

Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5004206-48.2017.8.21.0023/RS

2º Juízo da 1ª Vara Cível da Comarca de Rio Grande/RS

PROFAB - Freitas, Puccinelli e Cia

Outubro/2025



Sumário



1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Aspectos Jurídicos	5
4. Situação Societária	6
5. Faturamento	8
6. Obrigações Tributárias e Sociais	9
7. Quadro de colaboradores	13
8. Passivo Concursal	14
9. Análise das demonstrações financeiras	15
10. Cumprimento do PRJ	36
11. Checklist	37

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Freitas, Puccinelli e Cia Ltda. e sua subsidiária Stahl Engenharia, Fabricação, Montagem e Manutenção Eletromecânica S.A.

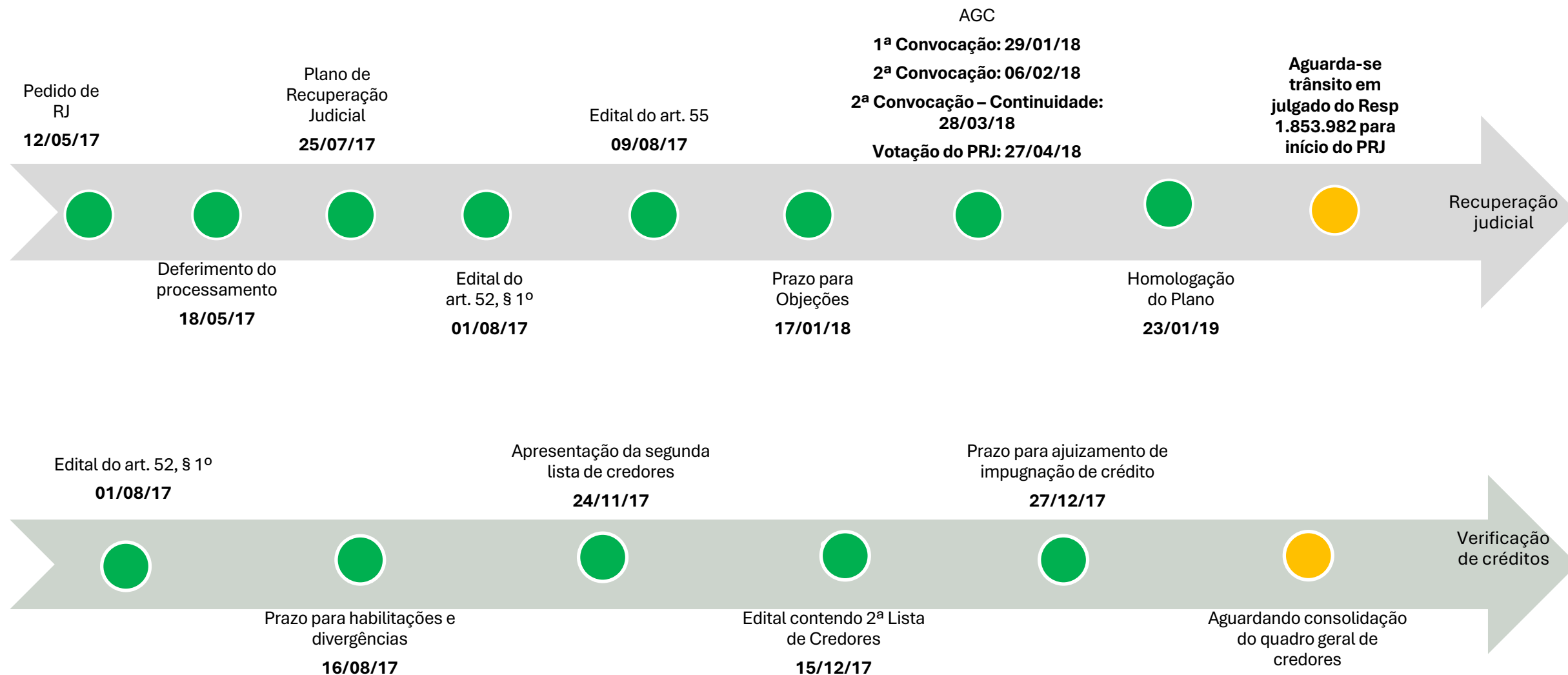
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site <https://scalzilliaj.com.br>.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pelo Recuperando diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de agosto de 2025, enquanto as informações jurídicas são de outubro de 2025.

As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório **não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim**. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

2. Estágio processual



3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Os autos foram conclusos para julgamento em 27/10/2025.

4. Situação Societária



Razão Social

Profab Engenharia Fabricação e Montagem Industrial Ltda.



CNPJ

07.335.258/0001-98



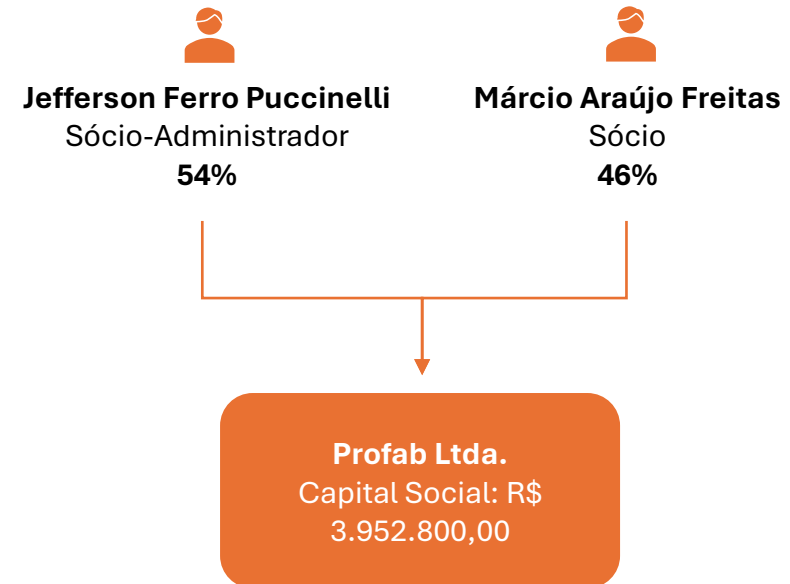
Endereço

R A, Lote 8 da Quadra A do Setor 4, S/N, Distrito Industrial, Rio Grande, RS - CEP: 96204-000.



Objeto Social (Principal)

Fabricação de máquinas, equipamentos e aparelhos para transporte e elevação de cargas, peças e acessórios.



4. Situação Societária



Razão Social

Stahl Engenharia, Fabricação, Montagem, e Manutenção Eletromecânica S/A .



CNPJ (Matriz)

28.336.539/0001-35



Endereço

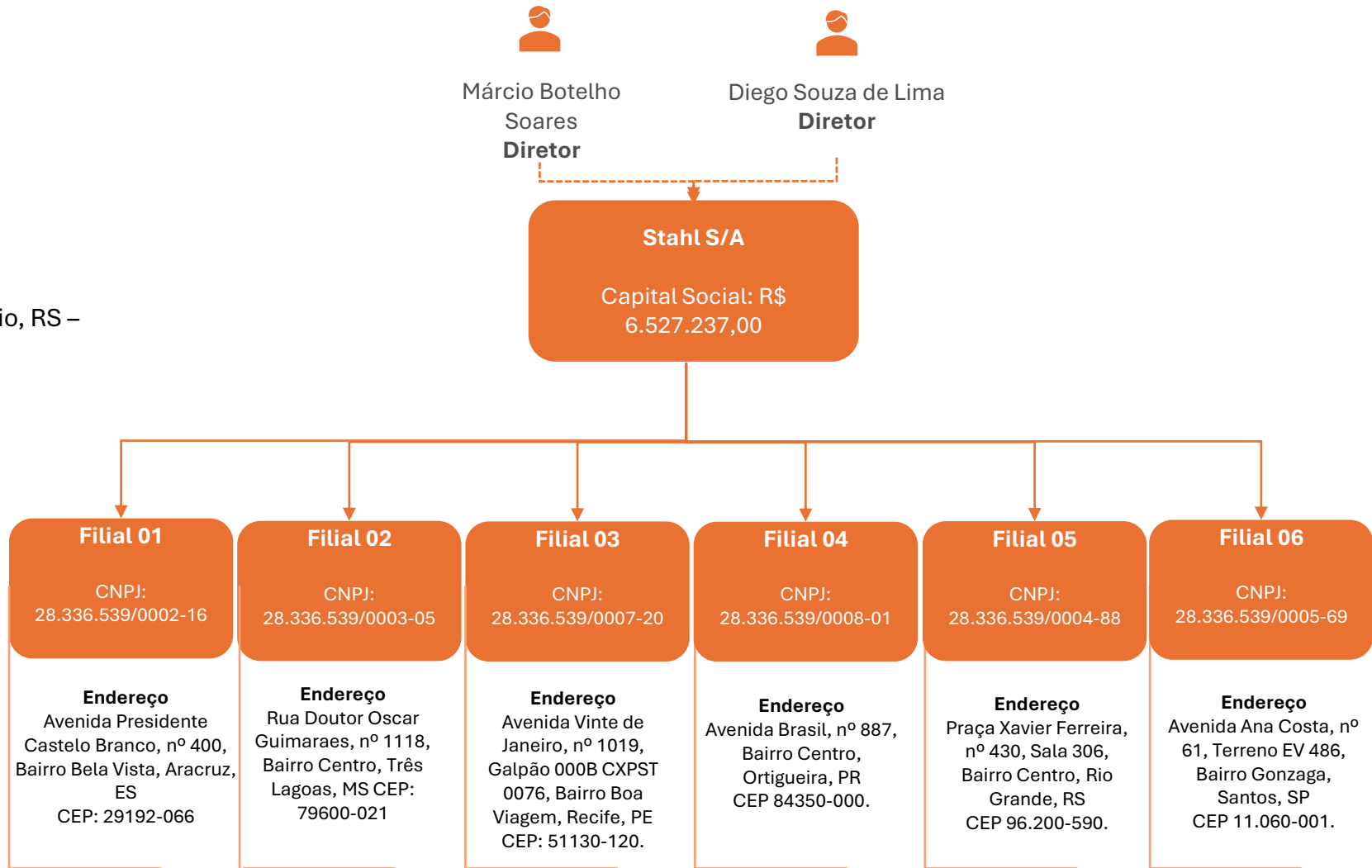
Rua Garibaldi, nº 240, Sala 303, Centro, Esteio, RS – CEP 93260-060.



Objeto Social (Principal)

Obras de montagem industrial.

A Stahl atua como subsidiária da Profab.

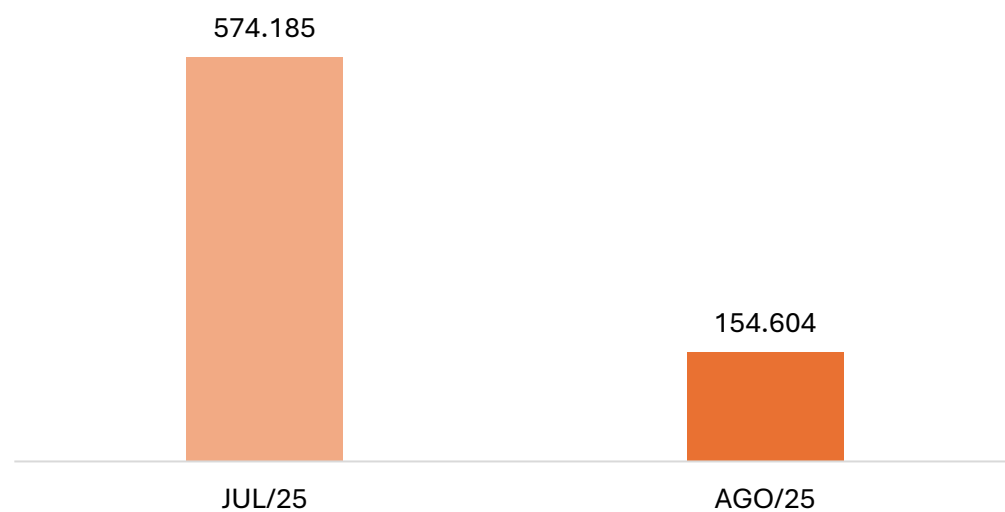


5. Faturamento

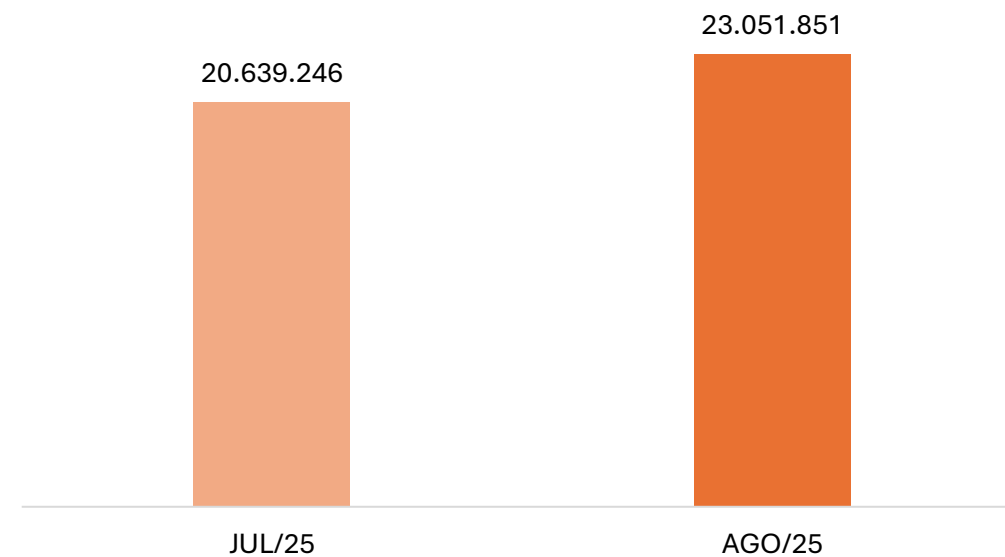
No mês analisado, o faturamento da Profab Engenharia apresentou o montante de R\$ 154,6 mil, representando redução de 73,1% (R\$ 419,6 mil) comparado a competência anterior.

No que concerne à Stahl Engenharia, a receita bruta da Empresa foi de R\$ 23,1 milhões na competência, demonstrando um crescimento de 11,7% no ciclo.

Faturamento – Profab Engenharia



Faturamento - Stahl Engenharia



6. Obrigações Tributárias e Sociais | Profab Engenharia

Obrigações Tributárias

O grupo corresponde aos valores devidos pela empresa relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes. O agrupamento se divide em “Tributos e Contribuições s/ Receita Bruta”, “Tributos e Contribuições s/ Lucro” e “Outros Tributos e Contribuições”.

Os “Tributos e Contribuições s/ Receita Bruta” apresentaram uma redução de R\$ 42,3 mil, sendo assim compostos:

TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES S/RECEITA BRUTA	JUL/25	AGO/25
ISSQN A PAGAR	3.918	6.357
COFINS A PAGAR	746.046	709.445
PIS A PAGAR	160.107	151.965
TOTAL	910.071	867.767

No que se refere aos “Tributos e Contribuições s/ Lucro”, não foram verificadas movimentações, permanecendo o saldo de R\$ 187,4 mil.

TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES S/LUCRO	JUL/25	AGO/25
IRPJ PROVISÃO ANUAL	137.643	137.643
CSLL PROVISÃO ANUAL	49.742	49.742
TOTAL	187.384	187.384

Por fim, os “Outros Tributos e Contribuições” reduziram em 63% (R\$ 26,7 mil), majoritariamente em razão do “IRRF s/ trabalho assalariado”:

Parcelamentos de Impostos / Tributos

O agrupamento comporta parcelamentos de tributos municipais (1,6%), federais (39,1%) e previdenciários (60,9%) da Recuperanda.

OUTROS TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES	JUL/25	AGO/25
IRRF S/TRABALHO ASSALARIADO	29.877	5.094
IMPOSTOS FEDERAIS RETIDOS A PAGAR	10.477	9.083
IRRF S/SERVIÇOS DE TERCEIROS PJ	1.979	1.491
TOTAL	42.333	15.668

No período, a única movimentação ocorreu nos “Impostos Parcelados – Federais”, com aumento de R\$ 53,5 mil, em razão do registro de novo parcelamento simplificado.

PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	JUL/25	AGO/25
IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS	351.884	405.387
PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO	631.331	631.331
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS	16.567	16.567
TOTAL	983.216	1.036.719

6. Obrigações Tributárias e Sociais | Profab Engenharia

Obrigações Sociais

O grupo “Obrigações Sociais” abrange encargos trabalhistas e previdenciários da empresa, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais. Na competência, percebeu-se uma redução de R\$ 121,7 mil, majoritariamente relacionado ao saldo de “INSS a pagar”.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/25	AGO/25
INSS A PAGAR	130.764	12.835
FGTS A PAGAR	15.956	12.157
INSS RETIDO A PAGAR	7.714	7.714
TOTAL	154.434	32.706

Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

O agrupamento comporta parcelamentos os de tributos municipais, federais e previdenciários da Recuperanda, com vencimento previsto para além do exercício social seguinte.

Verificou-se um aumento de R\$ 184,4 mil nos “Impostos Parcelados – Federais – LP”, em decorrência da adesão a novo parcelamento simplificado, enquanto em “Parcelamento Previdenciário – LP” ocorreu redução de R\$ 45,1 mil, em razão da reclassificação do montante para o Passivo Circulante.

PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS - LP	JUL/25	AGO/25
IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS - LP	2.086.583	2.271.001
PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO - LP	1.127.378	1.082.282
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS - LP	20.735	20.735
TOTAL	3.213.961	3.353.284

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 10/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 1.326.658,61 inscrito em dívida ativa, referente exclusivamente a “Tributário – Demais Débitos.

6. Obrigações Tributárias e Sociais | Stahl Engenharia

Obrigações Tributárias

Os “Tributos e Contribuições a Recolher” aumentaram em R\$ 507,2 mil, percebido nos saldos a pagar de ISSQN, COFINS e PIS, enquanto valor de ICMS reduziu em R\$ 6,2 mil.

TRIBUTOS E CONTRIB. A RECOLHER	JUL/25	AGO/25
ICMS A RECOLHER	25.348	19.116
ISSQN A PAGAR	652	67.153
COFINS A PAGAR	169.530	536.531
PIS A PAGAR	36.767	116.730
TOTAL	232.297	739.531

Nos “Tributos Retidos a Recolher” percebeu-se uma redução de R\$ 11,2 mil, em virtude de “IRRF s/ trabalho assalariado”, com decréscimo de R\$ 43,9 mil, enquanto as demais contas registraram incremento, com exceção de “INSS retido s/ servi. de terceiros”, que se manteve sem variação.

TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	JUL/25	AGO/25
IRRF S/TRABALHO ASSALARIADO	882.583	838.649
CSRF 4,65 RETIDAS A RECOLHER	42.179	57.856
ISSQN RETIDO S/ SERV DE TERCEIRO	27.690	35.111
IRRF S/SERVICO DE TERCEIROS	8.605	18.271
INSS RETIDO S/ SERV.DE TERCEIROS	703	703
TOTAL	961.762	950.589

Parcelamentos de Impostos / Tributos

O agrupamento aumentou em R\$ 570,8 mil, majoritariamente percebido nos parcelamentos federais, enquanto ocorreu o registro de parcelamento de ISSQN na competência, com saldo de R\$ 45,7 mil.

PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	JUL/25	AGO/25
IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS	8.836.847	9.346.548
PARCELAMENTO ESTADUAIS	46.874	62.221
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS	-	45.709
TOTAL	8.883.722	9.454.478

Obrigações Sociais

Nas “Obrigações Sociais verificou-se um decréscimo de R\$ 67,1 mil, com destaque para a redução de “INSS a pagar”, de R\$ 223,3 mil.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/25	AGO/25
INSS A PAGAR	394.275	171.945
FGTS A PAGAR	316.566	338.350
CONTRIBUICAO SINDICAL RECOLHER	136.485	162.462
INSS S/ FATURAMENTO A RECOLHER	-	38.700
INSS DE FERIAS ANUAIS A PAGAR	511.231	440.414
FGTS DE FERIAS ANUAIS A PAGAR	279.818	241.268
INSS DE 13 SALARIO ANUAL A PAGAR	172.276	158.626
FGTS DE 13 SALARIO ANUAL A PAGAR	143.075	132.572
FGTS A RECOLHER CONSIGNADO	47.363	76.307
TOTAL	2.001.089	1.933.960

6. Obrigações Tributárias e Sociais | Stahl Engenharia

Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

Abarca os parcelamentos federais da empresa registrados no Passivo Não-Circulante, tendo demonstrado um incremento de R\$ 59,1 mil no mês, em razão de novo parcelamento simplificado registrado.

Inscrição em Dívida Ativa

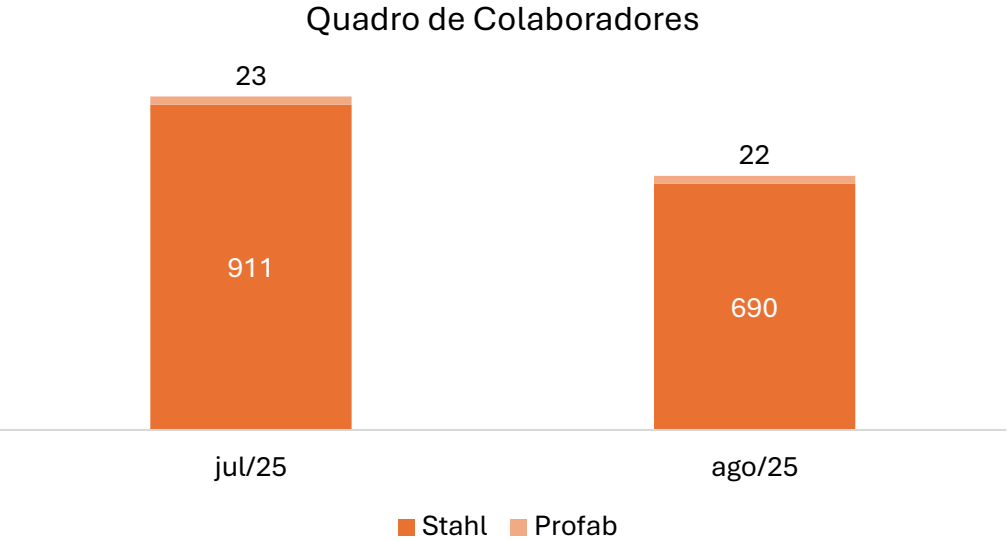
Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 10/10/2025, a Administração Judicial verificou que a empresa não possui valores inscritos em dívida ativa.

7. Quadro de colaboradores

Conforme planilha de funcionários disponibilizada para a Stahl, e folha de pagamentos da Profab, se verificou que as empresas contavam com 712 colaboradores. Foram registradas 21 admissões e 243 demissões.

Com relação a variação dos funcionários da Stahl, a empresa esclareceu anteriormente que quadro funcional varia em função das demandas dos projetos operacionalizados pela empresa.

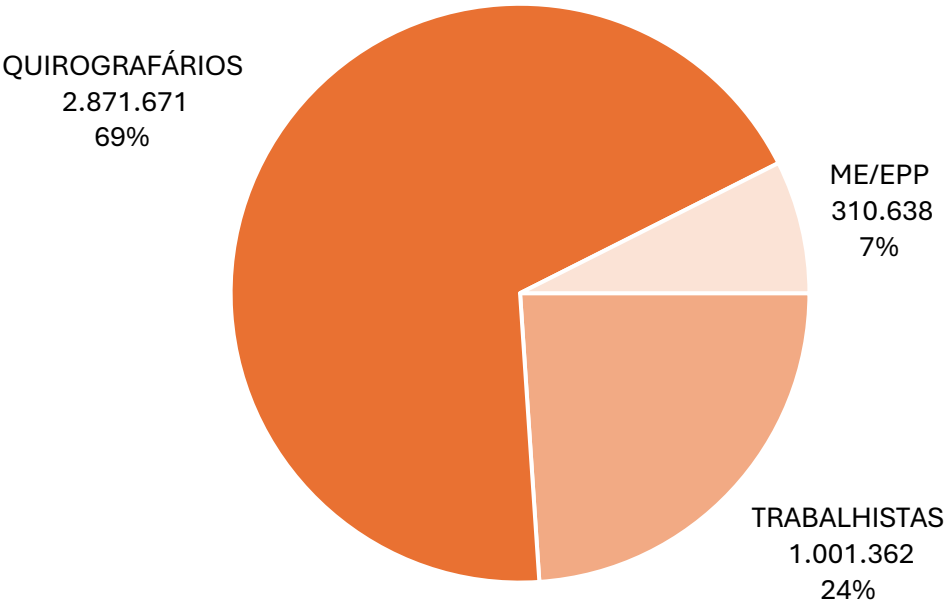
A folha da Profab totalizou R\$ 49,1 mil em proventos, enquanto os encargos somaram R\$ 21,9 mil, gerando um dispêndio total de R\$ 71 mil. A Stahl não disponibilizou a sua folha de pagamento, impossibilitando a avaliação pormenorizada dos proventos e encargos no período.



8. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

O passivo concursal, após a etapa de verificação de créditos conduzida pela Administração Judicial, soma R\$ 4.183.670,85, distribuído entre 213 credores da Classe I, 67 credores da Classe III e 38 credores da Classe IV. Abaixo, apresenta-se a composição dos valores por classe:



Os 10 maiores credores representam 68,6% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S/A	1.032.787
QUIROGRAFÁRIOS	JMMP SERVICOS LTDA	935.825
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	318.122
TRABALHISTAS	MARCOS AURELIO MORAES GAUTÉRIO	190.000
QUIROGRAFÁRIOS	ASFAR MONTAGEM E MANUT. INDUSTRIAL LTDA	80.129
TRABALHISTAS	SEBASTIÃO DA SILVA CORDEIRO	75.000
TRABALHISTAS	ALEX SANDRO MENDES DA SILVA	60.000
TRABALHISTAS	NICOLAS AMÉRICO GODOY	60.000
TRABALHISTAS	PETTER LUIZA ESPÍNDOLA	60.000
TRABALHISTAS	PIERRE LUIZA ESPÍNDOLA	60.000

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	657.144	680.179
DISPONIBILIDADES	852	271
CLIENTES	51.482	63.330
RETENÇÕES CONTRATUAIS	529.914	529.914
ADIANTAMENTOS	21.920	24.265
OUTROS VALORES A RECEBER	52.976	62.400
ATIVO NAO-CIRCULANTE	1.683.218	2.239.041
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	249.795	249.795
INVESTIMENTOS	1.295.068	1.853.461
IMOBILIZADO	137.558	134.988
INTANGÍVEL	797	797
TOTAL DO ATIVO	2.340.361	2.919.219

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Profab Engenharia compreendiam seu caixa e suas contas correntes, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	JUL/25	AGO/25
CAIXA	5	5
BANCOS CONTA MOVIMENTO	847	265
TOTAL	852	271

Na competência, observou-se uma redução de R\$ 581,34, exclusivamente em “Bancos conta movimento”, decorrente do zeramento do saldo na Caixa

Econômica Federal. Destaca-se que não foi fornecido o extrato bancário da referida instituição financeira, impossibilitando a validação do registro contábil.

1.2 – Duplicatas a Receber

A conta representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela Recuperanda até a data-base.

No ciclo demonstrado, verificou-se um aumento de R\$ 11,8 mil, equivalente a 23%, indicando que as vendas a prazo superaram os recebimentos no período.

1.3 – Retenções Contratuais

O agrupamento era composto por “Retenção Quip 5% Contratual”, no valor de R\$ 65,1 mil, e “Retenções QGC 5% Contratual”, na monta de R\$ 464,8 mil. Não foram verificadas movimentações no mês analisado.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Adiantamentos

Os “Adiantamentos” compreendem valores pagos antecipadamente pela empresa, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação.

O agrupamento era composto por “Adiantamento a Sócios” (85,2%), “Adiantamento a Funcionários” (9,5%) e “Adiantamento a Fornecedores” (5,3%).

ADIANTAMENTOS	JUL/25	AGO/25
ADIANTAMENTO A SOCIOS	20.675	20.675
ADIANTAMENTO A FUNCIONARIOS	-	2.300
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	1.245	1.290
TOTAL	21.920	24.265

No período, verificou-se um aumento de R\$ 2,3 mil nos “Adiantamento a Funcionários”, que antes se apresentava zerada, enquanto os “Adiantamento a Fornecedores” tiveram um incremento de R\$ 45,00.

1.6 – Realizável a Longo Prazo

Sendo composto por “Conta corrente sócios / acionistas” (R\$ 180 mil) e “Depósitos Judiciais” (R\$ 69,8 mil), o grupo não demonstrou variação no ciclo.

1.7 – Investimentos

Os “Investimentos” apresentaram crescimento de 43,1% (R\$ 558,4 mil) no mês analisado, referente a apuração da equivalência patrimonial junto a Stahl Engenharia. Dessa forma a rubrica apresentou saldo final de R\$ 1,9 milhão, conforme os demonstrativos da empresa.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JUL/25	AGO/25
CONTA CORRENTE SOCIOS / ACIONISTAS	180.000	180.000
DEPÓSITOS JUDICIAIS	69.795	69.795
TOTAL	249.795	249.795

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 – Imobilizado

O grupo “Imobilizado” contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pelo Recuperando, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

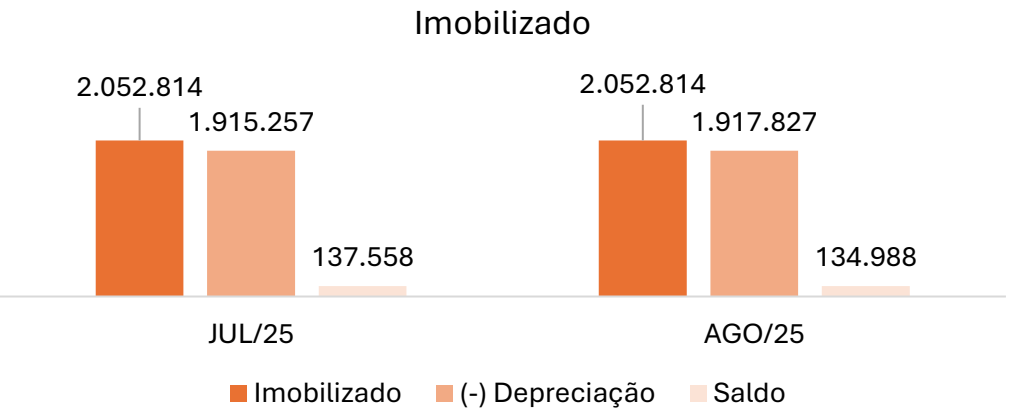
Na competência, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 135 mil. A única variação foi decorrente do registro das depreciações mensais.

O agrupamento estava representado pelas contas “Móveis e Utensílios”, “Máquinas e Equipamentos”, “Computadores e Periféricos”, “Equipamentos de Som e Imagem”, “Equipamentos de Comunicação”, “Veículos”, “Ferramentas” e “Veículos Usados”. Do total, a rubrica “Máquinas e Equipamentos” representava 84,6% do montante registrado.

1.9 – Intangível

O “Intangível” compreende ativos não físicos com valor econômico futuro associado, que contribuem para as operações da empresa ao longo do tempo.

O grupo era composto por “Marcas e Patentes”, na monta de R\$ 797,00, e “Sistemas de Informática”, o qual se encontrava totalmente amortizado.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	4.057.135	3.886.186
FORNECEDORES	131.922	103.275
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.295.556	1.304.705
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.139.788	1.070.819
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	999.782	1.053.285
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	329.242	210.773
OUTRAS OBRIGAÇÕES	42.000	42.000
PROVISÕES	118.844	101.328
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	11.479.943	11.821.325
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5.980.283	6.182.341
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	3.234.695	3.374.019
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS RJ	686.083	686.083
FORNECEDORES RJ	1.578.882	1.578.882
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(13.196.717)	(12.788.292)
CAPITAL SOCIAL	3.952.800	3.952.800
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(16.112.684)	(15.704.259)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.036.833)	(1.036.833)
TOTAL DO PASSIVO	2.340.361	2.919.219

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações da empresa decorrentes da aquisição de bens e serviços, no curso normal de suas operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado.

No mês analisado, percebeu-se um decréscimo de R\$ 28,6 mil no agrupamento, indicando que ocorreram pagamentos/compensações em maior monta do que as novas aquisições de bens ou serviços.

2.2 – Empréstimos e Financiamentos

O grupo “Empréstimos e Financiamentos” representa as obrigações da empresa junto a instituições financeiras, decorrentes da captação de recursos para financiamento de suas atividades operacionais, investimentos ou necessidades de capital de giro.

Na competência, a única movimentação expressiva ocorreu nos “Empréstimos e Financiamentos Diversos”, com aumento de R\$ 9,1 mil, referente a “Empréstimos de Terceiros”, tendo como registro “PAGO CP - RECOLHIMENTO JUSTICA DO TRABALHO CFE DARF 6092” no razão contábil. A Administração Judicial solicitou informações adicionais para melhor entendimento da transação registrada e aguarda retorno.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS BANCARIOS	855.556	855.586
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DIVERSOS	440.000	449.120
TOTAL	1.295.556	1.304.705

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações Tributárias

A análise referente às “Obrigações Tributárias encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.4 – Parcelamentos de Impostos / Tributos

A análise do agrupamento encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.5 – Obrigações Trabalhistas e Sociais

O agrupamento registra os valores que a Empresa deve aos empregados e aos órgãos governamentais relacionados à folha de pagamento. O seu saldo divide em “Obrigações com Pessoal” e “Obrigações Sociais”.

As “Obrigações com Pessoal” demonstraram uma redução de R\$ 19 mil nos “Salários a Pagar”, além de um aumento de R\$ 20,7 mil nas “Rescisões a Pagar”, que antes estavam zeradas. No que concerne as “Causas Trabalhistas a Pagar”, não foram verificadas movimentações.

No que concerne as “Obrigações Sociais”, a sua análise encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	JUL/25	AGO/25
SALARIOS A PAGAR	52.808	33.828
RESCISOES A PAGAR	-	20.699
CAUSAS TRABALHISTAS A PAGAR	122.000	122.000
TOTAL	174.808	176.527

2.6 – Provisões

Comporta as “Provisões Trabalhistas” de férias e 13º salário da Recuperanda, tendo apresentado uma redução de R\$ 17,5 mil, passando a somar R\$ 101,3 mil ao final do ciclo.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

Este grupo contempla os compromissos financeiros assumidos pela empresa, cujo vencimento está previsto para além do exercício social seguinte, conforme critérios de classificação exigidos pela legislação contábil vigente.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	1.904.711	1.904.711
EMPRÉSTIMOS PESSOA FÍSICA	250.000	250.000
EMPRÉSTIMO PARTES REALCIONADAS	3.825.572	4.027.630
TOTAL	5.980.283	6.182.341

No período, o conjunto de contas registrou aumento de R\$ 202,1 mil, exclusivamente em “Empréstimos Partes Relacionadas”, onde estão alocados os valores de mútuos com a Stahl Engenharia. Importante destacar que não há contratos firmados, de modo que os recebimentos estão sendo utilizados para quitação dos parcelamentos e salários. Os pagamentos por parte da PROFAB serão realizados conforme a empresa começar a apresentar resultados positivos ou mediante compensação com os dividendos a receber da Stahl.

2.8 – Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

O agrupamento foi analisado no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.9 – Obrigações Trabalhistas RJ

O agrupamento comporta os valores arrolados na lista de credores da Recuperanda, relativos a Classe I – Trabalhistas, na monta de R\$ 686,1 mil, sem apresentar movimentações na competência.

2.10 – Fornecedores RJ

Contempla os créditos dos fornecedores que estão listados na relação de credores da Recuperação Judicial. O montante de R\$ 1,6 milhão permaneceu estático no ciclo demonstrado.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

b) Passivo

Notas Explicativas

2.11 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela tem (ativos). Quando esse valor é negativo, conforme demonstrado no período (R\$ -12,8 milhões), significa que a empresa tem mais dívidas do que bens e direitos, ocasionado pelos prejuízos acumulados da Recuperanda (R\$ 16,7 milhões) superarem o seu “Capital Social” (R\$ 4 milhões).

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

c) DRE

DRE	JUL/25	AGO/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	574.185	154.604
(-) DEDUÇÕES	(24.334)	(17.555)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	549.850	137.048
CUSTOS	(241.821)	(206.054)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	308.030	(69.006)
MARGEM BRUTA	56,0%	-50,4%
DESPESAS OPERACIONAIS	(32.135)	545.921
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(25.648)	(33.471)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(6.487)	579.393
RESULTADO OPERACIONAL	275.894	476.915
MARGEM OPERACIONAL	50,2%	348,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(31.317)	(68.490)
RECEITAS FINANCEIRAS	1	0
DESPESAS FINANCEIRAS	(31.318)	(68.490)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	244.578	408.425
RESULTADO LIQUIDO	244.578	408.425
MARGEM LÍQUIDA	44,5%	298,0%

Notas Explicativas

A Recuperanda registrou a monta de R\$ 154,6 mil referente a prestação de serviços e locação de máquinas e equipamentos, demonstrando redução de 73,1% com relação ao período anterior.

Os custos apresentaram minoração de 14,8%, mas ainda assim totalizaram montante superior ao faturamento, no valor de R\$ 206,1 mil. Desse

montante, os custos com pessoal corresponderam a 78% (R\$ 160,7 mil) do total. A Recuperanda esclareceu que, em função da natureza operacional de suas atividades, novos contratos de serviço demandam investimento inicial para a execução dos trabalhos. Como esses custos são incorridos antes do início do faturamento, resultam em gastos temporariamente superiores às receitas. Dessa forma, a empresa apresentou prejuízo bruto de R\$ 69 mil.

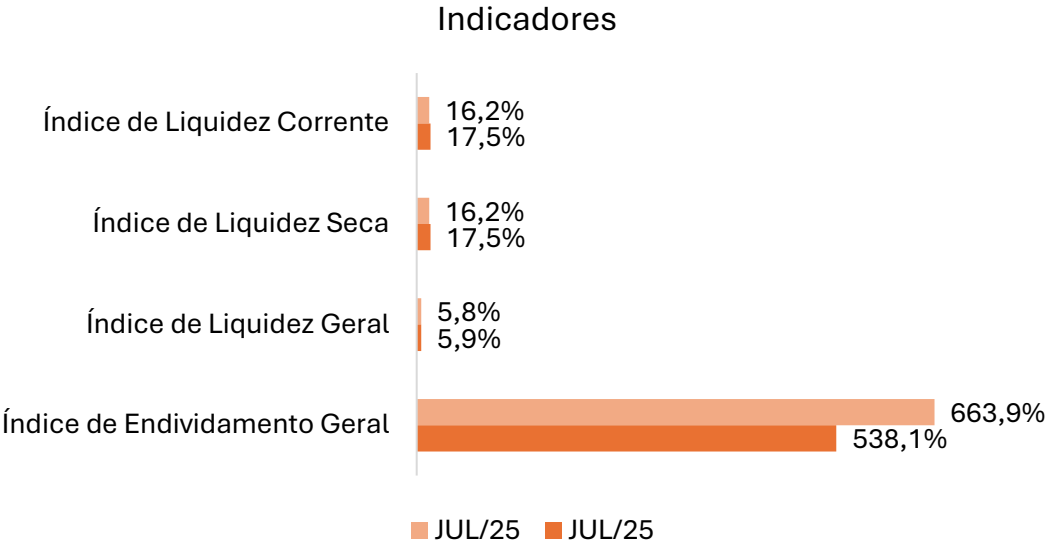
As despesas operacionais somaram valor positivo, em razão das outras receitas relativas ao resultado da equivalência patrimonial junto à Stahl. Em virtude do narrado, o resultado operacional foi positivo, de R\$ 476,9 mil, com margem operacional de 348%.

Assim, apesar de um aumento nas despesas financeiras, que somaram R\$ 68,5 mil, a Recuperanda finalizou a competência com lucro líquido de R\$ 408,4 mil, e margem líquida de 298%.

Em uma análise acumulada do ano corrente, até o mês demonstrado, a empresa demonstrou uma geração de resultado negativo, na ordem de R\$ 2,3 milhões.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o ativo circulante e o passivo circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período, o índice foi de 16,2% para 17,5%, pequeno aumento na sua capacidade de pagamento imediato, cobrindo aproximadamente 17% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis, o que sugere a necessidade de acompanhamento da situação de liquidez, visto estar muito abaixo do mínimo ideal (100%).

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em tela, a empresa não apresenta estoque, gerando um indicador de mesmo valor ao de "Liquidez Corrente."

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

O indicador apresentou leve aumento, finalizando o período no total de 5,9%, ou seja, a empresa conseguiria cobrir menos de 10% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que sinaliza uma necessidade de atenção imediata à sustentabilidade financeira no curto e médio prazos.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O indicador apresentou uma variação de 663,9% para 538,1% na comparação do período anterior ao analisado. Apesar do decréscimo demonstrado, ambos os resultados indicam que o montante das obrigações supera o total de ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira, reforçando a importância da gestão rigorosa do endividamento.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	36.009.147	39.116.527
DISPONIBILIDADES	268.718	3.257.660
CLIENTES	10.792.357	12.071.319
RETENÇÕES CONTRATUAIS	1.856.165	2.372.559
ADIANTAMENTOS	3.398.810	3.344.865
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	1.871.960	2.027.200
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	358.037	414.338
OUTROS VALORES A RECEBER	3.597.223	3.597.223
DESPESAS ANTECIPADAS	13.865.878	12.031.364
ATIVO NAO-CIRCULANTE	26.271.463	26.268.408
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.578.803	6.780.861
INVESTIMENTOS	10.366.846	10.366.946
IMOBILIZADO	9.226.009	9.022.791
INTANGÍVEL	99.805	97.809
TOTAL DO ATIVO	62.280.610	65.384.935

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As disponibilidades da Stahl Engenharia compreendem seu caixa, contas bancárias e aplicações financeiras, conforme visto ao lado:

DISPONIBILIDADES	JUL/25	AGO/25
CAIXA	24.358	70.163
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.180	349
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	243.180	3.187.148
TOTAL	268.718	3.257.660

No período, percebeu-se um aumento de R\$ 3 milhões no agrupamento, majoritariamente percebido nas “Aplicações de liquidez imediata”, respectivo a aplicação de CDB no Banco Bradesco. Não foram fornecidos os extratos da Recuperanda, impossibilitando a validação do registro contábil.

1.2 – Clientes

No mês em tela, a rubrica aduziu crescimento de 11,9% (R\$ 1,3 milhão), em decorrência dos saldos com os clientes Suzano S/A e Alunorte Alumina Norte Bra S/A, que demonstraram aumento de R\$ 613,2 mil e R\$ 593,5 mil, respectivamente.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Retenções Contratuais

Comporta retenções com as empresas Alpek Polyester Brasil S/A, Alpek Polyester Pernambuco S/A, Jurong e Petrobras. No ciclo, o agrupamento demonstrou aumento de R\$ 516,4 mil, exclusivamente relacionado a “Retenção Petrobras”.

RETENÇÕES CONTRATUAIS	JUL/25	AGO/25
ALPEK POLYESTER BRASIL S.A	195.511	195.511
ALPEK POLYESTER PERNAMBUCO S.A	572.593	572.593
RETENÇÃO JURONG	300.000	300.000
RETENÇÃO PETROBRAS	788.061	1.304.456
TOTAL	1.856.165	2.372.559

1.4 – Adiantamentos

O grupo era composto, predominantemente, por antecipações a fornecedores, que representavam 89,9% do total da conta, conforme quadro ao lado:

ADIANTAMENTOS	JUL/25	AGO/25
ADIANTAMENTO A COLABORADORES	63.755	66.332
ADIANTAMENTO DE FERIAS	61.210	102.851
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.662	2.072
ADIANTAMENTO P/ FORNECEDORES	3.098.448	3.006.300
DEVOLUCAO A FORNEC. A COMPENSAR	12.708	12.708
ADIANTAMENTO 13º SALARIO	10.770	7.967
ADIANTAMENTO CARTAO DE CREDITO	118.367	118.367
ADIANTAMENTO ALUGUEIS - CAUCAO	27.890	27.890
TOTAL	3.398.810	3.344.489

Na competência, as maiores variações ocorreram em “Adiantamento p/ fornecedores”, com decréscimo de R\$ 92,1 mil, enquanto os “Adiantamentos de férias” aumentaram em R\$ 41,6 mil. De forma global, o agrupamento reduziu seu saldo em R\$ 54,3 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Impostos e Contribuições a Recuperar

O grupo “Impostos a Recuperar / Compensar” representa valores registrados pela empresa relativos à créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	JUL/25	AGO/25
IRRF A COMPENSAR	777.486	-
PIS A COMPENSAR	95.246	-
COFINS A COMPENSAR	439.419	-
CSLL RETIDO A COMPENSAR	213.001	-
IRPJ ESTIMATIVA A COMPENSAR	148.246	1.478.462
CSLL ESTIMATIVA A COMPENSAR	54.808	408.282
IR RETIDO S/APLIC. FINANCEIRA	1.843	-
ICMS A COMPENSAR	24.562	23.915
IMPOSTOS A RECUPERAR	41.045	41.045
IRPJ ANOS ANTERIORES A COMPENSAR	31.910	31.910
CSLL ANOS ANTERIORES A COMPENSAR	12.020	12.020
ICMS S/ NF REMESSA	2.843	2.843
IPI A COMPENSAR	305	305
ICMS S/ RETORNO MERC CONCERTO	16.260	16.260
PIS A RECUPERAR SOBRE IMOBILIZADO	2.313	2.169
COFINS A RECUPERAR SOBRE IMOBILIZADO	10.654	9.989
TOTAL	1.871.960	2.027.200

demonstrou aumento de R\$ 1,3 milhão na competência. Destaca-se o zeramento dos valores a compensar de IRRF, PIS, COFINS, IRPJ, que juntos somavam R\$ 1,5 milhão.

1.6 – Empréstimos a Receber

Verificou-se o incremento de R\$ 68 mil em “Empréstimos parte relacionadas”, registrado no razão contábil como “VLR REF TRANSFERENCIA DE SALDO - FCA FIAT CHRYSLER AUTOMOVEIS BRA”, com contrapartida em “Fornecedores”. Houve decréscimo de R\$ 39,6 mil nos valores a receber de Márcio Botelho Soares, enquanto em “Outros Valores a Receber” se percebeu aumento de R\$ 27,9 mil, com contrapartida em “Empréstimos de Terceiros”, conforme visualizado no livro razão. A Administração Judicial solicitou informações adicionais para melhor entendimento da transação registrada e aguarda retorno.

EMPRÉSTIMOS A RECEBER	JUL/25	AGO/25
EMPRESTIMO A PARTES RELACIONADAS	-	68.000
MARCIO BOTELHO SOARES	165.890	126.338
OUTROS VALORES A RECEBER	192.147	220.000
TOTAL	358.037	414.338

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

a) Ativo

Notas Explicativas

1.7 – Outros Valores a Receber

Comporta um direito de recebimento da empresa Estaleiro do Brasil Ltda., no valor de R\$ 3,6 milhões, tão somente. No mês, a conta permaneceu estática.

1.8 – Despesas Antecipadas

A rubrica contempla as contas “Seguros a Apropriar”, com saldo de R\$ 66,6 mil; “IPVA a Apropriar”, no montante de R\$ 7,1 mil; e “Despesas Antecipadas de Projetos”, que somam R\$ 12 milhões. No período, registrou-se declínio de 13,2% (R\$ 1,8 milhão), principalmente relacionado a apropriação dos custos de materiais/serviços e mão de obra nas “Despesas Antecipadas de Projetos”, conforme livro razão.

DESPESAS ANTECIPADAS	JUL/25	AGO/25
DESPESAS ANTECIPADAS PROJETOS	13.783.935	11.957.673
IPVA A APROPRIAR	8.842	7.073
SEGUROS A APROPRIAR	73.101	66.617
TOTAL	13.865.878	12.031.364

1.9 – Realizável a Longo Prazo

Registra os “Empréstimos a Partes Relacionadas”, com a empresa Freitas Puccinelli e Cia Ltda., que demonstrou aumento de R\$ 202,1 mil no ciclo, e os “Impostos Diferidos”, que não demonstraram movimentações.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMO A PARTES RELACIONADAS	3.839.572	4.041.630
IMPOSTOS DIFERIDOS	2.739.231	2.739.231
TOTAL	6.578.803	6.780.861

1.10 – Investimentos

Abarca as cotas de capital da empresa no Sicredi, que registraram aumento de R\$ 100,00, passando a somar R\$ 8,6 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

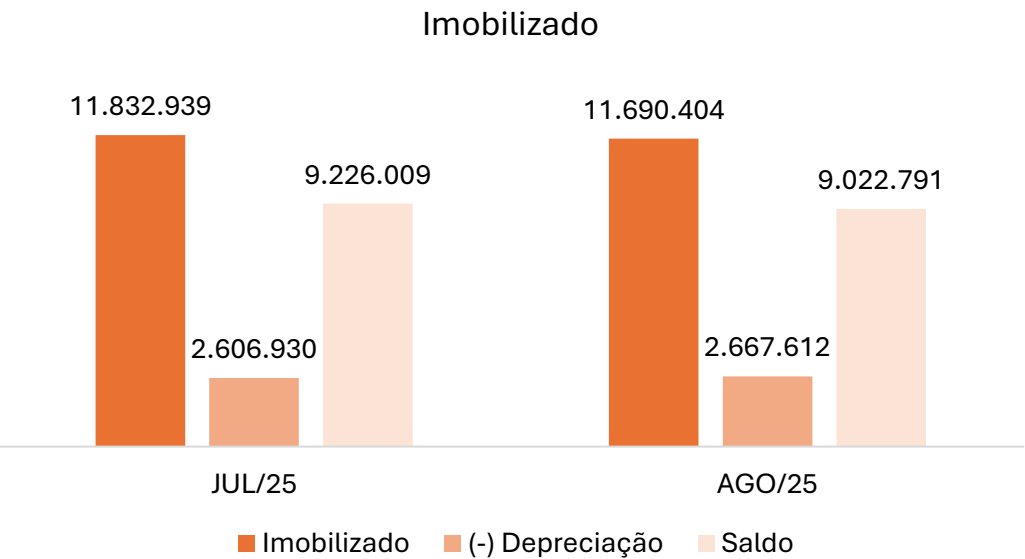
a) Ativo

Notas Explicativas

1.11 – Imobilizado

Na data-base, o saldo líquido do imobilizado, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 9 milhões:

No mês em análise, ocorreram aquisições de “Computadores e Periféricos”, “Ferramentas” e “Máquinas e Equipamentos”, além dos pagamentos das parcelas de consórcios. Ocorreu uma redução na rubrica “Consórcios em andamento”, em virtude de contemplação, no valor de R\$ 175 mil, conforme registro no razão contábil. As demais variações verificadas dizem respeito a apropriação da depreciação mensal.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	48.745.247	49.850.256
FORNECEDORES	11.221.169	9.362.484
ADIANTAMENTO DIVERSOS	4.284.326	7.112.482
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.527.539	11.665.616
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.194.059	1.690.120
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	8.883.722	9.454.478
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	10.099.166	10.088.106
OUTRAS OBRIGAÇÕES	160.909	102.614
PROVISÕES	374.357	374.357
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	9.035.472	9.094.577
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	837.384	837.384
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	8.198.089	8.257.194
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.499.890	6.440.101
CAPITAL SOCIAL	6.510.570	6.510.570
RESERVAS	3.887.517	3.887.517
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(5.898.197)	(3.957.986)
TOTAL DO PASSIVO	62.280.610	65.384.935

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

O agrupamento é composto por “Fornecedores Diversos”, “Fornecedores de Serviços” e “Fornecedores de Material e Consumo”, como se visualiza ao lado:

FORNECEDORES	JUL/25	AGO/25
FORNECEDORES DIVERSOS	282.106	153.710
FORNECEDOR DE SERVIÇO	7.875.438	6.650.832
FORNECEDORES DE MAT. DE CONSUMO	3.063.625	2.557.942
TOTAL	11.221.169	9.362.484

Observou-se uma redução de R\$ 1,9 milhão no conjunto de contas, principalmente percebido nos “Fornecedores de serviço”, com destaque para MVI Serviço e Manutenção Industrial, (-R\$ 223,6 mil), Pavim e Rosseto Tursimo (-R\$ 183 mil) e Hospedagem S. Ley Ltda. (-R\$ 177,2 mil).

2.2 – Adiantamentos Diversos

Com o zeramento dos valores adiantados pela Alelo S/A, anteriormente na monta de R\$ 1,5 mil, o grupo passou a comportar somente os “Adiantamentos de Clientes”, que saltaram de R\$ 4,3 milhões para R\$ 7,1 milhões na competência, principalmente em razão de valor recebido da empresa Modular DT. Centers Ind. Com., como registrado no livro razão.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Empréstimos e Financiamentos

A maior variação ocorrida no grupo foi a redução de R\$ 897,4 mil nos “Financiamentos Bancários”. Destaca-se que a contrapartida dessa redução foi um aumento nos “Fornecedores Diversos”, como visto no livro razão. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos adicionais para melhor entendimento do registro e aguarda retorno.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS BANCARIOS	3.600.000	3.599.621
FINANCIAMENTOS BANCARIOS	8.895.462	7.998.061
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DIVERSOS	32.077	67.933
TOTAL	12.527.539	11.665.616

2.4 – Obrigações Tributárias

A análise referente às “Obrigações Tributárias encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.5 – Parcelamentos de Impostos / Tributos

A análise referente ao grupo encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.6 – Obrigações Trabalhistas e Sociais

As “Obrigações Trabalhistas” aumentaram em R\$ 56,1 mil, em razão do aumento de R\$ 1,3 milhão nas “Rescisões a pagar”, enquanto as demais contas registraram redução.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	JUL/25	AGO/25
SALARIOS A PAGAR	2.635.726	1.989.765
RESCISOES A PAGAR	154.810	1.483.283
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	2.136	1.718
FERIAS ANUAIS A PAGAR	3.513.461	3.023.224
13 SALARIO ANUAL A PAGAR	1.791.944	1.656.155
TOTAL	8.098.077	8.154.145

Em relação às “Obrigações Sociais”, a sua análise encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Outras Obrigações

Comporta “Contas a Pagar”, que reduziram em R\$ 51,6 mil, passando a totalizar R\$ 77,6 mil, e “Reembolso de Despesas”, que registraram decréscimo de R\$ 6,7 mil, somando R\$ 25,1 mil ao final do mês em análise.

2.8 – Provisões

Composta por “Provisões de contingências trabalhistas”, a conta não demonstrou movimentação no período, mantendo o saldo de R\$ 374,4 mil.

2.9 – Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

O agrupamento permaneceu estático no mês em análise, no valor de R\$ 837,4 mil, referente a valores tomados com o Banco Bradesco.

2.10 – Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

O conjunto de contas foi analisado no Item 6 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

2.11 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela tem (ativos). Quando esse valor é positivo, conforme demonstrado no período (R\$ 6,4 milhões), significa que a empresa tem mais bens e direitos do que dividas.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

c) DRE

DRE	JUL/25	AGO/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	20.639.246	23.051.851
(-) DEDUÇÕES	(3.011.862)	(3.611.042)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	17.627.384	19.440.809
CUSTOS	(13.811.725)	(14.780.815)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	3.815.659	4.659.994
MARGEM BRUTA	21,6%	24,0%
DESPESAS OPERACIONAIS	(1.838.250)	(2.076.369)
DESPESAS COM VENDAS	(262.097)	(286.775)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.521.352)	(1.746.260)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(54.801)	(57.334)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-	14.000
RESULTADO OPERACIONAL	1.977.408	2.583.625
MARGEM OPERACIONAL	11,2%	13,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(804.016)	(643.414)
RECEITAS FINANCEIRAS	7.670	14.951
DESPESAS FINANCEIRAS	(811.687)	(658.365)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	1.173.392	1.940.211
RESULTADO LIQUIDO	1.173.392	1.940.211
MARGEM LÍQUIDA	6,7%	10,0%

Notas Explicativas

Na competência, a empresa registrou majoração de R\$ 2,4 milhões nas receitas brutas, finalizando com saldo de R\$ 23,1 milhões.

Os custos operacionais aumentaram 7% (R\$ 969,1 mil) em relação ao período anterior, demonstrando um acréscimo inferior ao do faturamento,

resultando em margem bruta de 24%, superior aos 21,6% obtidos no mês antecedente.

Na data-base, as despesas operacionais da Stahl somaram R\$ 2,1 milhões, compostas majoritariamente pelas despesas administrativas, com 84,1% do total. Dessa forma, a empresa apresentou margem operacional de 13,3% exibindo com relação aos 11,2% da competência anterior.

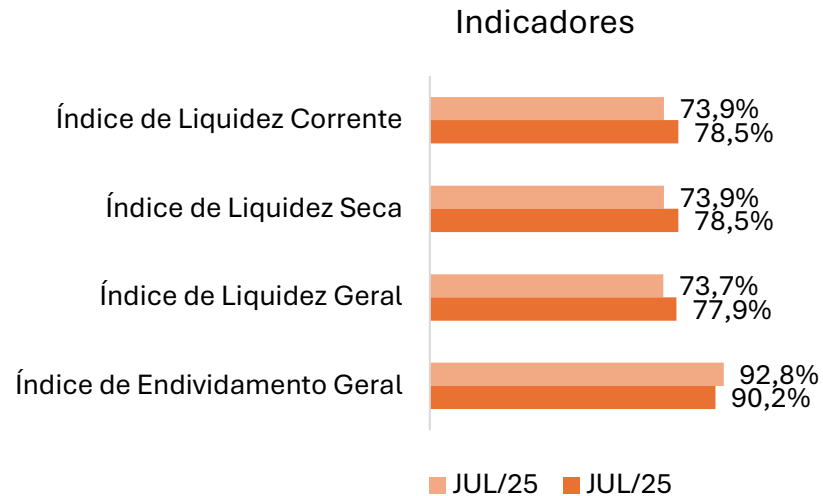
No mês demonstrado, a empresa aduziu resultado financeiro negativo de R\$ 643,4 mil, valor 20% inferior ao período precedente. As despesas financeiras estão diretamente ligadas aos reconhecimentos de juros.

No fim do período em tela, Stahl exibiu lucro líquido de R\$ 1,9 milhão, expressando majoração de R\$ 766,8 mil, enquanto a margem líquida passou de 6,7% para 10%.

Em uma análise do ano corrente, a empresa acumulou geração de resultado negativo de R\$ 4 milhões até a competência em análise.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o ativo circulante e o passivo circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período, o índice foi de 73,9% para 78,5%, indicando que a empresa apresentou crescimento na sua capacidade de pagamento imediato, mas ainda cobrindo menos de 80% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis, o que sugere a necessidade de acompanhamento da situação de liquidez imediata.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em tela, a empresa não apresenta estoque, gerando um indicador de mesmo valor ao de "Liquidez Corrente."

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

O indicador apresentou crescimento, finalizando o período no total de 77,9%, ou seja, a empresa conseguiria cobrir cerca de 78% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que sinaliza equilíbrio patrimonial no longo prazo mas a necessidade de acompanhamento no curto prazo.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O indicador apresentou uma variação de 92,8% para 90,8% na comparação do período anterior ao analisado, evidenciando uma pequena redução. Ambos os resultados indicam que os ativos estão quase totalmente financiados por capital de terceiros, evidenciando uma margem patrimonial bastante reduzida, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira, reforçando a importância da gestão rigorosa do endividamento.

A análise conjunta dos principais indicadores financeiros da empresa revela um cenário que inspira atenção, principalmente em razão das obrigações de curto prazo.

10. Cumprimento do PRJ

Classe	Sub-classe	Item do Plano	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
Quirografário	Operacional Parceiro	4.2	Anual	-	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
Quirografário	Operacional Ordinário	4.3	Anual	30%	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
Quirografário	Financeiro Parceiro	4.4	Mensal	-	-	TR + 6% de juros ao ano	Mensal	12 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
Quirografário	Financeiro Ordinário	4.5	Anual	50%	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 10 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ

11. Checklist | Profab Engenharia

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os 10 (dez) itens abaixo:

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)	x	
Analítico	x	
Sintético	x	
2. Razão contábil	x	
3. Extratos bancários		x
4. Relação de admissões e demissões		x
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)		x
6. Passivo extraconcursal		x
7. Parcelamentos tributários		x
8. Obrigações vencidas/em atraso		x
9. Sped contábil		x
10. SPED's federais		x

11. Checklist | Stahl Engenharia

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os 10 (dez) itens abaixo:

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)	x	
Analítico	x	
Sintético	x	
2. Razão contábil	x	
3. Extratos bancários		x
4. Relação de admissões e demissões		x
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)		x
6. Passivo extraconcursal		x
7. Parcelamentos tributários		x
8. Obrigações vencidas/em atraso		x
9. Sped contábil		x
10. SPED's federais		x