

**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 **agosto de 2025**, o que faz aduzindo o seguinte:

1. A Recuperanda enviou o balanço patrimonial e a demonstração de resultados de agosto/2025 com notas explicativas (DOC. 1-2).
2. **Da análise do ativo.** O **ativo total** caiu 5,75%, saindo de R\$ 247.848.191 para R\$ 233.587.092. O **circulante** decresceu 6,74%, de R\$ 210.248.101 para R\$ 195.884.386, enquanto o **não circulante** permaneceu praticamente estável com pequena oscilação positiva de 0,25%.



3. Praticamente todas as contas do **ativo circulante** apresentaram redução, exceção feita ao saldo de *contas a receber de clientes* que cresceu 52,77%, *outras contas* que oscilou 2,60%, e *adiantamento a bancos* que permaneceu estável, segundo se infere do quadro abaixo:

Conta	Jul/2025	Ago/2025	Varição R\$	Varição %
Disponibilidades	31.427.221	22.254.336	(9.172.885)	-29,19%
A receber de clientes	22.655.955	34.611.435	11.955.480	52,77%
Impostos a recuperar	15.578.535	14.778.366	(800.169)	-5,14%
Adiantamento a fornecedores	54.883.342	45.939.585	(8.943.757)	-16,30%
Adiantamento a bancos	40.577.501	40.577.501	-	0,00%
Estoques	44.356.415	37.139.217	(7.217.198)	-16,27%
Outras contas a receber	569.132	583.947	14.815,00	2,60%
Ativo circulante	210.048.101	195.884.386	(11.779.133)	-6,74%

4. Segundo informações trazidas pela empresa (DOC. 2), a redução das *disponibilidades* reflete pagamentos antecipados a fornecedores, como estratégia para cumprimento de obrigações e negociação de melhores condições comerciais. Já a queda do saldo de *adiantamento a fornecedores* estaria relacionada a baixas pendentes de meses anteriores, alinhando os saldos com a efetiva entrega de mercadorias/serviços.

5. O crescimento significativo do saldo *a receber de clientes* relaciona-se ao aumento das vendas no período (estoques reduzidos), sugerindo maior volume de crédito concedido a clientes. Em linha com esta informação, a redução dos *estoques* também reflete o maior volume de vendas, condizente com os informes da DRE, refletindo escoamento de produtos e otimização de capital de giro.

6. **Da análise do passivo.** O **passivo total** caiu 7,78%, de R\$ 192.967.327 para 177.958.507. O **passivo de curto prazo** sozinho caiu 39,06%, de R\$ 38.542.195 para R\$ 23.486.050, conforme quadro abaixo:

Conta	Jul/2025	Ago/2025	Varição R\$	Varição %
Fornecedores	34.028.610	11.865.810	(22.162.800)	-65,13%
Empréstimos e financiamentos	131.634	131.634	-	0,00%
Obrigações sociais	2.724.380	2.958.280	233.900	8,59%
Obrigações fiscais	868.395	1.499.603	631.208	72,69%
Adiantamento de clientes	387.738	6.666.091	6.278.353	1619,23%
Outras contas a pagar	401.438	364.632	(36.806)	-9,17%
Passivo circulante	38.542.195	38.542.195	(15.056.145)	-39,06%

2



7. Houve uma redução substancial decorrente principalmente da quitação de dívidas com fornecedores, compensada em parte pelo aumento em adiantamentos de clientes e obrigações fiscais.

8. A forte redução das obrigações para com *fornecedores* (-65,13%) está ligada à melhoria operacional nas baixas de obrigações, aliada ao uso das disponibilidades para quitação dessas dívidas. É oportuno notar que no mês anterior, o balanço já informava uma redução de 23% nessa conta.

9. As *obrigações sociais* variaram de forma condizente com um aumento sazonal e proporcional ao crescimento da atividade operacional, refletindo encargos sobre folha, assim como as *obrigações fiscais* podem apontar para possível acúmulo temporário de tributos ou aumento do faturamento (e carga tributária), o que é consistente com o crescimento da receita.

10. A conta *adiantamento de clientes* apresentou uma variação extraordinária, sugerindo entrada forte de recursos antecipados de vendas ou contratos, o que pode ter ajudado no reforço de caixa para pagamento de fornecedores.

11. A análise do ativo e passivo de curto prazo evidencia aponta para uma gestão proativa e estratégica do capital de giro, refletida principalmente na redução dos estoques e na realização de adiantamentos pendentes a fornecedores, contribuindo para a liberação de recursos e maior eficiência operacional. O aumento expressivo nas contas a receber de clientes é um indicativo positivo de crescimento nas vendas, alinhado com os dados da DRE, porém também exige atenção à política de crédito e cobrança, a fim de mitigar riscos de inadimplência e preservar a liquidez.

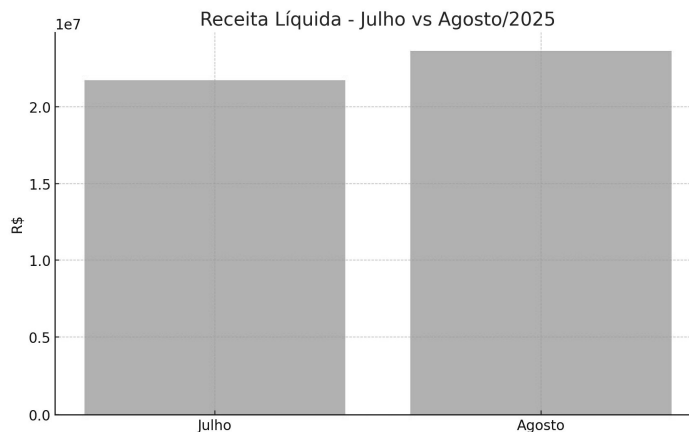
12. Por outro lado, a redução acentuada das disponibilidades sinaliza que houve uso intensivo de caixa para quitação de obrigações, especialmente com fornecedores. Embora isso denote um esforço de saneamento financeiro, reforça a necessidade de monitoramento contínuo do fluxo de caixa.

13. No passivo circulante, a redução do endividamento de curto prazo (*fornecedores*) consolida uma gestão mais equilibrada das obrigações e o aumento expressivo nos adiantamentos de clientes indica um fortalecimento das relações comerciais e maior confiança do mercado na empresa.



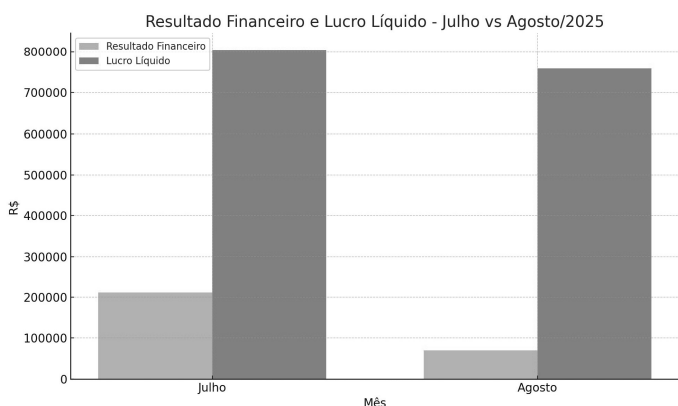
14. Em síntese, o período analisado revela avanços relevantes na estrutura financeira de curto prazo, ainda que acompanhados de novos desafios operacionais que demandam gestão contínua e atenta.

15. **Da análise do desempenho.** A **receita líquida** cresceu 9%, de R\$ 21.681.460 em julho para R\$ 23.639.167 em agosto. O **custo do produto** cresceu em proporção um pouco maior (9,7%), levando a **resultado bruto** de R\$



3.347.915, 5% maior do que o registrado no mês anterior (R\$ 3.188.614) e margem bruta de 14,2%.

16. As **despesas operacionais** (R\$ 2.619.682) foram 2,5% maiores do que as de julho (R\$ 2.595.161), porém sua proporção em relação ao resultado bruto foi menor (79,44% em agosto, contra 81,38% em julho), permitindo um resultado operacional de 688.055 (16% maior do que o de julho, R\$ 593.453).



17. O **resultado financeiro** positivo (R\$ 70.284) – bem mais modesto do que o do mês anterior (R\$ 210.854) proporcionou **lucro líquido** de R\$ 758.339, 5,7% inferior ao de julho (R\$ 804.307).

18. É importante notar que o declínio de 66% do resultado financeiro comprometeu o resultado líquido indica a necessidade de revisão da estratégia financeira e da estrutura de capital, vez que restou demonstrada certa vulnerabilidade da performance líquida diante da pressão de despesas financeiras.



19. Por fim, o que se depreende é que o crescimento nas vendas (e, conseqüentemente, nas contas a receber) e a redução dos estoques refletem um desempenho comercial mais ativo, alinhado ao aumento da receita líquida. A liquidação expressiva de fornecedores com uso intensivo de caixa (queda nas disponibilidades) e o aumento dos adiantamentos de clientes sugerem que a empresa está aproveitando sua capacidade operacional para equilibrar seu caixa, mesmo com a redução do resultado financeiro.

20. **Das considerações finais.** A empresa apresentou em agosto/2025 um avanço consistente em sua performance operacional, com crescimento da receita, controle relativo de despesas e ampliação da margem operacional. No entanto, o enfraquecimento do resultado financeiro comprometeu a geração líquida de valor, exigindo atenção à gestão da dívida, aos encargos e à eficiência dos investimentos.

21. O desempenho patrimonial confirma essa leitura, com sinais de saneamento financeiro no curto prazo, melhora na estrutura de capital de giro e maior dinamismo nas operações comerciais.

22. Entretanto, é importante que a recuperanda possa esclarecer **i)** o aumento nos *adiantamentos de clientes*, **ii)** os critérios para a aplicação do caixa e sua repercussão sobre a liquidez, **iii)** a queda acentuada no resultado financeiro em agosto.

23. Ante o exposto, a administração judicial requer que Vossa Excelência receba este relatório para todos os fins de direito, dando conhecimento ao Ministério Público, credores e de todos os interessados.

Pede deferimento.

Fortaleza/CE, 6 de outubro de 2025.

Carlos Eduardo de Lucena Castro

Administrador Judicial
Metalmecânica Maia Ltda.





METALMECÂNICA MAIA LTDA
CNPJ 01.397.886/0001-11

BALANÇO PATRIMONIAL 2025

ATIVO	julho-25	agosto-25
CIRCULANTE	210.048.046	195.884.386
Disponibilidades	31.248.790	22.254.336
Contas a Receber de Clientes	22.655.955	34.611.435
Impostos a Recuperar	15.578.481	14.778.366
Adiantamento à Fornecedores	55.061.773	45.939.585
Adiantamento à Bancos	40.577.501	40.577.501
Estoque	44.356.415	37.139.217
Outras Contas à Receber	569.132	583.947
NÃO CIRCULANTE	37.800.091	37.702.705
Depósitos para Reinvestimentos	1.870.523	1.870.523
Depósitos Judiciais	3.968.312	3.968.312
Impostos a Recuperar	83.737	100.891
Outras Contas à Receber	450.875	450.875
Imobilizado	31.426.643	31.312.104
ATIVO TOTAL	247.848.137	233.587.091
PASSIVO	julho-25	agosto-25
CIRCULANTE	38.542.142	23.486.050
Fornecedores	34.028.610	11.865.810
Empréstimos e Financiamentos	131.634	131.634
Adiantamentos de Clientes	387.738	6.666.091
Obrigações Sociais	2.724.380	2.958.280
Obrigações Fiscais	868.342	1.499.603
Outras Contas a Pagar	401.438	364.632
NÃO CIRCULANTE	154.425.132	154.472.457
Créditos Sujeitos a RJ	144.540.435	144.540.435
Impostos Diferidos	9.593.297	9.658.134
Impostos Parcelados	291.400	273.888
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	54.880.863	55.628.584
Capital Social	17.967.552	17.967.552
Reservas de Lucros	8.667.326	8.667.326
Lucro ou Prejuízo Acumulado	27.576.386	27.565.769
Lucro ou Prejuízo do Período	669.599	1.427.937
PASSIVO TOTAL	247.848.137	233.587.091

DRE - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - 2025

	julho-25	agosto-25	ACUMULADO
Receita Operacional Líquida	21.681.460	23.639.167	166.643.174
Receita Operacional Bruta	28.755.091	31.134.279	219.275.294
(-) Dedução da Receita	(7.426.638)	(7.941.230)	(56.441.224)
(-) Subvenção FDI	353.007	446.118	3.809.104
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(18.492.846)	(20.291.252)	(144.394.320)
(=) Lucro Bruto	3.188.614	3.347.915	22.248.855
Despesas Administrativas	(1.239.056)	(1.324.434)	(9.222.178)
Despesas com Vendas	(1.315.189)	(1.295.248)	(8.885.211)
Outras Receita/Desp. Operacionais	(40.916)	(40.178)	(2.291.380)
(=) Resultado Operacional	593.453	688.054	1.850.085
(+) Receitas Financeiras	336.537	260.161	1.743.042
(-) Despesas Financeiras	(125.683)	(189.877)	(2.165.190)
Outras Receitas	-	-	-
(=) Resultado Financeiro	210.854	70.284	(422.148)
Resultado antes do IR e CSLL	804.307	758.338	1.427.937
Imposto de Renda e CSLL Diferido	-	-	-
Resultado do Exercício Contábil	804.307	758.338	1.427.937

JOSE DE PAULO FERREIRA-2592
1053368
Assinado de forma digital por JOSE DE PAULO FERREIRA-25921053368
Dados: 2025.10.02 16:25:40-03'00"

JOSE DE PAULO FERREIRA
CPF 259.210.533-68

CLAUDIA REGIA PAZ ALENCAR
GOMES,77748182
353
Assinado de forma digital por CLAUDIA REGIA PAZ ALENCAR GOMES,77748182
Dados: 2025.10.02 16:13:00-03'00"

CLAUDIA REGIA PAZ ALENCAR GOMES
CRC 016782/O



ATIVO CIRCULANTE - AGOSTO 2025



	julho-25	agosto-25
CIRCULANTE	210.048.046	195.884.386
Disponibilidades	31.248.790	22.254.336
Contas a Receber de Clientes	22.655.955	34.611.435
Impostos a Recuperar	15.578.481	14.778.366
Adiantamento à Fornecedores	55.061.773	45.939.585
Adiantamento à Bancos	40.577.501	40.577.501
Estoques	44.356.415	37.139.217
Outras Contas à Receber	569.132	583.947

Entre julho 2025 e agosto de 2025, o Ativo Total da empresa teve uma diminuição em **(-5,8%)**, passando de **R\$ 247,84 milhões para R\$ 233,58 milhões**. O Ativo Circulante também teve uma diminuição **(-6,7 %)**, passando de **R\$ 210,04 milhões para R\$ 195,88 milhões**. Esse movimento foi influenciado por:

- **Disponibilidades (-28,8%)**: Pagamentos antecipados a fornecedores
- **Adiantamento a fornecedores (-16,6%)**: Realização de baixas pendentes de meses anteriores.
- **Estoque (-16,3%)**: Aumento de vendas



ATIVO NÃO CIRCULANTE – AGOSTO 2025



	julho-25	agosto-25
NÃO CIRCULANTE	37.800.091	37.702.705
Depósitos para Reinvestimentos	1.870.523	1.870.523
Depósitos Judiciais	3.968.312	3.968.312
Impostos a Recuperar	83.737	100.891
Outras Contas à Receber	450.875	450.875
Imobilizado	31.426.643	31.312.104

O Ativo Não Circulante praticamente estáveis.

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 07:25:06

Número do documento: 25101106153111200000173718161

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1grau/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25101106153111200000173718161>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 11/10/2025 06:15:31

PASSIVO CIRCULANTE - AGOSTO 2025



	julho-25	agosto-25
CIRCULANTE	38.542.142	23.486.050
Fornecedores	34.028.610	11.865.810
Empréstimos e Financiamentos	131.634	131.634
Adiantamentos de Clientes	387.738	6.666.091
Obrigações Sociais	2.724.380	2.958.280
Obrigações Fiscais	868.342	1.499.603
Outras Contas a Pagar	401.438	364.632

O Passivo Circulante diminuiu (-39,1%) de R\$ 38,54 milhões para R\$ 23,48. Impulsionada por:

• **Fornecedores (-65,1%):** Melhoria operacional quanto as baixas e refletete a queda das disponibilidades quanto ao pagamento aos fornecedores



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***.***-87 em 23/10/2025 07:25:06

Número do documento: 25101106153111200000173718161

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1/graui/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25101106153111200000173718161>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 11/10/2025 06:15:31

PASSIVO NÃO CIRCULANTE - AGOSTO 2025



	julho-25	agosto-25
NÃO CIRCULANTE	154.425.132	154.472.457
Créditos Sujeitos a RJ	144.540.435	144.540.435
Impostos Diferidos	9.593.297	9.658.134
Impostos Parcelados	291.400	273.888

Passivo Não Circulante (+0,03%)

A estrutura do Passivo Não Circulante praticamente não mudou, mantendo-se acima de **R\$ 154,3 milhões** e representando **66,1% do Passivo Total**.



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***.***-87 em 23/10/2025 07:25:06

Número do documento: 25101106153111200000173718161

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1grau/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25101106153111200000173718161>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 11/10/2025 06:15:31

DRE - AGOSTO 2025



Receita Operacional Líquida: registrou um aumento (+9,0%), melhorando seu desempenho nos últimos meses.

Lucro Bruto: variou de R\$ 3,18 milhões para R\$ 3,34 milhões (+5,0%).

Despesas e Resultado Operacional

Despesas Administrativas e Despesas com Vendas: tiveram pequeno aumento proporcional (+0,70% p.p) acompanhando levemente o aumento da receita.

Resultado Operacional registrou um resultado positivo (+15,9%), mantendo em crescimento.

Resultado Financeiro teve uma queda significativa (-66,6%), contribuição negativa para o resultado final.

Lucro Líquido: houve uma diminuição (-0,502% p.p), passando de (R\$ 804,3 mil) para (R\$ 758,33 mil), que esta ligada ao pior desempenho do resultado financeiro.

	julho-25	agosto-25
Receita Operacional Líquida	21.681.460	23.639.167
Receita Operacional Bruta	28.755.091	31.134.279
(-) Dedução da Receita	(7.426.638)	(7.941.230)
(-) Subvenção FDI	353.007	446.118
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(18.492.846)	(20.291.252)
(=) Lucro Bruto	3.188.614	3.347.915
Despesas Administrativas	(1.239.056)	(1.324.434)
Despesas com Vendas	(1.315.189)	(1.295.248)
Outras Receita/Disp. Operacionais	(40.916)	(40.178)
(=) Resultado Operacional	593.453	688.054
(+) Receitas Financeiras	336.537	260.161
(-) Despesas Financeiras	(125.683)	(189.877)
Outras Receitas	-	-
(=) Resultado Financeiro	210.854	70.284
Resultado antes do IR e CSLL	804.307	758.338
Imposto de Renda e CSLL Diferido	-	-
Lucro Líquido	804.307	758.338



Este documento foi gerado pelo usuário 472.***-87 em 23/10/2025 07:25:06

Número do documento: 2510110615311200000173718161

<https://pje.tjce.jus.br:443/pje1grau/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=2510110615311200000173718161>

Assinado eletronicamente por: CARLOS EDUARDO DE LUCENA CASTRO - 11/10/2025 06:15:31