



## **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.**

Dezembro/2025

# Sumário



|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| <b>1. Considerações preliminares</b>            | 3  |
| <b>2. Estágio processual</b>                    | 4  |
| <b>3. Situação Societária</b>                   | 5  |
| <b>4. Faturamento</b>                           | 7  |
| <b>5. Obrigações Tributárias e Sociais</b>      | 8  |
| <b>6. Quadro de colaboradores</b>               | 12 |
| <b>7. Passivo Concursal</b>                     | 13 |
| <b>8. Análise das demonstrações financeiras</b> | 14 |
| <b>9. Cumprimento do PRJ</b>                    | 34 |
| <b>10. Checklist</b>                            | 35 |

# 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.

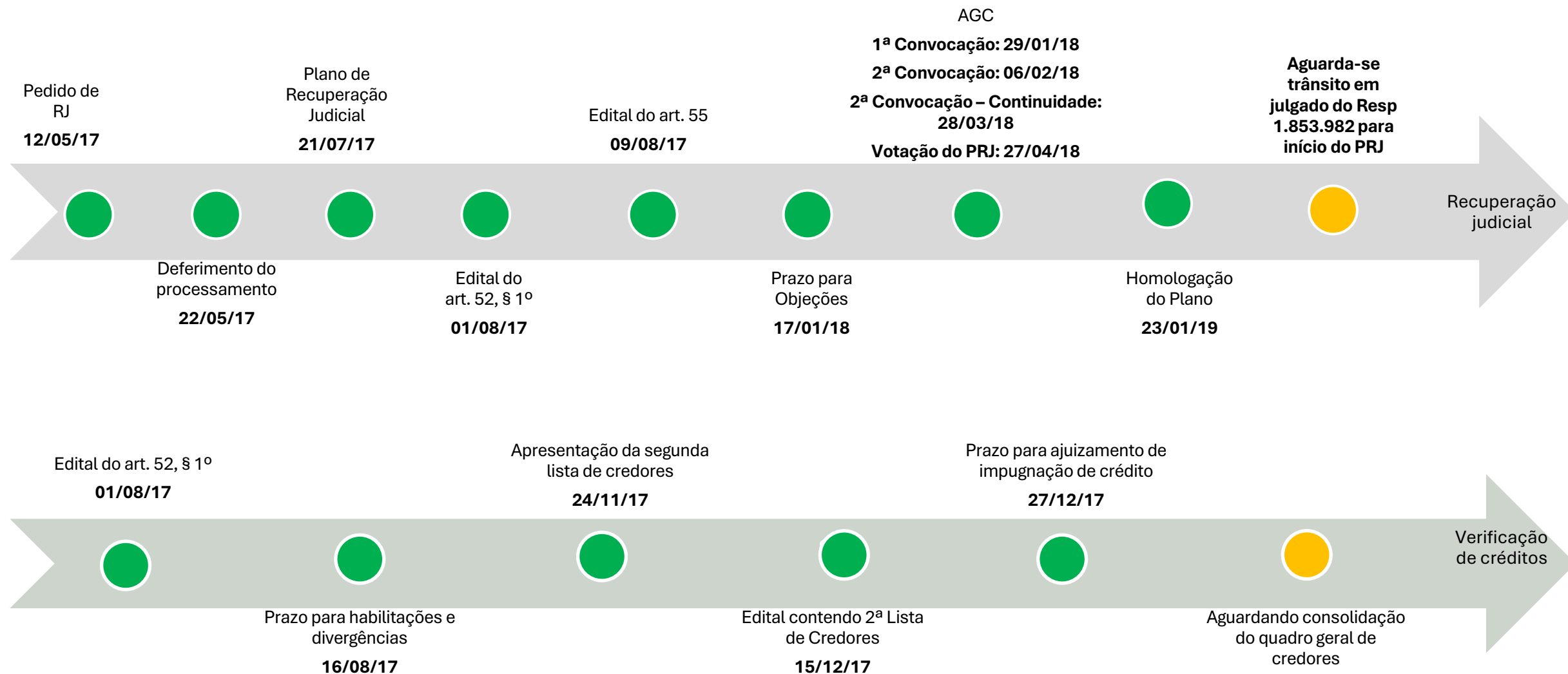
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do Administrador Judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da 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 outubro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de dezembro 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. Situação Societária



**Razão Social**

Profab Engenharia Fabricação e Montagem Industrial Ltda.



**CNPJ**

07.335.258/0001-98



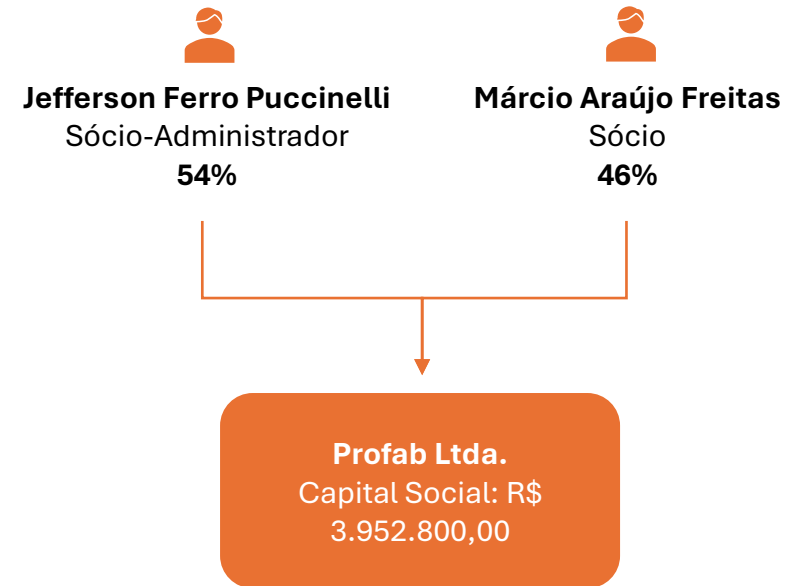
**Endereço**

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.



### 3. Situação Societária



**Razão Social**

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



**CNPJ (Matriz)**

28.336.539/0001-35



**Endereço**

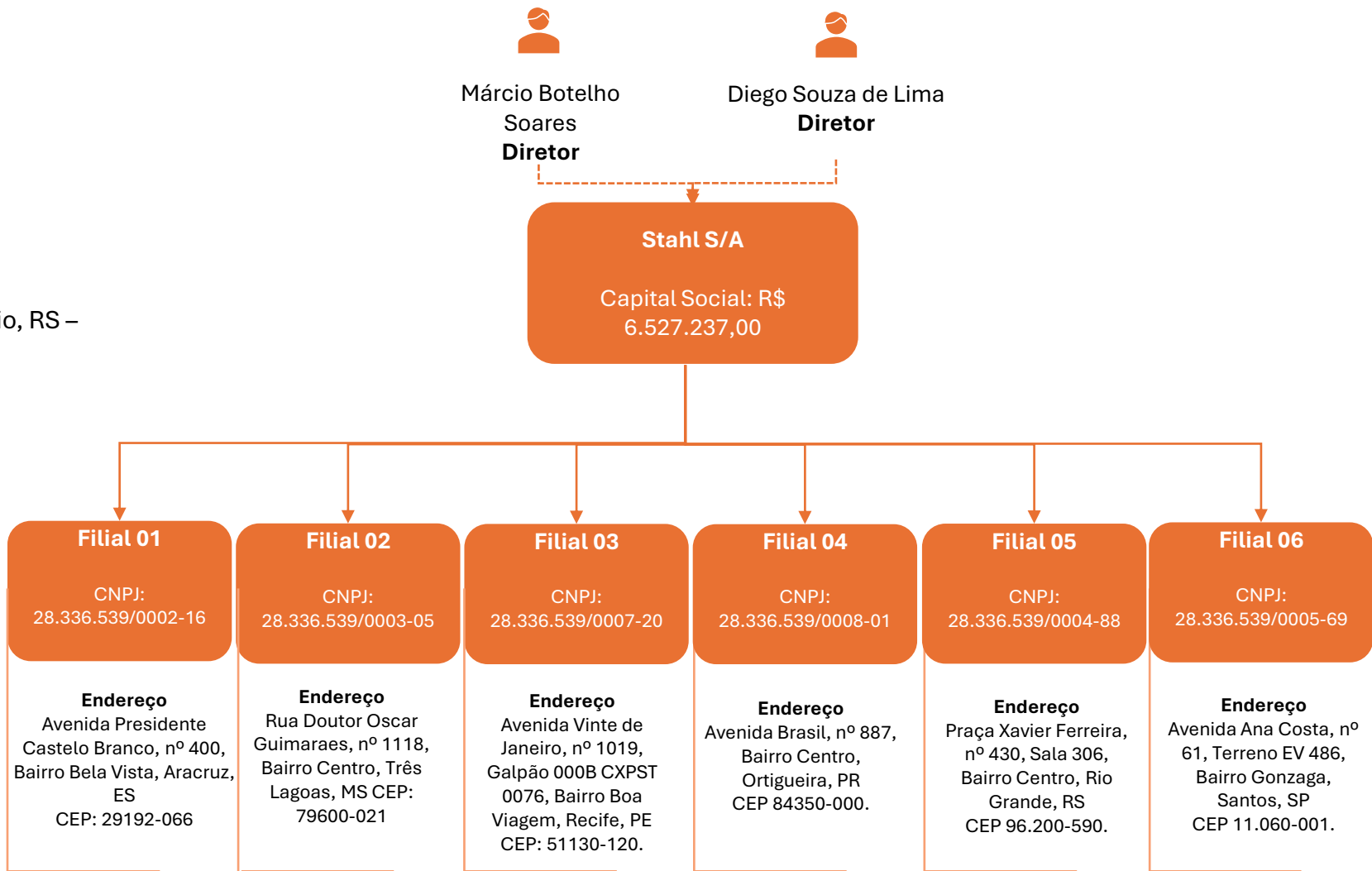
Rua Garibaldi, nº 240, Sala 303, Centro, Esteio, RS – CEP 93260-060.



**Objeto Social (Principal)**

Obras de montagem industrial.

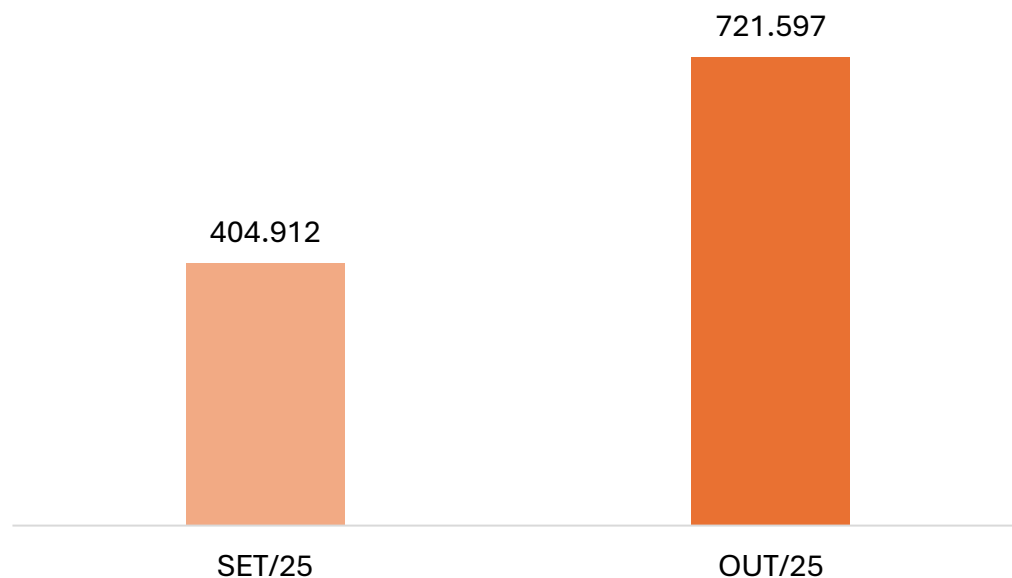
A Stahl atua como subsidiária da Profab.



## 4. Faturamento

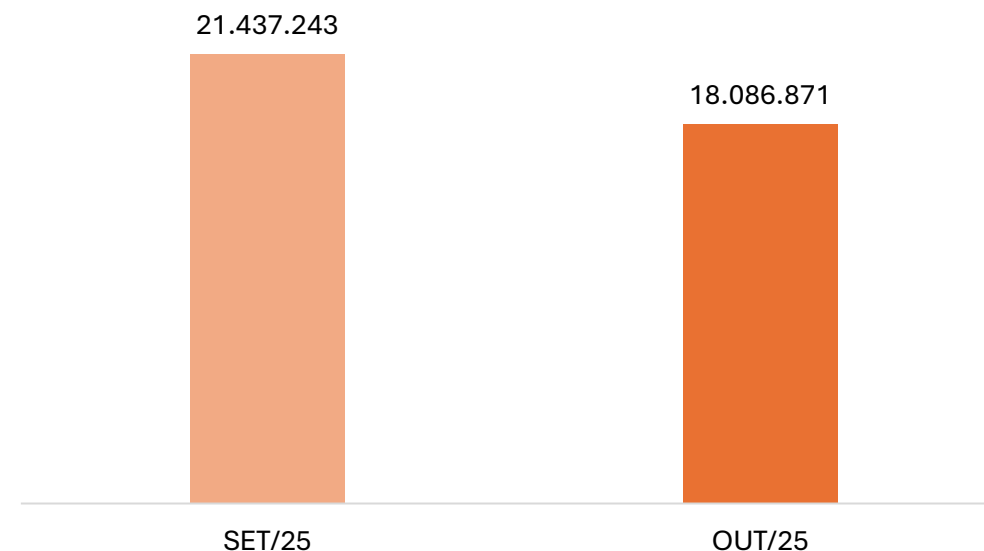
No mês analisado, o faturamento da Profab Engenharia apresentou o montante de R\$ 721,6 mil, representando aumento de 78,2% (R\$ 316,7 mil) comparado a competência anterior.

Faturamento – Profab Engenharia



No que concerne à Stahl Engenharia, a receita bruta da empresa foi de R\$ 18,1 milhões na competência, demonstrando um decréscimo de 15,6% no ciclo.

Faturamento - Stahl Engenharia



## 5. 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 acréscimo de R\$ 57 mil, conforme composição demonstrada no quadro a seguir:

| TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES S/RECEITA BRUTA | SET/25         | OUT/25         |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| ISSQN A PAGAR                            | 6.357          | 8.666          |
| COFINS A PAGAR                           | 728.337        | 773.307        |
| PIS A PAGAR                              | 156.067        | 165.830        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>890.761</b> | <b>947.803</b> |

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 | SET/25         | OUT/25         |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| IRPJ PROVISÃO ANUAL              | 137.643        | 137.643        |
| CSLL PROVISÃO ANUAL              | 49.742         | 49.742         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>187.384</b> | <b>187.384</b> |

Por fim, os “Outros Tributos e Contribuições” aumentaram 6,6% (R\$ 803,98), majoritariamente em razão do “IRRF s/ trabalho assalariado”:

| OUTROS TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES   | SET/25        | OUT/25        |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| IRRF S/TRABALHO ASSALARIADO       | 2.066         | 3.253         |
| IMPOSTOS FEDERAIS RETIDOS A PAGAR | 8.746         | 8.362         |
| IRRF S/SERVIÇOS DE TERCEIROS PJ   | 1.304         | 1.304         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>12.115</b> | <b>12.919</b> |

### Parcelamentos de Impostos / Tributos

O agrupamento comporta parcelamentos de tributos municipais (1,5%), federais (38,8%) e previdenciários (59,7%) da Recuperanda.

| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS | SET/25           | OUT/25           |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS  | 409.846          | 409.846          |
| PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO     | 631.331          | 631.331          |
| PARCELAMENTOS MUNICIPAIS        | 16.567           | 15.955           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1.057.744</b> | <b>1.057.132</b> |

No período, houve acréscimo de R\$ 74,7 mil, resultado das transferências de parcelas do longo para o curto prazo, frente aos pagamentos no montante de R\$ 75,3 mil, resultando em uma redução de R\$ 611,85 no saldo final da conta.

## 5. 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 um aumento de R\$ 2,2 mil em “FGTS a Pagar”.

| OBRIGAÇÕES SOCIAIS  | SET/25        | OUT/25        |
|---------------------|---------------|---------------|
| FGTS A PAGAR        | 10.431        | 12.633        |
| INSS RETIDO A PAGAR | 7.714         | 7.714         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>18.144</b> | <b>20.346</b> |

### Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

O agrupamento contempla parcelamentos de tributos municipais, federais e previdenciários da Recuperanda, cujas parcelas possuem vencimento previsto para além do exercício social subsequente. No período, verificou-se redução de R\$ 74,7 mil no saldo, em razão da reclassificação das parcelas vincendas para o Passivo Circulante.

| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS - LP | SET/25           | OUT/25           |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS - LP  | 2.241.408        | 2.211.815        |
| PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO - LP     | 1.037.187        | 992.092          |
| PARCELAMENTOS MUNICIPAIS - LP        | 20.735           | 20.735           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>3.278.595</b> | <b>3.203.907</b> |

### Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 09/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 1.340.472,98 inscrito em dívida ativa, referente exclusivamente a “Tributário – Demais Débitos”.

## 5. Obrigações Tributárias e Sociais | Stahl Engenharia

### Obrigações Tributárias

Os “Tributos e Contribuições a Recolher” registraram aumento de R\$ 123,5 mil no período, movimento influenciado principalmente pela elevação dos saldos a pagar de COFINS e PIS, que somaram acréscimo conjunto de R\$ 111,6 mil.

| TRIBUTOS E CONTRIB. A RECOLHER | SET/25           | OUT/25           |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| ICMS A RECOLHER                | 1.365            | 11.598           |
| ISSQN A PAGAR                  | 67.153           | 68.860           |
| COFINS A PAGAR                 | 1.079.688        | 1.171.569        |
| PIS A PAGAR                    | 234.435          | 254.110          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1.382.641</b> | <b>1.506.137</b> |

Nos “Tributos Retidos a Recolher”, observou-se redução de R\$ 195,8 mil, reflexo da queda de R\$ 169,8 mil na conta “IRRF s/ Trabalho Assalariado”. As demais contas apresentaram decréscimos menores, totalizando R\$ 26 mil, enquanto “INSS Retido s/ Serviços de Terceiros” manteve-se inalterado ao longo da competência.

| TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER      | SET/25         | OUT/25         |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| IRRF S/TRABALHO ASSALARIADO      | 528.702        | 358.874        |
| CSRF 4,65 RETIDAS A RECOLHER     | 69.380         | 57.148         |
| ISSQN RETIDO S/ SERV DE TERCEIRO | 38.222         | 31.316         |
| IRRF S/SERVICO DE TERCEIROS      | 26.717         | 19.904         |
| INSS RETIDO S/ SERV.DE TERCEIROS | 703            | 703            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>663.724</b> | <b>467.945</b> |

### Parcelamentos de Impostos / Tributos

O agrupamento apresentou crescimento de R\$ 235,1 mil na competência. Esse comportamento foi influenciado pelos parcelamentos federais, que registraram aumento de R\$ 225,5 mil, ao passo que os parcelamentos estaduais demonstraram decréscimo de R\$ 9,2 mil.

| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS | SET/25           | OUT/25            |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| IMPOSTOS PARCELADOS - FEDERAIS  | 9.745.294        | 9.970.830         |
| PARCELAMENTO ESTADUAIS          | 48.796           | 39.633            |
| PARCELAMENTOS MUNICIPAIS        | 45.709           | 64.415            |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>9.839.800</b> | <b>10.074.878</b> |

## 5. Obrigações Tributárias e Sociais | Stahl Engenharia

### Obrigações Sociais

Nas “Obrigações Sociais verificou-se um acréscimo de R\$ 339,7 mil, com destaque para o incremento em “FGTS a Pagar”, no valor de R\$ 213,7 mil e “INSS S/Faturamento a Recolher”, de R\$ 72,3 mil.

| OBRIGAÇÕES SOCIAIS             | SET/25         | OUT/25           |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| INSS A PAGAR                   | 85.220         | 96.114           |
| FGTS A PAGAR                   | 268.340        | 481.995          |
| FGTS RESCISÃO A PAGAR          | -              | 1.609            |
| INSS S/ FATURAMENTO A RECOLHER | 500.136        | 572.415          |
| FGTS A RECOLHER CONSIGNADO     | 65.743         | 107.027          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>919.438</b> | <b>1.259.159</b> |

### Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

Abarca os parcelamentos federais da empresa registrados no Passivo Não-Circulante, apresentou acréscimo de R\$ 1,2 milhão, totalizando R\$ 9,5 milhões.

### Inscrição em Dívida Ativa

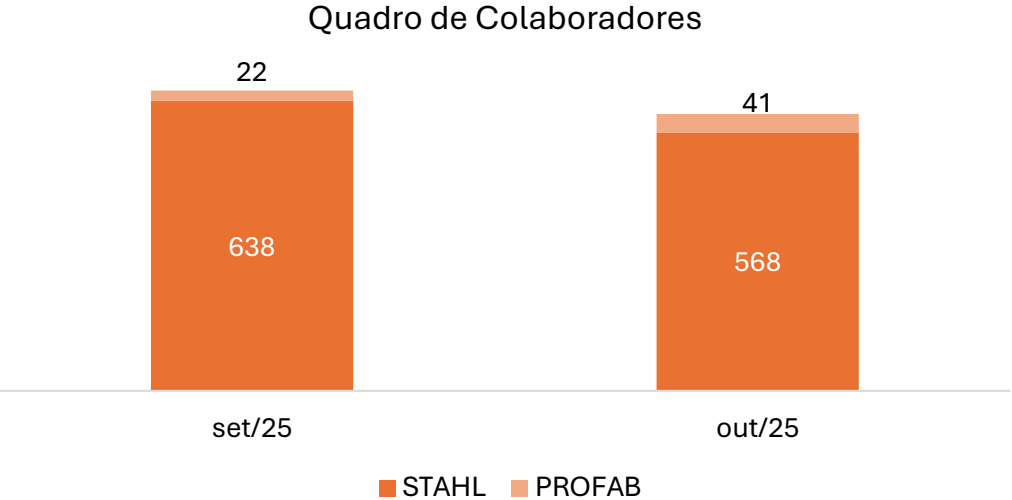
Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 09/12/2025, a Administração Judicial verificou que a empresa não possui valores inscritos em dívida ativa.

## 6. Quadro de colaboradores

Conforme a planilha de colaboradores disponibilizada pela Stahl e a folha de pagamentos da Profab, verificou-se que, no período, as empresas contavam com **609** colaboradores em seu quadro funcional. Foram registradas 40 admissões e 91 desligamentos.

Em relação à variação do quadro da Stahl, a empresa já havia informado que a quantidade de funcionários oscila conforme as demandas dos projetos operacionalizados.

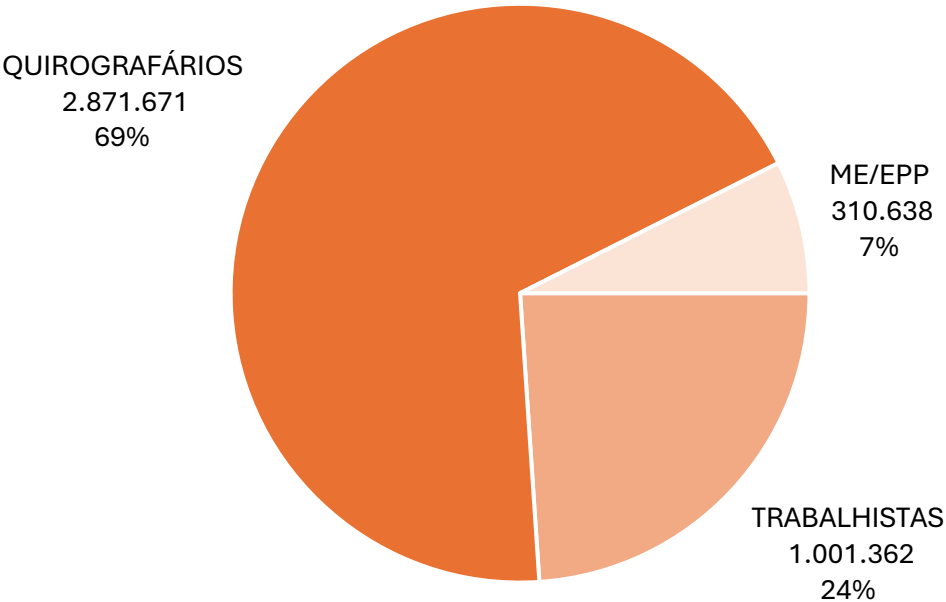
A folha de pagamento da Profab totalizou R\$ 110,4 mil em proventos, enquanto os encargos somaram R\$ 28,3 mil, resultando em um dispêndio total de R\$ 138,7 mil. A Stahl, por sua vez, não disponibilizou a respectiva folha de pagamento, o que impossibilitou a avaliação detalhada dos proventos e encargos referentes à competência.



## 7. 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      |

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

### a) Ativo

| BALANÇO PATRIMONIAL         | SET/25           | OUT/25           |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>     | <b>862.725</b>   | <b>1.292.857</b> |
| DISPONIBILIDADES            | 267              | 90.047           |
| CLIENTES                    | 210.736          | 472.722          |
| RETENÇÕES CONTRATUAIS       | 529.914          | 529.914          |
| ADIANTAMENTOS               | 33.965           | 70.389           |
| OUTROS VALORES A RECEBER    | 62.400           | 62.400           |
| <b>ATIVO NAO-CIRCULANTE</b> | <b>2.792.554</b> | <b>3.351.357</b> |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO    | 249.795          | 249.795          |
| INVESTIMENTOS               | 2.409.522        | 2.970.854        |
| IMOBILIZADO                 | 132.440          | 129.911          |
| INTANGÍVEL                  | 797              | 797              |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>       | <b>3.655.279</b> | <b>4.644.214</b> |

#### Notas Explicativas

##### 1.1 – Disponibilidades

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

| DISPONIBILIDADES       | SET/25     | OUT/25        |
|------------------------|------------|---------------|
| CAIXA                  | 5          | 5             |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO | 261        | 90.041        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>267</b> | <b>90.047</b> |

Na competência, observou-se um crescimento de R\$ 89,8 mil, exclusivamente em “Bancos conta movimento”, decorrente das movimentações do Banco Itaú S.A. O saldo apresentado está em conformidade com o extrato bancário da referida instituição financeira, possibilitando a validação do registro contábil.

##### 1.2 – Duplicatas a Receber

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

No período analisado, verificou-se aumento de R\$ 262 mil (124,3%), indicando que as vendas a prazo superaram os recebimentos ao longo da competência.

##### 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.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

### a) Ativo

#### Notas Explicativas

##### 1.4 – Adiantamentos

Os “Adiantamentos” representam valores pagos antecipadamente pela empresa com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas conforme a natureza da transação.

O agrupamento era composto por “Adiantamento a Sócios” (29,4%), “Adiantamento a Funcionários” (14,3%) e “Adiantamento a Fornecedores” (56,3%). No período, verificou-se incremento de R\$ 5,8 mil em “Adiantamento a Funcionários” e de R\$ 30,6 mil em “Adiantamento a Fornecedores”.

| ADIANTAMENTOS               | SET/25        | OUT/25        |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| ADIANTAMENTO A SOCIOS       | 20.675        | 20.675        |
| ADIANTAMENTO A FUNCIONARIOS | 4.300         | 10.100        |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES | 8.990         | 39.614        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>33.965</b> | <b>70.389</b> |

##### 1.5 – Outros Valores a Receber

Referem-se a valores bloqueados judicialmente, que não apresentaram variações no período, permanecendo em R\$ 62,4 mil.

##### 1.6 – Realizável a Longo Prazo

O grupo é composto por “Conta Corrente Sócios/Acionistas” (R\$ 180 mil) e “Depósitos Judiciais” (R\$ 69,8 mil), não havendo variações no período analisado.

| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO           | SET/25         | OUT/25         |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| CONTA CORRENTE SOCIOS / ACIONISTAS | 180.000        | 180.000        |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS                | 69.795         | 69.795         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>249.795</b> | <b>249.795</b> |

##### 1.7 – Investimentos

Os “Investimentos” registraram acréscimo de 23,3% (R\$ 561,3 mil) na competência, decorrente da apuração da equivalência patrimonial referente à Stahl Engenharia. Com isso, a rubrica apresentou saldo final de R\$ 3 milhões, conforme demonstrativos fornecidos pela Empresa.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

### a) Ativo

#### Notas Explicativas

##### 1.8 – Imobilizado

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

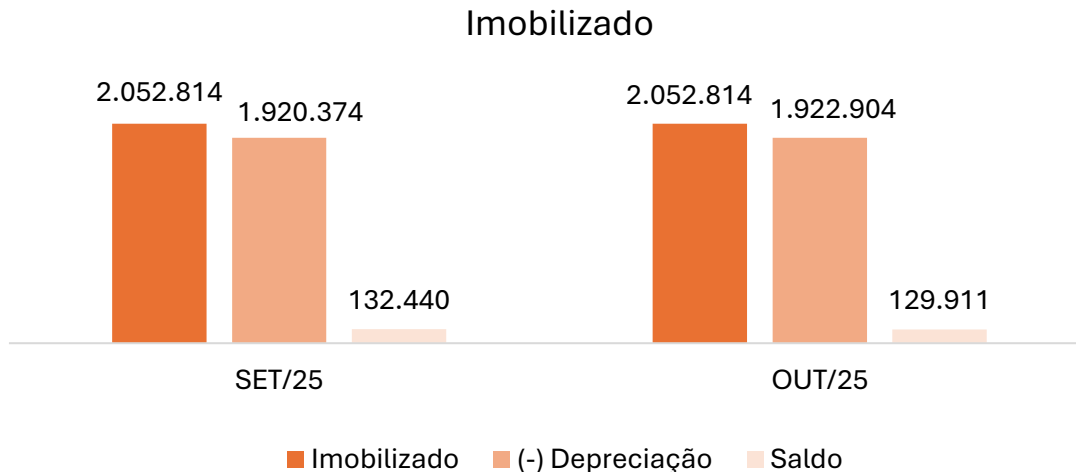
Na competência, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 129,9 mil, sendo que a única variação observada decorreu do registro das depreciações mensais.

O agrupamento estava composto 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 registrado, a rubrica “Máquinas e Equipamentos” representava 84,7% do montante.

##### 1.9 – Intangível

O “Intangível” compreende ativos não físicos que possuem potencial de gerar benefícios econômicos futuros e que contribuem para a atividade operacional da empresa ao longo do tempo.

O grupo era composto por “Marcas e Patentes”, no valor de R\$ 797,00, e “Sistemas de Informática”, o qual se encontrava totalmente amortizado na data-base.



## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

### b) Passivo

| BALANÇO PATRIMONIAL               | SET/25              | OUT/25              |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>         | <b>3.875.713</b>    | <b>4.182.715</b>    |
| FORNECEDORES                      | 81.981              | 212.632             |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS      | 1.304.705           | 1.363.820           |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS            | 1.090.260           | 1.148.107           |
| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS   | 1.057.744           | 1.057.132           |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | 189.753             | 222.182             |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                 | 42.000              | 52.600              |
| PROVISÕES                         | 109.270             | 126.243             |
| <b>PASSIVO NAO-CIRCULANTE</b>     | <b>11.845.637</b>   | <b>11.829.749</b>   |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS      | 6.281.341           | 6.340.141           |
| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS   | 3.299.330           | 3.224.642           |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS RJ        | 686.083             | 686.083             |
| FORNECEDORES RJ                   | 1.578.882           | 1.578.882           |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>         | <b>(12.066.070)</b> | <b>(11.368.250)</b> |
| CAPITAL SOCIAL                    | 3.952.800           | 3.952.800           |
| LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS       | (14.982.037)        | (14.284.217)        |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO            | (1.036.833)         | (1.036.833)         |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>           | <b>3.655.279</b>    | <b>4.644.214</b>    |

#### 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, verificou-se um acréscimo de R\$ 130,7 mil (159,4%), indicando que as novas aquisições de bens e serviços superaram os pagamentos ou compensações realizados na competência.

#### 2.2 – Empréstimos e Financiamentos

O grupo “Empréstimos e Financiamentos” corresponde às obrigações assumidas pela empresa junto a instituições financeiras, decorrentes da captação de recursos destinados ao financiamento das atividades operacionais, investimentos ou necessidades de capital de giro.

Na competência analisada, observou-se incremento de R\$ 59,1 mil nos saldos do agrupamento.

| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS          | SET/25           | OUT/25           |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| EMPRÉSTIMOS BANCARIOS                 | 855.586          | 878.825          |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DIVERSOS | 449.120          | 484.996          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>1.304.705</b> | <b>1.363.820</b> |

## 8. 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 5 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

#### 2.4 – Parcelamentos de Impostos / Tributos

A análise do agrupamento foi realizada no Item 5 - “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”.

Nas “Obrigações com Pessoal”, verificou-se elevação dos saldos, com acréscimos de R\$ 27,1 mil em “Salários a Pagar” e de R\$ 2,7 mil em “Rescisões a Pagar”. A conta “Causas Trabalhistas a Pagar” não apresentou movimentações na competência.

| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL      | SET/25         | OUT/25         |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| SALARIOS A PAGAR            | 49.101         | 76.169         |
| RESCISOES A PAGAR           | -              | 2.651          |
| CAUSAS TRABALHISTAS A PAGAR | 122.000        | 122.000        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>171.101</b> | <b>200.820</b> |

A análise detalhada das “Obrigações Sociais” está apresentada no Item 5 – “Obrigações Tributárias e Sociais”.

#### 2.6 – Provisões

O grupo “Provisões” abrange as “Provisões Trabalhistas” referentes a férias e 13º salário. No período, o agrupamento registrou aumento de R\$ 17 mil, encerrando a competência com saldo de R\$ 126,2 mil.

## 8. 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 | SET/25           | OUT/25           |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP | 1.904.711        | 1.904.711        |
| EMPRÉSTIMOS PESSOA FÍSICA         | 250.000          | 250.000          |
| EMPRÉSTIMO PARTES REALCIONADAS    | 4.126.630        | 4.185.430        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>6.281.341</b> | <b>6.340.141</b> |

No período, verificou-se acréscimo de R\$ 58,8 mil, exclusivamente na conta “Empréstimos Partes Relacionadas”, na qual estão registrados os valores decorrentes de mútuos com a Stahl Engenharia.

Ressalta-se que não há contratos formalizados, e que os recursos recebidos vêm sendo utilizados para quitação de parcelamentos e pagamento de salários. Segundo informado, os pagamentos por parte da PROFAB ocorrerão quando a Empresa passar a apresentar resultados positivos ou mediante compensação com dividendos a receber da Stahl.

#### 2.8 – Parcelamentos de Impostos / Tributos de Longo Prazo

O agrupamento foi analisado no Item 5 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

#### 2.9 – Obrigações Trabalhistas RJ

O conjunto de contas 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

O grupo contempla os créditos de fornecedores arrolados na relação de credores da Recuperação Judicial. O saldo permaneceu inalterado no período, somando R\$ 1,6 milhão.

#### 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).

Na data-base analisada, o saldo apresentava-se negativo em R\$ 11,4 milhões, caracterizando passivo a descoberto. Esse resultado decorre do montante registrado em “Prejuízos Acumulados”, que somava R\$ 15,3 milhões, superar integralmente o valor do “Capital Social”, de R\$ 4 milhões.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Profab Engenharia

### c) DRE

| DRE                                   | SET/25          | OUT/25          |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>      | <b>404.912</b>  | <b>721.597</b>  |
| (-) DEDUÇÕES                          | (47.497)        | (85.992)        |
| <b>RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL</b>    | <b>357.415</b>  | <b>635.605</b>  |
| CUSTOS                                | (169.205)       | (439.693)       |
| <b>RESULTADO BRUTO OPERACIONAL</b>    | <b>188.210</b>  | <b>195.912</b>  |
| <i>MARGEM BRUTA</i>                   | <i>52,7%</i>    | <i>30,8%</i>    |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>          | <b>555.427</b>  | <b>520.476</b>  |
| DESPESAS COM VENDAS                   | -               | (5.158)         |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS              | (21.633)        | (56.698)        |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS | 577.061         | 582.333         |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>          | <b>743.637</b>  | <b>716.389</b>  |
| <i>MARGEM OPERACIONAL</i>             | <i>208,1%</i>   | <i>112,7%</i>   |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>           | <b>(21.416)</b> | <b>(18.568)</b> |
| RECEITAS FINANCEIRAS                  | 2               | 9               |
| DESPESAS FINANCEIRAS                  | (21.417)        | (18.577)        |
| <b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>   | <b>722.221</b>  | <b>697.820</b>  |
| <b>RESULTADO LIQUIDO</b>              | <b>722.221</b>  | <b>697.820</b>  |
| <i>MARGEM LÍQUIDA</i>                 | <i>202,1%</i>   | <i>109,8%</i>   |

#### Notas Explicativas

A Recuperanda registrou receita bruta de R\$ 721,6 mil, referente à prestação de serviços e à locação de máquinas e equipamentos, evidenciando acréscimo de 78,2% em relação ao período anterior.

Os custos apresentaram aumento de 159,9%, atingindo R\$ 439,7 mil. Desse montante, os custos com pessoal e encargos representaram 52,6% (R\$

231,5 mil), enquanto os materiais aplicados totalizaram R\$ 137 mil, equivalendo a 31,2% do total.

O resultado bruto operacional permaneceu positivo, somando R\$ 195,9 mil, com margem bruta de 30,8%, ainda que inferior à margem de 52,7% registrada no mês anterior.

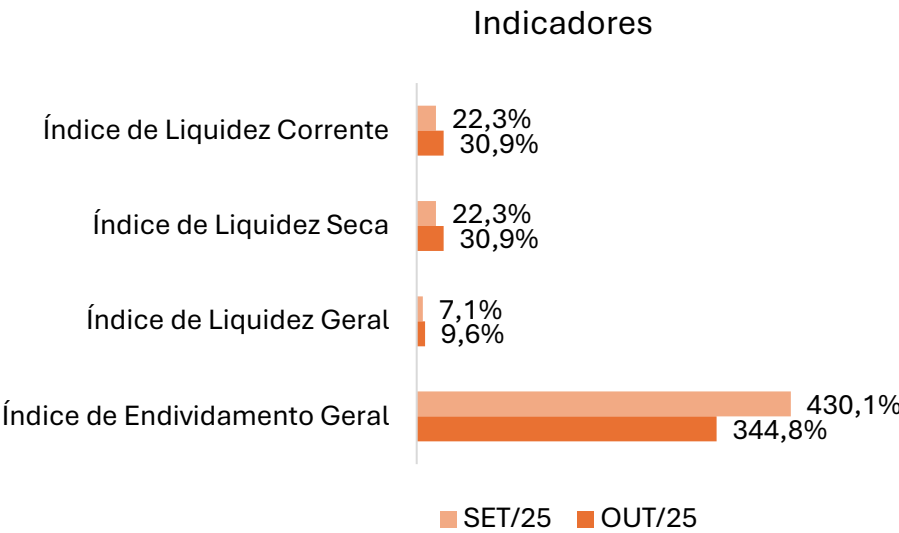
As despesas operacionais apresentaram saldo positivo, influenciadas principalmente pelas receitas decorrentes da equivalência patrimonial junto à Stahl. Como consequência, o resultado operacional encerrou o período com lucro de R\$ 716,4 mil, refletindo uma margem operacional de 112,7%, frente aos 208,1% observados na competência antecedente.

Mesmo considerando as despesas financeiras, que somaram R\$ 18,6 mil, a Recuperanda finalizou o mês com lucro líquido de R\$ 697,8 mil, resultando em margem líquida de 109,8%.

Em termos acumulados no ano, até o mês demonstrado, a empresa apresentou resultado negativo de R\$ 837,8 mil.

## 8. 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 indicador evoluiu de 22,3% para 30,9%, refletindo melhora na capacidade de pagamento imediato. Apesar do avanço, o resultado permanece significativamente abaixo do nível considerado ideal (100%), demonstrando que os ativos de curto prazo continuam insuficientes para cobrir integralmente as obrigações exigíveis.

#### 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.

Como a empresa não possui estoques registrados, o indicador apresentou o mesmo resultado da "Liquidez Corrente", mantendo-se em 30,9% na data-base analisada.

## 8. 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.

No período analisado, o indicador apresentou leve incremento, encerrando em 9,6%, o que significa que a Empresa conseguiria cobrir menos de 10% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis. Esse patamar revela insuficiência de liquidez estrutural e reforça a necessidade de monitoramento contínuo da 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 índice apresentou redução de 430,1% para 344,8% na comparação entre os períodos. Embora o decréscimo indique melhora relativa, ambos os patamares permanecem extremamente elevados, revelando que o total de obrigações supera significativamente o ativo total da empresa. Esse cenário demonstra alto grau de alavancagem e reforça a importância de uma gestão rigorosa do endividamento e dos fluxos financeiros.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### a) Ativo

| BALANÇO PATRIMONIAL                  | SET/25            | OUT/25            |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>              | <b>36.389.256</b> | <b>39.712.437</b> |
| DISPONIBILIDADES                     | 450.514           | 1.366.083         |
| CLIENTES                             | 14.061.083        | 15.889.724        |
| RETENÇÕES CONTRATUAIS                | 1.896.421         | 1.949.352         |
| ADIANTAMENTOS                        | 4.408.568         | 4.833.907         |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR | 2.405.316         | 2.543.504         |
| EMPRÉSTIMOS A RECEBER                | 382.754           | 351.169           |
| OUTROS VALORES A RECEBER             | 3.597.223         | 3.597.223         |
| DESPESAS ANTECIPADAS                 | 9.187.377         | 9.181.475         |
| <b>ATIVO NAO-CIRCULANTE</b>          | <b>26.536.290</b> | <b>26.557.372</b> |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO             | 6.879.861         | 6.938.661         |
| INVESTIMENTOS                        | 10.367.046        | 10.367.146        |
| IMOBILIZADO                          | 9.193.570         | 9.157.748         |
| INTANGÍVEL                           | 95.813            | 93.817            |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>62.925.546</b> | <b>66.269.809</b> |

#### Notas Explicativas

##### 1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” da empresa compreendem os valores mantidos em caixa, contas bancárias e aplicações financeiras, conforme demonstrado ao lado.

| DISPONIBILIDADES                | SET/25         | OUT/25           |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| CAIXA                           | 66.789         | 71.679           |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO          | 2.649          | 147.578          |
| APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA | 381.075        | 1.146.826        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>450.514</b> | <b>1.366.083</b> |

Na competência analisada, verificou-se acréscimo de R\$ 915,6 mil, decorrente, principalmente, do aumento registrado em “Aplicações de Liquidez Imediata”, associado às movimentações realizadas no Banco Itaú S/A.

Ressalta-se que não foram apresentados os extratos bancários nem o razão contábil, o que impossibilitou a validação dos saldos informados.

##### 1.2 – Clientes

A rubrica “Clientes” apresentou crescimento de 13% (R\$ 1,8 milhão) no período. Esse aumento decorreu, principalmente, da elevação dos valores a receber das empresas Modular DT Centers Ind. Com. Serviços e Wartsila Brasil Ltda., que registraram acréscimos de R\$ 2,6 milhões e R\$ 1,1 milhão, respectivamente. Em sentido oposto, observou-se redução de R\$ 762,5 mil no saldo a receber da cliente Alunorte Alumina Norte Bra S/A.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### a) Ativo

#### Notas Explicativas

#### 1.3 – Retenções Contratuais

O agrupamento “Retenções Contratuais” compreende os valores retidos pelas contratantes Data Centers S/A., Jurong, Petrobras.

Na competência analisada, verificou-se aumento de R\$ 52,9 mil, decorrente das retenções observadas na rubrica “Retenção Petrobras”.

| RETENÇÕES CONTRATUAIS  | SET/25           | OUT/25           |
|------------------------|------------------|------------------|
| SCALA DATA CENTERS S.A | 25.374           | 25.374           |
| RETENÇÃO JURONG        | 300.000          | 300.000          |
| RETENÇÃO PETROBRAS     | 1.571.047        | 1.623.978        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>1.896.421</b> | <b>1.949.352</b> |

#### 1.4 – Adiantamentos

O grupo era composto, predominantemente, por antecipações a fornecedores, que representavam 91,6% do total da conta, conforme quadro ao lado:

| ADIANTAMENTOS                   | SET/25           | OUT/25           |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| ALELO S.A                       | 976              | 7.876            |
| ADIANTAMENTO A COLABORADORES    | 65.634           | 59.775           |
| ADIANTAMENTOS P/ VIAGEM         | -                | 8.610            |
| ADIANTAMENTO DE FERIAS          | 136.178          | 160.355          |
| ADIANTAMENTO P/ FORNECEDORES    | 4.036.554        | 4.428.265        |
| DEVOLUCAO A FORNEC. A COMPENSAR | 12.708           | 12.509           |
| ADIANTAMENTO 13º SALARIO        | 10.260           | 10.260           |
| ADIANTAMENTO CARTAO DE CREDITO  | 118.367          | 118.367          |
| ADIANTAMENTO ALUGUEIS - CAUCAO  | 27.890           | 27.890           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>4.408.568</b> | <b>4.833.907</b> |

Na competência, as principais variações decorreram dos acréscimos registrados em “Adiantamento p/ Fornecedores”, no montante de R\$ 391,7 mil, e em “Adiantamentos de Férias”, no valor de R\$ 24,2 mil.

De forma consolidada, o agrupamento apresentou aumento de R\$ 425,3 mil no seu saldo final.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### a) Ativo

#### Notas Explicativas

#### 1.5 – Impostos e Contribuições a Recuperar

O agrupamento “Impostos a Recuperar / Compensar” registra os créditos tributários detidos pela empresa, decorrentes de tributos recuperáveis perante a Receita Federal, Estados ou Municípios, passíveis de compensação ou restituição futura.

| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR | SET/25           | OUT/25           |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| IRRF A COMPENSAR                     | 1.634.537        | 1.527.298        |
| CSLL RETIDO A COMPENSAR              | 431.954          | 400.527          |
| IRPJ ESTIMATIVA A COMPENSAR          | 148.246          | 347.010          |
| CSLL ESTIMATIVA A COMPENSAR          | 54.808           | 132.864          |
| IR RETIDO S/APLIC. FINANCEIRA        | 2.022            | 2.056            |
| ICMS A COMPENSAR                     | 23.882           | 23.882           |
| 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    | 978              | 978              |
| COFINS A RECUPERAR SOBRE IMOBILIZADO | 4.507            | 4.507            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>2.405.316</b> | <b>2.543.504</b> |

Ao final da competência, o saldo totalizava R\$ 2,5 milhões, sendo composto majoritariamente por “IRRF a Compensar” e “CSLL Retido a Compensar”, que apresentaram redução conjunta de R\$ 138,7 mil no período. Em sentido oposto, observou-se acréscimo nos saldos de “IRPJ Estimativa a Compensar” e “CSLL Estimativa a Compensar”, cuja variação conjunta resultou em aumento de R\$ 276,8 mil, influenciando o comportamento global do agrupamento, que registrou crescimento líquido de R\$ 138,2 mil.

#### 1.6 – Empréstimos a Receber

O grupo apresentou redução de R\$ 31,6 mil, reflexo da diminuição dos valores a receber de Márcio Botelho Soares. Não foram identificadas outras movimentações na competência.

| EMPRÉSTIMOS A RECEBER            | SET/25         | OUT/25         |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| EMPRÉSTIMO A PARTES RELACIONADAS | 68.000         | 68.000         |
| MARCIO BOTELHO SOARES            | 94.754         | 63.169         |
| OUTROS VALORES A RECEBER         | 220.000        | 220.000        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>382.754</b> | <b>351.169</b> |

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### a) Ativo

#### Notas Explicativas

#### 1.7 – Outros Valores a Receber

O agrupamento “Outros Valores a Receber” registrava exclusivamente um direito de recebimento junto à empresa Estaleiro do Brasil Ltda., no montante de R\$ 3,6 milhões. Durante a competência analisada, o saldo permaneceu inalterado, não sendo identificadas movimentações.

#### 1.8 – Despesas Antecipadas

O grupo “Despesas Antecipadas” era composto pelas contas “Seguros a Apropriar” (R\$ 83,5 mil), “IPVA a Apropriar” (R\$ 3,5 mil) e “Despesas Antecipadas de Projetos”, cujo saldo demonstrava R\$ 9,2 milhões. No ciclo, observou-se redução de 0,1% (R\$ 5,9 mil), decorrente, principalmente, da apropriação de IPVA e Seguros.

| DESPESAS ANTECIPADAS          | SET/25           | OUT/25           |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| DESPESAS ANTECIPADAS PROJETOS | 9.094.438        | 9.094.438        |
| IPVA A APROPRIAR              | 5.305            | 3.537            |
| SEGUROS A APROPRIAR           | 87.635           | 83.500           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>9.187.377</b> | <b>9.181.475</b> |

#### 1.9 – Realizável a Longo Prazo

O grupo “Realizável a Longo Prazo” abarcava os “Empréstimos a Partes Relacionadas”, mantidos com a empresa Profab, que apresentaram acréscimo de R\$ 58,8 mil na competência. Os “Impostos Diferidos”, por sua vez, não registraram movimentações no período analisado.

| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO         | SET/25           | OUT/25           |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| EMPRÉSTIMO A PARTES RELACIONADAS | 4.140.630        | 4.199.430        |
| IMPOSTOS DIFERIDOS               | 2.739.231        | 2.739.231        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>6.879.861</b> | <b>6.938.661</b> |

#### 1.10 – Investimentos

O agrupamento “Investimentos” era composto por participações societárias. No período, verificou-se acréscimo de R\$ 100,00 nas cotas de capital da empresa junto ao Sicredi, totalizando R\$ 8,8 mil ao final da competência. As demais contas permaneceram sem variações.

| INVESTIMENTOS                        | SET/25            | OUT/25            |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| COTAS SICREDI                        | 8.660             | 8.760             |
| STAHLVIX ENG, MONT.MANUT. ELET.LTDA. | 10.000            | 10.000            |
| CAPITAL INTEGRALIZACAO BENS          | 10.355.135        | 10.355.135        |
| EQUIVALENCIA PATRIMONIAL STAHLVIX    | (6.749)           | (6.749)           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>10.367.046</b> | <b>10.367.146</b> |

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

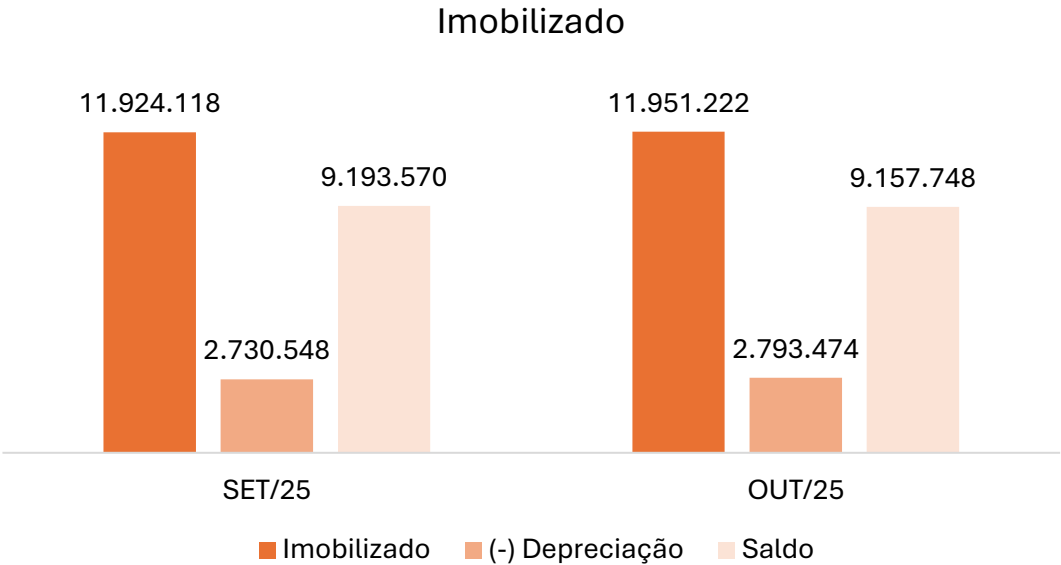
### a) Ativo

#### Notas Explicativas

#### 1.11 – Imobilizado

Na data-base, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 9,2 milhões:

No mês em análise, ocorreu incremento de R\$ 27,1 mil, em “Consórcios em Andamento” referente aos pagamentos das parcelas de consórcios. As demais variações verificadas dizem respeito a apropriação da depreciação mensal, no montante de R\$ 62,9 mil.



## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### b) Passivo

| BALANÇO PATRIMONIAL               | SET/25            | OUT/25            |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>         | <b>45.458.759</b> | <b>45.168.076</b> |
| FORNECEDORES                      | 9.215.769         | 9.348.616         |
| ADIANTAMENTO DIVERSOS             | 4.108.230         | 3.630.370         |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS      | 11.189.667        | 11.187.799        |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS            | 2.046.365         | 1.974.082         |
| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS   | 9.839.800         | 10.074.878        |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | 8.547.511         | 8.456.245         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                 | 137.062           | 121.729           |
| PROVISÕES                         | 374.357           | 374.357           |
| <b>PASSIVO NAO-CIRCULANTE</b>     | <b>9.094.577</b>  | <b>10.322.635</b> |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS      | 837.384           | 837.384           |
| PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS   | 8.257.194         | 9.485.251         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>         | <b>8.372.209</b>  | <b>10.779.098</b> |
| CAPITAL SOCIAL                    | 6.510.570         | 6.510.570         |
| RESERVAS                          | 3.887.517         | 3.887.517         |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO            | (2.025.878)       | 381.012           |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>           | <b>62.925.546</b> | <b>66.269.809</b> |

#### Notas Explicativas

##### 2.1 – Fornecedores

O agrupamento é composto por “Fornecedores Diversos”, “Fornecedores de Serviços” e “Fornecedores de Material e Consumo”, conforme demonstrado ao lado.

| FORNECEDORES                    | SET/25           | OUT/25           |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| FORNECEDORES DIVERSOS           | 131.051          | 372.161          |
| FORNECEDOR DE SERVIÇO           | 6.328.751        | 6.251.196        |
| FORNECEDORES DE MAT. DE CONSUMO | 2.755.967        | 2.725.259        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>9.215.769</b> | <b>9.348.616</b> |

No ciclo, o total do agrupamento apresentou acréscimo de R\$ 132,8 mil, decorrente, principalmente, do aumento registrado em “Fornecedores Diversos”, cuja variação positiva foi de R\$ 241,1 mil. Esse aumento superou as reduções verificadas nas contas “Fornecedores de Serviços” (-R\$ 77,6 mil) e “Fornecedores de Materiais de Consumo” (-R\$ 30,7 mil). Entre as principais movimentações, destacam-se a redução do saldo com Jota Quatro Soluções Ltda. (-R\$ 118,1 mil) e o aumento dos saldos da Pavim Rossetto Turismo (R\$ 123,5 mil) e Sucena Empreendimentos Ltda. (R\$ 109,6 mil). Esses movimentos indicam que os pagamentos ou compensações realizados no período foram inferiores ao volume de aquisições registradas.

##### 2.2 – Adiantamentos Diversos

O agrupamento era composto exclusivamente pela rubrica “Adiantamentos de Clientes”, cujo saldo reduziu de R\$ 4,1 milhões para R\$ 3,6 milhões na competência. A empresa não apresentou o razão contábil nem relatórios auxiliares, o que impossibilitou identificar a origem das movimentações ocorridas e, conseqüentemente, elaborar análise conclusiva sobre a natureza das variações observadas.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### b) Passivo

#### Notas Explicativas

#### 2.3 – Empréstimos e Financiamentos

A grupo apresentou pequena redução, de R\$ 1,9 mil, estando composto da seguinte forma:

| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS          | SET/25            | OUT/25            |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| EMPRÉSTIMOS BANCARIOS                 | 3.600.000         | 3.594.284         |
| FINANCIAMENTOS BANCARIOS              | 7.513.729         | 7.509.574         |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DIVERSOS | 75.937            | 83.941            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>11.189.667</b> | <b>11.187.799</b> |

#### 2.4 – Obrigações Tributárias

A análise referente às “Obrigações Tributárias encontra-se detalhada no Item 5 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

#### 2.5 – Parcelamentos de Impostos / Tributos

A análise do grupo foi realizada no Item 5 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

#### 2.6 – Obrigações Trabalhistas e Sociais

As “Obrigações Trabalhistas” apresentaram redução de R\$ 431 mil, reflexo da diminuição conjunta dos saldos de “Salários a Pagar”, “Férias Anuais a Pagar” e “INSS de Férias Anuais a Pagar”, que totalizaram R\$ 719,5 mil.

| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS          | SET/25           | OUT/25           |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| SALARIOS A PAGAR                 | 1.640.757        | 1.204.577        |
| RESCISOES A PAGAR                | 36.566           | 358.731          |
| PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR       | 1.835            | 2.453            |
| FERIAS ANUAIS A PAGAR            | 2.990.607        | 2.741.432        |
| 13 SALARIO ANUAL A PAGAR         | 1.785.267        | 1.761.742        |
| INSS DE FERIAS ANUAIS A PAGAR    | 434.577          | 400.388          |
| FGTS DE FERIAS ANUAIS A PAGAR    | 237.662          | 218.899          |
| INSS DE 13 SALARIO ANUAL A PAGAR | 171.137          | 168.263          |
| FGTS DE 13 SALARIO ANUAL A PAGAR | 142.752          | 140.902          |
| CONTRIBUICAO SINDICAL RECOLHER   | 186.912          | 199.700          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>7.628.072</b> | <b>7.197.086</b> |

Essa redução foi parcialmente compensada pelo aumento observado nas contas “Rescisões a Pagar” e “Pensão Alimentícia a Pagar”, que, em conjunto, somou R\$ 322,8 mil, movimento associado às 89 rescisões contratuais registradas no período analisado.

Em relação às “Obrigações Sociais”, a sua análise encontra-se detalhada no Item 5 - “Obrigações Tributárias e Sociais”.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### b) Passivo

#### Notas Explicativas

#### 2.7 – Outras Obrigações

O agrupamento “Outras Obrigações” registra valores devidos a terceiros decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram nas demais rubricas do Passivo Circulante. A composição dos saldos encontra-se evidenciada no quadro demonstrativo correspondente.

| OUTRAS OBRIGAÇÕES         | SET/25         | OUT/25         |
|---------------------------|----------------|----------------|
| ENERGIA ELETRICA A PAGAR  | 6.196          | 4.903          |
| ALUGUEIS A PAGAR          | 51.421         | 68.162         |
| CARTAO DE CREDITO A PAGAR | 62.512         | 4.497          |
| CONTA TELEFONE A PAGAR    | 410            | 715            |
| OUTRAS CONTAS A PAGAR     | -              | 23             |
| REEMBOLSO DE DESPESAS     | 16.522         | 43.430         |
| <b>TOTAL</b>              | <b>137.062</b> | <b>121.729</b> |

Na competência analisada, o grupo apresentou redução de R\$ 15,3 mil, variação influenciada, principalmente, pela diminuição das contas “Cartão de Crédito a Pagar” e “Energia Elétrica a Pagar”, que registraram baixa de R\$ 59,3 mil, parcialmente compensada por acréscimos nas demais subcontas do agrupamento.

#### 2.8 – Provisões

Composto por “Provisões de Contingências Trabalhistas”, o agrupamento não demonstrou movimentação no período, mantendo o saldo de R\$ 374,4 mil.

#### 2.9 – Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

O grupo 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 5 - “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).

Na competência analisada, o saldo do Patrimônio Líquido manteve-se positivo em R\$ 10,8 milhões, indicando que os ativos superam o passivo total, o que evidenciava uma estrutura patrimonial favorável na data-base considerada.

## 8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Stahl Engenharia

### c) DRE

| DRE                                   | SET/25             | OUT/25             |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>      | <b>21.437.243</b>  | <b>18.086.871</b>  |
| (-) DEDUÇÕES                          | (2.872.199)        | (2.254.018)        |
| <b>RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL</b>    | <b>18.565.045</b>  | <b>15.832.853</b>  |
| CUSTOS                                | (13.289.074)       | (10.330.625)       |
| <b>RESULTADO BRUTO OPERACIONAL</b>    | <b>5.275.970</b>   | <b>5.502.228</b>   |
| MARGEM BRUTA                          | 28,4%              | 34,8%              |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>          | <b>(2.845.279)</b> | <b>(2.629.300)</b> |
| DESPESAS COM VENDAS                   | (270.899)          | (311.464)          |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS              | (2.345.658)        | (1.846.107)        |
| DESPESAS TRIBUTARIAS                  | (282.974)          | (471.730)          |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS | 54.252             | -                  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>          | <b>2.430.691</b>   | <b>2.872.927</b>   |
| MARGEM OPERACIONAL                    | 13,1%              | 18,1%              |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>           | <b>(498.583)</b>   | <b>(466.038)</b>   |
| RECEITAS FINANCEIRAS                  | 153.431            | 3.986              |
| DESPESAS FINANCEIRAS                  | (652.014)          | (470.024)          |
| <b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>   | <b>1.932.108</b>   | <b>2.406.889</b>   |
| <b>RESULTADO LIQUIDO</b>              | <b>1.932.108</b>   | <b>2.406.889</b>   |
| MARGEM LÍQUIDA                        | 10,4%              | 15,2%              |

#### Notas Explicativas

Na competência analisada, a empresa registrou redução de R\$ 3,4 milhões na receita operacional bruta, que totalizou R\$ 18,1 milhões no período.

Os custos operacionais apresentaram queda de 22,3% (R\$ 3 milhões) em relação à competência anterior, contribuindo para a melhora do resultado

bruto, que se mostrou 4,3% superior ao observado no ciclo precedente. Em decorrência desse comportamento, a margem bruta elevou-se para 34,8%, frente aos 28,4% registrados anteriormente.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 2,6 milhões, sendo compostas majoritariamente por despesas administrativas, que representaram 70,2% do total. Em razão da melhora do desempenho operacional, a margem operacional alcançou 18,1%, ante 13,1% na competência anterior.

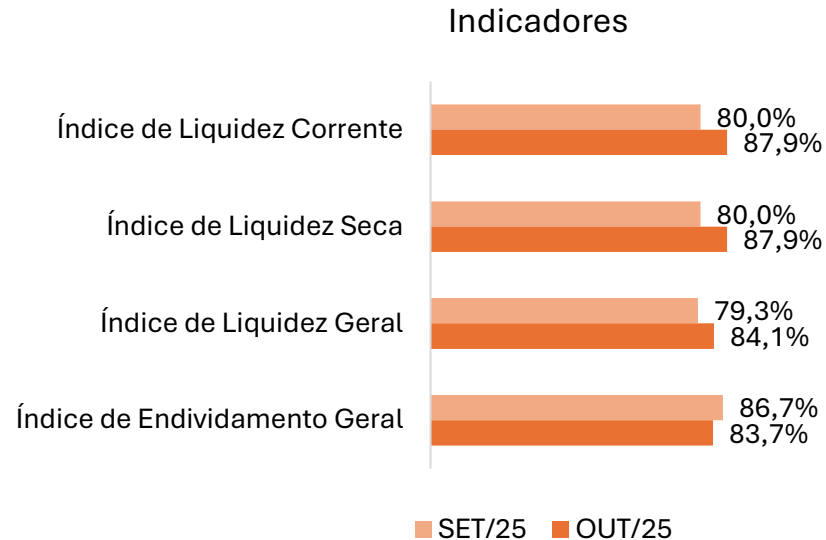
No campo financeiro, observou-se resultado financeiro negativo de R\$ 466 mil, montante 6,5% inferior ao apurado no período precedente. As despesas financeiras são decorrentes, principalmente, do reconhecimento de encargos e juros.

Ao final do ciclo, a empresa apurou lucro líquido de R\$ 2,4 milhões, representando crescimento em relação à competência anterior, com a margem líquida evoluindo de 10,4% para 15,2%.

De forma acumulada, até a competência analisada, a Stahl apresenta resultado líquido positivo de R\$ 381 mil, evidenciando recuperação gradual da rentabilidade no exercício.

## 8. 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 80% para 87,9%, indicando que a empresa apresentou crescimento na sua capacidade de pagamento imediato, cobrindo em torno de 90% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis. Ainda assim, o indicador sugere necessidade de acompanhamento da situação de liquidez imediata, em razão de se apresentar 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."

## 8. 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.

No período analisado, o indicador apresentou crescimento, encerrando a competência em 84,1%, o que indica que a empresa seria capaz de cobrir pouco mais de 80% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis. Contudo, apesar do aumento observado, o índice permanece inferior a 100%, evidenciando insuficiência patrimonial para a liquidação integral dos passivos.

#### 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.

Na comparação entre os períodos, o indicador apresentou redução, passando de 86,7% para 83,7%, o que demonstra leve melhora na composição do financiamento dos ativos. Ainda assim, os percentuais apurados indicam que os ativos permanecem majoritariamente financiados por capital de terceiros, evidenciando margem patrimonial reduzida e reforçando a necessidade de gestão rigorosa do endividamento, a fim de preservar a sustentabilidade da estrutura financeira.

## 9. 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 |

# 10. 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           |

## 10. 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           |