



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5088952-81.2025.8.13.0024

2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

GRUPO EGESA

Dezembro/2025

Sumário

1. Considerações Preliminares	3
2. Estágio Processual	4
3. Informações dos Recuperandos	5
4. Passivo Concursal	20
5. Faturamento	22
6. Obrigações Sociais e Fiscais	23
7. Quadro de Colaboradores	38
8. Análise das Demonstrações Econômicas-Financeiras	39
9. Questionamentos	82
10. Checklist	85

1. Considerações Preliminares

O presente Relatório Mensal de Atividade (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais do Grupo Egesa.

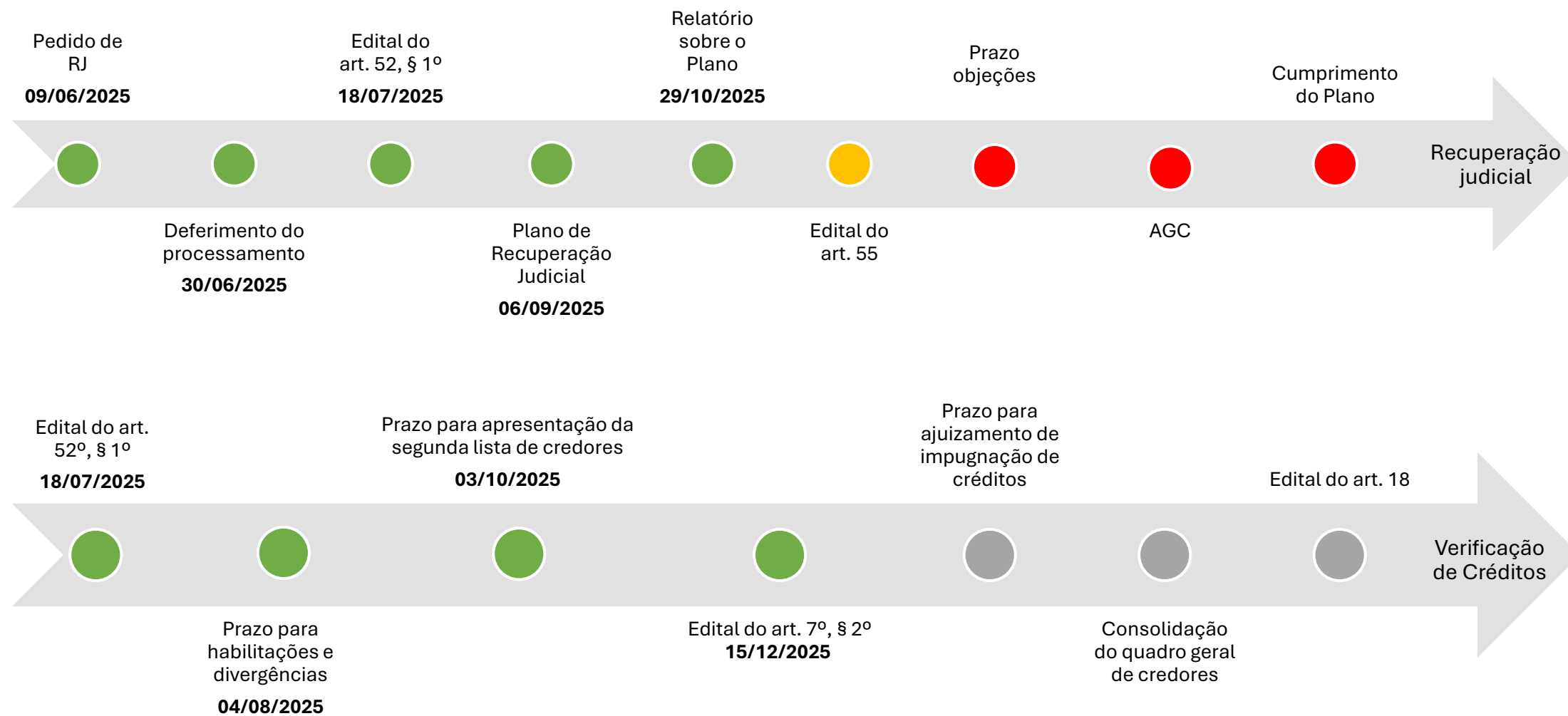
A apresentação deste Relatório é uma das atribuições da Administração Judicial, previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005, e tem, como objetivo, garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados, informações relevantes a respeito das atividades das Recuperandas, assim como da execução do plano de recuperação judicial.

Os resultados constantes no presente Relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelo Grupo Recuperando à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este Relatório e podem ser acessadas nos autos da recuperação judicial e no site <https://rjgrupoegeesa.com.br/>.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste Relatório foram fornecidas pelas Recuperandas diretamente à Administração Judicial e são referentes às competências de outubro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de dezembro de 2025.

As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Relatório não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

2. Estágio Processual



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social
EGESA ENGENHARIA S/A



CNPJ
17.186.461/0001-01



Início das Atividades
08/10/1979



Endereço
Rua Henriqueto Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social
Construção de rodovias e ferrovias

EGESA ENGENHARIA S/A
Capital social
R\$ 300.000.000,00



ELMO TEODORO RIBEIRO
PRESIDENTE

3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

EGESUR PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS LTDA



CNPJ

05.934.988/0001-80



Início das Atividades

09/09/2003



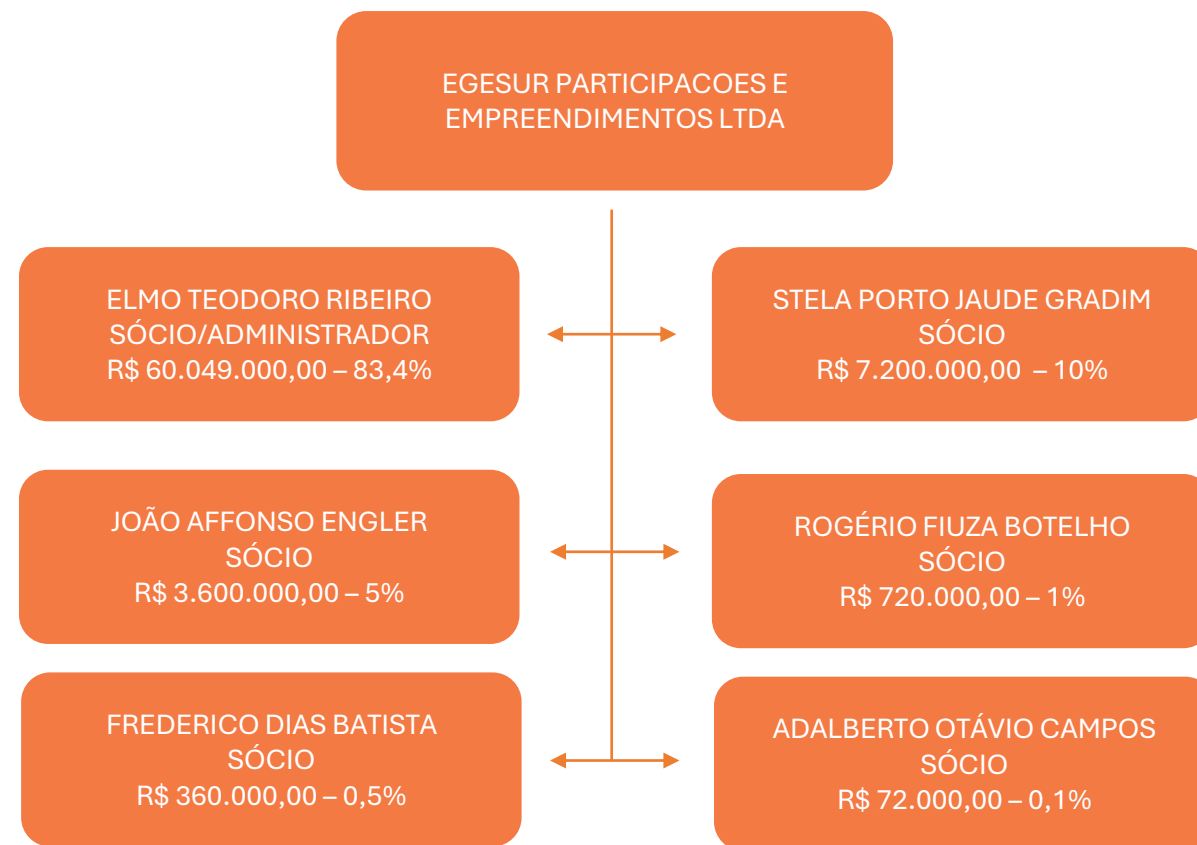
Endereço

Rua Henriqueto Cardinalli, nº 200, sala D, Olhos
D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Holdings de instituições não-financeiras



* Informações constantes no contrato social acostado aos autos, as quais divergem do Cartão CNPJ e da certidão simplificada.

3. Informações dos Recuperandos



Denominação social
EGEPEL LTDA



CNPJ
07.830.314/0001-60



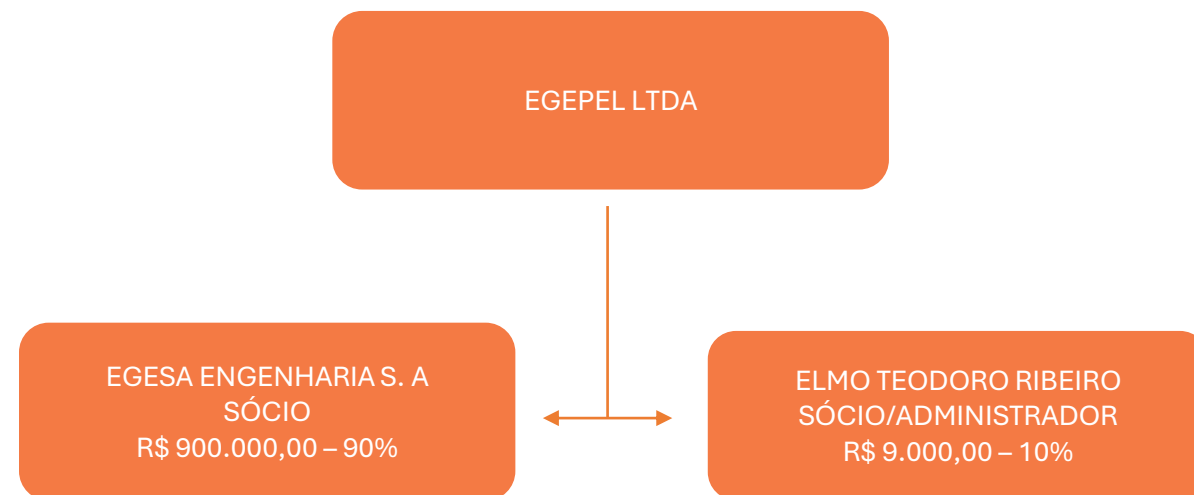
Início das Atividades
26/01/2006



Endereço
Rua Henriqueto Cardinalli, nº 200, sala C, Olhos
D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social
Extração de petróleo e gás natural



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

BEMVIVER ENGENHARIA AMBIENTAL E SERVICOS LTDA



CNPJ

08.246.527/0001-02



Início das Atividades

17/08/2006



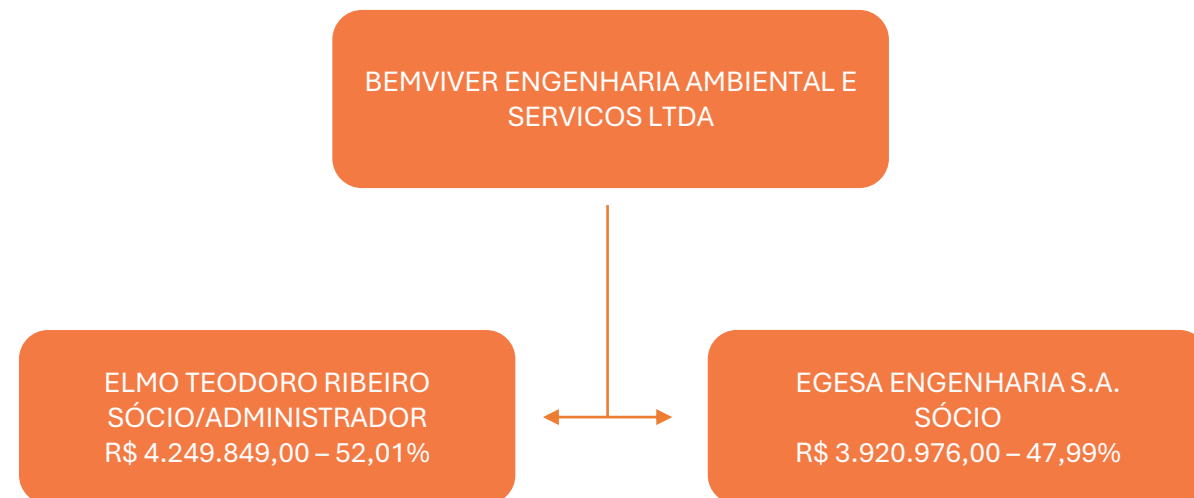
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala B, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Tratamento e disposição de resíduos não-perigosos, coleta de
resíduos não-perigosos



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

MVT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA



CNPJ

08.777.318/0001-95



Início das Atividades

09/04/2007



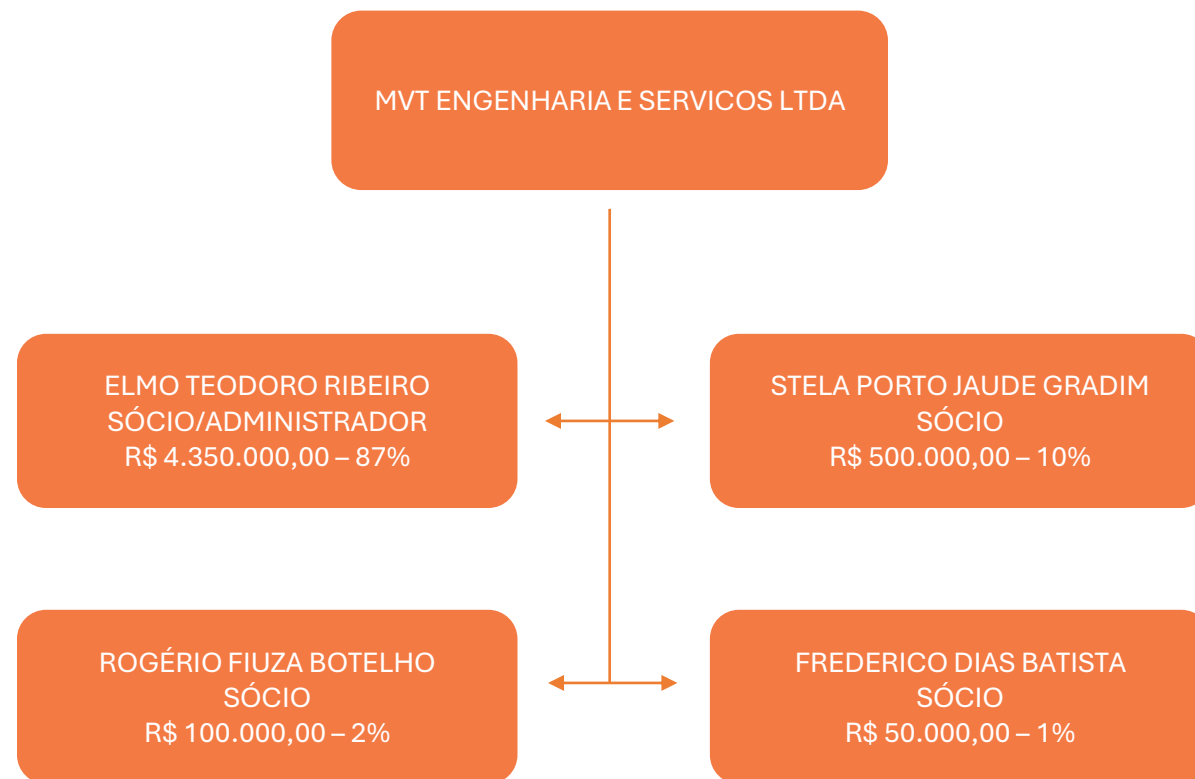
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala H, Olhos
D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Construção de rodovias e ferrovias, aluguel de imóveis próprios, outras sociedades de participação, exceto holdings, construção de redes de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, exceto obras de irrigação



* Informações constantes no contrato social acostado aos autos, as quais divergem do Cartão CNPJ e da certidão simplificada.

3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

DKF - CONSTRUÇOES E EMPREENDIMENTOS LTDA



CNPJ

04.827.953/0001-89



Início das Atividades

12/12/2001



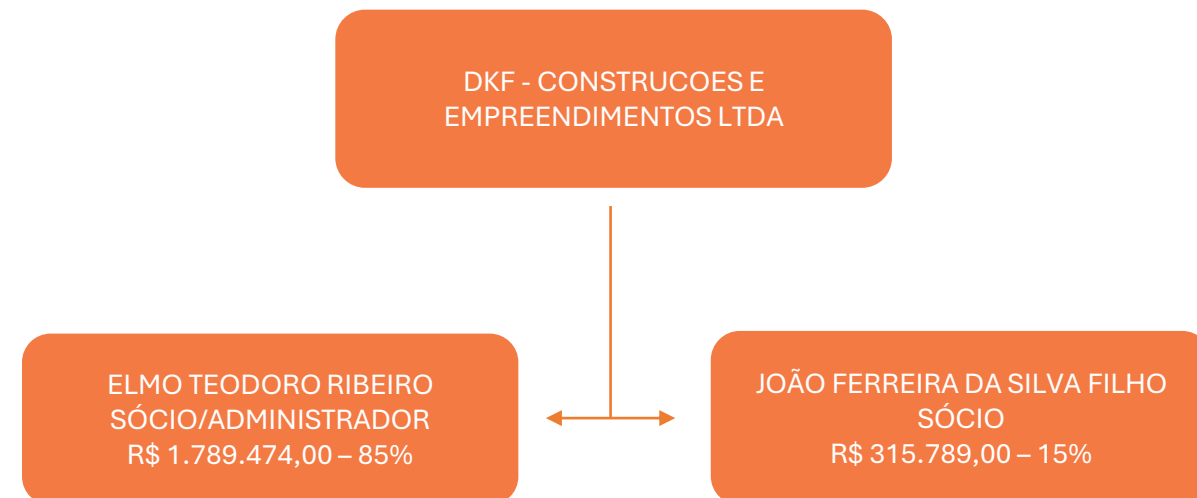
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala F, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Construção de rodovias e ferrovias



* Informações constantes no contrato social acostado aos autos, as quais divergem do Cartão CNPJ e da certidão simplificada.

3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

ETR ASSESSORIA EMPRESARIAL E PARTICIPACOES LTDA



CNPJ

17.046.827/0001-39



Início das Atividades

23/10/2012



Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala L, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Serviços de engenharia, holdings de instituições não-financeiras, gestão e administração da propriedade imobiliária

ETR ASSESSORIA EMPRESARIAL E
PARTICIPACOES LTDA



ELMO TEODORO RIBEIRO
SÓCIO/ADMINISTRADOR
R\$ 12.076.000,00 – 100%

3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE LOTEAMENTO E EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA



CNPJ

11.554.152/0001-52



Início das Atividades

11/02/2010



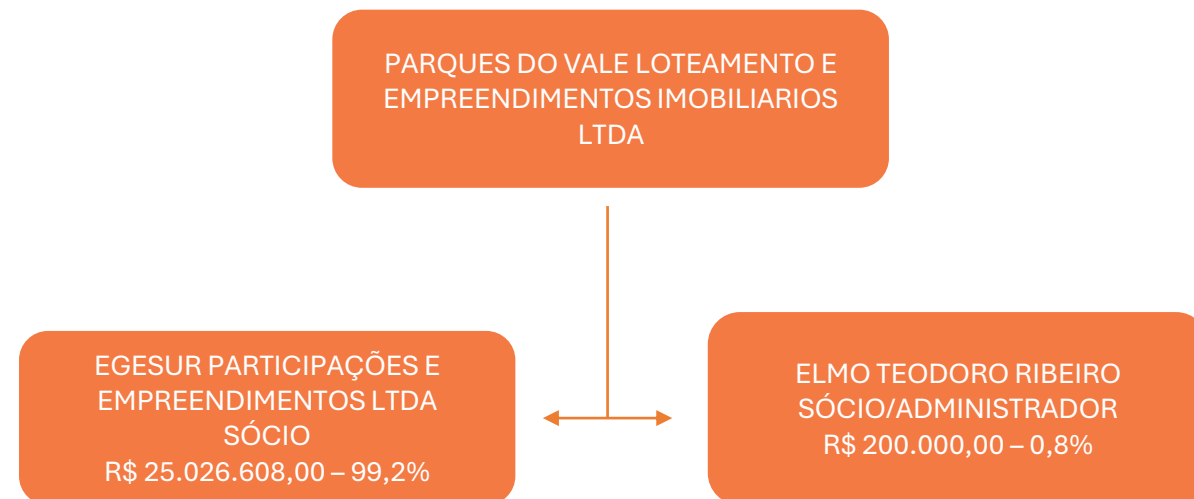
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala A, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Compra e venda de imóveis próprios



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE GLEBA A ALVORADA LOTEAMENTO E
EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS



CNPJ

13.831.306/0001-31



Início das Atividades

16/06/2011



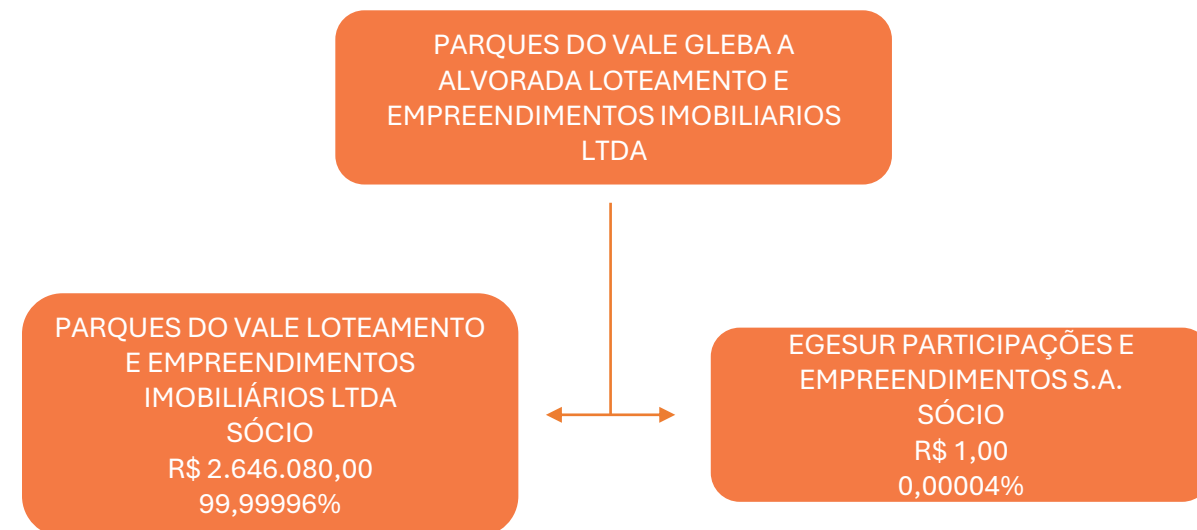
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Incorporação de empreendimentos imobiliários, outras
sociedades de participação, exceto holdings, loteamento de
imóveis próprios



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE GLEBA B LAGOA SILVANA LOTEAMENTO E
EMPREENDEMENTOS IMOBILIARIOS LTDA



CNPJ

13.831.270/0001-96



Início das Atividades

16/06/2011



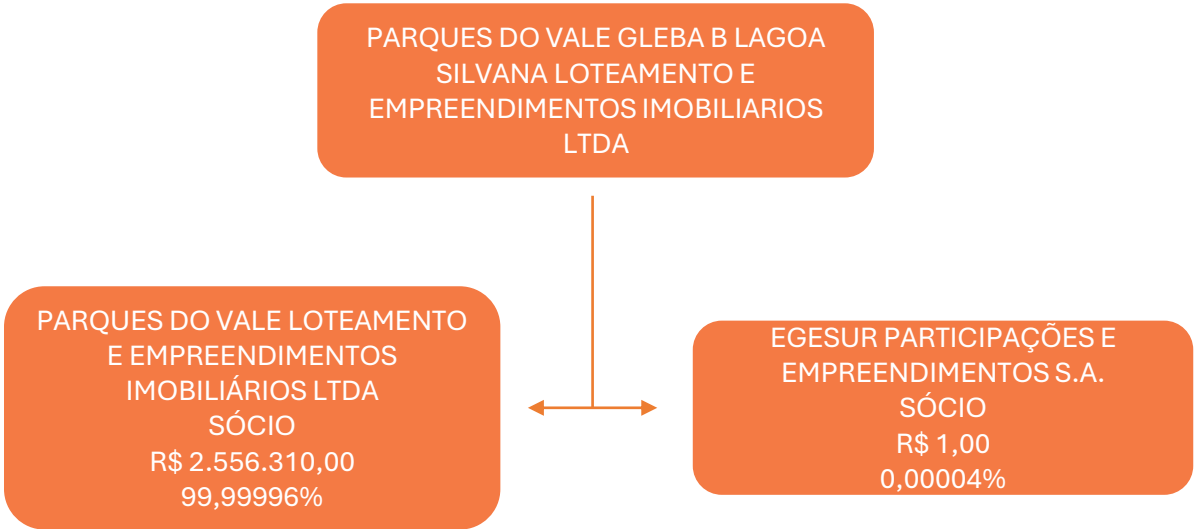
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água, Belo
Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Incorporação de empreendimentos imobiliários, loteamento de
imóveis próprios, outras sociedades de participação, exceto holdings



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE GLEBA C - MCMV LOTEAMENTO E EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA



CNPJ

13.831.322/0001-24



Início das Atividades

16/06/2011



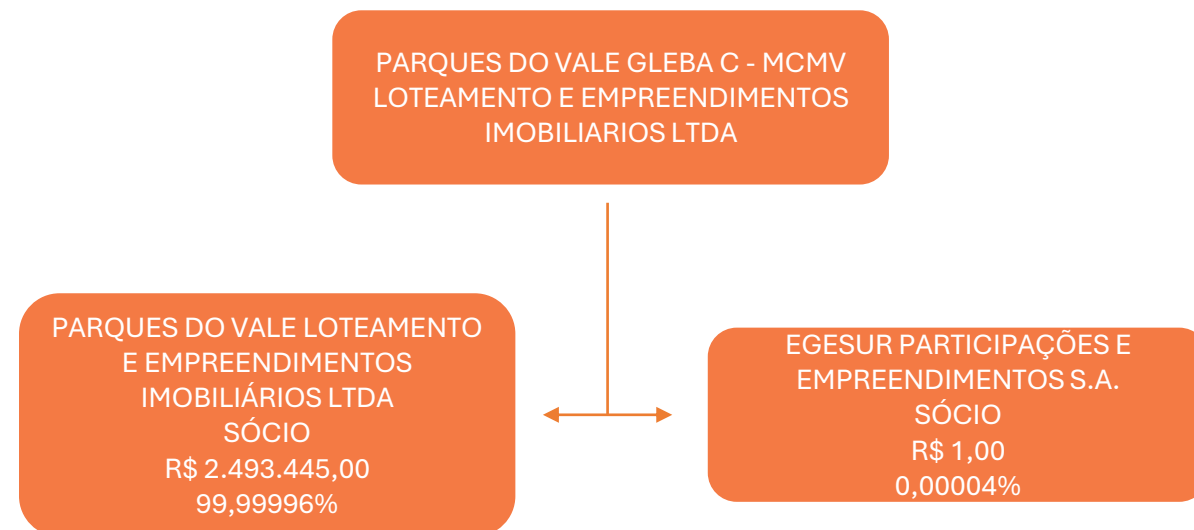
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Incorporação de empreendimentos imobiliários



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE GLEBA D - COMUNITARIO LOTEAMENTO E EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA



CNPJ

13.831.241/0001-24



Início das Atividades

16/06/2011



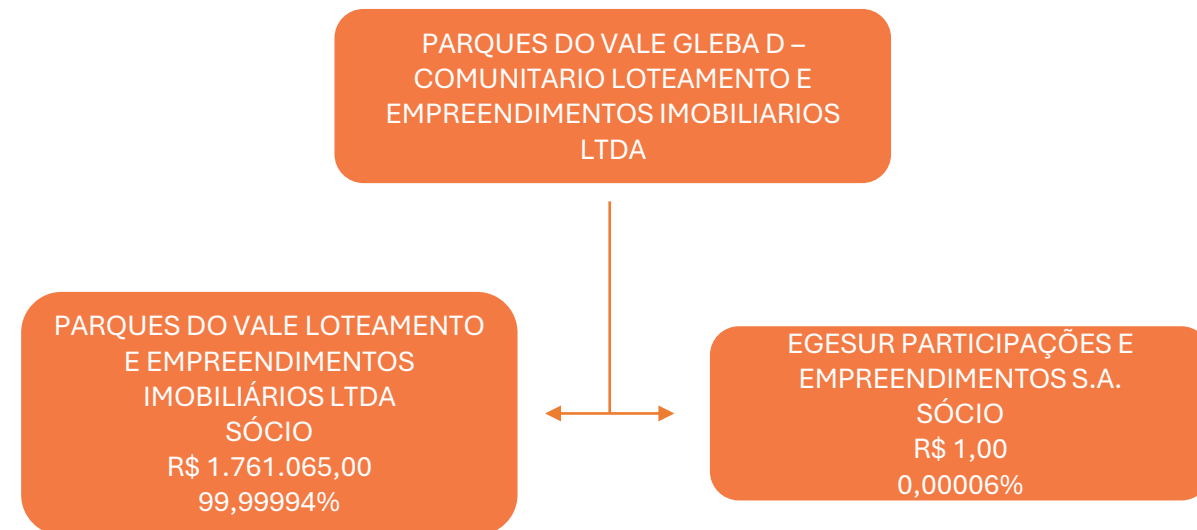
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Incorporação de empreendimentos imobiliários, loteamento de imóveis próprios, outras sociedades de participação, exceto holdings



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social

PARQUES DO VALE GLEBA E DISTRITO INDUSTRIAL LOTEAMENTO E EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA



CNPJ

13.829.952/0001-64



Início das Atividades

16/06/2011



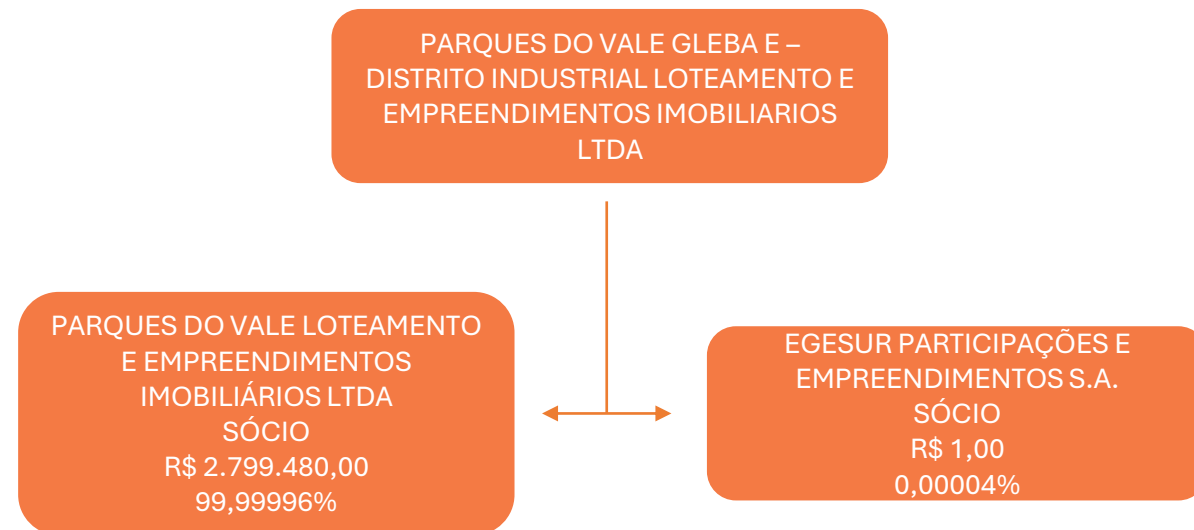
Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Incorporação de empreendimentos imobiliários, outras sociedades de participação, exceto holdings, loteamento de imóveis próprios



3. Informações dos Recuperandos



Denominação social
MATRIX INFRAESTRUTURA LTDA



CNPJ
21.958.711/0001-43



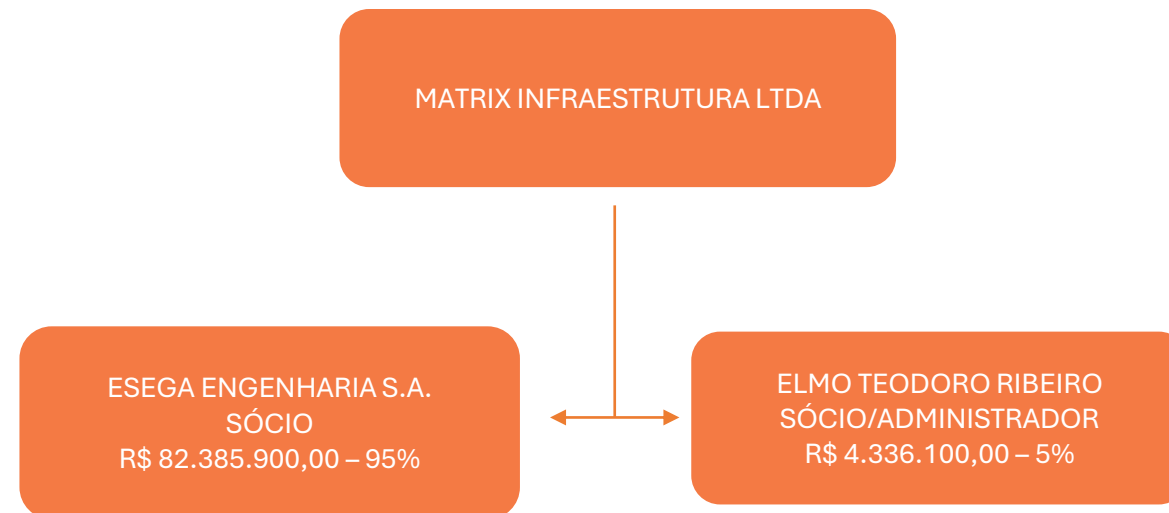
Início das Atividades
02/03/2015



Endereço
Rua Henrique Cardinalli, nº 200, Anexo C, Olhos D'Água,
Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social
Construção de rodovias e ferrovias, serviços de
engenharia



3. Informações dos Recuperandos



Denominação

ELMO TEODORO RIBEIRO - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Início das Atividades

10/02/2025



CNPJ

59.370.131/0001-03



Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala O, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082



Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente, criação de bovinos para corte, criação de suínos



Denominação

ANA LUIZA DIAS BATISTA TEODORO RIBEIRO - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Início das Atividades

27/05/2025



CNPJ

61.034.027/0001-90



Endereço

Rua Henrique Cardinalli, nº 200, sala O, Olhos D'Água, Belo Horizonte/MG, CEP: 30.390-082

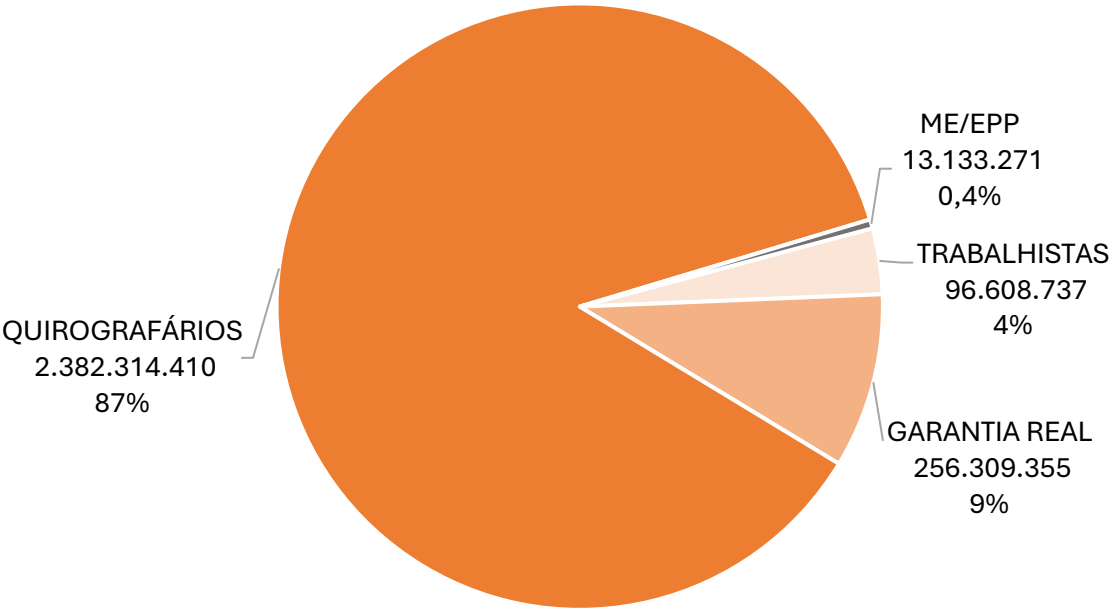


Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente, criação de bovinos para corte, criação de suínos

4. Passivo Concursal

O passivo concursal do Grupo, na data do pedido de Recuperação Judicial, consoante indicado na Relação de Credores apresentada pelo Grupo Recuperando, somava R\$ 2.748.365.773,08, distribuídos entre 386 credores da Classe I, 4 da Classe II, 225 da Classe III e 34 da Classe IV. É importante destacar que, na contagem aqui demonstrada, foram unificados credores de mesma identificação e classe que foram arrolados de forma segregada na lista fornecida pelos Recuperandos. Abaixo, visualiza-se a composição dos valores por classe:

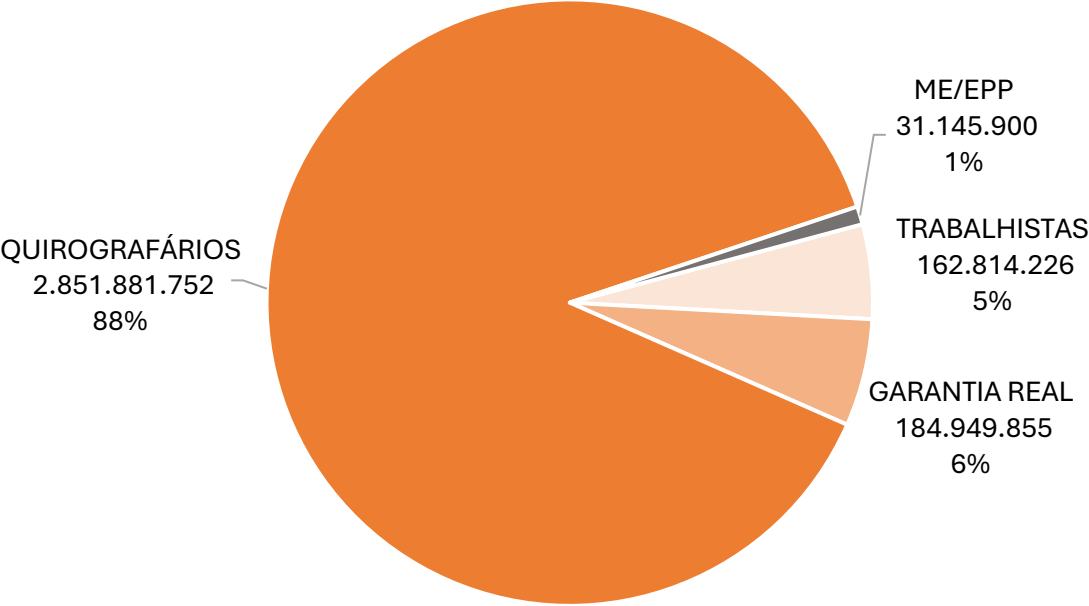


Os 10 maiores credores representavam 84,9% do crédito e podem ser visualizados abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
QUIROGRAFÁRIOS	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXV S.A	860.209.703
QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (cessão de crédito realizada para TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VIII S.A, conforme ID 10486343116)	426.018.950
QUIROGRAFÁRIOS	PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. (PETROBRAS)	330.054.763
GARANTIA REAL	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXV S.A	174.000.765
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S/A	166.745.197
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO RURAL SA EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL	91.334.196
QUIROGRAFÁRIOS	CHINA CONSTRUCTION BANK (BRASIL) BANCO MÚLTIPLO S/A	84.072.313
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A (cessão de crédito realizada para TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXVI S.A, conforme ID 10517966515)	81.755.024
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO VOTORANTIM S/A	65.326.447
TRABALHISTAS	SINDICATO DOS TRABALHADORES NAS IND. DA CONST. ESTRADA PAVIMENTACAO E OBRAS TERRAPLANAGEM EM GERAL NO ESTADO PE.	53.068.151

5. Passivo Concursal Atual

O passivo concursal do Grupo, após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, soma R\$ 3.230.791.732,08, distribuídos em 536 credores da Classe I, 4 credores da Classe II, 188 credores da Classe III e 61 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



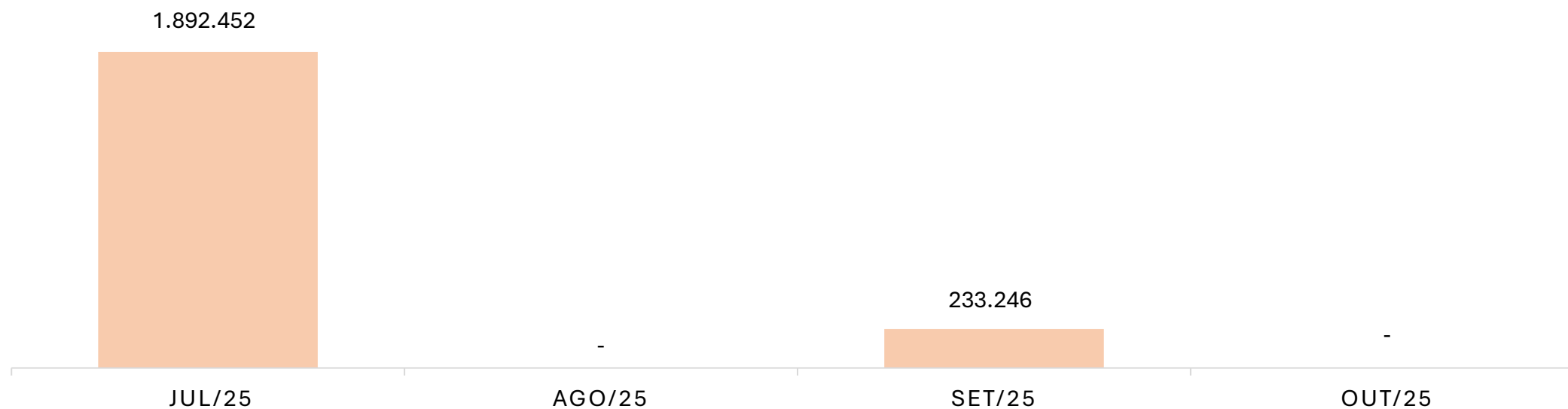
Os 10 maiores credores representam 84,5% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
QUIROGRAFÁRIOS	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXV S.A	899.363.739
QUIROGRAFÁRIOS	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS VIII S.A.	584.496.740
QUIROGRAFÁRIOS	PETRÓLEO BRASILEIRO S.A	414.642.816
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S/A	216.244.429
GARANTIA REAL	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXV S.A	168.480.267
QUIROGRAFÁRIOS	TRAVESSIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS XXVI S.A	106.200.610
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO RURAL SA EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL	103.369.847
QUIROGRAFÁRIOS	BANK OF CHINA (BRASIL) BANCO MULTIPLO S/A	96.684.944
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO VOTORANTIM S/A	84.859.875
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO FIBRA S.A	55.725.570

5. Faturamento | Grupo EGESA

No mês em análise (outubro de 2025), nenhuma Empresa do grupo apresentou reconhecimento de faturamento. Registra-se, contudo, que a Matrix Infraestrutura Ltda. foi a única Recuperanda a apresentar faturamento ao longo do exercício, conforme demonstrado no gráfico a seguir.

FATURAMENTO - MATRIX INFRAESTRUTURA



6. Obrigações Sociais e Fiscais | Egesa Engenharia S/A

Obrigações Sociais

O agrupamento “Obrigações Sociais” contempla os valores devidos pela Recuperanda aos órgãos governamentais decorrentes da folha de pagamento. O saldo encontra-se distribuído nas contas relacionadas abaixo:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS A PAGAR	1.081.912	1.088.420
INSS RETIDO NA FONTE - PJ	1.776.342	1.776.342
FGTS A PAGAR	3.377.205	3.365.435
SENAI/SESI	6.211.345	6.211.345
TOTAL	12.446.803	12.441.541

Não foram disponibilizados documentos de suporte nem relatórios auxiliares que permitissem a análise e validação dos saldos com base no razão contábil e na documentação comprobatória.

A redução verificada na competência, no valor de R\$ 5,3 mil, corresponde ao recolhimento de R\$ 11,8 mil na rubrica “FGTS a Pagar” e as retenções da folha de pagamento de “INSS a Pagar” no montante de R\$ 6,5 mil.

Obrigações Fiscais e Tributárias

As “Obrigações Fiscais e Tributárias” compreendem os valores devidos pela Recuperanda relativos a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos devem ocorrer conforme os prazos legais estabelecidos. O grupo é composto conforme a tabela apresentada a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES RETIDOS	24.366.054	24.375.829
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	543.411	543.157
ICMS A RECOLHER	1.378.854	1.378.854
COFINS - CONTRIBUIÇÕES DOS CONSÓRCIOS	14.134.463	14.134.463
PIS - CONTRIBUIÇÕES DOS CONSÓRCIOS	2.874.938	2.874.938
TOTAL	43.297.720	43.307.241

Durante o período analisado, o conjunto de contas registrou aumento de R\$ 9,5 mil, decorrentes do acréscimo de R\$ 9,8 mil de retenções na conta “Impostos e Contribuições Retidos” e da redução de R\$ 253,41 em “Impostos Sobre Serviços – ISS”.

Não foram disponibilizados relatórios auxiliares, planilhas de controle ou demais documentos de suporte que permitissem confirmar se os valores foram mensurados e reconhecidos adequadamente nos respectivos balancetes contábeis.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Egesa Engenharia S/A

Parcelamentos Fiscais

O grupo “Parcelamentos Fiscais” registra o saldo a pagar referente ao Acordo de Transação PGFN firmado pela Recuperanda, segregado em valores de curto e longo prazo. No mês de competência, o saldo totalizava R\$ 425,5 milhões, sem movimentações registradas durante o período, estando segregado da seguinte forma.

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
ACORDO DE TRANSAÇÃO PGFN - CURTO PRAZO	46.429.977	46.429.977
ACORDO DE TRANSAÇÃO PGFN - LONGO PRAZO	379.106.992	379.106.992
TOTAL	425.536.970	425.536.970

Não foram disponibilizados, pela Recuperanda, a cópia do Acordo de Transação nem o extrato atualizado da posição dos débitos junto à PGFN, o que impossibilita a validação dos saldos registrados nos balancetes contábeis.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 19.646.536,15 inscrito em dívida ativa. Desse total, R\$ 15.417.527,05 referem-se a “Tributário – Demais Débitos”; R\$ 4.096.533,62, a “Tributário – Previdenciário”; e R\$ 132.475,48 a “Não Tributário – Multa Trabalhista”.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Matrix Infraestrutura Ltda.

Obrigações Sociais

O grupo “Obrigações Sociais” registra os valores que a Empresa deve aos órgãos governamentais relacionados à folha de pagamento. O saldo está distribuído nas seguintes contas:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS A PAGAR	66.477	25.947
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER – PJ	70.590	80.397
SENAI/SESI	8.255	8.255
FGTS A PAGAR	21.484	(20.954)
OUTRAS CONTRIBUIÇÕES	(284)	(888)
TOTAL	166.522	92.758

Houve redução de R\$ 73,8 mil, decorrente dos pagamentos efetuados no período, com destaque para: “INSS a Pagar”, com baixa de R\$ 40,5 mil e “FGTS a Pagar”, com decréscimo de R\$ 42,4 mil.

Obrigações Fiscais e Tributárias

O agrupamento “Obrigações Fiscais e Tributárias” compreende os valores devidos pela Recuperanda referentes a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados. Os respectivos recolhimentos estão previstos conforme os prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, compondo-se conforme demonstrado na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IRRF E CONTRIBUIÇÕES RETIDOS	88.104	104.087
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	146.430	66.629
COFINS A RECOLHER	71.535	46.951
PIS A RECOLHER	15.499	10.173
CSLL	36.938	16.054
IRPJ	62.404	21.362
TOTAL	420.911	265.255

No mês analisado, foi verificada redução de R\$ 155,7 mil, resultante de pagamentos e compensações realizados. Destacam-se a diminuição de R\$ 79,8 mil na conta “Impostos sobre Serviços – ISS” e a baixa de R\$ 91,8 mil dos impostos sobre o faturamento (PIS/COFINS/IRPJ e CSLL).

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Bemviver Engenharia

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos, relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTOS DE RENDA A RECOLHER	2.818	2.818
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	117	117
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES RETIDOS	8.428	8.428
COFINS A RECOLHER	39.673	39.673
PIS A RECOLHER	8.596	8.596
TOTAL	59.631	59.631

No período analisado, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | DKF

Obrigações Sociais

O grupo “Obrigações Sociais” compreende os valores devidos aos órgãos governamentais relacionados à folha de pagamento da Recuperanda. Abaixo se demonstra a sua composição:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
FGTS	8.543	8.543
TOTAL	8.543	8.543

Durante o período analisado, não foram identificadas movimentações na conta que compõe este agrupamento.

Parcelamentos Fiscais

Os “Parcelamentos Fiscais” registram o saldo a pagar referente ao Parcelamento – Refis (Lei nº 12.973/2013), firmado pela Recuperanda, com valores classificados entre curto e longo prazo, conforme demonstrado na tabela a seguir:

PARCELAMENTOS	SET/25	OUT/25
PARC. REFIS LEI 12.973/2013 - CP	20.900	20.900
PARC. REFIS LEI 12.973/2013 - LP	685.327	685.327
TOTAL	706.227	706.227

A Recuperanda não apresentou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos junto à PGFN, o que impossibilita a validação dos saldos registrados em seus balancetes contábeis.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | EGEPEL Ltda.

Obrigações Fiscais e Tributárias

O agrupamento “Obrigações Fiscais e Tributárias” compreende os valores devidos pela Empresa referentes a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos seguem os prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTOS DE RENDA RETIDO NA FONTE	3.672	3.672
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	822	822
COFINS/CSLL/PIS RETIDOS	781	781
TOTAL	5.275	5.275

No período analisado, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) em 02/12/2025, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda possui R\$ 1.662,43 inscrito em Dívida Ativa da União, referente à rubrica “Tributário – Demais Débitos”.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | EGESUR Participações

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” compreendem os valores devidos pela Recuperanda referentes a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos seguem os prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTOS DE RENDA RETIDO NA FONTE	399	399
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS NA FONTE	1.237	1.237
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	916	916
TOTAL	2.552	2.552

Não foram registradas movimentações nas contas deste agrupamento para o período analisado.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) em 02/12/2025, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 11.302.708,47 inscrito em dívida ativa, referente a “Tributário – Demais Débitos”.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | ETR

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	2.793	2.793
TOTAL	2.793	2.793

A Recuperanda não apresentou movimentações nas suas contas.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | MVT Engenharia e Serviços Ltda.

Obrigações Sociais

O grupo “Obrigações Sociais” registra os valores que a Empresa deve aos órgãos governamentais relacionados à folha de pagamento. O seu saldo se divide nas contas vistas abaixo:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS	1.087.858	1.087.858
FGTS	217.428	217.428
TOTAL	1.305.285	1.305.285

A Recuperanda não apresentou movimentações no período analisado.

Obrigações Fiscais e Tributárias

O agrupamento “Obrigações Fiscais e Tributárias” registra os valores devidos referentes aos impostos e contribuições sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais, como segue:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	422.762	422.762
IRPJ - LUCRO PRESUMIDO	4.840	4.840
DEMAIS DEBITOS	80.813	80.813
CSSL - LUCRO PRESUMIDO	22.293	22.293
TOTAL	530.707	530.707

A Recuperanda não apresentou movimentações nas suas contas.

Parcelamentos Fiscais

A categoria registra o saldo a pagar de “Parcelamento Fiscais” realizado pela Recuperanda, classificados em curto e longo prazo:

PARCELAMENTOS	SET/25	OUT/25
REAB. REFIS IV-LE 12.996/14- PREV.- RFB - CP	(8.064)	(8.064)
PARC. IRRF FOLLHA/MULTA DCTF - CP	196.955	196.955
PARC. PREVIDENCIARIO SIMPLIFICADO - CP	144.380	144.380
DEMAIS DÉBITOS RFB - ART 1º 11.941/09 - LP	223.551	223.551
TOTAL	556.823	556.823

A Recuperanda não apresentou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos junto à PGFN, o que impossibilita a validação dos saldos registrados em seus balancetes contábeis.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) em 02/12/2025, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda apresenta o montante de R\$ 198.072,36 inscrito em dívida ativa. Desse total, R\$ 165.570,29, a “Tributário – Previdenciário” e, R\$ 31.502,07 referem-se a “Tributário – Demais Débitos”.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | PDV

Obrigações Sociais

O agrupamento “Obrigações Sociais” registra os valores devidos pela Empresa aos órgãos governamentais relacionados à folha de pagamento. O saldo é composto pelas contas apresentadas a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS	156.776	156.776
SENAI/SESI	685.962	685.962
FGTS	18.516	18.516
TOTAL	861.254	861.254

No período, não foram identificadas movimentações nas referidas contas.

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE	78.421	78.421
PIS/COFINS/CSLL	19.278	19.278
IMPOSTO SOBRE SERVIÇOS - ISS	331.411	331.411
TOTAL	429.110	429.110

A Empresa não apresentou movimentações nas suas contas.

Parcelamentos Fiscais

A categoria “Parcelamentos Fiscais” contempla os valores a pagar decorrentes de acordos de parcelamento de débitos tributários firmados pela Recuperanda, classificados entre curto e longo prazo, conforme sua exigibilidade.

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
PARC. SIMPLIFICADO PREVIDENCIÁRIO - CP	14.693	14.693
PARC. MULTA - CP	5.584	5.584
PARC. SIMPLIFICADO IRRF/CSRF - CP	5.776	5.776
PARC. SIMPLIFICADO PREVIDENCIÁRIO - LP	141.060	141.060
PARC. SIMPLIFICADO IRRF/CSRF - LP	105.898	105.898
TOTAL	273.010	273.010

A Recuperanda não encaminhou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos parcelados, impossibilitando, assim, a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | PDV A

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
PIS S/FATURAMENTO	25.948	25.948
COFINS S/ FATURAMENTO	123.655	123.655
IRPJ A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	76.550	76.550
CSLL A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	47.738	47.738
TOTAL	273.891	273.891

Durante o período, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Parcelamentos Fiscais

A categoria “Parcelamentos Fiscais” contempla os valores a pagar decorrentes de acordos de parcelamento de débitos tributários firmados pela Recuperanda, classificados entre curto e longo prazo, conforme sua exigibilidade:

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
PARC. SIMPLIFICADO IRPJ/CSLL - CP	75.359	75.359
PARC.SIMPLIFICADO PIS/COFINS - CP	53.781	53.781
PARC. SIMPLIFICADO IRPJ/CSLL - LP	185.706	185.706
PARC.SIMPLIFICADO PIS/COFINS - LP	201.550	201.550
TOTAL	516.395	516.395

A Recuperanda não encaminhou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos parcelados, impossibilitando, assim, a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | PDV B

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
PIS FATURAMENTO	18.037	18.037
COFINS S/ FATURAMENTO A RECOLHER	84.139	84.139
IRPJ A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	56.161	56.161
CSLL A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	26.485	26.485
TOTAL	184.822	184.822

Durante o período, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Parcelamentos Fiscais

A categoria “Parcelamentos Fiscais” contempla os valores a pagar decorrentes de acordos de parcelamento de débitos tributários firmados pela Recuperanda, classificados entre curto e longo prazo, conforme sua exigibilidade:

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - CP	33.699	33.699
PARC. PGFN (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - CP	13.500	13.500
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - LP	80.261	80.261
PARC. PGFN (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - LP	253.526	253.526
TOTAL	380.985	380.985

A Recuperanda não encaminhou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos parcelados, impossibilitando, assim, a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Fiscais e Sociais | PDV C

A Recuperanda não apresentava valores de Obrigações Fiscais ou de Obrigações Sociais na competência em análise.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | PDV D

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
PIS FATURAMENTO	21.703	21.703
COFINS S/ FATURAMENTO A RECOLHER	100.449	100.449
IRPJ A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	62.374	62.374
CSLL A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	39.473	39.473
TOTAL	223.999	223.999

Durante o período, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Parcelamentos Fiscais

A categoria “Parcelamentos Fiscais” contempla os valores a pagar decorrentes de acordos de parcelamento de débitos tributários firmados pela Recuperanda, classificados entre curto e longo prazo, conforme sua exigibilidade:

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - CP	24.764	24.764
PARC. PGFN (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - CP	11.523	11.523
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - LP	19.606	19.606
PARC. PGFN (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - LP	217.743	217.743
TOTAL	273.636	273.636

A Recuperanda não enviou cópia do Acordo de Parcelamento nem extrato atualizado da posição dos débitos parcelados, impossibilitando, assim, a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial constatou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | PDV E

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” corresponde aos valores devidos pela Recuperanda relacionados aos impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, composto conforme tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
PIS FATURAMENTO	83.185	83.185
COFINS S/ FATURAMENTO A RECOLHER	384.673	384.673
IRPJ A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	242.307	242.307
CSLL A RECOLHER - LUCRO PRESUMIDO	137.310	137.310
TOTAL	847.475	847.475

Durante o período, não foram registradas movimentações nas contas integrantes deste agrupamento.

Parcelamentos Fiscais

A categoria “Parcelamentos Fiscais” contempla os valores a pagar decorrentes de acordos de parcelamento de débitos tributários firmados pela Recuperanda, classificados entre curto e longo prazo, conforme sua exigibilidade:

PARCELAMENTOS FISCAIS	SET/25	OUT/25
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - CP	24.147	24.147
PARC. SIMPLIFICADO (IRPJ/CSLL/PIS/COFINS) - LP	42.701	42.701
TOTAL	66.849	66.849

A Recuperanda não enviou cópia do Acordo de Parcelamento ou extrato da posição atualizada dos débitos parcelados, o que não permite a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

Inscrição em Dívida Ativa

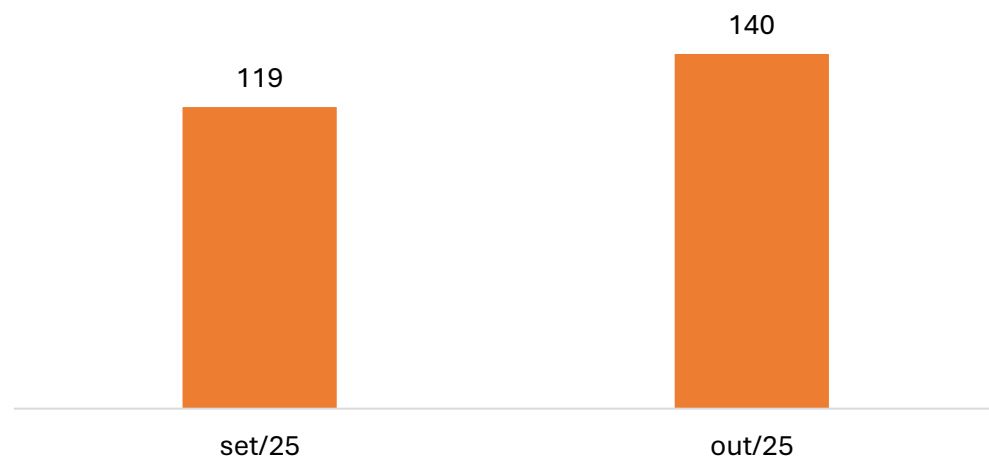
Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

7. Quadro de Colaboradores

Conforme informações encaminhadas pelo Grupo, na última competência analisada (outubro de 2025) os Recuperandos contavam com **141** empregados ativos contratados sob regime CLT, distribuídos da seguinte forma: Egesa Engenharia S.A., 17 empregados; Matrix Infraestrutura Ltda., com 92 empregados; Produtor Elmo Teodoro Ribeiro, 32 empregados, sendo 26 alocados na Fazenda Serra Azul e 6 na Fazenda Santa Luzia. As demais empresas do Grupo, incluindo a produtora Ana Luiza, não apresentaram colaboradores ativos no período.

Número de Colaboradores - Consolidado



Durante o mês, foram registradas 28 admissões e 7 desligamentos, com destaque para o aumento do quadro na Matrix Infraestrutura Ltda., de 21 colaboradores. Destaca-se que, na folha da Fazenda Santa Luzia, do Produtor Elmo Teodoro Ribeiro, constava o registro de 5 funcionários nos períodos de setembro e outubro, enquanto, em agosto, eram contemplados 6 colaboradores. Embora o colaborador não tenha sido descrito na relação de demitidos, o total demonstrado foi ajustado para refletir apenas os funcionários ativos indicados no documento.

O dispêndio mensal com proventos e encargos sociais apresentou a seguinte composição: Egesa Engenharia S.A.: R\$ 78,7 mil em proventos e R\$ 25,6 mil em encargos; Matrix Infraestrutura Ltda.: R\$ 372 mil em proventos e R\$ 125 mil em encargos; Produtor Elmo Teodoro Ribeiro: Fazenda Santa Luzia – R\$ 21,2 mil em proventos e R\$ 1,7 mil em encargos; Fazenda Serra Azul – R\$ 113,4 mil em proventos e R\$ 8,6 mil em encargos.

De forma consolidada, os Recuperandos registraram um total de R\$ 746,1 mil referentes a proventos e encargos no período analisado.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	609.882.346	610.016.655
DISPONIBILIDADES	(125.314)	8.994
CLIENTES	168.813.426	168.813.426
ESTOQUES	476.330	476.330
ADIANTEAMENTOS	7.491.176	7.491.176
TRIBUTOS A RECUPERAR	9.534.064	9.534.064
SERVICOS EXECUTADOS A FATURAR	288.468.915	288.468.915
CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS	2.498.055	2.498.055
PENHORA JUDICIAL	204.013	204.013
CONSÓRCIOS - CONTA CORRENTE	114.681.848	114.681.848
OUTROS CREDITOS	17.839.834	17.839.834
ATIVO NAO-CIRCULANTE	514.902.625	514.668.047
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	226.024.491	226.024.491
PARTES RELACIONADAS - LP	169.446.533	169.248.843
INVESTIMENTOS	112.458.255	112.458.255
IMOBILIZADO	7.071.632	6.936.458
INTANGÍVEL	(98.286)	-
TOTAL DO ATIVO	1.124.784.971	1.124.684.701

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
BANCO CONTA MOVIMENTO	(134.309)	-
TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	8.994	8.994
TOTAL	(125.314)	8.994

A Recuperanda transferiu o saldo negativo de R\$ 134,3 mil junto ao Banco ABC Brasil S/A para “Empréstimos e Financiamentos – CP”, sendo esta a única variação registrada no grupo na competência.

1.2 – Clientes

CLIENTES	SET/25	OUT/25
CLIENTES DIVERSOS E OBRAS	39.346.162	39.346.162
CONSÓRCIOS - FATURAS A RECEBER	168.813.426	168.813.426
FUNDO ARREND RESIDENCIAL - PMCMV	2.916.724	2.916.724
LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS	196.682	196.682
(-) PECLD	(42.459.568)	(42.459.568)
TOTAL	168.813.426	168.813.426

O agrupamento de “Clientes” representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizadas até a data-base, deduzidos da provisão estimada para perdas na realização desses créditos.

Ressalta-se que a Recuperanda não apresentou o relatório de posição de “Contas a Receber”, o que impossibilitou a validação dos respectivos registros contábeis.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Estoques

O grupo “Estoques” não apresentou movimentação, encerrando o período com saldo de R\$ 476,3 mil.

A Recuperanda não encaminhou o relatório de posição de estoques, o que impossibilitou a validação dos valores registrados nos balancetes.

1.4 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas conforme a natureza da operação. A composição do grupo estava demonstrada conforme tabela a seguir:

ADIANTAMENTOS	SET/25	OUT/25
ADIANTAMENTOS A COLABORADORES	26.100	26.100
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.465.076	7.465.076
TOTAL	7.491.176	7.491.176

Os “Adiantamentos a Colaboradores” correspondem a valores antecipados a título de salários, destinados à posterior compensação em folha de pagamento.

A conta “Adiantamento a Fornecedores” registra valores antecipados a terceiros relativos à aquisição de bens ou serviços ainda não recebidos ou concluídos.

Não foi observada variação no agrupamento na competência.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Tributos a Recuperar

O grupo “Tributos a Recuperar” representa valores registrados pela Recuperanda relativos a créditos oriundos de tributos recuperáveis junto à Secretaria da Fazenda Estadual, passíveis de utilização para compensação ou restituição futura. No período, o agrupamento estava composto exclusivamente pela rubrica “INSS a Compensar - Verbas Indenizatórias”, no montante de R\$ 9,5 milhões.

1.6 – Serviços Executados a Faturar

O agrupamento “Serviços Executados a Faturar” apresentava o montante de R\$ 288,5 milhões, correspondente aos saldos registrados com base nos serviços executados por obra e ainda não recebidos, a faturar, conforme análise dos contratos das obras em andamento e dos procedimentos atualmente adotados para o reconhecimento de receita, sem variação no período em análise.

A conta “Obra 317 – Consórcio ETDI” possuía saldo de R\$ 180,3 milhões, representando 62,5% do total do grupo, enquanto a rubrica “Obra 353 – Consórcio Jaraguá/Egesa” totalizava R\$ 102 milhões, correspondendo a 35,3%, ambas sem movimentações no período.

A Recuperanda não enviou relatórios, planilhas ou outros controles auxiliares que assegurassem os valores mensurados e reconhecidos contabilmente, não sendo possível, portanto, validar o saldo apresentado na competência.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.7 – Créditos com Partes Relacionadas

O grupo compreende as operações a receber de empréstimo (mútuo) entre partes relacionadas, sócios e empresas ligadas, sem apresentar variação no mês em análise (outubro de 2025).

CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS	SET/25	OUT/25
<u>CONTA CORRENTE DIRETORES</u>		
JOAO AFONSO ENGLER	1.714.340	1.714.340
EDUARDO MARTINS	215.677	215.677
<u>MÚTUO COM TERCEIROS</u>		
ALTINO MANOEL SOUZA TEODORO	50.000	50.000
GERALDO RAFAEL GUEDES	115.668	115.668
JOAQUIM ALVES DE AGUIAR	40.000	40.000
RAUL STELLIO DE QUEIROZ SAMPAIO	362.370	362.370
TOTAL	2.498.055	2.498.055

Não houve reconhecimento de juros ou atualização monetária. Apesar de solicitados, não foram encaminhados os contratos dos mútuos formalizados entre as partes, tendo sido disponibilizada apenas planilha demonstrativa das movimentações e respectivos saldos.

1.8 – Penhora Judicial

O agrupamento registra os valores de penhoras judiciais em contas bancárias, destinadas à garantia no cumprimento de obrigações da Recuperanda. Ao final da competência, apresentava saldo de R\$ 204 mil, sem movimentação no período.

A Recuperanda não apresentou extratos ou comprovantes dos valores bloqueados judicialmente, impossibilitando a confirmação dos saldos registrados nos balancetes.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.9 – Consórcios – Conta Corrente

A Recuperanda possui participações em consórcios, nas quais os empreendedores mantêm acordo contratual que estabelece o controle conjunto das atividades desses empreendimentos. A conta “Consórcios – Conta Corrente” representa valores a receber decorrentes dessas operações, segregados por obra. O grupo apresentava o montante de R\$ 114,7 milhões, sem movimentações no período analisado.

A rubrica “Obra 316 – Consórcio Conduto/Egesa” possuía saldo de R\$ 49 milhões (42,7% do total), enquanto a rubrica “Obra 317 – Consórcio ETDI” apresentava saldo de R\$ 52,1 milhões, correspondendo a 45,4% do total do grupo.

A Recuperanda não apresentou extratos, relatórios de contas a receber, planilhas ou demais controles auxiliares que comprovassem os créditos registrados em conta corrente com os consórcios. Dessa forma, não foi possível validar o saldo apresentado na competência.

1.10 – Outros Créditos

O grupo “Outros Créditos” compreende valores receber de terceiros, decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram nas demais categorias do Ativo Circulante. O saldo, sem movimentação, estava

composto conforme a discriminação a seguir:

OUTROS CREDITOS	SET/25	OUT/25
VENDA DE IMOBILIZADO	6.641.540	6.641.540
CAUÇÃO EM GARANTIA	268.572	268.572
OUTROS CREDITOS A RECEBER DE TERCEIROS	467.001	467.001
PAGAMENTOS EM TRÂNSITO - CAIXA SECID	10.462.721	10.462.721
TOTAL	17.839.834	17.839.834

1.11 – Realizável a Longo Prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos com realização estimada após doze meses subsequentes à data base das demonstrações contábeis, composto conforme tabela a seguir:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/25	OUT/25
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	837.017	837.017
IMPOSTOS A RECUPERAR	21.322	21.322
PRECATÓRIOS	75.242.135	75.242.135
BLOQUEIO PROCESSOS JUDICIAIS	11.717.410	11.717.410
DEPÓSITOS JUDICIAIS	29.584.535	29.584.535
IMPOSTOS DIFERIDOS	108.622.072	108.622.072
TOTAL	226.024.491	226.024.491

O conjunto de contas permaneceu sem variação na competência analisada.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.12 – Partes Relacionadas - Longo Prazo

O conjunto de contas apresentou redução de R\$ 197,7 mil, em razão de valores a pagar a Matrix Infraestrutura, não reclassificado para o Passivo Circulante. No ciclo analisado, o grupo estava composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

PARTES RELACIONADAS - LP	SET/25	OUT/25
<u>CRÉDITOS DE DIRIGENTES</u>		
STELA PORTO JAUDE GRADIM	129.531	129.531
ROGERIO FIUZA BOTELHO	108.568	108.568
FREDERICO DIAS BATISTA	27.902	27.902
<u>PARTES RELACIONADAS</u>		
DKF CONSTRUÇÕES E EMPREENDIMENTOS LTDA.	1.185.883	1.185.883
EGEPEL LTDA.	3.427.912	3.427.912
EGESUR PARTICIPAÇÕES E EMPREEND. S/A	110.358.841	110.358.841
MATRIX INFRAESTRUTURA LTDA	-	(197.690)
MINAS ARENA - GESTÃO DE INST. ESP. S/A	2.450	2.450
MVT ENGENHARIA E SERVIÇOS LTDA	36.891.176	36.891.176
PARQUES DO VALE LOT. E EMP. IMOB. LTDA.	5.055.190	5.055.190
SUCURSAL ANGOLA	12.259.080	12.259.080
TOTAL	169.446.533	169.248.843

1.13 – Investimentos

O agrupamento “Investimentos” representa as participações permanentes

da Recuperanda em outras entidades, bem como ativos não-circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, na data-base analisada. No contexto da Recuperanda, estava composto pelas rubricas “Participação em Coligadas e Controladas” e “Outros Investimentos”, conforme demonstrado na tabela a seguir:

INVESTIMENTOS	SET/25	OUT/25
<u>PARTICIPAÇÃO EM COLIGADAS E CONTROLADAS</u>		
- EGEPEL LTDA	5.319	5.319
- BEMVIVER ENG. AMBIENTAL E SERVIÇOS LTDA.	7.577.625	7.577.625
- EGESA INTERNATIONAL CORPORATION	8.048	8.048
- MINAS ARENA - GESTÃO DE INST. ESP. S/A	104.640.673	104.640.673
	112.231.665	112.231.665
<u>OUTROS INVESTIMENTOS</u>	226.590	226.590
TOTAL	112.458.255	112.458.255

Não foram apresentados os demonstrativos de cálculo da equivalência patrimonial ou das participações mantidas ao valor do investimento, que totalizavam R\$ 112,2 milhões na rubrica “Participação em Coligadas e Controladas”.

A Recuperanda mantinha ainda saldos de investimentos em FINAN, FINOR, Embraer, CEMIG e Títulos da Dívida Pública, com provisão para perda parcial, resultando em R\$ 226,6 mil na conta “Outros Investimentos”.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

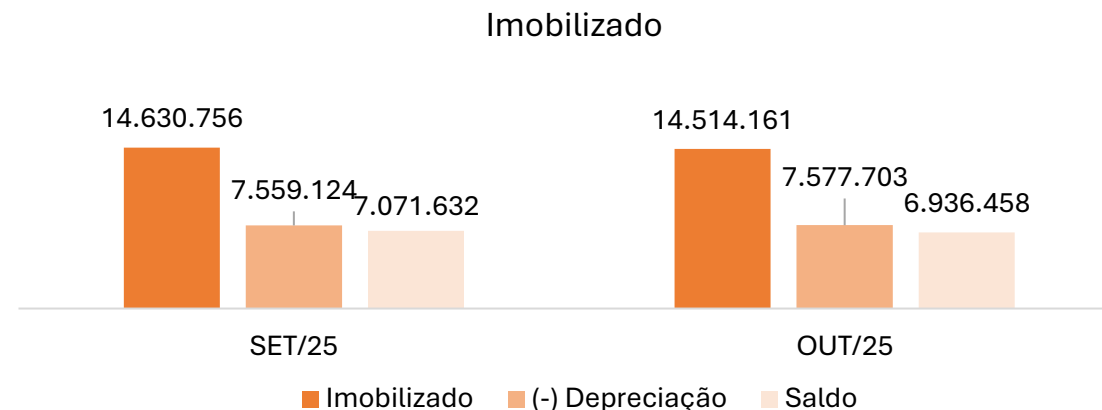
Notas Explicativas

1.14 – Imobilizado

O agrupamento contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção de suas atividades operacionais, cuja vida útil supera um exercício social.

Na competência, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 6,9 milhões.

O grupo estava representado pelas contas “Terrenos”, “Edificações e Instalações”, “Móveis e Utensílios”, “Capão do Mangue”, “Imobilizado em Andamento”, “Máquinas e Equipamentos” e “Animais”. Do total, a rubrica “Edificações e Instalações” correspondia a 64,2% do montante registrado, seguida por “Terrenos”, com 17,7%. Foi identificada movimentação de baixas para regularização, decorrente da transferência para o “Intangível” dos saldos de “Licença de Uso Software”, no montante de R\$ 116,6 mil, e de “Depreciação de Computadores e Periféricos”, no valor de R\$ 18,6 mil. Ademais, observa-se que permanece a ausência de reconhecimento das cotas mensais de depreciação.



A Administração Judicial havia questionado acerca dos saldos baixados da conta “Terrenos”, totalizando R\$ 1,4 milhão, visando a esclarecer se ocorreram vendas e, em caso positivo, se houve a devida autorização judicial para a alienação. Em resposta, foi narrado que “As vendas dos terrenos informados aconteceram em exercícios anteriores e pelo fato da Egesa estava paralisada e com falta de mão de obra, estamos atualizando estas informações e buscando as certidões das matrículas para envio”. Em virtude de todo e qualquer lançamento contábil deve obrigatoriamente estar respaldado por documentação idônea, conforme previsto no art. 9º da Resolução CFC nº 1.330/11 (item 13 da ITG 2000 – Escrituração Contábil), foi solicitado o envio dos documentos de suporte que embasaram tais registros, sem retorno até a elaboração do presente relatório.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

a) Ativo

Notas Explicativas

1.15 – Intangível

O “Intangível” compreende ativos não físicos com potencial de geração de benefícios econômicos futuros, que contribuem para as operações da Empresa ao longo do tempo. No período analisado, o grupo foi zerado, partindo de um saldo negativo de R\$ 98,3 mil, em razão das transferências realizadas a partir das contas do “Imobilizado”: “Licença de Uso Software”, no montante de R\$ 116,6 mil, e “Depreciação de Computadores e Periféricos”, no valor de R\$ 18,6 mil, ambas direcionadas para “Licença de Uso Software” no “Intangível”, equalizando o custo ao saldo de amortização acumulada.

A contabilidade também efetuou a baixa dos saldos referentes às rubricas “Marcas e Patentes”, de R\$ 8,7 mil, e “Linhas Telefônicas”, de R\$ 28,2 mil, os quais foram reconhecidos como despesa em “Perda na Baixa do Imobilizado”, com histórico de “Baixa por obsolescência”.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	1.482.622.844	1.482.732.783
FORNECEDORES	62.629.562	62.607.862
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	1.185.235.891	1.185.370.200
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	90.000	90.000
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	18.747.503	18.742.178
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	12.446.803	12.441.541
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	43.297.720	43.307.241
PARCELAMENTOS FISCAIS - CP	46.429.977	46.429.977
OUTRAS CONTAS A PAGAR	9.487.721	9.486.118
CONTA CORRENTE CONSÓRCIOS	77.841.114	77.841.114
OBRIGAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	26.416.553	26.416.553
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	620.351.831	620.349.836
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	39.589.131	39.589.131
RETENÇÕES CONTRATUAIS	2.012.518	2.012.518
CONTRATO DE MÚTUO TERCEIROS	16.203.250	16.203.250
PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	379.106.992	379.106.992
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR - LP	10.300.770	10.300.770
PROVISÕES	173.139.170	173.137.175
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(978.189.704)	(978.397.919)
CAPITAL SOCIAL	300.000.000	300.000.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(1.393.880.958)	(1.393.880.958)
RESERVA DE REAVALIAÇÃO 30/09/14	26.471.304	26.471.304
RESULTADO DO EXERCÍCIO CORRENTE	89.219.949	89.011.735
TOTAL DO PASSIVO	1.124.784.971	1.124.684.701

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações da Recuperanda decorrentes da aquisição de bens e serviços no curso normal de suas operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado.

FORNECEDORES	SET/25	OUT/25
FORNECEDORES NACIONAIS	62.629.562	62.607.862
TOTAL	62.629.562	62.607.862

A conta “Fornecedores Nacionais” apresentou redução líquida de R\$ 21,7 mil, resultante de R\$ 55 mil em novas notas fiscais e baixas de R\$ 76,7 mil por adiantamentos e pagamentos. A Recuperanda enviou relatório de contas a pagar, totalizando R\$ 53,8 milhões, porém sem abertura por títulos. O valor diverge em R\$ 8,8 milhões do saldo contábil de “Fornecedores Nacionais”, sem conciliação entre os documentos, impedindo a validação dos saldos apresentados.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Empréstimos e Financiamentos - CP

O grupo “Empréstimos e Financiamentos – CP” refere-se às captações de recursos realizadas junto a instituições financeiras, destinadas a capital de giro, aquisição de imobilizado, cheques em trânsito e arrendamentos mercantis, com vencimento em até doze meses subsequentes à data-base dos balancetes analisados. Na competência, o saldo totalizava R\$ 1,2 bilhão, registrando acréscimo de R\$ 134,3 mil, decorrente da transferência do saldo negativo mantido junto ao Banco ABC Brasil S/A, anteriormente classificado em “Disponibilidades”. Entre os principais credores, destacam-se a “Caixa Econômica Federal”, com R\$ 366,3 milhões (30,9% do total), e o “Banco do Brasil”, com R\$ 272,2 milhões (23% do total).

A Recuperanda não apresentou os extratos bancários das instituições financeiras, o que impossibilitou a validação dos saldos escriturados no balancete.

2.3 – Adiantamento de Clientes

A conta “Adiantamento de Clientes” corresponde valores recebidos antecipadamente pelos clientes, antes da entrega de produtos ou da prestação de serviços. No mês analisado, verificou-se que o saldo permaneceu invariável, totalizando R\$ 90 mil.

2.4 – Obrigações Trabalhistas

O agrupamento “Obrigações Trabalhistas” registra os valores devidos pela Recuperanda aos empregados e aos órgãos governamentais vinculados à folha de pagamento, conforme composição apresentada a seguir.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	SET/25	OUT/25
SALARIOS A PAGAR	(14.550)	(16.172)
PROVISÕES DE FÉRIAS E 13º SALÁRIOS	18.418.681	18.414.978
DEMAIS CONTRIBUIÇÕES E VALORES A PAGAR	343.372	343.372
TOTAL	18.747.503	18.742.178

No período analisado, o conjunto de contas apresentou redução de R\$ 5,3 mil, refletindo uma diminuição de R\$ 1,6 mil na rubrica "Salários a Pagar" e a baixa na conta "Provisões Férias e 13º Salário", no valor de R\$ 3,7 mil.

Destaca-se que a conta "Salários a Pagar" apresentou saldos negativos, tanto no período atual quanto no mês anterior. A Administração Judicial enviou questionamento sobre a exatidão dos saldos e sobre a possível reclassificação para o ativo, conforme a natureza das operações. Assim que os esclarecimentos forem recebidos, as informações serão reportadas no próximo RMA.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.6 – Obrigações Tributárias

A análise do grupo “Obrigações Tributárias” foi realizada no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.7 – Parcelamentos Fiscais - CP

Os “Parcelamentos Fiscais - CP” foram analisados no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.8 – Outras Contas a Pagar

O agrupamento “Outras Contas a Pagar” compreende valores devidos a terceiros, decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram nas demais categorias do Passivo Circulante. O saldo estava composto conforme a discriminação a seguir:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	SET/25	OUT/25
SEGUROS A PAGAR	457.713	457.713
LESTE DISPUTES LLC	8.301.163	8.301.163
VILASA CONSTRUTORA LTDA	360.575	360.575
CRÉDITOS A IDENTIFICAR	358.436	358.436
OUTRAS CONTAS A PAGAR	9.835	8.231
TOTAL	9.487.721	9.486.118

A rubrica “Outras Contas a Pagar” apresentou redução de R\$ 1,6 mil, referente à baixa de saldo da conta “Pensão Alimentícia” na competência.

A Recuperanda não apresentou relatórios de “Contas a Pagar” que evidenciassem a posição analítica e os saldos das contas integrantes do grupo, o que impossibilitou a validação das transações registradas e dos saldos contabilizados no mês de competência.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.9 – Conta Corrente Consórcios

A Recuperanda mantém participações em Consórcios, nos quais os empreendedores mantêm acordo contratual que estabelece o controle conjunto das várias atividades destes empreendimentos. A conta “Conta Corrente Consórcios”, no Passivo Circulante, apresenta valores a pagar decorrentes destas operações, segregados por obras.

Na competência, o agrupamento não apresentou variação, mantendo o saldo em R\$ 77,8 milhões.

A conta “Obra 350 – Consórcio Construtor Nova Arena BH” possuía o saldo de R\$ 56,8 milhões, e a rubrica “Obra 353 – Consórcio Jaraguá/Egesa” mantinha R\$ 20,8 milhões de saldo e representavam, 63,5% e 23,3%, respectivamente, do total do grupo.

A Recuperanda não enviou extratos, relatórios de “Contas a Pagar”, planilhas ou quaisquer controles auxiliares que demonstrem os débitos de conta corrente com os Consórcios. Sendo assim, não foi possível validar o saldo apresentado na competência.

2.10 – Obrigações com Partes Relacionadas

As “Obrigações com Partes Relacionadas” compreendem as operações de empréstimo (mútuo) entre partes relacionadas, sócios e empresas ligadas.

OBRIGAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	SET/25	OUT/25
FERNANDO MARQUES TEIXEIRA DE OLIVEIRA	5.583	5.583
BEMVIVER ENG. AMBIENTAL E SERVIÇOS LTDA.	26.410.969	26.410.969
TOTAL	26.416.553	26.416.553

No período analisado, não houve movimentação no grupo, permanecendo os saldos inalterados em relação à competência anterior.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.11 – Empréstimos e Financiamentos - LP

Os "Empréstimos e Financiamentos - LP" referem-se às captações de recursos junto a instituições financeiras para capital de giro, aquisição de imobilizado e arrendamentos mercantis, vencíveis após doze meses subsequentes a data base dos balancetes analisados.

O agrupamento apresentava saldo de R\$ 39,6 milhões, sem movimentações na competência.

A Recuperanda não apresentou extratos bancários ou relatórios das posições de amortização, apropriação de juros e saldos dos empréstimos, o que impediu a validação dos saldos registrados em seus balancetes.

2.12 – Retenções Contratuais

O grupo “Retenções Contratuais” compreende os saldo das retenções efetuadas pela Empresa, de parte dos pagamentos, estabelecidas em contratos para garantia contra eventuais prejuízos provocados por terceiros, com prazos, obrigações e condições de devolução destes valores pactuadas a cada contrato.

Na competência, não houve movimentação no grupo, que manteve saldo de R\$ 2 milhões.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.13 – Contrato de Mútuo com Terceiros

O grupo “Contratos de Mútuo com Terceiros” compreende operações de empréstimo (mútuo) realizadas com sócios e empresas ligadas, com previsão de liquidação em prazo superior a doze meses após a data-base dos balancetes analisados, como segue:

CONTRATO DE MÚTUO COM TERCEIROS	SET/25	OUT/25
CMT ENGENHARIA LTDA	4.495.493	4.495.493
ELMO TEODORO RIBEIRO	7.674.199	7.674.199
RIBEIRO VELOSO EMP. CONSTRUÇÕES LTDA	492.108	492.108
TERRA FORTE CONSTRUTORA LTDA	667	667
MATRIX INFRAESTRUTURA LTDA	711.469	711.469
WALDEMIR TEIXEIRA VELOSO	2.829.314	2.829.314
TOTAL	16.203.250	16.203.250

Ao final da competência, o conjunto de contas apresentava saldo de R\$ 16,2 milhões, sem movimentação. Apesar de solicitados, não foram enviados os contratos de mútuo formalizados entre as partes, tampouco os demonstrativos de movimentações e saldos correspondentes.

2.14 – Parcelamentos Fiscais - LP

A análise referente aos “Parcelamentos Fiscais - LP” encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.15 – Outras obrigações a Pagar – LP

O grupo “Outras Obrigações a Pagar – LP” abrange valores devidos a terceiros decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram em categorias específicas do Passivo Não-Circulante. O saldo estava composto da seguinte forma:

OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	SET/25	OUT/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	3.819.736	3.819.736
PROCESSOS JUDICIAIS	6.481.034	6.481.034
TOTAL	10.300.770	10.300.770

No período analisado, não houve variação no agrupamento.

A Recuperanda não enviou relatório de contas a pagar que demonstrasse a posição analítica e os saldos das contas que compõem o agrupamento, o que impede a validação das transações registradas e dos saldos demonstrados contabilmente no mês da competência.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.16 – Provisões

A grupo “Provisões” abrange as “Provisões para Contingências” e as “Provisões para Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos”. Uma “Provisão para Contingência” é reconhecida em função de um evento passado, se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimativa de maneira confiável, e, é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. Os “IRPJ/CSLL Diferidos” são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

PROVISÕES	SET/25	OUT/25
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	147.855.341	147.853.346
IRPJ/CSLL - DIFERIDOS	25.283.829	25.283.829
TOTAL	173.139.170	173.137.175

No período analisado, o grupo apresentou redução de R\$ 2 mil, decorrente do pagamento de ações judiciais vinculadas às provisões anteriormente constituídas, conforme verificado no razão contábil.

2.17 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” representa a parcela dos recursos que efetivamente pertence à Recuperanda, apurada pela diferença entre o total de bens e direitos (ativos) e o montante de obrigações (passivos) registrados. Na data-base analisada, o Patrimônio Líquido apresentava saldo negativo, evidenciando que as obrigações superam seus ativos, configurando situação de passivo a descoberto. Essa condição decorre, principalmente, do saldo acumulado na conta “Prejuízos Acumulados”, que totalizava R\$ 1,4 bilhão, valor superior ao capital social registrado, de R\$ 300 milhões. A variação apresentada no agrupamento, ao longo da competência, corresponde ao lucro do exercício, no montante de R\$ 89 milhões, resultante, sobretudo, das baixas efetuadas para regularização dos saldos relacionados às operações de Consórcios.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SET/25	OUT/25
CAPITAL SOCIAL	300.000.000	300.000.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(1.393.880.958)	(1.393.880.958)
RESERVA DE REAVALIAÇÃO 30/09/14	26.471.304	26.471.304
RESULTADO DO EXERCÍCIO CORRENTE	89.219.949	89.011.735
TOTAL	(978.189.704)	(978.397.919)

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

b) Passivo

Notas Explicativas

2.18 – Partes Relacionadas

Como já referido, as “Partes Relacionadas” foram classificadas e apresentadas em diversos grupos contábeis, dificultando a visualização dos saldos consolidados individualmente.

Na tabela ao lado, apresentam-se os principais saldos, com a identificação do agrupamento contábil correspondente, permitindo melhor visualização da posição com “Partes Relacionadas”.

GRUPO	DESCRIÇÃO	SET/25	OUT/25
Passivo Circulante	Bemviver Eng. Ambiental e Serviços Ltda.	(26.410.969)	(26.410.969)
Passivo Não-Circulante	CMT Engenharia Ltda	(4.495.493)	(4.495.493)
Ativo Não-Circulante	DKF Constr. e Empreendimentos Ltda.	1.185.883	1.185.883
Ativo Não-Circulante	Egepel Ltda.	3.427.912	3.427.912
Ativo Não-Circulante	Egesur Participações e Empreend. S/A	110.358.841	110.358.841
Passivo Não-Circulante	Elmo Teodoro Ribeiro	(7.674.199)	(7.674.199)
Ativo Circulante	João Afonso Engler	1.714.340	1.714.340
Ativo Não-Circulante	Matrix Infraestrutura Ltda	-	(197.690)
Passivo Não-Circulante	Matrix Infraestrutura Ltda	(711.469)	(711.469)
Ativo Não-Circulante	Minas Arena - Gestão de Inst. Esp. S/A	2.450	2.450
Ativo Não-Circulante	MVT Engenharia e Serviços Ltda	36.891.176	36.891.176
Ativo Não-Circulante	Parques do Vale Lot. e Emp. Imob. Ltda.	5.055.190	5.055.190
Ativo Não-Circulante	Rogério Fiuza Botelho	108.568	108.568
Passivo Circulante	Raul Stello de Queiroz Sampaio	362.370	362.370
Passivo Não-Circulante	Ribeiro Veloso Emp. Construções Ltda	(492.108)	(492.108)
Ativo Não-Circulante	Sucursal Angola	12.259.080	12.259.080
Passivo Não-Circulante	Waldemir Teixeira Veloso	(2.829.314)	(2.829.314)

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	-
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	-	-
CUSTOS	-	-
RESULTADO BRUTO	-	-
<i>MARGEM BRUTA</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
DESPESAS OPERACIONAIS	90.041.763	(208.214)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(83.864)	(93.807)
DESPESAS COM PESSOAL	(105.738)	(76.391)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	2.070	-
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	90.229.294	(38.016)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	90.041.763	(208.214)
<i>MARGEM BRUTA</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>
RESULTADO FINANCEIRO	(767)	0
DESPESAS FINANCEIRAS	(6.303)	0
RECEITAS FINANCEIRAS	5.537	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	90.040.997	(208.214)
RESULTADO LIQUIDO	90.040.997	(208.214)
<i>MARGEM LÍQUIDA</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>

Notas Explicativas

A Recuperanda não apresentou reconhecimento de receitas operacionais no exercício atual, nem registro de custos, indicando ausência das operações normais de suas atividades.

As “Despesas Operacionais” totalizaram R\$ 208,2 mil, representando uma redução de R\$ 90,2 milhões em comparação ao período anterior, efeito diretamente associado às baixas registradas no mês precedente relacionadas às operações com Consórcios. Dentro do grupo, as “Despesas Administrativas” corresponderam a 45,1% do total, enquanto as “Despesas com Pessoal” representaram 36,7%. As principais rubricas do período foram “Serviços Prestados por Terceiros – PJ”, no montante de R\$ 68,5 mil, e “Energia Elétrica”, no valor de R\$ 14,8 mil.

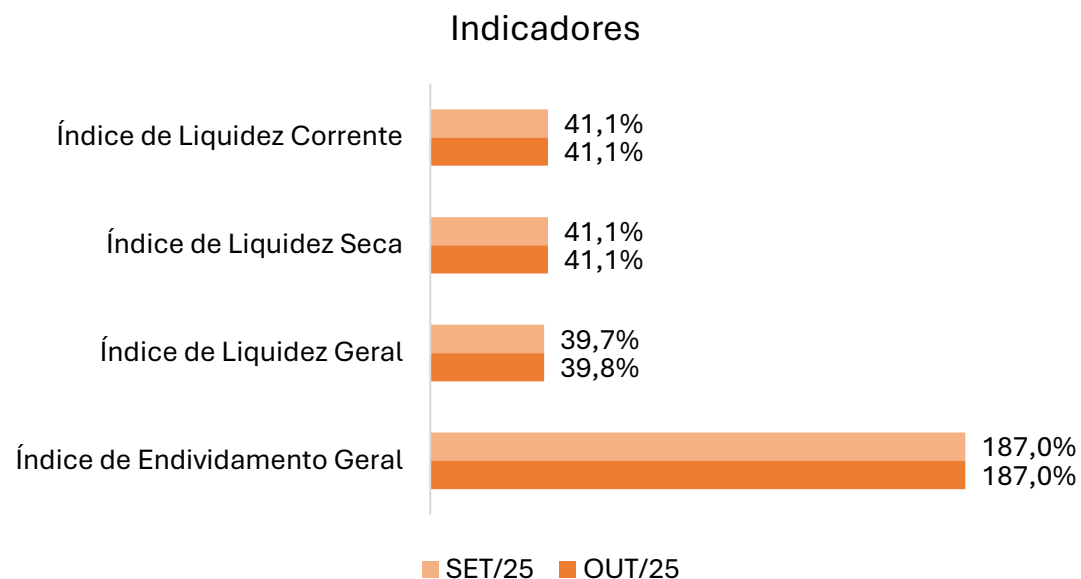
Em “Outras Receitas e Despesas Operacionais” geralmente são reconhecidos os ganhos provenientes da equivalência patrimonial com a controlada “Minas Arena – Gestão de Inst. Esp. S/A”, que não registraram valores no mês analisado. O saldo de R\$ 38 mil decorre, majoritariamente, de “Perda na Baixa do Imobilizado”, no total de R\$ 36,9 mil.

O resultado financeiro não apresentou movimentação na competência.

O lucro líquido acumulado no exercício alcançava R\$ 89 milhões, enquanto o resultado líquido do mês foi negativo em R\$ 208,2 mil.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o ativo circulante e o passivo circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período analisado, o indicador apresentou redução, passando de 46,1% para 41,1%. O índice permanece abaixo de 100%, evidenciando que os ativos circulantes ainda não são suficientes para a liquidação integral das obrigações de curto prazo da Recuperanda.

Liquidez Seca

Diferentemente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

Na competência, o indicador registrou 41,1%, mantendo-se no mesmo patamar do período anterior. O resultado reforça a limitação da Empresa em liquidar integralmente suas obrigações de curto prazo sem depender da realização de ativos menos líquidos.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesa Engenharia S/A

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de Liquidez Geral avalia a capacidade da Empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — por meio dos ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. O cálculo é realizado pela razão entre a soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo, em relação ao total do Passivo Circulante e do Exigível a Longo Prazo, oferecendo uma visão ampla do equilíbrio econômico-financeiro.

O indicador passou de 39,7% para 39,8%, sinalizando leve variação positiva. Apesar da estabilidade relativa, o índice permanece significativamente abaixo de 100%, evidenciando que a Empresa não dispõe de ativos suficientes para cobrir integralmente o conjunto suas dívidas totais, refletindo uma estrutura econômico-financeira ainda fragilizada

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da Empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

No período analisado, o indicador permaneceu em 187%, mesmo patamar observado na competência anterior, sinalizando manutenção de um nível elevado de endividamento. O resultado demonstra que o Passivo Total continua superior ao Ativo Total, condição que evidencia capital próprio negativo e confirma que a Recuperanda financia integralmente, e ainda excede, seus ativos por meio de capitais de terceiros, reforçando a vulnerabilidade de sua estrutura financeira.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	2.370.954	27.163
DISPONIBILIDADES	(1.588.690)	(1.399.800)
CLIENTES	3.300.658	361.882
ADIANTAMENTOS	193.826	487.473
TRIBUTOS A RECUPERAR	172.465	257.974
SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	233.246	-
CONSÓRCIOS	-	251.026
OUTROS CRÉDITOS	59.449	68.609
ATIVO NAO-CIRCULANTE	87.223.739	87.238.340
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	15.860.400	15.860.400
INVESTIMENTOS	460.000	460.000
IMOBILIZADO	181.339	195.940
INTANGÍVEL	70.722.000	70.722.000
TOTAL DO ATIVO	89.594.693	87.265.503

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
CAIXA	(82.790)	(83.754)
BANCO CONTA MOVIMENTO	(1.505.901)	(1.316.046)
TOTAL	(1.588.690)	(1.399.800)

As “Disponibilidades” compreendiam o caixa e as contas correntes bancárias da Empresa. O saldo da conta “Banco Conta Movimento”, negativo em R\$ 1,4 milhão, e da rubrica “Caixa Vargem Linda”, com saldo

negativo de R\$ 83,8 mil, retornaram para o Ativo Circulante, estando em desacordo com as normas contábeis.

Adicionalmente, foram identificadas divergências relevantes entre os saldos contábeis e os extratos bancários disponibilizados, uma vez que os extratos do Banco BTG Pactual e do Banco ABC Brasil S/A demonstravam saldos positivos de R\$ 607,8 e R\$ 1,9 mil, respectivamente, enquanto o balancete evidenciava saldo negativo consolidado de R\$ 1,4 milhão, circunstância que impossibilitou a validação da posição contábil apresentada.

1.2 – Clientes

Em “Clientes” estavam registrados os valores a receber, referentes à “Obra 010 – Vargem Linda”, que apresentava saldo negativo de R\$ 1,1 milhão, “Obra 011 – São Luiz do Norte”, com saldo a receber de R\$ 1,3 milhão, e “Obra 014 – Santa Rita de Jacutinga”, no montante de R\$ 107,4 mil.

No período analisado, verificou-se redução de R\$ 2,9 milhões no saldo do agrupamento, decorrente dos recebimentos realizados por meio do Banco BTG Pactual, conforme verificado no razão contábil. Contudo, os valores registrados na contabilidade divergem da posição demonstrada no relatório de “Contas a Receber”, que totalizava R\$ 8,3 milhões, resultando em diferença de R\$ 7,9 milhões, sem que tenha sido apresentada conciliação ou documentação que justificasse tal divergência pela Recuperanda.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamentos

O agrupamento “Adiantamentos” compreendia valores antecipados a terceiros, relativos à aquisição de bens ou serviços ainda não recebidos ou concluídos, assim apresentado na competência:

ADIANTAMENTOS	SET/25	OUT/25
ADIANTAMENTOS A COLABORADORES	-	432
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	193.826	484.052
ADIANTAMENTOS DE VIAGEM		2.988
TOTAL	193.826	487.473

Os “Adiantamentos” apresentaram aumento de R\$ 293,6 mil, principalmente em razão de adiantamento concedido à Equatorial Goiás Distribuidora de Energia, no valor de R\$ 259,1 mil, conforme livro razão.

1.4 – Tributos a Recuperar

Os “Tributos a Recuperar” correspondem a créditos originados de tributos federais, estaduais e municipais, que podem ser compensados ou restituídos futuramente. O conjunto de contas registrou um aumento de R\$ 85,5 mil, resultante das retenções incidentes sobre as faturas emitidas no período. Dentre as contas, destacaram-se os aumentos nos valores de “INSS” (R\$ 25,4 mil), “Impostos Retidos na Fonte” (R\$ 19,9 mil), “COFINS” (R\$ 19,8 mil) e “Impostos sobre Serviços” (R\$ 19,8 mil). O saldo demonstrou

R\$ 85,5 mil de acréscimo devido a essas variações. Os saldos estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	SET/25	OUT/25
IMPOSTOS RETIDOS NA FONTE	41.042	60.987
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE LUCRO LÍQUIDO	20.884	17.129
COFINS	31.582	51.388
PIS	6.843	11.134
IMPOSTOS SOBRE SERVIÇOS	31.582	51.388
INSS	40.531	65.948
TOTAL	172.465	257.974

Não foi possível validar integralmente os créditos tributários registrados nos balancetes, uma vez que a Empresa não disponibilizou relatórios fiscais, declarações, guias de recolhimento ou demais controles fiscais que comprovassem os saldos contabilizados .

1.5 – Serviços Executados a Faturar

O grupo “Serviços Executados a Faturar” apresentava inicialmente saldo de R\$ 233,2 mil, correspondente a valores reconhecidos com base nos serviços executados por obra e ainda não faturados, que foram baixados totalmente, pelo reconhecimento das notas fiscais, referentes as contas “Obra 014 - Santa Rita de Jacutinga” e “Obra 011 - São Luiz do Norte”.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Consórcios

O grupo “Consórcios” foi criado no ciclo atual e apresentava saldo de R\$ 251 mil, e está subdivido em “Aporte a Consórcios” com saldos de -R\$ 79,7 mil e “Conta Corrente de Consórcios”, com saldos de R\$ 330,8 mil, ambos representando as posições da “Obra 013 - Consórcio Caldas Novas”.

1.7 – Outros Créditos

O agrupamento compreendia os valores de “Caução em Garantia” e apresentava saldo de R\$ 68,6 mil, com aumento de R\$ 9,2 mil, referente ao pagamento de seguro garantia.

1.8 – Realizável a Longo Prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos com realização estimada após doze meses subsequentes à data-base das demonstrações contábeis, composta conforme tabela a seguir:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/25	OUT/25
PARTES RELACIONADAS	15.860.355	15.860.355
DEPÓSITOS JUDICIAIS	45	45
TOTAL	15.860.400	15.860.400

O saldo estava majoritariamente composto por operações de mútuo com o sócio Elmo Teodoro Ribeiro, registradas na rubrica “Partes Relacionadas”, sem variação no período, além de passar a registrar “Depósitos Judiciais”, no valor de R\$ 44,85.

1.9 – Investimentos

O agrupamento “Investimentos” representa as participações permanentes da Empresa em outras entidades, bem como ativos não-circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, conforme a natureza do empreendimento. Não verificou-se variação na competência, permanecendo com saldo de R\$ 460 mil.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

a) Ativo

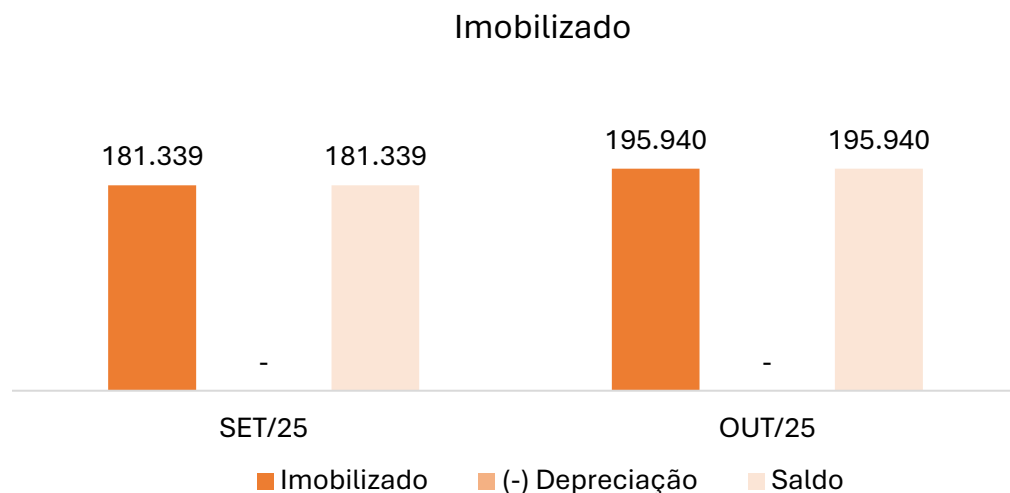
Notas Explicativas

1.10 – Imobilizado

O grupo contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Recuperanda, destinados à manutenção de suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Na competência analisada, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerado das depreciações acumuladas, totalizava R\$ 195,9 mil, apresentando incremento de R\$ 14,6 mil no período, decorrente de aquisição na rubrica “Móveis e Utensílios”.

Ressalta-se que a Recuperanda não vem realizando a apropriação das quotas de depreciação mensais sobre os ativos registrados, o que compromete a adequada apresentação de seu valor líquido contábil.



8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

a) Ativo

Notas Explicativas

1.11 – Intangível

O grupo “Intangível” compreende ativos não físicos com valor econômico futuro associado, que contribuem para as operações da Empresa ao longo do tempo. No período analisado, não ocorrem variações, permanecendo o saldo de R\$ 70,7 milhões, exclusivamente na rubrica “Acervo Técnico”, conforme identificado no razão contábil apresentado pela Recuperanda.

O valor registrado como “Acervo Técnico”, com histórico “Formação do acervo técnico da EGESA, integralizado nesta data, conforme ata de constituição”, demonstrado no razão contábil, atende ao critério de mensuração, por se tratar de capital integralizado, definido em contrato. Contudo, a Recuperanda não definiu critério para amortização deste ativo, mantendo-o pelo custo de aquisição. A norma contábil indica amortização de acordo com o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros, seguindo estimativa da Empresa.

Cabe destacar que, para atendimento das normas aplicáveis, a Recuperanda ainda deve avaliar periodicamente a possibilidade de redução ou perda de valor dos ativos intangíveis, especialmente quando houver indícios de desvalorização ou comprometimento de sua recuperabilidade.

A Administração Judicial questionou sobre a inexistência dos critérios adotados para avaliação da vida útil, a ausência de amortização e sobre estudo e avaliação da recuperabilidade e valorização deste Ativo (Teste de Impairment), o que pode impactar significativamente o valor do Ativo Intangível, o resultado e, por consequência, o Patrimônio Líquido da Empresa. A contabilidade informou que solicitará uma avaliação externa para avaliar as questões levantadas e apontar os critérios mais adequados para apropriar a amortização. Destaca-se que a situação permaneceu inalterada até a elaboração do presente relatório.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	3.070.745	2.729.679
FORNECEDORES	864.583	1.045.308
OBRIGACOES TRABALHISTAS	340.310	47.939
OBRIGACOES SOCIAIS	166.522	92.758
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	420.911	265.255
CRÉDITOS A IDENTIFICAR	1.278.420	1.278.420
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.501.935	2.524.435
PARTES RELACIONADAS	2.501.935	2.524.435
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	84.022.012	82.011.389
CAPITAL SOCIAL	86.722.000	86.722.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(85.306)	(85.306)
RESULTADO DO EXERCÍCIO CORRENTE	(2.614.682)	(4.625.305)
TOTAL DO PASSIVO	89.594.693	87.265.503

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

A conta “Fornecedores” representa as obrigações decorrentes da aquisição de bens e serviços, no curso normal das operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado. O grupo apresentava saldo de R\$ 1 milhão, com aumento de R\$ 180,7 mil.

A Recuperanda encaminhou relatório de “Contas a Pagar” no montante de R\$ 973,1 mil, resultando em divergência de R\$ 72,2 mil em relação ao saldo contábil, sem apresentação de conciliações que justificassem a diferença identificada.

2.2 – Obrigações Trabalhistas

O grupo “Obrigações Trabalhistas” registra os valores devidos aos empregados, decorrentes da folha de pagamento e encargos correlatos. O saldo apresentado foi de R\$ 47,9 mil, representado pela rubrica “Salários a Pagar”, no valor de R\$ 85,6 mil e “Provisão para Férias e 13º Salários”, com saldo negativo de R\$ 37,7 mil.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	SET/25	OUT/25
SALARIOS/ORDENADOS A PAGAR	377.995	85.623
PROVISÕES DE FÉRIAS E 13º SALÁRIOS	(37.685)	(37.685)
TOTAL	340.310	47.939

2.3 – Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.4 – Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo “Obrigações Fiscais e Tributárias” foi analisado no Item 6 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Créditos a Identificar

A Recuperanda mantém determinados saldos não conciliados registrados na conta “Créditos a Identificar”, com utilização do histórico “Transferência de saldo aguardando conciliação”, conforme verificado nos registros do razão contábil. A seguir, apresentam-se as contas que permaneceram sem variação entre as competências analisadas:

CRÉDITOS A IDENTIFICAR	SET/25	OUT/25
CAIXA VARGEM LINDA	(33.441)	(33.441)
BANCO BTG PACTUAL	(680.588)	(680.588)
BANCO ABC BRASIL S/A	(963.653)	(963.653)
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO	(4.000)	(4.000)
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	1.045	1.045
INSS A RECOLHER	42.727	42.727
FGTS A RECOLHER	23.068	23.068
SALÁRIOS A PAGAR	51.177	51.177
SALÁRIOS A PAGAR	142.623	142.623
SALÁRIOS A PAGAR	142.623	142.623
TOTAL	(1.278.420)	(1.278.420)

2.6 – Partes Relacionadas

O grupo “Partes Relacionadas” compreende as operações de empréstimos (mútuos) entre sócios e empresas ligadas, com estimativa de liquidação em prazo superior a doze meses após a data-base do balancete.

Ao final da competência, o saldo totalizava R\$ 2,5 milhões, apresentando acréscimo de R\$ 22,5 mil, decorrente de valores recebidos do sócio Elmo Teodoro Ribeiro.

PARTES RELACIONADAS	SET/25	OUT/25
ELMO TEODORO RIBEIRO	1.111.501	1.134.000
EGESA ENGENHARIA S/A	1.390.434	1.390.434
TOTAL	2.501.935	2.524.435

Entretanto, não foi possível confirmar a coerência dos saldos entre as empresas envolvidas. O balancete da Egesa Engenharia S/A evidencia obrigação com a Matrix Infraestrutura Ltda. no valor de R\$ 909,2 mil, enquanto a contabilidade da Recuperanda registra também obrigação com a Egesa Engenharia S/A, no montante de R\$ 1,4 milhão, resultando em diferença de R\$ 2,3 milhões na data-base analisada.

Apesar das solicitações encaminhadas pela Administração Judicial, não foram apresentados os contratos de mútuo formalizados entre as partes, tampouco planilhas ou demonstrativos das movimentações e saldos das transações registradas no grupo “Partes Relacionadas”.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

b) Passivo

2.7 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à Recuperanda, após a dedução de todas as suas obrigações (passivos) do total de bens e direitos (ativos).

A Recuperanda apresentou “Patrimônio Líquido” positivo de R\$ 82 milhões, composto por R\$ 86,7 milhões de “Capital Social” e R\$ 4,7 milhões de prejuízos acumulados até a data-base analisada.

O “Capital Social Integralizado”, conforme o balancete encaminhado, totalizava R\$ 85,7 milhões, sendo composto por R\$ 70,7 milhões, registrados como “Acervo Técnico”, com contrapartida no “Ativo Intangível” e de R\$ 16 milhões registros na rubrica “Partes Relacionadas”, no “Realizável a Longo Prazo”, referente à participação de Elmo Teodoro Ribeiro.

Considerando que o registro indica montante ainda não recebido pela Recuperanda, recomenda-se, para adequação às normas contábeis vigentes, que a parcela de R\$ 16 milhões do “Capital Social” seja reclassificada como capital a integralizar.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	233.246	-
(-) DEDUÇÕES	(266.394)	(16.370)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	(33.148)	(16.370)
CUSTOS DE PRODUÇÃO	(1.668.201)	(1.478.114)
RESULTADO BRUTO	(1.701.349)	(1.494.484)
MARGEM BRUTA	5132,7%	9129,3%
DESPESAS OPERACIONAIS	(334.486)	(414.175)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(347.625)	(413.614)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	13.139	(561)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	(2.035.834)	(1.908.659)
MARGEM BRUTA	6141,7%	11659,4%
RESULTADO FINANCEIRO	146	1.601
DESPESAS FINANCEIRAS	-	(936)
RECEITAS FINANCEIRAS	146	2.538
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(2.035.688)	(1.907.058)
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	(103.565)
RESULTADO LÍQUIDO	(2.035.688)	(2.010.623)
MARGEM LÍQUIDA	6141,3%	12282,2%

Notas Explicativas

A Recuperanda não registrou receita na competência, enquanto as deduções totalizaram R\$ 16,4 mil, decorrentes do reconhecimento retroativo dos tributos incidentes sobre o faturamento do exercício.

No mês analisado, os “Custos de Produção” somaram R\$ 1,5 milhão, sendo 82,9% referentes aos “Custos com Materiais Aplicados”, no valor de R\$ 1,2 milhão. Não foram reconhecidos valores em “Gastos com Mão de Obra”.

As “Despesas Operacionais” totalizaram R\$ 414,2 mil, compostas por R\$ 413,6 mil em “Despesas Administrativas”, destacando-se “Serviços Prestados por Terceiros – PJ”, no montante de R\$ 349,5 mil (84,5%), e R\$ 561,22 em “Despesas Tributárias”.

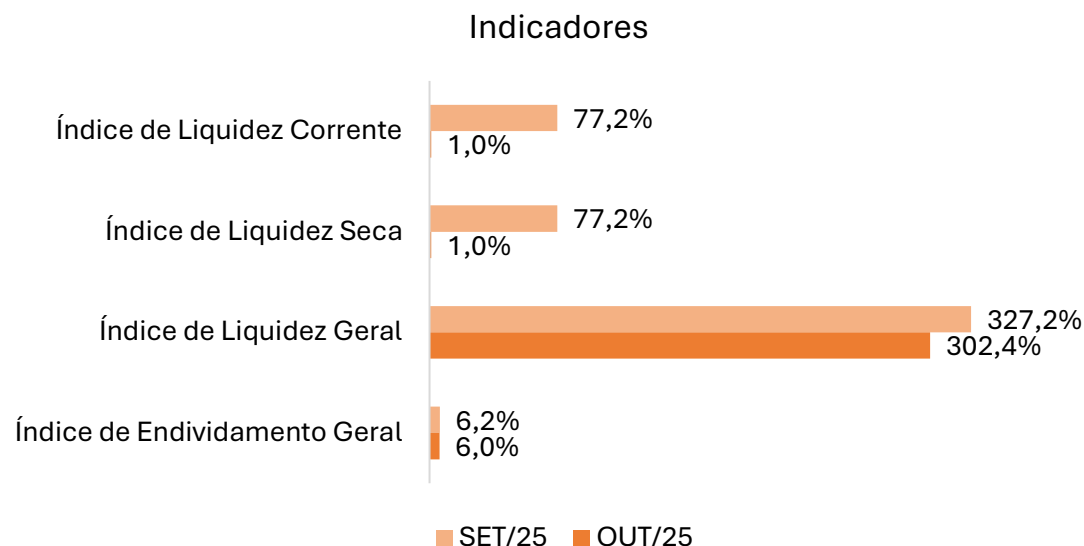
O resultado financeiro líquido foi positivo em R\$ 1,6 mil, originado por descontos obtidos no período.

A Recuperanda procedeu ao reconhecimento retroativo das provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social, totalizando R\$ 103,6 mil.

O prejuízo acumulado do exercício alcançava R\$ 4,6 milhões até o mês de referência, enquanto a competência analisada apresentou prejuízo líquido de R\$ 2 milhões.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

O indicador apresentou grande redução, passando de 77,2% para 1%, principalmente em razão dos saldos negativos das "Disponibilidades" e da redução expressiva de "Clientes". Com isso, o índice de Liquidez Corrente demonstrava que os Ativos Circulantes já não eram suficientes para liquidar integralmente os Passivos Circulantes da Empresa.

Liquidez Seca

O índice de "Liquidez Seca" difere da "Liquidez Corrente" por excluir os estoques do cálculo, avaliando a capacidade da Empresa de cumprir suas obrigações de curto prazo sem depender da realização de estoques. É obtido pela razão entre o ativo circulante (excluídos os estoques) e o passivo circulante, apresentando assim uma análise mais conservadora da posição financeira.

No caso em análise, a Recuperanda não possui estoques registrados, resultando em um índice de "Liquidez Seca" equivalente ao de "Liquidez Corrente."

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Matrix Infraestrutura Ltda.

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da Empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

No período analisado, o índice de "Liquidez Geral" situou-se em 302,4%, contra 327,2% no período anterior. Mesmo com a redução apresentada, o indicador permanece muito acima de 100%, evidenciando que a Empresa dispõe de ativos suficientes para cobrir todas as suas obrigações. Entretanto, essa condição decorre, em grande parte, da existência de valores a receber do sócio pessoa física, registrados na conta "Integralização de Capital". Desconsiderando tal valor a receber de parte relacionada, o índice ajustado seria de 39,8%, refletindo uma estrutura financeira fragilizada e dependente da efetiva realização desses créditos.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da Empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O índice apresentou retração de 6,2% para 6% no período analisado, indicando uma ligeira melhora na estrutura de capital da Recuperanda. Esse patamar demonstra que apenas 6% dos ativos estão financiados por obrigações com terceiros, o que mantém a Empresa em um nível de alavancagem considerado baixo.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Bemviver Engenharia

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	3.415.887	3.415.887
DISPONIBILIDADES	(6.381)	(6.381)
CLIENTES	1.376.688	1.376.688
OUTROS CRÉDITOS	2.045.580	2.045.580
ATIVO NAO-CIRCULANTE	16.131.244	16.131.244
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	12.550.141	12.550.141
INVESTIMENTOS	2.576.006	2.576.006
IMOBILIZADO	5.097	5.097
INTANGÍVEL	1.000.000	1.000.000
TOTAL DO ATIVO	19.547.131	19.547.131

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	274.752	274.752
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	59.631	59.631
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	121	121
CONTA CORRENTE CONSÓRCIOS	215.000	215.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.828.146	13.828.146
ADIANTAMENTO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	13.828.146	13.828.146
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.444.233	5.444.233
CAPITAL SOCIAL	4.821.800	4.821.800
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	622.433	622.433
TOTAL DO PASSIVO	19.547.131	19.547.131

Notas Explicativas

A empresa Bemviver Engenharia Ambiental e Serviços Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | DKF

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	-	-
DISPONIBILIDADES	-	-
CLIENTES	-	-
OUTROS CRÉDITOS	-	-
ATIVO NAO-CIRCULANTE	-	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	-
INVESTIMENTOS	-	-
IMOBILIZADO	-	-
INTANGÍVEL	-	-
TOTAL DO ATIVO	-	-

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	1.232.236	1.232.236
FORNECEDORES	18.700	18.700
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	8.543	8.543
PARCELAMENTOS FISCAIS	20.900	20.900
PARTES RELACIONADAS	1.184.093	1.184.093
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	725.327	725.327
PARCELAMENTOS FISCAIS	685.327	685.327
PROVISÃO P/ CONTINGÊNCIA	40.000	40.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.957.563)	(1.957.563)
CAPITAL SOCIAL	2.105.263	2.105.263
RESERVA DE CAPITAL	300.000	300.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(4.362.826)	(4.362.826)
TOTAL DO PASSIVO	-	-

Notas Explicativas

A empresa DKF – Construções e Empreendimentos Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egepel Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	29.172	29.172
DISPONIBILIDADES	29.172	29.172
ATIVO NAO-CIRCULANTE	(4.364)	(4.364)
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	(4.364)	(4.364)
TOTAL DO ATIVO	24.808	24.808

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	34.691	34.691
FORNECEDORES	19.784	19.784
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	5.275	5.275
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	9.632	9.632
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.049.041	4.049.041
PARTES RELACIONADAS	4.046.041	4.046.041
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.000	3.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(4.058.925)	(4.058.925)
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(5.058.925)	(5.058.925)
TOTAL DO PASSIVO	24.808	24.808

Notas Explicativas

A empresa Egepel Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Egesur Participações

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	8.468.708	8.468.708
DISPONIBILIDADES	(1.258.956)	(1.258.956)
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.513	1.513
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER DE TERCEIROS	9.726.151	9.726.151
ATIVO NAO-CIRCULANTE	594.884.688	594.685.063
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	81.284.220	81.284.220
INVESTIMENTOS	512.609.452	512.609.452
IMOBILIZADO	991.016	791.391
TOTAL DO ATIVO	603.353.396	603.153.771

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	21.153.302	21.153.302
FORNECEDORES	45.703	45.703
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	2.552	2.552
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.107.711	21.107.711
PARCELAMENTOS FISCAIS	(2.665)	(2.665)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	124.744.611	124.744.611
PROVISÕES DIFERIDAS	14.737.652	14.737.652
PARTES RELACIONADAS	110.006.959	110.006.959
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.455.483	457.255.858
CAPITAL SOCIAL	72.001.000	72.001.000
RESERVA DE CAPITAL	1.038.419	1.038.419
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	326.177.938	325.978.313
RESERVA DE REAVALIAÇÃO	31.767.446	31.767.446
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	26.470.681	26.470.681
TOTAL DO PASSIVO	603.353.396	603.153.771

Notas Explicativas

A Empresa Egesur Participações e Empreendimentos Ltda. apresentou redução de R\$ 199,6 mil no grupo “Imobilizado”, referente ao registro de “Terreno vendido conforme escritura em exercício anterior”, conforme identificado no razão contábil. Em contrapartida, foi reconhecida despesa na conta “Perda na Baixa do Ativo Imobilizado”, no mesmo montante, cujo efeito está refletido no balancete como redução na conta “Lucros/Prejuízos Acumulados”.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto aos saldos baixados da conta “Terrenos”, totalizando R\$ 199,6 mil, a fim de esclarecer se ocorreram vendas e, em caso positivo, se houve a devida autorização judicial para a alienação, e aguardo retorno.

Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | ETR

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	2.884.919	2.884.919
DISPONIBILIDADES	2.863.381	2.863.381
ESTOQUE	21.538	21.538
ATIVO NAO-CIRCULANTE	11.725.610	11.725.610
IMOBILIZADO	11.725.610	11.725.610
TOTAL DO ATIVO	14.610.529	14.610.529

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	3.434	3.434
FORNECEDORES	642	642
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	2.793	2.793
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14.607.095	14.607.095
CAPITAL SOCIAL	12.076.000	12.076.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.531.095	2.531.095
TOTAL DO PASSIVO	14.610.529	14.610.529

Notas Explicativas

A empresa ETR Assessoria Empresarial e Participações Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | MVT Engenharia

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	3.251.033	3.251.033
DISPONIBILIDADES	2.104.896	2.104.896
CLIENTES	760.408	760.408
TRIBUTOS A RECUPERAR	207.825	207.825
OUTROS CRÉDITOS	177.904	177.904
ATIVO NAO-CIRCULANTE	36.757.866	36.757.866
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	422.707	422.707
INVESTIMENTOS	32.935.159	32.935.159
IMOBILIZADO	3.400.000	3.400.000
TOTAL DO ATIVO	40.008.899	40.008.899

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	5.337.170	5.337.170
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	2.127.277	2.127.277
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	444.118	444.118
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	1.305.285	1.305.285
PROVISÕES TRABALHISTAS	454.640	454.640
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	530.707	530.707
PARCELAMENTOS FISCAIS	333.272	333.272
OUTRAS CONTAS A PAGAR	122.956	122.956
CONTRATO DE MÚTUO TERCEIROS	18.914	18.914
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	44.874.809	44.874.809
PARCELAMENTOS FISCAIS LP	223.551	223.551
PESSOA LIGADAS	9.167.308	9.167.308
PARTES RELACIONADAS	35.483.950	35.483.950
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.203.080)	(10.203.080)
CAPITAL SOCIAL	5.695.968	5.695.968
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(15.899.048)	(15.899.048)
TOTAL DO PASSIVO	40.008.899	40.008.899

Notas Explicativas

A empresa MVT Engenharia e Serviços Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	28.433.866	28.433.866
DISPONIBILIDADES	147.590	147.590
ESTOQUES	309.663	309.663
ADIANAMENTOS	15.196.685	15.196.685
TRIBUTOS A RECUPERAR	5.933	5.933
DESPESAS ANTECIPADAS	21.558	21.558
CONSÓRCIOS - CONTA CORRENTE	12.752.437	12.752.437
ATIVO NAO-CIRCULANTE	238.670.924	238.670.924
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	147.055.224	147.055.224
INVESTIMENTOS	78.829.224	78.829.224
IMOBILIZADO	12.786.476	12.786.476
TOTAL DO ATIVO	267.104.790	267.104.790

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	4.593.108	4.593.108
FORNECEDORES	1.190.306	1.190.306
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	38.314	38.314
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	861.254	861.254
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	429.110	429.110
PROVISÕES TRABALHISTAS	45.454	45.454
PARCELAMENTOS FISCAIS	26.053	26.053
OUTROS CREDITOS	2.002.617	2.002.617
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	172.853.747	172.853.747
PARTES RELACIONADAS	142.475.781	142.475.781
OUTROS CREDORES	30.089.465	30.089.465
RETENÇÕES CONTRATUAIS	41.543	41.543
PARCELAMENTOS FISCAIS	246.957	246.957
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	89.657.935	89.657.935
CAPITAL SOCIAL	25.226.608	25.226.608
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.431.327	64.431.327
TOTAL DO PASSIVO	267.104.790	267.104.790

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Loteamento e Empreendimentos imobiliários Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV A

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	905.533	905.533
DISPONIBILIDADES	5.196	5.196
CLIENTES	(35.214)	(35.214)
ADIANTAMENTOS	691.530	691.530
DESPESAS ANTECIPADAS	48.698	48.698
CONSÓRCIOS - CONTA CORRENTE	195.324	195.324
ATIVO NAO-CIRCULANTE	69.094.319	69.094.319
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	69.094.319	69.094.319
TOTAL DO ATIVO	69.999.853	69.999.853

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	603.549	603.549
FORNECEDORES	200.518	200.518
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	273.891	273.891
PARCELAMENTOS FISCAIS	129.140	129.140
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	21.570.244	21.570.244
PARTES RELACIONADAS	19.347.632	19.347.632
PARCELAMENTOS FISCAIS	387.256	387.256
TRIBUTOS DIFERIDOS	1.835.356	1.835.356
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	47.826.060	47.826.060
CAPITAL SOCIAL	2.646.081	2.646.081
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	45.179.979	45.179.979
TOTAL DO PASSIVO	69.999.853	69.999.853

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Gleba A Alvorada Loteamento e Empreendimentos Imobiliários não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV B

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	213.411	213.411
DISPONIBILIDADES	5.419	5.419
CLIENTES	1.273	1.273
ADIANTAMENTOS	172.775	172.775
TRIBUTOS A RECUPERAR	6.939	6.939
DESPESAS ANTECIPADAS	27.004	27.004
ATIVO NAO-CIRCULANTE	88.035.569	88.035.569
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	88.035.568	88.035.568
INVESTIMENTOS	1	1
TOTAL DO ATIVO	88.248.980	88.248.980

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	232.020	232.020
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	184.822	184.822
PARCELAMENTOS FISCAIS	47.198	47.198
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	19.936.521	19.936.521
PARTES RELACIONADAS	18.653.665	18.653.665
PARCELAMENTOS FISCAIS	333.787	333.787
TRIBUTOS DIFERIDOS	949.070	949.070
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	68.080.439	68.080.439
CAPITAL SOCIAL	2.556.311	2.556.311
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	65.524.128	65.524.128
TOTAL DO PASSIVO	88.248.980	88.248.980

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Gleba B Lagoa Silvana Loteamento e Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV C

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	(2.748.502)	(2.748.502)
DISPONIBILIDADES	10	10
CLIENTES	(12.193.371)	(12.193.371)
ESTOQUES	9.444.859	9.444.859
ATIVO NAO-CIRCULANTE	28.142.093	28.142.093
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	25.648.648	25.648.648
INVESTIMENTOS	2.493.445	2.493.445
TOTAL DO ATIVO	25.393.591	25.393.591

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.755.699	17.755.699
PARTES RELACIONADAS	17.755.699	17.755.699
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.637.892	7.637.892
CAPITAL SOCIAL	2.493.446	2.493.446
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	5.144.446	5.144.446
TOTAL DO PASSIVO	25.393.591	25.393.591

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Gleba C – MCMV Loteamento e Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV D

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	20.703.277	20.703.277
DISPONIBILIDADES	9.675	9.675
CLIENTES	12.147.655	12.147.655
ESTOQUES	8.310.285	8.310.285
ADIANAMENTOS	215.714	215.714
TRIBUTOS A RECUPERAR	71	71
DESPESAS ANTECIPADAS	19.877	19.877
ATIVO NAO-CIRCULANTE	11.253.820	11.253.820
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	11.253.820	11.253.820
TOTAL DO ATIVO	31.957.097	31.957.097

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	260.285	260.285
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	223.999	223.999
PARCELAMENTOS FISCAIS	36.287	36.287
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.991.929	13.991.929
PARTES RELACIONADAS	12.782.541	12.782.541
OUTROS CREDORES	-	-
PARCELAMENTOS FISCAIS	237.349	237.349
TRIBUTOS DIFERIDOS	972.039	972.039
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.704.882	17.704.882
CAPITAL SOCIAL	1.761.066	1.761.066
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	15.943.816	15.943.816
TOTAL DO PASSIVO	31.957.097	31.957.097

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Gleba D - Comunitário Loteamento e Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | PDV E

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	76.901	76.901
DISPONIBILIDADES	41.989	41.989
ADIANAMENTOS	29.669	29.669
DESPESAS ANTECIPADAS	5.243	5.243
ATIVO NAO-CIRCULANTE	43.165.844	43.165.844
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	43.165.844	43.165.844
TOTAL DO ATIVO	43.242.745	43.242.745

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	1.669.806	1.669.806
FORNECEDORES	41.988	41.988
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	(1)	(1)
ADIANAMENTOS DE CLIENTES	756.197	756.197
OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	847.475	847.475
PARCELAMENTOS FISCAIS	24.147	24.147
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	20.114.526	20.114.526
PARTES RELACIONADAS	20.054.724	20.054.724
PARCELAMENTOS FISCAIS	42.701	42.701
TRIBUTOS DIFERIDOS	17.100	17.100
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21.458.413	21.458.413
CAPITAL SOCIAL	2.799.481	2.799.481
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	18.658.932	18.658.932
TOTAL DO PASSIVO	43.242.745	43.242.745

Notas Explicativas

A empresa Parques do Vale Gleba E Distrito Industrial Loteamento e Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresentou movimentações nas suas contas de Ativo e Passivo, além de não ter registrado valores nas suas contas de resultado. **Conforme explicitado pelo Grupo, a Recuperanda não possui atividade operacional.**

8. Análise das Demonstrações Econômico-Financeiras | Produtor Rural

a) Livro Caixa

ELMO TEODORO RIBEIRO	SET/25	OUT/25
(=) SALDO INICIAL	1.399.147	722.708
(+) RECEITAS	-	960.000
(-) DESPESAS	(676.440)	(438.334)
(=) RESULTADO	(676.440)	521.666
(=) SALDO FINAL	722.708	1.244.374

Notas Explicativas

Elmo Teodoro Ribeiro

No Livro Caixa do produtor rural, foram identificadas receitas no montante de R\$ 960 mil na competência, decorrentes das notas fiscais nº 386 a 396, emitidas para Iris Yara de Souza, e da nota fiscal nº 001, referente à venda de máquinas para Osvandir José Pulici. Esse último registro indica a possibilidade de venda de “Imobilizado”, o que ensejou questionamento por parte da Administração Judicial, sem retorno até a elaboração do presente relatório.

As despesas totalizaram R\$ 438,3 mil, sendo R\$ 173,6 mil classificadas como Despesas com Pessoal, distribuídas entre salários (R\$ 96,1 mil), rescisões trabalhistas (R\$ 44,7 mil), FGTS e IRRF (R\$ 26,2 mil) e férias (R\$ 6,5 mil). Os demais dispêndios somaram R\$ 264,8 mil, destacando-se ITR 2025 (R\$ 110,8 mil), IRRF (R\$ 61,1 mil), pagamento à MVL de M. Feitosa (R\$ 27 mil), Energisa Mato Grosso – Distribuidora de Energia (R\$ 5,7 mil) e Ideal

Nutrição Animal Ltda. (R\$ 14,7 mil).

O resultado mensal foi superavitário em R\$ 521,7 mil, elevando o saldo acumulado para R\$ 1,2 milhão positivo.

Ressalta-se, entretanto, que não foram disponibilizados extratos bancários, notas fiscais das despesas e documentos dos investimentos do Recuperando, impossibilitando a conferência da conformidade dos registros contábeis.

Ana Luiza Dias Batista Teodoro Ribeiro

Conforme informado pelo Grupo, a produtora rural não possui registros de receitas ou despesas da atividade, pois “as informações de Produtor Rural para Ana Luiza estão concentradas na pessoa do Elmo T. Ribeiro”.

9. Questionamentos

Quanto aos apontamentos pendentes dos questionamentos anteriormente realizados, nenhuma informação adicional foi prestada até o momento. Foi enviado novo e-mail à Recuperanda em 12/12/2025, reforçando a solicitação de retorno:

Egesa Engenharia S/A

- Durante a análise do balancete de setembro/2025 da Egesa Engenharia S/A, verificamos a baixa integral dos saldos de diversas contas vinculadas aos Consórcios para execução de empreendimentos. Os ajustes envolvem montantes expressivos e um número significativo de contas, demandando esclarecimentos adicionais acerca dos critérios adotados para a regularização desses saldos, a fim de possibilitar a adequada avaliação das movimentações e o correto reporte no RMA.
- Considerando a materialidade dos valores baixados, solicita-se, também a confirmação de que tais registros foram previamente autorizados pela direção da Recuperanda e, caso ainda não haja formalização, se haverá a devida emissão da autorização correspondente.

- A que se refere a baixa de R\$ 1,4 milhão da conta “Terrenos” do ativo imobilizado e como tal baixa se compatibiliza com as disposições do art. 66 da Lei 11.101/2005.
- Imobilizado – As contas de “Equipamentos Leves” e “Equinos”, apresentam saldo de depreciação acumulada superior ao custo. Solicita-se a revisão e regularização dessas contas, em linha com os procedimentos já adotados em outros casos semelhantes.
- Os saldos apresentados referente às operações de mútuo entre as empresas Matrix Infraestrutura Ltda. e EGESA Engenharia S/A , apresentavam saldo a pagar no balancete das duas empresas. A Administração Judicial esclarecimentos sobre os motivos dessa divergência, bem como informações acerca dos critérios e controles internos adotados para o acompanhamento e conciliação dos saldos das operações entre as empresas do Grupo.

9. Questionamentos

Matrix Infraestrutura Ltda.

- Verificou-se que as disponibilidades passaram a apresentar valores com saldos invertidos, caso do “Caixa Vargem Linda”, com saldo negativo de R\$ 83.754,15, do “Banco BTG Pactual” negativo em R\$ 59.8311,55 1.505.900,52 e do “Banco ABC Brasil S/A” com R\$ - 717.734,51. Foram identificadas divergências relevantes entre os saldos contábeis e os extratos bancários, no extrato do Banco BTG Pactual apresentava saldo de R\$ 607,83 e do Banco ABC Brasil S/A, R\$ 1,9 mil, enquanto o balancete registrava saldo negativo de R\$ 1,4 milhão, impossibilitando a validação da posição contabilizada.
- Questionamos se as posições demonstradas encontram-se conciliadas e corretas, segundo entendimento da contabilidade. É preciso, ainda, verificar a possibilidade de reclassificação desses saldos para o Passivo, visando melhor adequação às normas contábeis. Ressaltamos que a classificação indevida de saldos negativos em Disponibilidades impacta, diretamente, os índices de liquidez apresentados no RMA.
- Contas com saldos invertidos: Constatou-se que estas contas apresentaram saldos invertidos na competência: a) Duplicatas e Faturas a Receber (1.1.01.02 – 10325 – DNIT – Depto Nacional de Infraestrutura, R\$ -1.059.841,03); b) Consórcios (1.1.07.01 – 10522 – Aporte a Consórcios, R\$ -79.738,83) e, c) Obrigações Sociais e Trabalhistas (salários a pagar apresentou saldo devedor de R\$ 101.200,06 na conta “Escritório Obra 011 - São Luiz do Norte”, a rubrica “FGTS a Recolher” também demonstrou saldo invertido, de R\$ 20.953,80, assim como as “Provisões para Férias e 13º Salário”, que totalizaram R\$ 37.684,71, com saldo invertido).
- Intangível: O valor de R\$ 70.722.000,00, registrado como “Acervo Técnico”, com histórico de “Formação do acervo técnico da EGESA, integralizado nesta data, conf. ata de constituição”, não está sendo amortizado, sendo necessário esclarecimento acerca do embasamento/critério adotado pela Recuperanda. Ainda sobre a rubrica, a Recuperanda não fez avaliações para estimar as possibilidades de redução ou perda dos valores deste ativo intangível.

9. Questionamentos

Matrix Infraestrutura Ltda.

- Partes Relacionadas x Capital Social: A Empresa registrava empréstimo a receber do sócio Elmo Teodoro Ribeiro, no valor de R\$ 16.000.000,00. Solicita-se confirmação se este valor se refere a dívida do sócio com a empresa referente à sua participação no Capital Social da empresa. Em caso afirmativo, a classificação contábil mais adequada para contrapartida deveria ser como Capital a Integralizar e não como está atualmente contabilizado, como Capital Integralizado, visto que se os recursos não ingressaram ainda na Empresa, essa contabilização não está refletindo a realidade da transação, distorcendo análises sobre a posição patrimonial.

EGESUR Participações Ltda.

- A Empresa apresentou baixa de R\$ 199.625,00 mil na rubrica 1.3.02.01 Terrenos, do Ativo Imobilizado, registrada no livro razão com histórico de “Terreno vendido conforme escritura em exercício anterior”, com contrapartida reconhecida na despesa, na conta “Perda na Baixa do Ativo Imobilizado”, no mesmo montante. Solicitamos esclarecimentos quanto aos saldos baixados

da conta “Terrenos”, a fim de esclarecer se ocorreram vendas, em que data e, em caso positivo, se houve a devida autorização judicial para a alienação.

Elmo Teodoro Ribeiro

- O Recuperando registrou uma receita de R\$ 120 mil, referente à venda de máquinas. Dessa forma, foi questionado se ocorreu alienação de bens do seu “Imobilizado”, e se houve autorização do juiz para tal.

Assim que houver retorno dos questionamos citados, as informações serão narradas no Relatório Mensal de Atividades subsequente.

11. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábeis/financeiras	Período	EGESA	MATRIX
Balancete Contábil Analítico Assinado (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Razão Contábil (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel) Quando aplicável	Out/25	Não recebido	Não aplicável
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF)	Out/25	Não recebido	Não recebido
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF)	Out/25	Não recebido	Não recebido
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido	Recebido
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido	Recebido
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido	Não recebido
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido	Recebido
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)	Out/25	Não recebido	Não recebido
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Controle Empréstimos Partes Relacionadas	Out/25	Não recebido	Não recebido
Posição Relatório e-cac (PDF)	Out/25	Recebido	Recebido
Recibo Última EFD Contribuições entregue (PDF)	Out/25	Recebido	Recebido
Recibo Última EFD Fiscal entregue (PDF)	Out/25	Recebido	Recebido
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar	Out/25	Não recebido	Não recebido
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Out/25	Parcial	Parcial
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	Out/25	Recebido	Recebido
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Out/25	Não recebido	Recebido
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	Out/25	Parcial	Parcial
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	Out/25	Parcial	Parcial
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	Out/25	Não recebido	Recebido

Para as demais empresas do Grupo, foram fornecidos os documentos contábeis, os quais demonstram a inexistência de variação em razão da falta de atividade operacional.

11. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira	Período	ELMO RIBEIRO
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	Out/25	Recebido
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido
Extratos bancários e contratos Consórcios (PDF e Excel)	Out/25	Não recebido
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	Out/25	Recebido
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	Out/25	Recebido
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Out/25	Recebido
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	Out/25	Recebido
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	Out/25	Recebido
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)	Out/25	Recebido

Não foram fornecidos documentos para a produtora rural Ana Luiza Dias Batista Teodoro Ribeiro, tendo sido informado que os seus dados estariam registrados nos documentos do produtor Elmo Teodoro Ribeiro.



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5088952-81.2025.8.13.0024

2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

GRUPO EGESA

Dezembro/2025