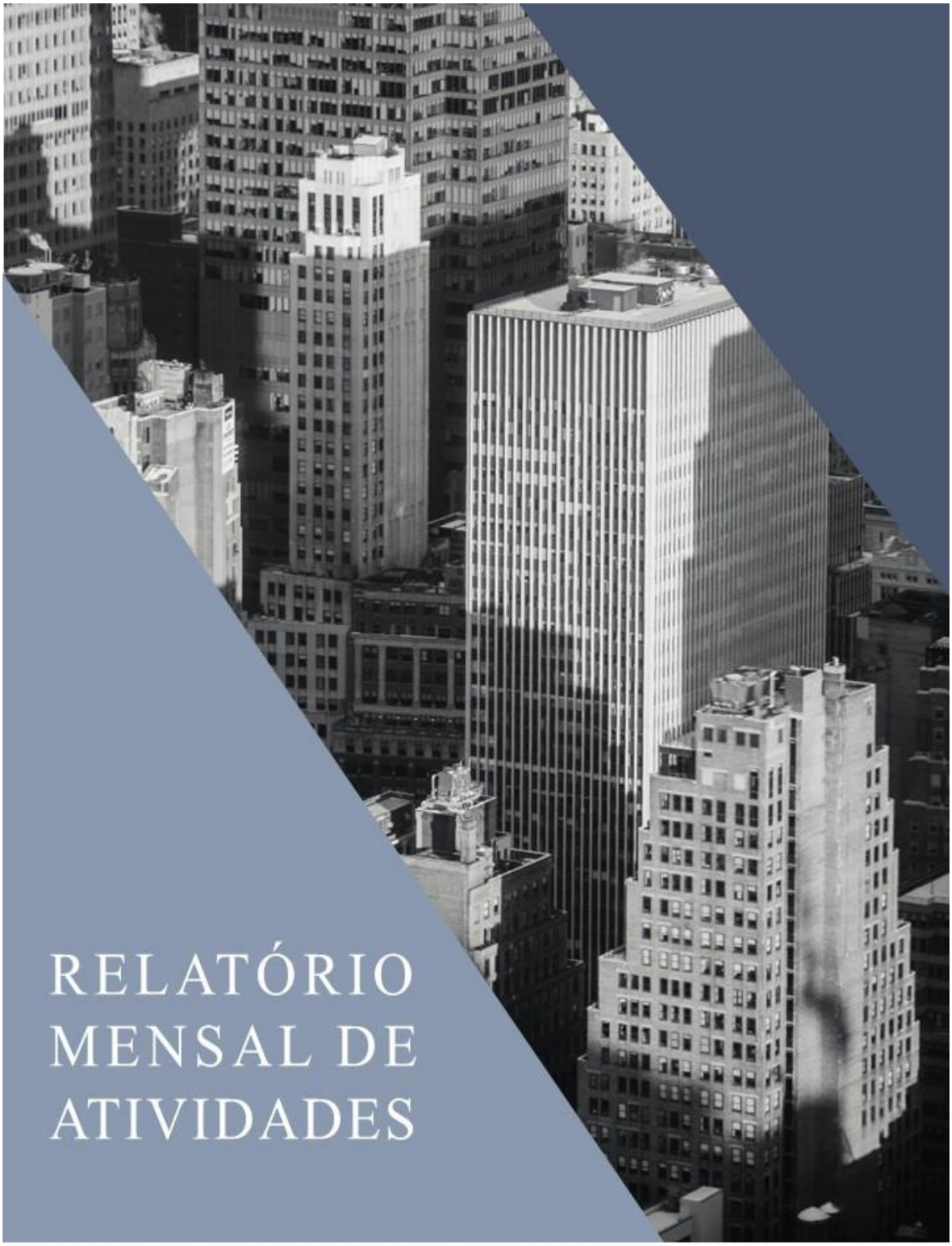


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA 12ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SANTOS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo n° 1011127-17.2019.8.26.0562

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **RODRIMAR TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZENS GERAIS; RODRIMAR S.A. TRANSPORTES EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZENS GERAIS; EUROBRÁS S/A LOGÍSTICA ADUANEIRA e S/A MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA. ("Recuperandas"),** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de **dezembro de 2024**, em conformidade com os parâmetros estabelecidos na recomendação do CNJ nº 72/2020.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 10

RODRIMAR TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZENS GERAIS. 10

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal). 10

II.1.1. Evolução do Ativo Total 11

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 12

II.1.3. Patrimônio Líquido 14

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados 14

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 15

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 16

RODRIMAR S.A. TRANSPORTES EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZENS GERAIS. 17

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal). 17

II.1.1. Evolução do Ativo Total 18

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20

II.1.3. Patrimônio Líquido 21

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados 21

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 23

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 23

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 23

EUROBRÁS S/A LOGÍSTICA ADUANEIRA 25

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 25

II.1.1. Evolução do Ativo Total 26

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 28

II.1.3. Patrimônio Líquido 30

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados 30

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 31

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 31

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 32

S/A MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA. 33

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 33

II.1.1. Evolução do Ativo Total 33

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 36

II.1.3. Patrimônio Líquido 37

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados 37

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 38

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 39

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 39

Anexo III – Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 41

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 43

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 44

Anexo VI - Cronograma Processual 45

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 46

Glossário 47

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório abrange as informações relativa ao mês de dezembro de 2024, uma vez que tais documentos foram disponibilizados pelas Recuperandas apenas no dia 07/05/2025, com atraso.

A **RODRIMAR S.A. TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZÉNS GERAIS**, no exercício de 2024, registrou receita líquida de R$ 6,9 milhões, insuficientes para cobrir os gastos operacionais e financeiros, gerando um prejuízo líquido de R$ 4,7 milhões.

A **RODRIMAR S.A. TRANSPORTES E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZÉNS GERAIS.**, também no mês de dezembro de 2024, alcançou faturamento líquido de R$ 4,3 milhões e prejuízo líquido de R$ 3,7 milhões, igualmente demonstrando a incapacidade de gerar recursos por intermédio de suas operações.

A **EUROBRÁS S.A. LOGÍSTICA ADUANEIRA**, no exercício de 2024, obteve receita líquida de R$ 3,5 milhões, resultando em um prejuízo líquido acumulado de R$ 4,7 milhões.

Por fim, a **S.A. MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA.**, encerrou o exercício de 2024, com faturamento líquido de R$ 365,4 mil e prejuízo líquido de R$ 6,1 milhões.

As Recuperandas somaram, conjuntamente, Patrimônio Líquido negativo de R$ 209,6 milhões e endividamento de R$ 559,7 milhões no mês de dezembro de 2024.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Esta Auxiliar indica as pendências no “Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares” desse relatório, **opinando pela intimação das Recuperandas**.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, a Administradora Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 26 de maio de 2025.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-1259.6 CT| DS | LS | AK | LC

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

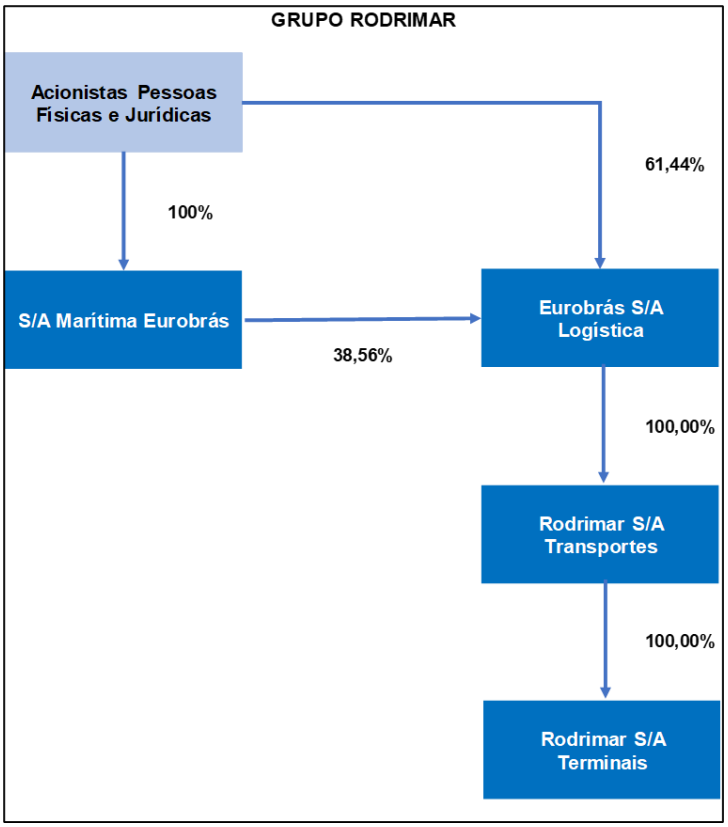
S.A. MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA, situada na Rua General Câmara, 141, 4° andar conjunto 42, Centro, Santos/SP, inscrita no CNPJ nº 58.150.871/0001-71, foi fundada em 01/09/1961, tendo como atividade econômica serviços auxiliares de transportes hidroviários (expl. De portos, term marit, atrac, ancad, serv/reb em est e portos, limpeza/cascos, escanf/merg, cg e dsg, agenc/carga, gd vol, pilot e pratic em estuários e portos etc.).

EUROBRÁS S.A. LOGÍSTICA ADUANEIRA, situada na Rua General Câmara, 141, 4° andar conjunto 41, Centro, Santos/SP, inscrita no CNPJ nº 58.135.369/0001-91, foi fundada em 10/10/1978, tendo como atividade econômica serviços combinados de Administração da infraestrutura portuária, Representantes comerciais e agentes do comércio de mercadorias em geral não especializado, outras atividades profissionais, cientificas e técnicas não especificadas anteriormente.

RODRIMAR S.A. TRANSPORTES E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZENS GERAIS, situada na Rua General Câmara, 141, 4° andar conjunto 43, Centro, Santos/SP, inscrita no CNPJ nº 52.223.427/0001-52, foi fundada em 28/01/1983, tendo como atividade econômica serviços combinados de atividades do operador portuário, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional, transporte rodoviário de produtos perigosos, armazéns gerais – emissão de Warrant e Existem outras atividades.

RODRIMAR S.A. TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZENS GERAIS, situada na Rua General Câmara, 141, 4° andar conjunto 44, Centro, Santos/SP, inscrita no CNPJ sob o nº 07.836.442/0001-11, tendo como atividade econômica serviços combinados de armazéns gerais – Emissão de Warrant, depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis, administração da infraestrutura portuário e atividades do operador portuário, fundada em 04/01/2006.

As empresas apresentaram a seguinte estrutura societária:



Em conformidade com a documentação apresentada pelas empresas Recuperandas (Ficha Y600 – SPED ECF), o quadro societário das sociedades S/A Marítima Eurobrás Agente e Comissária e Eurobrás S/A Logística Aduaneira é composto pelos seguintes acionistas, presidente e diretor:

S/A Marítima Eurobrás Agente e Comissária

Nome	Qualificação	% sobre o Capital Social
Sonia Maria Rodrigues de Brito Neves	Acionista - Pessoa Física	3,60%
Vera Cecilia Rodrigues Monteiro Perez	Acionista - Pessoa Física	3,60%
Trinta e Cinco Participações Societárias Ltda	Acionista - Pessoa Jurídica	14,62%
Elagem Participações Eireli	Acionista - Pessoa Jurídica	3,99%
ACG Participações Eireli	Acionista - Pessoa Jurídica	40,69%
Dina Moretti Rodrigues	Acionista - Pessoa Física	21,42%
Aguinaldo Rodrigues	Acionista - Pessoa Física	4,24%
Marcelo Monteiro Perez	Acionista - Pessoa Física	4,24%
Avelino Luiz Rodrigues	Acionista - Pessoa Física	3,60%
Total		**100,00%**

Nome	Qualificação
Antonio Celso Grecco	Presidente
Graziela Rodrigues Grecco	Diretora

Eurobrás S/A Logísitica Aduaneira

Nome	Qualificação	% sobre o Capital Social
S/A Marítima Eurobrás Agente e Comissária	Acionista - Pessoa Física	38,56%
ACG Participações Eireli	Acionista - Pessoa Jurídica	23,65%
Dina Moretti Rodrigues	Acionista - Pessoa Física	21,06%
Trinta e Cinco Participações Societárias Ltda	Acionista - Pessoa Jurídica	9,80%
Elagem Participações Eireli	Acionista - Pessoa Jurídica	4,35%
Aguinaldo Rodrigues	Acionista - Pessoa Física	1,29%
Marcelo Monteiro Perez	Acionista - Pessoa Física	1,29%
Total		**100,00%**

Nome	Qualificação
Antonio Celso Grecco	Presidente
Graziela Rodrigues Grecco	Diretora

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

As análises financeiras foram realizadas de acordo com as informações de dezembro de 2024, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao mês de novembro de 2024.

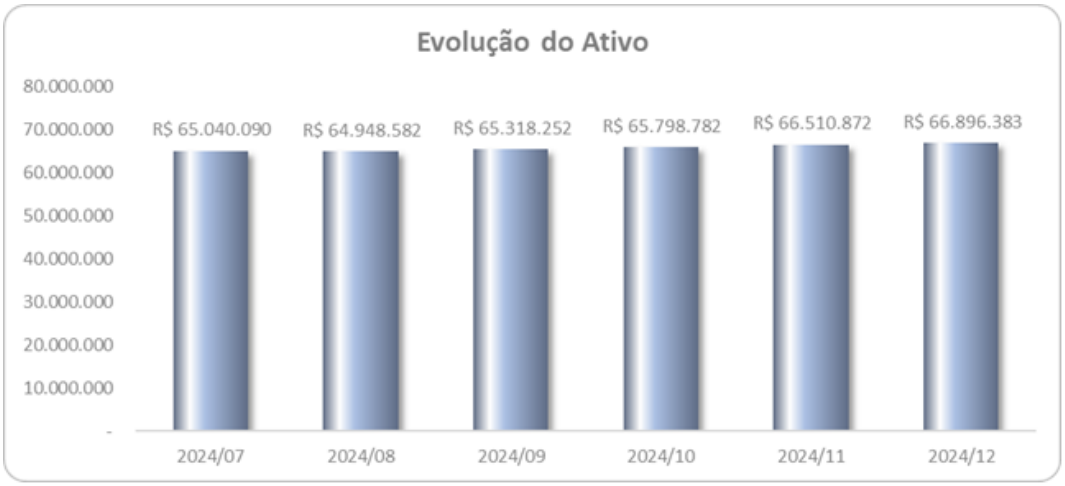
RODRIMAR TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZENS GERAIS.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal).

Balanço Patrimonial R$	nov/24	dez/24
Ativo	**66.510.872**	**66.896.383**
Ativo Circulante	**6.269.622**	**6.542.085**
Caixa e Equivalentes de Caixa	56.958	52.654
Contas a Receber	2.058.618	2.712.830
Impostos a Compensar	857.462	862.736
Adiantamentos	1.442.848	1.061.414
Despesas Antecipadas	7.878	6.392
Outras Contas a Receber	1.845.858	1.846.058
Ativo Não Circulante	**60.241.250**	**60.354.299**
Partes Relacionadas	35.877.968	35.999.289
Cauções e Depósitos Judiciais	1.150.540	1.150.540
IR e CS Diferido	4.416.736	4.416.736
Créditos Diversos	17.004.143	17.004.143
Investimentos	1.059.470	1.059.470
Imobilizado	732.392	724.121
Passivo	**66.510.872**	**66.896.383**
Passivo Circulante	**56.818.360**	**55.013.311**
Fornecedores	26.623.884	24.960.286
Empréstimos e Financiamentos	100.549	78.110
Obrigações Trabalhistas	11.587.602	11.686.746
Impostos e Contribuições	8.375.383	8.461.299
Adiantamento de Clientes	1.384.479	767.679
Dividendos a Pagar	4.609.016	4.609.016
Partes Relacionadas	1.798.994	1.764.180
Outras Contas a Pagar	2.338.452	2.685.996
Passivo Não Circulante	**56.139.180**	**58.640.342**
Impostos e Contribuições	19.846.252	19.846.252
Partes Relacionadas	36.292.928	38.794.090
Patrimônio Líquido	**- 46.446.668**	**-46.757.269**
Capital Social	12.500.000	12.500.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 54.524.541	-54.524.541
Resultado no Exercício	- 4.422.127	-4.732.728

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em dezembro de 2024, totalizaram R$ 66,9 milhões, com aumento de 0,6% em relação ao mês anterior (R$ 66,5 milhões), ocasionado, principalmente, pela movimentação da rubrica **Contas a Receber.**



- O **Contas a Receber,** no mês de dezembro de 2024, totalizou R$ 2,7 milhões, correspondendo a 4,1% dos Ativos.

Contas a Receber	Valor em R$
Clientes	2.645.519
Clientes - Títulos em Negociação	679.992
(-) Prov. P/Devedores Duvidosos	- 612.681
Total em Dezembro/2024	**2.712.830**

As **Partes Relacionadas** foram as mais representativas, com 53,8% em dezembro de 2024, totalizando R$ 36 milhões, sendo compostas pelas rubricas EUBROBRAS S/A LOGISTICA ADUANEIRA, com R$ 35,9 milhões e ANTONIO CELSO GRECCO, com R$ 58,9 mil.

A conta de **Créditos Diversos** permaneceu inalterada durante todo o período em questão, apresentando o valor de R$ 17 milhões. Contudo, observa-se que não há a devida discriminação do referido montante no Balancete Contábil Analítico apresentado pela Recuperanda.

Os **Impostos a Recuperar** e **IR e CS Diferidos** classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, correspondem a 7,9% dos Ativos no mês de dezembro de 2024, totalizando a quantia de R$ 5,3 milhões, composta pelas seguintes rubricas:

Impostos a Recuperar e IR e CS Diferidos	Valor em R$
Impostos a Recuperar	**862.736**
IRRF - Federal a Compensar	43.902
IRPJ Estimativa a Compensar	566.055
Contribuição Social Retida na Fonte	3.478
PIS a Compensar	915
COFINS a Compensar	4.213
Contribuição Social Estimativa a Compensar	196.580
Imposto Pago indevido	47.593
IR e CS Diferido	**4.416.736**
Imposto de Renda	3.247.600
Contribuição Social	1.169.136
Total em Dezembro/2024	**5.279.472**

As **Outras Contas a Receber** representavam 2,8% dos Ativos, no valor de R$ 1,8 milhão, compostas pelas rubricas Contas Correntes, Adiantamentos para Despesas de Viagens e Créditos Diversos a Receber.

O grupo de **Cauções e Depósitos Judiciais** manteve-se com o valor inalterado durante todo o período, totalizando R$ 1,2 milhão até dezembro de 2024.

Os **Adiantamentos** são compostos pelos valores relativos a Adiantamentos a Fornecedores, Empregados e Autônomos, os quais totalizam R$ 1,1 milhão no mês de dezembro de 2024.

Os **Investimentos** mantiveram o saldo de R$ 1,1 milhão no mês de dezembro de 2024, valor este que permanece inalterado, sendo compostos pelos de GRCMAC LOCACOES DE EQUIPAM e outros investimentos.

O **Imobilizado** perfez R$ 724,1 mil (líquido), cuja movimentação do período analisado, refere-se ao reconhecimento mensal das **Depreciações.**

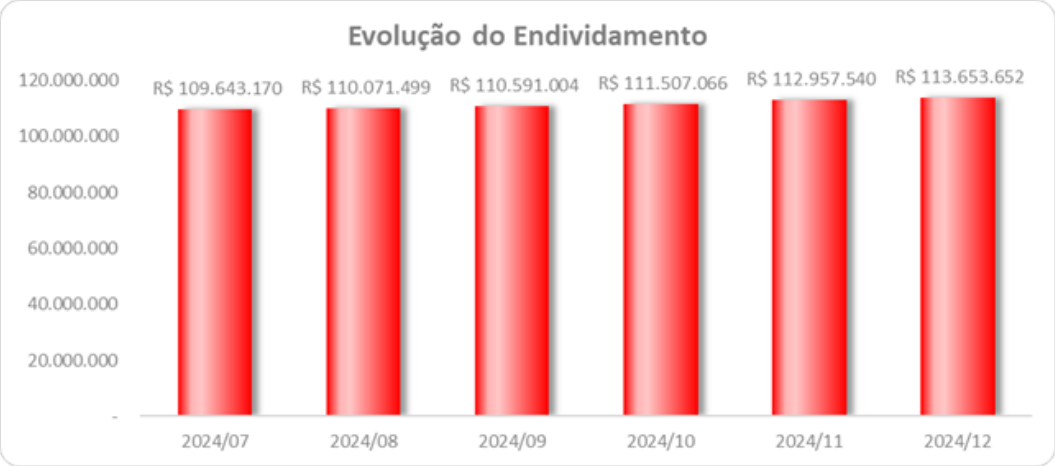
A conta de **Caixa e Equivalentes de Caixa** totaliza R$ 52,7 mil até dezembro de 2024, composta pelas seguintes rubricas:

Caixa e Equivalentes de Caixa	Valor em R$
Banco Conta Movimento	52.557
Aplicações Financeiras imediatas	97
Total em Dezembro/2024	**52.654**

- Destaca-se que em dezembro de 2024 a Recuperanda não apresentou saldo na rubrica caixa, ante, R$ 2,1 mil no mês de novembro de 2024.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em dezembro de 2024, perfez R$ 113,7 milhões, montante esse, 0,6% superior ao mês anterior, impactado pela movimentação da rubrica **Partes Relacionadas**.



- As **Partes Relacionadas** classificadas a curto e longo prazos, foram as mais representativas em todo o período, totalizando R$ 40,6 milhões até dezembro de 2024, com 35,7% do Endividamento.

Partes Relacionadas	Valor em R$
Créditos de Pessoas Jurídicas	**1.681.180**
LAC Worldwide do Brasil TR	7.081
GRCMAC Locações de Equipamentos	1.674.099
Créditos de Pessoas Físicas	**83.000**
Créditos de Pessoas Físicas	83.000
Créditos de Empresas Relacionadas	**38.794.090**
Rodrimar S/A Transportes	25.718.221
S/A Marítima Eurobras	13.075.869
Total em Dezembro/2024	**40.558.270**

Representando 24,9% do Endividamento até dezembro de 2024, os **Impostos e Contribuições**, classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, totalizaram R$ 28,3 milhões.

Os **Fornecedores,** totalizaram R$ 25 milhões no mês de dezembro de 2024, sendo que, deste montante, R$ 3,1 milhões correspondem as obrigações concursais.

Já as **Obrigações Trabalhistas** representavam 10,3% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 11,7 milhões, acréscimo de 0,9% em relação ao mês anterior.

A conta de **Dividendos a Pagar** permaneceu inalterada em todo o período, apresentando saldo de R$ 4,6 milhões, referente a dividendos mínimos proposto de 25% do lucro líquido apurado no exercício findo de 2017.

As **Outras Contas a Pagar** perfizeram R$ 2,7 milhões em dezembro de 2024, com acréscimo de 14,9% em relação ao mês anterior, sendo compostas pelas seguintes rubricas:

Outras Contas a Pagar	Valor em R$
Autonômos a Pagar	798.882
Seguros a Pagar	6.180
Notas de Créditos a Pagar	73.000
Outras Obrigações a Pagar	1.654.963
Obrigações a Pagar	152.971
Total em Dezembro/2024	**2.685.996**

- Nota-se o aumento em Autônomos a Pagar referente a transporte de carga e descarga do navio Fedra GR.

Os **Adiantamento de Clientes,** totalizaram R$ 767,7 mil em dezembro de 2024, ante R$ 1,4 milhão em novembro de 2024, com redução de 44,6% em comparação ao mês anterior.

Os **Empréstimos e Financiamentos**, no mês de dezembro de 2024, totalizaram R$ 78,1 mil, sendo o montante referente ao endividamento junto às instituições financeiras Banco Santander e Daycoval.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de dezembro de 2024, **saldo negativo** de R$ 46,8 milhões.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	nov/24	dez/24	Acumulado 2024
Receita Bruta	**377.961**	**613.424**	**7.996.200**
(-) Deduções	- 53.859	- 87.413	- 1.139.459
Receita Líquida de Vendas	**324.102**	**526.011**	**6.856.742**
(-) Custos dos Imóveis e Serviços Vendidos	- 1.063.266	- 571.591	- 7.452.653
Resultado Bruto	**- 739.164**	**- 45.580**	**- 595.911**
Despesas Operacionais	**- 265.377**	**- 241.534**	**- 3.711.616**
(-) Despesas Comerciais	- 37	- 21	- 8.947
(-) Despesas Administrativas	- 265.340	- 241.513	- 3.784.276
(-/+) Outros Resultados Operacionais	-	-	81.607
Resultado Operacional	**- 1.004.541**	**- 287.114**	**- 4.307.527**
Resultado Financeiro	**266.157**	**- 23.487**	**- 425.201**
(-) Despesas Financeiras	307.197	8	363.039
(+) Receitas Financeiras	- 41.040	- 23.495	- 788.240
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 738.384**	**- 310.601**	**- 4.732.728**
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 738.384**	**- 310.601**	**- 4.732.728**

No exercício de 2024, a empresa auferiu **Receita Líquida** de R$ 6,9 milhões.

Os **Custos** totalizaram R$ 7,4 milhões até dezembro de 2024, correspondendo a 108,7% da Receita Líquida acumulada, resultando em margem bruta negativa.

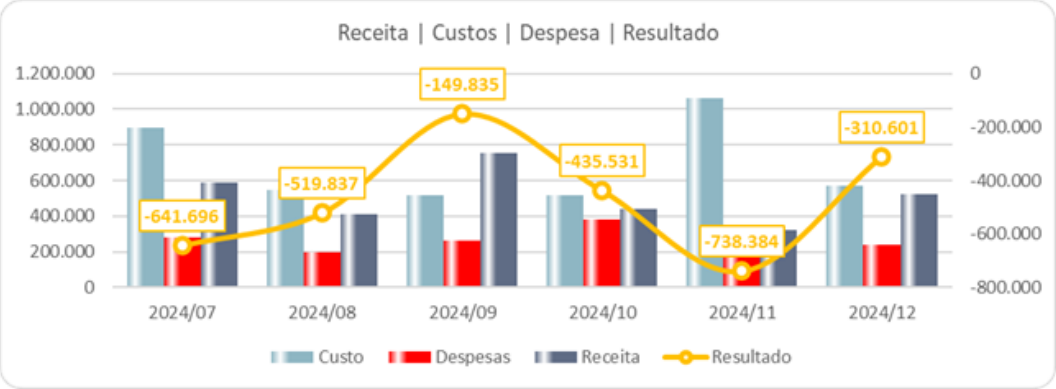
- Os custos são segregados em custos trabalhistas, operacionais e impostos, taxas e contribuições.

- Observa-se no mês de dezembro de 2024, a redução nos custos, referente aos custos trabalhistas com destaque para a rubrica Ordenadas, que impactaram na margem bruta negativa.

As **Despesas Administrativas** são as mais representativas, com R$ 3,8 milhões até dezembro de 2024, relativas às despesas com serviços advocatícios, locação de bens e serviços, informática e computação e legais e judiciais.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesas de R$ 425,2 mil até dezembro de 2024.

Assim, até o mês de dezembro de 2024, a Recuperanda evidenciou prejuízo líquido de R$ 4,7 milhões.



II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

RODRIMAR S.A. - TERMINAIS PORTUÁRIOS E ARMAZÉNS GERAIS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R$)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(4.732)	(5.083)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	106	163
Juros sobre empréstimos e financiamentos	229	305
Encargos sobre impostos e contribuições parcelados	231	1.446
Redução Encargos na negociação de impostos e contribuições parcelados	(109)	(1.813)
	(4.275)	(4.982)
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(334)	548
Impostos a compensar	(1)	86
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(47)	131
Despesas antecipadas a apropriar	2	351
Outras contas a receber	(571)	(1)
Cauções e depósitos judiciais	-	-
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(1.386)	371
Salários e encargos sociais	1.492	976
Impostos e contribuições	1.069	(898)
Impostos e contribuições parcelados	(441)	74
Adiantamentos de clientes	323	76
Outras contas a pagar	535	(205)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(3.634)	(3.473)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Contas a receber - partes relacionadas	(1.345)	2.208
Aquisição de bens do ativo imobilizado e de intangíveis	(5)	(98)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(1.350)	2.110
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Contas a pagar - partes relacionadas	5.234	1.565
Captação de empréstimos e financiamentos	1.597	1.968
Pagamento de principal e juros de empréstimos e financiamentos	(1.849)	(2.172)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	4.982	1.361
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(2)	(2)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	55	57
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	53	55
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(2)	(2)

ANTONIO CELSO GRECCO
CPF 727.531.968-34
Diretor Presidente

Genivaldo Barbosa dos Santos
CPF: 074.189.296-70
CONTADOR - CRC 1SP172.884/O-5

4

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Liquidez Imediata	0	0	0	0	0	0
Liquidez Seca	0,11	0,11	0,11	0,1	0,11	0,12
Liquidez Corrente	0,11	0,11	0,11	0,1	0,11	0,12
Liquidez Geral	0,05	0,05	0,06	0,05	0,06	0,06
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Endividamento	-2,46	-2,44	-2,44	-2,44	-2,43	-2,43
Composição do Endividamento	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,48
Imobilização dos Recursos Não Correntes	5,97	6,16	6,11	5,90	6,22	5,08
Instrumentos Financeiro	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Capital Circulante Líquido	-49.269.323	-49.440.331	-49.489.755	-49.800.676	-50.548.738	-48.471.226

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a evolução dos colaboradores nos últimos 6 (seis) meses, disponibilizada pela Recuperanda:

Rodrimar S/A Terminais				
2024	**Empregados**	**Afastados**	**Admitidos**	**Demitidos**
julho	64	8	1	1
agosto	63	8	0	2
setembro	66	8	4	1
outubro	65	8	0	0
novembro	73	6	1	0
dezembro	74	7	0	0

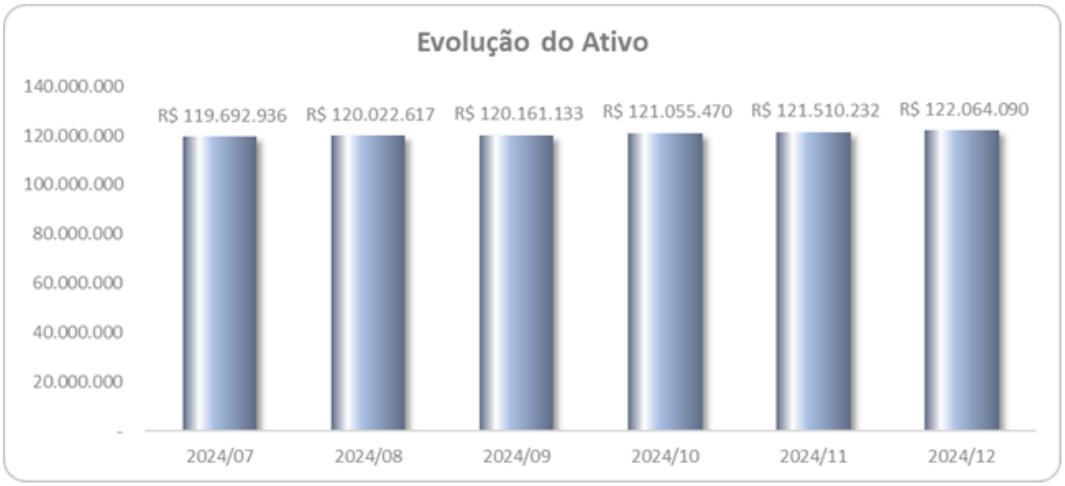
RODRIMAR S.A. TRANSPORTES EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZENS GERAIS.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal).

Balanço Patrimonial R$	nov/24	dez/24
Ativo	**121.510.232**	**122.064.090**
Ativo Circulante	**27.408.541**	**27.271.853**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.512	1.516
Contas a Receber	602.831	603.783
Impostos a Compensar	12.328.619	12.275.871
Estoques	770.333	770.333
Adiantamentos	4.384.661	4.364.684
Despesas Antecipadas	216.322	198.214
Partes Relacionadas	90.170	90.170
Dividendos a Receber	4.609.016	4.609.016
Outras Contas a Receber	4.405.075	4.358.267
Ativo Não Circulante	**94.101.691**	**94.792.237**
Partes Relacionadas	24.934.510	25.718.221
Cauções e Depósitos Judiciais	10.489.014	10.485.689
Créditos Fiscais	9.313.041	9.313.041
Créditos Diversos	150.000	73.777
Investimentos	12.944.208	12.944.208
Imobilizado	35.789.258	35.775.641
Diferido	481.660	481.660
Passivo	**121.510.232**	**122.064.090**
Passivo Circulante	**75.530.800**	**75.829.787**
Fornecedores	14.815.194	14.443.501
Empréstimos e Financiamentos	11.237	11.261
Obrigações Trabalhistas	462.355	463.020
Impostos e Contribuições	8.254.336	8.545.298
Adiantamento de Clientes	1.165.237	1.374.693
Dividendos a Pagar	1.826.938	1.826.938
Partes Relacionadas	208.968	130.000
Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Liq. Negativo	46.446.668	46.757.269
Outras Contas a Pagar	2.339.867	2.277.807
Passivo Não Circulante	**106.357.064**	**106.894.568**
Obrigações Trabalhistas	10.838.822	10.838.822
Impostos e Contribuições	28.789.156	28.764.560
Partes Relacionadas	66.645.047	67.207.146
Outras Contas a Pagar	84.040	84.040
Patrimônio Líquido	**- 60.377.632**	**- 60.660.265**
Capital Social	25.000.000	25.000.000
Reserva de Capital	14.038	14.038
Ajuste Avaliação Patrimonial	11.360.063	11.312.318
Reserva de Reavaliação Sociedade Controlada	5.354.005	5.354.005
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 98.732.083	- 98.684.339
Resultado no Exercício	- 3.373.654	- 3.656.288

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em dezembro de 2024, totalizaram R$ 122,1 milhões, com aumento de 0,5% em relação ao mês anterior (R$ 121,5 milhões), ocasionada, principalmente, pela movimentação da rubrica **Partes Relacionadas.**



- As **Partes Relacionadas** representaram 21,1% em dezembro de 2024, no valor de R$ 25,8 milhões, sendo compostas pelas rubricas RODRIMAR S/A TERMINAIS, com R$ 25,7 milhões e GRCMAC LOCACOES DE EQUIPAMENTOS, com R$ 90,2 mil.

O **Imobilizado** perfez R$ 35,8 milhões (líquido), cuja movimentação do período analisado, refere-se ao reconhecimento mensal das **Depreciações.**

Os **Impostos a Compensar** e **Créditos Fiscais** classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, representaram 17,7% dos Ativos no mês de dezembro de 2024, totalizando a quantia de R$ 21,6 milhões, composta pelas seguintes rubricas:

Impostos a Compensar e Créditos Fiscais	Valor em R$
Impostos a Compensar	**12.275.871**
IRRF - Federal a Compensar	394.417
IRPJ Estimativa a Compensar	402.408
Contribuição Social Retida na Fonte	42.149
ICMS a Recuperar	15.740
INSS a Compensar	112.750
PIS a Compensar	321.014
COFINS a Compensar	1.335.631
Contribuição Social Estimativa a Compensar	243.446
Imposto Pago Indevido	9.408.315
Créditos Fiscais	**9.313.041**
Imposto de Renda	3.156.649
Contribuição Social	1.137.979
Creditos Fiscais Diversos	5.018.413
Total em Dezembro/2024	**21.588.912**

Os **Investimentos,** no mês de dezembro de 2024, totalizaram R$ 12,9 milhões, representando 10,6% dos Ativos.

Investimentos	Valor em R$
Participações Permanentes	**12.856.398**
GRCMAC Locações de Equipamentos	12.856.398
Participações em Outras Empresas	**186.884**
Terguar Terminais Guarujá	186.884
Incentivos Fiscais	**17.612**
EMBRAER	139
FINAM	10.309
FINOR	6.652
FISET	514
Outros Investimentos	**91.310**
(-) Prov. Para Perda de Investimentos	**- 207.997**
Total em Dezembro/2024	**12.944.208**

O grupo de **Cauções e Depósitos Judiciais** apresentou redução de R$ 3,3 mil em comparação ao mês de novembro de 2024, totalizando R$ 10,5 milhões até dezembro de 2024.

As **Outras Contas a Receber** representavam 3,6% dos Ativos, no valor de R$ 4,4 milhões, compostas pelas rubricas “Adiantamentos para despesas de viagens”, “créditos diversos a receber e projetos”.

Os **Adiantamentos** são compostos pelos valores relativos a Adiantamentos a Funcionários, Autônomos e Fornecedores, os quais totalizam R$ 4,4 milhões no mês de dezembro de 2024.

O **Estoque** permanece inalterado até o mês dezembro de 2024, com o valor de R$ 770,3 mil. A rubrica de maior expressão refere-se ao 'Estoque de Peças para Reposição', que totaliza R$ 515,1 mil.

O **Contas a Receber,** no mês de dezembro de 2024, totalizou R$ 603,8 mil, composta pelas seguintes rubricas.

Contas a Receber	Valor em R$
Clientes	603.783
(-) Prov. P/Devedores Duvidosos	-
Total em Dezembro/2024	**603.783**

- Destaca-se que a rubrica de Provisão P/Devedores Duvidosos foram zerados, referente ao encerramento do exercício de 2024.

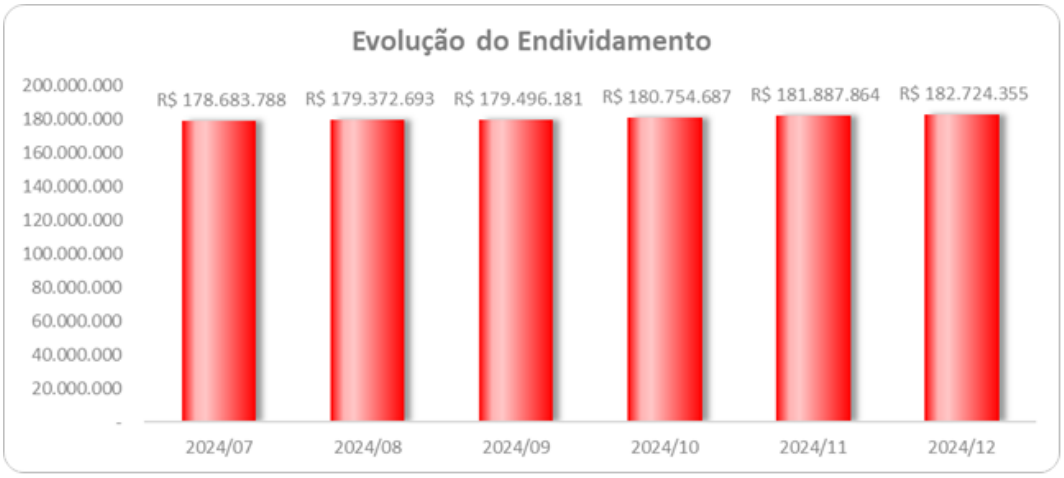
As **Despesas Antecipadas** são compostas pelos valores relativos a Seguros a Apropriar, os quais totalizam R$ 198,2 mil no mês de dezembro de 2024.

A conta de **Caixa e Equivalentes de Caixa** totaliza R$ 1,5 mil até dezembro de 2024, composta pelas seguintes rubricas:

Caixa e Equivalentes de Caixa	Valor em R$
Caixa	486
Banco Conta Movimento	328
Aplicações Financeiras imediatas	701
Total em Dezembro/2024	**1.516**

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em dezembro de 2024, perfez R$ 182,7 milhões, montante esse, 0,5% superior ao mês anterior, impactado pela movimentação da rubrica **Partes Relacionadas**.



- As **Partes Relacionadas**, classificadas a curto e longo prazos, foram as mais representativas em todo o período, totalizando R$ 67,3 milhões no mês de dezembro de 2024, equivalente a 36,9% do Endividamento.

Partes Relacionadas	Valor em R$
Créditos de Pessoas Jurídicas	**-**
LAC Worldwide do Brasil TR	-
Créditos de Pessoas Físicas	**130.000**
Créditos de Pessoas Físicas	130.000
Créditos de Empresas Relacionadas	**67.207.146**
Eurobras S/A Logística Aduaneira	43.497.673
S/A Marítima Eurobras	23.709.473
Total em Dezembro/2024	**67.337.146**

  - Nota-se a baixa integral da rubrica LAC Worldwide do Brasil TR no mês de dezembro de 2024, em comparação a R$ 79 mil no mês de novembro de 2024. A movimentação se refere ao encontro de contas do passivo dessa conta com créditos a receber registrado na conta 12310101.

A conta de **Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Líq. Negativo**: representava 25,6% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 46,8 milhões, com acréscimo de 0,7% em relação ao mês anterior.

- A rubrica é composta pelo Patrimônio Líquido negativo da coligada Rodrimar S/A Terminais.

Os **Impostos e Contribuições**, classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, totalizaram R$ 37,3 milhões no mês de dezembro de 2024, constata-se que as rubricas mais representativas se referem aos Parcelamentos registrados a longo prazo.

Os **Fornecedores** totalizaram R$ 14,4 milhões no mês de dezembro de 2024, sendo que, deste montante, R$ 6,5 milhões, correspondem a obrigações concursais.

As **Obrigações Trabalhistas** classificadas a curto e longo prazos, representavam 6,2% do Endividamento no mês de dezembro de 2024, totalizando R$ 11,3 milhões.

No mês de dezembro de 2024, as **Outras Contas a pagar**, classificadas no Passivo Circulante e Não Circulante, totalizaram no valor de R$ 2,4 milhões, compostas pelas rubricas Autônomos a Pagar, Seguros a Pagar, Notas de Créditos a Pagar, Obrigações a Pagar e Outras Obrigações a Pagar, sendo seguros a Pagar a principal responsável pela variação.

A conta de **Dividendos a Pagar** permaneceu inalterada em todo o período, apresentando saldo de R$ 1,8 milhão. referente a dividendos mínimos proposto de 25% do lucro líquido apurado no exercício findo de 2017.

Os **Adiantamento de Clientes,** totalizou R$ 1,4 milhão em dezembro de 2024, correspondente a antecipação de aluguel.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de dezembro de 2024**, saldo negativo** de R$ 60,7 milhões

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados

Demonstração do Resultado do Exercício R$	nov/24	dez/24	Acumulado 2024
Receita Bruta	**397.790**	**582.790**	**4.717.650**
(-) Deduções	- 36.796	- 53.908	- 436.383
Receita Líquida de Vendas	**360.994**	**528.882**	**4.281.267**
(-) Custos dos Imóveis e Serviços Vendidos	- 94.339	- 164.457	- 1.037.639
Resultado Bruto	**266.656**	**364.425**	**3.243.628**
Despesas Operacionais	**- 898.486**	**- 348.100**	**- 6.597.080**
(-) Despesas Comerciais	- 3.687	- 3.254	- 144.472
(-) Despesas Administrativas	- 156.415	- 44.399	- 1.730.034
(+/-) Equivalência Patrimonial	- 738.384	- 310.601	- 4.732.728
(-/+) Outros Resultados Operacionais	-	10.154	10.154
Resultado Operacional	**- 631.831**	**16.325**	**- 3.353.452**
Resultado Financeiro	**- 46.584**	**- 34.791**	**- 38.669**
(+) Receitas Financeiras	-	372	182.840
(-) Despesas Financeiras	- 46.584	- 35.163	- 221.509
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 678.415**	**- 18.466**	**- 3.392.121**
(-) IRPJ e CSLL	-	- 288.762	- 288.762
(-) IRPJ e CSLL Diferido	-	24.596	24.596
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 678.415**	**- 282.633**	**- 3.656.288**

No exercício de 2024, auferiu **Receita Líquida** de R$ 4,3 milhões.

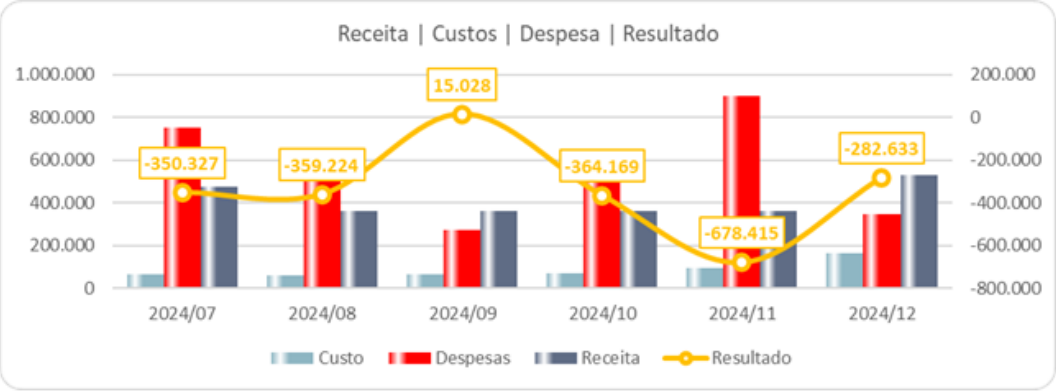
Os **Custos** totalizaram R$ 1 milhão até dezembro de 2024, correspondendo a 24,2% da Receita Líquida acumulada.

As **Despesas com Equivalência Patrimonial** foram as mais representativas, totalizando R$ 4,7 milhões, no exercício de 2024.

As **Despesas Administrativas** somaram R$ 1,7 milhão no período de janeiro a dezembro de 2024. Destaca-se as rubricas mais representativas: Locação de Bens e Serviços, Serviços Advocatícios – PJ

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesas de R$ 38,7 mil até dezembro de 2024.

Assim, no exercício 2024, a Recuperanda evidenciou prejuízo líquido de R$ 3,7 milhões.



II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

RODRIMAR S.A. TRANSPORTES, EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS E ARMAZÉNS GERAIS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R$)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(3.656)	(4.112)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	183	282
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(24)	(24)
Rendimentos sobre cauções e depósitos judiciais	-	-
Equivalência patrimonial	4.732	5.083
Encargos sobre impostos parcelados	30	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	17	17
	1.282	1.246
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(1)	2
Impostos a compensar	418	274
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(54)	160
Despesas antecipadas a apropriar	(164)	161
Outras contas a receber	32	(20)
Cauções e depósitos judiciais	(11)	765
Créditos diversos	76	-
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(543)	565
Salários e encargos sociais	(54)	(375)
Impostos e contribuições	329	160
Impostos e contribuições parcelados	590	(10)
Adiantamentos de clientes	678	300
Outras contas a pagar	1.691	(569)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	4.269	2.659
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Contas a receber - partes relacionadas	(5.048)	(1.853)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e de itens intangíveis	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(5.048)	(1.853)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Contas a pagar - partes relacionadas	794	(800)
Captação de empréstimos e financiamentos	129	109
Pagamento de principal e juros de empréstimos e financiamentos	(145)	(116)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	778	(807)
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(1)	(1)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	4
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	2	3
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(1)	(1)

ANTONIO CELSO GRECCO
CPF 727.531.968-34
Diretor Presidente

Gerivaldo Barbosa dos Santos
CPF: 074.189.298-70
CONTADOR - CRC 1SP172.884/O-5

4

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Liquidez Imediata	0	0	0	0	0	0
Liquidez Seca	0,37	0,37	0,36	0,35	0,35	0,35
Liquidez Corrente	0,38	0,38	0,37	0,36	0,36	0,36
Liquidez Geral	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Endividamento	-3,03	-3,02	-3,03	-3,03	-3,01	-3,01
Composição do Endividamento	0,4	0,4	0,41	0,41	0,42	0,41
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,92	1,94	2,00	2,02	2,05	2,05
Instrumentos Financeiro	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Capital Circulante Líquido	-44.276.196	-44.838.731	-46.379.938	-47.416.422	-48.122.259	-48.557.934

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a evolução dos colaboradores nos últimos 6 (seis) meses, disponibilizado pela Recuperanda.

Rodrimar S/A Transportes				
2024	**Empregados**	**Afastados**	**Admitidos**	**Demitidos**
julho	15	12	0	0
agosto	15	12	0	0
setembro	15	12	0	0
outubro	15	12	0	0
novembro	15	13	0	0
dezembro	15	13	0	0

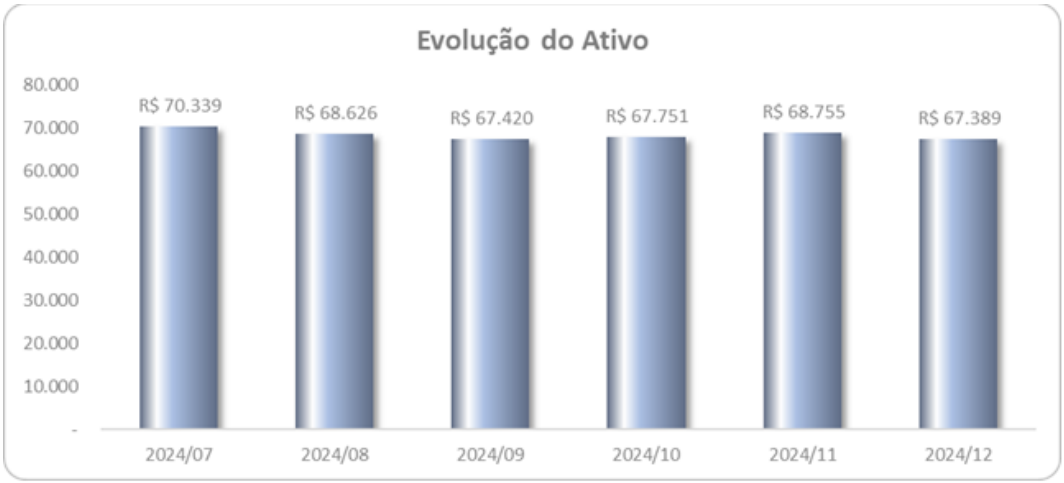
EUROBRÁS S/A LOGÍSTICA ADUANEIRA.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal).

Balanço Patrimonial (Em Milhares de R$)	nov/24	dez/24
Ativo	**68.755**	**67.389**
Ativo Circulante	**6.992**	**5.541**
Caixa e Equivalentes de Caixa	23	14
Contas a Receber	129	173
Impostos a Compensar	2.712	2.668
Adiantamentos	339	350
Despesas Antecipadas	55	50
Dividendos a Receber	1.826	1.826
Outras Contas a Receber	1.907	461
Ativo Não Circulante	**61.764**	**61.847**
Partes Relacionadas	43.342	43.498
Cauções e Depósitos Judiciais	589	573
IR e CS Diferido	3.851	3.851
Investimentos	11.460	11.412
Imobilizado e Intangível	2.523	2.513
Passivo	**68.755**	**67.389**
Passivo Circulante	**83.535**	**82.182**
Fornecedores	1.553	1.598
Empréstimos e Financiamentos	1	1
Obrigações Trabalhistas	929	939
Impostos e Contribuições	1.336	1.464
Adiantamento de Clientes	1.528	739
Dividendos a Pagar	893	893
Partes Relacionadas	1.480	1.419
Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Liq. Negativo	71.738	71.973
Outras Contas a Pagar	4.077	3.157
Passivo Não Circulante	**76.655**	**76.605**
Impostos e Contribuições	3.932	3.914
Partes Relacionadas	72.720	72.688
Outras Contas a Pagar	2	2
Patrimônio Líquido	**- 91.434**	**-91.398**
Capital Social	3.378	3.378
Reserva de Capital	25	25
Ajuste Avaliação Patrimonial	12.885	12.802
Reserva de Reavaliação Sociedade Controlada	14.560	14.560
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 122.282	-122.162

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em dezembro de 2024, totalizaram R$ 67,4 milhões, com redução de 2% em relação ao mês anterior (R$ 68,8 milhões), ocasionado, principalmente, pela movimentação da rubrica **Outras Contas a Receber.**



[1]

As **Outras Contas a Receber** representavam 0,7% dos Ativos, no valor de R$ 461 mil, compostas pelas rubricas Despachos, Navios, e Créditos Diversos a Receber.

- Ressalta-se que as contas denominadas "Despachos" e "Navios" são típicas das empresas que atuam no ramo de despachos aduaneiros e na operação portuária, correspondendo, respectivamente, aos custos incorridos em razão dos serviços prestados aos clientes importadores ou exportadores e aos custos relacionados à operação de navios.

As **Partes Relacionadas** foram as mais representativas, com 64,5% em dezembro de 2024, no valor de R$ 43,5 milhões, sendo compostas unicamente pela rubrica Rodrimar S/A Transportes.

Os **Investimentos,** no mês de dezembro de 2024, totalizaram R$ 11,4 milhões, representando 16,9% dos Ativos, com redução de R$ 48 mil em comparação ao mês de novembro de 2024.

[1]O gráfico apresentado está em milhares de reais

Investimentos	Valor em R$
Participações Permanentes	**11.412.378**
Coligadas ou Controladas	11.312.378
Master Operadora Portuária	100.000
Participações em Outras Empresas	**2.311**
CIA Telefônica Paranaguá	1.669
Clipper Fornecedora de Nav	641
Incentivos Fiscais	**247.992**
AGRO FLORESTAL S/A	34.232
COCISA S/A	4.005
DELFIN S/A	5.962
FINAM	150.414
FISET FLOR. E REFLORESTAMENTO	1.066
FESIBA S/A	4.015
GUSERA NACIONAL S/A	2.951
INVESTIBANCO	165
OLVEBRA	281
PASKIN S/A	2.741
PORTO VELHO S/A	19.288
SAFRON S/A	3.597
SIBRA S/A	2.741
SPUMA IND. QUÍMICA	6.746
TIBRAS S/A.	1.131
UNITEXTIL S/A	1.911
USIBA S/A	6.746
Outros Investimentos	**5.267**
(-) Prov. Para Perda de Investimentos	**- 255.570**
Total em Dezembro/2024	**11.412.378**

Os **Impostos a Recuperar** e **IR** e **CS Diferidos** classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, representaram 9,7% dos Ativos no mês de dezembro de 2024, totalizando a quantia de R$ 6,5 milhões, composta pelas seguintes rubricas:

Impostos a Compensar e Créditos Fiscais	Valor em R$
Impostos a Compensar	**2.667.962**
IRRF - Federal a Compensar	867.855
IRPJ Estimativa a Compensar	798.696
Contribuição Social Retida na Fonte	380.231
PIS a Compensar	58.013
COFINS a Compensar	267.632
Contribuição Social Estimativa a Compensar	295.534
Créditos Fiscais	**3.850.917**
Imposto de Renda	2.822.177
Contribuição Social	1.028.740
Total em Dezembro/2024	**6.518.879**

O **Imobilizado** perfez R$ 2,5 milhões (líquido), cuja movimentação do período analisado, refere-se ao reconhecimento mensal das **Depreciações.**

Imobilizado	Valor em R$
Bens	**4.864.562**
Terrenos	16.130
Edifícios	990.929
Máquinas e Equipamentos	32.373
Veículos	117.000
Móveis Utensílios	270.824
Linhas Telefônicas	10.953
Equipamentos de Informáticas	98.211
Res. De Reavaliação - Terreno	139.037
Benfeitorias em Imóveis	75.000
Terrenos - Ajuste de Avaliação	993.120
Edifícios - Ajuste de Avaliação	2.120.985
(-) Depreciações Acumuladas	**- 2.344.510**
(-) Edifícios	- 974.748
(-) Máquinas e Equipamentos	- 32.373
(-) Veículos	- 117.000
(-) Móveis e Utensílios	- 265.087
(-) Equipamentos de Informáticas	- 98.212
(-) Edifícios - Ajuste de Avaliação	- 857.090
(-) Provisão p/ perda de Valor	**- 10.953**
Total em Dezembro/2024	**2.509.099**

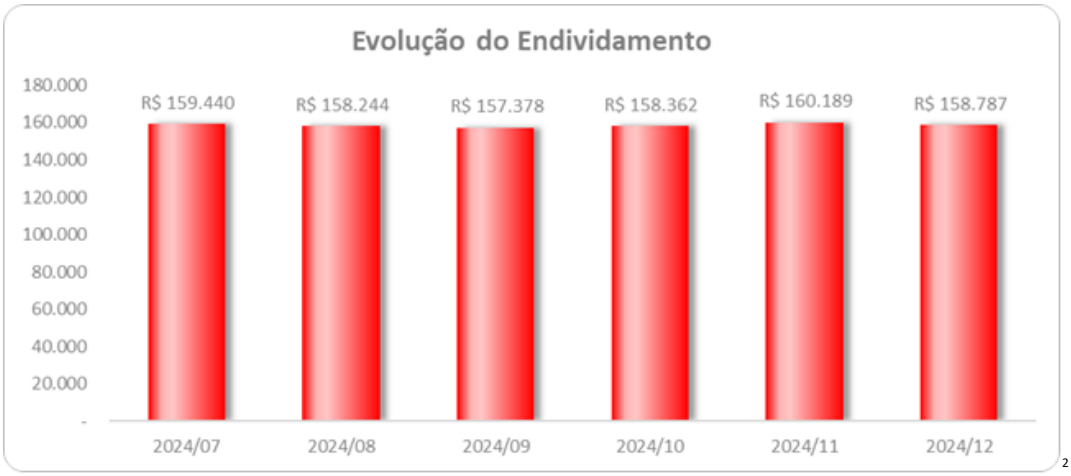
O **Intangível** manteve o saldo de R$ 4,2 mil (líquido) no mês de dezembro de 2024, sendo composto por Implementação de Software e sua amortização.

Intangível	Valor em R$
Intangível	**47.582**
Implementação de Software	47.582
(-) Amortizações Acumuladas	**- 43.327**
(-) Amortização Implantação	- 43.327
Total em Dezembro/2024	**4.255**

A conta de **Dividendos a Receber** permaneceu inalterada em todo o período, apresentando saldo de R$ 1,8 milhão, referente a distribuição de dividendos equivalente a 25% do lucro apurado no exercício social findo de 2017.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em dezembro de 2024, perfez R$ 158,8 milhões, montante esse, 0,9% inferior ao mês anterior, impactado pelas movimentações das rubricas **Outras Contas a Pagar** e **Adiantamento de Clientes**.



[2]

- As **Outras Contas a Pagar**: representavam 2% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 3,2 milhões, decréscimo de 22,6% em relação ao mês anterior.

- Os **Adiantamento de Clientes,** representavam 0,5% do total do endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 739 mil, decréscimo de 51,6% em relação ao mês anterior.

  - A redução se refere às baixas de adiantamentos na prestação de contas com clientes através da compensação de valores pagos registrados na conta de despachos, em que foram utilizados adiantamentos para baixa de contas a receber.

As **Partes Relacionadas**, classificadas a curto e longo prazos, foram as mais representativas em todo o período, totalizando R$ 74,1 milhões no mês de dezembro de 2024, equivalentes a 46,7% do Endividamento.

Partes Relacionadas	Valor em R$
Créditos de Pessoas Jurídicas	**930.209**
GRCMAC Locações de Equipamento	930.209
Créditos de Pessoas Físicas	**488.444**
Créditos de Pessoas Físicas	488.444
Créditos de Empresas Relacionadas	**72.688.212**
S/A Marítima Eurobras	36.747.857
Rodrimar S/A Terminais	35.940.355
Total em Dezembro/2024	**74.106.865**

A conta **Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Líq. Negativo** representava 45,3% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 72 milhões, com acréscimo de 0,3% em relação ao mês anterior.

Os **Fornecedores** totalizaram R$ 1,6 milhão no mês de dezembro de 2024, sendo que, deste montante, R$ 704,3 mil, correspondem às obrigações concursais.

[2]O gráfico apresentado está em milhares de reais

As **Obrigações Trabalhistas** representavam 0,6% do Endividamento no mês de dezembro de 2024, totalizando R$ 939 mil.

A conta de **Dividendos a Pagar** permaneceu inalterada em todo o período, apresentando saldo de R$ 893 mil, referente a dividendos mínimos proposto de 25% do lucro líquido apurado no exercício findo de 2017.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de dezembro de 2024, **saldo negativo** de R$ 91,4 milhões

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados

Demonstração do Resultado do Exercício (Em Milhares de R$)	nov/24	dez/24	Acumulado 2024
Receita Líquida de Vendas	**22**	**1.211**	**3.460**
(-) Custos dos Imóveis e Serviços Vendidos	- 47	- 884	- 3.036
Resultado Bruto	**- 25**	**327**	**424**
Despesas Operacionais	**- 792**	**- 259**	**- 4.871**
(-) Despesas Comerciais	- 7	- 2	- 110
(-) Despesas Administrativas	- 107	- 81	- 1.211
(+/-) Equivalência Patrimonial	- 678	- 283	- 3.656
(-/+) Outros Resultados Operacionais	-	106	106
Resultado Operacional	**- 817**	**68**	**- 4.447**
Resultado Financeiro	**- 6**	**- 50**	**- 243**
(-) Despesas Financeiras	- 6	- 63	- 255
(+) Receitas Financeiras	-	13	13
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 823**	**18**	**- 4.690**
(-) IRPJ e CSLL Diferido	-	18	18
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 823**	**36**	**- 4.672**

No exercício de 2024, auferiu **Receita Líquida** de R$ 3,5 milhões.

Os **Custos** totalizaram R$ 3 milhões até dezembro de 2024, representando 87,7% da Receita Líquida acumulada.

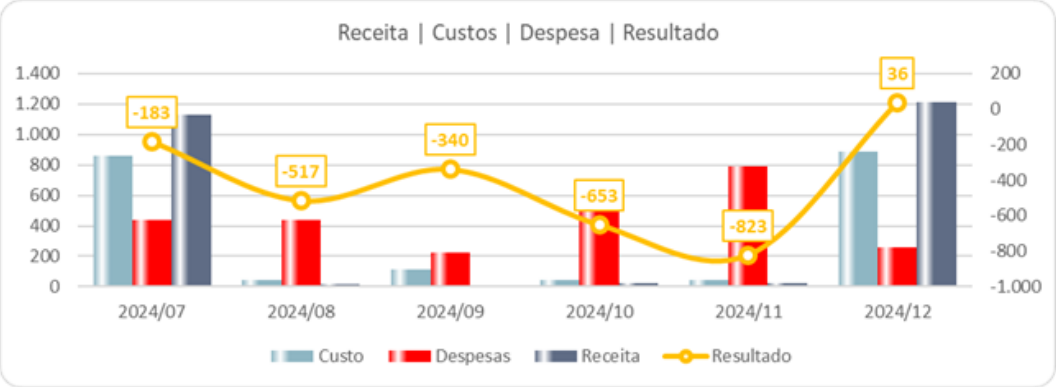
As **Despesas com Equivalência Patrimonial** foram as mais representativas, totalizando R$ 3,7 milhões, no exercício de 2024.

As **Despesas Administrativas** somaram R$ 1,2 milhão no exercício de 2024. Destaca-se as rubricas mais representativas: Aluguéis e Condomínios e Serviços Advocatícios – PJ

A conta **Outros Resultados Operacionais** apresentou saldo somente no mês de dezembro de 2024 no montante de R$ 106 mil, referente a Recuperação de Despesas.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesas de R$ 243 mil até dezembro de 2024.

Assim, no exercício de 2024, a Recuperanda findou com prejuízo líquido de R$ 4,7 milhões.



II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

EUROBRAS S/A LOGISTICA ADUANEIRA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R$)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(4.671)	(4.439)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	57	65
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(18)	(18)
Resultado de equivalência patrimonial	3.656	4.111
Encargos sobre impostos parcelados	16	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	8	5
	(952)	(276)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	93	125
Custos incorridos por conta de clientes	790	28
Impostos a compensar	(10)	(12)
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	37	(22)
Despesas do exercício seguinte a apropriar	(40)	11
Cauções e depósitos judiciais	(2)	(27)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	144	62
Salários e encargos sociais a pagar	20	(117)
Impostos e contribuições	450	95
Impostos e contribuições parcelados	5	-
Adiantamentos de clientes	(883)	292
Outras contas a pagar	2.435	172
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	1.893	331
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Contas a receber - partes relacionadas	(780)	847
Aquisição de bens do ativo imobilizado e de itens intangíveis	(4)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(784)	847
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Captação de empréstimos e financiamentos	42	86
Pagamento de principal e juros de empréstimos e financiamentos	(49)	(91)
Contas a pagar - partes relacionadas	(1.090)	(1.193)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.097)	(1.198)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	12	(20)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2	22
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	14	2
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	12	(20)

ANTONIO CELSO GRECCO
CPF 727.581.948-34
Diretor Presidente

Genivaldo Barbosa dos Santos
CPF: 074.189.296-70
CONTADOR - CRC 1SP172.884/O-5

4

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Liquidez Imediata	0	0	0	0	0	0
Liquidez Seca	0,09	0,07	0,08	0,08	0,08	0,07
Liquidez Corrente	0,1	0,07	0,08	0,08	0,08	0,07
Liquidez Geral	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Endividamento	-1,79	-1,77	-1,75	-1,75	-1,75	-1,74
Composição do Endividamento	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-4,94	-4,63	-4,41	-4,42	-4,18	-4,18
Instrumentos Financeiro	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Capital Circulante Líquido	-75.086	-76.059	-75.158	-75.444	-76.543	-76.641

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a evolução dos colaboradores nos últimos 6 (seis) meses, disponibilizado pela Recuperanda:

Eurobrás S/A Logísitica				
2024	**Empregados**	**Afastados**	**Admitidos**	**Demitidos**
julho	3	1	0	0
agosto	4	1	1	0
setembro	4	1	0	1
outubro	3	1	0	0
novembro	3	1	0	0
dezembro	3	1	0	0

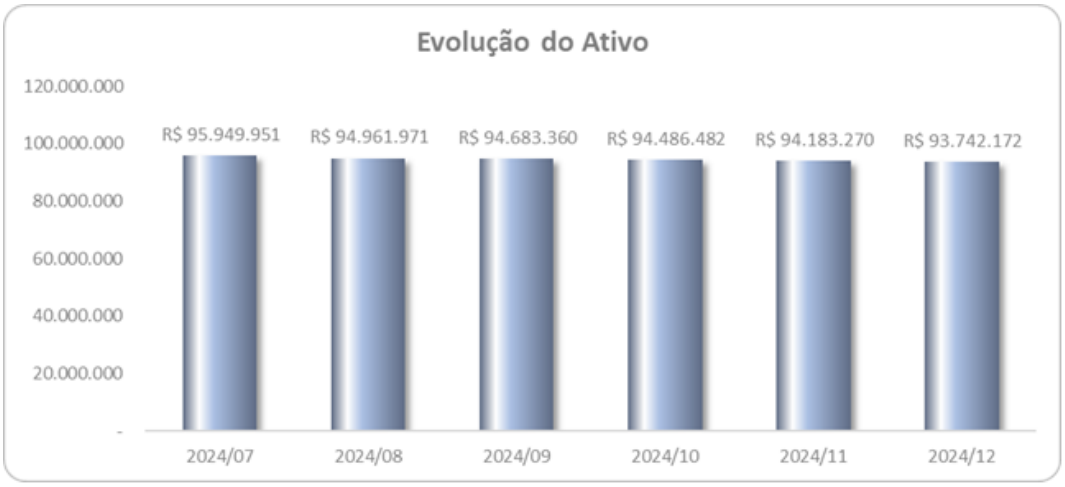
S/A MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	nov/24	dez/24
Ativo	**94.183.270**	**93.742.172**
Ativo Circulante	**6.140.991**	**3.763.256**
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.250	6.209
Contas a Receber	2.816.127	480.117
Impostos a Compensar	1.252.075	1.253.807
Adiantamentos	1.122.368	1.079.328
Despesas Antecipadas	8.752	7.377
Partes Relacionadas	227.006	227.006
Dividendos a Receber	696.413	696.413
Outras Contas a Receber	13.000	13.000
Ativo Não Circulante	**88.042.279**	**89.978.916**
Partes Relacionadas	71.563.037	73.533.199
Cauções e Depósitos Judiciais	2.311.183	2.310.273
Impostos a Compensar	2.078.066	2.078.066
Investimentos	11.956.505	11.924.462
Imobilizado e Intangível	133.488	132.915
Passivo	**94.183.270**	**93.742.172**
Passivo Circulante	**99.587.077**	**98.262.632**
Fornecedores	10.751.199	10.750.650
Empréstimos e Financiamentos	12.442.778	11.359.036
Obrigações Trabalhistas	4.020.153	4.026.298
Impostos e Contribuições	28.051.613	28.076.563
Adiantamento de Clientes	158.857	158.857
Dividendos a Pagar	3.184.097	3.184.097
Partes Relacionadas	68.000	-
Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Liq. Negativo	40.225.425	40.179.404
Outras Contas a Pagar	684.956	527.727
Passivo Não Circulante	**6.244.992**	**6.243.289**
Impostos e Contribuições	6.225.930	6.224.226
Outras Contas a Pagar	19.062	19.062
Patrimônio Líquido	**- 11.648.799**	**- 10.763.749**
Capital Social	1.516.159	1.516.159
Reserva de Capital	29.164	29.164
Reserva de Lucros	34.301	-
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.044.939	5.010.282
Reserva de Reavaliação Sociedade Controlada	3.726.993	3.726.993
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 14.975.891	- 14.906.576
Resultado no Exercício	- 7.024.464	- 6.139.770

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em dezembro de 2024, totalizaram R$ 93,7 milhões, com redução de 0,5% em relação ao mês anterior (R$ 94,2 milhões), ocasionado, principalmente, pela movimentação da rubrica **Contas a Receber.**



O **Contas a Receber,** no mês de dezembro de 2024, totalizou R$ 480,1 mil, composto pelas seguintes rubricas.

Contas a Receber	Valor em R$
Clientes	480.117
(-) Prov. P/Devedores Duvidosos	-
Total em Dezembro/2024	**480.117**

- Nota-se a redução de 83% no mês de dezembro de 2024 em comparação ao mês de novembro de 2024, impactado pela variação na rubrica de Provisão P/Devedores Duvidosos cujo saldo foi baixado, referente ao encerramento do exercício de 2024.

As **Partes Relacionadas,** classificadas a curto e longo prazos, foram as mais representativas em todo o período, totalizando R$ 73,8 milhões no mês de dezembro de 2024, equivalentes a 78,7% do Endividamento.

Partes Relacionadas	Valor em R$
Créditos de Pessoas Jurídicas	**227.006**
GRCMAC Locações de Equipamento	227.006
Créditos de Empresas Relacionadas	**73.533.199**
Eurobras S/A Logística Aduaneira	36.747.857
Rodrimar S/A Transportes	23.709.473
Rodrimar S/A Terminais	13.075.869
Total em Dezembro/2024	**73.760.205**

Os **Investimentos,** no mês de dezembro de 2024, totalizaram R$ 11,9 milhões, correspondendo a 12,7% dos Ativos.

Investimentos	Valor em R$
Participações Permanentes	**4.936.431**
Coligadas ou Controladas	4.936.431
Participações em Outras Empresas	**6.988.030**
Perola S/A	6.988.030
Incentivos Fiscais	**79.066**
DELFIN S/A	494
EMBRAER	887
FINAM	13.666
FINOR	32.004
FISET	10.849
FISET FLOR. E REFLORESTAMENTO	2.486
OLVEBRA	4.871
SAFRON S/A	437
SIBRA S/A	1.437
SPUMA IND. QUÍMICA	2.944
UNITEXTIL S/A	3.821
INAPE S/A	993
JOSSAM S/A	883
CIA CIMENTO SALVADOR	2.769
CIA. INDUSTRIAL AMAZONENSE	350
CIBRASA	175
(-) Prov. Para Perda de Investimentos	**- 79.066**
Total em Dezembro/2024	**11.924.462**

Os **Impostos a Compensar** classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, representaram 3,6% dos Ativos no mês de dezembro de 2024, totalizando a quantia de R$ 3,3 milhões, composta pelas seguintes rubricas:

Impostos a Compensar e Créditos Fiscais	Valor em R$
Impostos a Compensar	**1.253.807**
IRRF - Federal a Compensar	797.606
IRPJ Estimativa a Compensar	195.939
PIS a Compensar	26.402
COFINS a Compensar	121.607
Contribuição Social Estimativa a Compensar	112.253
Créditos Fiscais	**2.078.066**
Imposto de Renda	1.522.761
Contribuição Social	555.306
Total em Dezembro/2024	**3.331.873**

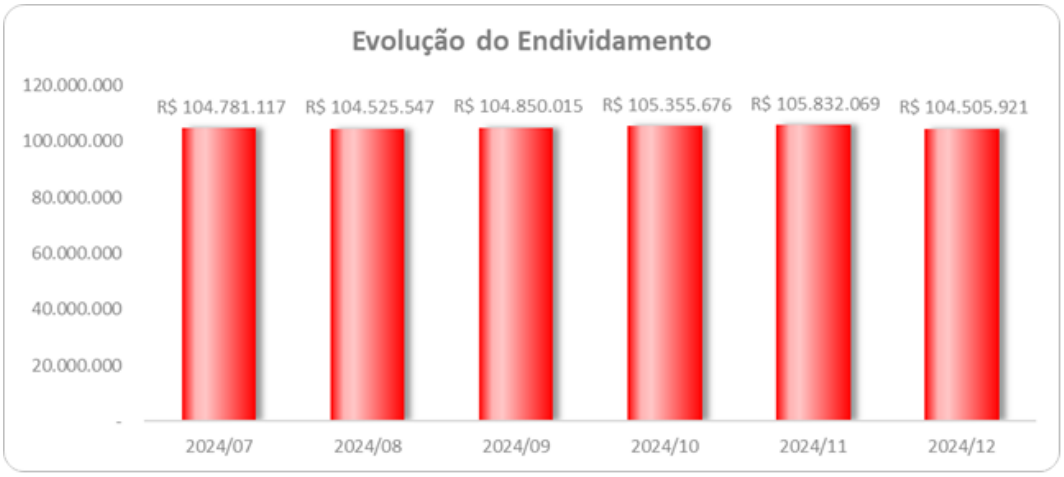
O grupo de **Cauções e Depósitos Judiciais** totalizaram R$ 2,3 milhões até dezembro de 2024.

Os **Adiantamentos** são compostos pelos valores relativos a Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores, os quais totalizam R$ 1,1 milhão no mês de dezembro de 2024.

A conta de **Dividendos a Receber** permaneceu inalterada durante todo o período em questão, apresentando o valor de R$ 696,4 milhões. Sendo composta por 25% do lucro líquido do exercício de 2015 da empresa Perola S/A e do lucro líquido do exercício de 2016 e 2017 da Rodrimar S/A.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em dezembro de 2024, perfez R$ 104,5 milhões, montante esse, 1,3% inferior ao mês anterior, impactado pela movimentação da rubrica **Empréstimos e Financiamentos**.



- Os **Empréstimos e Financiamentos**, no mês de dezembro de 2024, totalizaram R$ 11,4 milhões, redução de 8,7% em relação ao mês de novembro de 2024 sendo o montante referente ao endividamento junto às instituições Banco Santander, Caixa Econômica Federal, Daycoval e Sofisa, sendo Banco Daycoval a principal responsável pela redução.
    - Nota-se que a redução em Banco Daycoval é referente ao estorno de juros no montante de R$ 1,5 milhão, conforme a confissão de dívida.

A conta **Provisão P/ Investimento C/ Patrimônio Liq. Negativo**: representava 38,4% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 40,2 milhões, com decréscimo de 0,1% em relação ao mês anterior.

Os **Impostos e Contribuições**, classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, totalizaram R$ 34,3 milhões no mês de dezembro de 2024. Destaca-se as rubricas ISS sobre faturamento (R$ 11,5 milhões); Contribuição Social (R$ 7,1 milhões) e Programa de Regularização Tributária (R$ 1,1 milhão).

Os **Fornecedores** totalizaram R$ 10,8 milhões no mês de dezembro de 2024, sendo que, deste montante, R$ 1,2 milhão, correspondem a obrigações concursais.

Já as **Obrigações Trabalhistas** representavam 3,9% do Endividamento em dezembro de 2024, totalizando R$ 4 milhões, acréscimo de 0,2% em relação ao mês anterior.

A conta de **Dividendos a Pagar** permaneceu inalterada em todo o período, apresentando saldo de R$ 3,2 milhões, referente aos dividendos mínimos proposto de 25% do lucro líquido apurado no exercício findo de 2014 e do exercício findo de 2016, conforme reportado pela Recuperanda.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de dezembro de 2024, **saldo negativo** de R$ 10,8 milhões.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultados

Demonstração do Resultado do Exercício R$	nov/24	dez/24	Acumulado 2024
Receita Operacional Bruta	**-**	**-**	**422.606**
(-) Deduções	-	-	- 57.191
Receita Líquida de Vendas	**-**	**-**	**365.415**
(-) Custo dos Serviços Prestados	- 108.715	- 95.144	- 1.573.848
Resultado Bruto	**- 108.715**	**- 95.144**	**- 1.208.433**
Despesas Operacionais	**- 474.201**	**- 96.083**	**- 3.653.531**
(-) Despesas Comerciais	- 55.172	- 53.324	- 691.756
(-) Despesas Administrativas	- 101.589	- 56.737	- 1.160.432
(-) Equivalência Patrimonial	- 317.440	13.978	- 1.801.343
(-/+) Outros Resultados Operacionais	-	-	-
Resultado Operacional	**- 582.915**	**- 191.227**	**- 4.861.965**
Resultado Financeiro	**- 196.690**	**1.074.524**	**- 1.281.840**
(-) Despesas Financeiras	- 196.712	1.074.524	- 1.281.840
(+) Receitas Financeiras	22	49	2.688
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 779.605**	**883.347**	**- 6.141.117**
(-) IRPJ e CSLL Diferido	-	1.347	1.347
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 779.605**	**884.694**	**- 6.139.770**

No exercício de 2024, auferiu **Receita Líquida** de R$ 365,4 mil.

- Constata-se que, a Recuperanda não registrou faturamento no período de junho a dezembro de 2024.

Os **Custos** representaram 430,7% dessa Receita, com R$ 1,6 milhão, o que resultou em uma margem bruta negativa de R$ 1,2 milhão.

- Os custos são segregados em custos trabalhistas, operacionais e impostos, taxas e contribuições.

As **Despesas com Equivalência Patrimonial** foram as mais representativas, totalizando R$ 1,8 milhão, no exercício de 2024.

As **Despesas Administrativas** são as mais representativas, com R$ 1,2 milhão até dezembro de 2024. Destaca-se as rubricas mais representativas: Ordenados e Salários, Legais e Judiciais e Serviços Advocatícios – PJ.

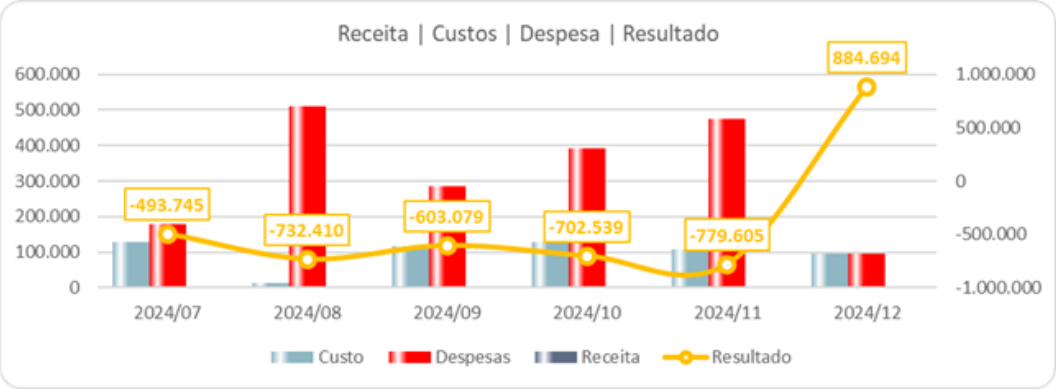
O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesas de R$ 1,3 milhão até dezembro de 2024.

- Nota-se que no mês de dezembro a Recuperanda apresentou saldo de despesas financeiras positivo devido a Juros Bancários no montante de 1,1 milhão contra sua natureza contábil.

- Destaca-se que os juros bancários são referentes a um estorno de juros no montante de R$ 1,5 milhão da transação do saldo devedor e da confissão de dívida.

Assim, até o mês de dezembro de 2024, a Recuperanda evidenciou prejuízo líquido de R$ 6,1 milhões.

- No mês de dezembro de 2024, a Recuperanda auferiu lucro líquido no montante de R$ 884,7 mil.



II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

S.A. MARÍTIMA EUROBRÁS AGENTE E COMISSÁRIA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R$)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	**(6.139)**	**(1.323)**
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	7	7
Recuperação de despesa de exercícios anteriores	-	(1.994)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2)	(1)
Resultado de equivalência patrimonial	1.801	1.712
Juros sobre empréstimos e financiamentos	955	2.586
	(3.378)	987
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	2.336	913
Custos incorridos por conta de clientes	-	-
Impostos a compensar	(84)	(64)
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(32)	228
Despesas do exercício seguinte a apropriar	(5)	54
Outras contas a receber	-	3
Cauções e depósitos judiciais	-	31
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(990)	123
Salários e encargos sociais	523	603
Impostos e contribuições	257	1.703
Impostos e contribuições parcelados	-	(1.345)
Adiantamentos de clientes	(80)	(876)
Outras contas a pagar	(102)	(11)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(1.555)**	**2.349**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Contas a receber - partes relacionadas	1.879	138
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	**1.879**	**138**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Captação de empréstimos e financiamentos	577	1.965
Pagamentos de principal e juros de empréstimos e financiamentos	(1.531)	(4.456)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(954)**	**(2.491)**
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**(630)**	**(4)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	636	640
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	6	636
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**(630)**	**(4)**

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Liquidez Imediata	0,01	0	0	0	0	0
Liquidez Seca	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,04
Liquidez Corrente	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,04
Liquidez Geral	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,04
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Endividamento	-11,86	-10,93	-10,31	-9,69	-9,09	-9,71
Composição do Endividamento	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-34,49	-26,77	-22,59	-19,11	-16,29	-19,90
Instrumentos Financeiro	**jul/24**	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**
Capital Circulante Líquido	-91.781.212	-92.147.387	-92.507.345	-93.002.033	-93.446.086	-94.499.376

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a evolução dos colaboradores nos últimos 6 (seis) meses, disponibilizado pela Recuperanda:

S/A Marítima Eurobrás				
2024	**Empregados**	**Afastados**	**Admitidos**	**Demitidos**
julho	14	1	0	0
agosto	14	1	0	0
setembro	14	1	0	0
outubro	14	1	0	0
novembro	13	1	0	1
dezembro	13	1	0	0

Anexo III – Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Auxiliar realizou a devida conferência da Relação de Credores prevista no artigo 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/2005, juntamente com as sentenças proferidas nos incidentes de impugnações e habilitações, com o objetivo de proceder à consolidação do Quadro Geral de Credores. Assim, o passivo da presente recuperação judicial totaliza R$ 78.511.171,00, distribuído nas classes I, II, III e IV.

Classe	Qtde. Credores	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos
I	253	11.208.192	0	11.208.192	8.294.606
II	1	6.000.000	-	4.200.000	4.200.000
III	399	58.444.048	70%	17.533.214	269.463
IV	65	2.858.932	70%	857.680	24.298
TOTAL	**718**	**78.511.171**		**33.799.086**	**12.788.367**

As Recuperandas apresentaram a relação de credores, contendo o total de pagamentos efetuados até o mês de dezembro de 2024.

Administrativamente, esta Auxiliar questionou as Recuperandas acerca dos comprovantes de pagamentos dos créditos quirografários, quais sejam:

Credor	Pagamentos Efetuados	Total Comprovantes em dez/24	Divergência
Andre Augusto Duarte	13.009	13.009	-
Kraterra Locacao De Equipamentos Ltda - Me	6.375	6.358	189,32
Baratao Das Tintas Rondon Ltda - Me	359	-	Sem Resposta
F.R. Souza Consultoria E Assessoria Juridico	20.244	19.559	- 684,81
Nelson Carlos De Oliveira	1.610	1.610	-
Banco Bradesco S/A	19.621	19.076	- 3.589,53
Libra Servicos De Navegacao Ltda	3.756	3.756	-
Grcmac Locacoes De Equipamentos Ltda	27.835	26.863	- 2.945,18
Vc X Ltda	4.260	1.889	- 2.371,15
Shammass - Sociedade De Advogados	42.962	40.043	- 5.983,13

- Aos documentos enviados pela Recuperanda, apenas os comprovantes de **André Augusto Duarte, Nelson Carlos de Oliveira** e **Libra Serviços de Navegação Ltda.** foram conciliados com os comprovantes.

- Nota-se que não houve posicionamento referente ao credor Baratao Das Tintas Rondon Ltda – Me, que não conseguimos localizar comprovantes.

- Ademais, com os comprovantes apresentados via administrativamente, ainda resta pendente de conciliação os credores apresentados na tabela acima.

Adicionalmente, esta Auxiliar solicitou esclarecimentos quanto aos pagamentos efetuados para **Marchioli e Minas Sociedade de Advogados** (jan/2024) e **Auto Posto MF Rodriguez Eireli** (março/2023), os quais não foram localizados no quadro geral de credores.

- Ao solicitar esclarecimentos, a Recuperanda informou que o comprovante em nome de "**Marchioli e Minas Sociedade de Advogados**" se refere ao credor **Kraterra Locação de Equipamentos Ltda – Me**.

Destaca-se que quaisquer desconformidades relativas aos valores pagos apurados pelas Recuperandas, bem como a regularidade dos comprovantes de pagamento, serão devidamente reportadas no acompanhamento do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, a ser apresentado por esta Administradora Judicial nos Relatórios Mensais de Atividades (RMAs).

Ainda, as Recuperandas reportaram administrativamente que: os credores trabalhistas que ainda têm saldo a receber, se referem, quase todos, a ações trabalhistas com habilitação retardatária, de modo que os ajustes e os pagamentos serão efetuados de acordo com os prazos e termos do PRJ.

Já em relação aos credores das Classes III e IV, informaram que: muitos ainda não atingiram o valor mínimo da parcela de R$ 500,00, sendo que outros não apresentaram os dados bancários para receber o pagamento.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

As diligências realizadas por esta Auxiliar foram apresentadas no Laudo Circunstanciado.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Na oportunidade, esta Administradora Judicial reitera a solicitação dos seguintes documentos, em consonância, igualmente, ao solicitado em Termo de Diligência, em relação a todas as empresas do Grupo:

   - Composição detalhada dos saldos classificados em **Créditos Diversos**.

   - Esclarecimentos acerca das divergências apresentada entre os comprovantes e o saldo de valor pago.

   - Contratos e/ou documentos comprobatórios **Partes relacionadas** (créditos de pessoas jurídicas e empresas relacionadas), além que, apresentar a composição detalhada da rubrica de créditos de pessoas físicas.

   - Contratos e/ou documentos comprobatórios dos **Investimentos** de participações Permanentes, Participações em Outras Empresas e Incentivos Fiscais, além que, composição detalhada da rubrica Outros Investimentos.

Anexo VI - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
28/05/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
04/07/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
07/06/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
12/11/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
27/11/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
05/08/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
03/07/2020	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
02/07/2020	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
03/07/2020	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
15/07/2020	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
17/11/2020	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
09/12/2020	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
16/12/2020	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
02/12/2019	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
25/11/2020	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - stay period	Art. 6, § 4º
15/02/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
15/02/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	12/2024
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).