

EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 5ª VARA EMPRESARIAL DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0289751-84.2015.8.19.0001

A **ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL** da recuperação judicial das sociedades **BSM ENGENHARIA S/A e GRUPO TENSOR EQUIPAMENTOS S/A**, devidamente nomeada por este douto Juízo, em **complemento ao 99º Relatório Mensal de Atividades** apresentado nos autos do incidente processual epigrafado, apresentar as análises comparativas das demonstrações contábeis relativas ao mês de novembro de 2023, nos termos do artigo 22, II, c)¹, da Lei 11.101/2005, cujas informações seguem abaixo sintetizadas pela Equipe Contábil desta Administração Judicial.

Considerando o prazo estabelecido para a entrega dos relatórios mensais, conforme preconiza a legislação pertinente, este documento foi elaborado e entregue com base nas informações disponibilizadas pelas Recuperandas, de forma complementar ao 99º Relatório Mensal de Atividades, que assumiram a veracidade e lisura dos dados prestados, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/2005².

A equipe multidisciplinar desta Administração Judicial demonstrou uma colaboração ativa e eficaz durante o processo de revisão, assegurando a conformidade com as normas regulatórias pertinentes.

Esta Administração Judicial ratifica a honra e a oportunidade de contribuir com este relatório, permanecendo à disposição para fornecer quaisquer esclarecimentos adicionais que possam ser necessárias para o pleno entendimento da Recuperação Judicial.


ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Wagner Madruga do Nascimento
OAB/RJ 128.768


Thiago Carapetsov
OAB/RJ 151.772

¹ **Art. 22.** Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe:

II – na recuperação judicial:

c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor.

² **Art. 171 da Lei 11.101/05.** Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembleia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:
Pena – reclusão, de 2 (dois) a 4 (quatro) anos, e multa.

Sumário

Das Atividades das Recuperandas.....	3
Demonstrações Contábeis	10
Conclusão e Requerimentos.....	20

Das Atividades das Recuperandas

1. Buscando se atualizar com relação às atividades da Recuperanda e verificar sua operacionalidade, a Administração Judicial encaminhou correspondência a mesma com questionamentos relacionados à atividade, estrutura física, financeira e societária, solicitando-se, ainda, as demonstrações contábeis relativas ao mês de outubro de 2023, conforme determina o artigo 52, IV, da Lei nº 11.101/2005³. **(Doc. nº 01)**

2. Além disso, atendendo à Recomendação 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça (CNJ), a Administração Judicial, na busca pela padronização dos relatórios mensais e pela efetividade da prestação jurisdicional, também encaminhou à Recuperanda o formulário contido no Anexo II da referida recomendação. **(Doc. nº 02)**

3. Esta A.J. colaciona neste momento as respostas à solicitação de informações enviada:

a) Em relação a movimentação de pessoal, queiram as Recuperandas informar objetivamente (além da apresentação dos documentos necessários a comprovação dessas movimentações):

RESPOSTA: De acordo com o relatório de ativos e demitidos 11/2023, atualmente, a Tensor e suas filiais contam com 189 (cento e oitenta e nove) funcionários. Ocorreram 05 (cinco) desligamentos e 05 (cinco) admissões. (Doc. 03).

Na BSM são 201 (duzentos e um) funcionários, 03 (três) desligamentos e 01 (uma) admissão (Doc. 04).

b) Quantas contratações foram efetivadas no último mês?

**RESPOSTA: Admissões Tensor: 05
Admissões BSM: 01**

c) Quantas demissões foram efetivadas no último mês?

**RESPOSTA: Demissões Tensor: 05
Demissões BSM: 03**

d) Qual o número de empregados atuais da BSM Engenharia S/A, tendo como referência o último mês?

RESPOSTA: Tendo como base o mês de novembro/2023 são 201 funcionários.

e) Qual o número atualizado de empregados do Grupo Tensor S/A, tendo como referência o último mês?

RESPOSTA: Tendo como base o mês de novembro/2023 são 189 funcionários.

f) No que toca os pagamentos de salários de funcionários e os recolhimentos dos respectivos impostos foram adimplidos no período: Queiram remeter, de forma individualizada para cada sociedade, a folha de pagamento e os comprovantes de recolhimento dos tributos incidentes referentes ao mês de novembro 2023.

³ Art. 52. Estando em termos a documentação exigida no art. 51 desta Lei, o juiz deferirá o processamento da recuperação judicial e, no mesmo ato: (...) IV – determinará ao devedor a apresentação de contas demonstrativas mensais enquanto perdurar a recuperação judicial, sob pena de destituição de seus administradores;

RESPOSTA: As informações para este item encontram-se da seguinte forma: Tensor - comprovante de pagamento (Adiantamento e Folha) e comprovantes de recolhimento de FGTS e INSS. (Doc. 05)

BSM - FOPAG (Resumo das folhas Matriz, Diretores, Rio das Ostras e Serra) e comprovantes de recolhimento do FGTS e INSS. (Doc. 06)

g) Queiram as Recuperandas remeter a relação completa atualizada de seus funcionários, de forma separada, agrupados em suas respectivas sociedades.

RESPOSTA: Para este item segue a relação de funcionários da Tensor (Doc. 07) juntamente com a relação de funcionários da BSM (Doc. 08) que está separada por Centro de Custos.

h) As recuperandas pagaram dividendos ou distribuíram lucro aos seus sócios/acionistas nos últimos 30 (trinta) dias?

RESPOSTA: Não.

i) Houve alguma alteração nas atividades das recuperandas em relação ao mês passado?

RESPOSTA: Não.

j) Nos últimos 30 (trinta) dias, as recuperandas alienaram algum ativo ou deram em garantia?

RESPOSTA: Sim. No mês de Novembro de 2023 efetivamos a alienação de bens, conforme demonstrado no relatório de auditoria da empresa Confidor Auditoria Independente Ltda (Watch Dog). Relatório encontra-se anexo (Doc. 09).

k) Houve algum incremento de receitas nos últimos 30 (trinta) dias?

RESPOSTA: Veja evolução (12 meses) da receita líquida (BSM + TENSOR), em R\$ mil:

Receita líquida (R\$ MIL)	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
BSM (inclui BSM SP)	8120	7650	6825	8660	7850	8390	7899	8047	8519	8119	8152	8035	6740	6783
Tensor	3773	3431	3448	3663	3749	4244	4517	4885	5285	5096	5224	5493	5769	5513
Total - com eliminações*	11893	11091	10273	12323	11599	12634	12416	12932	13804	13215	13376	13528	12508	12296

As flutuações no faturamento representaram sazonalidades normais de mercado/demanda.

l) Houve o pagamento das dívidas fiscais das recuperandas no mês de novembro/2023? Em caso positivo, favor enviar os comprovantes de cada sociedade separadamente

RESPOSTA: Em anexo (Doc. 10 e 11)

m) Queiram as Recuperandas encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, datado do mês de novembro/2023, que demonstre o local onde encontra-se alocado cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade das sociedades ou de sua posse, a empresa contratante, o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente, tudo considerando a data do recebimento desta correspondência.

RESPOSTA: Em anexo.

Tensor – com relação de elevadores e guias e relação de escoramento (Doc. nº 12)

BSM – com relação de equipamentos (Doc. nº 13)

n) Queiram as Recuperandas informar todas as operações de ativos ocorridas no curto do processo de Recuperação Judicial, na forma estabelecida no PRJ.

RESPOSTA: Não houve alteração no status com relação ao mês anterior.

Em 25/03/2021 mediante autorização judicial foi dado em garantia fiduciária o Veículo Tração Trator de Rodas, Marca I/MO XCMG QY 100K-I, Placa ODB7813/ES Código RENAVAM 00390718157, ano 2011, cor amarela, avaliado em R\$ 1.250.000 (um, milhão duzentos e cinquenta mil reais) e o Veículo Tração Trator de Rodas Marca MO/SANY STC 75, Placa OCX7853, Código RENAVAM 00407909869, ano 2011, cor amarela, avaliado em R\$ 550.000 (quinhentos e cinquenta mil reais), ambos de titularidade da BSM, em acordo firmado com escritório Galdino e Coelho Advogados.

Em 01/09/2023, mediante autorização judicial, foi dado em garantia fiduciária os bens de titularidade das Recuperandas listados na planilha de fls. 38.359/38.363 para fins de acordo firmado com Nilson Andrade Victorino.

o) Queiram as Recuperandas esclarecer de que forma a operação dos ativos elencados na planilha de fls. 38.359/38.363 irá impactar na atividade desenvolvida.

Não houve alteração no status com relação aos meses anteriores:

Em relação aos bens onerados, estes foram avaliados como não essenciais para a operação, conforme detalhado no memorando anexo Doc 16 – enviado na resposta pertinente ao mês de jun/2023.

p) As Recuperandas promoveram nos últimos 30 (trinta) dias o pagamento da remuneração das debêntures?

RESPOSTA: Não.

q) Favor indicar se houve cessões de créditos operada pelos credores concursais do Grupo BSM.

RESPOSTA: Sim. No dia 13 de novembro de 2023 o ITAÚ UNIBANCO S.A., instituição financeira, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.701.190/0001-04; e BANCO ITAUCARD S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.192.451/0001-70, cederam o crédito ao NANBAN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS, inscrito no CNPJ/MF sob nº 36.741.161/0001-83.

r) As recuperandas implementaram, nos últimos 30 (trinta) dias, alguma política de redução de custos e despesas e/ou de aumento de receitas de modo a compatibilizar o cumprimento das obrigações a serem assumidas no plano de recuperação judicial com o regular desenvolvimento de suas atividades? Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

RESPOSTA: Não. A estrutura da companhia é adequada a atividade atual. Adequada ao cumprimento das obrigações operacionais, legais e societárias.

s) Considerando que os índices de lucratividade medem a eficiência da empresa em obter lucro através de suas vendas, solicitamos o envio dos indicadores de margem bruta e margem líquida das recuperandas do último mês.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 14) com índices consolidados das recuperandas BSM (inclui subsidiária integral BSM SERV São Paulo) e Tensor.

t) Considerando que os índices de estrutura de capital permitem a análise da posição de endividamento e capacidade da empresa em gerar caixa suficiente para saldar suas dívidas, diante do exposto solicitamos que as recuperandas apresentem seus respectivos indicadores de participação de capital de terceiros e endividamento de curto e longo prazo do último mês.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 14) com índices consolidados das recuperandas BSM (inclui subsidiária integral BSM SERV São Paulo) e Tensor.

u) Visando mensurar a capacidade de pagamento das recuperandas, solicitamos envio dos índices de liquidez corrente, liquidez seca e liquidez geral do último mês.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 14) com índices consolidados das recuperandas BSM (inclui subsidiária integral BSM SERV São Paulo) e Tensor.

v) Queiram as recuperandas apresentarem os balanços referente ao mês de novembro/2023.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 14) com aba específica do Balanço consolidado das recuperandas BSM (inclui subsidiária integral BSM SERV São Paulo) e Tensor.

w) Queiram as recuperandas apresentarem o DRE referente ao mês de novembro/2023.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 14) com aba específica do DRE consolidado das recuperandas BSM (inclui subsidiária integral BSM SERV São Paulo) e Tensor

x) Favor indicar os credores classe I – trabalhista que aderiram a forma de pagamento prevista na cláusula 2.1, item III do PRJ.

RESPOSTA: Anexo (Doc. nº 15) – CLASSE I OPÇÃO 2.1 – III ACORDO

y) Favor apresentar a relação dos credores aderentes de cada opção de pagamento prevista no PRJ, na cláusula 2.3, em formato PDF e excel.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 15) com relação consolidada de credores indicando opção de pagamento na coluna “G” (CLASSE DO CRÉDITO)

z) Favor informarem todos os pagamentos aos credores nos últimos 30 dias.

RESPOSTA: Não houve pagamentos aos credores.

aa) Favor apresentar cronograma de pagamento dos credores, conforme as condições do PRJ homologado.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 15) informamos o cronograma (projeção) consolidado de pagamento dos credores.

bb) Favor informar se há credores classe III – quirografário que se encontram pendentes de envio da comunicação via correspondência, na forma estabelecida pelo Plano de Recuperação Judicial, para fins de conferir validade e eficácia à adesão a opção de pagamento prevista na cláusula 2.3 “A”. Caso Positivo, favor enviar os nomes dos credores nessa situação.

RESPOSTA: Em anexo (Doc. nº 15) com relação consolidada onde demonstra na conta “E” (CONTATO) aqueles credores que fizeram contato com indicação da conta corrente. Os credores que, nesta coluna, não constarem “CONTATO” não enviaram o comunicado à Recuperanda com indicação da conta corrente para recebimento do crédito.

Os credores que não informaram a opção “B” configuram automaticamente a opção “A” de pagamento conforme estabelecido no PRJ.

cc) Favor informar os credores classe III – quirografários que aderiram a opção B de pagamento, prevista na cláusula 2.3, informando ainda se as recuperandas já procederam o pagamento na forma indicada.

No anexo Doc 15 aba “RESUMO CLASSE III OPÇÃO B” informamos os credores que indicaram opção B de pagamento, não houve amortização. A emissão dos títulos ocorrerá no momento

do trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ, após isso a companhia poderá optar pelo resgate ou conversão das debentures.

dd) Diante do cenário global de pandemia causada pelo COVID-19, favor informar se os impactos gerados em relação às atividades das recuperandas e ao cumprimento do PRJ se perpetuaram até o momento atual, informando ainda se as recuperandas já voltaram a operar normalmente suas atividades.

Atualmente as recuperandas operam normalmente, mas com medidas de prevenção ao contágio – atendendo as exigências Estaduais e Municipais.

ee) Favor informar se as recuperandas tem participado ou prestando serviços para novos contratos, indicando ainda nome do tomador do serviço, detalhando o local da prestação dos serviços.

RESPOSTA: A composição do faturamento por cliente das recuperandas tem um perfil pulverizado e – no geral - de tempo curto, haverá sempre a rotatividade de clientes. A BSM vem atuando em todo Brasil em novos serviços em obras de energia eólica, infraestrutura e linhas de transmissão. A Tensor tem carteira de clientes muito pulverizada e operação focada na cidade de São Paulo – SP.

ff) Favor encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, que indique e comprove o local e a obra onde se encontra alocado cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade ou posse das sociedades recuperandas; informando a pessoa responsável pela guarda dos mesmos; a empresa contratante; o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente, tudo considerando a data do recebimento da correspondência.

RESPOSTA: Tensor: Anexo Doc 12 com relação de elevadores e guias e relação de escoramentos. BSM: Anexo Doc 13 com relação de equipamentos.

gg) Favor informar se as recuperandas vinham e estão pagando os tributos, encargos previdenciários e sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

RESPOSTA: Atualmente as Recuperandas estão adimplentes com os parcelamentos e tributos correntes

hh) Favor informar qual o passivo tributário e extraconcursal das recuperandas e como as mesmas pretendem compatibilizar o pagamento dos mesmos com o cumprimento do PRJ homologado.

RESPOSTA: Anexo (Doc. nº 14), tabela com composição consolidada das recuperandas. Equalizamos as dívidas fiscais por meio de adesão a parcelamentos ordinários e especiais (transação tributária). As dívidas de leasing (extraconcursal) encontram-se em processo de negociação.

ii) Favor apresentar o fluxo de caixa realizado nos últimos 12 (doze) meses e o fluxo de caixa projetado para os próximos 12 (doze) meses, indicando as principais fontes de entrada e principais saídas.

RESPOSTA: Anexo (Doc. nº 16), fluxo de caixa pelo método indireto.

jj) Favor informar se houve alguma alteração nos últimos 30 (trinta) dias em relação ao mercado em que a recuperanda atua e em relação aos seus indicadores de mercado, especificando as eventuais alterações ocorridas.

RESPOSTA: Nenhum fato relevante alterou o mercado de atuação das Recuperandas.

kk) Favor informar as principais dificuldades encontradas para o desenvolvimento das atividades da recuperanda nos últimos 30 (trinta) dias

RESPOSTA: Nenhum fato relevante alterou o mercado de atuação das Recuperandas.

ll) Favor informar as perspectivas de crescimento do mercado em que a recuperanda atua para os próximos meses.

RESPOSTA: Não há previsão de crescimento relevante para os próximos meses. A perspectiva é a manutenção dos contratos atuais – continuando com oscilações pontuais no faturamento, assim como verificado nos últimos meses.

mm) As recuperandas ou seus administradores foram condenados em sentença penal transitada em julgado por crime cometido em recuperação judicial ou falência anteriores ou por crime contra o patrimônio, a economia popular ou a ordem econômica, previstos na legislação vigente?

RESPOSTA: Não.

nn) As recuperandas realizaram auditoria contábil externa regularmente visando garantir conformidade com os princípios contábeis e a legislação pertinente?

RESPOSTA: Não. As recuperandas não contratam auditorias contábil externas.

A BSM realiza a conferência e acompanhamento gerencial dos registros contábeis por meio de departamento de controladoria.

As recuperandas contratam auditoria contábil independente para avaliar pontos específicos previsto no Plano de Recuperação Judicial aprovado. O relatório específico é encaminhado mensalmente ao administrador judicial.

oo) As Recuperandas possuem código de ética e conduta?

RESPOSTA: Sim, ambas recuperandas possuem código de ética e conduta.

pp) As recuperandas possuem mecanismos que visam garantir a mitigação de risco de fraude ou de ações dolosas? Quais?

RESPOSTA: Sim. A BSM possui o Procedimento de Análise de Risco. Este procedimento define e estabelece a sistemática para identificação e avaliação dos riscos do produto e/ou serviço da BSM além de outras especificações.

Além disto, as recuperandas possuem análises financeiras e Jurídicas dos futuros clientes, através de advogados internos e escritório advocatícios terceiros. A Tensor além disto tem parceria como associações do segmento como ALEC e ABRASFE – auxiliam na mitigação do risco cliente.

qq) As recuperandas possuem plano de treinamento e capacitação que visa reduzir o risco de ações dolosas? Quais?

RESPOSTA: Sim. A BSM possui o Programa Geral de Treinamento (PGT), que visa manter os colaboradores atualizados com a rotina e o LNT (Levantamento de Necessidades de Treinamentos), quando há a necessidade de atualização na legislação ou exigência do Cliente.

A Tensor realiza treinamentos relativos as NR-SST. Treinamentos específicos por área conforme necessidade.

rr) As recuperandas possuem controles internos? Caso possua favor descrever os principais controles utilizados.

RESPOSTA: Sim. As recuperandas - BSM e Tensor - possuem controles administrativos, contábeis e financeiros através de sistemas integrados “ERPs”.

A BSM também possui o SGI (Sistema de Gestão Integrada) controla e audita periodicamente os controles, executando auditorias internas, antevendo a Auditoria de Certificação (Externa).

Controles Utilizados:

- **Documentação de Processos e Rotinas Internas;**
- **Análise Crítica;**
- **Planejamento Estratégico;**
- **Auditorias Internas;**
- **Gerenciamento de Risco;**
- **Treinamento e Capacitação**
- **Qualificação de Fornecedores**
- **Processo de Aquisição**

ss) As recuperandas realizam auditoria em seus controles internos? Se sim, com que periodicidade?

RESPOSTA: A BSM realiza anualmente auditoria externa independente referente aos requisitos da Norma NBR ISSO 9001:2015. Semestralmente o SGI realiza auditorias internas visando a manutenção da certificação do órgão certificador (TUV).

A Tensor não demanda de auditoria específica de controles internos devido ao seu quadro enxuto e negócios mais segmentados. A BSM fiscaliza mensalmente as atividades e controles internos da Tensor. Tal acompanhamento é realizado por intermédio dos departamentos de pessoal e controladoria.

tt) As recuperandas possuem controle de estoque e realiza inventário físico com frequência?

RESPOSTA: Não. As recuperandas não possuem estoques para controle e inventário.

uu) As recuperandas possuem um canal de denúncias formal?

RESPOSTA: Sim. Canal disponível no site da companhia <http://bsm.com.br/canal-de-denuncia-bsm/>

vv) As recuperandas possuem segregação de funções em seus processos internos?

RESPOSTA: Sim. Os processos das recuperandas preveem a segregação de função e os processos de aprovação são totalmente sistematizados e todas as aprovações seguem um fluxo hierárquico.

Demonstrações Contábeis

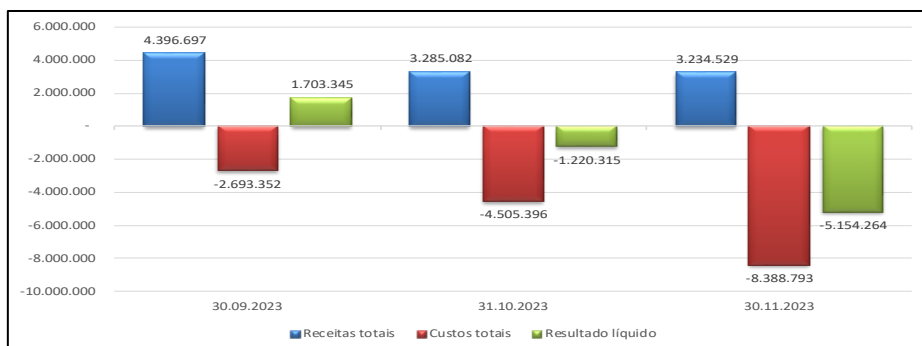
4. Outrossim, as recuperandas forneceram as demonstrações contábeis solicitadas pela A.J., que apresenta uma síntese das informações fornecidas (**Doc. nº 14**).

BSM ENGENHARIA S/A

❖ Demonstração de Resultado

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO			
<i>BSM Engenharia S.A.</i>			
	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Receita bruta de vendas	4.396.697	3.285.082	3.234.529
Deduções da receita	0	0	0
Receita líquida	4.396.697	3.285.082	3.234.529
Custo dos produtos vendidos	(2.804.760)	(2.969.863)	(3.113.139)
Lucro bruto	1.591.937	315.219	121.390
Margem bruta %	36%	10%	4%
Despesas gerais	(356.770)	(458.196)	(397.858)
Depreciação	(573.037)	(513.067)	(512.896)
Despesas não recorrentes	(621.475)	(285.675)	(279.473)
Equivalência Patrimonial	0	0	0
Outras receitas/despesas operacionais	2.539.092	705.469	476.060
Lucro operacional (EBIT)	2.579.747	(236.249)	(592.777)
Margem EBIT %	59%	-7%	-18%
Despesas financeiras	(876.402)	(984.065)	(4.561.487)
Receitas financeiras	0	0	0
Resultado financeiro líquido	(876.402)	(984.065)	(4.561.487)
Imposto de renda e contribuição social	0	0	0
Resultado líquido	1.703.345	(1.220.315)	(5.154.264)
Margem líquida %	39%	-37%	-159%

❖ Evolução Acumulada das Receitas x Custos x Resultado

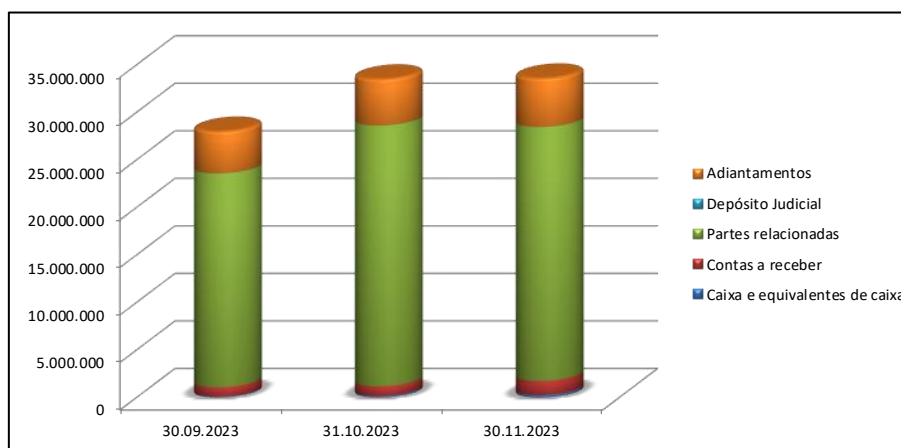


❖ Balanço Patrimonial

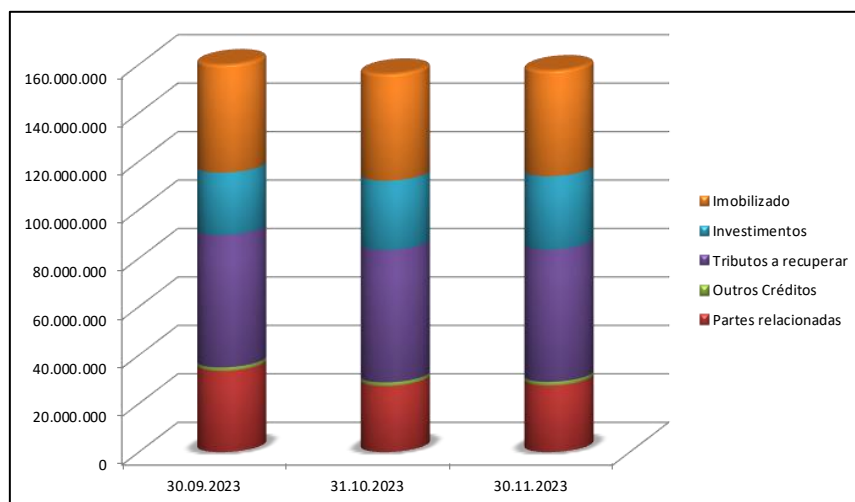
Ativo:

BALANÇO PATRIMONIAL			
<i>BSM Engenharia S.A.</i>			
ATIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Caixa e equivalentes de caixa	101.611	155.538	243.461
Contas a receber	963.324	1.008.587	1.485.422
Partes relacionadas	22.491.856	27.435.155	26.709.197
Depósito Judicial	26.441	26.441	26.441
Adiantamentos	4.388.563	4.844.579	5.095.420
Total do Ativo Circulante	27.971.795	33.470.300	33.559.941
Partes relacionadas	33.425.109	27.216.423	27.436.168
Outros Créditos	1.528.360	1.528.360	1.528.360
Tributos a recuperar	54.626.780	54.626.780	54.626.780
Investimentos	25.780.098	28.640.234	30.287.880
Imobilizado	44.602.401	44.104.501	43.629.077
Total do Ativo não Circulante	159.962.749	156.116.298	157.508.266
Total do Ativo	187.934.544	189.586.599	191.068.207

Composição do Ativo Circulante



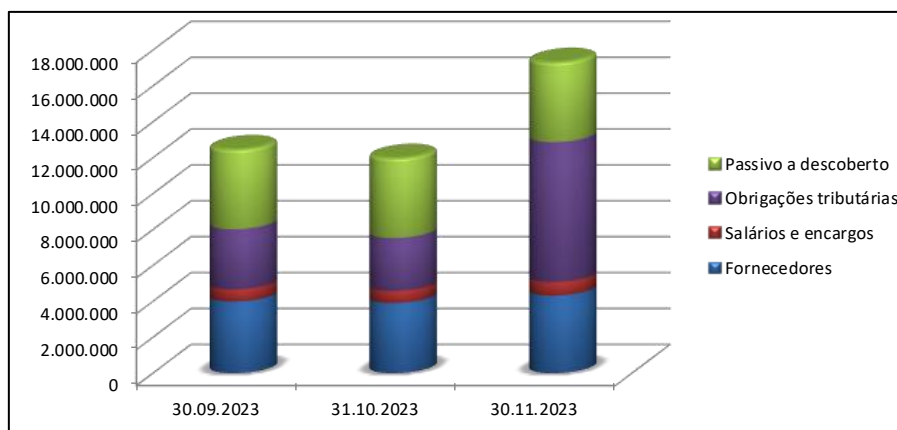
Composição do Ativo Não Circulante



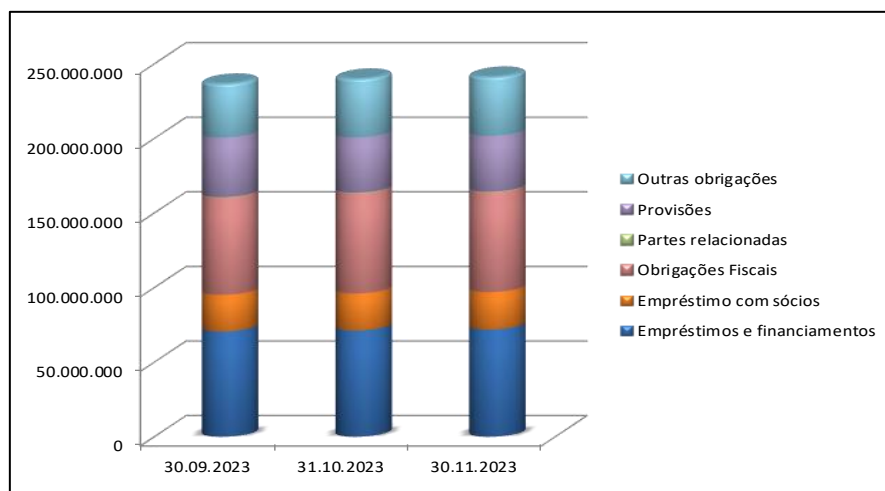
❖ Passivo

PASSIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Fornecedores	3.989.558	3.903.328	4.317.675
Salários e encargos	679.852	680.639	763.135
Obrigações tributárias	3.349.572	2.946.319	7.792.454
Passivo a descoberto	4.436.884	4.439.979	4.443.186
Total do Passivo Circulante	12.455.867	11.970.264	17.316.451
Empréstimos e financiamentos	70.556.690	71.222.388	71.894.974
Empréstimo com sócios	24.607.400	24.852.875	25.080.525
Obrigações Fiscais	65.051.610	67.118.315	66.857.700
Partes relacionadas	379.256	400.372	441.212
Provisões	40.046.645	37.122.843	37.434.599
Outras obrigações	35.895.250	39.178.029	39.475.497
Total do Passivo não Circulante	236.536.850	239.894.822	241.184.507
Capital social	6.402.103	6.402.103	6.402.103
Reserva de capital	64.097.737	64.097.737	64.097.737
Ajustes	(227.245)	(227.245)	(227.245)
Lucro/Prejuízo no período	2.571.136	1.350.821	(3.803.443)
Resultados acumulados	(133.901.903)	(133.901.903)	(133.901.903)
Total do Patrimônio Líquido	(61.058.172)	(62.278.487)	(67.432.751)
Total do Passivo	187.934.544	189.586.599	191.068.207

Composição do Passivo Circulante



Composição do Passivo Não Circulante

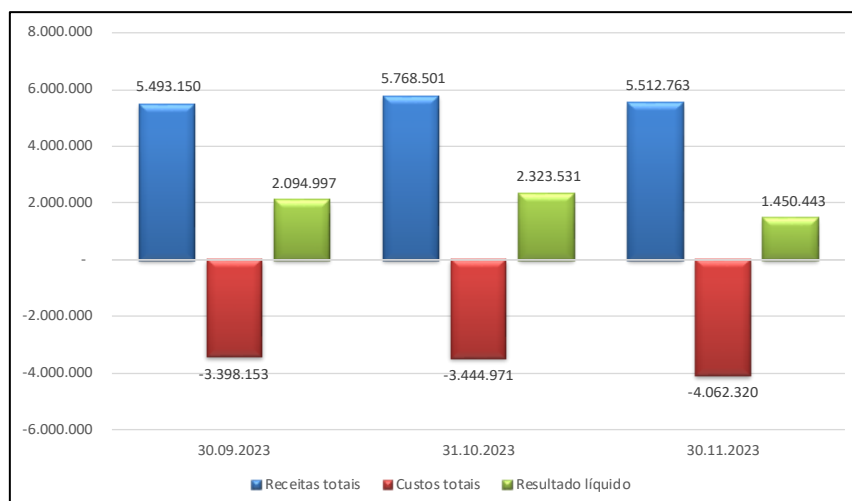


GRUPO TENSOR S/A

❖ Demonstração de Resultado

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO			
<i>Grupo Tensor Equipamentos S/A</i>			
	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Receita bruta de vendas	5.493.150	5.768.501	5.512.763
Deduções da receita	0	0	0
Receita líquida	5.493.150	5.768.501	5.512.763
Custo dos produtos vendidos	(2.578.880)	(2.584.358)	(3.306.563)
Lucro bruto	2.914.270	3.184.143	2.206.200
Margem bruta %	53%	55%	40%
Despesas gerais	(289.619)	(292.434)	(262.749)
Depreciação	(203.687)	(204.726)	(206.006)
Despesas não recorrentes	(970)	(607)	(16.177)
Equivalência Patrimonial	0	0	0
Outras receitas/despesas operacionais	0	0	0
Lucro operacional (EBIT)	2.419.994	2.686.376	1.721.268
Margem EBIT %	44%	47%	31%
Despesas financeiras	(324.997)	(273.585)	(270.825)
Receitas financeiras	0	0	0
Resultado financeiro líquido	(324.997)	(273.585)	(270.825)
Imposto de renda e contribuição social	0	(89.261)	0
Resultado líquido	2.094.997	2.323.531	1.450.443
Margem líquida %	38%	40%	26%

❖ Evolução Acumulada das Receitas x Custos x Resultado

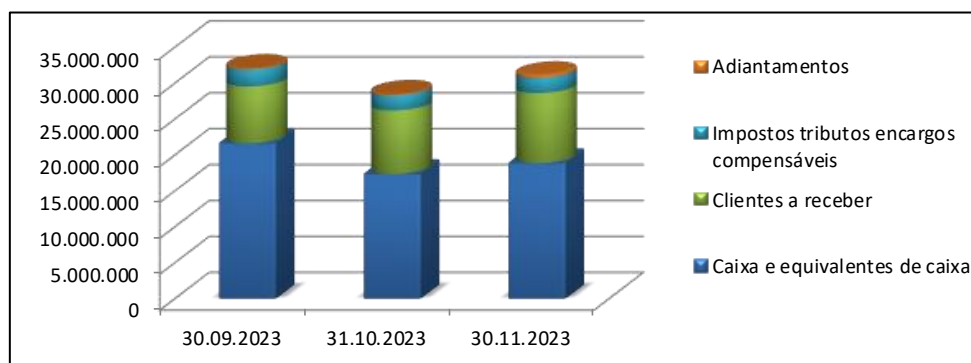


❖ Balanço Patrimonial

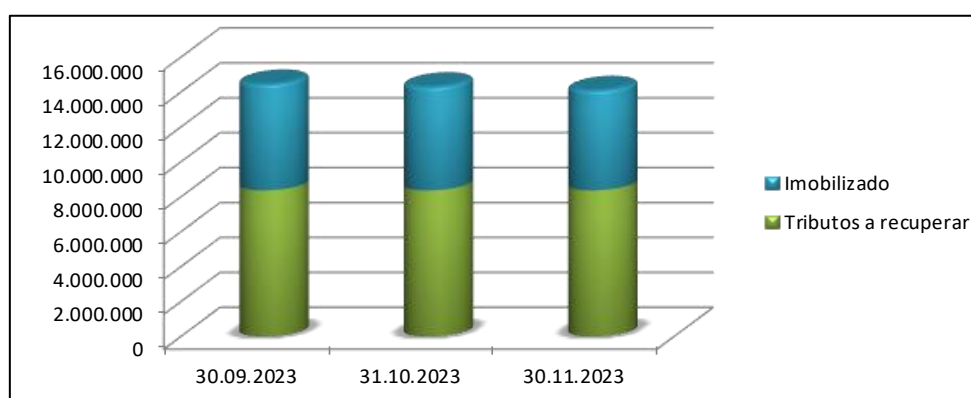
Ativo:

BALANÇO PATRIMONIAL			
<i>Grupo Tensor Equipamentos S/A</i>			
ATIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Caixa e equivalentes de caixa	21.624.518	17.330.968	18.847.057
Clientes a receber	7.923.059	8.881.785	9.785.882
Impostos tributos encargos compensáveis	2.357.340	2.101.252	2.108.219
Adiantamentos	157.742	147.906	382.599
Total do Ativo Circulante	32.062.660	28.461.911	31.123.757
Tributos a recuperar	8.367.612	8.367.612	8.367.612
Imobilizado	6.082.741	5.926.252	5.720.246
Total do Ativo não Circulante	14.450.353	14.293.864	14.087.858
Total do Ativo	46.513.012	42.755.775	45.211.615

Composição do Ativo Circulante



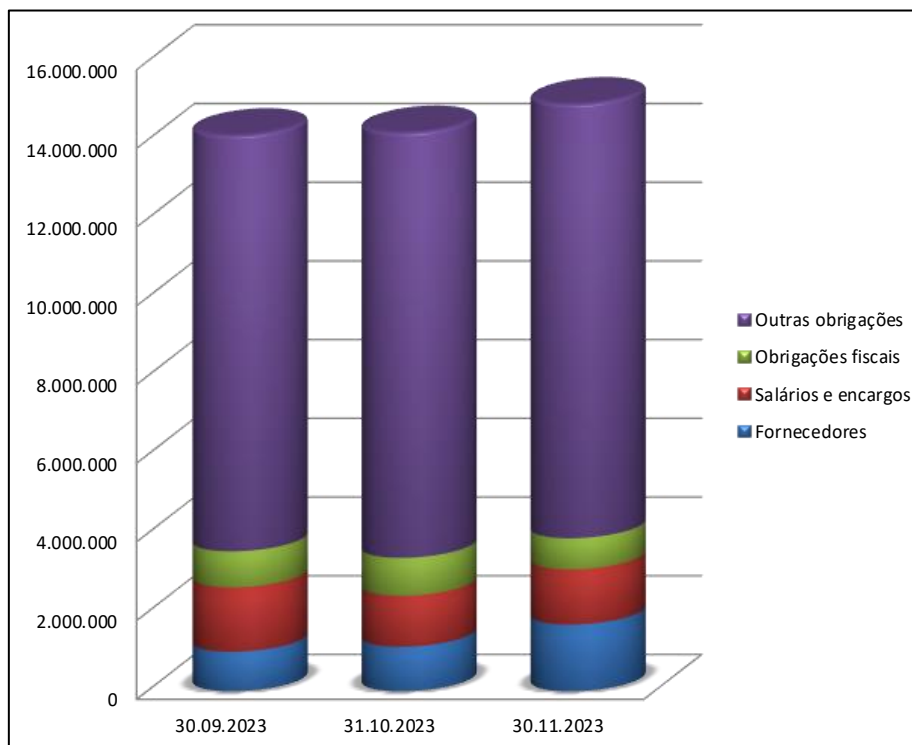
Composição do Ativo Não Circulante



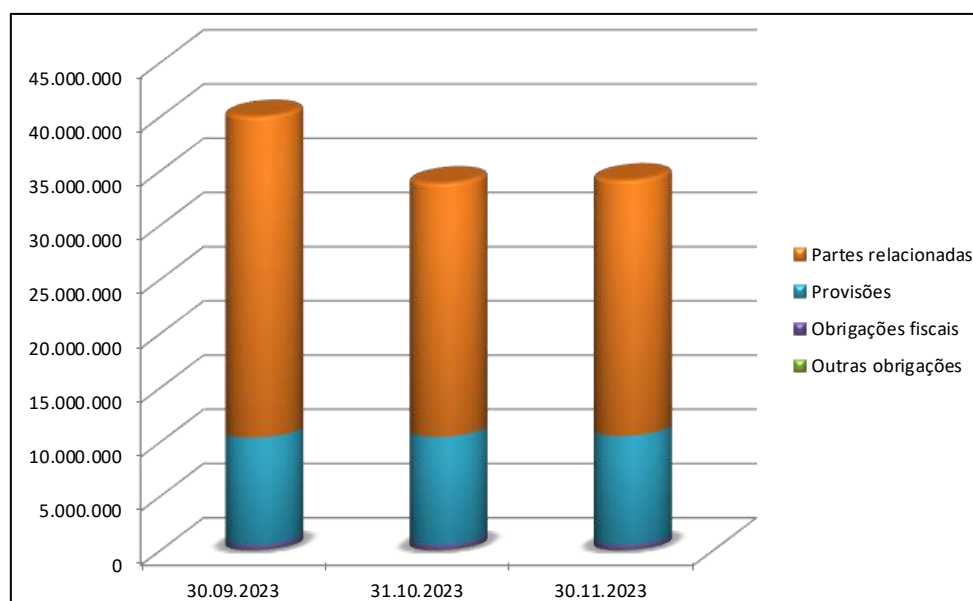
❖ Passivo

PASSIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Fornecedores	1.002.477	1.130.470	1.693.374
Salários e encargos	1.636.473	1.294.648	1.401.770
Obrigações fiscais	915.528	965.011	792.033
Outras obrigações	10.573.581	10.804.644	11.033.591
Total do Passivo Circulante	14.128.059	14.194.773	14.920.767
Outras obrigações	79.407	79.407	79.407
Obrigações fiscais	462.921	462.921	462.921
Provisões	9.912.825	9.988.974	10.063.148
Partes relacionadas	29.600.630	23.376.999	23.582.230
Total do Passivo não Circulante	40.055.783	33.908.301	34.187.705
Capital social	7.732.001	7.732.001	7.732.001
Reservas	12.870.017	12.870.017	12.870.017
Lucro/Prejuízo no período	(1.957.375)	366.156	1.816.598
Resultados acumulados	(26.315.473)	(26.315.473)	(26.315.473)
Total do Patrimônio Líquido	(7.670.830)	(5.347.299)	(3.896.857)
Total do Passivo	46.513.012	42.755.775	45.211.615

❖ Composição do Passivo Circulante



❖ Composição do Passivo Não Circulante



❖ Fluxo de Caixa:

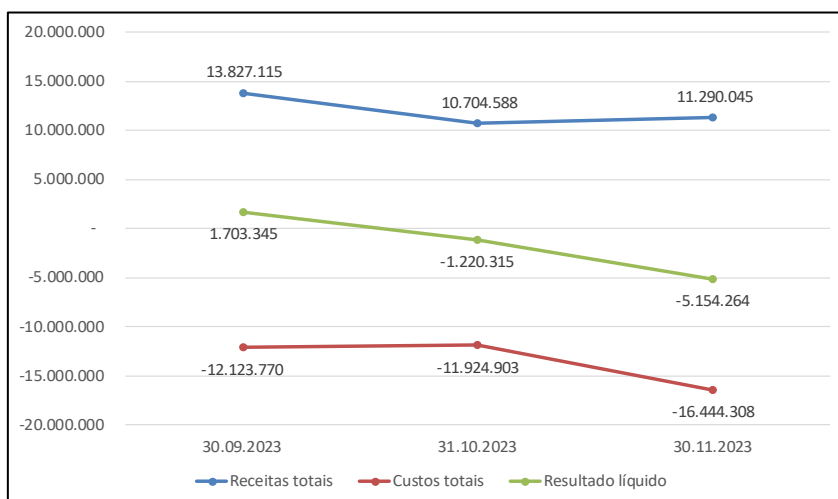
Fluxo de Caixa (BSM) - R\$ MIL	REAL										PROJETADO		2023
	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	
EBITDA (-) não recorrentes	2.857	1.601	2.417	2.398	1.940	(4.826)	2.077	1.558	2.078	162	1.394	1.527	15.182
Capital de giro	(5.151)	77	2.471	(2.949)	5.819	(691)	(6.380)	2.270	(6.631)	-1.064	2.000	2.000	(8.230)
EBITDA * (-) capital de giro	(2.294)	1.678	4.888	(551)	7.759	(5.517)	(4.303)	3.828	(4.554)	(902)	3.394	3.527	6.952
Bancos	10	(3.022)	(139)	2.978	(174)	(60)	(58)	(154)	(62)	(97)	(86)	(7.086)	(7.951)
Outras dívidas	(34)	(34)	(34)	(34)	(34)	(34)	(36)	(36)	(36)	(36)	(59)	(59)	(469)
Tributos	(306)	(408)	(365)	(446)	(372)	(375)	(2.575)	(362)	(356)	(374)	(614)	(416)	(6.969)
Sparrows (dividendos)	0	0	0	0	0	0	0	1.017	0	0	0	1.000	2.017
Tensor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.500	5.500	0	12.000
Partes Relacionadas	0	0	0	0	0	0	0	1.017	0	6.500	5.500	1.000	14.017
PRJ	(2)	(13)	(5)	0	0	(14)	0	(11)	0	0	(18)	(2.388)	(2.450)
Venda de ativos	18	0	27	0	0	0	119	330	522	0	500	300	1.816
CAPEX	(66)	(271)	(252)	(527)	(646)	(364)		(132)	(324)	(388)	(160)	(146)	(3.276)
(=) Movimento de Caixa - Mês	(2.674)	(2.070)	4.119	1.418	6.533	(6.364)	(6.853)	4.480	(4.810)	4.703	8.458	(5.268)	1.671
Saldo Inicial de caixa	7.715	5.041	3.163	7.089	8.508	15.040	8.676	1.823	6.304	1.494	6.197	14.654	7.715
(=) Saldo de Caixa	5.041	2.970	7.282	8.508	15.040	8.676	1.823	6.304	1.494	6.197	14.654	9.386	9.386

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS

❖ Demonstração de Resultado

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO CONSOLIDADO			
	31.08.2023	30.09.2023	31.10.2023
Receita bruta de vendas	13.376.630	13.527.940	12.508.303
Deduções da receita	0	0	0
Receita líquida	13.376.630	13.527.940	12.508.303
Custo dos produtos vendidos	(8.393.627)	(7.626.764)	(7.968.791)
Lucro bruto	4.983.003	5.901.175	4.539.512
Margem bruta %	37%	44%	36%
Despesas gerais	(992.960)	(1.118.037)	(1.089.621)
Depreciação	(936.129)	(883.414)	(814.083)
Despesas não recorrentes	(753.126)	(1.236.183)	(633.153)
Equivalência Patrimonial	0	0	0
Outras receitas/despesas operacionais	154.866	299.175	(1.803.715)
Lucro operacional (EBIT)	2.455.654	2.962.716	198.940
Margem EBIT %	18%	22%	2%
Despesas financeiras	(1.558.860)	(1.185.950)	(1.285.262)
Receitas financeiras	0	0	0
Resultado financeiro líquido	(1.558.860)	(1.185.950)	(1.285.262)
Imposto de renda e contribuição social	(73.211)	(73.422)	(133.993)
Resultado líquido	823.583	1.703.345	(1.220.315)
Margem líquida %	6%	13%	-10%
Participação de não controladores	0	0	0
Resultado líquido	823.583	1.703.345	(1.220.315)
Margem líquida %	6%	13%	-10%

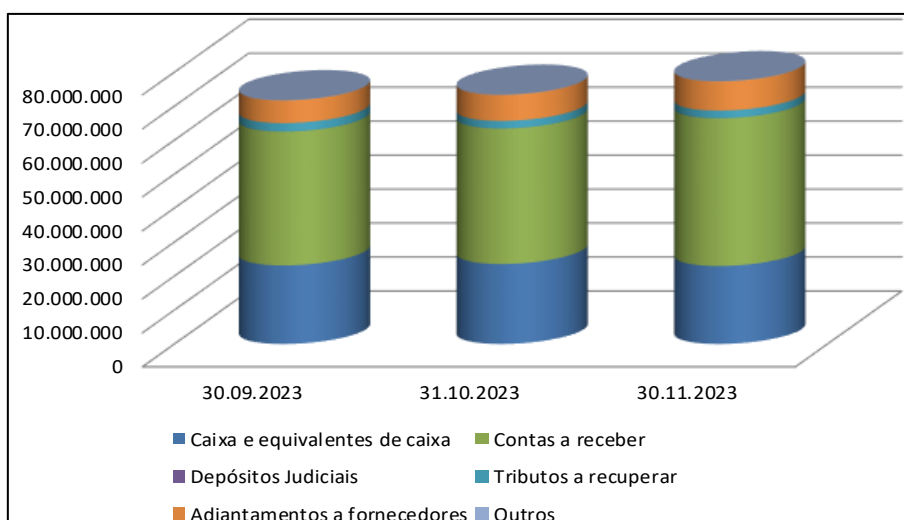
❖ **Evolução acumulada das receitas x custos x resultado**



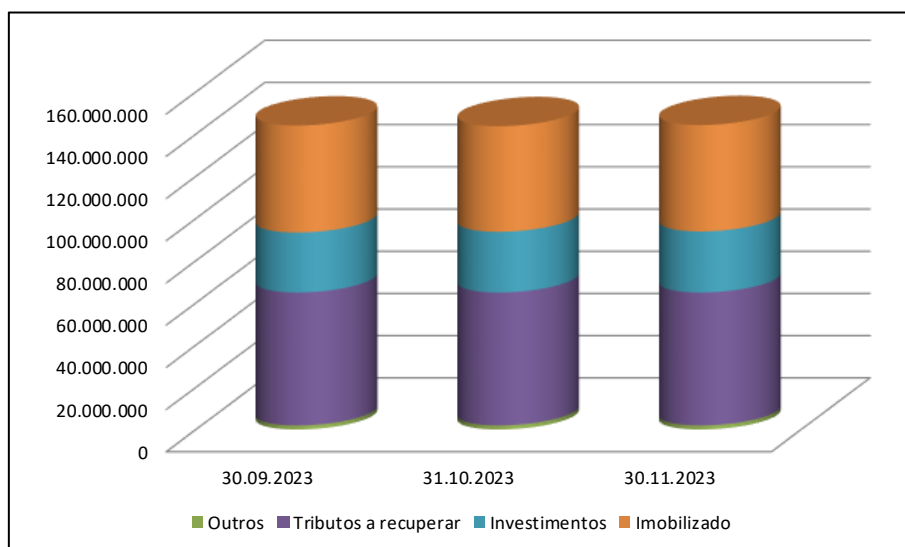
❖ **Ativo**

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO			
ATIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Caixa e equivalentes de caixa	23.118.817	23.527.589	22.948.480
Contas a receber	39.384.380	39.863.605	43.465.544
Depósitos Judiciais	26.441	26.441	29.677
Tributos a recuperar	2.471.977	2.224.225	2.232.846
Adiantamentos a fornecedores	6.677.246	7.667.262	8.602.066
Outros	58.500	58.500	58.500
Total do Ativo Circulante	71.737.361	73.367.622	77.337.112
Outros	1.910.085	1.910.085	1.910.085
Tributos a recuperar	62.994.392	62.994.392	62.994.392
Investimentos	28.438.305	28.786.163	28.948.629
Imobilizado	50.696.320	50.041.615	50.396.866
Total do Ativo não Circulante	144.039.103	143.732.255	144.249.972
Total do Ativo	215.776.464	217.099.878	221.587.085

❖ **Composição do ativo circulante**



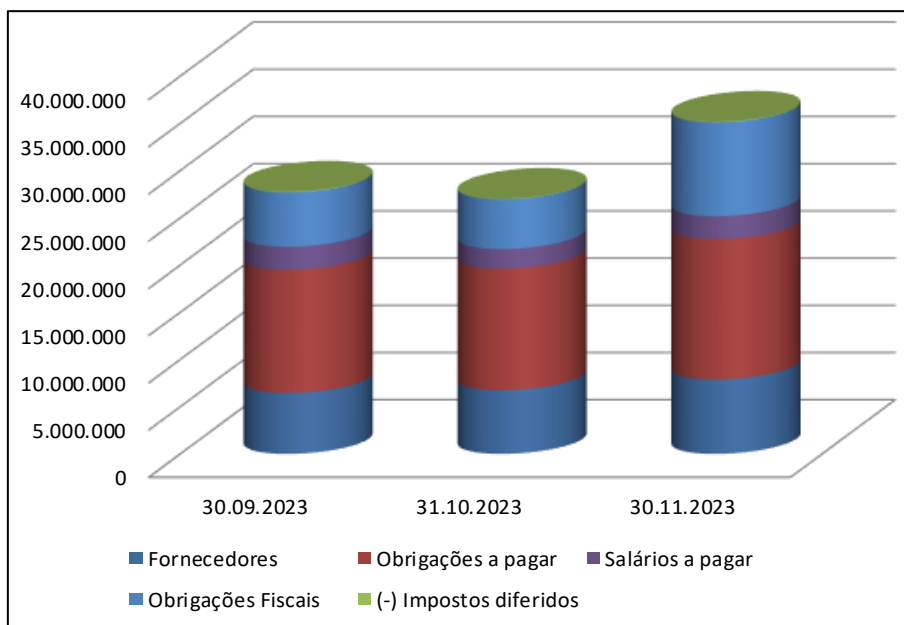
❖ Composição do ativo não circulante



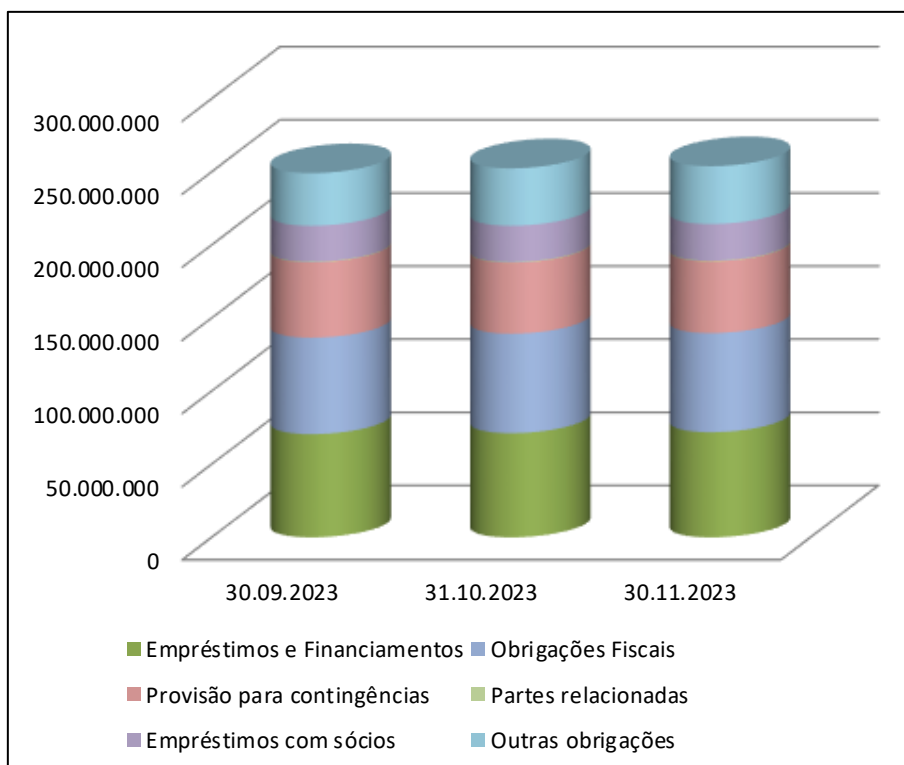
❖ Passivo

PASSIVO	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023
Fornecedores	6.445.620	6.731.749	7.883.222
Obrigações a pagar	13.045.634	12.886.689	14.836.096
Salários a pagar	2.449.786	2.076.113	2.454.845
Obrigações Fiscais	5.754.072	5.272.957	9.931.939
(-) Impostos diferidos	71.885	44.244	64.794
Total do Passivo Circulante	27.766.998	27.011.751	35.170.896
Empréstimos e Financiamentos	70.556.690	71.222.388	71.894.974
Obrigações Fiscais	66.003.498	68.070.203	67.809.589
Provisão para contingências	51.546.138	48.563.340	49.067.736
Partes relacionadas	379.256	400.372	441.212
Empréstimos com sócios	24.607.400	24.852.875	25.080.525
Outras obrigações	35.974.656	39.257.436	39.554.904
Total do Passivo não Circulante	249.067.638	252.366.613	253.848.939
Capital social	6.402.103	6.402.103	6.402.103
Reserva de capital	64.097.737	64.097.737	64.097.737
Ajuste de exercícios anteriores	(227.245)	(227.245)	(227.245)
Lucro/Prejuízo no período	2.571.136	1.350.821	(3.803.443)
Resultados acumulados	(133.901.903)	(133.901.903)	(133.901.903)
Total do Patrimônio Líquido	(61.058.172)	(62.278.487)	(67.432.751)
Total do Passivo	215.776.464	217.099.878	221.587.085

❖ **Composição do passivo circulante**



❖ **Composição do passivo não circulante**



Conclusão e Requerimentos

5. Sendo estas as considerações a serem lançadas no Relatório das Atividades, em consonância com o disposto na alínea "c" do inciso II do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, requer o Administrador Judicial seu processamento e juntada aos autos, para conhecimento do Exmo. Membro do Ministério Público, Credores e demais interessados.

Rio de Janeiro, 31 de janeiro de 2024.



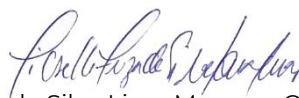
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Wagner Madruga do Nascimento
OAB/RJ 128.768



Thiago Carapetcov - OAB/RJ 151.



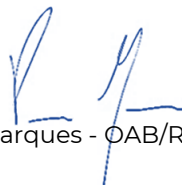
Konrad Güth - OAB/RJ 218.184



Michelle Fiuza da Silva Lima Musser - OAB/RJ 159.319



Vítor Caldas Braga - OAB/RJ 249.295



Pedro Marques - OAB/RJ 237.340



Arthur Lima - OAB/RJ 240.272



Luiza Dargains Mattua Teixeira - OAB/RJ 251.115

EQUIPE CONTÁBIL-FINANCEIRA DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Norma Rodrigues Simões - CRC/RJ 070.121/O
Contadora