

# Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5004206-48.2017.8.21.0023/RS

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

PROFAB - Freitas, Puccinelli e Cia

Dezembro/2024

**SCZ** Scalzilli  
administração  
judicial 

## Sumário



<b>1. Considerações preliminares</b>	3
<b>2. Estágio processual</b>	4
<b>3. Cronograma processual</b>	5
<b>4. Aspectos Jurídicos</b>	7
<b>5. Situação Societária</b>	8
<b>6. Quadro de funcionários</b>	10
<b>7. Passivo Concursal</b>	11
<b>8. Passivo Tributário</b>	12
<b>9. Análise das demonstrações financeiras</b>	15
<b>10. Cumprimento do PRJ</b>	28
<b>11. Checklist</b>	29

# 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 ao mês de setembro 2024. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de dezembro de 2024.
- O prazo para a Recuperanda disponibilizar as demonstrações contábeis e financeiras para a Administração Judicial é 30 dias subsequentes aos fatos ocorridos, de modo que em 22 de novembro a PROFAB/STAHL remeteu as informações supra referentes aos meses de julho e agosto, que foram analisadas no decorrer do mês de outubro.
- As informações as quais a administração judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

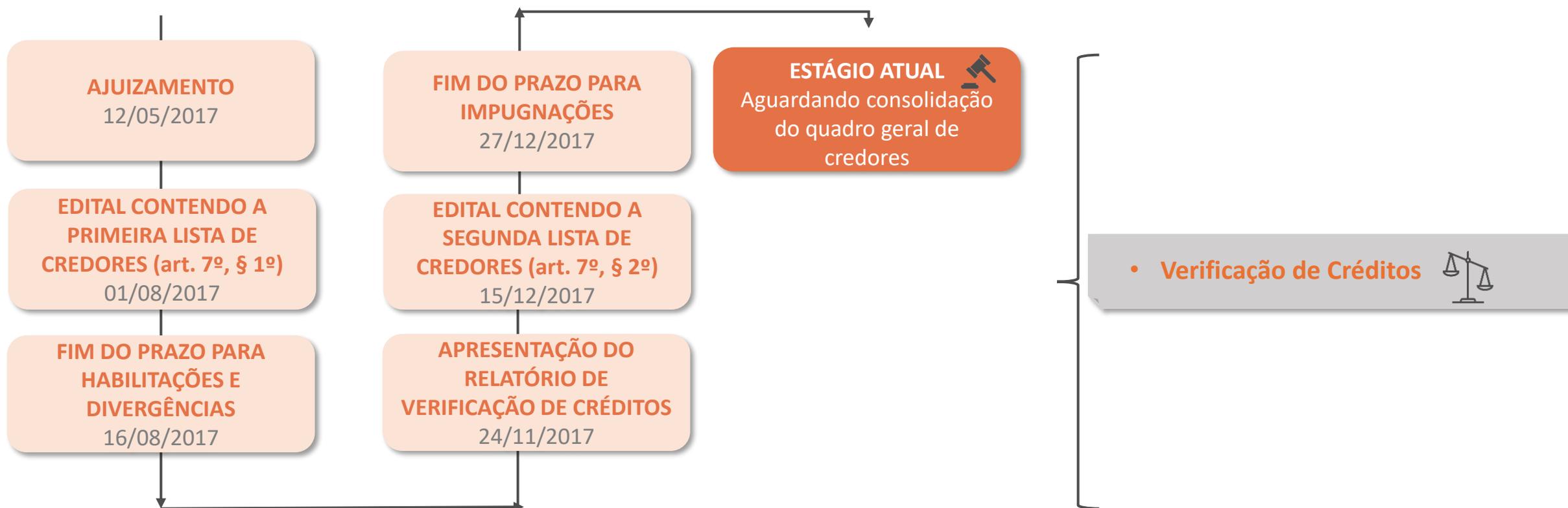
## 2. Estágio processual

- 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.
- A decisão que homologou o Plano de Recuperação Judicial da Recuperanda ainda não transitou em julgado.
- Estágio atual: **cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.**

### 3. Cronograma Processual



### 3. Cronograma Processual



## 4. Aspectos Jurídicos

### Eventos do Mês

No Evento 91 – O credor Leonardo da Silva Giesta requereu a sua habilitação nos autos, bem como do seu procurador.

No evento 94 – Foi expedido ofício, no qual o Desembargador Sylvio Jose Costa da Silva Tavares, Relator do processo n. 5326421-19.2024.8.21.7000, comunicando o juízo da recuperação judicial que foi deferido o efeito suspensivo.

### Recursos Conexos

REsp 1.853.982/RS

### 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



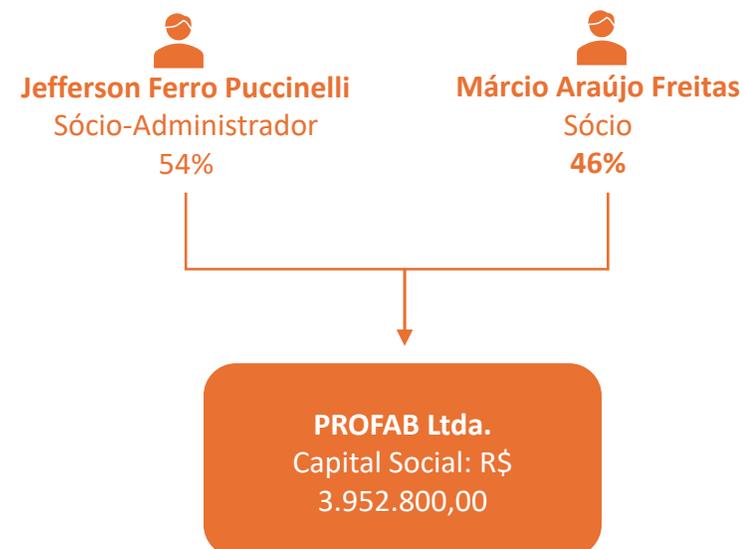
### Endereço

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

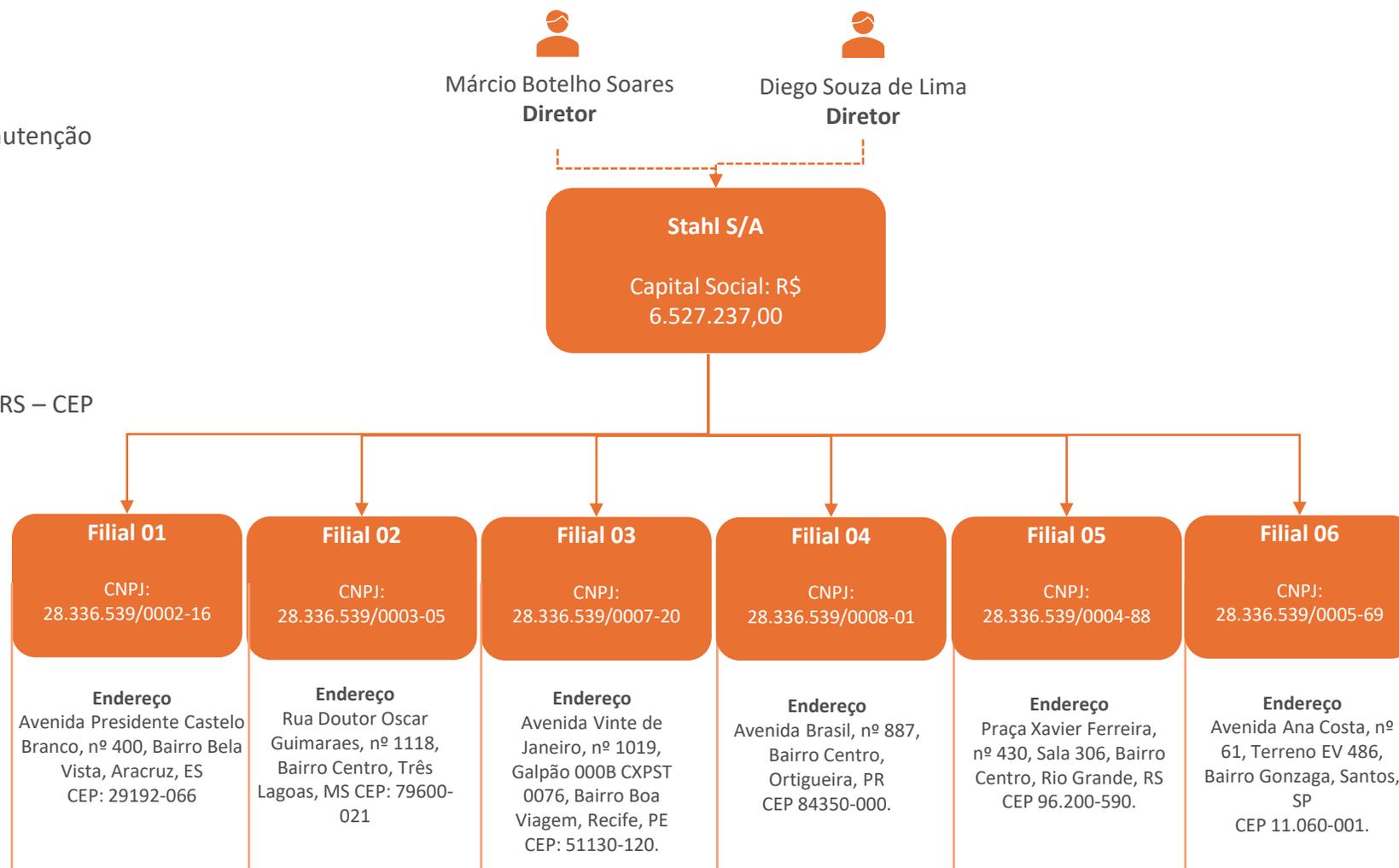
Rua Garibaldi, nº 240, Sala 303, Centro, Esteio, RS – CEP 93260-060.



### Objeto Social (Principal)

Obras de montagem industrial.

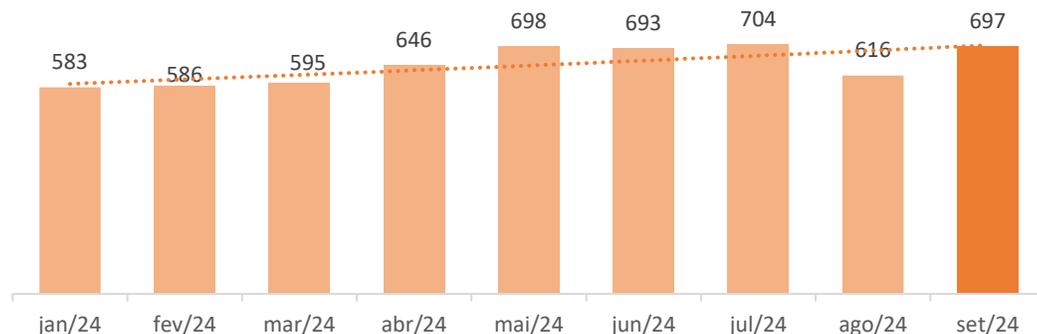
A Stahl atua como subsidiária da PROFAB.



## 6. Quadro de funcionários

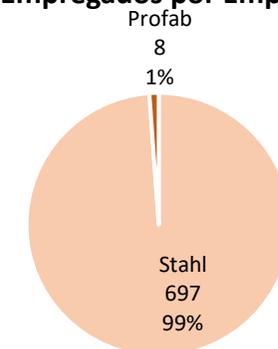
No mês de setembro, a Profab e Stahl contavam com 697 colaboradores, segundo o controle gerencial da Recuperanda. No período, foram registradas 55 demissões e 28 afastamentos entre as filiais e a matriz. O custo total da folha da matriz para o período foi de R\$ 1,2 milhão.

**Quadro de Colaboradores**



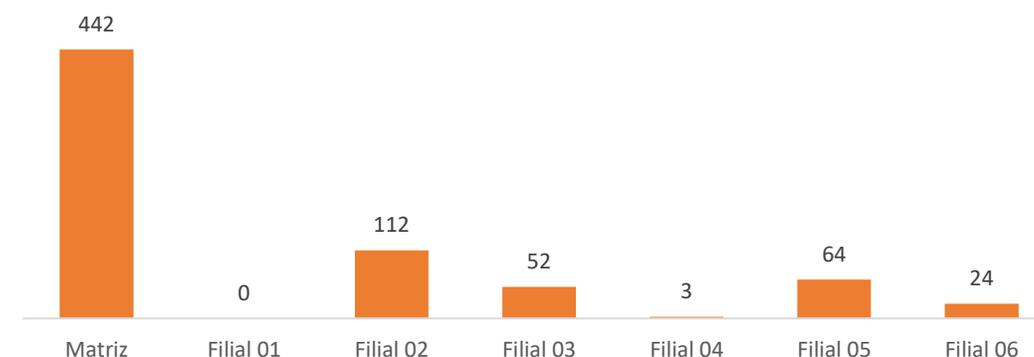
O quadro funcional varia em função das demandas dos projetos operacionalizados pela Stahl. Enquanto os funcionários da Profab concentram-se na matriz, na Stahl os empregados pulverizam-se nas filiais, conforme demonstra o gráfico ao lado.

**Empregados por Empresa**



Abaixo, empregados distribuídos por filial:

**Distribuições de empregados Stahl**



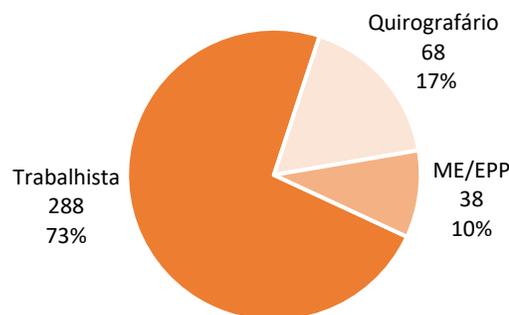
## 7. Passivo Concursal

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:

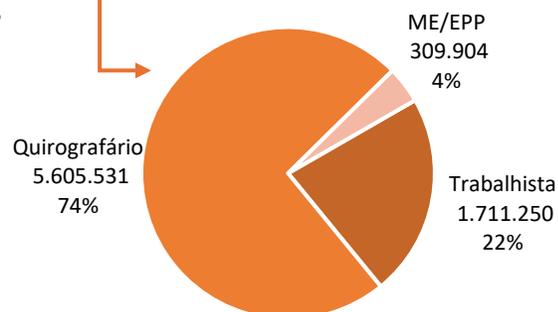
Classe	Nº Credores	Crédito (R\$)
I - Trabalhista	288	1.711.250
III - Quirografário	68	5.605.531
IV - ME/EPP	38	309.904
<b>Total</b>	<b>394</b>	<b>7.626.685</b>

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
<b>Total</b>	<b>5.846.121</b>	

Passivo por Credor

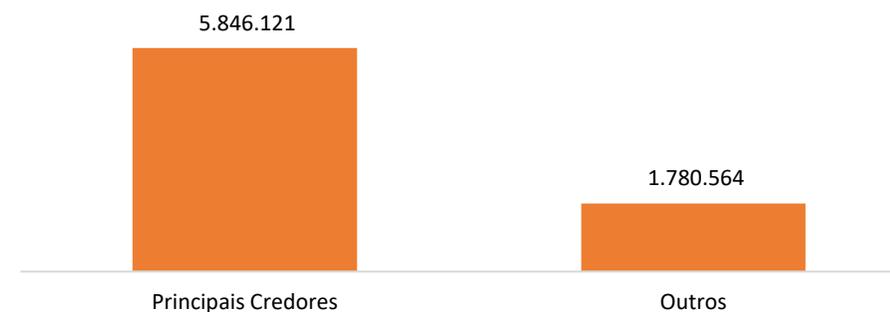


Passivo por Crédito (R\$)



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

Relações de Credores (R\$)



## 8. Passivo Tributário PROFAB

Dívidas Tributárias (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
<b>Tributos Federais</b>	<b>6.088.863</b>	<b>6.018.153</b>	<b>5.948.677</b>
COFINS	679.074	679.074	679.449
PIS	145.372	145.372	145.442
IRPJ	137.643	137.643	137.643
CSLL	49.742	49.742	49.742
FGTS	78.036	77.556	77.556
FGTS - GRRF	30.747	30.747	30.747
IRRF	2.115	2.115	2.190
INSS Retido	7.714	7.714	7.714
Parcelamento Multa Fepam	19.816	19.177	18.537
Impostos Retidos	8.161	8.161	8.394
Parcelamento PGFN 8740924	2.669.998	2.645.502	2.621.007
Parcelamento PGFN 8740999	2.209.660	2.164.565	2.119.470
<b>Tributos Municipais</b>	<b>127.579</b>	<b>127.579</b>	<b>127.579</b>
Parcelamento ISSQN 72226	79.596	79.596	79.596
Parcelamento ISSQN /Taxas 3079/2023	19.557	19.557	19.557
Parcelamento ISSQN Nº 3078/2023	27.534	27.534	27.534
ISSQN	892	892	892
<b>Tributos Totais</b>	<b>6.216.442</b>	<b>6.145.732</b>	<b>6.076.256</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Do total da dívida tributária de R\$ 6 milhões, cerca de 98% (R\$ 5,9 milhões) concentra-se no âmbito Federal, tendo como principais obrigações os parcelamentos juntos a PGFN, que somam R\$ 4,7 milhões da dívida. Salienta-se que os parcelamentos estão sendo adimplidos, tendo suas parcelas pagas conforme acordado em transação. Ressalta-se ainda que, segundo a Recuperanda, está sendo realizado o parcelamento dos tributos em aberto, de forma que a maioria dos saldos não apresenta movimentação.

Em relação aos tributos municipais, que representam 2% (R\$ 127,5 mil), e aduzem a valores de ISSQN tanto em aberto, quanto parcelado. No período em análise, não há movimentação nos tributos municipais da empresa. Ao ser questionada, Recuperanda afirmou que o parcelamento 72226 foi reincidido por falta de pagamento e está em dívida ativa. Além disso, quanto aos parcelamentos 3079 e 3078 não possuem registro de pagamento após fevereiro de 2024.

Em relação aos encargos sociais e trabalhistas, a Profab está em adimplência com o FGTS e INSS, como comprovam guias e comprovantes bancários.

## 8. Passivo Tributário STAHL

A empresa possui o montante de R\$ 17,7 milhões de passivo tributário, e é composto da seguinte forma:

Dívidas Tributárias (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
<b>Tributos Federais</b>	<b>20.926.706</b>	<b>19.159.264</b>	<b>17.620.617</b>
COFINS	1.498.991	1.104.830	564.907
PIS	325.275	239.429	122.439
INSS	1.070.667	1.054.624	1.049.178
FGTS	592.627	581.943	563.050
IRRF s/ trabalho Assalariado	583.118	386.971	348.042
Contribuição Sindical	26.265	36.903	47.363
CSRF	24.374	22.556	14.375
Parcelamento PIS	1.454.292	1.107.881	1.028.079
Parcelamento COFINS	7.454.228	7.092.987	6.717.775
Parcelamento INSS	6.673.808	6.344.658	6.015.505
Parcelamento IRRF	375.111	356.356	337.600
Parcelamento CPRB	847.951	830.128	812.305
<b>Tributos Municipais e Estaduais</b>	<b>97.378</b>	<b>47.026</b>	<b>108.562</b>
ICMS a Recolher	71.846	27.696	86.178
ISSQN a Pagar	25.532	19.331	22.384
<b>Total</b>	<b>21.024.084</b>	<b>19.206.291</b>	<b>17.729.179</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

Na esfera Federal, a dívida tributária da empresa pode ser dividida entre impostos em aberto, que correspondem à 15% (R\$ 2,7 milhões), e parcelamentos, responsáveis por 85% (R\$ 14,9 milhões) do total devido. O principal tributo em aberto da Stahl, em setembro, é o INSS a pagar com saldo de R\$ 1 milhão. Já, dos parcelamentos, o principal tributo da empresa é o COFINS, no montante de R\$ 6,7 milhões. Cumpre destacar que todos tributos da esfera federal estão sendo pagos pela Stahl, de forma que as obrigações de âmbito nacional apresentaram minoração de R\$ 1,5 milhão. Destaca-se que a empresa enviou extratos dos parcelamentos emitidos pelo Ministério da Fazenda, de forma que foi possível verificar a adimplência dos tributos. Segue abaixo tabela com os parcelamentos da empresa:

Saldo em agosto	Tributo	Quantidade Parcelamentos	Valor pago	Saldo em setembro
1.107.881	PIS	36	79.797	1.028.084
7.119.987	COFINS	40	402.213	6.717.775
6.344.657	INSS	28	329.151	6.015.505
356.356	IRRF	2	18.756	337.600
830.128	CPRB	4	17.823	812.305

## 8. Passivo Tributário STAHL

Em relação as obrigações sociais e trabalhistas, a empresa está em adimplência, conforme foi possível verificar através de guias e comprovantes de FGTS e INSS disponibilizados.

Os tributos estaduais e municipais da Stahl apresentaram majoração de R\$ 61,5 mil em setembro, comparado à competência anterior. Crescimento das obrigações fiscais foi motivado, principalmente, pelo aumento de ICMS a Recolher devido, principalmente, com gastos por diferencial de alíquotas em operações envolvendo fornecedores de outros estados.

PROFAB ENGENHARIA FABRICAÇÃO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>2.841.978</b>	<b>2.840.356</b>	<b>2.022.950</b>
Disponibilidades	1.1	35.934	36.031	36.640
Clientes	1.2	627.389	627.389	56.805
Retenções Contratuais		529.914	529.914	529.914
Adiantamentos	1.3	1.261.159	1.261.159	1.261.482
Tributos e Contribuições a Comp.	1.4	337.593	335.875	88.121
Outros Valores a Receber		49.989	49.989	49.989
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>348.164</b>	<b>345.084</b>	<b>2.503.523</b>
Conta Corrente Sócios		180.000	180.000	180.000
Depósitos Judiciais		69.795	69.795	69.795
Investimentos		28.000	28.000	2.189.099
Imobilizado	1.5	69.572	66.493	63.832
Intangível		797	797	797
<b>Total</b>		<b>3.190.142</b>	<b>3.185.440</b>	<b>4.526.472</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”):

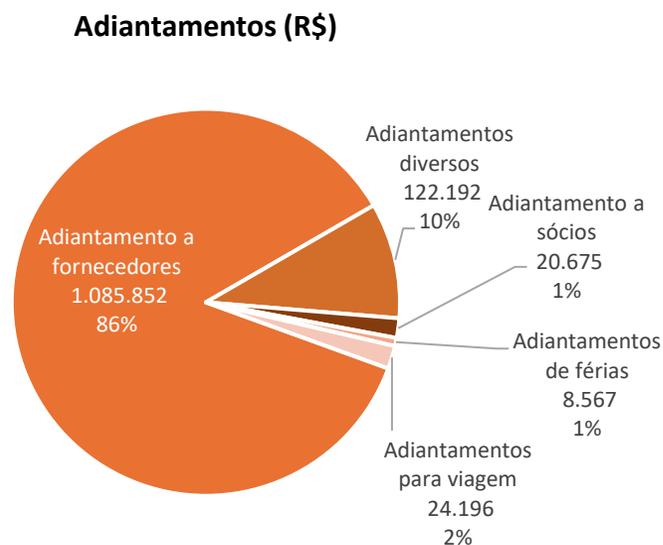
**1.1 Disponibilidades:** A rubrica é composta por caixa (R\$ 35,2 mil) e contas bancárias mantidas junto aos bancos Itaú, Caixa Econômica Federal e Orion, totalizando R\$ 1,4 mil, as quais foram ratificadas através do envio dos extratos bancários.

Em que pese o diminuto saldo bancário, no decorrer do mês de setembro a empresa movimentou cerca de R\$ 105 mil entre entradas e saídas de recursos. Os principais ingressos foram oriundos da Stahl (subsidiária), além do recebimento mensal do aluguel da LW Serviços Especializados (R\$ 21 mil).

**1.2. Clientes:** A rubrica apresentou minoração de 91% (R\$ 570,5 mil), findando mês de setembro com saldo de R\$ 56,8 mil. Destaca-se que a rubrica sofreu alteração por meio de ajustes contábeis sem apresentar movimentações, cujos detalhes foram questionados a Recuperanda, e seguem no aguardo de respostas.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

**1.4. Adiantamentos:** A rubrica é composta principalmente, por adiantamentos a fornecedores. Os adiantamentos da Recuperanda somaram R\$ 1,2 milhão em setembro, apresentando majoração de R\$ 322,87 devido a pagamento para fornecedor. Composição da rubrica está evidenciada em gráfico abaixo:



**1.5. Tributos e Contribuições a Compensar:** A Recuperanda finalizou mês de setembro com saldo de R\$ 88,1 mil em tributos e contribuições a compensar. Rubrica apresentou retração de 74% (R\$ 247,7 mil), comparado a competência anterior, devido a saldos negativos prescritos 2018 para o IRPJ e CSLL.

**1.6. Imobilizado:** A Recuperanda possuía em setembro R\$ 63,8 mil em bens imobilizados, apresentando redução de 4% (R\$ 2,6 mil) quando comparado a agosto, em virtude da contabilização da depreciação no período.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

Balço Patrimonial - Passivo	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>7.468.830</b>	<b>7.469.446</b>	<b>6.904.957</b>
Fornecedores	2.1	736.643	736.643	741.336
Adiantamento de Clientes	2.2	1.373.185	1.373.185	802.600
Empréstimos e Financiamentos	2.3	2.896.177	2.896.177	2.896.177
Obrigações Fiscais	2.4	1.913.115	1.914.172	1.915.537
Obrigações Trabalhistas e Sociais		432.134	431.654	431.654
Contas a Pagar		70.464	70.464	70.464
Provisões		47.112	47.151	47.190
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>7.910.668</b>	<b>7.931.971</b>	<b>7.943.581</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.3	1.038.889	1.038.889	1.038.889
Empréstimos Pessoa Física	2.5	250.000	250.000	250.000
Parcelamento Tributário		4.136.043	4.064.757	3.993.916
Empréstimos Partes Relacionadas	2.5	2.485.736	2.578.325	2.660.776
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-12.189.356</b>	<b>-12.215.976</b>	<b>-10.829.031</b>
Capital Social		3.952.800	3.952.800	3.952.800
(-) Prejuízos Acumulados		-15.928.996	-15.928.996	-14.274.864
Resultado do Exercício		-213.160	-239.780	-506.967
<b>Total</b>		<b>3.190.142</b>	<b>3.185.441</b>	<b>4.019.507</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”):

**2.1. Fornecedores:** A rubrica é constituída por Fornecedores de Mercadorias (R\$ 734,6 mil) e Fornecedores de Serviços (R\$ 6,7 mil). Majoração de R\$ 4,6 mil apresenta em setembro, comparado ao mês anterior, é resultado de R\$ 16,4 mil em novas operações, frente aos pagamentos de R\$ 12,8 mil realizados pela Recuperanda. É solicitado mensalmente o aging list de fornecedores, todavia não foi enviado.

**2.2 Adiantamento de Clientes:** A rubrica ,que não apresentava movimentação desde maio/2024, finalizou mês de setembro com montante de R\$ 802,6 mil, expressando retração de 42% (R\$ 570,5 mil). Destaca-se que a rubrica sofreu alteração por meio de ajustes contábeis sem apresentar movimentações, cujos detalhes foram questionados a Recuperanda, e seguem no aguardo de respostas.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

**2.3 Empréstimos e Financiamentos:** A rubrica de Empréstimos e Financiamentos é constituída por "empréstimos bancários" e "empréstimos e financiamentos diversos" e não houve variação nos últimos meses, encerrando a competência com montante total de R\$ 3,9 milhões, distribuído entre curto e longo prazo. A Profab informou que todos os créditos são concursais, justificando a ausência de movimentações mensais.

**2.4 Obrigações Fiscais:** A rubrica reúne as obrigações fiscais, as quais foram abordadas na **página 14** deste relatório.

**2.5 Empréstimos de Terceiros:** A rubrica findou mês em epígrafe no cômputo de R\$ 2,9 milhões, apresentando majoração de R\$ 82,5 mil devido a recebimentos de sua empresa coligada. A conta é composta por "empréstimos partes relacionadas", a qual corresponde aos recebimentos de créditos da Stahl, e "empréstimos pessoas físicas", ligada a empréstimo realizado com Ricardo Hennemann. Detalhes relacionados ao "empréstimo pessoa física" foram solicitados à Recuperanda e estão pendentes de esclarecimento.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

DRE	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Receita Bruta</b>		-	-	-
(-) Deduções		-	-	-
<b>Receita Líquida</b>		-	-	-
(-) CSP	3.1	-3.469	-2.914	-2.554
<b>Lucro Bruto</b>		<b>-3.469</b>	<b>-2.914</b>	<b>-2.554</b>
(-) Despesas Operacionais	3.2	-24.141	-37.722	-278.157
<b>Resultado Operacional</b>		<b>-27.610</b>	<b>-40.636</b>	<b>-280.711</b>
(+) Outras receitas/despesas		21.000	21.000	21.000
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>		<b>-13.463</b>	<b>-26.619</b>	<b>-267.188</b>
<b>Resultado Líquido</b>	3.3	<b>-13.463</b>	<b>-26.619</b>	<b>-267.188</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### Notas Explicativas (“NE”):

**3.1 Custos:** A rubrica compreende salários, encargos sociais, provisões de férias e décimo terceiro, além de depreciações e amortizações. No mês de setembro, grupo de contas apresentou saldo de R\$ 2,5 mil, demonstrando minoração de R\$ 361 reais, motivada pelo decréscimo do valor de depreciação acumulada em setembro.

**3.2 Despesas Operacionais e financeiras:** As despesas operacionais compreendem encargos relacionados ao quadro de pessoal, despesas gerais e administrativas, englobando tributos, taxas bancárias, depreciações e amortizações.

Durante o mês de setembro, verificou-se majoração de 637% (R\$ 240,4 mil) nas despesas operacionais da Recuperanda. O crescimento da rubrica foi reflexo de gastos com despesas indedutíveis, referentes a saldos negativos prescritos 2018 de IRPJ e CSLL. Detalhes adicionais sobre essas despesas foram solicitados à Recuperanda e estão pendentes de resposta.

**3.3. Resultado Líquido:** No mês de setembro, o prejuízo líquido da Recuperanda apresentou minoração de R\$ 240,5 mil, finalizando a competência com o resultado negativo de R\$ 267,1 mil. A variação observada no período é atribuída, exclusivamente, ao crescimento das despesas operacionais da Recuperanda.

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

## 9. Análise das demonstrações financeiras

Ativo (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>19.410.395</b>	<b>17.902.829</b>	<b>19.932.449</b>
Disponibilidades	1.1	16.343	118.439	1.187.005
Clientes	1.2	12.376.802	12.040.488	12.533.025
Retenções Contratuais	1.2	3.547.712	1.909.385	1.852.181
Adiantamentos	1.3	1.342.933	1.499.389	1.606.650
Tributos e Contr. a Compensar	1.4	1.352.303	1.569.418	1.436.388
Empréstimos a Receber	1.5	528.037	528.037	528.037
Despesas Antecipadas	1.6	246.265	237.673	789.162
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>23.702.659</b>	<b>23.693.910</b>	<b>23.912.527</b>
Empréstimos Part. Relacionadas	1.7	2.533.736	2.626.325	2.708.776
Impostos Diferidos		3.558.203	3.373.259	3.113.356
Investimentos		10.371.656	10.371.756	10.371.856
Imobilizado	1.8	7.237.201	7.320.708	7.718.538
Intangível		1.863	1.863	-
<b>Total</b>		<b>43.113.055</b>	<b>41.596.739</b>	<b>43.844.976</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”):

**1.1 Disponibilidades:** No período de setembro, o grupo de contas encerrou com saldo de R\$ 1,1 milhão, majoração de R\$ 1 milhão, quando comparado à competência anterior.

A rubrica é composta por Caixa (R\$ 20,6 mil), Apl. Liquidez Imediata (R\$ 36,9 mil) e contas bancárias mantidas junto aos bancos Bradesco, Santander, Itaú, Sicredi e Daycoval, que perfazem o saldo de R\$ 1,1 milhão.

O crescimento da rubrica foi motivada por recebimentos de serviços prestados. Destaca-se ainda, que a empresa movimentou R\$ 31,1 milhões entre entradas e saídas no mês em epígrafe. Os saldos das contas correntes e das aplicações financeiras foram ratificados através de extratos bancários disponibilizados pela Stahl.

**1.2. Clientes:** Em setembro, a rubrica demonstrou aumento de 4% (R\$ 492,9 mil) quando comparado a agosto, finalizando com saldo de R\$ 12,5 milhões. No período, observou-se a entrada de R\$ 17,4 milhões em novas vendas a prazo e recebimento de R\$ 17 milhões de vendas de períodos anteriores, o que ocasionou o crescimento da conta acima narrado.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

Alguns valores não recebidos são reflexos da ausência de medição, atrasando então as emissões de notas fiscais e empenho dos valores a receber. Foi enviada a relação de clientes antigos listados no relatório financeiro para verificação e o retorno apontou que os títulos vencidos referem-se às retenções contratuais, que apresentaram minoração de R\$ 57,2 mil, comparado a competência anterior, devido a transferência de saldo de retenção para conta de clientes. Ademais, conforme a aging list de clientes disponibilizada, destaca-se que R\$ 10,7 milhões dos saldos a vencer concentram-se no intervalo de 1 a 30 dias.

**1.3. Adiantamentos:** A rubrica é composta, majoritariamente, por antecipações a fornecedores, que representam 92% (R\$ 1,4 milhão) do total da conta. Os adiantamentos da Stahl finalizaram o mês em epígrafe na monta de R\$ 1,6 milhão, apresentando crescimento de R\$ 107,2 mil, em comparação ao mês anterior. No período, a Empresa realizou R\$ 786,9 mil em novos adiantamentos, enquanto realizou R\$ 653,6 mil em baixas dos adiantamentos a fornecedores. O saldo supracitado foi integralmente ratificado via *aging list* disponibilizado pela companhia.

**1.4. Tributos e Contribuições a Compensar:** Em setembro, a rubrica apresentou decréscimo de R\$ 133 mil comparado ao mês anterior, findando o mês em análise na monta de R\$ 1,4 milhão. Tal minoração no período foi motivada por compensações perdcomp de IRPJ referentes ao ano de 2023, conforme foi possível averiguar no razão contábil.

**1.5. Empréstimos a Receber:** O saldo da rubrica é composto por "Empréstimo a Partes Relacionadas" (R\$ 170 mil) e "Márcio Botelho Soares" (R\$ 165,8 mil), totalizando R\$ 528 mil, sem alterações desde março/2024. Ao ser questionada acerca do prazo de recebimento, a Stahl informou que o valor referente a Márcio Botelho será baixado, sem perspectiva de recebimento, e os demais valores não têm previsão de quitação. Foi solicitado um esclarecimento sobre a origem do saldo, e a resposta está pendente.

**1.6. Despesas Antecipadas:** A rubrica registrou, em setembro, crescimento de 232% (R\$ 551,4 mil) em comparação ao mês anterior. A majoração das despesas antecipadas foi resultada de valores referentes a custos de materiais e serviços e mão de obra em setembro/2024 a serem faturados em outubro/2024.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

**1.7. Empréstimos Partes Relacionadas:** A rubrica apresentou aumento de R\$ 82,4 mil, em razão da transferência de recursos para a Freitas Puccinelli e Cia Ltda, finalizando mês de setembro com saldo de R\$ 2,7 milhões.

**1.8. Imobilizado:** No mês de setembro, a empresa apresentava um total de R\$ 7,7 milhões em bens imobilizados, sendo R\$ 2 milhões já depreciados. A majoração de R\$ 397,8 mil observada no período ocorre, principalmente, pela aquisição de ferramentas e máquinas e equipamentos. A Administradora Judicial solicitou inventário de imobilizado, entretanto não foi enviado.

Balço Patrimonial - Passivo	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>26.569.863</b>	<b>23.898.220</b>	<b>24.088.699</b>
Fornecedores	2.1	5.256.481	3.832.789	6.227.965
Empréstimos e Financiamentos	2.2	2.486.602	2.211.540	1.215.857
Obrigações Fiscais	2.3	10.218.967	8.878.285	7.776.247
Obrigações Trabalhistas e Sociais	2.4	7.707.417	7.797.090	7.686.107
Contas a Pagar		62.183	78.290	64.138
Provisões	2.5	838.214	1.100.226	1.118.386
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>9.883.475</b>	<b>9.883.475</b>	<b>9.883.475</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.2	765.040	765.040	765.040
Parcelamento Tributário		9.118.435	9.118.435	9.118.435
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>6.659.716</b>	<b>7.815.044</b>	<b>9.872.802</b>
Capital Social		6.510.570	6.510.570	6.510.570
Reserva de Lucros		1.485.741	1.485.741	1.485.741
Prejuízos Acumulados		-487.279	-487.279	-487.279
Resultado do Exercício em Formação		-849.316	306.012	2.363.770
<b>Total</b>		<b>43.113.055</b>	<b>41.596.739</b>	<b>43.844.976</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”):

**2.1 Fornecedores).** A Stahl, em setembro, possuía R\$ 6,2 milhões em dívida com fornecedores, segregados em fornecedores diversos, (R\$ 68,2 mil), de serviços (R\$ 1,4 milhão), de material de consumo (R\$ 1,5 milhão) e adiantamentos de clientes (R\$ 3 milhões). No período, a Stahl pagou R\$ 4,8 milhões a fornecedores, relacionados, principalmente a fornecedores de serviços e contratou R\$ 7,2 milhões referente à novos serviços. Majoração de R\$ 2,3 milhões no período foi motivada, principalmente, por adiantamentos de clientes. A empresa disponibilizou o relatório financeiro de fornecedores (Aging List) para verificação e ratificação do saldo de setembro.

**2.2. Empréstimos e Financiamentos:** A Stahl possuía em setembro R\$ 1,9 milhão em empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo, retração de R\$ 995,6 mil comparado à competência anterior. A minoração decorreu de pagamento do saldo negativo registrado junto ao Banco Daycoval.

Cumprir destacar que os empréstimos de longo prazo, não apresentaram movimentação, conforme demonstra tabela a seguir.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

Empréstimos (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Curto Prazo	2.486.602	2.211.540	1.215.857
Longo Prazo	765.040	765.040	765.040
<b>Total</b>	<b>3.251.641</b>	<b>2.976.580</b>	<b>1.980.897</b>

**2.3 Obrigações Fiscais:** Informações podem ser contempladas na página 14 deste relatório.

**2.4. Obrigações Trabalhistas e Sociais:** Informações podem ser contempladas na página 14 deste relatório.

**2.5. Provisões:** A rubrica 'Provisões Trabalhistas' apresentou crescimento de 2% (R\$ 18,1 mil) em setembro, devido à valores de provisões para contingências trabalhistas, como aviso prévio operacional e multa de 40% do FGTS. As provisões da empresa somaram R\$ 1,1 milhão ao fim do mês em epígrafe.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
<b>Receita Bruta</b>		<b>14.095.933</b>	<b>12.415.255</b>	<b>13.104.669</b>
(-) Deduções		-2.025.932	-1.776.200	-1.837.446
<b>Receita Líquida</b>	<b>3.1</b>	<b>12.070.001</b>	<b>10.639.054</b>	<b>11.267.223</b>
(-) Custo de Materiais Aplicados	3.2	-808.736	-381.249	-422.921
(-) Mão-de-Obra	3.2	-6.466.923	-6.485.337	-5.873.923
(-) Gastos Gerais	3.2	-1.127.550	-811.989	-955.505
<b>Lucro Bruto</b>		<b>3.666.792</b>	<b>2.960.479</b>	<b>4.014.874</b>
(-) Despesas de Vendas	3.3	-46.759	-123.237	-90.815
(-) Despesas Administrativas	3.3	-1.488.642	-1.556.226	-1.421.124
(-) Despesas Tributárias	3.3	-28.502	-32.327	-45.445
<b>Resultado Operacional</b>		<b>2.102.889</b>	<b>1.248.690</b>	<b>2.457.490</b>
(-) Despesas Financeiras	3.4	-173.235	-236.812	-272.913
(+) Receitas Financeiras	3.4	3.454	146.657	61.084
(+) Outras Receitas Operacionais		111.551	181.738	72.000
(-) Provisão p/ IRPJ e CSLL		-113.641	-184.945	-259.902
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.5</b>	<b>1.931.018</b>	<b>1.155.327</b>	<b>2.057.758</b>

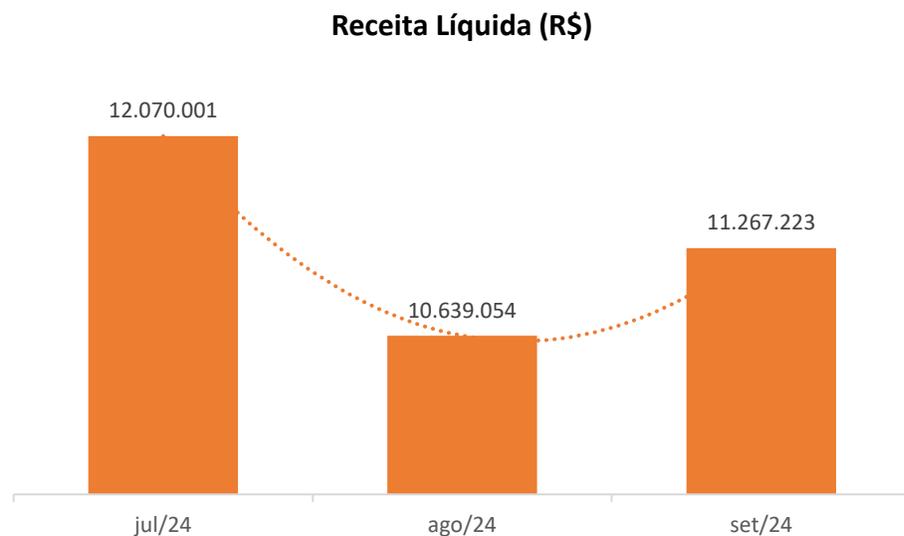
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

### Notas Explicativas (“NE”):

**3.1. Receita:** A Receita Líquida da Stahl findou setembro com R\$ 11,2 milhões, expressando aumento de R\$ 633,8 mil em comparação à competência anterior.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

A majoração da rubrica foi motivada pelo aumento de receita bruta de serviços de montagem. Salienta-se ainda, que as (-) Deduções da Stahl se concentram, quase em sua totalidade, em impostos.



**3.2. Custos:** Em setembro, o grupo de contas demonstrou retração total de 6% (R\$ 426,2 mil), quando comparado à competência anterior. O decréscimo dos custos foi resultado da minoração de gastos com mão-de-obra, principalmente, referente à reversões de valores de provisões trabalhistas com 13%, férias e contingências trabalhistas. Destaca-se ainda que, em setembro, os custos da Stahl absorveram 64% da receita líquida, frente aos 72% apresentados em agosto, conforme demonstra tabela abaixo:

Representatividade dos Custos s/ Receita Líquida	jul/24	ago/24	set/24
Receita Líquida	12.070.001	10.639.054	11.267.223
Custos	- 8.403.209	- 7.678.575	- 7.252.349
%	<b>70%</b>	<b>72%</b>	<b>64%</b>

**3.3 Despesas Operacionais:** As despesas operacionais da empresa somaram, em setembro, R\$ 1,5 milhão e são compostas com despesas de vendas, administrativas e tributárias. Rubrica expressou minoração de R\$ 154,4 mil em comparação ao mês de agosto. Decréscimo no período foi causado por retração nas despesas administrativas, principalmente, com serviços de terceiros.

## 9. Análise das demonstrações financeiras

**3.4. Resultado Financeiro:** As receitas financeiras são compostas por descontos obtidos, variação monetária cambial, correção monetária ativa e rendimento de aplicações financeiras, e na competência de setembro apresentaram retração de 58% (R\$ 85,5 mil), em relação à competência anterior, em razão, principalmente, do decréscimo de juros recebidos de clientes na monta de R\$ 142,3 mil. Nas despesas financeiras, composta por juros e outras despesas financeiras, registrou-se majoração de R\$ 36,1 mil. Tal variação decorre, principalmente, da conta multa e juros sobre impostos, que engloba juros incidentes sob pagamentos de parcelamentos tributários.

**3.5. Resultado Líquido:** A Stahl, no fim de período em tela, apresentou resultado líquido positivo de R\$ 2 milhões, expressando majoração de R\$ 902,4 mil em comparação à competência anterior. Tal crescimento decorre do aumento das receitas brutas da empresa, juntamente com a minoração dos custos e das despesas operacionais.

## 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