

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

**Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

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

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I. COLABORADORES .....	4
III.II. GASTOS COM COLABORADORES .....	5
III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ .....	7
III.IV. PRÓ-LABORE .....	7
IV. EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ).....	9
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V.I. LIQUIDEZ GERAL .....	11
V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO.....	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO .....	15
VII.II. PASSIVO .....	21
VII.III. PASSIVO CONCURSAL .....	25
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	26
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	28
X. CONCLUSÃO .....	32

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **janeiro/2025**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

## II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

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

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

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

Em razão de um cenário bastante otimista, fora relatado que a GRAÚNA também traçou planos de expansão. No ano de 2008,

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

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

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

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

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

### III. FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I. COLABORADORES

Em janeiro/2025, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **74 Colaboradores** diretos. Desses, 69 exerciam suas atividades normalmente, 01 se encontrava em gozo de férias e 03 estavam afastados. Além do mais, apurou-se que houve 01 admissão e 03 demissões no período, sendo esse último não somado no total.

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

COLABORADORES	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
ATIVOS	65	72	69
ADMITIDOS	2	-	1
FÉRIAS	7	1	1
AUXÍLIO-DOENÇA	1	1	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	3	1	3
<b>TOTAL</b>	<b>77</b>	<b>76</b>	<b>74</b>

### III.II. GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram R\$ 559.155,00 em **janeiro/2025**, o qual registrou um decréscimo de 3% em comparação ao mês anterior. Ademais, os gastos com a folha corresponderam a 37% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
13º SALÁRIO	6.457	6.211	6.037
FÉRIAS	8.609	-	8.049
SALARIOS E ORDENADOS	77.355	74.457	72.403
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>121.409</b>	<b>109.655</b>	<b>115.477</b>
13º SALÁRIO	23.896	17.900	18.650
FERIAS	36.889	-	29.576
SALARIOS E ORDENADOS	248.780	223.890	205.735
FGTS	24.253	18.856	19.725
INSS	80.437	62.467	67.082
ASSIST.MÉDICA, SEG TRABALHO	2.751	1.339	1.035
BOLSA AUXÍLIO	1.125	1.125	1.125
PAT- PROGR ALIM TRAB	58.233	56.190	21.284
SEGURO DE VIDA	-	863	-
TRANSPORTE DE PESSOAL	62.426	55.475	43.130
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>538.789</b>	<b>431.509</b>	<b>407.341</b>
FGTS	7.557	6.459	6.920

INSS	28.897	23.046	23.620
INSS PRÓ-LABORE	5.797	5.797	5.797
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>42.252</b>	<b>35.303</b>	<b>36.338</b>
<b>TOTAL</b>	<b>702.450</b>	<b>576.466</b>	<b>559.155</b>

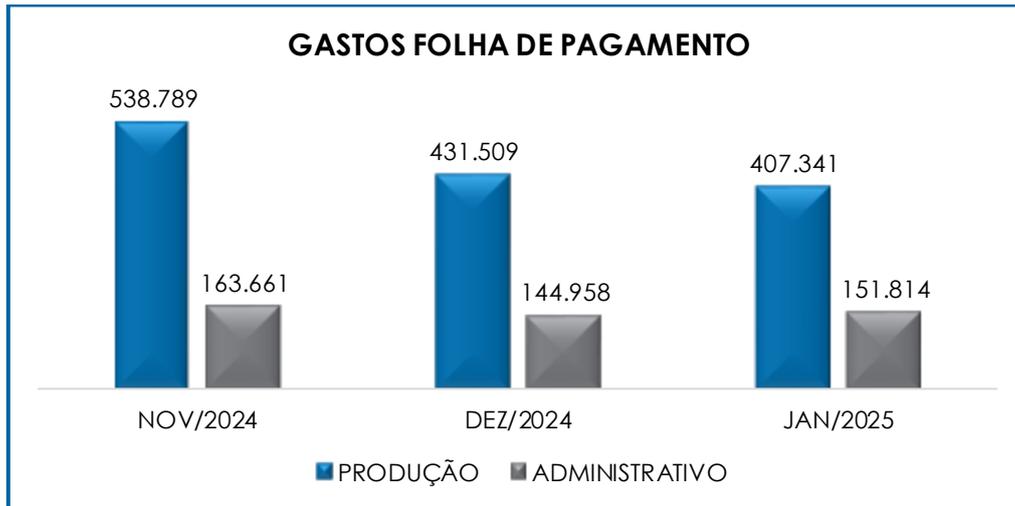
Dos gastos totais, em janeiro/2025, o montante de R\$ 407.341,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, já inclusos os encargos sociais, demonstrando um decréscimo de 6% em relação ao mês anterior.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 115.477,00, registrando um acréscimo de 5% no período, sendo a principal variação registrada em "férias".

Em complemento, sobre os **encargos sociais** do departamento administrativo, tem-se a monta de R\$ 36.338,00, em **janeiro/2025**, demonstrando um acréscimo de 3%.

No mais, é sabido que os custos com o setor produtivo, equivaleram a 73% do total dos gastos com pessoal no mês em análise, enquanto no setor administrativo equivaleram a 27%.

Em complemento, apresenta-se o gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de novembro a janeiro/2025:



### III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ

No mês de janeiro/2025 foi apurado o total de 16 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesa de R\$ 60.107,00, de modo que não sofreu alteração em relação ao período anterior. A seguir, o quadro demonstrativo contendo os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADORES DE SERVIÇOS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
AILTON ARAUJO DA SILVA	2.600	400	400
ANTONIO CARLOS G. C. SILVA	3.000	2.300	2.300
ANTONIO RIBEIRO	4.509	4.346	4.346
DIRCEU APARECIDO DE PAULA	3.111	3.665	3.665
EDMUNDO PEREIRA DA SILVA	4.181	3.494	3.494
GLEISON PRUDENTE DE JESUS	4.291	3.552	3.552
JOSE CLAUDIO DE ANDRADE	3.732	3.611	3.611
LAERCIO SERGIO PAULINO GONCALVES	3.397	2.831	2.831
LUCIANO FLORES	3.532	-	-
NILTON CARLOS VILAS BOAS	5.050	4.617	4.617
NIVALDO MOREIRA	5.769	4.532	4.532
ROGERIO RIBEIRO DE ANDRADE	2.759	2.245	2.245
SANDRO LEMES	4.207	3.573	3.573
SERGIO FERRI	3.292	3.633	3.633
SERGIO VANDERLEY	4.145	4.042	4.042
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	12.920	12.765	12.765
VAGNER DA SILVA FELIX	2.900	500	500
<b>TOTAL</b>	<b>73.396</b>	<b>60.107</b>	<b>60.107</b>

### III.IV. PRÓ-LABORE

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

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
<b>IRINEU CARPINI FILHO</b>	<b>10.783</b>	<b>10.783</b>	<b>10.783</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.854 -	- 2.854 -	- 2.854
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 856 -	- 856 -	- 856
<b>RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO</b>	<b>10.783</b>	<b>10.783</b>	<b>10.783</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.854 -	- 2.854 -	- 2.854
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 856 -	- 856 -	- 856
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>- 7.421 -</b>	<b>- 7.421 -</b>	<b>- 7.421</b>
<b>LÍQUIDO</b>	<b>21.566</b>	<b>21.566</b>	<b>21.566</b>

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

Ademais, é importante mencionar que os valores brutos de pró-labore corresponderam a 2% do faturamento de janeiro/2025.

Conforme os Demonstrativos Contábeis, houve pagamento de R\$ 10.783,00 para o sócio Irineu Carpini Filho, referente ao mês de janeiro/2025, de modo que encerrou o período com saldo de R\$ 10.724,00 na rubrica a pagar.

Por fim, conforme consulta realizada em 19/02/2025, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.954,00, estando distribuído da seguinte forma:

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

Importante mencionar, que em janeiro/2025, foi identificado o pagamento ao sócio Irineu Carpini Filho, na monta de R\$ 13.613,00, referente à quitação do crédito concursal, classificado na Classe III – Crédito de Pessoas Ligada (PF e PJ).

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

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

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

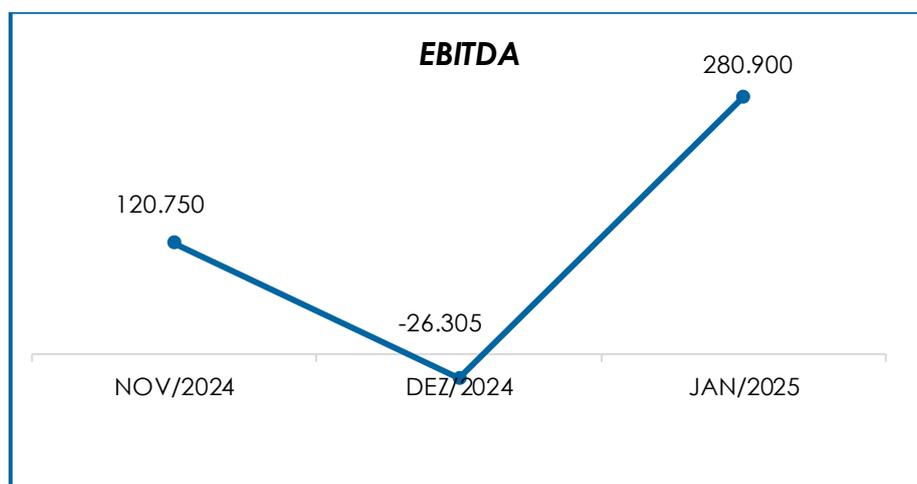
Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
INDUSTRIALIZAÇÃO	1.354.130	826.008	1.445.153
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	10.000	10.000	10.000
VENDA DE PRODUTOS	258.579	390.634	60.665

<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.622.708</b>	<b>1.226.642</b>	<b>1.515.818</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 143.723	- 148.969	- 55.271
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 143.723</b>	<b>- 148.969</b>	<b>- 55.271</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.478.986</b>	<b>1.077.672</b>	<b>1.460.548</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 324.975	- 319.863	- 239.622
CUSTOS COM PESSOAL	- 538.789	- 431.509	- 407.341
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 281.190	- 142.956	- 322.521
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>334.031</b>	<b>183.344</b>	<b>491.064</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 7.499	- 9.911	- 21.229
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 121.409	- 109.655	- 115.477
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 42.122	- 54.693	- 37.120
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 42.252	- 35.303	- 36.338
OUTRAS DESPESAS	- -	88	-
<b>EBITDA</b>	<b>120.750</b>	<b>- 26.305</b>	<b>280.900</b>
<b>EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>7,44%</b>	<b>2,14%</b>	<b>18,53%</b>

Conforme constatado no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, em **janeiro/2025** a Recuperanda apresentou um **EBITDA** positivo no importe de R\$ 280.900,00, ou seja, registrando uma minoração do saldo negativo na monta de R\$ 307.206,00, em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram no acréscimo do faturamento bruto, bem como na redução em "deduções da receita".

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



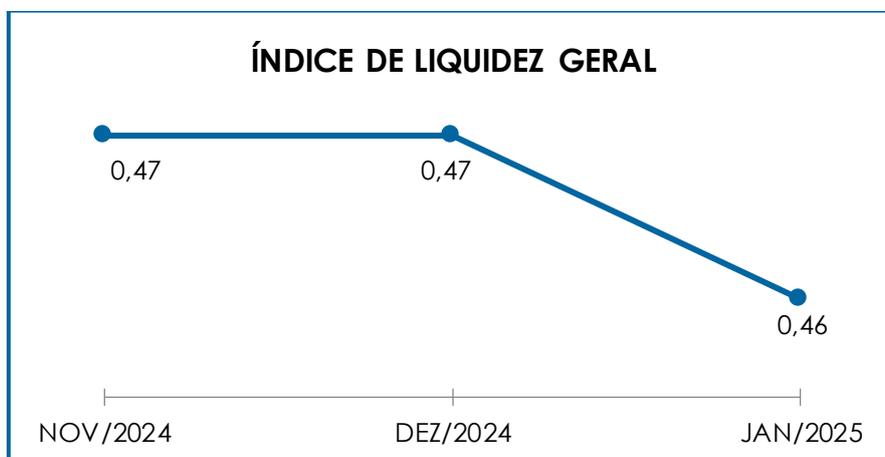
Do exposto, no mês em análise, a Recuperanda dispôs de rentabilidade operacional satisfatória, de modo que houve geração operacional de caixa.

## V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

### V.I. LIQUIDEZ GERAL

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

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



Em janeiro/2025 o índice de liquidez geral da Recuperanda apurou o indicador de 0,46, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, tendo em vista que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,46** para cada **R\$ 1,00** de obrigação. Ademais, o índice sofreu um decréscimo de 2% em relação ao período anterior.

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

## V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

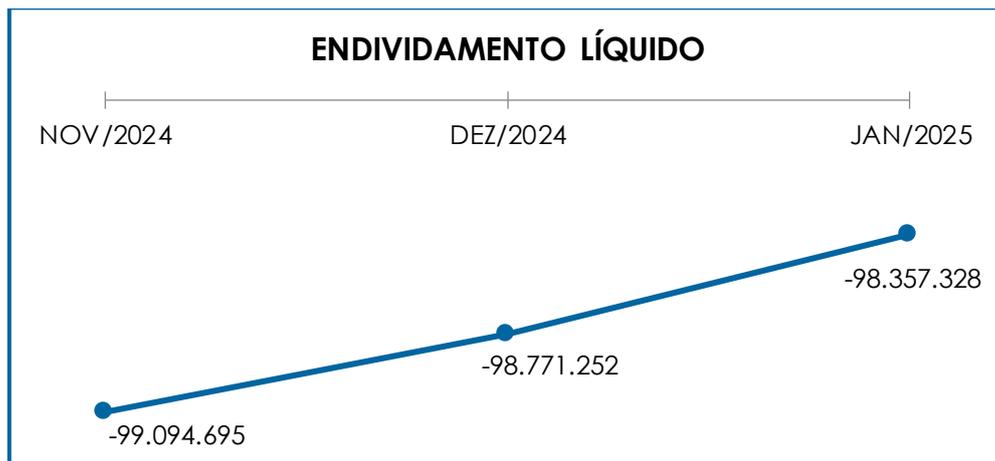
ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>135.005</b>	<b>596.005</b>	<b>485.677</b>
FORNECEDORES	733.977	483.906	425.050
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	22.920	420	420
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	3.915.430	3.895.596	3.406.451
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	2.352	200	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	2.449.381	2.449.381	2.449.381
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	2.508.286	2.934.736	2.139.788
PROVISÕES - LONGO PRAZO	1.526.205	1.426.705	1.426.705
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LP	635.074	623.611	583.611
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>11.658.620</b>	<b>11.218.550</b>	<b>9.945.730</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	198.693	113.484	239.184
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS LP	656.922	631.189	611.129
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	1.036.707	661.598	713.182
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	3.256.831	3.551.844	2.367.759
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	158.943	187.325	79.386
PASSIVO TRIBUTÁRIO	82.127.979	82.407.263	84.400.959
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>87.436.075</b>	<b>87.552.702</b>	<b>88.411.598</b>
<b>TOTAL</b>	<b>99.094.695</b>	<b>98.771.252</b>	<b>98.357.328</b>

De acordo com quadro acima, em janeiro/2025, observa-se que o referido índice sofreu um decréscimo de R\$ 413.924,00, totalizando a monta negativa de **R\$ 98.357.328,00**.

A “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou, em janeiro/2025 o montante de **R\$ 9.945.730,00**, sofrendo um decréscimo de R\$ 1.272.820,00, sendo que a principal variação foi registrada na rubrica “outras contas do passivo circulante”.

Por sua vez, também em janeiro/2025, a “**Dívida Fiscal e Trabalhista**” registrou majoração equivalente a R\$ 858.896,00, totalizando **R\$ 88.411.598,00**, sendo que o principal acréscimo foi registrado na rubrica “passivo tributário”.

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



Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, infere-se que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram os meses de janeiro/2025 com indicadores **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente no que tange as obrigações de curto e longo prazos.

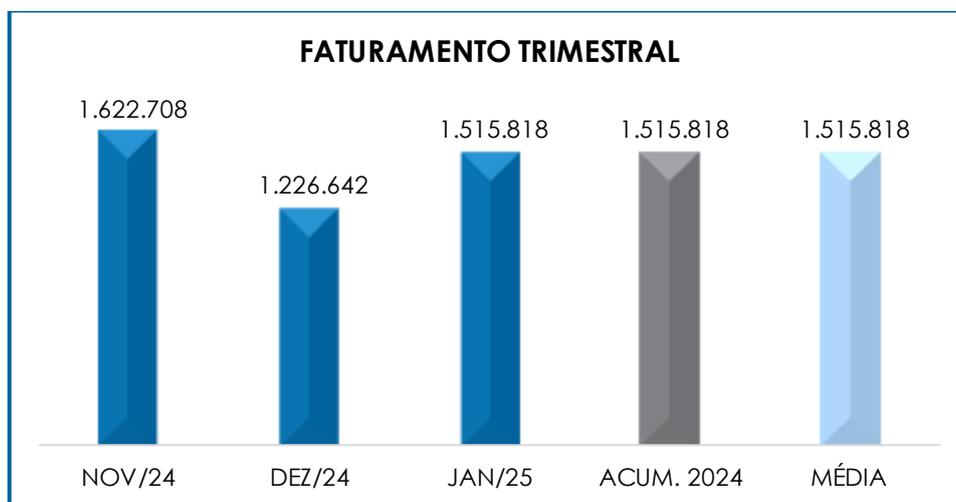
Do exposto, é imprescindível que a Recuperanda adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

## VI. FATURAMENTO

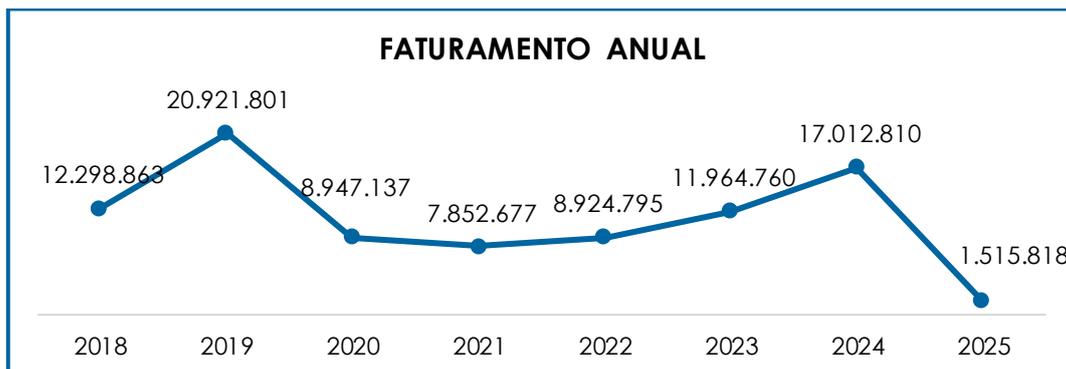
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo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

O total da **receita bruta** no mês de **janeiro/2025**, foi de **R\$ 1.515.818,00**, o que representou um acréscimo de 24% em comparação ao mês anterior.

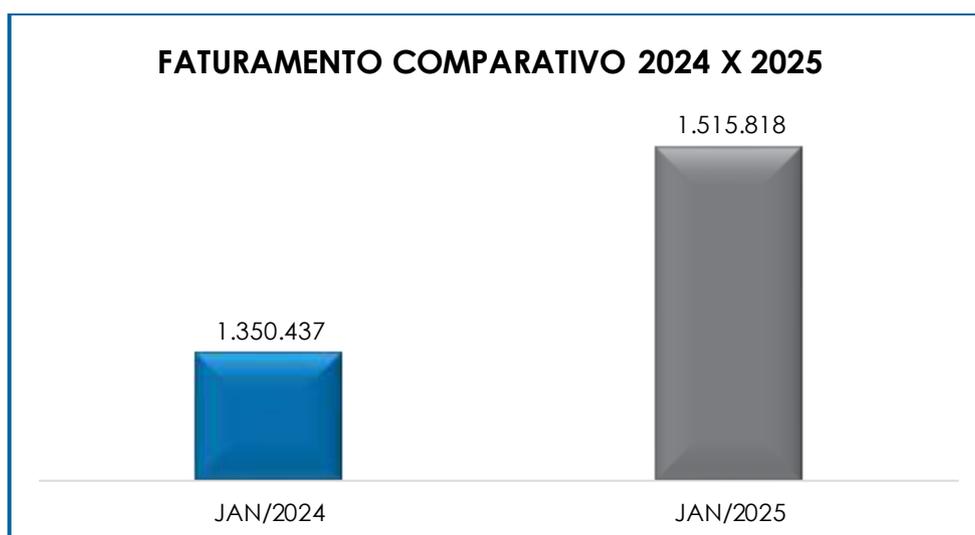
A seguir, temos a representação gráfica da variação do faturamento no período de novembro/2024 a janeiro/2025, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano de 2025:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018, quando esta Administradora Judicial foi nomeada para o cargo, até o mês de janeiro/2025:



Ao levantarmos o faturamento bruto auferido no período de janeiro/2024 obtivemos o montante de R\$ 1.350.437,00, sendo 12% inferior às receitas obtidas no mesmo período do ano corrente, indicando que a Recuperanda se encontra em um cenário econômico-financeiro mais favorável no ano atual, conforme o gráfico abaixo:



## VII. BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I. ATIVO

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

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de novembro/2024 a janeiro/2025:

ATIVO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DISPONÍVEL	135.005	596.005	485.677
CLIENTES	1.767.861	997.677	1.019.312
OUTROS VALORES A RECEBER	1.522	1.522	1.522
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	2.519.080	2.934.736	2.139.788
ESTOQUES	750.541	750.541	750.541
TRIBUTOS A RECUPERAR	156.542	146.145	122.379
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	152.628	9.326	25.943
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	38.420	55.496	85.443
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	809	4.539	270
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.522.408</b>	<b>5.495.987</b>	<b>4.630.873</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.711.520	2.487.539	2.470.833
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	41.014	40.014	40.014
IMOBILIZADO	22.082.823	22.076.342	22.085.721
DEPRECIACIONES	- 20.472.955	- 20.478.795	- 20.484.749
INTANGÍVEL	1.748.708	1.748.708	1.748.708
AMORTIZACIONES	- 1.743.500	- 1.744.861	- 1.746.050
ATIVO DIFERIDO - LONGO PRAZO	36.464.443	36.599.369	36.739.160
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>40.832.052</b>	<b>40.728.316</b>	<b>40.853.638</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>46.354.461</b>	<b>46.224.303</b>	<b>45.484.511</b>

De modo geral, em janeiro/2025, registra-se um decréscimo no **Ativo**, na monta de R\$ 739.792,00, visto que alcançou saldo de **R\$ 45.484.511,00**, decorrente de diversas variações. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representou, em **janeiro/2025**, 10% do ativo total da Recuperanda, de modo que sumarizou a monta de R\$ 4.630.873,00, registrando um decréscimo de R\$ 865.114,00, se comparado ao mês anterior.

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

Verificou-se que, em janeiro/2025, o referido grupo encerrou o período com saldo de R\$ 485.677,00, o qual registrou um decréscimo de 19%, quando comparado ao período anterior.

- **Clientes:** em janeiro/2025, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 1.019.312,00, apontando um acréscimo de 3% se comparado ao mês anterior.

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

- **Outros créditos – circulante:** correspondem aos estoques de terceiros que, no mês de janeiro/2025, alcançaram a monta de R\$ 2.139.788,00, apresentando um decréscimo de 27% em relação ao mês anterior, conforme o registro de inventário:

ESTOQUES DE TERCEIROS	MATERIAIS DE TERCEIROS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
07.689.002/0001-89	4-MATERIAL EMSJCA	1.941.021	2.259.072	1.318.614
07.689.002/0003-40	5-MATERIAL EMBOTA	464.444	546.823	619.199
55.763.775/0001-00	6-ELEB	532	531	155.441
47.366.273/0008-94	7-THYSSEN	102.289	128.310	46.535
<b>TOTAL</b>		<b>2.508.286</b>	<b>2.934.736</b>	<b>2.139.788</b>

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

ESTOQUES	MATERIAIS PRÓPRIOS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
03.011.370/0001-12	1-MATERIAL FERRAMENTAS	725.786	725.786	725.786

03.011.370/0001-12	2-MATERIAL DE EMBALAGEM	10.149	10.149	10.149
03.011.370/0001-12	3-MATERIAL DE CONSUMO	14.606	14.606	14.606
<b>TOTAL</b>	-	<b>750.541</b>	<b>750.541</b>	<b>750.541</b>

Registra-se que, em **janeiro/2025**, o referido grupo não sofreu variação em relação ao período anterior.

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

**1. Impostos a Recuperar:** o saldo apurado em janeiro/2025 perfaz o montante de R\$ 681.300,00 sendo que R\$ 105.627,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 575.673,00 registrado no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>155.569</b>	<b>72.210</b>	<b>105.627</b>
COFINS A COMPENSAR	143.457	55.285	82.740
PIS A COMPENSAR	9.805	12.002	17.963
IRRF A COMPENSAR	-	2.616	2.616
SALDO NEGATIVO IRPJA COMPENSAR	2.307	2.307	2.307
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>632.884</b>	<b>592.378</b>	<b>575.673</b>
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	136.910	100.470	83.765
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	491.908	491.908
<b>TOTAL</b>	<b>788.453</b>	<b>664.588</b>	<b>681.300</b>

Ademais, registra-se que o referido grupo sofreu um acréscimo de 3%, sendo as principais variações registradas em “COFINS a compensar” e “COFINS a compensar”.

**2. Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento:** verifica-se o decréscimo na monta de R\$ 57.183,00, em comparação ao mês anterior, sumarizando R\$ 16.752,00, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	972	-	-
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	73.935	16.752
<b>TOTAL</b>	<b>972</b>	<b>73.935</b>	<b>16.752</b>

- **Adiantamentos a empregados:** no mês de janeiro/2025, o referido grupo registrou totalizou a monta de R\$ 25.943,00, sofrendo uma majoração no importe de R\$ 16.617,00, sendo a principal variação registrada em “adiantamento de férias”.

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

Registra-se que no período analisado o referido grupo sofreu acréscimo de 54%. Em janeiro/2025 houve novas antecipações na monta de R\$ 53.487,00 e, em contrapartida, as baixas que somaram R\$ 83.434,00 pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 85.443,00.

- **Ativo não circulante:** em janeiro/2025, o ativo realizável a longo prazo apresentou majoração de R\$ 125.322,00 em relação ao mês anterior, somando R\$ 40.853.638,00 e representando 90% do Ativo total da Empresa.

- **Realizável a longo prazo:** em janeiro/2025 o referido grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 2.470.833,00, registrando um decréscimo de 1%, sendo a principal variação registrada em “ICMS a recuperar Matriz”. Em dezembro/2024 verificou-se o registro de resgate depósito judicial, na monta de R\$ 200.000,00, o qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

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

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária. O referido grupo encerrou o mês de janeiro/2025 com saldo de R\$ 1.600.972,00 (líquido de depreciação), de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 3.424,00, em razão das aquisições efetuadas, na monta de R\$ 9.379,00 e da apropriação da depreciação de período, no importe de R\$ 5.954,00.

Ainda, verifica-se que, em dezembro/2024, ocorreram aquisições na monta de R\$ 2.534,00, bem como baixa no importe de R\$ 9.015,00, a qual está registrada contabilmente como "estorno de compra", de modo que esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperandas, sendo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

Em complemento ao exposto, segue a tabela demonstrativa dos bens da Companhia no período de novembro/2024 a janeiro/2025:

IMOBILIZADO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>22.082.823</b>	<b>22.076.342</b>	<b>22.085.721</b>
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.021.511	1.021.511	1.029.717
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	912.319	914.853	914.853
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.352.263	18.343.248	18.343.248
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	372.395	372.395	373.568
VEÍCULOS	126.134	126.134	126.134
<b>DEPRECIACÕES ACUMULADAS</b>	<b>- 20.472.955</b>	<b>- 20.478.795</b>	<b>- 20.484.749</b>
(-) DEPREC. ACUM. BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	- 188.394	- 188.394	- 188.394
(-) DEPREC. ACUM. COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	- 803.110	- 804.270	- 805.567

(-) DEPREC. ACUM. EQUIP. DE COMUNICAÇÃO	-	13.942	-	13.942	-	13.942
(-) DEPREC. ACUM. FERRAMENTAS	-	298.410	-	298.717	-	299.023
(-) DEPREC. ACUM. INSTALAÇÕES	-	810.142	-	810.257	-	810.368
(-) DEPREC. ACUM. MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	-	16.996.380	-	17.000.072	-	17.003.755
(-) DEPREC. ACUM. MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-	360.124	-	360.290	-	360.448
(-) DEPREC. ACUM. VEÍCULOS	-	126.134	-	126.134	-	126.134
(-) DEPREC. ACUM. INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	-	876.321	-	876.719	-	877.118
<b>TOTAL</b>		<b>1.609.868</b>		<b>1.597.548</b>		<b>1.600.972</b>

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

O referido grupo registrou a contabilização da amortização no importe de R\$ 1.189,00, em **janeiro/2025**, de modo que findou o período com o saldo de R\$ 2.657,00 (líquido de amortizações).

- **Ativo Diferido – Longo Prazo:** este grupo de contas representa os créditos fiscais com IRPJ e CSLL. Nota-se a elevação de R\$ 139.792,00, em **janeiro/2025**, de modo que encerrou o período com o saldo de R\$ 36.739.160,00.

## VII.II. PASSIVO

O **Passivo** caracteriza-se como uma obrigação atual da entidade, em decorrência de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

No quadro abaixo, se apresenta as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de setembro a janeiro/2025:

PASSIVO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
FORNECEDORES	- 733.977	- 483.906	425.050

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

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

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	198.693	-	113.484	-	239.184
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	1.036.707	-	661.598	-	713.182
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	3.256.831	-	3.551.844	-	2.367.759
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	158.943	-	187.325	-	79.386
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	22.920	-	420	-	420
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	2.352	-	200	-	-
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	2.508.286	-	2.934.736	-	2.139.788
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>7.918.710</b>	-	<b>7.933.512</b>	-	<b>5.964.768</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	3.915.430	-	3.895.596	-	3.406.451
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	82.127.979	-	82.407.263	-	84.400.959
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS	-	656.922	-	631.189	-	611.129
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	2.449.381	-	2.449.381	-	2.449.381
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	1.526.205	-	1.426.705	-	1.426.705
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	635.074	-	623.611	-	583.611
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>91.310.990</b>	-	<b>91.433.745</b>	-	<b>92.878.236</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	-	<b>25.105.994</b>	-	<b>25.105.994</b>	-	<b>25.105.994</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	-	<b>75.703.736</b>	-	<b>75.703.736</b>	-	<b>78.248.948</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	-	<b>48.631.958</b>	-	<b>48.769.515</b>	-	<b>45.700.050</b>

De modo geral, houve um decréscimo no **Passivo** de R\$ 3.069.464,00, em janeiro/2025, registrando saldo de **R\$ 45.700.050,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de janeiro/2025:

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda registrou a monta de R\$ 5.964.768,00, em janeiro/2025, apresentando o decréscimo de R\$ 1.968.744,00, em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de janeiro/2025 sumarizaram R\$ 425.050,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a minoração de R\$ 58.855,00, em janeiro/2025, se deu em razão dos pagamentos efetuados serem superiores às novas aquisições.
- **Obrigações trabalhistas e sociais:** verifica-se a monta de R\$ 239.184,00, com acréscimo de R\$ 125.699,00, em janeiro/2025, sendo a

principal variação registrada em “salários e ordenados a pagar”. Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL ASSIST.	- 874	- 874	- 740
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 21.566	- -	- 10.724
RESCISÃO/ACORDOS A PAGAR	- 26.314	- 112.610	- 106.399
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 149.939	- -	- 121.321
<b>TOTAL</b>	<b>- 198.693</b>	<b>- 113.484</b>	<b>- 239.184</b>

- Provisão constituída e encargos:** este grupo de conta se refere às despesas prováveis com colaboradores, que serão quitadas/baixadas em momento futuro, conforme o gozo de férias e recebimento do 13º salário. No mês de janeiro/2025 o montante totalizou R\$ 713.182,00, apresentando um acréscimo de 8%.

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

PROVISÕES	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 274.870	- -	- 24.494
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 9.948	- -	- 1.960
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 75.039	- -	- 6.687
PROVISÃO PARA FÉRIAS	- 498.722	- 487.818	- 501.614
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	- 40.094	- 39.222	- 40.325
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	- 138.035	- 134.559	- 138.102
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.036.707</b>	<b>- 661.598</b>	<b>- 713.182</b>

- Obrigações sociais a recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 2.367.759,00, em janeiro/2025, apontando um decréscimo de 54% e 3%. Ademais, este grupo de contas será detalhado no tópico VIII – Dívida tributária.

- Impostos e contribuições a pagar:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em janeiro/2025, sumarizou R\$ 79.386,00. Verifica-se que houve

decréscimo de 58%, em janeiro/2025, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações serem superiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.

- **Outras obrigações (CP e LP):** em janeiro/2025 o saldo totalizou R\$ 2.449.801,00, de modo que não registrou variação em relação ao período anterior. Verifica-se, ainda, que das outras obrigações reconhecidas pela Recuperanda, a quantia de R\$ 420,00 está alocada no curto prazo e R\$ 2.449.381,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CP E LP)	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
<b>CURTO PRAZO</b>	- 22.920	- 420	- 420
ALUGUÉIS A PAGAR	- 22.500	-	-
CONVENIO ADC MAFERSA	- 420	- 420	- 420
<b>LONGO PRAZO</b>	- 2.449.381	- 2.449.381	- 2.449.381
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 42.683	- 42.683	- 42.683
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 17.464	- 17.464	- 17.464
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.389.234	- 2.389.234	- 2.389.234
<b>TOTAL</b>	- 2.472.301	- 2.449.801	- 2.449.801

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** o referido grupo registrou saldo zero, visto que houve registro de transferência do saldo de R\$ 200,00, a título de “saldo devedor Banco Itaú”, para a rubrica “Banco Itaú”.

- **Outras contas do passivo circulante:** esse subgrupo demonstra o saldo da rubrica “estoques de terceiros a industrializar”, a qual sofreu um decréscimo de 27%, em janeiro/2025, resultando no montante de R\$ 2.139.788,00, sendo que esta rubrica demonstra a contrapartida dos valores registrados na conta contábil “estoques de terceiros”, abordada no tópico VII.I - Ativo.

- **Passivo não Circulante:** em janeiro/2025, verifica-se o montante de R\$ 92.878.236,00, referente às obrigações com exigibilidade a longo prazo.

- **Empréstimos e financiamentos - LP:** apresentou o montante de R\$ 3.406.451,00, sendo dividido entre as rubricas de “BNDES não sujeita a RJ”, “cartão BNDES”, “juros a apropriar”, “capital de giro Itaú” e as contas de leasing do Banco do Brasil.

As rubricas que apresentaram movimentações mais relevantes foram “capital de giro Itaú”, que registrou pagamentos na monta de R\$ 417.506,00, estorno de juros a apropriar na importância de R\$ 306.561,00 e reversão provisão juros de R\$ 63.538,00 e “juros a apropriar contrato Itaú”, em razão do estorno de juros a apropriar, na monta de R\$ 306.561,00.

- **Passivo tributário:** no período em análise, verificou-se um acréscimo no referido grupo, na monta de R\$ 1.993.696,00, em virtude, principalmente, da transferência de débitos previdenciários + IRRF a recolher – inscrito em dívida ativa, do curto prazo para o longo prazo. Ademais, as rubricas desse grupo serão detalhadas no tópico VIII – Dívida Tributária. Cabe mencionar que há registros de recolhimento nas rubricas “parcelamento IRRF inscrição nº 80 2 21 096380-55”, “FGTS a recolher inscrito em dívida ativa” e “INSS a recolher inscrito em dívida ativa”.

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 215.539,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 45.484.511,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 45.700.050,00**, em **janeiro/2025**, refere-se ao resultado contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, portanto o referido valor ainda não havia sido transportado para o “patrimônio líquido”, causando a divergência mencionada.

### VII.III. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 31/01/2025:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR A PAGAR	% part. Classe
I	48	Em cumprimento	R\$ 91.801,02	2,13%
II	1	Em tratativas	R\$ 2.973.273,59	69%
III	99	Em cumprimento	R\$ 1.239.307,74	28,86%
IV	-	Não há	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 4.304.382,35</b>	<b>100%</b>

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

## VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa, sendo que a composição da Dívida no período de setembro a janeiro/2025 está representada abaixo:

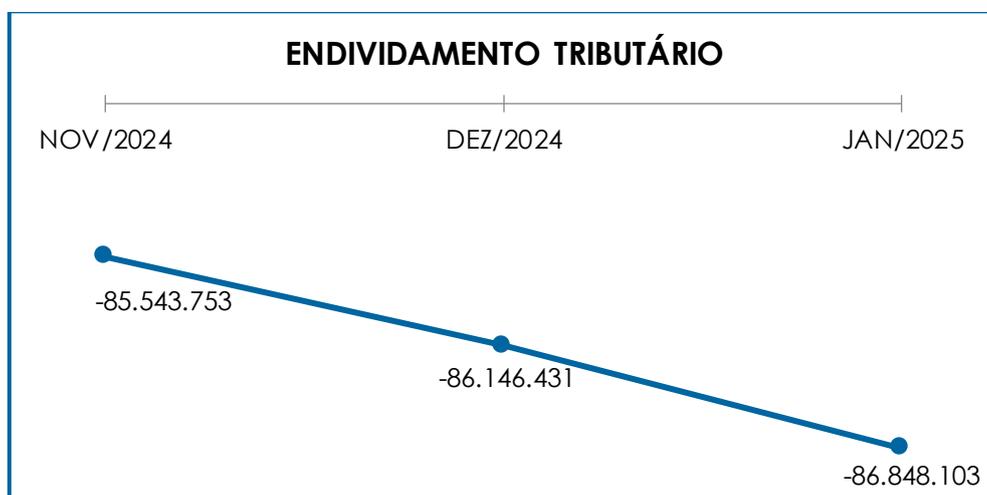
ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DARF PREVIDENCIÁRIO+IRRF COD 0561	1.808.180	2.103.215	963.660
FGTS A RECOLHER	1.448.650	1.448.628	1.404.099
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>3.256.831</b>	<b>3.551.844</b>	<b>2.367.759</b>
CSRF A RECOLHER	18.244	20.528	8.416
IPÍ A RECOLHER	136.226	161.747	65.133
IRRF A RECOLHER	4.073	4.680	5.447
ISS RETIDO A RECOLHER	401	370	391
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>158.943</b>	<b>187.325</b>	<b>79.386</b>

PARC IRRF INSCRIÇÃO Nº 80 2 21 096380-55	-	54.033	-	53.072	-	52.154
FGTS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	1.556.270	-	1.537.941	-	1.534.188
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	54.460.760	-	54.660.544	-	54.895.732
COFINS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	6.597.165	-	6.617.489	-	6.641.414
CPRB A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	2.165.095	-	2.174.130	-	2.184.766
CSRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	414.438	-	415.965	-	434.671
INSS (DARF) PREVIDENCIÁRIOS FEDERAIS	-	5.053.722	-	5.081.079	-	6.585.199
INSS RETIDO /INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	909.174	-	912.391	-	916.179
IPI A RECOLHER / INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	618.817	-	621.931	-	783.262
IRPJ/CSLL L11941/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	891.409	-	893.897	-	896.827
IRRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	7.140.352	-	7.167.667	-	7.200.213
MULTA POR INFRAÇÃO DE ARTIGO DA CLT	-	833.836	-	833.836	-	833.836
PIS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	1.432.907	-	1.437.321	-	1.442.517
<b>PASSIVO TRIBUTÁRIO</b>	-	<b>82.127.979</b>	-	<b>82.407.263</b>	-	<b>84.400.959</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>85.543.753</b>	-	<b>86.146.431</b>	-	<b>86.848.103</b>

Em janeiro/2025, a dívida tributária totalizou **R\$ 86.848.103,00**, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 701.672,00, em relação ao mês anterior.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 3% do total da dívida tributária, com um valor de R\$ 2.367.759,00, enquanto as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 84.400.959,00, eram equivalentes a 97% do montante devedor, no mês de janeiro/2025.

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



Em resumo, os pagamentos e compensações em **janeiro/2025** totalizaram R\$ 144.300 ,00, estando distribuídos da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
FGTS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	3.753	-
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	13.545	-
ISS RETIDO A RECOLHER	370	-
FGTS A RECOLHER	68.111	-
DARF PREVIDENCIÁRIO+IRRF COD 0561	-	57.183
PARC IRRF INSCRIÇÃO Nº 80 2 21 096380-55	1.337	-
<b>TOTAL</b>	<b>87.117</b>	<b>57.183</b>

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

Dessa forma, diante dos números apresentados, é possível concluir que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com os pagamentos mensais dos encargos sociais e obrigações tributárias, tendo em vista a ausência de recursos financeiros.

## IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que

descreve as operações realizadas pela Empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

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

<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>NOV/2024</b>	<b>DEZ/2024</b>	<b>JAN/2025</b>
INDUSTRIALIZAÇÃO	1.354.130	826.008	1.445.153
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	10.000	10.000	10.000
VENDA DE PRODUTOS	258.579	390.634	60.665
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.622.708</b>	<b>1.226.642</b>	<b>1.515.818</b>
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 143.723	- 148.969	- 55.271
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 143.723</b>	<b>- 148.969</b>	<b>- 55.271</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.478.986</b>	<b>1.077.672</b>	<b>1.460.548</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>91,14%</b>	<b>87,86%</b>	<b>96,35%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 324.975	- 319.863	- 239.622
CUSTOS COM PESSOAL	- 538.789	- 431.509	- 407.341
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 281.190	- 142.956	- 322.521
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 6.614	- 6.384	- 6.340
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>327.417</b>	<b>176.961</b>	<b>484.724</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>20,18%</b>	<b>14,43%</b>	<b>31,98%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 7.499	- 9.911	- 21.229
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 121.409	- 109.655	- 115.477
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 42.122	- 54.693	- 37.120
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 42.252	- 35.303	- 36.338
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 329	-	- 7.828
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	- 166	- 166	- 158
OUTRAS DESPESAS	-	- 88	-
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>113.640</b>	<b>- 32.855</b>	<b>266.575</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	224	16.524	-
DESPESAS FINANCEIRAS	- 382.240	- 386.310	- 621.906

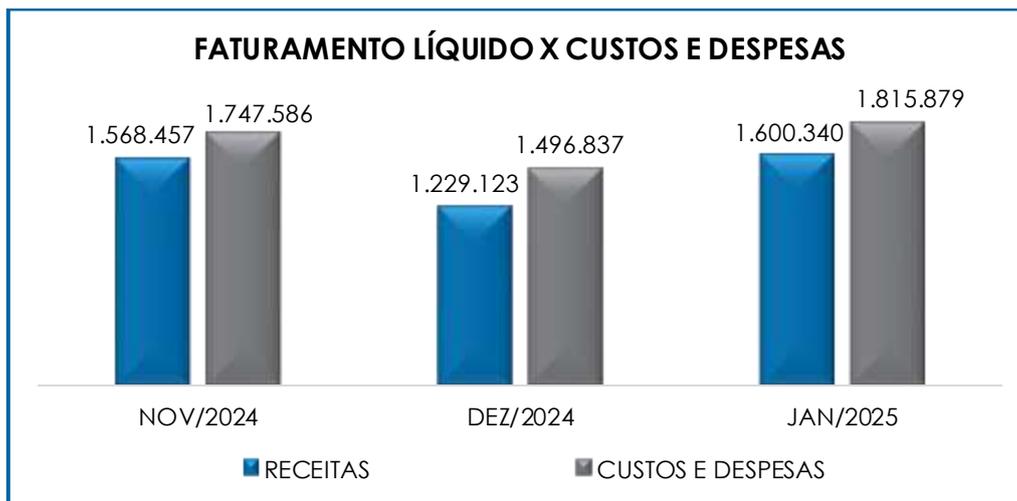
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	268.376	-	402.640	-	355.331
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL - RECEITA		89.248		134.926		139.792
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-</b>	<b>179.128</b>	<b>-</b>	<b>267.714</b>	<b>-</b>	<b>215.539</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de R\$ 267.714,00, em janeiro/2025, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 52.175,00. Abaixo, segue o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em janeiro/2025 foi de R\$ 1.515.818,00, registrando acréscimo de 24%.
- **Deduções da receita bruta:** sumarizaram o total de R\$ 55.271,00, em janeiro/2025, apresentando minoração de 63%, em relação ao período anterior. Tal fato se deu em razão, principalmente, no decréscimo registrado em "ICMS" e "devolução de industrialização".
- **Custo das mercadorias vendidas:** a Recuperanda computou o montante de R\$ 975.823,00, em janeiro/2025, como "custos" no período, apresentando uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior.
- **Despesas administrativas:** registrou o valor total de R\$ 21.229,00, em janeiro/2025, de modo que se apurou um acréscimo de R\$ 11.318,00. As despesas administrativas registraram os gastos com material de escritório, viagens, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.
- **Despesas direta com pessoal e despesas com encargos sociais:** de forma consolidada, o referido grupo apresentou um acréscimo de 5%, registrando saldo de R\$ 115.477,00, em janeiro/2025.

- **Despesas com impostos, taxas e contribuições:** verifica-se que, em janeiro/2025, apresentou saldo de R\$ 7.828,00, referente a “IPVA” e “taxas municipais”.
- **Despesas com depreciações:** verifica-se que, em janeiro/2025, houve o reconhecimento de R\$ 158,00.
- **Outras despesas:** no mês de janeiro/2025, o referido grupo registrou saldo zero.
- **Receitas financeiras:** verifica-se, em janeiro/2025, que o referido grupo registrou saldo zero.
- **Despesas financeiras:** no mês de janeiro/2025 foi contabilizado o montante de R\$ 621.906,00, apontando um acréscimo de R\$ 235.596,00, em relação ao mês anterior. Importante mencionar que a principal variação ocorreu na rubrica “juros pagos e incorridos”.
- **Provisão para IRPJ E CSLL – Receita:** essa rubrica é utilizada para reconhecimento de despesas com provisões de IRPJ e CSLL. Atualmente, a Recuperanda está apresentando prejuízo contábil, sendo assim, as contabilizações na conta são referentes ao IRPJ sobre prejuízo e CSLL sobre base negativa. No período em análise, foi apurado um acréscimo de R\$ 4.866,00, registrando saldo de R\$ 139.792,00, em janeiro/2025.

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



Conforme o gráfico acima, conclui-se que, para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 1.600.340,00, em janeiro/2025, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 1.815.879,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 215.539,00.

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

## X. CONCLUSÃO

Em janeiro/2025, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **74 Colaboradores** diretos. Desses, 69 exerciam suas atividades normalmente, 01 se encontrava em gozo de férias e 03 estavam afastados. Além do mais, apurou-se que houve 01 admissão e 03 demissões no período.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram R\$ 559.155,00 no mês de janeiro/2025, registrando um decréscimo de 3% em relação ao mês anterior. No mês em análise, os gastos com a folha corresponderam a 37% do faturamento bruto apurado. Ademais, a Recuperanda vem cumprindo integralmente com suas obrigações perante os

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

O resultado da atividade operacional apresentado no **EBITDA** demonstrou, em janeiro/2025, um lucro operacional de R\$ 280.900,00, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 307.206,00 no resultado negativo do mês anterior, gerando um resultado satisfatório.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Geral** registrou resultado insatisfatório de 0,46 no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazos.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, em janeiro/2025, houve o decréscimo de R\$ 413.924,00 na dívida financeira líquida, que sumarizou **R\$ 98.357.328,00**.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se acréscimo de 24%, em janeiro/2025, totalizando R\$ 1.515.818,00.

O **Ativo** da Recuperanda registrou o valor de **R\$ 45.484.511,00**, em janeiro/2025, com decréscimo de R\$ 739.792,00.

O **Passivo** registrou uma minoração de R\$ 3.069.464,00, e saldo final de **R\$ 45.700.050,00**, em janeiro/2025. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 215.539,00, atinentes ao resultado acumulado na DRE durante o exercício vigente.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se majoração de R\$ 701.672,00, decorrente dos pagamentos parciais e as compensações serem menores que as apropriações de tributos e encargos financeiros, de modo que registrou saldo total no importe de R\$ 86.848.103,00.

À vista de todo o exposto, observa-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo, conforme apresentado no tópico que trata da **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE**. Ainda, em janeiro/2025, houve decréscimo do prejuízo, na monta de R\$ 52.175,00, totalizando prejuízo contábil no importe de R\$ 215.539,00.

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

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

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente ao mês de janeiro/2025, bem como pela análise de outros documentos auxiliares disponibilizados pela Devedora, e que a referida

documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto a esta Auxiliar do Juízo, respeitando os termos da lei 13.709/18 - LGPD.

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

Caçapava/SP, 20 de março de 2025.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409