

# AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPAACIAL S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CNPJ 60.181.468/0001-51

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO - BALANÇO 2023

### Bases para um futuro sólido e promissor

Nos últimos dois anos vivemos um período desafiador marcado pela reestruturação econômico-financeira da empresa. Por meio de um esforço conjunto e medidas estratégicas, avançamos consideravelmente desde o início do processo de recuperação judicial em março de 2022, passando pela aprovação do plano de recuperação em julho de 2023 e a sua homologação pela Justiça em 2024.

Uma jornada árdua pela sobrevivência de uma empresa aguerrida, que tem em seu DNA a inovação, a tecnologia e o pioneirismo em projetos, produtos e serviços de vanguarda que fortalecem a segurança e soberania não só do Brasil, mas de diversas nações amigas, consolidando sua posição de destaque no mercado global.

Apesar das dificuldades, empenhamos diversas iniciativas com foco na recuperação da empresa, entre elas, a busca por um investidor estratégico de forma a manter suas unidades fabris no Brasil, retomar as operações o mais breve possível e manter o fornecimento previsto nos contratos com o governo brasileiro e demais clientes. Este processo está em evolução e em breve será finalizado, mantendo assim um legado de mais de 60 anos de uma história de conquistas.

Em paralelo, prosseguimos focados no esforço de vendas tanto no Brasil quanto no exterior, oferecendo soluções tecnológicas de vanguarda reconhecidas e provadas pelos clientes, trabalhando na modernização e no aprimoramento de seus produtos para atender as novas demandas de mercado e manter-se na vanguarda da inovação.

É importante destacar que os avanços diários na recuperação da empresa não seriam possíveis sem o comprometimento, apoio, a resiliência e a dedicação de cada um de nossos colaboradores, que vem desempenhando um papel crucial nesse processo, além de nossos clientes, fornecedores e demais públicos estratégicos.

Reconhecemos que ainda há um longo caminho a percorrer. Nossos desafios são complexos e exigem esforços contínuos para serem superados. É fundamental que permaneçamos unidos, focados em nossos objetivos comuns e comprometidos com os valores que sempre nortearam nossa empresa.

Juntos, estamos construindo as bases para um futuro mais sólido e promissor para a Avibras. Continuaremos trabalhando incansavelmente para alcançar nossos objetivos, superar os desafios e voltar a crescer.

João Brasil Carvalho Leite  
Diretor-Presidente

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

### BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022		
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	426	1.873	427	9.547	Empréstimos e financiamentos	12	169.482	130.823	174.567	130.823
Contas a receber	5	886	13.389	938	20.565	Fornecedores	13	81.515	81.968	81.700	82.146
Estoques	6	171.453	191.780	171.534	192.818	Adiantamento de clientes	14	52.426	31.658	18.176	6.874
Impostos a recuperar	7	7.222	10.476	29.481	22.320	Salários, encargos sociais e provisões	15	264.810	154.877	268.527	156.942
Outros ativos	8	11.657	14.805	11.679	14.847	Impostos a recolher	16	49.525	212.771	53.306	216.831
		<b>191.644</b>	<b>232.323</b>	<b>214.059</b>	<b>260.097</b>	Passivo de contratos	17	17.306	27.100	17.306	27.100
						Outros passivos	18	104.299	100.628	104.371	100.700
								<b>739.363</b>	<b>739.825</b>	<b>717.953</b>	<b>721.416</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Contas a receber	5	139	150	139	150	Empréstimos e financiamentos	12	214.913	228.164	304.530	324.124
Impostos a recuperar	7	298	2.018	43.947	45.667	Impostos a recolher	16	98.317	81.842	102.745	85.549
Outros ativos	8	1.685	42.491	11.653	52.420	Outros passivos	18	8.159	9.090	8.172	9.100
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	139.121	171.608	141.812	172.619	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	42.530	34.585	47.211	38.154
		<b>141.243</b>	<b>216.267</b>	<b>197.551</b>	<b>270.856</b>			<b>363.919</b>	<b>353.681</b>	<b>462.658</b>	<b>456.927</b>
Investimentos	9	16.559	13.152	-	-	<b>Patrimônio líquido</b>	23				
Imobilizado	10	335.537	353.617	338.109	356.205	Capital social		1.406.548	1.406.548	1.406.548	1.406.548
Intangível	11	2.098.249	2.095.764	2.111.596	2.109.393	Ações em tesouraria		(10.637)	(10.637)	(10.637)	(10.637)
		<b>2.450.345</b>	<b>2.462.533</b>	<b>2.449.705</b>	<b>2.465.598</b>	Reserva de capital		60.497	60.497	60.497	60.497
						Reserva de lucro		166.375	302.885	166.375	302.885
						Outros resultados abrangentes		57.167	58.324	57.167	58.324
								<b>1.679.950</b>	<b>1.817.617</b>	<b>1.679.950</b>	<b>1.817.617</b>
						Participação de não controladores		-	-	754	591
								<b>1.679.950</b>	<b>1.817.617</b>	<b>1.680.704</b>	<b>1.818.208</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.783.232</b>	<b>2.911.123</b>	<b>2.861.315</b>	<b>2.996.551</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1.679.950</b>	<b>1.817.617</b>	<b>1.680.704</b>	<b>1.818.208</b>
						<b>Total do passivo</b>		<b>2.783.232</b>	<b>2.911.123</b>	<b>2.861.315</b>	<b>2.996.551</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

### DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	24	62.233	42.423	65.774	44.035
Custo dos produtos e serviços vendidos	25	(126.122)	(139.879)	(126.669)	(140.238)
<b>Lucro bruto</b>		<b>(63.889)</b>	<b>(97.456)</b>	<b>(60.895)</b>	<b>(96.203)</b>
Despesas com vendas	26	(13.659)	(30.426)	(14.149)	(31.967)
Despesas gerais e administrativas	27	(221.492)	(185.046)	(224.372)	(190.501)
Resultado de equivalência patrimonial	9	3.407	9.018	-	-
Provisão (reversão) para ajuste do contas a receber ao valor recuperável	5	(25)	(19)	(25)	(19)
Outras (despesas) receitas operacionais	28	296.354	10.480	292.546	12.722
<b>Resultado operacional</b>		<b>696</b>	<b>(293.449)</b>	<b>(6.895)</b>	<b>(305.968)</b>
Receitas financeiras	29	4.054	8.556	4.372	15.149
Despesas financeiras	29	(118.881)	(56.624)	(119.468)	(57.067)
Variações cambiais, líquidas	29	8.951	8.466	15.619	15.776
<b>Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>(105.180)</b>	<b>(333.051)</b>	<b>(106.372)</b>	<b>(332.110)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	20	-	-	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	20	(33.245)	106.063	(31.565)	105.955
<b>Prejuízo líquido do exercício</b>		<b>(138.425)</b>	<b>(226.988)</b>	<b>(137.937)</b>	<b>(226.155)</b>
<b>Resultado atribuído aos:</b>					
Acionistas controladores				(138.425)	(226.988)
Acionistas não controladores				488	833
<b>Prejuízo líquido do exercício</b>				<b>(137.937)</b>	<b>(226.155)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

### DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>1 - Receitas</b>		<b>376.111</b>	<b>83.935</b>	<b>368.103</b>	<b>88.480</b>
Vendas de produtos e serviços		76.982	46.245	72.782	48.407
Outras receitas (despesas) operacionais		296.511	11.317	292.703	13.562
Receita relativa a construção de ativos próprios		2.643	26.392	2.643	26.530
Provisão para crédito de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)		(25)	(19)	(25)	(19)
<b>2 - Insumos adquiridos de terceiros</b>		<b>(40.330)</b>	<b>(59.020)</b>	<b>(41.122)</b>	<b>(60.550)</b>
Insumos e materiais no custo dos produtos vendidos		(11.453)	(3.000)	(11.944)	(3.358)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(28.877)	(56.020)	(29.178)	(57.192)
<b>3 - Valor adicionado bruto (1-2)</b>		<b>335.781</b>	<b>24.915</b>	<b>326.981</b>	<b>27.930</b>
<b>4 - Depreciação e amortização</b>		<b>(19.462)</b>	<b>(23.599)</b>	<b>(19.757)</b>	<b>(23.940)</b>
<b>5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)</b>		<b>316.319</b>	<b>1.316</b>	<b>307.224</b>	<b>3.990</b>
<b>6 - Valor adicionado recebido em transferência</b>		<b>36.821</b>	<b>56.941</b>	<b>49.436</b>	<b>79.239</b>
Resultado de equivalência patrimonial		3.407	9.018	-	-
Receitas financeiras - incluem variações cambiais		33.089	47.599	49.111	78.915
Outras receitas		325	324	325	324
<b>7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>		<b>353.140</b>	<b>58.257</b>	<b>356.660</b>	<b>83.229</b>
<b>8 - Distribuição do valor adicionado</b>					
<b>Pessoal, encargos sociais e benefícios</b>		<b>177.386</b>	<b>237.597</b>	<b>178.313</b>	<b>240.892</b>
Remuneração direta		153.155	187.272	153.936	190.228
Benefícios		15.545	39.235	15.648	39.450
FGTS		8.686	11.090	8.729	11.214
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>91.457</b>	<b>(44.630)</b>	<b>82.195</b>	<b>(43.017)</b>
Federais		83.158	(48.556)	75.419	(47.106)
Estaduais		6.874	2.030	5.332	2.144
Municipais		1.425	1.896	1.444	1.945
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		<b>222.722</b>	<b>92.278</b>	<b>234.089</b>	<b>111.509</b>
Despesas financeiras - incluem variações cambiais		138.734	86.744	148.341	104.297
Locações		4.499	4.574	4.896	4.979
Outras		79.489	960	80.852	2.233
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		<b>(138.425)</b>	<b>(226.988)</b>	<b>(137.937)</b>	<b>(226.155)</b>
Prejuízos retidos		(138.425)	(226.988)	(137.937)	(226.155)
<b>Valor adicionado distribuído</b>		<b>353.140</b>	<b>58.257</b>	<b>356.660</b>	<b>83.229</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reserva de Lucros				Prejuízo do Exercício	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido Controladora	Participação de não controladores	Total do Patrimônio Líquido Consolidado
			Capital	Legal	Incentivo Fiscal	Retenção de Lucros					
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(10.637)</b>	<b>60.497</b>	<b>42.076</b>	<b>17.078</b>	<b>468.804</b>	<b>-</b>	<b>59.480</b>	<b>2.043.846</b>	<b>161</b>	<b>2.044.007</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(226.988)	-	-	(226.988)	833	(226.155)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	1.915	(1.915)	-	-	-	-
Realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	759	-	759	-	759
Contribuição de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(403)	(403)
Absorção prejuízo na reserva de lucro	-	-	-	-	-	(226.988)	226.988	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(10.637)</b>	<b>60.497</b>	<b>42.076</b>	<b>17.078</b>	<b>243.731</b>	<b>-</b>	<b>58.324</b>	<b>1.817.617</b>	<b>591</b>	<b>1.818.208</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	(138.425)	-	(138.425)	488	(137.937)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	1.915	(1,915)	-	-	-	-
Realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	758	-	758	-	758
Contribuição de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(325)	(325)
Absorção prejuízo na reserva de lucro	-	-	-	-	-	(138.425)	138.425	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(10.637)</b>	<b>60.497</b>	<b>42.076</b>	<b>17.078</b>	<b>107.221</b>	<b>-</b>	<b>57.167</b>	<b>1.679.950</b>	<b>754</b>	<b>1.680.704</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Avibras Indústria Aeroespacial S.A. - Em Recuperação Judicial ("Avibras" ou "Companhia"), é uma empresa brasileira de tecnologia e inovação com capacidade industrial única e reconhecida mundialmente pela excelência e qualidade de seus produtos, sistemas e soluções de engenharia nas áreas de Aeronáutica, Espaço, Eletrônica, Veículos e Defesa.

Com mais de 60 anos de atuação e certificada como Empresa Estratégica de Defesa (EED), a Companhia consolidou sua posição como uma das empresas líderes mundiais no segmento de Defesa e Aeroespacial, com o desenvolvimento e fabricação de veículos especiais para fins militares, tornando-se referência em Sistema Lançador Múltiplo de Foguetes (MRLS), foguetes balísticos e guiados, mísseis e pioneira participação nos programas de pesquisa espacial.

Conhecida como uma empresa que tem "Competência para construir Competências", a Companhia é uma System House, oferece soluções tecnológicas em atendimento a qualquer necessidade dos clientes, evidenciando a real diversificação e oportunidades de spin-off em Defesa, Espaço e Integração de

## AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPAÇIAL S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CNPJ 60.181.468/0001-51

→ continuação

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

ocorreu a primeira Assembleia Geral de Credores (AGC), que fora suspensa, a pedido de alguns credores. Finalmente em 06 de julho de 2023, a AGC foi retomada e o Plano de Recuperação Judicial aprovado por imensa maioria dos credores.

Até a data de fechamento desta Demonstração Financeira, aguardava-se a homologação do Plano de Recuperação Judicial pelo juízo responsável.

#### 1.2. Investidor e continuidade operacional

As iniciativas de recuperação financeira e operacional da Companhia estão acontecendo de forma gradativa. A empresa iniciou o processo de busca por um investidor estratégico que continua em andamento através das *due diligences* realizadas por consultorias especializadas. A entrada do investidor será importante para capitalização da empresa, para manter suas unidades fabris no Brasil, retomar as operações o mais breve possível e manter o fornecimento previsto nos contratos com o governo brasileiro e demais clientes. Também é fundamental para o cumprimento dos pagamentos do Plano de Recuperação Judicial homologado, fornecedores, débitos trabalhistas e tributários.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### 2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (*BR GAAP*).

As principais práticas contábeis, aplicadas na preparação dessas demonstrações, estão apresentadas na nota explicativa nº 3.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

### 2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais, nestas demonstrações, foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

### 2.3. Estimativas e julgamentos contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards-IFRS*) emitidas pelo "International Accounting Standards Board -IASB" e os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), requer que a Administração use de julgamentos, estimativas e premissas, que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: provisão para ajuste ao valor recuperável do contas a receber; provisão para perdas com estoques; mensuração do valor do imposto de renda e contribuição social diferidos; provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas; mensuração da vida útil e valor recuperável do ativo imobilizado e do ativo intangível.

### 2.4. Novas normas e interpretações ainda não efetivadas

As alterações emitidas às normas vigentes, mas não ainda em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão demonstradas a seguir. A Companhia irá adotar estas alterações, se cabível, quando entrarem em vigor. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024:

- Classificação de passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com *covenants* (alterações ao CPC26/IAS1).

- Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC03/IAS7 e CPC40/IFRS7).

- Passivo de arrendamento em uma venda e *leaseback* (alterações ao CPC06/IFRS16).

- Ausência de reversibilidade (alterações ao CPC02/IAS21).

No entendimento da Administração da Companhia, não se espera que estas alterações tenham impactos significativos nas demonstrações financeiras da Companhia.

## 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

### a) Transações em moeda estrangeira

Itens não monetários são convertidos para a moeda funcional da Companhia utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações.

Itens monetários, na data dos balanços são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial destes itens monetários são reconhecidos na demonstração do resultado como variações cambiais (nota 29).

### b) Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros estão reconhecidos no balanço patrimonial como ativos ou passivos e mantidos ao valor justo, os ganhos e perdas eventuais são contabilizados no resultado como resultado financeiro. A Companhia não utiliza instrumentos financeiros na forma de derivativos, *hedges* ou similares, entretanto, buscando mitigar os riscos cambiais, mantém em conta corrente no exterior, saldo proveniente dos contratos de exportação para suportar o pagamento das obrigações futuras contratadas em moeda estrangeira.

### c) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem, o caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

### d) Contas a receber

Compõe o contas a receber, o valor faturado, deduzido das provisões para ajuste ao valor recuperável do contas a receber, constituído em montante considerado suficiente para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos, e os créditos reconhecidos de acordo com a evolução física da produção dos contratos com clientes.

### e) Estoques

Os estoques de matéria-prima, embalagens e produtos intermediários são registrados pelo custo médio de aquisição, deduzidos os impostos incidentes geradores de crédito fiscal. Os estoques de produtos em elaboração, em processo, e acabados são registrados pelo custo de absorção das matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de fabricação, que não excedem o valor de realização. A Companhia avalia anualmente seus estoques, constituindo provisões de baixas para as perdas com estoques de baixa rotatividade, obsoletos, fora da estrutura de produto e materiais não confirmados em poder de terceiros.

### f) Investimentos

Os investimentos em sociedades controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, pelo qual a parcela atribuível à Companhia (investidora) sobre o lucro ou prejuízo do exercício da controlada (investida) está registrada no resultado do exercício na rubrica "resultado de equivalência patrimonial", (nota 9).

### g) Imobilizado

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, produção ou construção, ajustado por avaliações patrimoniais ocorridas em 2001 e 2010, deduzido das respectivas depreciações, calculadas de forma linear, levando-se em consideração a vida útil econômica estimada dos bens (nota 10).

Os bens que compõem o imobilizado têm o seu valor recuperável testado, no mínimo, anualmente. Caso haja indicadores de perda de valor, é constituída provisão para *impairment*, de modo a ajustá-los ao valor recuperável estimado.

Os ganhos e perdas em alienações são apurados e reconhecidos no resultado, na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas" (nota 28).

De acordo com a norma do CPC 20 - Custos de empréstimos, os custos de empréstimos atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo, que necessariamente requerem um tempo significativo para serem concluídos para fins de uso ou venda, são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Custos de empréstimo são juros e outros custos que a entidade incorre relativos ao empréstimo de recursos.

### h) Intangível

Os ativos intangíveis compreendem os ativos gerados internamente pela Companhia para a formação de seu Acervo Tecnológico, e são classificados com vida útil definida ou indefinida. Os respectivos ativos estão registrados pelo custo de aquisição ou produção, somado ao ajuste de avaliação patrimonial efetuado no exercício de 2006, deduzido das respectivas amortizações acumuladas e, se houver, das perdas por redução do valor recuperável (*impairment*).

A amortização dos ativos considerados de vida útil definida ocorre de forma linear, utilizando às taxas de amortização, de acordo com a avaliação feita pela Administração, dos aspectos técnicos, tecnológicos e comerciais, para se estabelecer o tempo de vida útil para cada produto desenvolvido.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas anualmente são testados para identificar possíveis perdas por redução do valor recuperável, individualmente ou como unidade geradora de caixa.

A fase de desenvolvimento envolve um plano ou projeto, visando à produção de produtos novos ou substancial aprimoramento de produtos existentes. Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo possuírem aspectos técnicos e comerciais viáveis, os benefícios econômicos futuros forem prováveis e a Companhia tiver os recursos suficientes para sua conclusão para uso ou venda do ativo.

A Companhia analisa os valores dos projetos em desenvolvimento anualmente, e caso não possua evidências técnicas e/ou comerciais que assegurem sua viabilidade econômico-financeira que suportem sua classificação como ativo intangível, esses valores são baixados como perda e reconhecidos no resultado na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas" (nota 28).

Os gastos capitalizados incluem o custo de materiais, mão de obra direta e custos de fabricação que sejam diretamente atribuíveis à preparação do ativo para seu uso proposto. A partir do início de sua utilização os gastos posteriores são capitalizados somente se aumentarem os futuros benefícios econômicos oriundos do ativo específico.

As licenças de *Software* adquiridas pela Companhia são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada.

### i) Redução ao valor recuperável de ativos

A Companhia avalia anualmente o valor contábil líquido dos ativos, para identificar se houve ou se existirão perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem, que o valor contábil pode não ser recuperável.

Os ativos intangíveis no segmento "defesa" são muito específicos e de alto valor agregado. Anualmente a Companhia procede à avaliação de seus ativos intangíveis, classificados como de vida útil indefinida, para mensurar a necessidade de constituição de provisão para ajuste ao seu valor recuperável (*impairment*), através da segregação em unidades geradoras de caixa e nas projeções de fluxo de caixa futuro (nota 3, letra h).

### j) Empréstimos e financiamentos

Reconhecidos pelo valor justo no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis, e acrescidos de encargos, juros, variações monetárias e cambiais conforme previstas contratualmente, incorridos até as datas dos balanços (nota 12).

### k) Adiantamentos de clientes

Corresponde aos valores recebidos antecipadamente da entrega dos produtos contratados. Adiantamentos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa cambial da data da transação, conforme discriminado no item "a" desta nota explicativa.

### l) Outros passivos

Estão registrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e cambiais até a data do balanço.

### m) Passivos de contratos

A Companhia analisa seus contratos comerciais em vigor e, de acordo as normas contábeis vigentes, constituiu os seguintes passivos de contrato:

(a) Passivo oneroso de contratos comerciais: provisão constituída no momento em que a Companhia toma conhecimento de que os custos remanescentes necessários para a conclusão de um contrato, ou os custos para sair dele, superam as receitas previstas para esse contrato.

(b) Passivo de contingência para contratos de desenvolvimento, perdas assumidas como custo dos projetos de desenvolvimento e que são prováveis de realização devido ao histórico individual de cada contrato.

(c) Garantia assistência técnica: provisão dos custos que a Companhia estima para atender às demandas relacionadas a assistência técnica de produtos em garantia.

### n) Plano de benefício pós-emprego

A Companhia possui plano de saúde contratado para seus funcionários, em que parte do grupo de empregados contribui ou contribuíram para o custeio da mensalidade do plano, sendo que para concessão deste benefício existe um contrato vigente.

O referido reajuste ocorre a cada doze meses, e consiste na análise da sinistralidade do contrato coletivo de plano de saúde e do índice de variação do custo médico hospitalar (VCMH) do plano de saúde contratado. Caso o índice de utilização (sinistralidade) estabelecido como meta no contrato seja ultrapassado, é acrescido o reajuste técnico à mensalidade vigente para a época, corrigindo assim a mensalidade paga pela Companhia e empregados.

Assim, mesmo que a Companhia não contribua diretamente com o custeio do plano dos inativos, o fato de poderem permanecer no mesmo plano dos ativos tem como consequência uma expectativa de obrigação futura para a Companhia, pois se espera que o valor da mensalidade dos ativos (custeada em parte pela Companhia) sofra incrementos decorrentes da permanência dos inativos, garantidos por lei específica.

Os custos previstos para o oferecimento de benefícios médicos pós-emprego e a cobertura dos dependentes são provisionados durante os anos de prestação de serviços dos empregados baseado em estudos atuariais para identificar a exposição futura cujas principais premissas são:

a) Taxa de desconto - utilizada para trazer os fluxos futuros do benefício a valor presente é definida com base em taxas de títulos públicos brasileiros;

b) Taxa de crescimento dos custos médicos - representa o aumento no valor dos planos médicos e não é aplicada de forma linear, pois as empresas historicamente tendem a realizar ações voltadas para a redução de custos, ou até mesmo alteração do provedor do plano de saúde;

c) Taxa de mortalidade - utilizada a tabela AT-2000, demonstra a taxa de mortalidade por faixa etária e sexo; e

d) Probabilidade de aposentadoria - estima a probabilidade de aposentadoria por faixa etária.

A Empresa reconhece alterações na provisão desse plano contra outros resultados abrangentes no patrimônio líquido, líquido de impostos, na medida em que haja alterações nas premissas e contra resultado quando se tratar de uma movimentação nos custos do plano de benefício vigente. (nota 18)

### o) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente, ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação, e seu valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são atualizadas até à data do balanço, pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores jurídicos da Companhia.

### p) Receita operacional

Nos segmentos de defesa e segurança, a Companhia possui suas operações amparadas em contratos de fornecimento de produtos de curto e longo prazo, sendo as receitas reconhecidas à medida em que a Companhia satisfaz a obrigação de desempenho, apurada pelo percentual de evolução física obtido conforme o plano de produção de cada produto.

Para contratos de desenvolvimento de novas tecnologias e produtos, reconhece suas respectivas receitas no resultado pela evolução dos custos incorridos.

As receitas não abrangidas por contrato, ou seja, apenas por pedido de venda como peças de reposição, serviços de treinamentos e industrialização ou revenda, são registradas no resultado quando ocorre a transferência do produto ou serviço ao cliente.

### q) Custo dos produtos e serviços vendidos

Para os contratos de fornecimento de produtos, os custos são apurados aplicando o percentual de evolução física da produção sobre o custo estimado.

Os contratos de desenvolvimento de novas tecnologias e produtos têm seus custos apurados utilizando o método de custo incorrido.

Custos de fornecimento de produtos não abrangidos por contratos, apenas por pedido de venda, são contabilizados pelo valor médio dos itens no momento do faturamento.

Custos não apontados nos programas e na produção não são alocados ao custo de produção do produto (estoque) e são contabilizados diretamente no resultado do exercício, como custo dos produtos vendidos, demonstrados em linha específica de custos não absorvidos na produção (nota 25).

Compõe os custos de vendas:

#### • Insumos e materiais

Os custos de materiais, nacionais ou importados, estão amparados por pedido de compra ou contratos, com entregas estabelecidas de acordo com o plano de produção, e com reajustes pré-acordados.

#### • Mão de Obra

Compreendem os salários, encargos e benefícios da mão de obra direta e mão de obra indireta dos centros de custos industriais.

#### • Depreciação

Os equipamentos de produção são depreciados linearmente ao longo de sua vida útil. As taxas de depreciação utilizadas estão estimadas com base na vida útil e econômica do bem.

#### • Despesas gerais de fabricação

As despesas gerais das áreas de produção são rateadas proporcionalmente às horas disponíveis da mão de obra direta dos centros de custos industriais e incluem as viagens, manutenção, serviços prestados por terceiros e outros custos gerais.

### r) Despesas Comerciais

As despesas comerciais são os gastos necessários para divulgação, distribuição e venda dos produtos. Incluem os gastos com pessoal, fretes sobre vendas, viagens, serviços prestados por terceiros e comissões a agentes no exterior por intermediação de negócios.

As despesas comerciais do exercício corrente relacionadas a comissões a agentes no exterior por intermediação de negócios, estão sendo provisionadas no resultado de acordo com as porcentagens expressas em contrato com os agentes, aplicadas sobre o reconhecimento das receitas de vendas de contratos de exportação que intermediaram.

### s) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras da Companhia compreendem, principalmente:

- Rendimento de aplicação financeira;

- Atualização de depósitos judiciais;

- Descontos obtidos.

As despesas financeiras abrangem:

- Juros e encargos sobre tributos;

- Juros sobre empréstimos e financiamentos;

- Taxas e comissões sobre garantias bancárias.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos.

### t) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A Companhia se enquadra na tributação com base no lucro real, optando pela apuração mensal por estimativa. As alíquotas aplicadas para o imposto de renda são de 15% sobre o lucro real, e um adicional de 10% para parcela de lucro real que exceder a R\$ 240 mil no ano. A alíquota aplicada para a contribuição social é de 9% sobre o lucro real. O lucro real é calculado a partir do lucro líquido do exercício, antes da tributação, ajustados pelas adições e exclusões, conforme previsto no Decreto nº 9.580, de 22 de novembro de 2018.

Os valores apurados de imposto de renda e contribuição social, correntes e diferidos, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício, exceto itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido e demonstrados na nota de "Outros resultados abrangentes".

As despesas de imposto de renda e contribuição social corrente são calculadas com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros, inclusive no que tange às normas específicas relativas à Tributação em Bases Universais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis. São determinados com base nas alíquotas promulgadas nas datas dos balanços, e devem ser aplicadas quando os ativos e passivos forem realizados.

### u) Consolidação

Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. O investimento atribuível à Companhia sobre o lucro ou prejuízo líquido do exercício das Controladas são reconhecidos no resultado na rubrica "Resultado de equivalência patrimonial".

As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para a mesma data-base de apresentação da controladora.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Avibras Indústria Aeroespacial S/A que possui o controle e a participação direta em suas controladas, conforme abaixo:

**Participação**

**2023 2022**

95,43% 95,43%

99,23% 99,23%

Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.

Powertronics S.A.

Procedimentos para a consolidação dos balanços das controladas:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;

- Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas;

- Eliminação dos saldos de receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas;

- Destaque do valor da participação dos acionistas não controladores

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

**Controladora**

**Consolidado**

**2023 2022 2023 2022**

Caixa e bancos

Em moeda nacional 48 601 48 601

Em moeda estrangeira 346 878 346 878

Aplicação financeira (a)

Em moeda nacional 32 394 33 8.068

426 1.873 427 9.547

A Rubrica "Caixa e equivalentes de caixa" é composta de numerários em espécie, numerários em trânsito (valores recebidos de clientes que na data do encerramento do exercício se encontravam em fase de liberação pela instituição financeira interveniente), saldos em conta corrente no Brasil e no exterior e aplicações financeiras de curto prazo. Os valores estão apresentados ao custo histórico, acrescidos de remunerações e variação cambial reconhecida até a data de fechamento do balanço.

### (a) Aplicação financeira

**Controladora**

**Consolidado**

**2023 2022 2023 2022**

32 394 33 8.068

32 394 33 8.068

Fundos de curtíssimo prazo

Todos os instrumentos têm liquidez imediata, classificados como baixo risco de crédito e remuneração pós-fixada referenciada no CDI, com baixo risco de mercado. A remuneração média dos fundos de curtíssimo prazo foi equivalente a 78,9% do CDI (54,8% em 2022).

continua →



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

**AVIBRAS INDÚSTRIA AEROESPACIAL S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CNPJ 60.181.468/0001-51**

→ continuação

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

**5. CONTAS A RECEBER**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Clientes no país	349	378	401	7.554
Clientes no exterior	787	13.247	787	13.247
	<u>1.136</u>	<u>13.625</u>	<u>1.188</u>	<u>20.801</u>
(-) redução ao valor recuperável do contas a receber	(111)	(86)	(111)	(86)
	<u>1.025</u>	<u>13.539</u>	<u>1.077</u>	<u>20.715</u>
Circulante	886	13.389	938	20.565
Não circulante	139	150	139	150

Clientes no país referem-se aos serviços prestados de pintura para a indústria automotiva, venda de equipamentos e serviços técnicos. Clientes no exterior são recebíveis de exportação pela venda de partes e peças do Sistema de Artilharia Astros II.

O valor registrado no longo prazo refere-se a uma porcentagem contratual vinculada ao fim da garantia dos produtos exportados e que serão recebidos em 2025.

Títulos com idade de vencimento maiores de 180 dias e sem garantias de recebimento estão reduzidos ao seu valor recuperável.

Os valores do contas a receber estão apresentados líquidos de compensações dos adiantamentos recebidos de clientes, conforme a evolução do respectivo contrato.

As idades dos títulos calculados pela data de vencimento estão apresentadas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	957	13.518	1.009	20.694
Vencidos:				
De 0 a 60 dias	44	6	44	6
De 60 a 180 dias	24	15	24	15
Maiores de 180 dias	111	86	111	86
	<u>1.136</u>	<u>13.625</u>	<u>1.188</u>	<u>20.801</u>

As movimentações na estimativa de redução ao valor recuperável do contas a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	(86)	(67)	(86)	(67)
Constituição	(25)	(32)	(25)	(32)
Reversão	-	13	-	13
Em 31 de dezembro	<u>(111)</u>	<u>(86)</u>	<u>(111)</u>	<u>(86)</u>

**6. ESTOQUES**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Matéria-prima e intermediários	91.268	97.623	91.471	97.828
Produtos em elaboração	65.529	31.156	65.609	31.043
Serviços em processo	4.021	36.588	4.021	37.550
Produtos acabados	16.799	22.028	16.799	22.028
Adiantamento a fornecedores de materiais	5.642	7.275	5.642	7.275
	<u>183.259</u>	<u>194.670</u>	<u>183.542</u>	<u>195.724</u>
(-) redução ao valor recuperável dos estoques	<u>(11.806)</u>	<u>(2.890)</u>	<u>(12.008)</u>	<u>(2.906)</u>
	<u>171.453</u>	<u>191.780</u>	<u>171.534</u>	<u>192.818</u>

Os estoques destinam-se a atender contratos em vigor e estoques estratégicos de curto prazo para atendimento de negociações em andamento.

A Companhia possui itens de estoque dados em alienação fiduciária (nota 12, letra iii).

As movimentações na "(-) redução ao valor recuperável dos estoques" estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	(2.890)	(2.473)	(2.906)	(2.489)
Constituição	(8.948)	(1.873)	(9.134)	(1.877)
Reversão	32	1.456	32	1.460
Em 31 de dezembro	<u>(11.806)</u>	<u>(2.890)</u>	<u>(12.008)</u>	<u>(2.906)</u>

**7. IMPOSTOS A RECUPERAR**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
ICMS a recuperar	4.183	6.343	11.466	9.093
IPI a recuperar	172	160	7.227	754
PIS e COFINS a recuperar	192	133	645	774
IRRF retido na fonte	123	1.096	269	2.047
PIS, COFINS e CSLL - retidos na fonte	41	275	223	2.707
IRPJ/CSLL pago por estimativa	-	-	229	-
Saldo negativo de IRPJ e CSLL	2.469	2.219	3.639	3.191
Ressarcimento de PIS e COFINS	29	180	5.740	3.654
Pagamento indevido ou a maior	-	58	30	88
Reintegra	13	12	13	12
	<u>7.222</u>	<u>10.476</u>	<u>29.481</u>	<u>22.320</u>
Não Circulante				
ICMS a recuperar	298	2.018	298	2.018
IPI a recuperar (a)	-	-	43.649	43.649
	<u>298</u>	<u>2.018</u>	<u>43.947</u>	<u>45.667</u>
	<u>7.520</u>	<u>12.494</u>	<u>73.428</u>	<u>67.987</u>

(a) No consolidado, o montante original registrado de R\$ 43.649 no ativo não circulante, refere-se a processo administrativo protocolado em 2011, no qual a Companhia pede o ressarcimento dos valores relativos aos créditos de IPI que lhe foram repassados por meio de notas de débito emitidas pela Controladora. Em junho de 2020 a Delegacia Regional de Julgamento reconheceu o direito ao crédito e a Companhia apresentou recurso voluntário no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) solicitando reforma no referido acórdão, pleiteando o ressarcimento do tributo. Como há previsão legal para que o crédito de IPI seja ressarcido, bem como temos duas decisões da DRJ reconhecendo o direito ao crédito. Atualmente aguarda-se a distribuição do recurso voluntário da Companhia. São consideradas boas as chances de julgamento favorável no CARF.

**8. OUTROS ATIVOS**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Aplicações financeiras restritas	3.610	3.304	3.610	3.304
Depósito vinculado a garantias contratuais	5.000	6.398	5.000	6.398
Adiantamento para fornecedores	2.158	4.180	2.158	4.182
Adiantamento para colaboradores	281	377	283	377
Seguro garantias contratuais	-	136	-	136
Seguros	173	247	193	287
Outros	435	163	435	163
	<u>11.657</u>	<u>14.805</u>	<u>11.679</u>	<u>14.847</u>
Não circulante				
Aplicações financeiras restritas	-	2.021	-	2.021
Depósito judicial tributário - parcelamentos (a)	26	36.232	26	36.232
Depósito vinculado a garantias contratuais	929	2.406	3.156	4.595
Depósito judicial tributário e trabalhista (b)	593	1.561	8.330	9.297
Seguro garantias contratuais	-	42	-	42
Seguros	137	211	141	211
Outros	-	18	-	22
	<u>1.685</u>	<u>42.491</u>	<u>11.653</u>	<u>52.420</u>
Total	<u>13.342</u>	<u>57.296</u>	<u>23.332</u>	<u>67.267</u>

(a) Valores dados em penhora de parte dos recebimentos de contratos firmados com Órgãos de Defesa Nacional, visando assegurar o pagamento de tributos parcelados pela Controladora na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN). Em 2023 foi negociada a utilização do saldo para pagamento das parcelas vencidas e a vencer dos parcelamentos da Lei 11.941/09 e 12.996/14 (nota 16).

(b) Depósitos judiciais relacionados a processos trabalhistas. Redução do saldo relacionado aos processos transitados em julgado e os depósitos levantados nas decisões judiciais.

Os adiantamentos a fornecedores nacionais estão apresentados líquidos de provisão para ajuste ao seu valor recuperável (impairment). As movimentações estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	(3.472)	(3.130)	(3.472)	(3.130)
Constituição	(875)	(375)	(875)	(375)
Reversão	673	33	673	33
Em 31 de dezembro	<u>(3.674)</u>	<u>(3.472)</u>	<u>(3.674)</u>	<u>(3.472)</u>

**9. INVESTIMENTOS**

a) Composição do saldo dos investimentos

	Controladora			
	2023	2022		
Investimentos				
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.		16.559	13.152	
Powertronics S.A.		37.813	37.813	
		<u>54.372</u>	<u>50.965</u>	
Perdas no investimento				
Powertronics S.A.		(37.813)	(37.813)	
		<u>16.559</u>	<u>13.152</u>	

b) Movimentação dos investimentos

Controladas	2021	Equivalência (resultado)	2022	Equivalência (resultado)	2023
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	4.134	9.018	13.152	3.407	16.559
Powertronics S.A.	-	-	-	-	-
	<u>4.134</u>	<u>9.018</u>	<u>13.152</u>	<u>3.407</u>	<u>16.559</u>

c) Informações das controladas

	2023		2022	
	Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	Powertronics S.A.	Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	Powertronics S.A.
Participação no Capital (nota 3, letra u)	95,43%	99,23%	95,43%	99,23%
Total do ativo	128.890	-	130.240	-
Patrimônio líquido	17.314	(4.014)	13.744	(3.741)
Resultado líquido do exercício	3.895	(273)	9.851	(96)
Resultado de equivalência patrimonial	3.407	-	9.018	-

**10. IMOBILIZADO**

	Controladora			2023
	2022	Adições	Baixas	
Valor de Custo:				
Terrenos	45.078	-	-	45.078
Edifícios	253.646	-	-	253.646
Instalações	51.717	-	-	51.717
Máquinas e equipamentos	180.473	28	-	180.501
Equipamentos de Informática e comunicação	6.853	-	-	6.853
Móveis e utensílios	6.849	-	-	6.849
Veículos	4.590	1	-	4.591
Ativos de direito de uso	18.041	(58)	-	17.983
Total Custo	<u>567.247</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>	<u>567.218</u>
Valor depreciação:				
Edifícios	(80.679)	(6.082)	-	(86.761)
Instalações	(16.973)	(1.974)	-	(18.947)
Máquinas e equipamentos	(84.668)	(8.494)	-	(93.162)
Equipamentos de Informática e comunicação	(5.120)	(856)	-	(5.976)
Móveis e utensílios	(4.642)	(487)	-	(5.129)
Veículos	(3.565)	(158)	-	(3.723)
Ativos de direito de uso	(17.983)	-	-	(17.983)
Total depreciação	<u>(213.630)</u>	<u>(18.051)</u>	<u>-</u>	<u>(231.681)</u>
Total Geral	<u>353.617</u>	<u>(18.080)</u>	<u>-</u>	<u>335.537</u>

	Controladora			2022
	2021	Adições	Baixas	
Valor de Custo:				
Terrenos	45.078	-	-	45.078
Edifícios	253.129	517	-	253.646
Instalações	51.136	581	-	51.717
Máquinas e equipamentos	179.197	1.467	(191)	180.473
Equipamentos de Informática e comunicação	6.853	-	-	6.853
Móveis e utensílios	6.851	-	(2)	6.849
Veículos	4.576	14	-	4.590
Ativos de direito de uso	18.206	-	(165)	18.041
Total Custo	<u>565.026</u>	<u>2.579</u>	<u>(358)</u>	<u>567.247</u>
Valor depreciação:				
Edifícios	(74.597)	(6.082)	-	(80.679)
Instalações	(14.992)	(1.981)	-	(16.973)
Máquinas e equipamentos	(75.958)	(8.848)	138	(84.668)
Equipamentos de Informática e comunicação	(3.612)	(1.508)	-	(5.120)
Móveis e utensílios	(4.118)	(526)	2	(4.642)
Veículos	(3.390)	(175)	-	(3.565)
Ativos de direito de uso	(15.497)	(2.651)	165	(17.983)
Total depreciação	<u>(192.164)</u>	<u>(21.771)</u>	<u>305</u>	<u>(213.630)</u>
Total Geral	<u>372.862</u>	<u>(19.192)</u>	<u>(53)</u>	<u>353.617</u>

	Consolidado			2023
	2022	Adições	Baixas	
Valor de Custo:				
Terrenos	45.078	-	-	45.078
Edifícios	253.646	-	-	253.646
Instalações	51.717	-	-	51.717
Máquinas e equipamentos	184.183	27	-	184.210
Equipamentos de Informática e comunicação	6.858	-	-	6.858
Móveis e utensílios	6.849	-	-	6.849
Veículos	5.071	-	-	5.071
Ativos de direito de uso	18.041	(58)	-	17.983
Total Custo	<u>571.443</u>	<u>(31)</u>	<u>-</u>	<u>571.412</u>
Valor depreciação:				
Edifícios	(80.678)	(6.083)	-	(86.761)
Instalações	(16.973)	(1.974)	-	(18.947)
Máquinas e equipamentos	(85.807)	(8.491)	-	(94.298)
Equipamentos de Informática e comunicação	(5.126)	(855)	-	(5.981)
Móveis e utensílios	(4.641)	(488)	-	(5.129)
Veículos	(4.030)	(174)	-	(4.204)
Ativos de direito de uso	(17.983)	-	-	(17.983)
Total depreciação	<u>(215.238)</u>	<u>(18.065)</u>	<u>-</u>	<u>(233.303)</u>
Total Geral	<u>356.205</u>	<u>(18.096)</u>	<u>-</u>	<u>338.109</u>

	Consolidado			2022
	2022	Adições	Baixas	
Valor de Custo:				
Terrenos	45.078	-	-	45.078
Edifícios	253.646			

\* continuação

## AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPACIAL S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CNPJ 60.181.468/0001-51

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado			
	2022	Adições	Baixas	2023
Valor de custo:				
Sistema de Artilharia ASTROS II	1.693.318	-	-	1.693.318
Lançador, munição e motores	36.497	-	-	36.497
Em desenvolvimento	393.342	3.676	-	397.018
Software	19.299	219	-	19.518
Total custo	<u>2.142.456</u>	<u>3.895</u>	<u>-</u>	<u>2.146.351</u>
Valor amortização:				
Lançador, munição e motores	(14.695)	(1.239)	-	(15.934)
Software	(18.368)	(453)	-	(18.821)
Total amortização	<u>(33.063)</u>	<u>(1.692)</u>	<u>-</u>	<u>(34.755)</u>
Total geral	<u>2.109.393</u>	<u>2.203</u>	<u>-</u>	<u>2.111.596</u>

	Consolidado			
	2021	Adições	Baixas	2022
Valor de custo:				
Sistema de Artilharia ASTROS II	1.693.318	-	-	1.693.318
Lançador, munição e motores	36.497	-	-	36.497
Em desenvolvimento	358.007	35.335	-	393.342
Software	19.083	216	-	19.299
Total custo	<u>2.106.905</u>	<u>35.551</u>	<u>-</u>	<u>2.142.456</u>
Valor amortização:				
Lançador, munição e motores	(13.456)	(1.239)	-	(14.695)
Software	(17.499)	(869)	-	(18.368)
Total amortização	<u>(30.955)</u>	<u>(2.108)</u>	<u>-</u>	<u>(33.063)</u>
Total geral	<u>2.075.950</u>	<u>33.443</u>	<u>-</u>	<u>2.109.393</u>

A Rubrica "Sistema de Artilharia ASTROS II" (*Artillery Saturation Rocket System*) corresponde ao valor da tecnologia aplicada no desenvolvimento do sistema de artilharia de foguetes balísticos, utilizado tanto em artilharia de saturação de área como em defesa de costa.

No ano de 2004 foi realizada a avaliação do Acervo Tecnológico do Sistema de Artilharia ASTROS II, pelo Centro Técnico Aeroespacial (CTA), o qual emitiu laudo de avaliação no valor de R\$ 1,6 bilhão. O laudo baseou-se na capacidade de desenvolvimento científico e tecnológico que é formada por acervo técnico; recursos humanos especializados; tecnologia de equipamentos; maquinários; instalações e processos produtivos; sistemas de qualidade e certificações militares e civis. Com base na análise de todos os fatores relevantes, a Administração da Companhia concluiu que não existe um limite previsível para o período durante o qual deverá continuar a gerar fluxos de caixa líquidos positivos para a Companhia, razão pela qual o ativo intangível é tratado como um ativo de vida útil indefinida.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas anualmente são testados interna ou externamente para identificar possíveis perdas por redução do valor recuperável, individualmente ou como unidade geradora de caixa, e se continua justificável sua classificação. O valor atual de avaliação do Sistema de Artilharia ASTROS II é de R\$ 1,8 bilhão. Os intangíveis "Em desenvolvimento" correspondem a investimentos aplicados em projetos estratégicos de inovação de novos produtos, capacidade produtiva e atualizações tecnológicas desenvolvidas internamente, e que são identificáveis como geradores de benefícios econômicos futuros, utilizando-se de premissas razoáveis e comprováveis que representem a melhor estimativa da administração em relação ao conjunto de condições econômicas que existirão durante a vida útil do ativo. Uma vez identificado que um projeto em desenvolvimento não satisfaz mais aos critérios de reconhecimento conforme descrito no CPC 04 - Ativos Intangíveis, reconhecemos a sua perda no resultado, na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" (nota 28).

As vidas úteis dos itens do ativo intangível são revisadas anualmente a cada encerramento de exercício e estão demonstradas abaixo:

	Vida útil em anos
Sistema de Artilharia ASTROS II	Indefinida
Lançador, munição e motores	9 a 25
Software	2 a 5

A Companhia ofertou em garantia o Sistema de Artilharia ASTROS II na Transação Tributária Individual, Portaria PGFN 6.757/2022 e Lei nº 14.375/2022, conforme Termo de Transação Individual. Valor dívida transacionada de R\$ 386.455 (nota 16, letra iv).

## 12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Abaixo demonstramos os saldos de empréstimos que não estão incluídos na Recuperação Judicial, cujos vencimentos foram ou estão sendo renegociados à medida dos vencimentos.

	Taxa de juros efetiva anual	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Adiantamento sobre contrato de câmbio - ACC (i)	7,55% a 18,10% a.a.	52.996	84.584	52.996	84.584
Execução Fiança Bancária (ii)	13,44% a.a. + CDI	36.102	27.903	36.102	27.903
Carta Crédito Exportação (iii)	12,55% a.a. + CDI	30.089	21.863	30.089	21.863
BNDES (iv)	2,26% a.a. + IPCA	4.527	3.110	4.527	3.110
Saldo Devedor Conta Corrente	-	1.617	2.644	1.617	2.644
Arrendamentos Mercantis (v)	-	1.065	599	1.065	599
Antecipação de recebíveis (vi)	2,09% a 2,26% a.m.	51	-	102	-
Partes relacionadas (vii) (nota 21)	0% a 6,17% a.a. CDI	<u>43.035</u>	<u>3.938</u>	<u>137.686</u>	<u>99.898</u>
		<u>169.482</u>	<u>144.641</u>	<u>264.184</u>	<u>240.601</u>
		<u>214.913</u>	<u>214.346</u>	<u>214.913</u>	<u>214.346</u>
		<u>214.913</u>	<u>214.346</u>	<u>214.913</u>	<u>214.346</u>
		<u>384.395</u>	<u>358.987</u>	<u>479.097</u>	<u>454.947</u>
		<u>169.482</u>	<u>130.823</u>	<u>174.567</u>	<u>130.823</u>
		<u>214.913</u>	<u>228.164</u>	<u>304.530</u>	<u>324.124</u>
			<u>3.610</u>	<u>5.325</u>	<u>3.610</u>

Créditos incluídos Recuperação Judicial (nota 19)

Circulante	
Não circulante	
Aplicações financeiras restritas (nota 8)	

A Rubrica "Empréstimos e financiamentos" são compostas por recursos captados com a finalidade de capital de giro e financiamentos de projetos de expansão fabril e inovações tecnológicas.

## (i) Adiantamento sobre contrato de câmbio - ACC

Referem-se a empréstimos de curto prazo junto a instituições financeiras nacionais através de Adiantamentos de Contratos de Câmbio (ACC) de contratos de exportação de mercadorias em moeda estrangeira, destinados para a manutenção das atividades operacionais da Companhia. Os prazos de vencimento e taxas destes contratos vêm sendo constantemente renegociados pela Companhia.

## (ii) Execução Fiança Bancária

A FINEP procedeu a execução de fiança bancária contratada pela Companhia atrelada aos financiamentos captados junto à FINEP (saldo na Recuperação Judicial), desta forma os valores foram compensados com o saldo de empréstimos da FINEP e a dívida executada passou a constar em favor do Banco BTG Pactual. A Companhia renegociou os prazos de vencimento e taxas junto ao Banco BTG Pactual.

## (iii) Carta de crédito exportação

Financiamento destinado à aquisição de matéria-prima nacional a ser utilizada na produção de material bélico pesado destinado à exportação. Contrato com garantia fiduciária de estoques (nota 6).

## (iv) BNDES

Valor proporcional de 19,58% sobre o total da Cédula de Crédito Bancário (CCB) 20.9.0015.1 relacionado a garantias fiduciárias de máquinas e equipamentos.

## (v) Arrendamentos mercantis

A Companhia possui contratos de arrendamento mercantil para equipamentos de informática. Os prazos de vencimento e taxas destes contratos vêm sendo constantemente renegociados pela Companhia.

## (vi) Antecipação de recebíveis

A Companhia antecipou notas fiscais de venda de produtos e serviços de curtíssimo prazo.

## (vii) Partes relacionadas

A Companhia possui saldos em aberto com as suas partes relacionadas, CL Administradora e Comercial Ltda. para quitação de dívidas de curto prazo e empréstimos de longo prazo entre sua Controlada Avibras Divisão Aérea e Naval S/A com a Avibras International Ltd. (nota 21).

Detalhamos abaixo a movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	358.987	360.583	454.947	463.450
Captações	51.494	95.948	57.571	95.948
Amortizações	(49.211)	(120.462)	(50.445)	(120.462)
Pagamento de encargos financeiros	(3.353)	(3.158)	(3.353)	(3.158)
Contribuição de capital (a)	-	-	325	403
Apropriação de encargos financeiros	31.733	31.091	31.975	31.091
Varição cambial (a)	(5.255)	(5.015)	(11.923)	(12.325)
Em 31 de dezembro	<u>384.395</u>	<u>358.987</u>	<u>479.097</u>	<u>454.947</u>

(a) A Companhia através da sua controlada possui empréstimos obtidos de parte relacionada no exterior, sobre os quais não há incidência de juros. A partir de 2020, para maior alinhamento com as normas internacionais de contabilidade, a Companhia optou por reconhecer essa ausência de juros como uma contribuição de capital no patrimônio líquido à época da concessão dos empréstimos.

## 13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores no país	29.956	25.247	30.140	25.425
Fornecedores no exterior	616	8.042	617	8.042
Partes relacionadas (nota 21)	<u>3.287</u>	<u>-</u>	<u>3.287</u>	<u>-</u>
	<u>33.859</u>	<u>33.289</u>	<u>34.044</u>	<u>33.467</u>
	<u>47.656</u>	<u>48.679</u>	<u>47.656</u>	<u>48.679</u>
Créditos incluídos Recuperação Judicial (nota 19)	<u>81.515</u>	<u>81.968</u>	<u>81.700</u>	<u>82.146</u>

## 14. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento de clientes Nacional	-	-	-	6.874
Adiantamento de clientes Exterior	18.176	-	18.176	-
Partes relacionadas (nota 21)	<u>34.250</u>	<u>31.658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>52.426</u>	<u>31.658</u>	<u>18.176</u>	<u>6.874</u>

Os Adiantamentos de clientes são definidos em contrato e compensados com as contas a receber, à medida que as receitas de venda são reconhecidas, conforme a evolução física do bem produzido ou faturamento dos produtos.

## 15. SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PROVISÕES

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Passivo a pagar sobre folha (a)	200.075	44.170	203.205	45.547
FGTS (b)	25.224	15.064	25.650	15.341
INSS (c)	2.432	55.581	2.435	55.617
Outros encargos sociais	3.013	2.673	3.014	2.675
Provisão de férias	<u>23.021</u>	<u>26.344</u>	<u>23.178</u>	<u>26.717</u>
	<u>253.765</u>	<u>143.832</u>	<u>257.482</u>	<u>145.897</u>
	<u>11.045</u>	<u>11.045</u>	<u>11.045</u>	<u>11.045</u>
	<u>264.810</u>	<u>154.877</u>	<u>268.527</u>	<u>156.942</u>

Créditos incluídos Recuperação Judicial (nota 19)

(a) Aumento do saldo devido ao atraso de pagamentos de salários, rescisões e férias, os saldos estão atualizados com as respectivas multas previstas na legislação trabalhista vigente e acordos sindicais.

(b) Aumento do saldo devido ao não recolhimento do FGTS no período atualizado com juros e multas.

(c) Redução do saldo está relacionada à negociação dos valores vencidos no parcelamento da Transação Tributária Individual (nota 16, letra iv).

## 16. IMPOSTOS A RECOLHER

	Qtde. Parcelas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Parcelamentos					
REFIS (Lei 11.941/09-cód. 1165) (i)	-	-	7.292	-	7.292
REFIS (Lei 12.996/14-cód 4743) (i)	-	-	7.841	-	7.841
REFIS (Lei 12.996/14-cód 4750) (i)	-	-	7.026	-	7.026
PRT (MP 766/17) (i)	-	-	15.559	-	15.559
PRT IRPJ/CSLL (i)	-	-	99.572	-	99.572
REFIS (Lei 12.996/14-cód 4720) (ii)	53	30.327	36.626	30.327	36.626
REFIS (Lei 11.941/09-cód. 1204) (ii)	11	15.082	33.677	15.082	33.677
REFIS (Lei 11.941/09-cód. 1194) (ii)	12	9.074	19.284	9.074	19.284
SESI/SENAL (ii)	192	6.606	5.782	6.606	5.782
FGTS (iii)	48	6.917	6.667	6.962	6.711
Transação Tributária - Demais Débitos (iv)	83	30.639	-	30.639	-
Transação Tributária - Débitos Previdenciários (iv)	59	32.843	-	32.843	-
Parcelamento simplificado (v)	58	4.430	-	4.430	-
Parcelamento ICMS (vi)	59	2.938	-	2.938	-
Parcelamento IPTU (vii)	74	886	-	886	-
Parcelamento ISS/Taxas (vii)	36	77	-	905	-
		<u>139.819</u>	<u>239.326</u>	<u>140.692</u>	<u>239.370</u>
		<u>41.678</u>	<u>157.484</u>	<u>41.787</u>	<u>157.485</u>
		<u>98.141</u>	<u>81.842</u>	<u>98.905</u>	<u>81.885</u>
		<u>139.819</u>	<u>239.326</u>	<u>140.692</u>	<u>239.370</u>

Circulante

Não circulante

## Dívida Ativa

Federal	-	29.665	-	29.665
Municipal	<u>374</u>	<u>-</u>	<u>374</u>	<u>-</u>
	<u>374</u>	<u>29.665</u>	<u>374</u>	<u>29.665</u>

## Impostos correntes

IRRF	2.175	21.125	2.179	21.216
PIS/COFINS	-	189	-	189
CSRF	28	327	28	381
ISS	4	27	4	390
ISS retido	124	244	124	584
IPTU/Taxas	995	873	995	873
ICMS Diferido (viii)	12	696	-	696
OUTROS TRIBUTOS	<u>271</u>	<u>95</u>	<u>274</u>	<u>96</u>
	<u>4.293</u>	<u>22.880</u>	<u>4.300</u>	<u>23.729</u>

## Medição de impostos a faturar de curto prazo

ICMS	3.180	2.639	6.845	5.705
ISS	<u>-</u>	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>247</u>
	<u>3.180</u>	<u>2.742</u>	<u>6.845</u>	<u>5.952</u>

## A recolher de longo prazo

ICMS (DIFAL) (ix)	-	-	3.664	3.664
ICMS Diferido (viii)	3	176	-	176
	<u>176</u>	<u>-</u>	<u>3.840</u>	<u>3.664</u>
	<u>147.842</u>	<u>294.613</u>	<u>156.051</u>	<u>302.380</u>

(i) Parcelamentos excluídos em 2023 e que a cobrança em dívida ativa (CDA) foram renegociados na Transação Tributária no âmbito da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

(ii) Parcelamentos anteriores e que foram regularizados e mantidos ativos.

(iii) Manutenção do parcelamento do FGTS na Caixa Econômica Federal (vencimento 09/2025), a partir do vencimento retomamos os pagamentos mensais em 48 parcelas.

(iv) Transação tributária Individual, negociação no âmbito da PGFN que englobou todas as cobranças em dívida ativa (CDA) dos parcelamentos excluídos e das execuções fiscais dos impostos em atraso de março-22 até julho-23. Após as reduções previstas em Lei, foram utilizados créditos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social declarados em exercícios anteriores, limitados ao previsto na Portaria PGFN 6.757/2022 e Lei nº 14.375/2022.

(v) Parcelamento consolidado diretamente na Receita Federal do Brasil.

(vi) Débitos de ICMS declarados em GFIP mês de junho/2023, parcelamento ICMS diretamente na conta fiscal do contribuinte.

(vii) Parcelamentos municipais solicitados diretamente nos sites das prefeituras de São José dos Campos (IPTU) e Lorena (

## AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPACIAL S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CNPJ 60.181.468/0001-51

\* continuação

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

As principais premissas na determinação do custo do benefício definido em 2021 foram determinadas pela administração em conjunto com seus assessores e estão demonstradas abaixo.

	<b>Taxas</b>	
	2023	2022
Taxa de desconto	5,43%	5,43%
Taxa de inflação	5,38%	6,33%
Taxa inicial de crescimento dos custos médicos	6,33%	6,33%
Taxa final de crescimento dos custos médicos	6,33%	6,33%
Taxa de crescimento dos custos médicos	6,33%	6,33%

## 19. CRÉDITOS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos (nota 12)	214.913	214.346	214.913	214.346
Fornecedores (nota 13)	47.656	48.679	47.656	48.679
Salários, encargos sociais e provisões (nota 15)	11.045	11.045	11.045	11.045
Outros passivos (nota 18)	90.684	96.653	90.684	96.653
	<u>364.298</u>	<u>370.723</u>	<u>364.298</u>	<u>370.723</u>

Os saldos declarados são referentes a relação de credores da administradora judicial (art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05, alterada pela Lei nº 14.112/20) e incidentes transitados em julgado no processo da recuperação judicial até o final do exercício.

Os créditos em moeda estrangeira estão atualizados pela taxa do final do exercício.

Os saldos serão atualizados após a homologação do plano de recuperação judicial, de acordo com o enquadramento de cada credor no plano aprovado.

## 20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### a. Conciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo antes do Imposto de renda e da Contribuição social	(105.180)	(333.051)	(106.372)	(332.110)
Imposto de renda e Contribuição social à alíquota de 34%	35.761	113.237	36.166	112.917
Incentivos fiscais	-	9	-	9
Equivalência patrimonial	1.158	3.066	-	-
Outras diferenças permanentes (a)	(69.283)	(10.249)	(65.869)	(5.797)
Ajustes de anos anteriores diferidos	(881)	-	(881)	-
Prejuízo fiscal não constituído diferido (b)	-	-	(981)	(1.174)
Imposto de renda e Contribuição social	<u>(33.245)</u>	<u>106.063</u>	<u>(31.565)</u>	<u>105.955</u>
Imposto de renda e Contribuição social - corrente	-	-	-	-
Imposto de renda e Contribuição social - diferido	(33.245)	106.063	(31.565)	105.955
Taxa efetiva - %	-	-	-	-

(a) Outras diferenças permanentes incluem principalmente: adições e exclusões não dedutíveis permanentes na base de cálculo fiscal permitidas pela legislação, como multas, ajustes de inventário, realização da reserva de reavaliação de ativos, outros custos e despesas não dedutíveis.

(b) Prejuízo fiscal não constituído diferido, a Controladora não possui projeção de lucros para absorver no futuro o valor calculado dos diferidos e controlados na parte B, desta forma o valor do diferido lançado refere-se à presunção de lucros estimados para os próximos períodos, baseado nos contratos atualmente em vigor.

### b. Composição do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos estão apresentados no balanço líquido e 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.

Composição do Imposto de renda e da Contribuição social diferido - Ativo:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízos fiscais e base cálculo negativa CSSL (a)	149.727	181.525	152.418	182.536
Controle variação cambial ativa - caixa futura	337	-	337	-
Diferença taxas depreciação e amortização societária x fiscal	234	518	234	518
Provisão para perdas valor recuperável imobilizado (nota 10)	2.622	2.622	2.622	2.622
Provisão para perdas com partes relacionadas	1.553	1.262	1.553	1.262
Provisão para perdas valor recuperável do estoque (nota 6)	4.014	983	4.014	983
Provisão para perdas crédito de liquidação duvidosa (nota 5)	38	29	38	29
Provisão para perdas na realização de adiantamento a fornecedores (nota 8)	628	585	628	585
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (nota 22)	14.341	11.718	14.341	11.718
Provisão de garantia assistência ao cliente (nota 17)	1.211	1.461	1.211	1.461
Provisão de contratos comerciais onerosos (nota 17)	1.979	4.701	1.979	4.701
Provisão de contingência para contratos (nota 17)	2.888	3.052	2.888	3.052
Provisão de comissão por intermediação de negócio (nota 18)	12.714	13.703	12.714	13.703
Provisão de benefício pós-emprego (nota 18)	1.605	1.605	1.605	1.605
Arrendamento mercantil financeiro	-	195	-	195
Outras diferenças temporárias	96	97	96	97
	<u>193.987</u>	<u>224.056</u>	<u>196.678</u>	<u>225.067</u>

Composição do Imposto de renda e da Contribuição social diferido - Passivo:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Avaliação a valor justo do ativo imobilizado	33.470	34.229	33.470	34.229
Gastos em projetos de inovação diferidos Art. 17 Lei 11.196/05	11.945	11.945	11.945	11.945
Efeito da reclassificação do custo de empréstimo de acordo ao CPC 20	3.244	3.244	3.244	3.244
Controle variação cambial passiva - caixa futura	4.333	1.937	4.333	1.937
Diferença taxas societária x fiscal Imobilizado e Intangível	1.874	1.093	1.874	1.093
	<u>54.866</u>	<u>52.448</u>	<u>54.866</u>	<u>52.448</u>
Saldo ativo imposto diferido	139.121	171.608	141.812	172.619

A seguir demonstramos a movimentação do prejuízo fiscal e base de cálculo negativa:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	181.525	64.258	182.536	65.377
Prejuízo fiscal no exercício	101.179	116.386	102.859	116.278
Utilização crédito Transação Tributária	(132.096)	-	(132.096)	-
Ajuste saldo exercício anterior	(881)	881	(881)	881
Em 31 de dezembro	<u>149.727</u>	<u>181.525</u>	<u>152.418</u>	<u>182.536</u>

### c. Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	<b>Controladora</b>		
	Ativo	Passivo	Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2022	116.173	(51.387)	64.786
Movimentação no resultado do período	107.883	(1.820)	106.063
Movimentação outros resultados abrangentes	-	759	759
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>224.056</u>	<u>(52.448)</u>	<u>171.608</u>
Movimentação no resultado do período	(30.069)	(3.176)	(33.245)
Movimentação outros resultados abrangentes	-	758	758
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>193.987</u>	<u>(54.866)</u>	<u>139.121</u>

	<b>Consolidado</b>		
	Ativo	Passivo	Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2022	117.292	(51.387)	65.905
Movimentação no resultado do período	107.775	(1.820)	105.955
Movimentação outros resultados abrangentes	-	759	759
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>225.067</u>	<u>(52.448)</u>	<u>172.619</u>
Movimentação no resultado do período	(28.389)	(3.176)	(31.565)
Movimentação outros resultados abrangentes	-	758	758
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>196.678</u>	<u>(54.866)</u>	<u>141.812</u>

### d. Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos na Controlada por não haver previsão de lucros futuros que justifiquem a sua utilização:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
Diferenças temporárias	-	-	339	2.787
Prejuízos fiscais acumulados	-	-	(633)	(1.174)
	-	-	(294)	1.613

## 21. PARTES RELACIONADAS

Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladas e suas partes relacionadas, as quais foram realizadas em preços e condições definidos entre as partes.

### A - Contas a Receber

	<b>Controladora</b>	
	2023	2022
Powertronics S.A.	1.842	1.842
(-) perda ao valor recuperável do contas a receber	(1.842)	(1.842)
	-	-

### B - Adiantamento a fornecedor

	<b>Controladora</b>	
	2023	2022
Powertronics S.A.	1.791	1.750
(-) perda ao valor recuperável de adiantamento a fornecedor	(1.791)	(1.750)
	-	-

### C - Fornecedores

	<b>Controladora</b>	
	2023	2022
CL Administradora e Comercial Ltda. (nota 13) (i)	3.287	-

### D - Adiantamento de clientes

	<b>Controladora</b>	
	2023	2022
Avibras Divisão Área e Naval S/A (nota 14) (ii)	34.250	31.658

### E - Empréstimos

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	2023	2022	2023	2022
CL Administradora e Comercial Ltda. (nota 12) (iii)	99.387	60.290	104.420	60.290
Avibras Internacional Ltd. (nota 12) (iv)	-	-	89.617	95.960
	<u>99.387</u>	<u>60.290</u>	<u>194.037</u>	<u>156.250</u>

(i) Notas de débitos de despesas pagas pela CL Administradora e Comercial Ltda;

(ii) Adiantamento em aberto relacionado às transações comerciais.

(iii) Empréstimos para quitação de dívidas de curto prazo e capital de giro da Companhia (nota 12), parte do valor está considerada na Recuperação Judicial R\$ 56.352.

(iv) Empréstimos firmados com parte relacionada no exterior na Controlada, em dólares norte-americanos e euros, sem incidência de juros, devidamente registrados no Banco Central do Brasil, com vencimentos repactuados para até dezembro de 2024.

Operações reconhecidas no resultado com controladas:

	<b>Controladora</b>	
	2023	2022
Receita de venda de serviços de contratos de desenvolvimentos	-	18.176
Receita de venda produtos em desenvolvimento	7.350	1.395
Receita venda de produtos acabados	28.784	-
Receitas de aluguel de imóvel	300	300
	<u>36.434</u>	<u>19.871</u>

### Remuneração dos administradores

A Diretoria estatutária é remunerada conforme deliberação em Assembleia Geral Ordinária de Acionistas, realizada em 28/04/2023, devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, e será distribuída na forma estatutariamente prevista e paga em parcelas mensais, reajustadas nas mesmas datas e nos mesmos índices e critérios aplicados aos reajustes salariais dos empregados da Companhia.

## 22. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

A Companhia e sua controlada são parte em processos administrativos e judiciais, oriundos do curso normal de suas operações. Esses processos envolvem assuntos de natureza trabalhista, tributária e cível. Com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos, internos e externos, a Administração mensurou e reconheceu provisões para as contingências em montante estimado do valor da obrigação e que refletem a saída de recursos esperada (perda provável).

	<b>Controladora</b>			<b>Total</b>
	Trabalhista	Cível	Tributária	Total
Saldo inicial janeiro 2022	43.728	321	678	44.727
Provisões	1.499	-	2.615	4.114
Reversões	(18.315)	(281)	(262)	(18.858)
Atualizações	4.593	2	7	4.602
Saldo final dezembro 2022	<u>31.505</u>	<u>42</u>	<u>3.038</u>	<u>34.585</u>
Provisões	3.104	46	3.649	6.799
Reversões				

