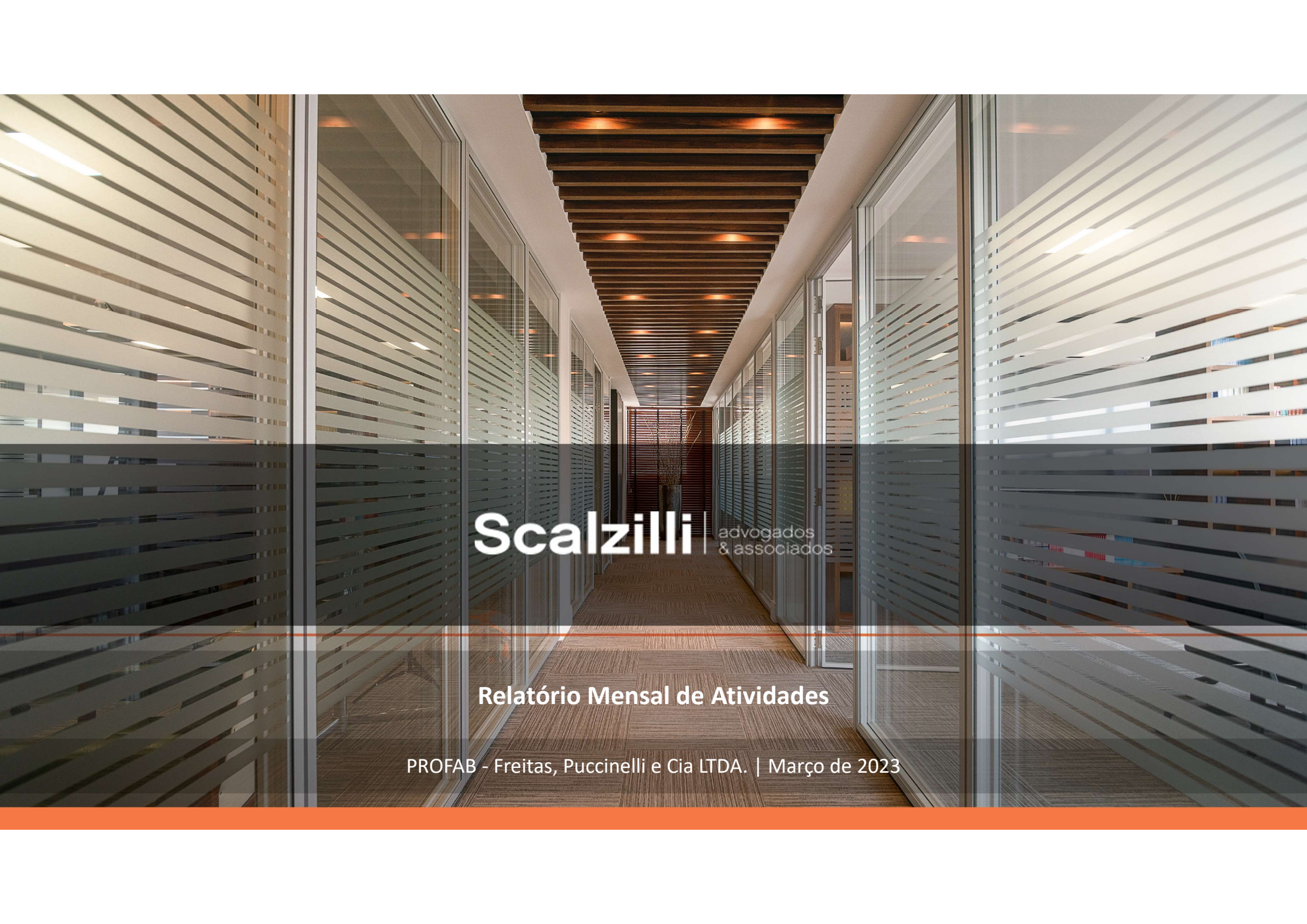


A photograph of a modern office hallway. The walls are made of glass with horizontal white slats. The ceiling is made of dark wood slats with recessed lighting. The floor is covered in a patterned carpet. The hallway leads to a glass door at the end.

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

PROFAB - Freitas, Puccinelli e Cia LTDA. | Março de 2023

- Recuperação Judicial nº 5004206-48.2017.8.21.0023 | Vara Judicial da Comarca de Rio Grande, RS
- **PROFAB - Freitas, Puccinelli e Cia LTDA.**
- **Stahl Engenharia, Fabricação, Montagem e Manutenção Eletromecânica S.A (subsidiaria).**
- Competência do(s) mês(es): parte jurídica de março de 2023, parte contábil-financeira referente as competências janeiro de 2023.



Sumário

1. Considerações Preliminares.....	3
2. Estágio Processual.....	4
3. Cronograma Processual.....	5
3.1 Processo de Recuperação Judicial.....	5
3.2 Verificação de Créditos.....	6
4. Eventos do Mês.....	7
5. Recursos Conexos.....	8
6. Relatório de Incidentes Processuais.....	9
7. Cumprimento do PRJ.....	11
8. Reunião com a Administração.....	14
9. Situação Societária.....	15
9.1 PROFAB.....	15
9.2 STAHL.....	16
10. Quadro Funcional.....	17
10.1 PROFAB.....	17
10.2 STAHL.....	18
11. Análise Contábil-Financeira.....	19
11.1 PROFAB.....	19
11.2 STAHL.....	26
12. Checklist	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 das recuperandas, 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 requerentes 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 janeiro de 2023 foram fornecidas pela requerente em 21 de março de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de março de 2023.
- 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.
- Houve a instalação da Assembleia em segunda convocação, no dia 06 de fevereiro de 2018. Na oportunidade os credores decidiram pela suspensão da solenidade e continuidade em 28 de março do mesmo ano.
- Em 28 de março de 2018 os credores aprovaram a suspensão da Assembleia até 27 de abril o mesmo ano.
- Em 27 de abril de 2018 houve a continuação da Assembleia, oportunidade em que o 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.**

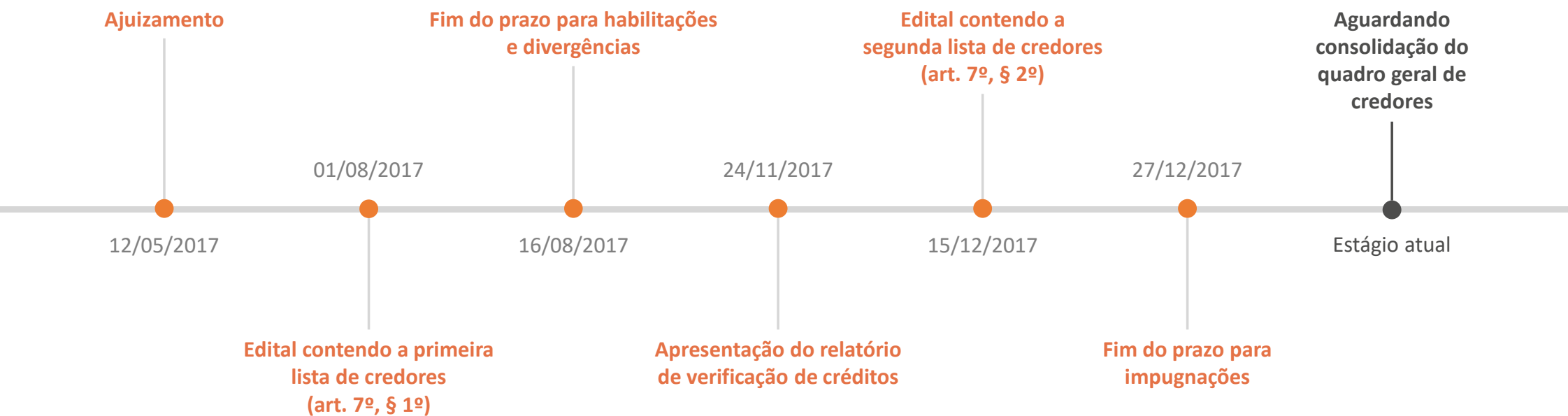
3. Cronograma Processual

Processo de Recuperação Judicial



3. Cronograma Processual

Verificação de Créditos



4. Eventos do Mês

- Sem movimentações no processo no mês de março/2023.

5. Recursos Conexos

Processo	Recorrente	Status
70082335217	Banco do Brasil S.A.	Efeito suspensivo concedido. Aguarda julgamento do REsp
REsp 1.853.982/RS	Freitas, Puccinelli e Cia LTDA.	Concluso para julgamento

6. Relatório de Incidentes Processuais

Processo	Tipo	Autor	Classificação	Valor em discussão	Resultado
023/1.19.0004985-0	Habilitação de Crédito	Alex Sandro Mendes da Silva		R\$ 5.153,68	Pendente de julgamento
5001603-26.2022.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Anderson Martta Correa	Trabalhista	R\$ 28.562,77	Pendente de julgamento
5001302-50.2020.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Antonio Avila de Castro	Trabalhista	R\$ 400,00	Sentença procedente
023/1.17.0010882-9	Habilitação de Crédito	Banco Ourinvest S/A		R\$ 4.659,65	Sentença procedente
5014294-09.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Bruno Geisler dos Santos	Trabalhista	R\$ 20.000,00	Sentença procedente
023/1.19.0005182-0	Habilitação de Crédito	Daniel Silva da Silva		R\$ 3.997,25	Pendente de julgamento
5003290-09.2020.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Diego Barreto da Silva	Trabalhista	R\$ 4657,34	Sentença procedente
5006496-31.2020.8.21.0023.	Habilitação de Crédito	EDERSON ROSTAND FARIAS	Trabalhista	R\$ 14053,09	Sentença procedente
5008656-92.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Eduardo Medeiros Silva	Trabalhista	R\$ 800,00	Sentença procedente
023/1.19.0005179-0	Habilitação de Crédito	Gabriele de Souza Domingues		R\$ 15.548,12	Pendente de julgamento
5006620-77.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	HAMILTON AMARO	Trabalhista	R\$ 26.338,35	Sentença procedente
5006621-62.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	IVONE TEIXEIRA VELASQUE	Trabalhista	R\$ 4.016,99	Sentença procedente
5006621-62.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	IVONE TEIXEIRA VELASQUE	Trabalhista	R\$ 2.126,58	Sentença procedente
5005677-60.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Ivone Teixeira Velasquez	Trabalhista	R\$ 3517,57	Sentença procedente
023/1.20.0000064-0	Habilitação de Crédito	Jader Ferreira de Oliveira		R\$ 2.407,05	Pendente de julgamento
5005674-08.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Lidio Tadeu Licestan	Trabalhista	R\$ 23.320,74	Sentença procedente
023/1.19.0005183-9	Habilitação de Crédito	Luiz Ricardo Ferreira Monteiro		R\$ 122.867,58	Pendente de julgamento

6. Relatório de Incidentes Processuais

Processo	Tipo	Autor	Classificação	Valor em discussão	Resultado
5001194-21.2020.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Lyndenmeyer Advocacia & Associados S/S	Trabalhista	R\$ 1.790,15	Sentença procedente
5001603-26.2022.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Lyndenmeyer Advocacia & Associados S/S	Trabalhista	R\$ 4.423,68	Pendente de julgamento
023/1.19.0005181-2	Habilitação de Crédito	Marcos Aurélio Moraes Gautério		R\$ 86.367,60	Pendente de julgamento
5001746-49.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Michel Gonçalves Ribeiro	Trabalhista	R\$ 13.042,22	Sentença procedente
023/1.18.0005786-0	Habilitação de Crédito	Paulo Lenine Soares Carvalho		R\$ 25.000,00	Sentença procedente
5014211-90.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Paulo Lenine Soares Carvalho	Trabalhista	R\$ 3.090,00	Sentença parcialmente procedente
5014211-90.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	PAULO LENINE SOARES CARVALHO	Trabalhista	R\$ 3.090,00	Sentença procedente
5003262-75.2019.8.21.0023	Habilitação de Crédito	PETERSON BRIESE SILVA	Trabalhista	R\$ 897,57	Sentença procedente
023/1.18.0006433-5	Habilitação de Crédito	Renato Sieburguer de Medina		R\$ 1.558,67	Sentença procedente
5007502-10.2019.8.21.0023	Impugnação	SK RENTAL LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS LTDA		R\$ 16.266,48	Pendente de julgamento
023/1.18.0002897-5	Habilitação de Crédito	STIMMERG		R\$ 65.725,77 e R\$7.794,93	Pendente de julgamento
023/1.19.0005778-0		Vitor Paulo Oliveira de Carvalho			Pendente de julgamento
5014296-76.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	Wagner Cavalheiro Silva	Trabalhista	R\$ 3.000,00	Sentença procedente
5002711-27.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	William Espírito Santo Cecere	Trabalhista	R\$ 11743,01	Sentença procedente
5016390-94.2021.8.21.0023	Habilitação de Crédito	EDUARDO PITREZ DE AGUIAR CORRÊA	Trabalhista	R\$ 1.500,00	Sentença procedente

7. Cumprimento do PRJ

A administração judicial informa que os pagamentos serão informados no relatório extraordinário sobre o cumprimento do Plano.

Classe	Sub-classe	Item do Plano	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
Trabalhista	Crédito até o limite de 20 (vinte) salários mínimos	3.1	Pagamento integral em até um ano do trânsito em julgado da homologação do Plano	-	-	-	Parcela única	-	Em até um ano após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
Trabalhista	Saldo de crédito remanescente superior a 20 (vinte) salários mínimos	3.2	Pagamento se dará pró-rata, a partir do fruto da alienação de ativo/bens apresentados nos autos da recuperação judicial	As verbas liquidadas depois do início dos pagamentos previstos no Plano observarão o limite de 20 (vinte) salários mínimos	-	-	Parcela única	-	Pagamento quando da alienação de ativo/bens apresentados nos autos da recuperação judicial

7. Cumprimento do PRJ

A administração judicial informa que os pagamentos serão informados no relatório extraordinário sobre o cumprimento do Plano.

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

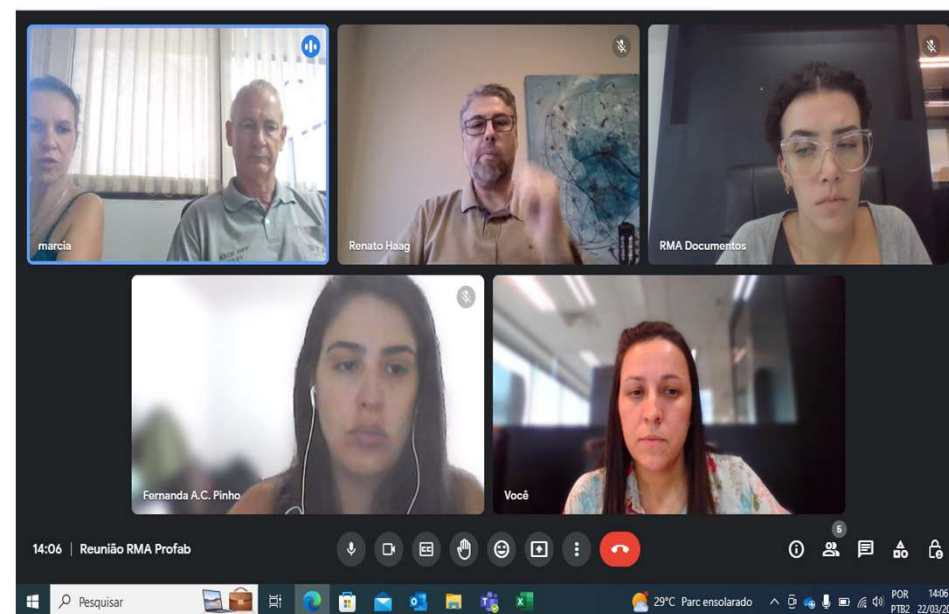
7. Cumprimento do PRJ

A administração judicial informa que os pagamentos serão informados no relatório extraordinário sobre o cumprimento do Plano.

Classe	Sub-classe	Item do Plano	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
ME/EPP	Operacional Parceiro	5.1	Anual	-	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
ME/EPP	Operacional Ordinário	5.1	Anual	30%	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
ME/EPP	Financeiro Parceiro	5.1	Mensal	-	-	TR + 6% de juros ao ano	Mensal	12 meses	Em até 08 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ
ME/EPP	Financeiro Ordinário	5.1	Anual	50%	-	TR + 4% de juros ao ano	Anual	24 meses	Em até 10 anos após o trânsito em julgado da homologação do PRJ

8. Reunião com a Administração

- A reunião foi realizada no dia 22 de março de 2023, por meio da plataforma Google Meet com a presença de Ricardo Hennemannh – sócio da Recuperanda; Renato Haag e Fernanda Pinho – consultores da Recuperanda; bem como Franciele Matielo e Kássia Orsi – setor contábil/financeiro representantes da administradora judicial.
- Primeiramente, a Equipe Contábil questionou sobre a conta “Despesas Antecipadas de Projetos”. O Sr. Ricardo informou que essa conta é referente a contratos que ainda não foram firmados. A Recuperanda está aguardando a finalização das negociações para efetuar os lançamentos contábeis.
- Com relação aos clientes, houve a celebração de um novo contrato.



9. Situação Societária

Informações sobre a Recuperanda - PROFAB ENGENHARIA FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA EM RJ

Principais Informações

- **Razão:** PROFAB Engenharia Fabricação e Montagem Industrial LTDA. em RJ
- **CNPJ:** 07.335.258/0001-98
- **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada.
- **Atividade Econômica Principal:** Fabricação de máquinas, equipamentos e aparelhos para transporte e elevação de cargas, peças e acessórios.
- **Sede:** R A, Lote 8 da Quadra A do Setor 4, S/N, Distrito Industrial, Rio Grande, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 96204-000.
- **Capital Social:** R\$ 3.952.800,00

Quadro Societário

- **Composição:**

- ❖ Jefferson Ferro Puccinelli: 54,1%;
- ❖ Márcio Araújo Freitas: 45,9%.

** Em Fev/2020, ocorreu a alteração do nome empresarial de Freitas, Puccinelli e Cia Ltda. Em RJ para PROFAB.

9. Situação Societária

Informações sobre a Recuperanda - STAHL ENGENHARIA, FABRICACAO, MONTAGEM E MANUTENCAO ELETROMECHANICA S.A.

Principais Informações

- **Razão:** STAHL ENGENHARIA, FABRICACAO, MONTAGEM E MANUTENCAO ELETROMECHANICA S.A.
- **CNPJ:** 28.336.539/0001-35
- **Natureza Jurídica:** Sociedade Anônima Fechada
- **Atividade Econômica Principal:** Obras de montagem industrial.
- **Sede:** Rua Garibaldi, nº 240, Sala 303, Centro, Esteio, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 93260-060
- **Capital Social:** R\$6.527.237,00

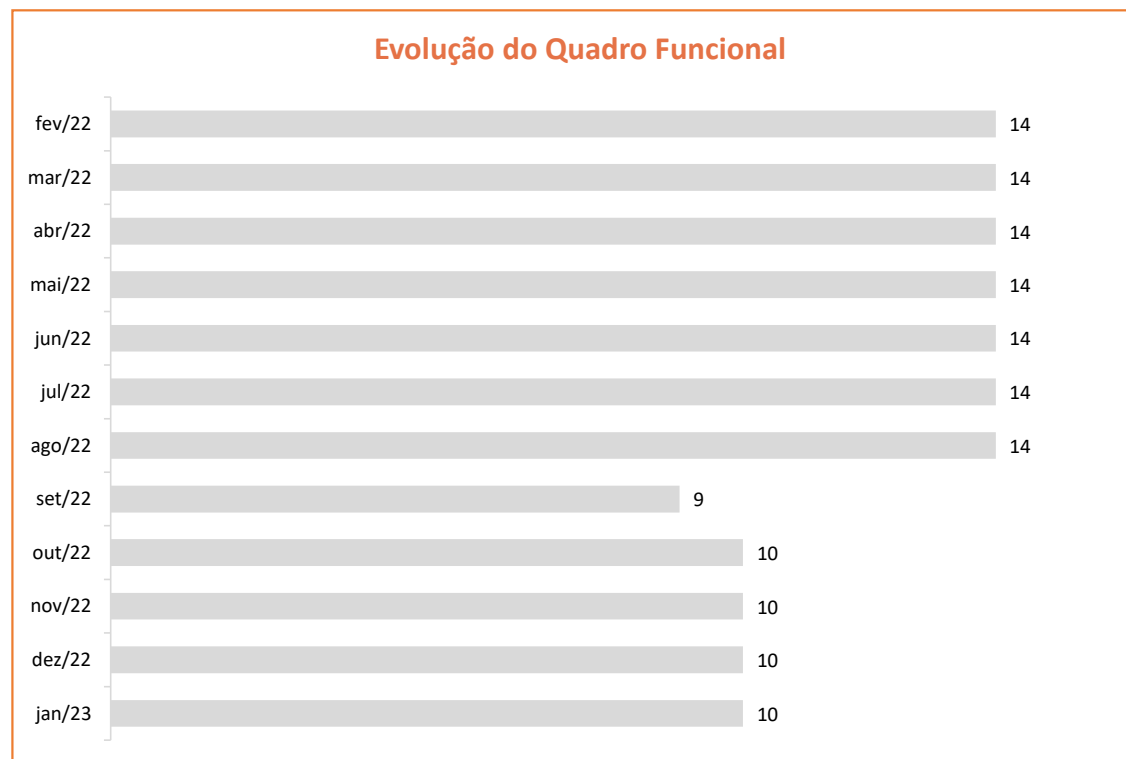
Quadro Societário

- **Composição:**
 - ❖ Márcio Botelho Soares: 50%;
 - ❖ Fabiane Eloiza Sassaro Vencato: 50%;

10. Quadro Funcional

Quantidade de colaboradores ativos - PROFAB ENGENHARIA FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA EM RJ

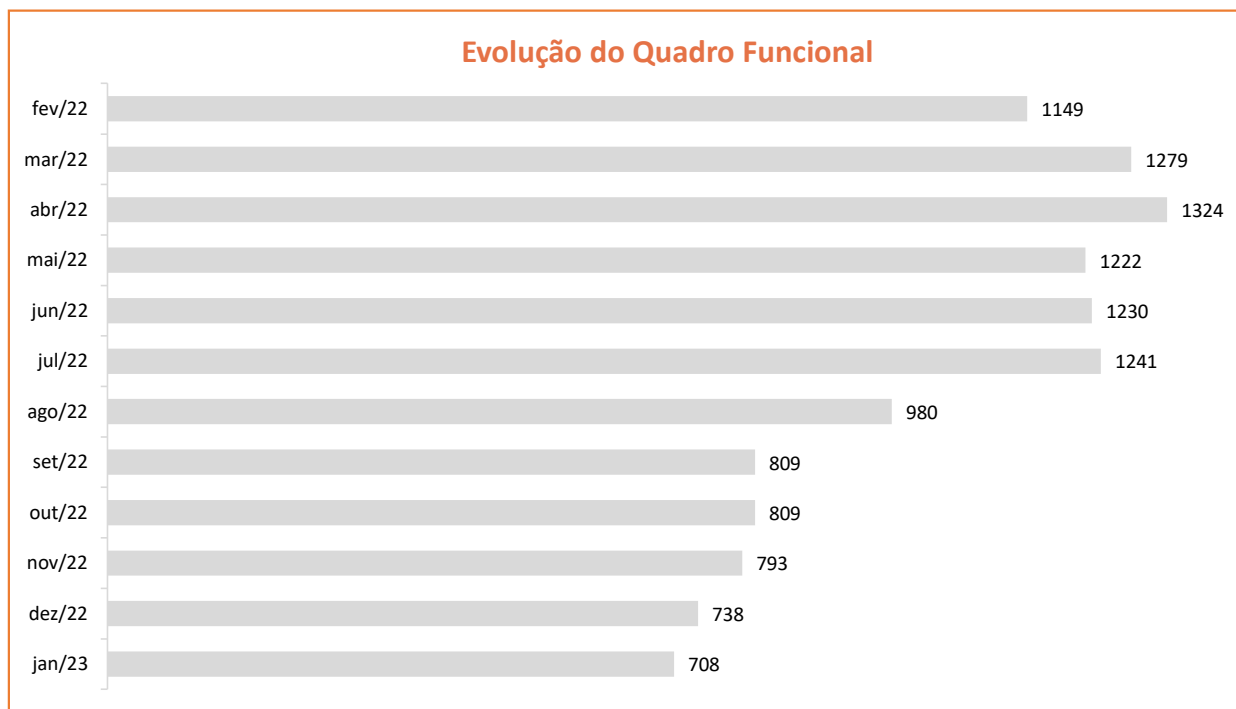
- O quadro de colaboradores da **PROFAB** manteve-se estável no mês de Jan/2023.



10. Quadro Funcional

Quantidade de colaboradores ativos - STAHL ENGENHARIA, FABRICACAO, MONTAGEM E MANUTENCAO ELETROMECANICA S.A.

- O quadro de colaboradores da **STAHL** apresenta redução de colaboradores desde Ago/2022. Essa redução segue nos meses posteriores.



PROFAB Engenharia Fabricação e Montagem Industrial LTDA. em RJ

11. Análise Contábil-Financeira

Demonstrativo de resultado do exercício

- O **Demonstrativo de Resultado do Exercício**, também conhecido como DRE, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.
- As análises referentes aos indicadores financeiros (Margem Bruta, Margem EBIT, Margem EBITDA e Margem Líquida) devido à ausência de geração de receita na competência.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)			
	nov/22	dez/22	jan/23
Receita Bruta	0	0	0
(-) Deduções	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0
(-) CSP	-4.005	-4.198	0
(-) CPV			
(-) Custo com Pessoal	-4.005	-4.198	-4.529
(-) Gastos Gerais	0	25.056	0
(-) Depreciação e Amortização	-3.603	-3.557	-3.539
Lucro Bruto	-7.608	17.302	-8.068
<i>Margem Bruta (%)</i>	-	-	-
(-) Despesas de Vendas	1	1	0
(-) Despesas Administrativas	-21.218	-36.136	-21.320
(-) Despesas Tributárias	0	0	0
(-) Outras Despesas Operacionais	0	0	0
(+) Outras Receitas Operacionais	0	0	0
(-) Custo com Ativo Não Circulante	0	0	0
(-) Depreciação e Amortização	-1.498	-1.498	-1.462
EBIT	-30.323	-20.331	-30.850
<i>Margem EBIT (%)</i>	-	-	-
EBITDA	-25.222	-15.276	-25.850
<i>Margem EBITDA (%)</i>	-	-	-
(-) Despesas Financeiras	-2.433	-2.433	-3.194
(+) Receitas Financeiras	0	0	0
(-) Outras receitas/despesas	0	0	0
Resultado antes de IR/CSLL	-32.755	-22.764	-34.044
Resultado Líquido	-32.755	-22.764	-34.044
<i>Margem Líquida (%)</i>	-	-	-

11. Análise Contábil-Financeira

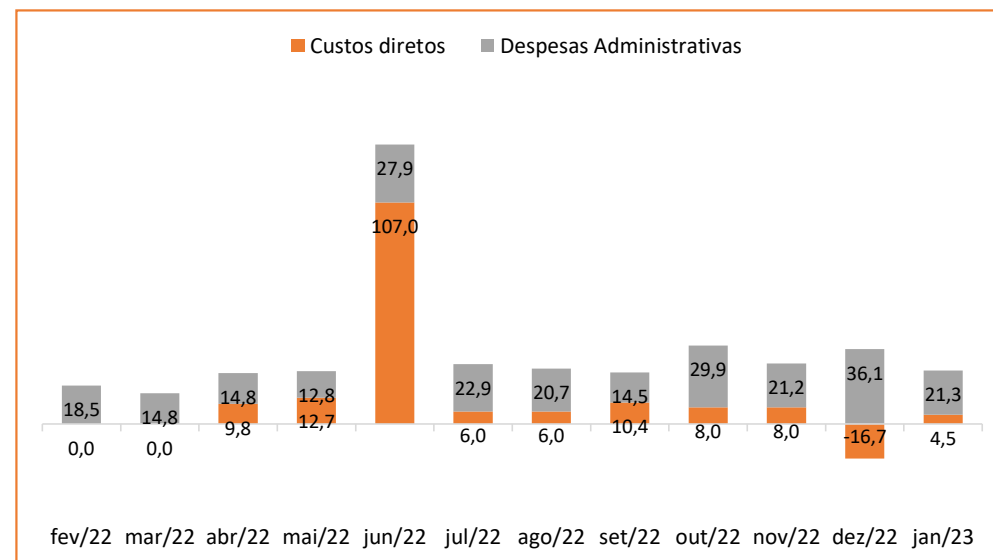
Faturamento

- A recuperanda não apresentou faturamento na competência em análise.

11. Análise Contábil-Financeira

Custos e Despesas

- Despesas administrativas são os gastos incorridos para manter a estrutura administrativa de uma empresa funcionando, como salários e benefícios dos funcionários administrativos, aluguel de escritórios, suprimentos de escritório, serviços de contabilidade e jurídicos, entre outros. Já os custos diretos são os gastos relacionados diretamente com a produção de bens ou serviços, como matérias-primas, mão de obra direta, energia elétrica e outros insumos utilizados na produção.
- No mês de janeiro de 2023 houve uma redução das despesas administrativas devido à diminuição do montante da conta “Despesas Tributárias” presente no DRE da Recuperanda.



11. Análise Contábil-Financeira

Grupo ativo do Balanço Patrimonial

- Na conta “**Créditos**” é importante salientar que é composta por valores de clientes, retenções contratuais, adiantamentos, tributos e contribuições a compensar e outros valores a receber. Essa rubrica é de grande importância para o Ativo Circulante da Recuperanda, visto que a mesma é responsável por 98% do Ativo.
- Ademais, as contas se mantiveram estáveis.

Balanço Patrimonial			
(valores expressos em reais)	nov/22	dez/22	jan/23
Ativo	3.554.938	3.544.809	3.539.796
Ativo Circulante	2.874.927	2.872.286	2.874.706
Disponibilidades	4.709	1.385	3.805
Créditos	2.825.343	2.826.024	2.826.024
Estoques	0	0	0
Despesas Antecipadas	44.876	44.876	44.876
Ativo Não Circulante	680.011	672.523	665.090
Créditos	492.350	489.917	487.485
Investimentos	28.000	28.000	28.000
Imobilizado	158.864	153.809	148.809
Intangível	797	797	797

11. Análise Contábil-Financeira

Grupo passivo do Balanço Patrimonial

- Já no **Grupo Passivo**, houve uma redução significativa na conta “Fornecedores”, no entanto, essa redução se explica pela conta de “**Adiantamentos de Clientes**” estar somada nos meses anteriores ao montante da conta de fornecedores.
- As contas “**Empréstimos e Financiamentos**” e “**Obrigações Fiscais**” representam 61% do Grupo Passivo Circulante, por isso são consideradas de grande importância no balanço da empresa.

Balanço Patrimonial			
(valores expressos em reais)	nov/22	dez/22	jan/23
Passivo	3.554.938	3.544.809	3.539.796
Passivo Circulante	10.057.793	10.079.016	10.116.634
Fornecedores	2.118.938	2.106.970	729.093
Adiantamento de Clientes			1.373.185
Empréstimos e Financiamentos	2.896.177	2.896.177	2.896.177
Obrigações Fiscais	3.236.676	3.245.748	3.254.030
Obrigações Trabalhistas e Sociais	543.229	542.377	538.157
Contas a Pagar	1.211.688	1.238.005	1.275.233
Provisões	51.085	49.739	50.759
Passivo Não Circulante	4.674.060	4.665.473	4.656.885
Empréstimos e Financiamentos	1.038.889	1.038.889	1.038.889
Empréstimos Pessoa Física	250.000	250.000	250.000
Parcelamento Tributário	3.385.171	3.376.584	3.367.996
Patrimônio Líquido	-11.176.915	-11.199.680	-11.233.724
Capital Social	3.952.800	3.952.800	3.952.800
Reserva de Lucros	-13.575.085	-13.575.085	-13.575.085
Resultados Acumulados	-1.554.630	-1.577.395	-1.611.439

11. Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez e endividamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

Liquidez Seca = (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

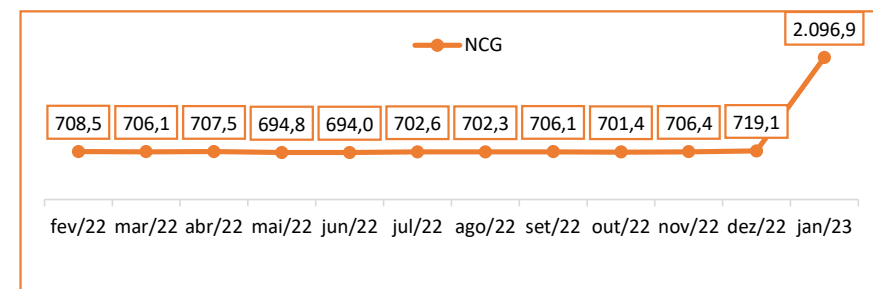
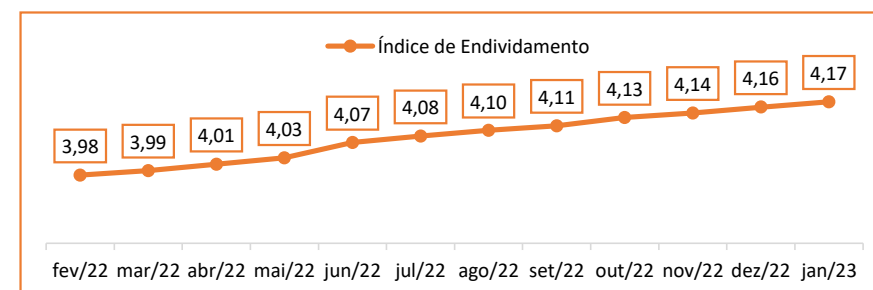
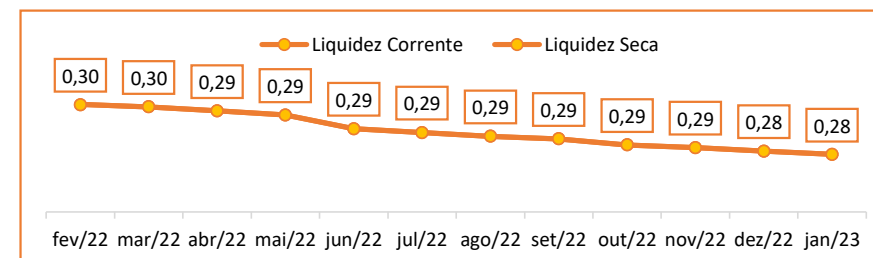
- A recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares abaixo de 1 (um), indicando a falta de capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a sua totalidade de recebíveis de curto prazo.

Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- O indicador está em constante aumento durante o período analisado, o que indica que o total de recebíveis (líquidos e ilíquidos) da recuperanda não é suficiente para o pagamento de todas as suas obrigações (curto e longo prazo).

NCG = Ativo Circulante – Passivo Circulante

- A Recuperanda apresentou em Jan/2023 um significativo aumento do índice em análise, apresentando uma margem positiva de aproximadamente R\$2.100 mil, ou seja, não necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



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

11. Análise Contábil-Financeira

Demonstrativo de Resultado do Exercício

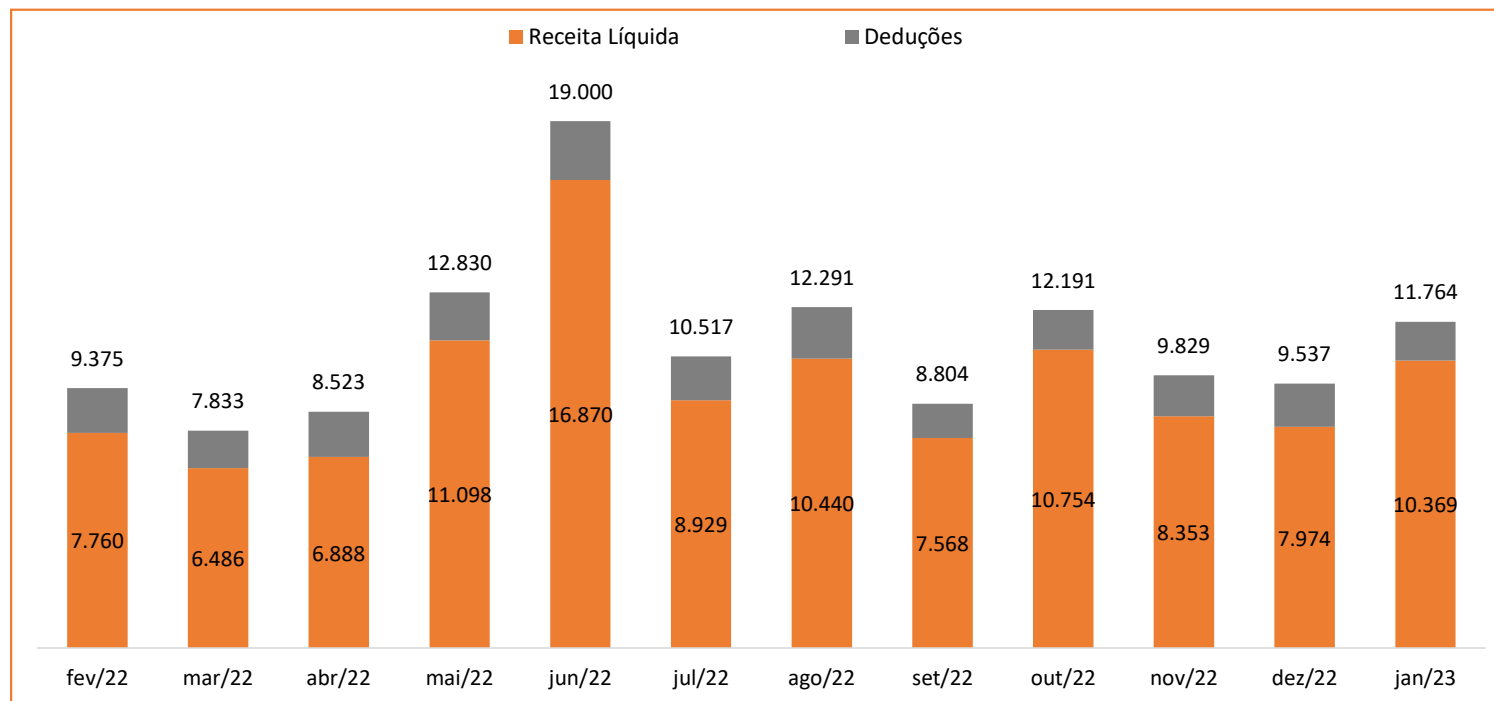
- O **Demonstrativo de Resultado do Exercício**, também conhecido como DRE, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.
- No período analisado, observa-se um aumento da Receita Líquida.
- As despesas administrativas continuam representando os maiores gastos para a Recuperanda. Além disso, verifica-se um montante significativo nas receitas financeiras, bem como na conta “Outras receitas/despesas”.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)	nov/22	dez/22	jan/23
Receita Bruta	9.829.357	9.537.476	11.764.392
(-) Deduções	-1.476.451	-1.563.519	-1.395.217
Receita Líquida	8.352.906	7.973.957	10.369.175
(-) CSP	-6.462.178	-656.621	-390.670
(-) Custo com Pessoal	-6.056.520	-526.866	-6.665.964
(-) Gastos Gerais	-1.184.308	-231.153	-1.110.752
(-) Depreciação e Amortização	-17.627	-18.169	-18.249
Lucro Bruto	688.793	7.068.014	2.183.540
Margem Bruta (%)	8,2%	88,6%	21,1%
(-) Despesas de Vendas	-149.940	-53.213	-237.007
(-) Despesas Administrativas	-731.013	-971.060	-1.193.014
(-) Despesas Tributárias	-41.638	-27.142	-38.088
(-) Outras Despesas Operacionais	-11.917	-7.154	-8.399
(+) Outras Receitas Operacionais	55	2.223.773	0
(-) Depreciação e Amortização	-9.000	-8.865	-8.932
EBIT	-254.659	8.224.354	698.101
Margem EBIT (%)	-3,0%	103,1%	6,7%
EBITDA	-228.032	8.251.387	725.282
Margem EBITDA (%)	-2,7%	103,5%	7,0%
(-) Despesas Financeiras	-149.594	-140.930	-614.666
(+) Receitas Financeiras	2.999	8.177	18.514
(-) Outras receitas/despesas	0	0	9.980
Resultado antes de IR/CSLL	-401.254	8.091.601	111.930
Resultado Líquido	-401.254	8.091.601	111.930
Margem Líquida (%)	-4,8%	101,5%	1,1%

11. Análise Contábil-Financeira

Faturamento

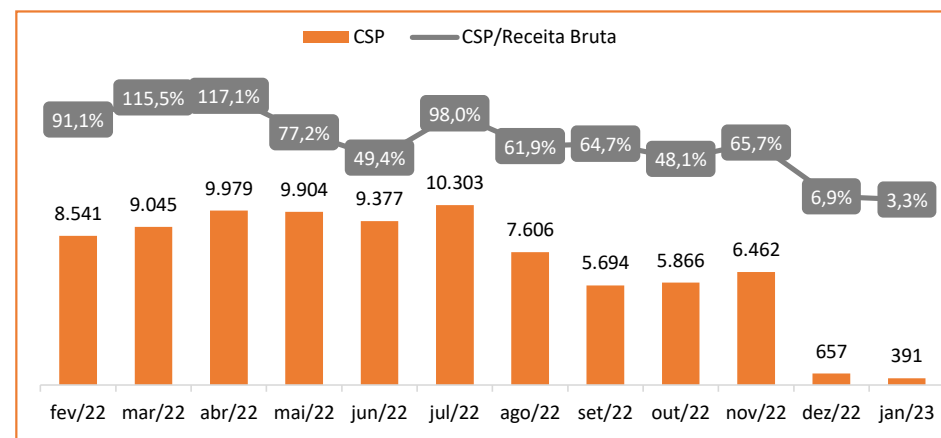
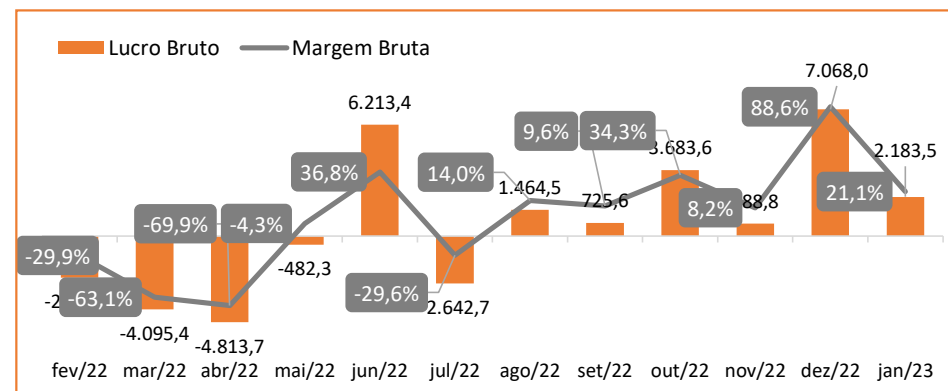
- A Stahl vem apresentando estabilidade na receita ao longo dos meses, sem apresentar tendência de crescimento ou diminuição.



11. Análise Contábil-Financeira

Lucro bruto e Margem Bruta

- Lucro bruto é o valor obtido pela diferença entre as receitas geradas por uma empresa e os custos diretos envolvidos na produção ou aquisição dos produtos ou serviços vendidos. Em outras palavras, é o total de dinheiro que a empresa ganha antes de descontar despesas gerais e impostos, ou seja, é o resultado obtido antes de se calcular o lucro líquido. O lucro bruto é uma medida importante para avaliar a saúde financeira da empresa e a eficiência de suas operações.
- Destaca-se uma queda acentuada na margem bruta da empresa, assim como no Custo do Serviço Prestado (composto pela matéria-prima utilizada no serviço e no custo com pessoal) em relação à receita bruta com o passar dos meses.
- Os meses de Dez/2022 e Jan/2023 estão destoando significativamente dos demais por conta de ajustes contábeis registrados na rubrica “custo com pessoal” (inserida em “CPS”).

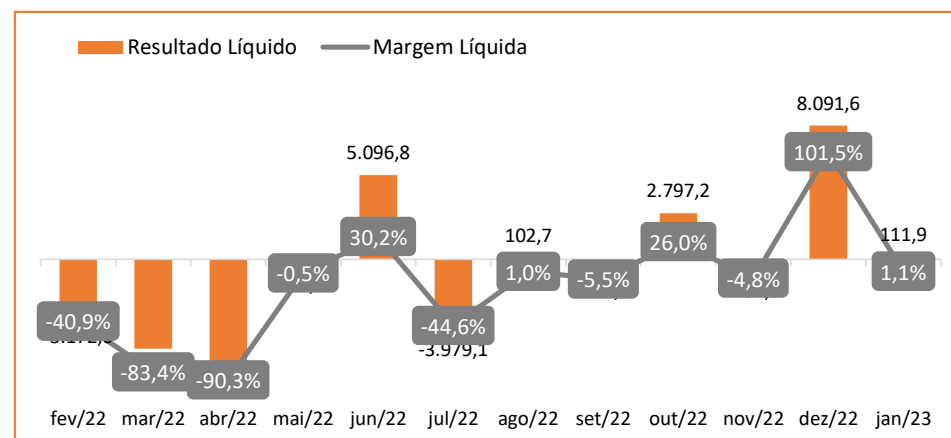
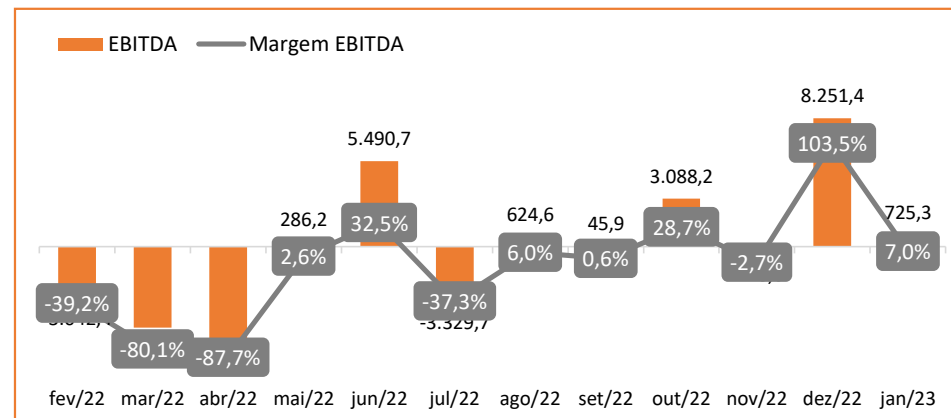


11. Análise Contábil-Financeira

EBITDA e Resultado Líquido

▪ **EBITDA e resultado líquido** são duas métricas financeiras importantes para medir a performance financeira de uma empresa. O EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) representa o lucro líquido antes de deduções para juros, impostos, depreciação e amortização, e é utilizado como uma medida da capacidade da empresa de gerar lucro a partir de suas atividades operacionais. Já o resultado líquido é o lucro final após deduções de todas as despesas, incluindo juros, impostos e outros custos. Em resumo, o EBITDA é uma medida mais ampla de performance operacional, enquanto o resultado líquido é a medida final da performance financeira da empresa.

▪ Conforme exposto nos gráficos ao lado, a Stahl apresentou uma queda no índice EBITDA no mês de Jan/2023. Seguido da redução do resultado líquido. Ou seja, a rentabilidade da Recuperanda sofreu uma queda, mas se mantém com valor positivo.



11. Análise Contábil-Financeira

Grupo ativo do Balanço Patrimonial

- Ocorreu um aumento nas “Disponibilidades” da Recuperanda, bem como um aumento na conta “Créditos”. Destaca-se que essa rubrica é composta pelas seguintes subcontas: clientes, retenções contratuais, adiantamentos, tributos e contribuições a compensar e empréstimos a receber.
- Nessas subcontas, a que possui o maior montante dentro da mesma é “Clientes”. Portanto, é possível inferir que o Ativo da Recuperanda vem aumento ao passar dos meses, o que traz pontos positivos para ao futuro da empresa.

Balanço Patrimonial			
(valores expressos em reais)	nov/22	dez/22	jan/23
Ativo	19.142.744	25.567.116	27.370.396
Ativo Circulante	11.787.536	18.151.941	19.919.944
Disponibilidades	1.555.652	2.423.132	3.902.520
Créditos	10.192.967	9.279.783	9.568.398
Estoques	38.917	0	0
Despesas Antecipadas	0	6.449.026	6.449.026
Ativo Não Circulante	7.355.208	7.415.175	7.450.452
Empréstimos partes relacionadas	1.184.127	1.211.914	1.252.288
Investimentos	3.479	3.920	4.020
Imobilizado	6.163.650	6.195.502	6.190.416
Intangível	3.952	3.840	3.728

11. Análise Contábil-Financeira

Grupo passivo do Balanço Patrimonial

- Observa-se no **Passivo** da Recuperanda, que o mesmo sofreu um aumento devido as obrigações fiscais, contas a pagar e empréstimos.
- Evidencia-se também que no **Passivo Não Circulante** a conta de “**Parcelamentos Tributários**” vem aumento no passar dos meses. Esses parcelamentos representam 99% do Grupo Não Circulante.

Balanço Patrimonial			
(valores expressos em reais)	nov/22	dez/22	jan/23
Passivo	19.142.744	25.567.116	27.370.396
Passivo Circulante	22.379.414	22.583.910	23.252.064
Fornecedores	4.808.542	4.966.485	4.440.553
Empréstimos e Financiamentos	3.738.405	4.514.928	5.533.609
Obrigações Fiscais	6.152.178	6.572.850	6.983.005
Obrigações Trabalhistas e Sociais	3.186.394	3.610.591	3.119.919
Contas a Pagar	86.545	83.591	91.790
Provisões	4.407.351	2.835.464	3.083.188
Passivo Não Circulante	8.392.815	6.521.090	7.544.287
Empréstimos e Financiamentos	297.072	297.072	61.505
Parcelamento Tributário	6.224.018	6.224.018	7.482.782
Patrimônio Líquido	-11.629.485	-3.537.884	-3.425.955
Capital Social	6.460.570	6.460.570	6.460.570
Reserva de Lucros	1.485.741	1.485.741	1.485.741
Prejuízos Acumulados	-19.575.796	-11.484.195	-11.372.266

11. Análise Contábil-Financeira

Indicadores de Liquidez e Endividamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

Liquidez Seca = (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

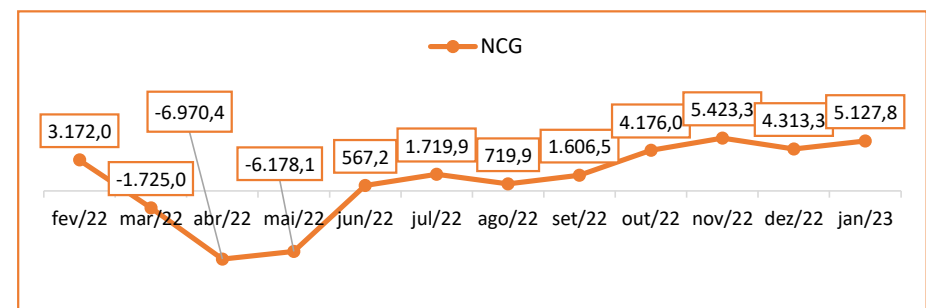
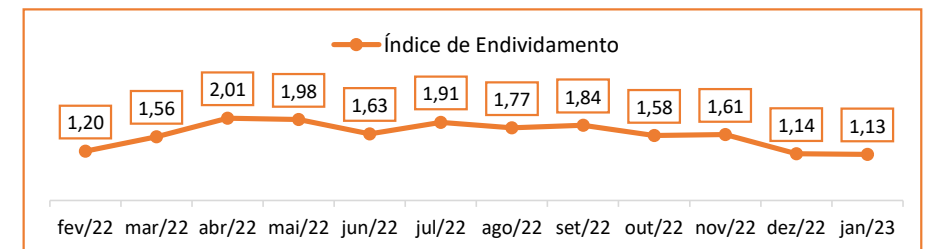
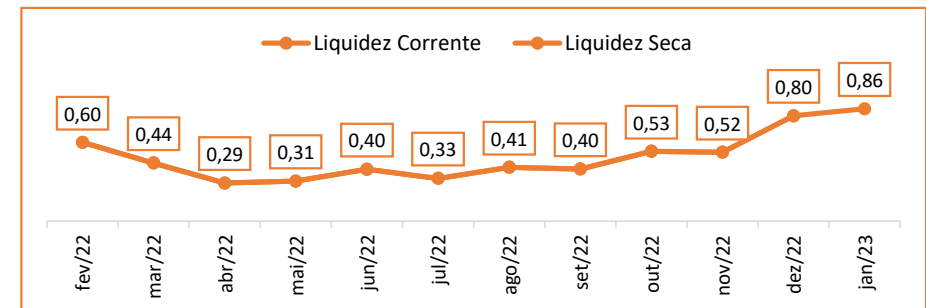
- A empresa apresenta ambos indicadores em patamares abaixo de 1 (um), indicando a falta de capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a sua totalidade de recebíveis de curto prazo. Destaca-se a tendência de aumento do indicador com o passar dos meses, movimento positivo para a sua eficiência operacional.

Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- Indicador está no seu menor patamar desde o início do período em análise.

Necessidade de Capital de Giro = Ativo Circulante – Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro positiva em aproximadamente R\$ 5.127 mil, ou seja, não necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo. Em linha com os demais indicadores, a empresa vem apresentando melhora no indicador com o passar dos meses.



12. Checklist

Solicitado mensalmente 10 itens de documentações contábeis/financeiras suportes as elaborações dos relatórios.

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