47 no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazos.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, em dezembro/2024, houve o decréscimo de R\$ 323.443,00 na dívida financeira líquida, que sumarizou **R\$ 98.771.252,00**.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se decréscimo de 24%, em **dezembro/2024**, totalizando R\$ 1.226.642,00.

O **Ativo** da Recuperanda registrou o valor de **R\$ 46.224.303,00**, em **dezembro/2024**, com decréscimo de R\$ 130.157,00.

O **Passivo** registrou uma majoração de R\$ 137.557,00, e saldo final de **R\$ 48.769.515,00**, em **dezembro/2024**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 2.545.212,00, atinentes ao resultado acumulado na DRE durante o exercício vigente.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se majoração de R\$ 602.679,00, decorrente dos pagamentos parciais e as compensações serem menores que as apropriações de tributos e encargos financeiros, de modo que registrou saldo total no importe de R\$ 86.146.431,00.

À vista de todo o exposto, observa-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo, conforme apresentado no tópico que trata da **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE**. Ainda, em **dezembro/2024**, houve acréscimo do prejuízo, na monta de R\$ 88.586,00, totalizando prejuízo contábil no importe de R\$ 267.714,00.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que a quitação não se torne inatingível.

Em cumprimento ao seu *múnus* legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a regular escrituração contábil, bem como diligenciando para obtenção de informações necessárias à fiscalização, que é apresentada no Relatório Mensal de Atividades, conforme disposição solicitada pelos órgãos superiores no mais breve prazo possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente ao mês de dezembro/2024, bem como pela análise de outros documentos auxiliares disponibilizados pela Devedora, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto a esta Auxiliar do Juízo, respeitando os termos da lei 13.709/18 - LGPD.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

Caçapava/SP, 10 de março de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409