

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

Abril/2025

Competência Janeiro/2025



Sumário



1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Cronograma processual	5
4. Aspectos Jurídicos	7
5. Situação Societária	8
6. Quadro de funcionários	10
7. Passivo Concursal	11
8. Passivo Tributário	12
9. Análise das demonstrações financeiras	15
10. Cumprimento do PRJ	32
11. Checklist	33
12. Questionamentos	34

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 Laudo se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas empresas à administração judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto.
- As informações contábeis-financeiras utilizadas neste relatório são referentes aos meses de **janeiro** 2025. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de **abril** de 2025.
- O prazo para a Recuperanda disponibilizar as demonstrações contábeis e financeiras para a Administração Judicial é 30 dias subsequentes aos fatos ocorridos
- As informações as quais a administração judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

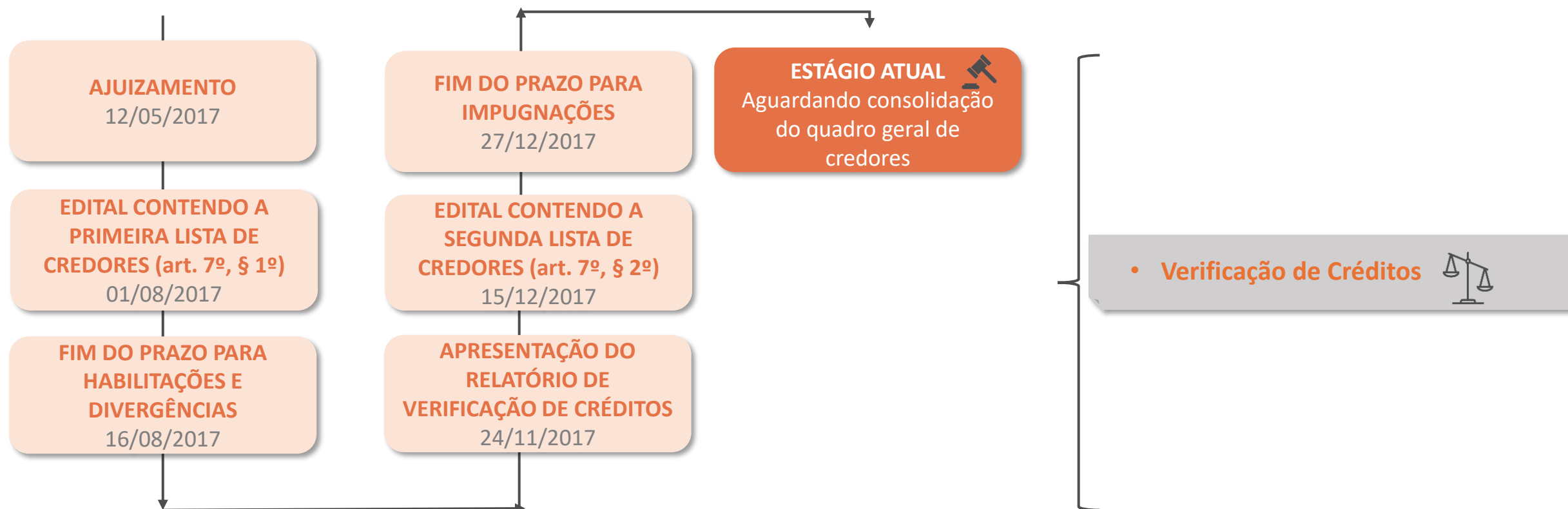
2. Estágio processual

- O processo de recuperação judicial foi ajuizado em 12 de maio de 2017.
- Em 22 de maio do mesmo ano foi deferido o processamento da recuperação judicial.
- O edital do art. 7º, §1º da Lei 11.101/05 foi publicado em 01 de agosto de 2017.
- O edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/05 foi publicado em 15 de dezembro de 2017.
- O edital de convocação da Assembleia Geral de Credores foi publicado em 15 de dezembro de 2017.
- A primeira convocação da Assembleia ocorreu em 29 de janeiro de 2018 e não se instalou por ausência de quórum.
- Plano de Recuperação Judicial foi colocado para a votação dos credores presentes.
- Na classe I – Créditos Trabalhistas, o Plano foi aprovado pela maioria dos credores presentes. Na classe III – Créditos Quirografários, o Plano foi aprovado pela unanimidade dos créditos presentes. Por fim, na classe IV – Créditos de ME e EPP, o Plano foi aprovado por 85,71% dos credores presentes.
- Na classe I – Créditos Trabalhistas, o Plano foi aprovado pela maioria dos credores presentes. Na classe III – Créditos Quirografários, o Plano foi aprovado pela unanimidade dos créditos presentes. Por fim, na classe IV – Créditos de ME e EPP, o Plano foi aprovado por 85,71% dos credores presentes.
- Em 15/01/2019, sobreveio decisão homologando o Plano de Recuperação Judicial.
- O Banco do Brasil interpôs agravo de instrumento contra a homologação do plano de recuperação judicial, contestando cláusulas relativas ao pagamento dos credores quirografários (carência e prazo), à previsão de alienação de ativos para a geração de fluxo de caixa e à extensão da novação aos garantidores, com a extinção das ações e execuções em face destes. O Tribunal de Justiça do RS deu parcial provimento, afastando a legalidade da carência e da extinção de execuções contra coobrigados. Assim, a recuperanda interpôs Recurso Especial ao STJ, registrado sob n. 1.853.982, buscando a validação dessas cláusulas. O recurso foi admitido em 13/12/2019, mas encontra-se pendente de julgamento desde 17/06/2024.
- Estágio atual: **aguardando o trânsito em julgado do Recurso Especial, registrado sob n. 1.853.982, para início dos prazos de pagamento previstos no Plano de Recuperação Judicial.**

3. Cronograma Processual



3. Cronograma Processual



4. Aspectos Jurídicos



Eventos do Mês

- No Evento 113, a RESTORE ADVISORY INTERMEDIações LTDA. peticionou nos autos Os créditos anteriormente detidos por GERDAU AÇOS LONGOS S.A. (“Gerdau”) foram integralmente cedidos à Restore. Dessa forma, requereu a sua inclusão neste processo, na qualidade de credora da Recuperanda.



Recursos Conexos

- Resp 1.853.982/RS
- 5326421-19.2024.8.21.7000



Relatório de Incidentes Processuais

- Lista de incidentes em anexo.

5. Situação Societária



Razão Social

PROFAB Engenharia Fabricação e Montagem Industrial Ltda.



CNPJ

07.335.258/0001-98



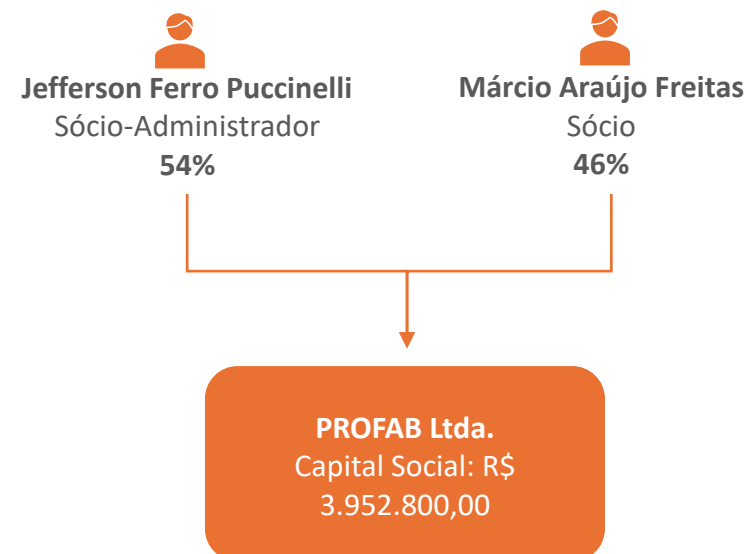
Endereço

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.



5. Situação Societária



Razão Social

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



CNPJ (Matriz)

28.336.539/0001-35



Endereço

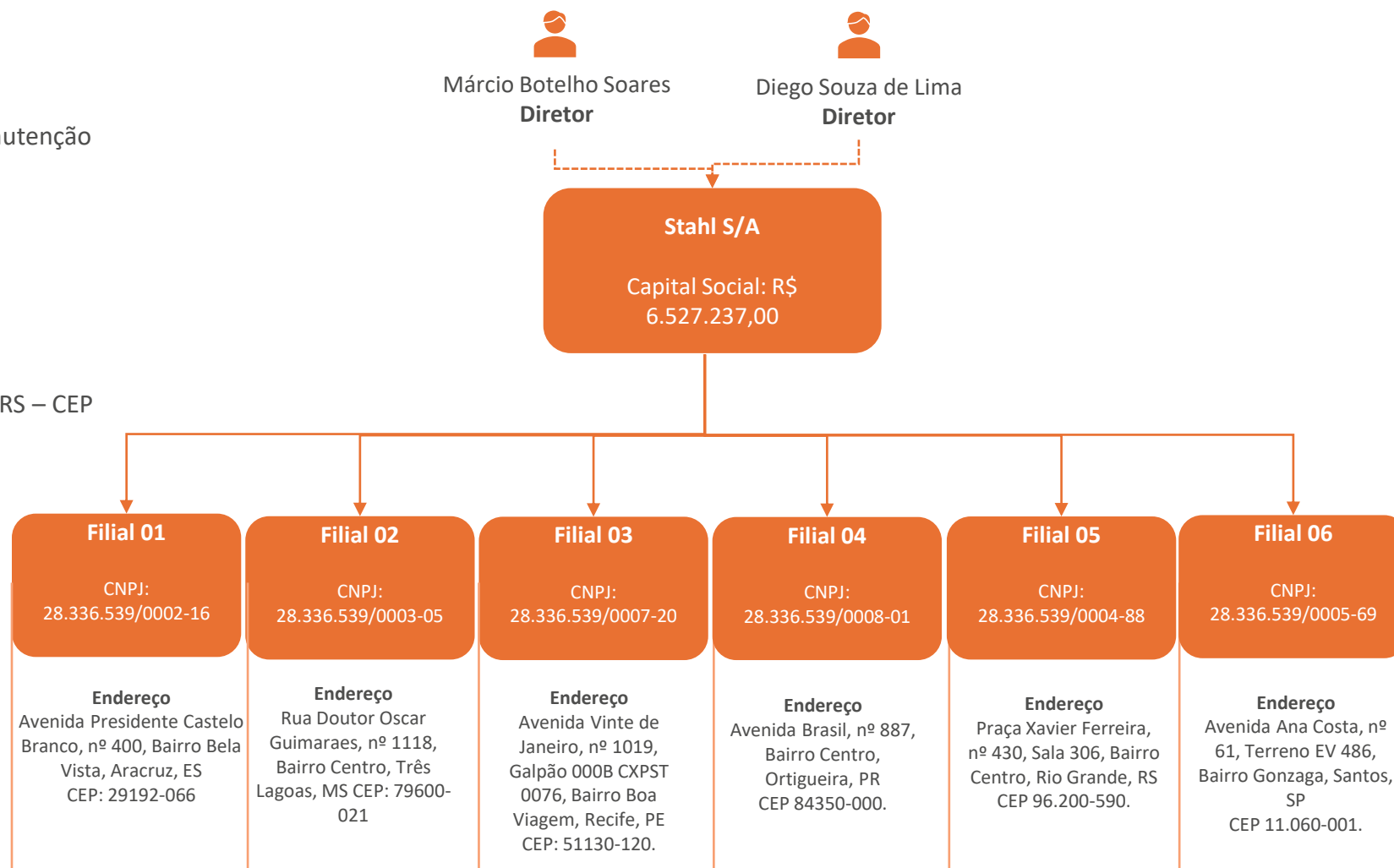
Rua Garibaldi, nº 240, Sala 303, Centro, Esteio, RS – CEP 93260-060.



Objeto Social (Principal)

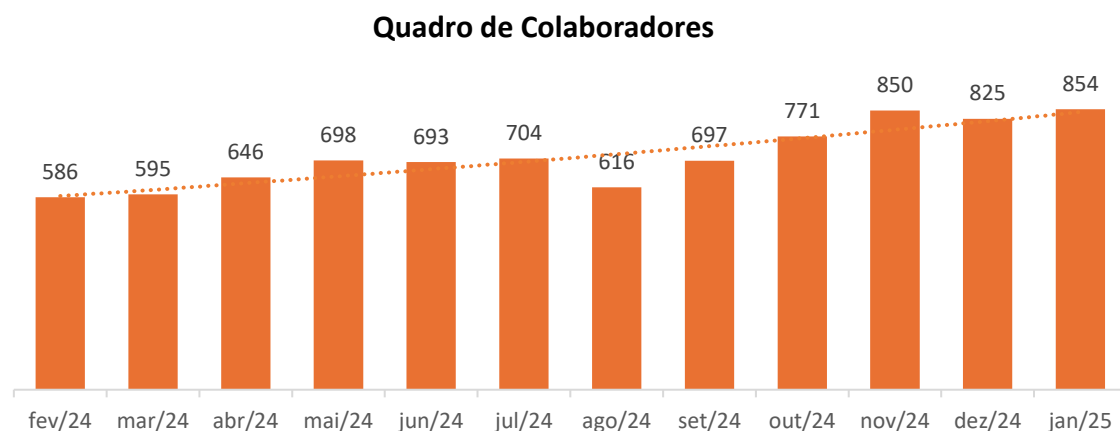
Obras de montagem industrial.

A Stahl atua como subsidiária da PROFAB.



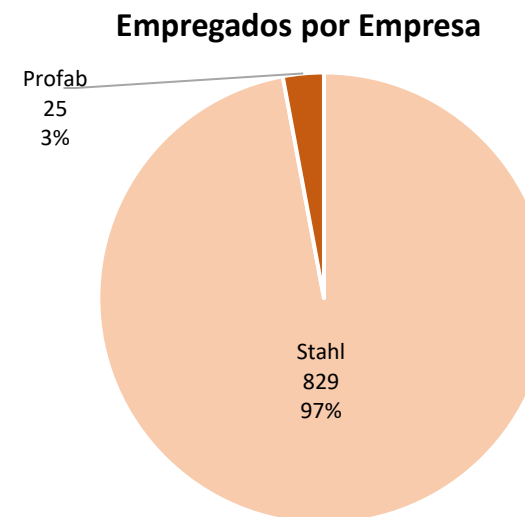
6. Quadro de funcionários

No mês de janeiro, a Profab e a Stahl não disponibilizaram as informações completas relativas aos funcionários. Conforme planilha de funcionários disponibilizada, em janeiro, as empresas contavam com 854 colaboradores. No período, foram registradas 56 admissões e 27 demissões, conforme gráfico abaixo:



O quadro funcional varia em função das demandas dos projetos operacionalizados pela Stahl.

Abaixo, empregados distribuídos por Empresa:



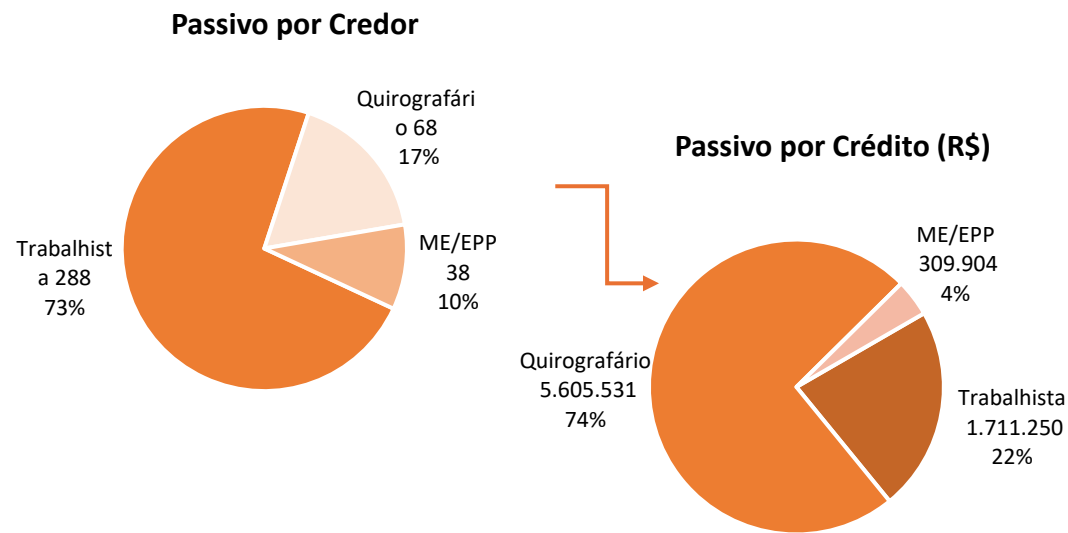
Em janeiro a Recuperanda enviou somente as informações quanto a quantidade de funcionários não disponibilizando as folhas de pagamento de forma completa, não sendo possível avaliar os proventos, encargos no período.

A Administração Judicial solicitou as informações complementares a respeito dos empregados, incluindo a folha de pagamento e incluirá as informações nos próximos relatórios.

7. Passivo Concursal

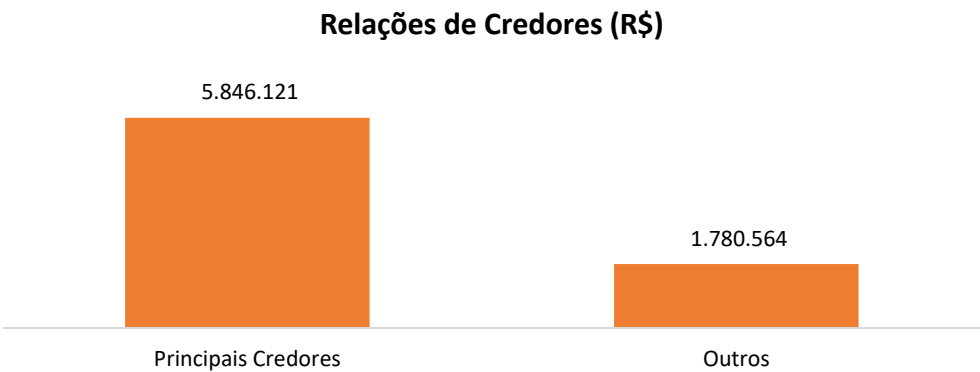
O passivo concursal da Recuperanda compreende 394 credores, distribuídos nas classes trabalhistas, quirografário e ME/EPP, no montante de R\$ 7,6 milhões, conforme ilustra-se abaixo:

Classe	Nº Credores	Crédito (R\$)
I - Trabalhista	288	1.711.250
III - Quirografário	68	5.605.531
IV - ME/EPP	38	309.904
Total	394	7.626.685



Credor	Crédito (R\$)	Classe
Elis Mari Mendes Veloso - ME	42.473	ME/EPP
Eletron-Automação, Eletrica e Mecanica Industrial LTDA. - ME	40.454	ME/EPP
Bruna Ongatto & CIA - EPP	34.734	ME/EPP
Caixa Economica Federal	2.711.039	Quirografário
Banco do Brasil S/A	1.129.866	Quirografário
JMMP Servicos LTDA	935.825	Quirografário
Banco Santander (Brasil) S.A.	247.240	Quirografário
Asfar Montagem e Manutenção Industrial LTDA	80.129	Quirografário
Jorge Roberto Barbosa dos Santos Filho	234.360	Trabalhista
Luiz Ricardo Ferreira Monteiro	200.000	Trabalhista
Marcos Aurelio Moraes Gautério	190.000	Trabalhista
Total	5.846.121	

Do total da dívida concursal da Recuperanda, cerca de 84% está concentrado nos 11 credores destacados na tabela acima.



8. Passivo Tributário

PROFAB

Dívidas Tributárias (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Tributos Federais	5.759.228	5.702.706	5.636.917
PIS/COFINS	826.270	833.024	824.446
IRPJ	137.643	137.643	137.643
CSLL	49.742	49.742	49.742
INSS	7.714	12.826	21.880
FGTS	109.029	110.318	112.106
IRRF	2.115	2.667	4.750
Impostos Retidos	8.162	8.162	8.256
Parcelamento Multa Fepam	17.259	16.620	15.981
Parcelamento PGFN	4.601.296	4.531.705	4.462.115
Tributos Municipais	121.460	123.769	121.336
ISSQN	892	3.812	1.992
Parcelamento ISSQN	120.568	119.957	119.345
Tributos Totais	5.880.689	5.826.475	5.758.254

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

As obrigações tributárias da Profab somaram a cifra de R\$ 5,7 milhões no mês de janeiro, declínio de R\$ 68,2 mil com relação a dezembro em virtude da quitação dos parcelamentos.

Os tributos federais correspondem a 98% (R\$ 5,6 milhões). No período em análise a Recuperanda realizou a quitação dos tributos mensais, com destaque aos parcelamentos (R\$ 70,8 mil) ratificados pelos comprovantes bancários.

No que tange aos encargos sociais e trabalhistas, a Profab encontra-se adimplente com as contribuições ao FGTS e INSS, validados pelos comprovantes bancários.

A Profab disponibilizou o Relatório de Situação Fiscal da receita federal com data de 16/01/2025, apontando débitos de R\$ 268,85 e conforme dados do portal Regularize (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional-PGFN) a dívida ativa somava R\$ 1,2 milhão.

Os tributos municipais representam 2% (R\$ 121 mil) do passivo tributário total, consistindo principalmente em valores de ISSQN, tanto em aberto (R\$ 1,9 mil) quanto parcelado (R\$ 119 mil). No período analisado, observou-se declínio de R\$ 2,4 mil (2%), em razão da redução do faturamento mensal. No mês em análise a empresa realizou o pagamento de R\$ 611,85 referente ao parcelamento 3078/2023.

8. Passivo Tributário

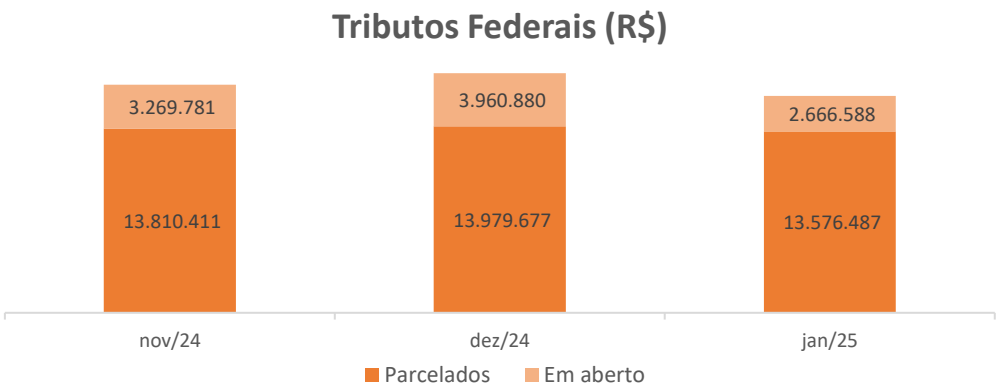
STAHL

Dívidas Tributárias (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Tributos Federais	17.080.192	17.940.557	16.243.076
PIS / COFINS	599.663	676.798	563.494
INSS	1.388.629	1.208.036	1.097.884
FGTS	690.993	656.979	497.622
IRRF	581.614	764.739	491.505
IRPJ	-	461.717	-
CSLL	-	176.933	-
CSRF	8.882	15.677	16.083
Parcelamentos	13.810.411	13.979.677	13.576.487
Tributos Municipais e Estaduais	45.950	49.707	32.217
ICMS	22.932	24.982	14.853
ISSQN	23.018	24.726	17.365
Total	17.126.142	17.990.264	16.275.293

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

A empresa possui o montante de R\$ 16,2 milhões de passivo tributário, conforme composição supra.

Na esfera Federal, a dívida tributária da empresa pode ser dividida entre impostos em aberto, (R\$ 2,6 milhões), e parcelados (R\$ 13,5 milhões), conforme gráfico abaixo:



O principal tributo em aberto da Stahl, é o INSS a pagar com saldo de R\$ 1 milhão. A redução nos débitos deve-se principalmente a queda no faturamento mensal, refletindo na apuração dos tributos incidentes sobre o faturamento. A Stahl realizou a quitação dos impostos, com destaque para INSS (R\$ 914 mil), COFINS (R\$ 556 mil) e IRPJ (R\$ 461,7 mil), ratificados pelos comprovantes de pagamentos. De acordo com o relatório de situação fiscal da Receita Federal com data de 28/02/2025, não há tributos vencidos.

8. Passivo Tributário

STAHL

Os R\$ 13,5 milhões contabilizados em impostos parcelados, correspondem a 35 (trinta e cinco) parcelamentos, todos ativos, conforme quando abaixo:

Parcelamentos	dez/24	jan/25	Variação
Parcelamento PIS	1.197.426,39	1.161.214	-36.212
Parcelamento COFINS	6.165.435,01	5.981.322	-184.113
Parcelamento INSS	5.521.778,62	5.357.203	-164.576
Parcelamento IRRF	309.466,80	300.089	-9.378
Parcelamento CPRB	785.570,44	776.659	-8.912
Total	13.979.677	13.576.487	-403.190

A Stahl realizou o pagamento no valor total de R\$ 499 mil, ratificados pelos extratos dos parcelamentos disponibilizados pela empresa.

Destaca-se que os saldos registrados na contabilidade referem-se aos valores dos tributos sem o acréscimo dos juros, abaixo débito total dos impostos parcelados até janeiro de 2025.

Parcelamentos	Valor (R\$)
Saldo Contabilidade	13.576.487
Juros até janeiro/2025	3.206.848
Total Atualizado	16.783.335

Fonte:Extratos Parcelamentos 20/02/2025

Quanto aos tributos estaduais e municipais da Stahl, apresentaram declínio de R\$ 17,4 mil (35%) em janeiro, comparado à competência anterior. A redução esta ligada a queda do faturamento no período, refletindo na apuração do ICMS e ISSQN.

De acordo com o razão contábil, no mês a Stah realizou a quitação de R\$ 12,4 mil referente ao ISSQN e R\$ 7,9 mil de ICMS, no entanto os comprovantes bancários não foram apresentados.

PROFAB ENGENHARIA FABRICAÇÃO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		2.022.201	2.100.373	2.032.133
Disponibilidades	1.1	35.890	35.949	42.224
Clientes	1.2	56.805	129.810	56.805
Retenções Contratuais		529.914	529.914	529.914
Adiantamentos	1.3	1.261.482	1.264.982	1.264.982
Tributos e Contribuições a Comp.	1.4	88.121	89.730	88.220
Outros Valores a Receber		49.989	49.989	49.989
Ativo Não Circulante		2.499.360	3.374.450	3.219.282
Conta Corrente Sócios		180.000	180.000	180.000
Depósitos Judiciais		69.795	69.795	69.795
Investimentos	1.5	2.189.099	3.049.686	2.884.361
Imobilizado	1.6	59.669	74.172	84.329
Intangível		797	797	797
Total		4.521.560	5.474.823	5.251.414

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas (“NE”):

1.1 Disponibilidades:

A rubrica é composta por caixa (R\$ 35,2 mil) e contas bancárias mantidas junto aos bancos Itaú (R\$ 6,3 mil) e Caixa Econômica Federal (R\$ 644,79). Em janeiro, apenas o saldo vinculado ao banco Itaú foi ratificado por meio do envio dos extratos bancários. A empresa movimentou cerca de R\$ 410,9 mil ao longo do mês de janeiro. Os principais ingressos decorreram de transferências da Stahl (subsidiária) (R\$ 95,8 mil), enquanto as saídas destacam-se pagamentos de tributos e a fornecedores.

1.2. Clientes:

Aduz declínio de R\$ 73 mil, findando o período com saldo de R\$ 56,8 mil. A queda registrada refere-se aos recebimentos das vendas de dezembro, junto ao cliente Fernando C. Osorio (R\$ 73 mil). Aduz R\$ 39,7 mil em novas vendas e recebimentos no valor de R\$ 112,7 mil correspondentes, destacando-se R\$ 21 mil do aluguel mensal.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

1.3. Adiantamentos:

No período em análise não apresentou movimentação. Os adiantamentos a fornecedores correspondem a 86% (R\$ 1 milhão) do total da rubrica.

A Administração Judicial solicitou relatório de adiantamentos, a fim de validar os saldos registrados na contabilidade. Aguarda-se.

1.5. Investimentos:

Em janeiro registrou a monta de R\$ 2,8 milhões em investimentos, redução de R\$ 165,3 mil, referente a perda de equivalência patrimonial Stahl Engenharia.

Destaca-se, que o grupo analítico é composto por (i) Investimentos de equivalência patrimonial - junto à Stahl (R\$ 2,8 milhões) e (ii) Títulos de capitalização (R\$ 28 mil).

1.6. Imobilizado:

A Recuperanda possuía em dezembro R\$ 84,3 mil em bens imobilizados, apresentando crescimento de 21% (R\$ 10,1 mil) quando comparado a dezembro, conforme tabela abaixo:

IMOBILIZADO (R\$)	dez-24	jan-25	Varição
Móveis e Utensílios	96.611	108.006	11.396
Máquinas e Equipamentos	1.650.183	1.650.995	812
Computadores e Periféricos	133.779	133.779	-
Equipamentos de Som e Imagem	24.493	24.493	-
Equipamentos de Comunicação	17.154	17.154	-
Veículos	1.950	1.950	-
Ferramentas	42.346	42.346	-
Veículos Usados	6.000	6.000	-
Depreciação (-)	- 1.898.344	- 1.900.394	- 2.050
Total	74.172	84.329	10.157

No período em tela a Recuperanda adquiriu diversos itens relativos a móveis e utensílios e máquinas e equipamentos, no entanto não houve disponibilização das notas fiscais. A administração judicial solicitou as notas fiscais de aquisição e incluirá as informações nos próximos relatórios.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

Balço Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		6.826.802	6.941.057	6.989.762
Fornecedores	2.1	736.643	752.073	768.328
Adiantamento de Clientes		802.600	802.600	802.600
Empréstimos e Financiamentos	2.2	2.896.177	2.896.177	2.896.177
Obrigações Fiscais	2.3	1.840.872	1.921.940	1.913.719
Obrigações Trabalhistas e Sociais		432.380	448.320	478.529
Contas a Pagar		70.464	70.464	70.464
Provisões		47.665	49.483	59.945
Passivo Não Circulante		8.044.179	8.025.985	8.050.955
Empréstimos e Financiamentos	2.2	1.038.889	1.038.889	1.038.889
Empréstimos Pessoa Física	2.4	250.000	250.000	250.000
Parcelamento Tributário	2.3	3.923.074	3.781.391	3.710.549
Empréstimos Partes Relacionadas	2.4	2.832.216	2.955.705	3.051.517
Patrimônio Líquido		- 10.349.420	- 9.492.218	- 9.789.302
Capital Social		3.952.800	3.952.800	3.952.800
(-) Prejuízos Acumulados		- 14.302.221	- 13.445.019	- 13.742.103
Total		4.521.560	5.474.823	5.251.414

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas (“NE”):

2.1. Fornecedores:

A rubrica é constituída por Fornecedores de Mercadorias (R\$ 761,6 mil) e Fornecedores de Serviços (R\$ 6,7 mil). Em janeiro aduz majoração de R\$ 16,2 mil (2%), comparado ao mês anterior, resultado de R\$ 55,8 mil novas contratações de serviços ou mercadorias, frente aos pagamentos de R\$ 39,6 mil realizados pela Recuperanda. A empresa ratifica os saldos através da planilha de *Aging-list*, no entanto não disponibiliza relatório completa para análise, dessa forma, restou prejudicada a análise dos vencimentos provenientes de fornecedores. Destacam-se as compras juntos aos fornecedores de ferramentas (R\$ 15,1 mil), e Consultores (R\$ 9,6 mil).

Quanto a concursalidade, a Recuperanda informa o valor de R\$ 729,8 mil de fornecedores arrolados na Recuperação Judicial.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

2.2 Empréstimos e Financiamentos:

A rubrica de Empréstimos e Financiamentos é constituída por "empréstimos bancários" e "empréstimos e financiamentos diversos" e não exibe variação desde janeiro de 2022, encerrando a competência com montante total de R\$ 3,7 milhões, distribuído entre curto (R\$ 2,4 milhões) e longo prazo (R\$ 1,2 milhões).

A Profab informou que todos os créditos são concursais, justificando a ausência de movimentações mensais.

2.3 Obrigações Fiscais:

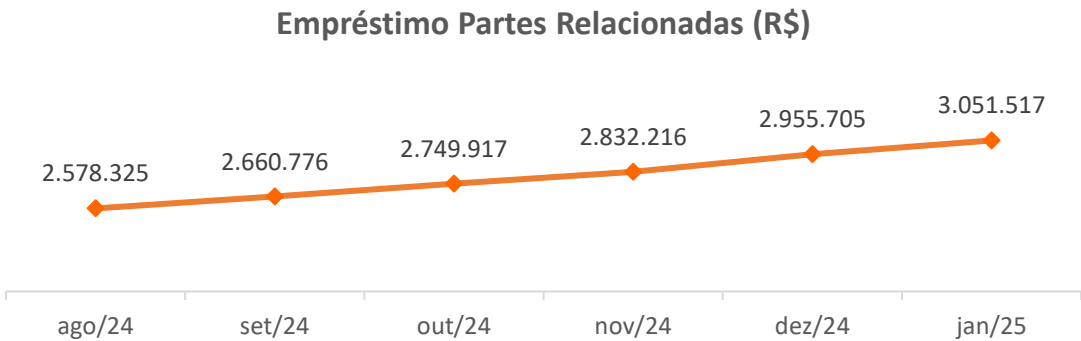
A rubrica reúne as obrigações fiscais, as quais foram abordadas na **página 12** deste relatório.

2.4 Empréstimos de Terceiros:

A rubrica se estrutura da seguinte forma:

Partes Relacionadas (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25	Variação
Empréstimos a Socios	440.000	440.000	440.000	-
Empréstimo Partes Relacionadas	2.832.216	2.955.705	3.051.517	95.812
TOTAL	3.272.216	3.395.705	3.491.517	95.812

A rubrica aduz crescimento de R\$ 95,8 mil em janeiro, devido aos recebimentos de valores da Stahl subsidiaria da Recuperanda. No período não houveram pagamentos para a Stahl. Os empréstimos recebidos da Stahl apresentam crescimento constante, conforme gráfico abaixo, considerando os últimos seis meses:



A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto as perspectivas de pagamento dos empréstimos mencionados, bem como os contratos. Aguarda-se.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

DRE (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Receita Bruta	3.1	-	73.005	18.700
(-) Deduções		-	-9.673	-2.829
Receita Líquida		-	63.332	15.871
(-) CSP	3.2	-3.330	-71.586	-121.420
Lucro Bruto	3.1	-3.330	-8.254	-105.549
(-) Despesas Operacionais	3.3	-31.831	-34.034	-47.210
(-) Outras Despesas Operacionais		-	-	-165.325
Resultado Operacional		-35.161	-42.288	-318.085
(+) Outras receitas/despesas	3.1	21.000	21.000	21.000
Resultado Líquido	3.4	-14.160	-21.288	-297.084

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas (“NE”):

3.1. Receita:

No mês de janeiro, a Recuperanda registrou a monta de R\$ 18,7 mil em prestação de serviços. Redução de 74% (R\$ 54,3 mil) com relação ao período anterior.

Por fim salienta-se ainda, que as (-) Deduções apresentadas no quadro englobam unicamente os impostos incidentes na prestação de serviços.

A conta “outras receitas operacionais” refere-se ao aluguel mensal junto à A. Major Carlos Pinto no valor de R\$ 21 mil.

A Administração Judicial Solicitou esclarecimentos quanto as prestações de serviços realizadas no mês de dezembro e incluirá as informações nos próximos relatórios.

3.2 Custos:

A rubrica compreende gastos com pessoal, gastos gerais e além de depreciações e amortizações. No mês de dezembro apresentou crescimento elevado acompanhando o crescimento das receitas, acrescentando diversos gastos para prestação de serviços, com destaque em materiais aplicados, manutenção de veículos e viagens e estadias. No entanto em janeiro, as receitas apresentaram queda de 74%, enquanto os custos se elevam em 70% (R\$ 49,8 mil), absorvendo totalmente a receita liquida no período.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda informações sobre os custos observados, bem como as características para apuração dos mesmos e incluirá as informações nos próximos relatórios.

9. Análise das demonstrações financeiras

PROFAB

3.2 Despesas Operacionais e financeiras:

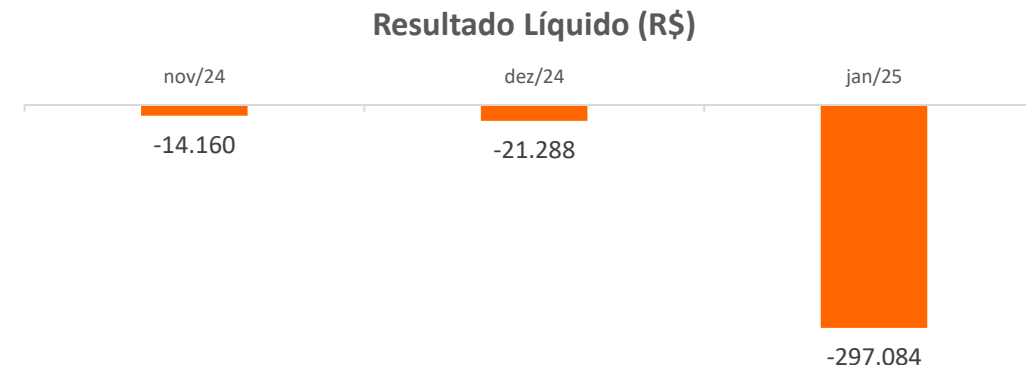
Com crescimento de R\$ 13,1 mil em janeiro, as despesas operacionais findaram o período analisado com saldo de R\$ 47,2 mil. As despesas com pessoal administrativo (R\$ 28,1 mil), englobam prestadores de serviços, destacam-se as despesas com consultores, advogados e contadores, no período aduz crescimento de R\$ 10,5 mil com relação a dezembro/2024. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto ao aumento dos prestadores de serviços em janeiro. Aguarda-se.

Nas despesas financeiras compreende as despesas bancárias e juros por atraso. A Profab disponibilizou o extrato bancário ratificando as despesas.

As “**Outras despesas Operacionais**” registram o valor de R\$ 165,3 mil, referente as perdas de equivalência patrimonial junto a Stahl Engenharia no período.

3.3. Resultado Líquido:

A empresa apresentou prejuízo líquido de R\$ 297 mil no mês de janeiro, conforme expressa o gráfico a seguir:



No período em tela, a Profab aduz queda nas vendas, aliada ao crescimento dos custos e despesas, absorveram completamente as receitas do período, resultando na retração de R\$ 275,7 mil no desempenho conforme observado no gráfico acima.

STAHL ENGENHARIA, FABRICAÇÃO, MONTAGEM E MANUTENÇÃO ELETROMECHANICA S.A.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

Balanco Patrimonial

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		24.275.595	28.079.161	20.752.708
Disponibilidades	1.1	46.569	1.200.861	416.687
Clientes	1.2	14.230.974	18.476.643	12.407.801
Retenções Contratuais	1.2	1.897.925	1.897.925	1.897.925
Adiantamentos	1.3	2.885.572	2.191.134	2.086.976
Tributos e Contr. a Compensar		1.569.190	140.285	212.707
Empréstimos a Receber		528.037	528.037	528.037
Despesas Antecipadas	1.4	3.117.328	3.644.276	3.202.576
Ativo Não Circulante		24.588.414	24.402.117	24.485.160
Empréstimos Part. Relacionadas	1.5	2.880.216	3.003.705	3.099.517
Impostos Diferidos		3.113.356	2.739.231	2.739.231
Processos Judiciais	1.9			
Investimentos		10.372.056	10.366.083	10.366.183
Imobilizado	1.6	8.107.011	8.179.321	8.168.447
Intangível	1.7	115.774	113.778	111.782
Total		48.864.009	52.481.278	45.237.868

Fonte: Demonstrativos contábeis Stahl.

Notas Explicativas (“NE”):

1.1 Disponibilidades:

A rubrica apresenta a seguinte composição:

Contas Bancárias - Stahl (R\$)					
	dez-24	Entradas	Saídas	jan-25	Análise da Administradora
Caixa	20.872	27.231	26.545	21.559	-
Bancos Conta Movimento	5.120	51.538.087	51.533.854	3	Conforme balancete
Aplicação de liquidez Imediata	1.174.868	10.181.866	9.029.421	395.125	Conforme balancete
Total	1.200.861	61.747.183	60.589.819	416.687	

No mês de janeiro, as disponibilidades da empresa somaram R\$ 416,6 mil, redução de R\$ 784,1 mil, quando comparado à competência anterior.

A movimentação total do grupo entre entradas e saídas, atingiu R\$ 122,3 milhões, no período em análise. Os principais recebimentos da empresa foram provenientes de antecipação de duplicadas e recebimentos de clientes. Os pagamentos concentram-se nos fornecedores, pessoal e tributos.

Em dezembro a Stahl tomou novos empréstimos de capital de giro, em janeiro não houveram novos empréstimos, somente quitações refletindo na queda no saldo das disponibilidades em janeiro.

A empresa não disponibilizou os extratos bancários referentes ao mês de janeiro/2025, não sendo possível validar os saldos apresentados.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

1.2. Clientes e Retenções Contratuais:

Em janeiro, a rubrica demonstrou redução de 33% (R\$ 6 milhões) quando comparado ao mês anterior, motivado pela queda nas vendas em janeiro/2025, finalizando com saldo de R\$ 14,3 milhões, sendo R\$ 12,4 milhões na conta clientes R\$ 1,8 milhões em retenções contratuais.

No período, observou-se a entrada de R\$ 13,2 milhões em novas vendas a prazo, e recebimento de R\$ 19,3 milhões de vendas de períodos anteriores, o que ocasionou o declínio da conta acima narrado.

De acordo com o *aging list*, 14% (R\$ 1,9 milhões) do total de clientes referem-se a títulos vencidos, enquanto 86% (R\$ 12,3 milhões) correspondem a valores a receber, ratificando os saldos registrados na contabilidade.

1.3. Adiantamentos:

Os adiantamentos da Stahl encerraram o mês de dezembro no montante de R\$ 2 milhões, aduzindo redução de R\$ 104 mil em relação ao mês anterior. A rubrica é composta, predominantemente, por antecipações a fornecedores, que representam 87% (R\$ 1,8 milhão) do total da conta.

Em janeiro, a empresa realizou novos adiantamentos no valor de R\$ 898,5 mil, enquanto recebeu R\$ 1,1 milhão referentes a mercadorias ou serviços adiantados em períodos anteriores. A Stahl forneceu relatório gerencial, na monta de R\$ 1,7 milhão, divergência de R\$ 51,7 mil com relação ao saldo contábil. Segundo o relatório, destacam-se os adiantamentos a Sodexo Pass, referente aos benefícios de alimentação dos colaboradores no valor de R\$ 496,3 mil. Verifica-se ainda através do relatório adiantamentos emitidos em 2022 e 2023, como a Marcio A. Freitas no valor de R\$ 116,6 mil.

A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à empresa sobre a diferença de R\$ 51,7 mil entre os documentos fornecidos e quanto aos prazos de entregas de mercadorias/serviços, após o pagamento do adiantamento, visto as antecipações realizadas há mais de um ano. Aguarda-se.

1.4. Despesas Antecipadas:

A rubrica abrange as contas “seguros a apropriar” com saldo de R\$ 31,9 mil e “Despesas antecipadas de projetos” na monta de R\$ 3,6 milhões, relacionados a custos de materiais, serviços e mão de obra previstos para dezembro, no entanto serão faturados na competência seguinte: fevereiro de 2025.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

Em janeiro, a conta registra 3,6 milhões em reversões de despesas, referentes as antecipações de dezembro/2024 e R\$ 3,1 milhões referente aos custos e despesas de janeiro/2025.

1.5. Empréstimos Partes Relacionadas:

A rubrica registrou aumento de R\$ 95,8 mil (3%), em razão da transferência de recursos para a Freitas Puccinelli e Cia Ltda, finalizando mês de janeiro com saldo de R\$ 3 milhões. Questionou-se à empresa a origem do saldo da rubrica, juntamente com a perspectiva de previsão de recebimento, aguarda-se.

1.8. Imobilizado:

Os ativos imobilizados da Stahl somaram R\$ 8,1 milhões em janeiro, conforme apresenta o quadro abaixo:

IMOBILIZADO (R\$)	dez-24	jan-25	Variação
Edifícios	422.018	422.018	-
Terrenos	4.000.000	4.000.000	-
Móveis e Utensílios	722.876	725.947	3.071
Máquinas e Equipamentos	2.102.858	2.102.858	-
Computadores e Periféricos	486.832	486.832	-
Equipamentos de Comunicação	16.890	16.890	-
Instalações	280.857	280.857	-
Veículos	1.318.282	1.318.282	-
Ferramentas	525.245	543.300	18.055
Veículos Usados	85.963	85.963	-
Equipamentos de Som e Imagem	7.154	7.154	-
Consortícios em andamento - Bradesco	350.258	360.140	9.881
Imobilizado em andamento	74.847	79.721	4.875
Depreciação (-)	- 2.214.757	- 2.261.513	- 46.756
Total	8.179.321	8.168.447	- 10.874

No mês de janeiro, a empresa adquiriu itens em ferramentas e móveis e utensílios conforme demonstrado no quadro anterior, no valor total de R\$ 21,1 mil. A Companhia não disponibilizou as notas fiscais, nem relatório do sistema de entrada.

Anteriormente, a Stahl informou não dispor de inventário do ativo imobilizado, contudo que estaria previsto para 2025.

A Administração Judicial solicitou as notas fiscais de aquisição de imobilizado, bem como previsão de realização do inventario de bens. Aguarda-se.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

1.9. Intangível:

Na competência em análise aduz saldo de R\$ 111,7 mil, o declínio do saldo com relação ao mês de dezembro refere-se unicamente a apuração da amortização de R\$ 1,9 mil. Anteriormente no mês de outubro/2024, a empresa registrou aquisição no valor de R\$ 117 mil junto a empresa Mapdata Tecnologia. A Administradora Judicial solicitou detalhes a respeito da compra, bem como envio da nota fiscal. Aguarda-se o retorno da empresa para análises adicionais.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

Balço Patrimonial - Passivo	N.E.	out/24	nov/24	dez/24
Passivo Circulante		24.008.112	29.088.558	31.098.546
Fornecedores	2.1	6.970.660	8.621.118	7.007.627
Empréstimos e Financiamentos	2.2	518.511	3.122.318	8.447.164
Obrigações Fiscais	2.3	6.535.306	6.504.306	7.007.779
Obrigações Trabalhistas e Sociais	2.4	8.620.805	9.823.927	7.659.959
Contas a Pagar		106.675	62.177	106.894
Provisões	2.5	1.256.155	954.712	869.124
Passivo Não Circulante		9.883.475	9.883.475	10.883.475
Empréstimos e Financiamentos	2.2	765.040	765.040	1.765.040
Parcelamento Tributário		9.118.435	9.118.435	9.118.435
Patrimônio Líquido		9.568.919	9.891.976	10.499.257
Capital Social		6.510.570	6.510.570	6.510.570
Reserva de Lucros		1.485.741	998.462	998.462
Prejuízos Acumulados		-487.279	-	-
Resultado do Exercício em Formação		2.059.887	2.382.944	2.990.225
Total		43.460.506	48.864.009	52.481.278

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”):

2.1 Fornecedores).

Em janeiro, a composição da conta analítica são evidenciadas na tabela ao lado:

Fornecedores (R\$)		dez/24	jan/25	Δ\$
Diversos	(I)	71.289	113.287	41.997
De Serviços	(I)	2.502.938	1.804.639	-698.299
De Materiais de Consumo	(I)	1.826.617	1.025.681	-800.936
Adiantamentos Diversos	(II)	2.606.782	2.371.233	-235.549
TOTAL		7.007.627	5.314.840	-1.692.787

I. FORNECEDORES: Totalizam R\$ 2,9 milhões no mês em análise, exibindo declínio na monta de R\$ 1,2 milhão (22%) quando comparado a novembro. No período, pagou R\$ 7,9 milhões a fornecedores e contratou R\$ 6,2 milhões referente à novos serviços, resultando na queda evidenciada.

Destacam-se os fornecedores de benefícios aos funcionários (alimentação e transporte), hospedagens e locações de máquinas.

A empresa disponibilizou o relatório financeiro de contas a pagar de fornecedores (Aging List) para verificação, ratificando o saldo registrado na contabilidade. De acordo com o controle gerencial 20% (R\$ 577 mil) correspondem a títulos vencidos, enquanto 80% (R\$ 2,3 milhões) de débitos a vencer.

II. ADIANTAMENTO DE CLIENTES: Em janeiro aduz redução de R\$ 235,5 mil (13%), totalizando R\$ 2,3 milhões. No período, faturou R\$ 386,9 mil referente a serviços antecipados e não recebeu novos adiantamentos, refletindo na queda do saldo no período. A Empresa disponibilizou relatório gerencial ratificando os valores.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

2.2. Empréstimos e Financiamentos:

A Stahl possuía em janeiro R\$ 7,5 milhões em empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo, redução de R\$ 2,6 milhões (26%) comparado à competência anterior, conforme demonstra tabela a seguir.

Empréstimos (R\$)	dez/24	jan/25	Δ\$
Curto Prazo	8.447.164	7.162.742	-1.284.422
Longo Prazo	1.765.040	378.025	-1.387.015
Total	10.212.204	7.540.767	-2.671.437

O declínio nos saldos deve-se principalmente pela queda de 71% (R\$ 2,6 milhões) nas operações de antecipações de duplicatas, totalizando R\$ 1 milhão em janeiro.

A Administração Judicial solicitou os demonstrativos mensais de antecipações. Aguarda-se.

Abaixo tabela de endividamento bancário da Stahl em janeiro/2025:

Endividamento (R\$)	dez/24	jan/25	Δ\$
Banco Daycoval	9.013.123	6.380.695	-2.632.428
BNDS Automatico	29.868	26.437	-3.431
Banco Bradesco	1.119.728	1.088.372	-31.357
Emprestimos a terceiros	49.485	45.263	-4.222
Total	10.212.204	7.540.767	-2.671.437

No período em análise, segundo razão contábil, a Stahl realizou o pagamento de R\$ 58 mil junto ao Banco Bradesco, R\$ 25 mil ao Banco Daycoval e R\$ 4,2 mil referente a empréstimos de terceiros, totalizando R\$ 99,5 mil em parcelas liquidadas em janeiro. Não há registros de novos empréstimos no período.

A Empresa não disponibilizou os extratos bancários ou os comprovantes de pagamento, restando prejudicada a validação das quitações mencionadas.

Destaca-se que anteriormente, em dezembro/2024, a Stahl realizou novo empréstimo de capital de giro (R\$ 2 milhões) e novo contrato de antecipações de duplicatas (R\$ 3,2 milhões) junto ao banco Daycoval. Solicitou-se à Recuperanda os contratos firmados no período para verificação das condições de pagamento. Aguarda-se.

Por fim, destaca-se, que a Stahl atua como subsidiária da PROFAB, razão pela qual todos os seus empréstimos não estão sujeitos à concursabilidade. A Administração Judicial solicitou posição atualizada e status dos empréstimos e financiamentos e incluirá as informações nos próximos relatórios.

2.3 Obrigações Fiscais, Trabalhistas e Sociais:

As informações podem ser contempladas nas **páginas 10 e 14** deste relatório.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

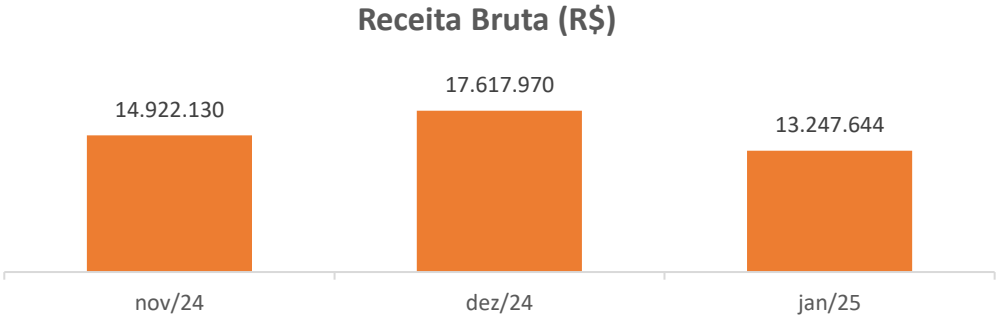
DRE (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Receita Bruta		14.922.130	17.617.970	13.247.644
(-) Deduções		-1.958.683	-2.287.174	-1.683.959
Receita Líquida	3.1	12.963.447	15.330.797	11.563.685
(-) Custo de Materiais Aplicados	3.2	-553.499	-486.000	-539.017
(-) Mão-de-Obra	3.2	-8.852.301	-8.627.421	-7.797.612
(-) Gastos Gerais	3.2	-1.322.555	-1.091.181	-1.333.247
Lucro Bruto		2.235.092	5.126.195	1.893.810
(-) Despesas de Vendas	3.3	-106.602	-116.795	-160.470
(-) Despesas Administrativas	3.3	-1.743.601	-1.652.398	-1.979.700
(-) Despesas Tributárias	3.3	-27.717	-40.958	-27.838
Resultado Operacional		357.172	3.316.044	-274.199
(-) Despesas Financeiras	3.4	-180.444	-259.022	-297.698
(+) Receitas Financeiras	3.4	5.329	4.463	1.996
(+) Outras Receitas Operacionais		141.000	74.369	1.049
Resultado Líquido	3.5	323.057	607.281	-574.444

Fonte: Demonstrativos contábeis Stahl.

Notas Explicativas (“NE”):

3.1. Receita:

No mês de janeiro, a Stahl registrou a monta de R\$ 13,2 milhões em vendas, expressando declínio de R\$ 4,3 milhões (25%) em comparação à competência anterior, conforme aduz gráfico abaixo:



As receitas da Stahl se dão na seguinte ordem:

Receitas (R\$)	dez/24	jan/25	Δ\$
Revenda de Produtos	59.676	45.978	-13.698
Serviços de Montagem	12.801.678	8.828.898	-3.972.780
Serviços de Manutenção	4.756.616	4.300.768	-455.849
Receita de Locação	-	72.000	72.000
Total	17.617.970	13.247.644	-4.370.326

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

As vendas com serviços de montagem, representam 67% (R\$ 8,8 milhões) do total das receitas no período sendo também a principal responsável pela minoração nos saldos verificados no período

A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre a variação negativa apresentada no período. Além disso, foram questionados se os respectivos serviços possuem sazonalidade e quais são os meses de maior faturamento. Aguarda-se.

Por fim salienta-se ainda, que as (-) Deduções da Stahl se concentram, quase em sua totalidade, em impostos (R\$ 1,6 milhão).

3.2. Custos:

Em janeiro, o grupo de contas apresentou redução total de 5% (R\$ 534,7 mil) em comparação à competência anterior. O decréscimo decorreu, principalmente, da queda com os gastos com pessoal, devido ao pagamento de 13º salário ocorrido no mês de dezembro. No período em tela, os custos da Stahl absorveram 67% da receita líquida, frente aos 83% apresentados em novembro, conforme demonstra tabela ao lado:

s/ Receita Líquida	nov/24	dez/24	jan/25
Receita Líquida	12.963.447	15.330.797	11.563.685
Custos	- 10.728.355	- 10.204.602	- 9.669.875
%	83%	67%	84%

Os gastos com “mão-de-obra” representam 81% dos custos total da empresa, englobam salários, horas-extras e benefícios. Destacam-se também os serviços de terceiros, que somam R\$ 956 mil em janeiro e Alugueis de Maquinas e equipamentos (R\$ 624 mil). A Administradora Judicial requereu envio de relação de serviços prestados no fito de identificar os principais custos da empresa. Aguarda-se.

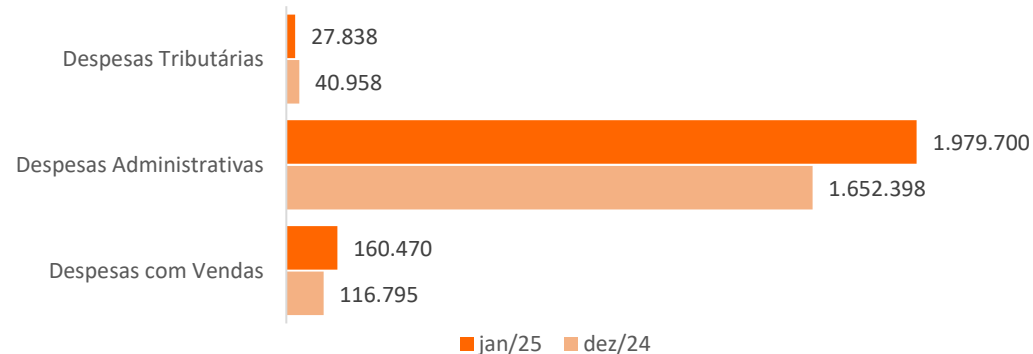
3.3 Despesas Operacionais:

Em janeiro, as despesas operacionais da Stahl somaram R\$ 2,1 milhões, expressando crescimento de R\$ 357 mil (15%) em comparação ao mês anterior, conforme expressa o gráfico abaixo:

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

Despesas Operacionais (R\$)



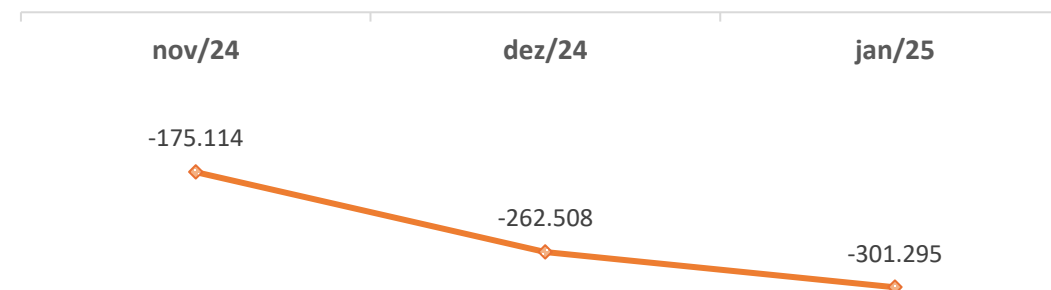
As despesas administrativas correspondem a 91% (R\$ 1,9 milhão) do total dos dispêndios operacionais. O acréscimo registrado em janeiro se deve especialmente as despesas relacionadas a serviços de terceiros vinculados a pessoas jurídicas, grupo que apresentou elevação de R\$ 395 mil na competência. Em análise ao razão contábil, verificou-se diversos registros em duplicidades no período.

A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre o aumento nos serviços de terceiros, bem como os registros duplicados no mês de janeiro e aguarda retorno.

3.4. Resultado Financeiro:

A Stahl encerrou o mês de dezembro com um resultado financeiro negativo de R\$ 254 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:

Resultado Financeiro (R\$)



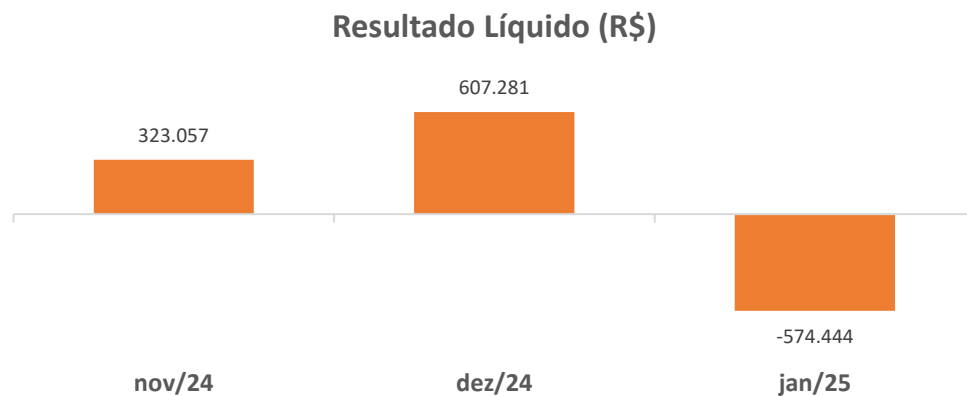
As **despesas financeiras** estão diretamente ligadas às despesas com juros, destacando-se os juros sobre empréstimos e financiamentos (R\$ 125,4 mil) juros s/ impostos (R\$ 96,6 mil) e sobre descontos de duplicatas (R\$ 45 mil). Conforme razão contábil, em janeiro o aumento do saldo negativo deve-se as apropriações nos empréstimos e financiamentos, com crescimento de R\$ 54,2 mil no período.

9. Análise das demonstrações financeiras

STAHL

3.5. Resultado Líquido:

No fim de período em tela, a Stahl exibiu resultado líquido negativo de R\$ 574,4 mil, expressando redução de R\$ 1,1 milhão no desempenho em comparação ao período anterior, conforme aduz gráfico abaixo:



O declínio no período está ligado principalmente a queda das receitas, em R\$ 4,3 milhões, aliado ao crescimento das despesas operacionais e financeiras, majoração de R\$ 394,1 mil, resultando em prejuízo líquido de R\$ 574,4 mil, conforme observado no gráfico supra.

10. Cumprimento do PRJ

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

11. Checklist

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	

12. Questionamentos

PROFAB

	Passivo Tributário					
1	Quais as perspectivas da Empresa quanto a regularização tributária?					
2	Por gentileza, disponibilizar extrato E-CAC (relatório de Situação Fiscal) atualizado					
	ATIVO					
	Disponibilidades					
3	O caixa aduz saldo de R\$ 35.235,74, esse valor corresponde a realidade?					
4	Caixa: Caso não corresponda, qual a previsão para a realização dos ajustes?					
5	Solicitamos o extrato da conta Caixa Economica Federal para verificação.					
	Clientes					
6	Clientes: Os saldos na contabilidade correspondem a realidade (R\$ 586.718,65)? Solicitamos relatório de clientes / aging list.					
	CLIENTES	129.809,94D	39.700,00	112.705,00	56.804,94D	
	CLIENTES DIVERSOS - CONTAS A RECEBER	86.279,07D	39.700,00	112.705,00	13.274,07D	
	TANAC S/A	15.336,47D	0,00	0,00	15.336,47D	
	VCCON ENGENHARIA LTDA	28.194,40D	0,00	0,00	28.194,40D	
	RETENÇÕES CONTRATUAIS	529.913,71D	0,00	0,00	529.913,71D	
	RETENÇÃO QUIP 5% CONTRATUAL	65.071,38D	0,00	0,00	65.071,38D	
	RETENÇÕES CQG 5% CONTRATUAL	464.842,33D	0,00	0,00	464.842,33D	
7	Qual o percentual de inadimplência de clientes?					
8	Quais as ações de cobrança a Profab realiza a fim de receber os valores destacados acima?					
	Adiantamentos					
9	O saldo em adiantamentos correspondem a realidade? Quais ações para receber os valores antecipados?					
		Adiantamentos (R\$)	out-24	nov-24	dez-24	jan-25
		Adiantamento a socios	20.675	20.675	20.675	20.675
		Adiantamento a funcionários	0	0	0	0
		Adiantamento de férias	8.567	8.567	8.567	8.567
		Adiantamentos Diversos	122.192	122.192	122.192	122.192
		Adiantamento p/fornecedores	1.085.852	1.085.852	1.089.352	1.089.352
		Adiantamento p/ viagens	24.196	24.196	24.196	24.196
		Total	1.261.482	1.261.482	1.264.982	1.264.982
	Imobilizado					
10	Solicitamos as notas fiscais de aquisição de itens do imobilizado.					

12. Questionamentos

PROFAB

PASSIVO				
Fornecedores				
11	Prezados, no Aging List, os fornecedores de serviços (R\$ 6,7 mil) não estão incluídos, esses saldos correspondem a realidade?			
12	Solicitamos relatório de contas a pagar de fornecedores (com informações da razão social, vencimento, valor)			
Empréstimos				
13	Prezados, no Template, na parte de concursabilidade, os empréstimos estão com o saldo dos clientes. Poderiam preencher a planilha abaixo? (Arquivo editavel na Aba 13)			
	Empréstimos e Financiamentos - CP - LP	Saldo Contábil	Concursal ?	OBSERVAÇÃO
	Empréstimos Bancários - CP	2.456.177,36		
	Banco do Brasil S.A - Conta Garantida	519.166,03		
	Banrisul - Cheque Especial	10.200,47		
	banco do Brasil - Conta Corrente	130.408,63		
	BB S/A - Contrato nº 4.001.307-3	139.222,56		
	BB S/A - Contrato nº 4.001.303-0	16.177,35		
	Banco do Brasil S.A - Giroflex	444.439,55		
	CEF - CCB 18.2515.606.0000013/80	855.555,55		
	Banco Santander - Conta Garantida	261.464,51		
	Banco Santander - Cheque Especial	79.542,71		
	Empréstimos e Financiamentos Diversos CP	440.000,00		
	Empréstimos de Socios a Pagar - Marcio	440.000,00		
	Empréstimos e Financiamentos - LP	1.038.888,90		
	CEF - CCB 18.2515.606.0000013/80	1.038.888,90		
	Empréstimos Pessoa Física - LP	250.000,00		
	Ricardo Hennemann	250.000,00		
	Empréstimos Partes Relacionadas - LP	3.051.517,15		
	Stahl Engenharia S.A	3.051.517,15		
	Total	7.296.583,41		

12. Questionamentos

STAHL

	ATIVO		
	Retenções Contratuais		
11	O cliente ESTALEIRO JURONG ARACRUZ, com saldo no valor de R\$ 592,5 mil refere-se a retenção contratual. Qual a situação desse cliente? Visto que não há movimentação junto ao cliente nos ultimos meses.		
	Adiantamentos		
12	O relatório de adiantamento a fornecedores possui saldo de R\$ 1.756.472,41, diferença de R\$ 51.725,75 com relação ao saldo contabil. Qual o motivo da divergência?		
13	Prezados, verificamos a existência de adiantamentos com emissão em 2022,2023, qual o prazo para recebimento das compras adiantadas?		
13	Qual a situação dos adiantamentos abaixo?		
	Fornecedor	Valor	Emissão
	Emevil Engenharia	43.000,00	04/04/2022
	Prisma Negocios Imob	52.385,78	2022 e 2023
	Marcio Araujo de Freitas	116.673,63	2023
	Empréstimos a receber		
14	Prezados, com relação as contas abaixo: alguma observação, previsão de recebimentos?		
14.1	Empréstimos partes relacionadas com saldo de R\$ 170.000,00 (qual a composição deste saldo?)		
14.2	Marcio Botelho Soares, com saldo de R\$ 165.889,89		
14.3	Outros Valores a Receber, com saldo de R\$ 192.147,35 (qual a composição desse saldo?)		
	Empréstimos partes relacionadas		
15	Qual a origem do saldo da rubrica e a perspectiva de previsão de recebimento?		
15.1	No mês de janeiro foram realizadas novos depositos no valor de R\$ 98 mil a Freitas Puccinelli e Cia Ltda. Qual motivo?		
15.2	Prezados, qual a diferença entre as duas contas? Freitas Puccinelli e Cia Ltda e PROFAP Engenharia Fabricação?		
	Intangível		
16	De acordo com o razão analítico, a variação no mês de outubro decorreu de nova aquisição nacional (NF nº 22140), realizada junto à empresa Mapdata Tecnologia e Informática Comercial Ltda. Poderiam fornecer detalhes a respeito da compra, bem como envio da nota fiscal?		

12. Questionamentos

STAHL

	Imobilizado																																																																						
17	Poderiam incluir as notas fiscais de compra de ativo imobilizado junto da documentação mensal?																																																																						
18	Solicitamos relatório de imobilizado e notas fiscais de aquisição dos itens de imobilizados de janeiro/2025																																																																						
19	Solicitamos envio do termo de adesão ao consórcio nº 84400311600.																																																																						
20	Como esta o andamento do inventário de Imobilizado? Já estadisponivel?																																																																						
	PASSIVO																																																																						
	Empréstimos e Financiamentos																																																																						
21	No mês de dezembro/2024 a Empresa realizou nvoas negociações junto ao Banco Daycoval, poderiam nos enviar os contratos.																																																																						
22	Solicitamos contratos/Demonstrativos referente aos Descontos de Duplicatas / Antecipações do mês de janeiro/2024 (relatório pode ser anexado mensalmente junto dos documentos). Poderiam nos enviar posição atualizada dos Empréstimos? Pode ser posição em fevereiro/2024, inclusive pode ser enviado com os proximos documentos se facilitar. (Arquivo editavel na Aba 23)																																																																						
23	<table><tr><th>Endividamento - Arquivo empresa (R\$)</th><th>Saldo Contabil</th><th>Parcelas a Vencer</th><th>Valor parcela mensal</th><th>OBSERVAÇÃO</th></tr><tr><td>BNDES AUTOMATICO - 6069364</td><td>26.437</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BANCO DAYCOVAL CAP.GIRO 112915-7</td><td>2.001.447</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BANCO BRADESCO-CTR.005.039.802</td><td>12.741</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>FINANC. BRADESCO GUINDASTE 6098410</td><td>12.387</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BRADESCO FINAME CONTR 6126215/6</td><td>367.895</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BRADESCO FINAME CONTR 6127990</td><td>198.967</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BANCO BRADESCO CAPITAL DE GIRO - 16533289</td><td>496.382</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>EMPRESTIMO DE TERC. A PAGAR</td><td>43.263</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>EMPRESTIMO - MARCIA TRAJANO</td><td>2.000</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td colspan="5">Outras Operações</td></tr><tr><td>BANCO DAYCOVAL - ANTEC DUPL CLIE</td><td>1.080.645</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>BANCO DAYCOVAL SALDO NEGATIVO</td><td>3.298.604</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Total</td><td>7.540.767</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td></tr></table>	Endividamento - Arquivo empresa (R\$)	Saldo Contabil	Parcelas a Vencer	Valor parcela mensal	OBSERVAÇÃO	BNDES AUTOMATICO - 6069364	26.437				BANCO DAYCOVAL CAP.GIRO 112915-7	2.001.447				BANCO BRADESCO-CTR.005.039.802	12.741				FINANC. BRADESCO GUINDASTE 6098410	12.387				BRADESCO FINAME CONTR 6126215/6	367.895				BRADESCO FINAME CONTR 6127990	198.967				BANCO BRADESCO CAPITAL DE GIRO - 16533289	496.382				EMPRESTIMO DE TERC. A PAGAR	43.263				EMPRESTIMO - MARCIA TRAJANO	2.000				Outras Operações					BANCO DAYCOVAL - ANTEC DUPL CLIE	1.080.645				BANCO DAYCOVAL SALDO NEGATIVO	3.298.604				Total	7.540.767	0	0	0
Endividamento - Arquivo empresa (R\$)	Saldo Contabil	Parcelas a Vencer	Valor parcela mensal	OBSERVAÇÃO																																																																			
BNDES AUTOMATICO - 6069364	26.437																																																																						
BANCO DAYCOVAL CAP.GIRO 112915-7	2.001.447																																																																						
BANCO BRADESCO-CTR.005.039.802	12.741																																																																						
FINANC. BRADESCO GUINDASTE 6098410	12.387																																																																						
BRADESCO FINAME CONTR 6126215/6	367.895																																																																						
BRADESCO FINAME CONTR 6127990	198.967																																																																						
BANCO BRADESCO CAPITAL DE GIRO - 16533289	496.382																																																																						
EMPRESTIMO DE TERC. A PAGAR	43.263																																																																						
EMPRESTIMO - MARCIA TRAJANO	2.000																																																																						
Outras Operações																																																																							
BANCO DAYCOVAL - ANTEC DUPL CLIE	1.080.645																																																																						
BANCO DAYCOVAL SALDO NEGATIVO	3.298.604																																																																						
Total	7.540.767	0	0	0																																																																			

12. Questionamentos

STAHL

	DRE																								
	Receita																								
24	Qual o motivo da minoração de receita bruta de serviços de montagem em janeiro?																								
25	Quais são os meses de maior faturamento? Há sazonalidades de vendas?																								
	Custos e Despesas																								
26	Solicitamos envio de relação gerencial dos principais prestadores de serviço, contendo razão social e valor mensal (pode ser aproximado), conforme planilha abaixo: (planilha editavel na aba 26)																								
	<table><tr><th>Razão Social - Apelido</th><th>Valor mensal</th><th>PJ / PF</th><th>Custo / despesas - conta</th><th>Tipo de serviço</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Razão Social - Apelido	Valor mensal	PJ / PF	Custo / despesas - conta	Tipo de serviço																			
Razão Social - Apelido	Valor mensal	PJ / PF	Custo / despesas - conta	Tipo de serviço																					
27	Verificou-se no razão contabil lançamentos "dobrados", qual o motivo? - itens de exemplo na aba 27																								
	Resultado Líquido																								
28	Quais as estratégias que a empresa está adotando para retomar resultados positivos?																								
29	Poderiam disponibilizar a perspectiva de faturamento para os próximos meses, conforme modelo abaixo? <table><tr><th>Previsão de Faturamento</th><th>Valor (R\$)</th><th>OBSERVAÇÃO</th></tr><tr><td>fev/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>mar/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>abr/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>mai/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>jun/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>jul/25</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Total</td><td>-</td><td></td></tr></table>	Previsão de Faturamento	Valor (R\$)	OBSERVAÇÃO	fev/25			mar/25			abr/25			mai/25			jun/25			jul/25			Total	-	
Previsão de Faturamento	Valor (R\$)	OBSERVAÇÃO																							
fev/25																									
mar/25																									
abr/25																									
mai/25																									
jun/25																									
jul/25																									
Total	-																								