



**moroni**  
administração judicial

## Relatório Mensal de Atividades

# **CASTOR FERRAMENTAS PARA PINTURA LTDA.**

**Processo nº 4000290-69.2025.8.26.0260/SP**

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

Relacionados à Arbitragem

Foro Especializado da 1ª, da 7ª e da 9ª RAJs

Comarca de São Paulo/SP

Janeiro de 2026

**Exma. Sra. Dra. Andrea Galhardo Palma,**

Nos termos da r. decisão de evento 15, submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de Castor Ferramentas Para Pintura Ltda. (“Recuperanda”, “empresa” ou “Castor”).

A adequação legal e veracidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela Administradora Judicial, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda à Administradora Judicial, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

Tendo em vista que até o fechamento do presente relatório a Recuperanda não havia finalizado/entregue a contabilidade de outubro/25, as análises foram feitas tomando-se por base as informações referentes ao mês de setembro/25. Esta Auxiliar já informou a Recuperanda sobre a necessidade de se adequar a entrega tempestiva das informações ao prazo para elaboração do RMA.

## Sumário

I. Breve Histórico e Razões da Crise.....	4
II. Cronograma Processual.....	5
III. Análise Societária.....	6
IV. Linhas de Produtos.....	7
V. Operação.....	8
VI. Funcionários.....	10
VII. Demonstrativos Contábeis.....	11
VII.a. Balanço Patrimonial – Ativo.....	11
VII.b. Balanço Patrimonial – Passivo.....	13
VII.c. Demonstração do Resultado.....	15
VII.d. Fluxo de Caixa Indireto.....	17
VII.e. Projeção de Fluxo de Caixa.....	19
VII.f. Extratos bancários.....	20
VII. Passivo Concursal.....	21
VIII. Diligências <i>in loco</i> .....	22
IX. Pendências.....	25

## I. Breve Histórico e Razões da Crise

A Castor Ferramentas iniciou suas atividades em 1977, fundada pelo Sr. Leon Czarlinski, que permanece à frente da empresa até hoje, atuando, desde a sua fundação, na produção de materiais para pintura, acabamento e efeitos decorativos.

Atualmente, a empresa possui sede e parque fabril em Diadema/SP, com área de 2.100 m<sup>2</sup>, onde estão concentrados tanto a produção quanto o setor administrativo. Os produtos finalizados são enviados ao centro de distribuição e logística localizado em Pouso Alegre/MG, de onde são distribuídos conforme a demanda.

Apesar de ser uma empresa consolidada no mercado, a Castor enfrentou dificuldades nos últimos anos em razão do desaquecimento do setor de construção, da piora do cenário econômico, da alta concorrência e da expectativa de fechamento de um contrato com um grande *player* do mercado que não se concretizou. Esse cenário levou a empresa a realizar investimentos em seu parque fabril, que não se converteram em incremento na receita, resultando no aumento do seu endividamento.

Por fim, conforme se verificará na análise da dívida, constata-se que aproximadamente 84% do passivo atual da Castor está concentrado em três instituições bancárias, concentração esta que vem comprometendo o fluxo de caixa e pressionando de forma significativa a continuidade operacional da empresa, que busca sua reestruturação por meio do pedido de Recuperação Judicial.

## II. Cronograma Processual

**Lei nº 11.101/2005**

<b>17/11/2025</b>	Distribuição do pedido de Recuperação Judicial	Art. 51
<b>01/12/2025</b>	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial	Art. 52
<b>05/12/2025</b>	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
	Publicação do Edital de Convocação de Credores	Art. 52 § 1º
	Prazo para apresentação de divergências e habilitações administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 53
	Relação de Credores do AJ (45 dias do término do Art. 7º § 1º)	Art. 7º § 2º
	Publicação do Edital - Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
	Publicação do Edital – Aviso PRJ e Convocação AGC	Art. 36
	Assembleia Geral de Credores	Art. 37
	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58
	Fim do prazo de fiscalização do cumprimento das obrigações do PRJ	Art. 61

 **Eventos ocorridos**

 **Eventos a ocorrer**

### III. Análise Societária

#### Dados Cadastrais:

CASTOR FERRAMENTAS PARA PINTURA LTDA.

CNPJ: 12.580.468/0001-81

RUA ALVARES CABRAL, 1049, Galpão 01

Diadema/SP

CEP: 09980-160

A Recuperanda possui como atividade principal a fabricação de escovas, pincéis e vassouras.

#### Composição societária:



**LEON JOZEF MARIO SCHEDLIN CZARLINSKI**

Sócio Administrador

100%

**CASTOR FERRAMENTAS PARA  
PINTURA LTDA.  
Capital Social: R\$ 2.000.000,00**

Conforme ato societário acostado aos autos (Evento 01 – documentação 03), a Recuperanda iniciou suas atividades em setembro de 2010. A última alteração contratual ocorreu em março de 2025.

#### IV. Linhas de Produtos

##### Pintura



De acordo com seu site, a empresa possui cerca de 43 produtos para pintura, tais como rolos, trinchas, bandejas, escovas, entre outros.

##### Acabamento



De acordo com seu site, a empresa possui cerca de 43 produtos para acabamento, tais como espátulas, desempenadeiras, lixadeiras, rapadeiras, aplicadores, entre outros.

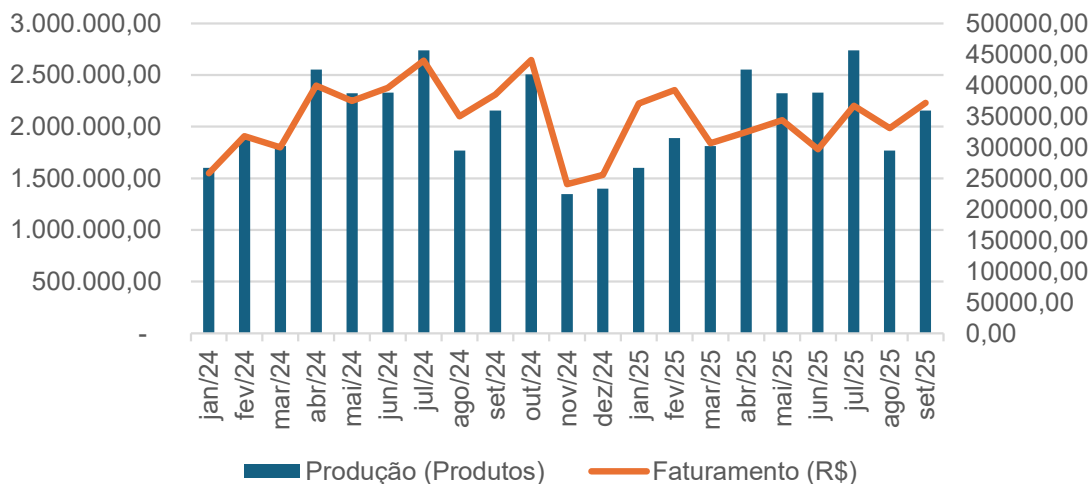
##### Efeitos Decorativos



De acordo com seu site, a empresa possui cerca de 5 produtos para efeitos decorativos.

## V. Operação

### Produção x Faturamento

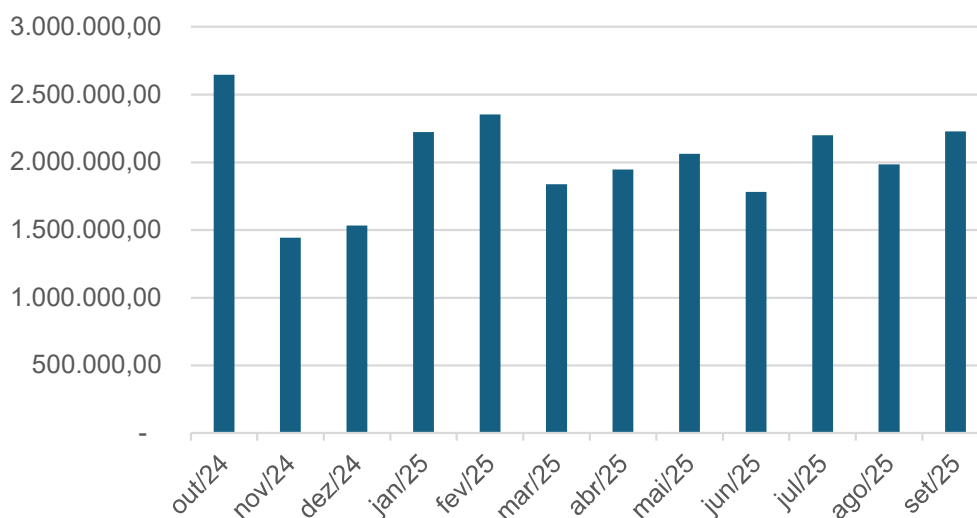


O gráfico acima evidencia que a produção e o faturamento apresentam comportamentos correlacionados ao longo do período analisado, com crescimento relevante no primeiro semestre de 2024, seguido por uma queda expressiva entre outubro e novembro do mesmo ano.

A partir do final de 2024, observa-se recuperação gradual, com 2025 marcado por aumento mais consistente da produção e faturamento em patamares similares ao mesmo período do ano anterior, ainda que com oscilações mensais.

Destaca-se, contudo, que entre abril e julho de 2025 o volume produzido não converteu proporcionalmente no faturamento, o que pode indicar variações no preço médio, no mix de produtos ou em estratégias comerciais, reforçando a necessidade de atenção à eficiência na conversão de volume em receita.

### Evolução Backlog

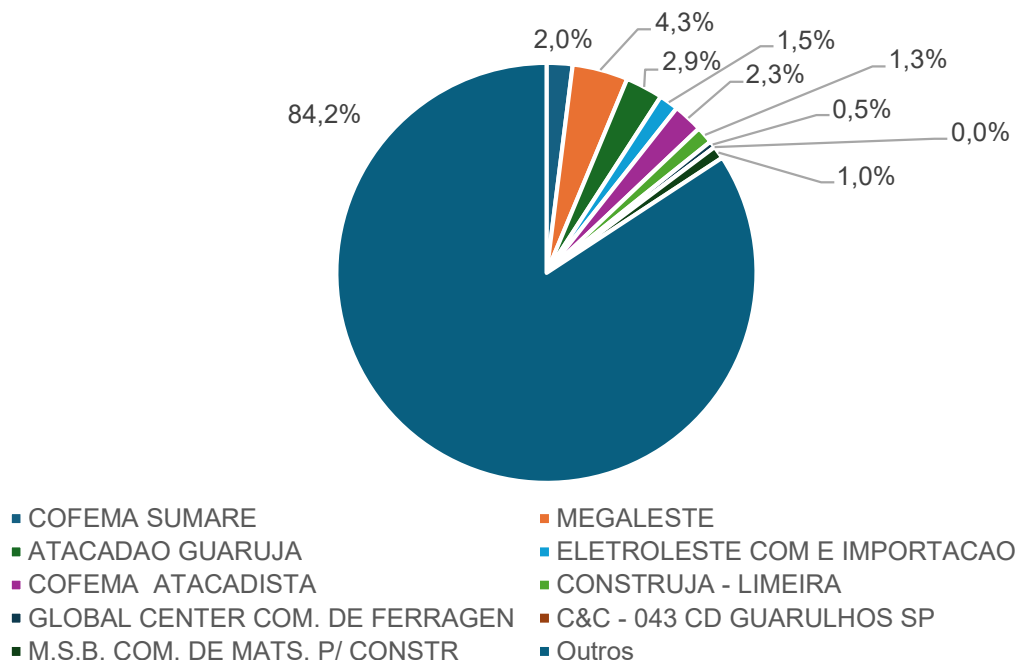


Observa-se que a evolução do backlog (apresentado anteriormente) demonstra comportamento oscilante ao longo do período analisado, com volumes elevados em outubro de 2024, seguidos de redução em novembro e dezembro do mesmo ano.

A partir de janeiro de 2025, observa-se recomposição do backlog, com oscilações mensais que sugerem equilíbrio entre a entrada de novos pedidos e a capacidade de atendimento da Recuperanda.

No segundo e terceiro trimestres de 2025, o backlog se mantém relativamente estável, em níveis próximos a R\$2 milhões, indicando manutenção da carteira de pedidos sem acúmulos excessivos, mas exigindo acompanhamento contínuo para evitar impactos na capacidade operacional e nos prazos de entrega.

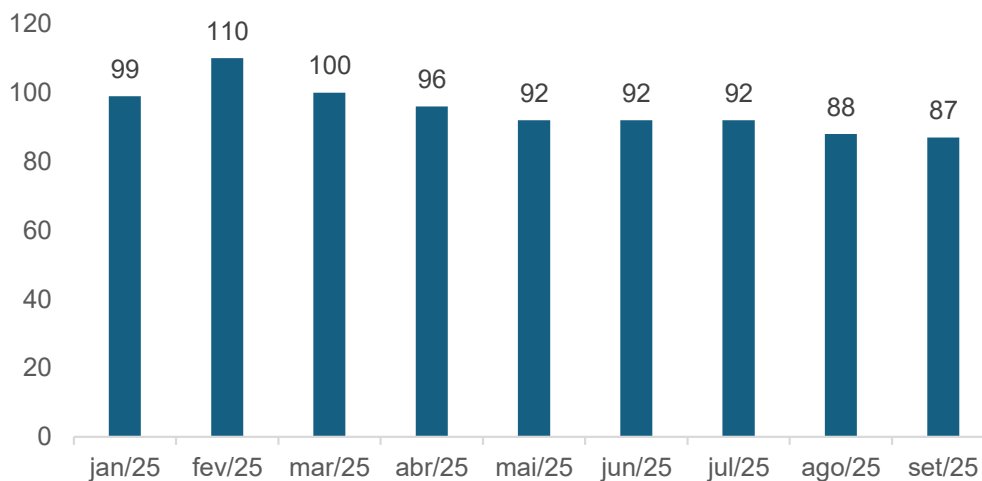
### Distribuição Backlog - Últimos 12 meses



A Castor apresenta uma carteira de clientes vasta e pulverizada, sendo que 9 dos seus maiores clientes representam apenas 15,8% de seus pedidos nos últimos 12 meses.

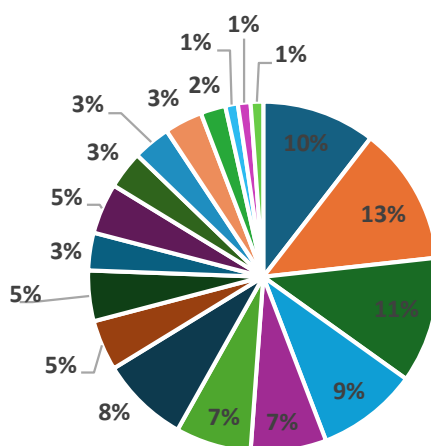
## VI. Funcionários

### Evolução no número de funcionários



No mês de setembro de 2025, a Recuperanda apresentava 87 funcionários ativos, sendo a maioria concentrada no setor operacional.

### Funcionários por departamento



- |                  |                |                  |             |
|------------------|----------------|------------------|-------------|
| ■ ROLO DE LÃ     | ■ TRINCHA      | ■ INJETORA       | ■ EXPEDIÇÃO |
| ■ AÇO/ESTAMPARIA | ■ VIGIA        | ■ ROLO DE ESPUMA | ■ GARFO     |
| ■ FATURAMENTO    | ■ ALMOXARIFADO | ■ ENTREGAS       | ■ PLÁSTICO  |
| ■ MANUTENÇÃO     | ■ KIT          | ■ GERENCIA       | ■ VENDAS    |
| ■ PCP            | ■ QUALIDADE    |                  |             |

## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.a. Balanço Patrimonial - Ativo

<b>Balanço Patrimonial - Ativo</b>				
<b>R\$</b>	<b>dez/22</b>	<b>dez/23</b>	<b>dez/24</b>	<b>set/25</b>
Disponível	222.509	82.412	25.700 -	80.619
Clientes	746.042	780.857	850.211	453.306
Adiantamentos	452.212	396.831	381.039	788.311
Estoque	2.263.287	2.871.702	2.841.643	2.213.295
Tributos a Recuperar	0	9.273	523.500	924.095
<b>Total Ativo Circulante</b>	<b>3.684.050</b>	<b>4.141.074</b>	<b>4.622.093</b>	<b>4.298.388</b>
Imobilizado	1.437.612	1.152.332	866.548	1.291.478
<b>Total Ativo Não Circulante</b>	<b>1.437.612</b>	<b>1.152.332</b>	<b>866.548</b>	<b>1.291.478</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>5.121.662</b>	<b>5.293.406</b>	<b>5.488.641</b>	<b>5.589.866</b>

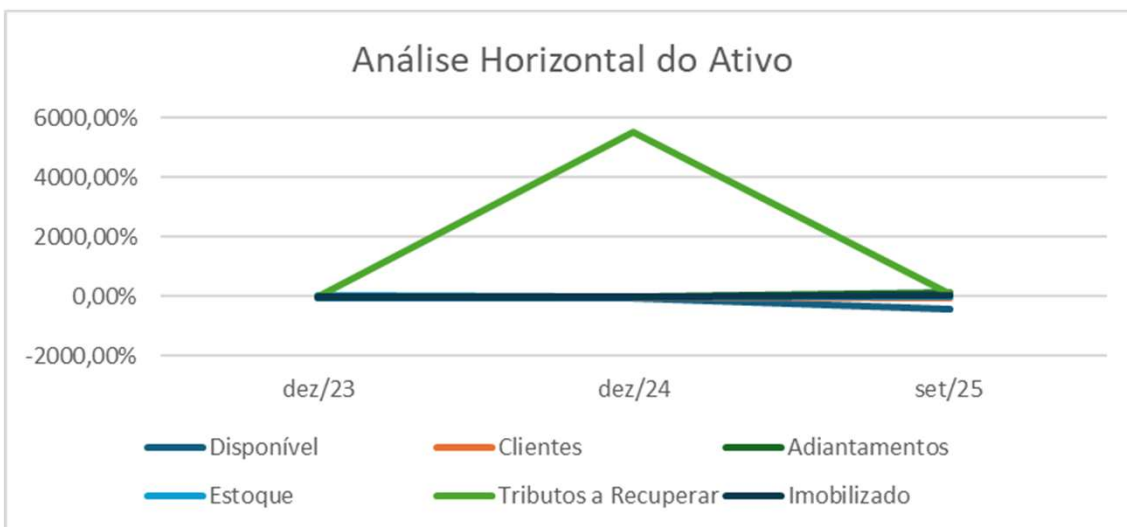
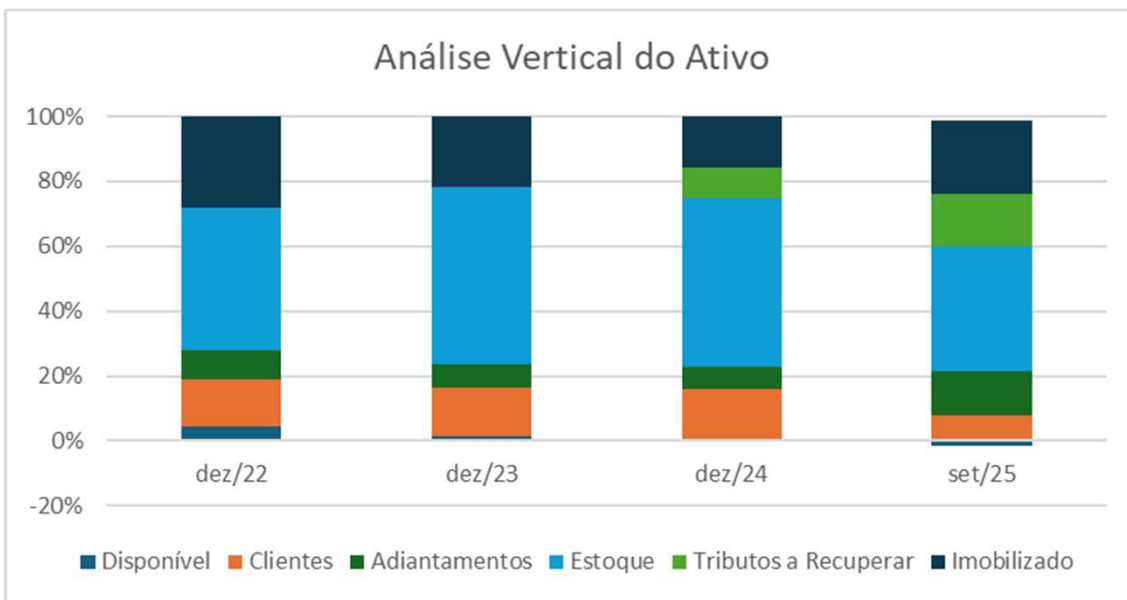
O Ativo da Castor totalizava R\$ 5.121.662 em dezembro de 2022 e era composto, principalmente, pelas contas de “Estoque” e “Imobilizado”, as quais, juntas, representavam 72,26% do total.

Ao longo dos anos analisados, ambas as contas se mantiveram no mesmo patamar de representatividade, principalmente pela natureza da operação.

A partir de 2024, também foi possível verificar o crescimento expressivo na rubrica de “Tributos a Recuperar”, composta principalmente por créditos de ICMS.

Em setembro de 2025, o ativo da Castor totalizava R\$ 5.589.866, representando um aumento de 9,1% em relação ao ano de 2022 e 1,8% em relação ao ano de 2024, tendo como principais variações as contas de “Adiantamentos” (106,9%) e “Tributos a Recuperar” (76,5%). Adicionalmente, observa-se que a rubrica “Disponível” apresentou saldo negativo de R\$ 80.619 no período, representando uma redução de 413,7% em relação ao ano de 2024.

Questionada, a Recuperanda justificou que, por se tratar de um balanço intermediário, as contas correntes negativas não foram transferidas para o grupo de empréstimos no passivo circulante.



## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.b. Balanço Patrimonial - Passivo

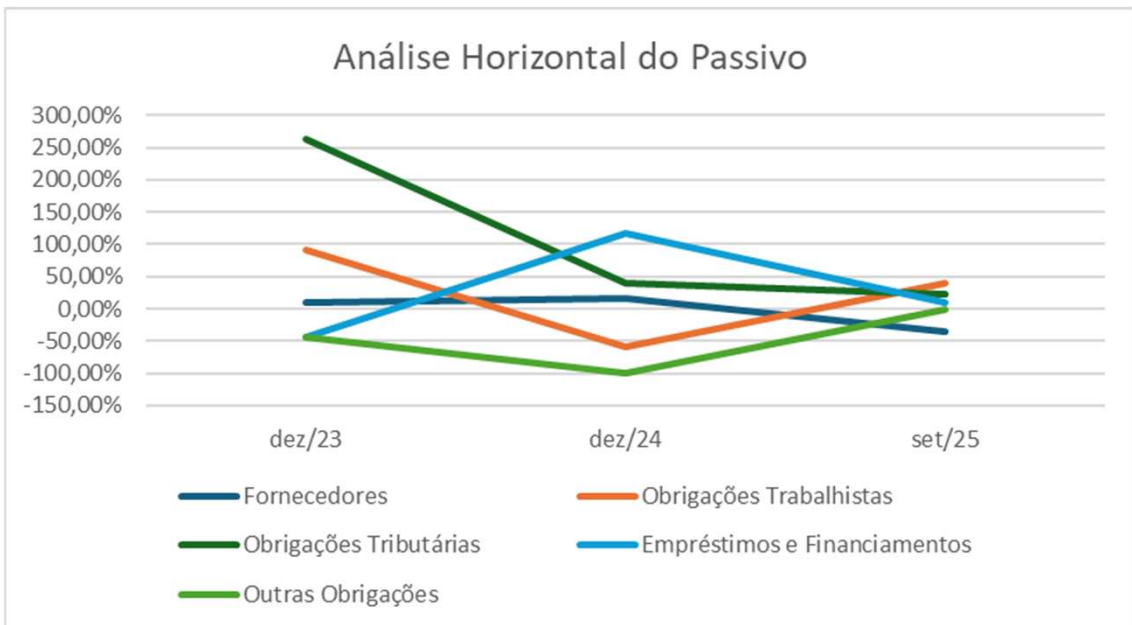
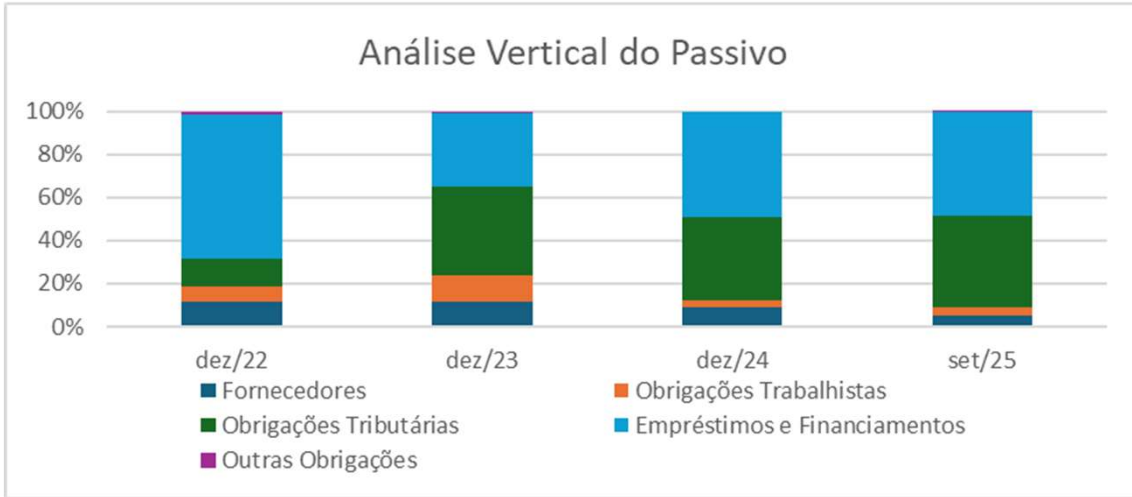
<b>Balanço Patrimonial - Passivo</b>				
<b>R\$</b>	<b>dez/22</b>	<b>dez/23</b>	<b>dez/24</b>	<b>set/25</b>
Fornecedores	1.077.613	1.185.807	1.375.707	876.441
Obrigações Trabalhistas	634.126	1.217.287	495.234	694.205
Obrigações Tributárias	966.870	3.972.118	3.216.165	4.381.834
Empréstimos e Financiamentos	4.995.157	2.829.333	5.344.847	5.821.860
Outras Obrigações	114.472	64.469	0	56.954
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>7.788.238</b>	<b>9.269.014</b>	<b>10.431.953</b>	<b>11.831.294</b>
Obrigações Tributárias	202.461	276.836	2.716.143	2.874.306
Empréstimos e Financiamentos	1.146.683	673.337	2.260.342	2.476.420
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>1.349.144</b>	<b>950.174</b>	<b>4.976.485</b>	<b>5.350.726</b>
Capital Social	500.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Lucros Ou Prejuízos Acumulados	-1.305.433	-4.515.720	-6.925.782	-11.919.796
Lucros Ou Prejuízos do Exercício	-3.210.287	-2.410.062	-4.994.015	-1.672.358
<b>Total Patrimônio Líquido</b>	<b>-4.015.720</b>	<b>-4.925.782</b>	<b>-9.919.797</b>	<b>-11.592.154</b>
<b>Total Passivo + PL</b>	<b>5.121.662</b>	<b>5.293.406</b>	<b>5.488.641</b>	<b>5.589.866,32</b>

O Passivo da Castor totalizava R\$ 9.137.382 em dezembro de 2022 e era composto, principalmente, pelas contas de fornecedores e empréstimos que, juntas, representavam 79,01% do total.

Adicionalmente, observa-se que, ao longo dos anos, outras contas foram ganhando representatividade em decorrência da dificuldade de obtenção de crédito para financiamento das atividades. Destaca-se o aumento de 310,8% da conta “Obrigações Tributárias” entre os anos de 2022 e 2023.

Em setembro de 2025, o passivo da Recuperanda totalizava R\$ 17.182.020, representando um aumento de 188,0% em relação ao ano de 2022 e aumento de 115,5% em relação ao ano de 2024, evidenciando o aumento do endividamento e a dificuldade em cumprir seus compromissos correntes.

Questionada, a Recuperanda informou que as obrigações tributárias aumentaram pois a empresa deixou de pagar os tributos durante o período. Sobre os empréstimos, foi informado que a empresa continua a descontar duplicatas, além de adquirir novas linhas de créditos.



## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.c. Demonstração do Resultado

<b>Demonstração de Resultados</b>				
<b>R\$</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>9M 2025</b>
Receita Bruta	23.556.774	25.522.517	27.892.017	20.999.103
Deduções	- 6.858.972	- 7.585.444	- 7.769.934	- 5.551.184
<b>Receita Líquida</b>	<b>16.697.802</b>	<b>17.937.073</b>	<b>20.122.083</b>	<b>15.447.919</b>
Custos	- 15.722.705	- 14.595.813	- 18.336.894	- 13.576.594
<b>Lucro Bruto</b>	<b>975.097</b>	<b>3.341.260</b>	<b>1.785.189</b>	<b>1.871.325</b>
Despesas Operacionais	- 4.972.496	- 4.942.974	- 5.144.407	- 4.271.992
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 3.997.399</b>	<b>- 1.601.714</b>	<b>- 3.359.218</b>	<b>- 2.400.667</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	- 2.447.840	- 1.204.647	- 1.783.247	- 1.728.966
RECEITAS FINANCEIRAS	53.362	392.629	134.642	166.678
Outras Rec/desp	3.181.591	3.671	13.808	2.290.596
<b>Resultado antes do IR e CS</b>	<b>- 3.210.286</b>	<b>- 2.410.061</b>	<b>- 4.994.015</b>	<b>- 1.672.359</b>
<b>IR e CSSL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>- 3.210.286</b>	<b>- 2.410.061</b>	<b>- 4.994.015</b>	<b>- 1.672.359</b>

A “Receita Líquida” auferida pela Castor em 2022 totalizou R\$ 16.697.802, enquanto que seus “Custos” totalizaram R\$15.722.705, o que representou um consumo de 94,16% da receita.

Tal performance contribuiu para um “Lucro Bruto” de R\$ 975.097 e margem bruta positiva de 5,84% no período, impossibilitando a absorção das despesas operacionais, as quais totalizaram R\$ 4.972.496 no período e que, após o incremento do resultado financeiro e das “Outras Receitas e Despesas Operacionais” do período, acabou resultando em um “Prejuízo Líquido” de R\$ 3.210.286.

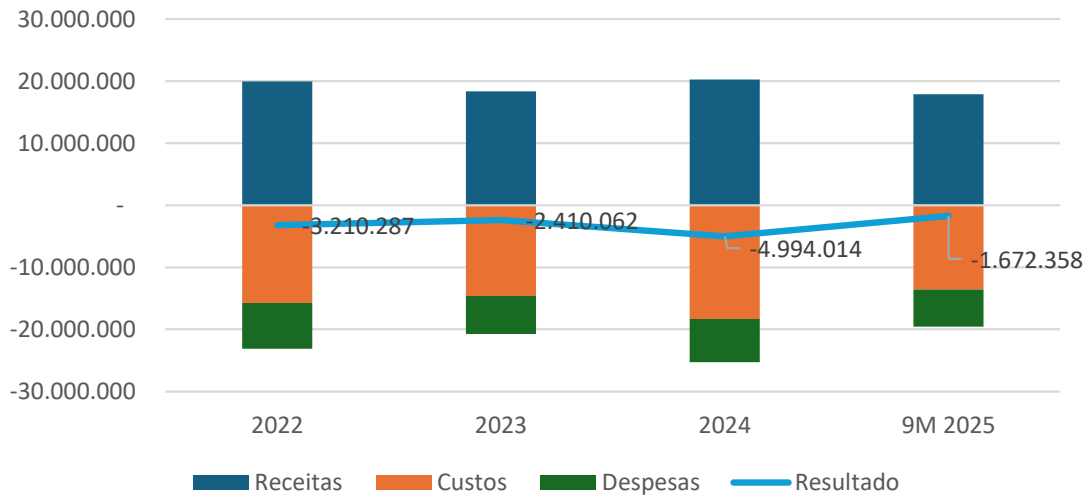
Nos anos seguintes, houve melhora do resultado bruto, principalmente pela manutenção da “Receita Líquida” e redução dos “Custos” da operação. Porém, este resultado continuou sendo insuficiente para a absorção das despesas da operação, de forma que a Recuperanda continuou apresentando prejuízos recorrentes ao longo dos anos.

Até setembro de 2025, a Castor acumulou um “Prejuízo Líquido” de R\$ 1.672.359 e margem líquida negativa de 10,8%, evidenciando a dificuldade de reequilibrar sua estrutura operacional.

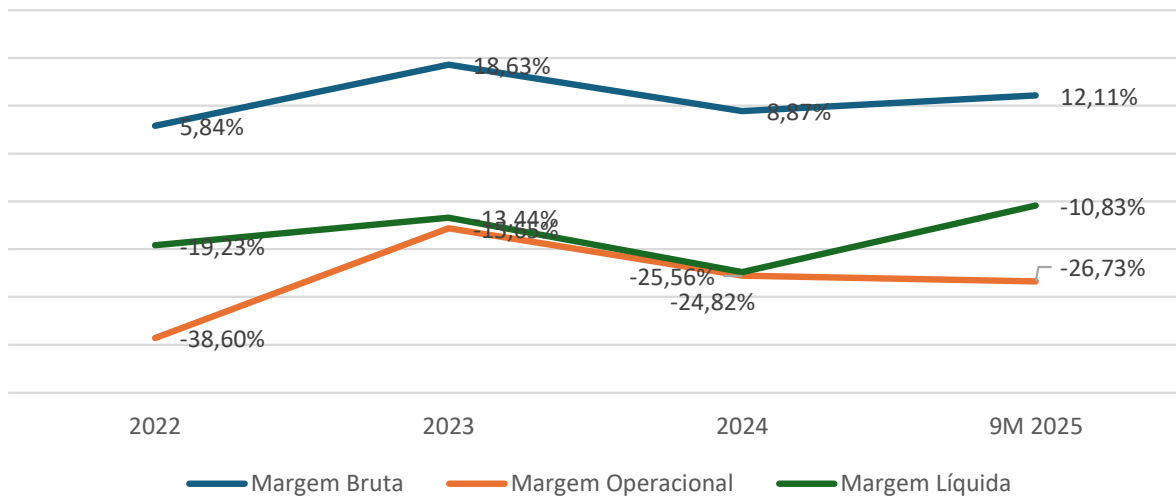
Questionada, a Recuperanda informou que o montante referente as “Outras Receitas e Despesas Operacionais” registrado em 2022 se refere à “despesas recuperadas”, resultando na reversão do saldo e incremento positivo no resultado.



### Resultados



### Análise das Margens do Negócio



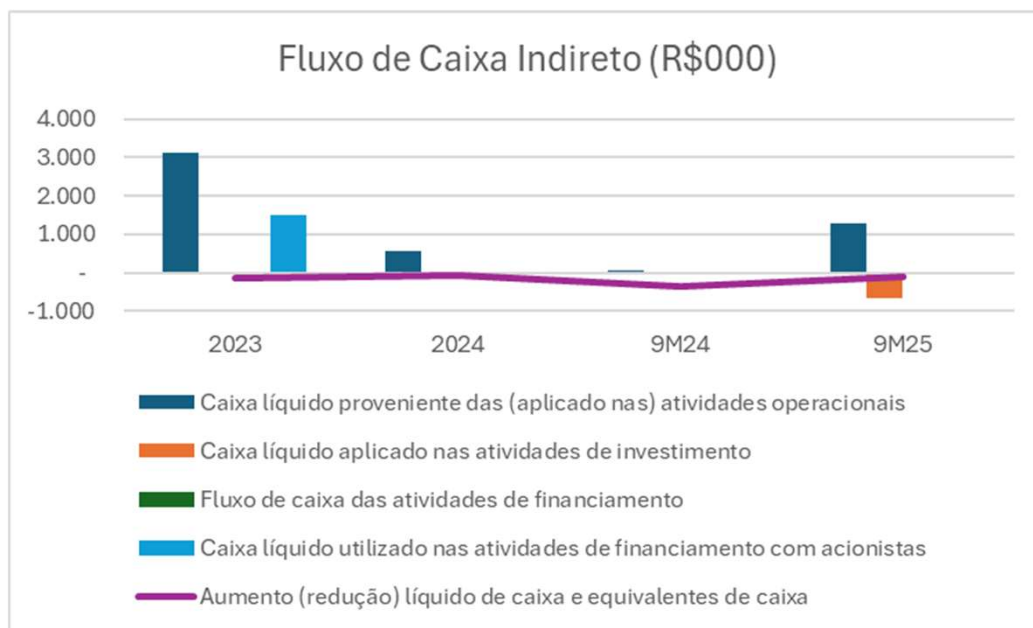
## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.d. Fluxo de Caixa Indireto

<b>Fluxo de Caixa Indireto</b>				
<b>R\$000</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>9M24</b>	<b>9M25</b>
<b>Das atividades operacionais</b>				
Lucro (Prejuízo) do exercício	- 2.410,06	- 4.994,01	- 4.576,01	- 1.672,36
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>				
Depreciações e amortizações	314,92	312,16	237,2	233,96
<b>Decréscimo (acrécimo) em ativos</b>				
Contas a receber	-35	-69	-464	397
Tributos a recuperar	-9	-514	-456	-417
Outros Créditos	55	16	-222	-391
Estoques	-608	30	688	628
<b>(Decréscimo) acréscimo em passivos</b>				
Fornecedores	108	190	-33	-499
Obrigações trabalhistas	583	-722	-574	199
Obrigações tributárias	3.080	1.683	1.185	1.324
Outras Obrigações	-50	-64	-64	57
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>3.124,00</b>	<b>550,00</b>	<b>60,00</b>	<b>1.298,00</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Acrécimo de investimentos	0	0	0	0
Acrécimo do imobilizado	-30	-26	-19	-659
Acrécimo de intangível	0	0	0	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>- 30,00</b>	<b>- 26,00</b>	<b>- 19,00</b>	<b>- 659,00</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Amortização (Ingressos) de empréstimos	-2.639	4.103	3.934	693
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>-2.639,00</b>	<b>4.103,00</b>	<b>3.934,00</b>	<b>693,00</b>
<b>Das atividades de financiamento com acionistas</b>				
Aumento de capital ou adiantamento para futuro aumento	1.500	0	0	0
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento com acionistas</b>	<b>1.500,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>- 140,14</b>	<b>- 54,85</b>	<b>- 363,81</b>	<b>- 106,40</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	223	82,86	82,86	28,01
No final do exercício	82,86	28,01	- 280,95	- 78,39

## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.d. Fluxo de Caixa Indireto



No ano de 2023, a Castor apresentou geração de caixa operacional de R\$ 3,1 milhões, impactado principalmente pelo não pagamento de obrigações tributárias. Este movimento se repetiu ao longo dos anos seguintes, juntamente com a captação de novos empréstimos financeiros, indicando a dificuldade da Recuperanda em cumprir com suas obrigações correntes. Adicionalmente, no mesmo ano, a Castor aumentou o seu capital em R\$ 1,5 milhão, visando o reequilíbrio da sua estrutura de capital.

Nos nove primeiros meses de 2025, a Recuperanda apresentou geração de caixa operacional de R\$ 1,3 milhão, novamente tendo suas operações financiadas pelo não pagamento de impostos. Adicionalmente, a Castor apresentou consumo de caixa de investimentos na ordem de R\$ 659 mil, resultante da aquisição de imobilizado para expansão das operações.

Por fim, observou-se que, em todos os períodos apresentados, a Recuperanda apresentou consumo total de caixa, encerrando os nove primeiros meses de 2025 com saldo final negativo de R\$ 78 mil.

Questionada, a Recuperanda justificou que, por se tratar de um balanço intermediário, as contas correntes negativas não foram transferidas para o grupo de empréstimos no passivo circulante.

## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.e Projeção de Fluxo de Caixa

#### Fluxo de Caixa Projetado

R\$	dez/25	jan/26	fev/26	mar26	abril26	maio26	jun26	jul26	ago26	set26	out26	nov26
<b>Entradas Operacionais</b>	<b>2.313.275</b>	<b>2.324.841</b>	<b>2.336.465</b>	<b>2.348.147</b>	<b>2.359.888</b>	<b>2.371.688</b>	<b>2.383.546</b>	<b>2.395.464</b>	<b>2.407.441</b>	<b>2.419.478</b>	<b>2.431.576</b>	<b>2.443.734</b>
Recebimentos	2.313.275	2.324.841	2.336.465	2.348.147	2.359.888	2.371.688	2.383.546	2.395.464	2.407.441	2.419.478	2.431.576	2.443.734
Venda à vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Recebimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saídas Operacionais</b>	<b>2.226.761</b>	<b>2.236.395</b>	<b>2.243.618</b>	<b>2.250.878</b>	<b>2.258.176</b>	<b>2.265.508</b>	<b>2.272.879</b>	<b>2.280.285</b>	<b>2.287.730</b>	<b>2.295.210</b>	<b>2.302.728</b>	<b>2.310.284</b>
Fornecedores	631.714	634.873	638.047	641.237	644.444	647.666	650.904	654.159	657.430	660.717	664.020	667.340
Custo com Importação	115.664	116.242	116.823	117.407	117.994	118.584	119.177	119.773	120.372	120.974	121.579	122.187
Impostos	354.782	359.394	361.573	363.762	365.962	368.173	370.396	372.629	374.874	377.129	379.396	381.675
Descontos Comerciais	46.265	46.497	46.729	46.963	47.198	47.434	47.671	47.909	48.149	48.390	48.632	48.875
Comissão sobre Vendas	101.784	102.293	102.804	103.318	103.835	104.354	104.876	105.400	105.927	106.457	106.989	107.524
Frete sobre Vendas	108.724	109.268	109.814	110.363	110.915	111.469	112.027	112.587	113.150	113.715	114.284	114.855
Pessoal	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682	430.682
Operacional	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897	152.897
Administrativo	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249	284.249
<b>Geração de Caixa Operacional</b>	<b>86.514</b>	<b>88.446</b>	<b>92.847</b>	<b>97.269</b>	<b>101.712</b>	<b>106.180</b>	<b>110.667</b>	<b>115.179</b>	<b>119.711</b>	<b>124.268</b>	<b>128.848</b>	<b>133.450</b>
<b>Financeiro</b>	<b>382.116</b>	<b>382.376</b>	<b>382.638</b>	<b>382.901</b>	<b>383.165</b>	<b>383.430</b>	<b>383.697</b>	<b>383.965</b>	<b>384.235</b>	<b>384.506</b>	<b>384.778</b>	<b>385.051</b>
Empréstimos e Financiamentos	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000	245.000
Parcelamentos Tributários	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000
Juros - Desp. Financeiras	62.116	62.376	62.638	62.901	63.165	63.430	63.697	63.965	64.235	64.506	64.778	65.051
<b>Geração Líquida de Caixa</b>	<b>-295.602</b>	<b>-293.930</b>	<b>-289.791</b>	<b>-285.632</b>	<b>-281.453</b>	<b>-277.250</b>	<b>-273.030</b>	<b>-268.786</b>	<b>-264.524</b>	<b>-260.238</b>	<b>-255.930</b>	<b>-251.601</b>
<b>Saldos (tesouraria)</b>												
Iniciais	0	-295.602	-589.532	-879.323	-1.164.955	-1.446.408	-1.723.658	-1.996.688	-2.265.474	-2.529.998	-2.790.236	-3.046.166
Finais	-295.602	-589.532	-879.323	-1.164.955	-1.446.408	-1.723.658	-1.996.688	-2.265.474	-2.529.998	-2.790.236	-3.046.166	-3.297.767

A Recuperanda apresentou seu “Fluxo de Caixa Projetado” para o período de dezembro de 2025 a novembro de 2026.

Em relação às entradas operacionais, a Castor estimou uma média mensal de R\$ 2.377.692, sendo considerada apenas a linha de Recebimentos.

Com relação às “Saídas Operacionais”, a Recuperanda estimou uma média mensal de R\$ 2.269.204, sendo distribuídas, principalmente, nos gastos inerentes à operação, tais como: “Fornecedores” (29%); “Pessoal” (19%); “Impostos” (16%); e “Administrativo” (13%).

Dessa forma, espera-se uma geração média mensal de “Caixa Operacional” na ordem de R\$108.758.

Com relação ao fluxo de caixa financeiro, a Recuperanda estimou pagamentos mensais de R\$245.000 de empréstimos, além de parcelamentos tributários de R\$ 75.000 e juros médios na ordem de R\$ 63.572.

Como consequência, em todo o período projetado, a Recuperanda apresenta saldo negativo de caixa, encerrando novembro de 2026 com saldo negativo de R\$ 3.297.767.

Nota: Observou-se que o fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda não considera a soma do fluxo de caixa de dezembro de 2025 no saldo acumulado final, de forma que apresenta uma diferença de R\$ 295.603 em relação ao saldo acumulado apresentado em novembro de 2026.

## VII. Demonstrativos Contábeis

### VII.f. Extratos Bancários

A Recuperanda apresentou os extratos bancários referentes a setembro de 2025, que não estão conciliados com os balanços apresentados por se tratar de um balanço intermediário.

#### Informações Contábeis Pendentes

Até o fechamento deste relatório não foram enviados:

- Balanço patrimonial e DRE referente à outubro de 2025.

### VIII. Passivo Concursal

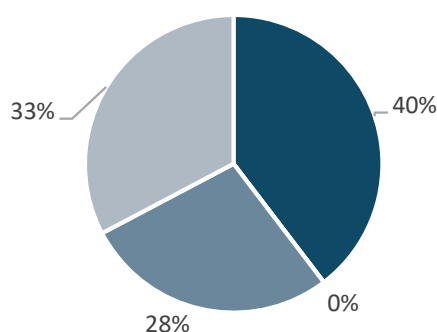
O passivo concursal da Castor é composto por 217 credores, totalizando R\$ 7,9 milhões:

Classe	Nº de credores	Valor (R\$)
I - Trabalhista	86	17.235,00
II - Garantia Real	-	-
III - Quirografário	60	7.467.361,00
IV - ME/EPP	71	425.179,00
<b>Total</b>	<b>217</b>	<b>7.909.775,00</b>

Os 10 (dez) principais credores representam 92% do passivo:

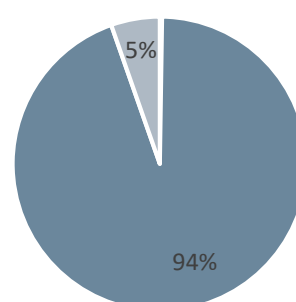
Credor	Classe	Valor (R\$)
BANCO DO BRASIL	III - Quirografário	4.501.548,00
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	III - Quirografário	1.117.000,00
BANCO ITAÚ S/A.	III - Quirografário	1.024.183,00
BANCO BRADESCO S.A.	III - Quirografária	174.433,00
CRISTAL AMBIENTAL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	IV - ME/EPP	112.332,00
PELICAN TEXTIL LTDA.	III - Quirografária	95.121,00
MACCAFERRI DO BRASIL	III - Quirografária	69.303,00
ROLOS DE PINTURA FENIX INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	IV - ME/EPP	67.257,00
MAX METALURGICA LTDA	III - Quirografária	55.701,00
SALUTE IND. DE PAPELAO ONDULADO LTDA	III - Quirografária	42.946,00
<b>Total</b>		<b>7.259.824,00</b>

Passivo por número de Credores



■ I - Trabalhista ■ II - Garantia Real  
■ III - Quirografário ■ IV - ME/EPP

Passivo Crédito (R\$)



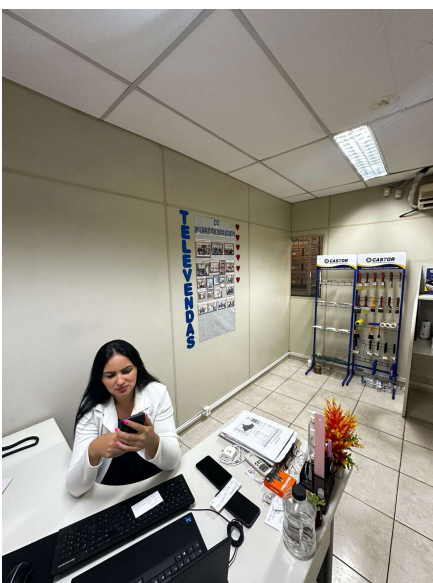
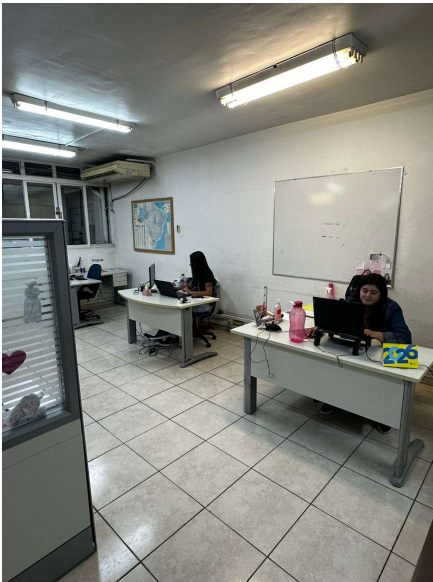
■ I - Trabalhista ■ II - Garantia Real  
■ III - Quirografário ■ IV - ME/EPP

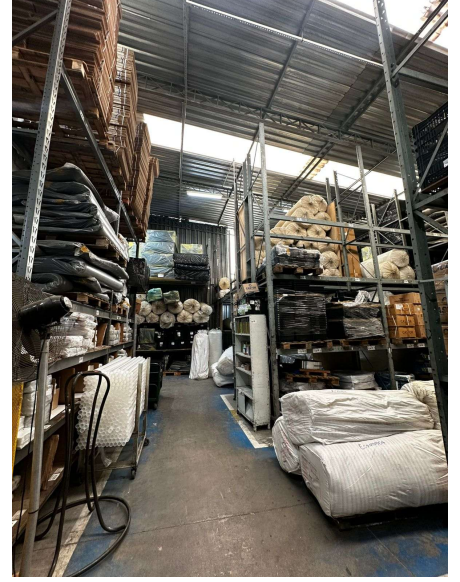
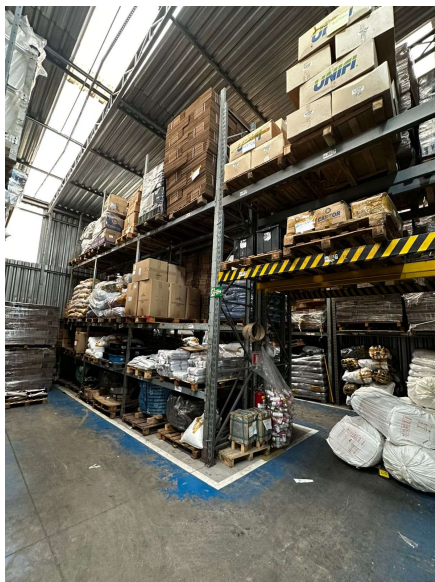
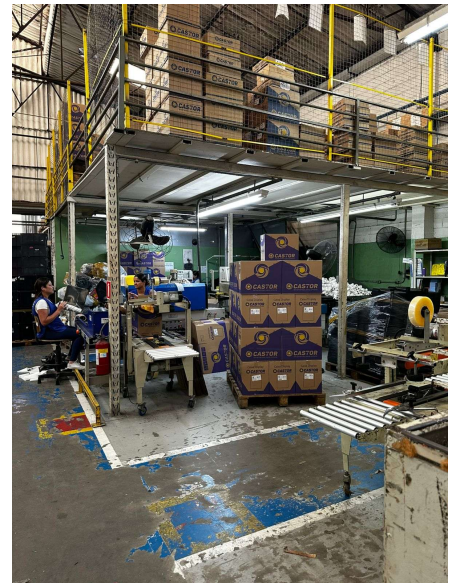
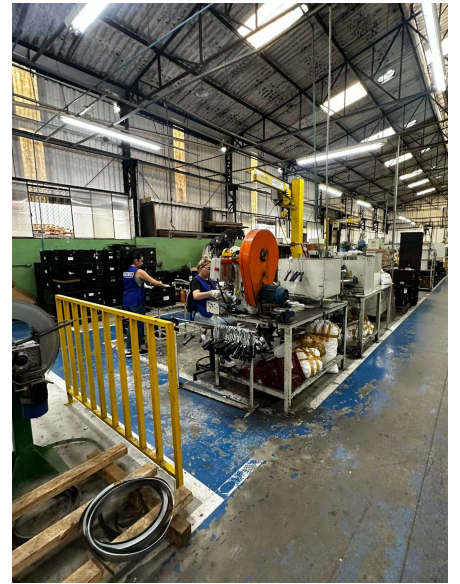
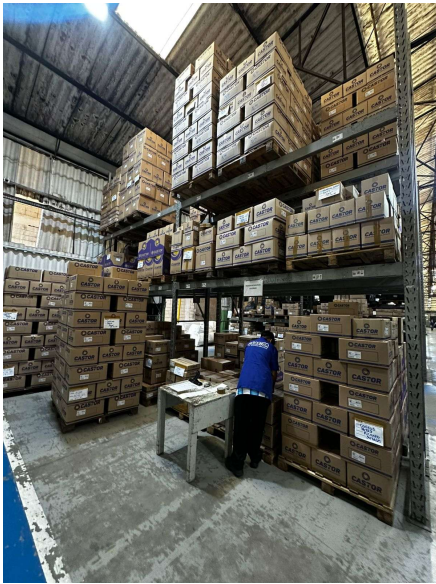
### IX. Diligência *in loco*

Foi realizada nova diligência *in loco* pela Administradora Judicial em 05 de janeiro de 2026 na sede da Recuperanda, localizada na Rua Álvares Cabral, nº 1049, Serraria, Diadema/SP.

Na ocasião, a representante da AJ Moroni foi recepcionada pelo assessor financeiro, Sr. Thiago Nauheimer e pela Diretora Financeira, Sra. Malu.

Abaixo, os registros:





VIII. Fotos do Galpão localizado em MG



## X. Pendências

### X.a. Documentos pendentes

- Balanço Social e DRE referente a outubro de 2025;
- Comprovantes de tributos e encargos trabalhistas.



AJ Moroni Consultoria Empresarial  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 2121 cj. 71 – Jd Paulistano  
São Paulo/SP – CEP: 01452-907  
Tel +55 11 91629-6899  
[www.ajmoroni.com.br](http://www.ajmoroni.com.br)