

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO
DA 3ª. VARA EMPRESARIAL, DE RECUPERAÇÃO DE EMPRESAS E DE FALÊNCIAS
DO ESTADO DO CEARÁ**

Processo n.º 0208924-68.2023.8.06.0001

Dependência ao

Processo n.º 0010689-11.2015.8.06.0075

Recuperação Judicial
METALMECÂNICA MAIA LTDA.

CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO, administrador judicial nomeado nos autos do processo de recuperação judicial indicado em epígrafe, já qualificado nos respectivos autos (Processo n.º 0010689-11.2015.8.06.0075), vem com o máximo respeito perante Vossa Excelência, em cumprimento ao art. 22, alínea c, da Lei n.º 11.101/2005, apresentar relatório de atividades da recuperanda referente ao mês de **julho de 2025**, o que faz aduzindo o seguinte:

1. A Recuperanda enviou o balanço patrimonial e a demonstração de resultados de julho/2025 com notas explicativas (DOC. 1-2).
2. **Da análise do ativo.** O **ativo total** caiu 3,30%, saindo de R\$ 256.311.392 para R\$ 247.848.191. O **circulante** decresceu 5,31%, de R\$ 221.837.224 para R\$ 210.248.101, enquanto o **não circulante** cresceu 9,61%, de R\$ 34.484.158 para R\$ 37.800.090, incrementado basicamente por depósitos judiciais (R\$ 3.423.061).



3. O recuo do **ativo circulante** assenta-se na redução forte do saldo de *disponibilidades* (-14,84%) e do saldo de *estoque* (-9,04%), com incremento do saldo *a receber de clientes* (+12,20%), *adiantamento a bancos* (+2,39%) e *outras contas a receber* (+5,03%), conforme detalhado no quadro abaixo:

Conta	Jun/2025	Jul/2025	Varição R\$	Varição %
Disponibilidades	36.903.984	31.427.221	(5.476.763)	-14,84%
A receber de clientes	20.191.277	22.655.955	2.464.678	12,21%
Impostos a recuperar	16.417.213	15.578.535	(838.678)	-5,11%
Adiantamento a fornecedores	59.379.117	54.883.342	(4.495.775)	-7,57%
Adiantamento a bancos	39.631.658	40.577.501	945.843	2,39%
Estoques	48.762.091	44.356.415	(4.405.676)	-9,04%
Outras contas a receber	541.894	569.132	27.238	5,03%
Ativo circulante	221.827.234	210.048.101	(11.779.133)	-5,31%

4. Segundo informações trazidas pela empresa (DOC. 2), a variação negativa do saldo de *disponibilidades* ocorreu em função de pagamentos a fornecedores e depósitos judiciais tributários, que migraram parte do valor para o ativo não circulante, afigurando-se como um movimento planejado de saída de caixa, com efeitos tanto operacionais quanto jurídicos.

5. A conta *a receber de clientes* reflete o aumento nas vendas (receita líquida cresceu +26,7%) levando ao crescimento dos valores a receber. Este dado, embora indique crescimento comercial, exige atenção à gestão de crédito e inadimplência.

6. Os *impostos a recuperar* caíram 5,11%, por meio da utilização de créditos acumulados de PIS/COFINS por meio de compensação fiscal. A conta de *adiantamento a fornecedores* caiu 7,57%, indicando o recebimento de mercadorias previamente pagas, refletindo avanço na produção e apontando para a normalidade da cadeia produtiva.

7. A redução do saldo de *estoques* em 9,04% pode ser transitória, na espera de importações previstas para o mês de setembro, o que, pelo menos em tese, pode levar a uma pressão na produção se houver alta demanda até a reposição.

8. **Da análise do passivo.** O **passivo total** caiu 4,58%, de R\$ 202.234.198 para R\$ 192.967.327. O **passivo de curto prazo** sozinho caiu 19,46%, de R\$ 47.855.407 para R\$ 38.542.195, conforme quadro abaixo:

2



Conta	Jun/2025	Jul/2025	Varição R\$	Varição %
Fornecedores	44.209.171	34.028.610	(10.180.561)	-23,03%
Empréstimos e financiamentos	131.634	131.634	-	0,00%
Obrigações sociais	2.593.023	2.724.380	131.357	5,07%
Obrigações fiscais	390.313	868.395	478.082	122,49%
Adiantamento de clientes	152.388	387.738	235.350	154,44%
Outras contas a pagar	378.878	401.438	22.560	5,95%
Passivo circulante	47.855.407	38.542.195	(9.313.212)	-19,46%

9. Foi significativa a redução do passivo circulante, alinhada à estratégia operacional da empresa, com foco no pagamento de fornecedores e reorganização de obrigações fiscais.

10. A queda de 23,03% das obrigações com *fornecedores* reflete pagamentos significativos, conforme descrito nas notas explicativas, condizente também com a queda das disponibilidades. Trata-se de um dado positivo, na medida em que reduz os passivos de curto prazo, não obstante o impacto imediato sobre o caixa.

De lembrar que no relatório anterior (id 170547477), a administração judicial havia pontuado a necessidade de a empresa esclarecer que medidas estaria adotando para a redução desse passivo, ensejando a manifestação de id 174177856, da devedora. A forte queda desta relevante conta de passivo não circulante corrobora as informações depois prestadas pela recuperanda.

11. As *obrigações sociais* tiveram variação de 5%, o que não evidencia qualquer anormalidade. Já as *obrigações fiscais* cresceram mais de 122%, em decorrência do aumento das vendas e utilização de créditos tributários, o que é um crescimento expressivo, porém em consonância com o contexto de maior faturamento e aumento da atividade operacional. Entretanto, é necessário que a empresa mantenha a correspondente programação de caixa para assegurar sua regularidade tributária.

12. A conta *adiantamento de clientes* cresceu mais de 154%, em função de antecipações recebidas de clientes, possivelmente relacionadas a novos pedidos ou contratos com entrada antecipada.

13. **Da análise do desempenho. A receita líquida** cresceu 26,69%, de R\$ 17.113.250, em junho, para R\$ 21.681.460 em julho. O **custo do produto**



cresceu em proporção menor (22,98%), permitindo um **resultado bruto** de R\$ 3.188.614, 53,58% maior do que o do mês anterior (R\$ 2.076.109) e margem bruta recorde no ano, de 14,7%.

14. As **despesas operacionais** (R\$ 2.595.161) cresceram 32,64% mas sua proporção em relação ao resultado bruto foi menor em julho (81,38%) do que em junho (98,79%), o que levou a um lucro operacional de R\$ 593.453.

15. O **resultado financeiro** positivo (R\$ 210.584) proporcionou **lucro líquido** de R\$ 804.307, correspondente a mais de 9 vezes o lucro líquido do mês anterior (R\$ 88.702).

16. **Das considerações finais.** A análise contábil demonstra sinais consistentes de recuperação operacional e financeira, com incremento de receitas, melhora de margens e resultado líquido positivo. A empresa evidencia esforços no cumprimento de obrigações, notadamente com fornecedores.

17. Permanecem pontos de atenção: **i)** a redução de disponibilidades e sua migração para depósitos judiciais afetam a liquidez; **ii)** estoques em queda, ainda não recompostos, podem prejudicar a continuidade operacional; **iii)** obrigações fiscais elevadas devem ser geridas com rigor para evitar passivos tributários; **iv)** o aumento dos recebíveis exige controle de inadimplência e reforço na cobrança.

Assim, recomenda-se que a devedora informe: **a)** a natureza dos depósitos judiciais efetuados em julho; **b)** a previsão de retorno ou compensação desses valores; **c)** o impacto estimado no passivo contingente.

18. Ante o exposto, a administração judicial requer que Vossa Excelência receba este relatório para todos os fins de direito, notadamente para mandar intimar a devedora a prestar os esclarecimentos acima indicados, dando conhecimento ao Ministério Público, credores e de todos os interessados.

Pede deferimento.

Fortaleza/CE, 30 de setembro de 2025.

Carlos Eduardo de Lucena Castro
Administrador Judicial
Metalmecânica Maia Ltda.

4





METALMECÂNICA MAIA LTDA
CNPJ 01.397.886/0001-11

BALANÇO PATRIMONIAL 2025

ATIVO	junho-25	julho-25
CIRCULANTE	221.827.235	210.048.100
Disponibilidades	36.903.984	31.427.221
Contas a Receber de Clientes	20.191.277	22.655.955
Impostos a Recuperar	16.417.213	15.578.535
Adiantamento à Fornecedores	59.379.117	54.883.342
Adiantamento à Bancos	39.631.658	40.577.501
Estoques	48.762.091	44.356.415
Outras Contas à Receber	541.894	569.132
NÃO CIRCULANTE	34.484.158	37.800.091
Depósitos para Reinvestimentos	1.870.523	1.870.523
Depósitos Judiciais	545.251	3.968.312
Impostos a Recuperar	83.737	83.737
Outras Contas à Receber	450.875	450.875
Imobilizado	31.533.772	31.426.643
ATIVO TOTAL	256.311.393	247.848.191
PASSIVO	junho-25	julho-25
CIRCULANTE	47.856.046	38.542.196
Fornecedores	44.209.811	34.028.610
Empréstimos e Financiamentos	131.634	131.634
Adiantamentos de Clientes	152.388	387.738
Obrigações Sociais	2.593.023	2.724.380
Obrigações Fiscais	390.313	868.395
Outras Contas a Pagar	378.878	401.438
NÃO CIRCULANTE	154.378.791	154.425.132
Créditos Sujeitos a RJ	144.540.435	144.540.435
Impostos Diferidos	9.529.606	9.593.297
Impostos Parcelados	308.750	291.400
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	54.076.556	54.880.863
Capital Social	17.967.552	17.967.552
Reservas de Lucros	8.667.326	8.667.326
Lucro ou Prejuízo Acumulado	27.576.386	27.576.386
Lucro ou Prejuízo do Período	(134.708)	669.599
PASSIVO TOTAL	256.311.393	247.848.191

DRE - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - 2025

	junho-25	julho-25	ACUMULADO
Receita Operacional Líquida	17.113.250	21.681.460	143.004.008
Receita Operacional Bruta	23.166.824	28.755.091	188.141.015
(-) Dedução da Receita	(6.053.574)	(7.426.638)	(48.499.993)
(-) Subvenção FDI	-	353.007	3.362.986
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(15.037.141)	(18.492.846)	(124.103.068)
(=) Lucro Bruto	2.076.109	3.188.614	18.900.940
Despesas Administrativas	(962.997)	(1.239.056)	(7.897.744)
Despesas com Vendas	(1.039.762)	(1.315.189)	(7.589.963)
Outras Receita/Desp. Operacionais	(48.391)	(40.916)	(2.251.202)
(=) Resultado Operacional	24.958	593.453	1.162.030
(+) Receitas Financeiras	362.531	336.537	1.482.881
(-) Despesas Financeiras	(298.787)	(125.683)	(1.975.312)
Outras Receitas	-	-	-
(=) Resultado Financeiro	63.744	210.854	(492.431)
Resultado antes do IR e CSLL	88.702	804.307	669.599
Imposto de Renda e CSLL Diferido	-	-	-
Resultado do Exercício Contábil	88.702	804.307	669.599

JOSE DE PAULO FERREIRA: 25921053368
CPF 259.210.533-68
ANTONIO EDINALDO DO NASCIMENTO SILVA: 46357564320
CPF 259.210.533-68

ANTONIO EDINALDO DO NASCIMENTO SILVA: 46357564320
CPF 259.210.533-68



ATIVO CIRCULANTE - JULHO 2025



	junho-25	julho-25
CIRCULANTE	221.827.235	210.048.100
Disponibilidades	36.903.984	31.427.221
Contas a Receber de Clientes	20.191.277	22.655.955
Impostos a Recuperar	16.417.213	15.578.535
Adiantamento à Fornecedores	59.379.117	54.883.342
Adiantamento à Bancos	39.631.658	40.577.501
Estoques	48.762.091	44.356.415
Outras Contas à Receber	541.894	569.132

Entre junho 2025 e julho de 2025, o Ativo Total da empresa teve uma diminuição em **(-3,30%)**, passando de **R\$ 256,31 milhões para R\$ 247,84 milhões**. O Ativo Circulante também teve uma diminuição **(-5,30 %)**, passando de **R\$ 221,82 milhões para R\$ 210,04 milhões**. Esse movimento foi influenciado por:

- **Disponibilidades (-12,3%)**: Depósitos judiciais e pagamentos efetivos a fornecedores.
- **Estoque (-9,0%)**: Empresa aguarda chegada de importação para o mês de setembro.



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***.***-87 em 23/10/2025 07:25:05

Número do documento: 25093023193302700000172236044

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1/graui/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25093023193302700000172236044>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 30/09/2025 23:19:33

ATIVO NÃO CIRCULANTE - JULHO 2025



	junho-25	julho-25
NÃO CIRCULANTE	34.484.158	37.800.970
Depósitos para Reinvestimentos	1.870.523	1.870.523
Depósitos Judiciais	545.251	3.968.312
Impostos a Recuperar	83.737	83.737
Outras Contas à Receber	450.875	450.875
Imobilizado	31.533.772	31.427.522

O Ativo Não Circulante houve uma aumento significativo, passando de R\$ 34,78 milhões para R\$ 37,80 milhões **(+9,6%)**. Influenciador por:

- **Depósitos Judiciais (+627,8%)**: Pagamento de depósito judicial tributário.

Os outros componentes do Ativo Não Circulante permaneceram estáveis, sem variações, o que sugere que não houve mudanças relevantes em investimentos de longo prazo ou direitos realizáveis.



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***-**-87 em 23/10/2025 07:25:05

Número do documento: 25093023193302700000172236044

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1/grau/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25093023193302700000172236044>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 30/09/2025 23:19:33

PASSIVO CIRCULANTE - JULHO 2025



	junho-25	julho-25
CIRCULANTE	47.856.046	38.542.196
Fornecedores	44.209.811	34.028.610
Empréstimos e Financiamentos	131.634	131.634
Adiantamentos de Clientes	152.388	387.738
Obrigações Sociais	2.593.023	2.724.380
Obrigações Fiscais	390.313	868.395
Outras Contas a Pagar	378.878	401.438

O **Passivo Circulante** diminuiu (-19,5%) de **R\$ 47,85 milhões** para **R\$ 38,54 milhões**. Impulsionada por:

- **Fornecedores (-23%)**: Melhoria operacional quanto as baixas e reflete a queda das disponibilidades quanto ao pagamento aos fornecedores

Houve elevação das obrigações fiscais (+122,7), decorre do maior volume de vendas em julho e devido a utilização total do saldo de créditos de PIS e COFINS em períodos anteriores.



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***.***-87 em 23/10/2025 07:25:05

Número do documento: 25093023193302700000172236044

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1/graui/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25093023193302700000172236044>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 30/09/2025 23:19:33

PASSIVO NÃO CIRCULANTE - JULHO 2025



NÃO CIRCULANTE	154.378.791	154.425.132
Créditos Sujeitos a RJ	144.540.435	144.540.435
Impostos Diferidos	9.529.606	9.593.297
Impostos Parcelados	308.750	291.400

Passivo Não Circulante (+0,03%)

A estrutura do Passivo Não Circulante praticamente não mudou, mantendo-se acima de **R\$ 154,3 milhões** e representando **62,3% do Passivo Total**.



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***-87 em 23/10/2025 07:25:05

Número do documento: 25093023193302700000172236044

<https://pje.fjce.jus.br:443/pje1grau/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25093023193302700000172236044>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 30/09/2025 23:19:33

DRE - JULHO 2025



	junho-25	julho-25
Receita Operacional Líquida	17.113.250	21.681.460
Receita Operacional Bruta	23.166.824	28.755.091
(-) Dedução da Receita	(6.053.574)	(7.426.638)
(-) Subvenção FDI	-	353.007
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(15.037.141)	(18.492.846)
(=) Lucro Bruto	2.076.109	3.188.614
Despesas Administrativas	(962.997)	(1.239.056)
Despesas com Vendas	(1.039.762)	(1.315.189)
Outras Receita/Desp. Operacionais	(48.391)	(40.916)
(=) Resultado Operacional	24.958	593.453
(+) Receitas Financeiras	362.531	336.537
(-) Despesas Financeiras	(298.787)	(125.683)
Outras Receitas	-	-
(=) Resultado Financeiro	63.744	210.854
Resultado antes do IR e CSLL	88.702	804.307
Imposto de Renda e CSLL Diferido	-	-
Lucro Líquido	88.702	804.307

Receita Operacional Líquida: registrou um aumento (+26,7%), melhor desempenho de vendas dos últimos meses.

Lucro Bruto: variou de R\$ 2,2 milhões para R\$ 3,18 milhões (+53,6%).

Despesas e Resultado Operacional

Despesas Administrativas e Despesas com Vendas: tiveram pequeno aumento proporcional (+0,08% p.p) acompanhando levemente o aumento da receita.

Resultado Operacional registrou um resultado positivo (+2274,3%), sendo maior impulsionador o aumento das vendas e o controle das despesas operacionais.

Resultado Financeiro teve uma melhora significativa (+230,8%),

Lucro Líquido: aumento de (+3,18% p.p), passando de (R\$ 88,7 mil) para (R\$ 803,45 mil), indicando uma melhora na performance geral. Contribuíram para isso:

- Redução expressiva da Despesa Financeira (-57,9%)
- Melhor desempenho no Resultado Financeiro
- Aumento das vendas
- Controle proporcional do Resultado Operacional.

