

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio
S.A. – Em Recuperação Judicial
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2021
(Não auditado)

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Balço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>		<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo				Passivo e passivo a descoberto			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		7	70	Empréstimos e financiamentos	9		112.564
Estoques	4	1.942	1.942	Fornecedores e outras obrigações	10	2.269	35.259
Outras contas a receber	5	1.125	1.129	Outros passivos		139	54
Despesas a apropriar		10	10				
		<u>3.084</u>	<u>3.151</u>			<u>2.408</u>	<u>147.877</u>
Não Circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	9	38.155	
Adiantamento a fornecedores	6	41	4.390	Fornecedores e outras obrigações	10	13.050	
Tributos a compensar e a recuperar	7	3.013	2.577	Sociedades do Grupo Novonor	11	2.687	35.935
		<u>3.054</u>	<u>6.967</u>	Devoluções a pagar	12	828	1.122
				Provisão para processos fiscais, cíveis e trabalhistas	13	1.387	1.487
				Outros passivos		55	78
						<u>56.162</u>	<u>38.622</u>
Imobilizado	8	2.793	4.349	Passivo a descoberto			
Intangível		3	15	Capital social	14	348.933	313.745
		<u>2.796</u>	<u>4.364</u>	Reserva de capital		30	30
				Prejuízos acumulados		(398.599)	(485.792)
						<u>(49.636)</u>	<u>(172.017)</u>
Total do ativo		<u><u>8.034</u></u>	<u><u>14.482</u></u>	Total do passivo e passivo a descoberto		<u><u>8.034</u></u>	<u><u>14.482</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	15	(11.338)	(3.610)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	<u>(4.744)</u>	<u>4.020</u>
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<u>(16.082)</u>	<u>410</u>
Resultado financeiro líquido	16	<u>103.275</u>	<u>(18.779)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		87.193	(18.369)
Imposto de renda e contribuição social diferidos			<u>(33)</u>
Lucro (prejuízo) do exercício		<u>87.193</u>	<u>(18.402)</u>
Lucro (prejuízo) básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício - (Em lotes de mil ações)	14	<u>5,07</u>	<u>(1,21)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Demonstração das mutações do Passivo a descoberto

Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Lucro (prejuízo) acumulados</u>	<u>Total do passivo a descoberto</u>
Em 1º de janeiro de 2020		313.745	30	(467.390)	(153.615)
Prejuízo do exercício				(18.402)	(18.402)
Em 31 de dezembro de 2020		<u>313.745</u>	<u>30</u>	<u>(485.792)</u>	<u>(172.017)</u>
Aumento de capital	14	35.188			35.188
Lucro do exercício				87.193	87.193
Em 31 de dezembro de 2021		<u>348.933</u>	<u>30</u>	<u>(398.599)</u>	<u>(49.636)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		87.193	(18.369)
Ajustes:			
Depreciação e amortização	15	450	560
Ganho de capital	15		(4.020)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	16	27.247	10.782
Ajuste a valor justo	9	(120.709)	
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados		487	
Perdas estimadas por redução ao valor recuperável (<i>Impairment</i>)	15	4.351	733
Provisão para processos fiscais, cíveis e trabalhistas		(100)	442
		(1.081)	(9.872)
Varição nos ativos e passivos:			
Adiantamentos de fornecedores		(2)	
Outras contas a receber		4	1.239
Tributos a compensar		(436)	26
Fornecedores e outras obrigações		(256)	8.580
Sociedades do Grupo Novonor		686	
Devoluções a pagar		(294)	(584)
Outros passivos		62	(62)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(1.317)	(673)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Aumento de capital	11	312	
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	942	699
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos		1.254	699
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido		(63)	26
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		70	44
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<u>7</u>	<u>70</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Mectron Engenharia, Indústria e Comércio S.A. – Em Recuperação Judicial (“Mectron” ou “Companhia”), constituída no ano de 1991, é uma entidade de capital fechado e tem por objeto social:

- (i) A realização ou condução de atividades de pesquisa, projeto, desenvolvimento, industrialização, produção, prestação de serviços mencionados no caput do Artigo 10 da Lei 12.598/12, produção, reparo, conservação, revisão, conversão, modernização ou manutenção de Produto Estratégico de Defesa – PED no País, incluída a sua comercialização;
- (ii) Fabricação e comércio de produtos eletrônicos, eletromecânicos, mecânicos, eletromédicos, produtos de informática e aparelhos de medida, teste e controle;
- (iii) Prestação de serviços nas áreas de engenharia aeroespacial, engenharia eletrônica, engenharia mecânica, informática e automação industrial; representação comercial; e
- (iv) Participação em outras Companhias como sócia quotista ou acionista.

A Companhia, é parte integrante do Grupo Novonor (“Grupo”) através do controle direto da Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor”), anteriormente denominada Odebrecht S.A. – Em Recuperação Judicial (“ODB”). Anteriormente o controle direto era da Odebrecht Defesa e Tecnologia (“ODT”) (Nota 1 (e)).

Atualmente a Companhia não possui contratos operacionais ativos.

(a) Recuperação judicial

Em 17 de junho de 2019, a Companhia, juntamente com sua controladora direta Novonor e controladoras indiretas ODBINV S.A – Em Recuperação Judicial (“ODBINV”) e Kieppe Participações e Administração Ltda – Em Recuperação Judicial (“Kieppe”), bem como 16 outras empresas do Grupo Novonor, ajuizaram pedido de recuperação judicial perante a 1ª Vara de Falência e Recuperação Judicial da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, nos termos da Lei nº 11.101/05 (“RJ”).

A Companhia e as demais empresas em RJ continuaram mantendo suas atividades, com acompanhamento por um administrador judicial nomeado pelo juízo da RJ.

Em 18 de junho de 2019, foi deferido o processamento da recuperação judicial, que teve como principais efeitos a suspensão de todas as ações e execuções em face das Recuperandas e o início do prazo legal para que a empresa apresentasse uma proposta de plano de recuperação.

O Juízo da RJ nomeou a Alvarez & Marsal Administração Judicial Ltda., para exercer a função de administrador judicial. Nos termos da Lei nº 11.101/05, cabe ao administrador judicial, dentre outras funções, fiscalizar a regularidade do processo de RJ, informar o juízo sobre a situação da empresa e o cumprimento dos prazos, assim como fornecer relatórios mensais com o acompanhamento financeiro, enquanto perdurar a RJ. As Recuperandas apresentam mensalmente ao administrador judicial, as Demonstrações Financeiras, Posição analítica do ativo imobilizado, Acompanhamento orçamentário, Fluxo de caixa, dentre outros relatórios, com a finalidade de subsidiar a elaboração de tais relatórios de acompanhamento financeiro apresentados em Juízo pelo administrador judicial.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 26 de agosto de 2019, a Companhia em cumprimento ao prazo legal, juntamente com suas controladoras apresentaram a versão preliminar do plano de recuperação judicial, assim como do laudo econômico-financeiro e de avaliação de bens e ativos.

A primeira Assembleia Geral de Credores (“AGC”) das Recuperandas foi convocada para 4 de dezembro de 2019. O quórum de instalação foi apurado de forma individual em relação a cada uma das Recuperandas, de forma que, nesta primeira convocação, não foram instaladas as AGCs de algumas Recuperandas, e as que foram acabaram por ser suspensas.

Houve mais algumas suspensões de AGCs para continuidade das negociações em torno dos planos de recuperação judicial.

Em 22 de abril de 2020, a AGC de todas as Recuperandas foi retomada. Para a Companhia e para outras 7 empresas deliberou-se nova suspensão. Para a controladora direta Novonor, controladoras indiretas ODBINV e Kieppe e outras 3 empresas deliberou-se pela consolidação substancial, e para outras 5 empresas do Grupo Novonor deliberou-se pela não consolidação. Na sequência, o plano de recuperação judicial consolidado foi aprovado com quórum superior a 80% na Classe 3 e de 100% nas demais classes e os planos de recuperação individual de cada Recuperanda não consolidada foram aprovados por 100% dos respectivos credores presentes na AGC.

Em 27 de julho de 2020 foram homologados, pelo Juízo da RJ, os Planos de Recuperação Judicial aprovados na AGC de 22 de abril de 2020, tendo a respectiva decisão sido publicada em 3 de agosto de 2020.

Em 10 de dezembro de 2020, a AGC aprovou o plano individual de recuperação judicial da Companhia por 100% dos credores e 100% dos créditos da Classe III, a homologação do plano ocorreu em 21 de janeiro de 2021.

Ao longo dos anos de 2020 e 2021 e até a presente data outras 6 empresas do Grupo Novonor tiveram seus planos aprovados e outras 2 empresas estão aguardando nova Assembleia Geral de Credores para terem seus planos aprovados.

O Plano individual da Companhia prevê as seguintes condições de reestruturação da dívida dos seus credores:

- **Créditos Trabalhistas**

Os Credores Trabalhistas, exceto Partes Relacionadas, terão seus Créditos reestruturados e pagos em parcela única, devida no último dia útil do 12º mês contado do Termo Original do *Stay Period*. Estes créditos serão corrigidos com juros e correção correspondente ao IPCA desde a data do pedido até a implementação dos pagamentos previstos.

- **Créditos com Garantia Real**

Os Credores com Garantia Real terão seus créditos integralmente reestruturados e pagos por meio dos Créditos com garantia real Elegíveis ao Pagamento Diferido, os quais são titularizados com Credores com Garantia Real, Credores Quirografários Opção B e os Credores ME/EPP que serão pagos com vencimento no 10º (décimo) aniversário, podendo ser prorrogado de acordo com as regras do Plano.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A devedora principal deverá realizar o pagamento a vista do saldo devedor, caso, a partir do término do prazo de carência, se verifique que o caixa de distribuição é suficiente para amortizar e/ou resgatar 100% do saldo devedor.

Os Créditos contarão com juros e correção monetária, a serem incorporados à variação positiva do IPCA desde a data do pedido até a implementação de todos os pagamentos previstos no Plano.

Os Créditos com Garantia Real serão garantidos pelos seus respectivos direitos reais em garantia atualmente constituídos, até o limite do valor do bem gravado, caso as Garantias Reais sejam insuficientes para garantir a integralidade do Crédito, o saldo que não estiver coberto será considerado Crédito Quirografário.

- **Créditos Quirografários**

Os Credores Quirografários Financeiros poderão eleger a forma de pagamento, de acordo com uma das seguintes opções de pagamento:

Opção A - Pagamento até o limite de R\$ 20 mil, em dinheiro, em parcela única, no último dia útil do 12º mês a partir da data de homologação judicial do plano. Caso o montante do Crédito seja superior a este valor será novado, passando a corresponder a R\$ 20 mil e incluirá juros e correção monetária incidindo sobre os créditos correspondentes à TR desde a data do pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Reestruturados e integralmente pagos por meio Créditos Elegíveis ao Pagamento Diferido, os quais são titularizados com Credores com Garantia Real, Credores Quirografários Opção B e os Credores ME/EPP que serão pagos com vencimento no 10º (décimo) aniversário, podendo ser prorrogado de acordo com as regras do Plano. A devedora principal deverá realizar o pagamento a vista do saldo devedor, caso, a partir do término do prazo de carência, se verifique que o caixa de distribuição é suficiente para amortizar e/ou resgatar 100% do saldo devedor.

Os Créditos contarão com juros e correção monetária, a serem incorporados à variação positiva do IPCA desde a data do pedido até a implementação de todos os pagamentos previstos no Plano.

- **Créditos Pequenas e Médias empresas (“ME/EPP”)**

Os Credores ME/EPP terão seus Créditos reestruturados e integralmente pagos da seguinte forma:

- (i) Pagamento em dinheiro até o limite de R\$ 500,00 (quinhentos reais) em parcela única, no último dia útil do 12º mês contado da data de homologação judicial do Plano; e
- (ii) Eventual saldo remanescente existente será reestruturado e pago mediante Créditos Elegíveis ao Pagamento Diferido, os quais são titularizados com Credores com Garantia Real, Credores Quirografários Opção B e os Credores ME/EPP que serão pagos com vencimento no 10º (décimo) aniversário, podendo ser prorrogado de acordo com as regras do Plano. A devedora principal deverá realizar o pagamento a vista do saldo devedor, caso, a partir do término do prazo de carência, se verifique que o caixa de distribuição é suficiente para amortizar e/ou resgatar 100% do saldo devedor. Os Créditos contarão com juros e correção monetária, a serem incorporados à variação positiva do IPCA desde a data do pedido até a implementação

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

de todos os pagamentos previstos no Plano.

- **Créditos Ilíquidos**

Todos os Créditos Ilíquidos, incluindo os Créditos ainda sujeitos a Ações Judiciais e/ou Procedimentos Arbitrais estão integralmente sujeitos aos termos e condições do Plano Consolidado e aos efeitos da Recuperação Judicial.

Os Créditos Ilíquidos, uma vez materializados e reconhecidos por decisão judicial transitada em julgado e/ou arbitral final e irrecorrível, serão pagos conforme tratamento atribuídos aos Créditos Retardatários nos termos do Plano Consolidado e na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão.

- **Créditos *Intercompany***

O pagamento dos Créditos *Intercompany* será, em quaisquer hipóteses, subordinado a todos os Créditos Concursais em termos de estrutura, garantias e tempo de pagamento. Os Créditos *Intercompany* poderão ser convertidos em capital social ou poderão ser objeto de compensação, desde que, em qualquer das hipóteses, a conversão em capital, subordinação ou compensação (cumulativamente) não gere transferência ou impacto de caixa, não resulte na ampliação do valor da exposição de crédito, entre outros. As Recuperandas e as Requerentes poderão oportunamente convencionar formas alternativas de extinção desses Créditos *Intercompany* observadas as hipóteses, cumulativamente mencionadas acima.

- **Créditos Extraconcursais**

Os Créditos Extraconcursais não estão sujeitos e foram novados pelo Plano, sendo que sua reestruturação dependerá de negociações bilaterais com os Credores Extraconcursais. As garantias fiduciárias outorgadas por Recuperandas se manterão válidas, vigentes, exigíveis e eficazes de acordo com os seus respectivos termos e condições originalmente contratados.

Efeitos do plano de recuperação judicial

Nos termos do CPC 26 (IAS 1) a Companhia entende que a homologação do Plano é o evento que permite o registro dos efeitos da reestruturação dos seus passivos, portanto os efeitos da reestruturação dos passivos foram registrados considerando a data-base de 21 de janeiro de 2021.

Em cumprimento ao CPC 48 “Instrumentos Financeiros”, os passivos reestruturados no âmbito do Plano, cuja, a modificação em relação aos contratos originais foi substancial, foram desreconhecidos e novos passivos foram reconhecidos ao valor justo, pela metodologia do fluxo de caixa descontado, a taxa de desconto utilizada foi de 15,64%. Os impactos estão demonstrados a seguir:

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Balço patrimonial	Valores em R\$ milhares				
	Saldo anterior	Adições (i)	Ajuste a Valor Justo (AVJ) (ii)	Juros	Saldo em 31 de dezembro de 2021
Empréstimos e Financiamentos	111.933		(84.253)	10.475	38.155
Fornecedores e outras obrigações	32.753	9.654	(33.719)	6.631	15.319
Sociedades do Grupo Novonor	5.424		(2.737)		2.687
	<u>150.110</u>	<u>9.654</u>	<u>(120.709)</u>	<u>17.106</u>	<u>56.161</u>

- (i) Em janeiro de 2021, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 9.654 para fins de complemento dos valores listados no processo da RJ. Este complemento refere-se a etapa do processo de recuperação judicial no qual os credores contestaram os valores listados e o juiz homologou o complemento das faturas.
- (ii) De acordo com o CPC 48 – Instrumentos financeiros, a troca entre o devedor e o credor de instrumentos de dívida com termos substancialmente diferentes deve ser contabilizada como extinção do passivo financeiro original e o reconhecimento de novo passivo financeiro. O novo passivo financeiro deve ser registrado a valor justo, logo a diferença entre o valor contábil do passivo financeiro extinto e o novo passivo, deve ser reconhecida no resultado. O valor justo da dívida foi calculado conforme premissas do CPC 46 – Mensuração a valor justo na modalidade Nível 3.

(b) Acordo Global

Em dezembro de 2016 a Novonor, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, firmou o Acordo de Leniência (“Acordo”) com o Ministério Público Federal (“MPF”) e com as autoridades dos EUA e Suíça (“Acordo Global”), responsabilizando-se por todos os atos ilícitos que integram o objeto do Acordo, praticados em benefício dessas empresas, com exceção da Braskem, que firmou acordo próprio, comprometendo-se a pagar o valor global equivalente a R\$ 3.828 milhões, em 23 anos. Em 8 de agosto de 2019, o referido acordo foi aditado, alterando-se o cronograma de pagamento.

Em julho de 2018, a controladora Novonor celebrou o acordo de leniência com o Ministério da Transparência/ Controladoria-Geral da União (“CGU”) e com a Advocacia Geral da União (“AGU”), mediante o qual serão extintas as ações de improbidade e os processos administrativos no âmbito do Executivo Federal brasileiro.

Monitores Independentes atuaram no Grupo Novonor, tendo como principal objetivo confirmar que a controladora Novonor e suas controladas estão cumprindo todos os compromissos firmados no Acordo Global. O processo de monitoramento teve início em fevereiro de 2017 e encerrou em novembro de 2020.

A Administração, neste momento, entende que possíveis efeitos dos Acordos de Leniência e investigações em andamento não deverão afetar as demonstrações contábeis da Companhia em 31 de dezembro de 2021.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Efeitos econômico-financeiros da COVID-19 nas Demonstrações Financeiras

Até o momento, a Companhia não sofreu impacto com relação ao coronavírus em sua situação financeira. Dada a dinâmica incerta da evolução do surto, não é possível prever o impacto final que este surto poderá ter sobre o mercado financeiro e a economia global e, conseqüentemente, sobre a Companhia. A Companhia segue avaliando continuamente os impactos sobre as operações e situação financeira.

(d) Performance operacional

A Companhia encerrou o exercício de 31 de dezembro de 2021 com lucro de R\$ 87.193 (31 de dezembro de 2020 - Prejuízo de R\$ 18.402). O lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 reflete principalmente os efeitos da reestruturação da dívida no âmbito da Recuperação judicial da Companhia (Nota 1 (a)). O prejuízo apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 é decorrente de gastos administrativos e despesas financeiras e reflete principalmente o fato de não haver contratos operacionais em curso.

(e) Aprovação das Demonstrações financeiras

A emissão das presentes demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 7 de abril de 2022.

2 Políticas contábeis

As políticas contábeis da companhia estão consistentes com as adotadas e divulgadas no exercício anterior.

Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as políticas contábeis significativas são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

2.1 Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e referendados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas conforme menciona a Nota 3.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração as estimativas e premissas que apresentam risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

4 Estoques

	2021	2020
Matéria-prima	4.711	4.711
Material em poder de terceiros	699	699
Produtos intermediários	266	266
Adiantamentos a fornecedores - Importação	143	143
Outros estoques	91	91
	<u>5.910</u>	<u>5.910</u>
(-) Perdas estimadas para a redução ao valor líquido dos estoques	(3.968)	(3.968)
	<u>1.942</u>	<u>1.942</u>

Política contábil

Os estoques são avaliados ao custo ou valor realizável líquido, dos dois, o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- (i) Matérias-primas - custo de aquisição segundo o custo médio; e
- (ii) Produtos acabados e em elaboração - custo dos materiais diretos e mão de obra e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal, mas excluindo custos de empréstimos.

O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não identificou perdas adicionais nos saldos de estoque.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 Outras contas a receber

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 1.125 (R\$ 1.129 em 31 de dezembro de 2020) refere-se substancialmente, aos valores a receber pela cessão onerosa dos projetos Míssil Sistema Superfície-Superfície (“MSS”) junto a empresa SIATT - Engenharia, Indústria e Comércio Ltda (“SIATT”). O contrato prevê que o direito a receber cessa no prazo de 5 anos contados a partir da sua assinatura, o que deverá ocorrer em 26 de maio de 2022.

Política contábil

Correspondem a recebíveis distintos das atividades operacionais da Companhia, são inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzido de perda estimada em créditos de liquidação duvidosa (*impairment*).

6 Adiantamento a fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento a Fornecedores Moeda Nacional	1.902	1.887
Adiantamento a Fornecedores Moeda Estrangeira	2.490	2.503
	4.392	4.390
Perdas estimadas por redução ao valor recuperável (Impairment)	(4.351)	
	<u>41</u>	<u>4.390</u>

A Companhia reconheceu perda ao valor recuperável do ativo mencionado no montante correspondente a R\$ 4.351, sendo R\$ 1.861 referente à Adiantamentos a Fornecedores em Moeda Nacional e R\$ 2.490 referente à Adiantamentos a Fornecedores em Moeda Estrangeira, considerando que a estimativa dos fluxos de caixa futuros que a entidade espera obter com esse ativo corresponde ao valor próximo de “0” (Zero).

7 Tributos a compensar e a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IR retido sobre faturamento (i)		529
CSSL retida sobre faturamento (i)		568
IRPJ a compensar (i)	2.137	1.230
CSLL a compensar (i)	760	
Outros tributos	116	250
	<u>3.013</u>	<u>2.577</u>

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) No exercício de 2021 foram reclassificados os valores referentes sobre IR e CSSL retidos sobre faturamento para IRPJ e CSLL a compensar por se tratar de valores a recuperar de períodos anteriores.

8 Imobilizado

	2021			2020		Taxas anuais de depreciação (%)
	Custo	Depreciação acumulada	Baixa	Líquido	Líquido	
Terrenos	1.118		(1.118)		1.118	
Edificações e instalações	4.179	(1.630)		2.549	2.714	10%
Móveis e utensílios	1.313	(1.202)		111	222	10%
Máquinas e equipamentos	572	(497)		75	107	10%
Veículos	27	(27)				20%
Equipamentos de informática	2.276	(2.262)		14	38	20%
Ferramentas de longa duração	3.045	(3.001)		44	150	10%
Total líquido	12.530	(8.619)	(1.118)	2.793	4.349	

(a) Movimentação do imobilizado:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	4.349	4.850
(-) Baixas (i)	(1.118)	
(-) Depreciação	(438)	(501)
Saldo no final do exercício	2.793	4.349

(i) A Companhia e o Banco Industrial firmaram instrumento no qual a Companhia cedeu Terrenos para quitação parcial da dívida (Nota 9).

Política contábil

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, deduzido de depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificáveis.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em despesa no resultado do exercício, quando incorridos.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras despesas operacionais, líquidas", na demonstração do resultado.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Instituição financeira / modalidade	Encargos financeiros mensais	2021	2020
FINEP	4% a.a.		111.962
FINEP	IPCA	38.155	
Banco Industrial	SELIC + 4,66% a 6,16% a.a		602
	Total empréstimos e financiamentos	38.155	112.564
	Menos passivo não circulante	(38.155)	
	Passivo circulante		112.564

Os valores de empréstimos e financiamentos são parte do Plano da Recuperação Judicial da Companhia.

Em 15 de dezembro de 2020, a Companhia e o Banco Industrial do Brasil S.A. (“Banco Industrial”), firmaram instrumento de “Escritura em Dação em Pagamento”, para quitação parcial da dívida foram cedidos terrenos em contrapartida ao passivo financeiro das Cédulas de Crédito Bancário (“CCBs”) nos montantes de R\$ 2.975, R\$ 593 e R\$ 452, totalizando o montante de R\$ 4.020. A operação gerou um ganho na alienação de imobilizado no montante de R\$ 4.020 (Nota 15).

Em 24 de junho de 2021, a Companhia e o Banco Industrial do Brasil S.A. (“Banco Industrial”), firmaram instrumento de “Escritura em Dação em Pagamento”, para quitação total da dívida foi cedido o terreno da matrícula 21.225 em contrapartida ao passivo financeiro da Cédula de Crédito Bancário (“CCBs”) n.º 01-2619/15 no montante de R\$ 678. A operação gerou uma perda na alienação de imobilizado no montante de R\$ 487 (Nota 15).

Em 31 de dezembro de 2021 a redução significativa dos saldos FINEP refere-se aos efeitos da reestruturação da dívida, decorrente da homologação da Plano de recuperação judicial, foi registrando ajuste a valor justo no valor de R\$ 84.253 (Nota 1(a)).

Política contábil

Os Empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, se o prazo de pagamento é equivalente a um ano ou menos, caso contrário, ficam apresentadas no passivo não circulante. As despesas financeiras com empréstimos e financiamentos são reconhecidas como despesa no período em que são incorridos.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação.

A Companhia usa seu julgamento para escolher dentre os diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

Conforme mencionado na Nota 1 (a), a Companhia reconheceu os efeitos dos passivos reestruturados ao valor justo e utilizou a técnica do fluxo de caixa descontado, a taxa utilizada foi de 15,64%.

10 Fornecedores e outras obrigações

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores Moeda Nacional	1.998	6.375
Fornecedores Moeda Estrangeira	44.856	28.375
Outras obrigações	<u>2.184</u>	<u>509</u>
Ajuste a valor justo (i)	-	
	<u>49.038</u>	<u>35.259</u>
Circulante	<u>2.269</u>	<u>35.259</u>
Não circulante	<u>13.050</u>	

(i) 31 de dezembro de 2021 a redução significativa dos saldos refere-se aos efeitos da reestruturação da dívida, decorrente da homologação da Plano de recuperação judicial, foi registrando ajuste a valor justo no valor de R\$ 33.719. (Nota 1(a)).

11 Sociedades do Grupo Novonor

	<u>Passivo</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital "AFAC" (a)	942	34.876
Contas a Pagar (b)	1.684	998
Mútuo (c)	<u>61</u>	<u>61</u>
	<u>2.687</u>	<u>35.935</u>

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) AFAC

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta saldo no montante de R\$ 942. Durante o exercício de 2021 a Companhia recebeu o montante de R\$ 1.254 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 699) de remessas a título de AFAC, parcialmente capitalizado durante o exercício. Em 10 de junho de 2021, a Administração destinou o valor de R\$ 35.188 para a integralização capital da companhia (Nota 14).

(b) Contas a pagar

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia apresenta saldo de contas a pagar no montante de R\$ 1.640 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 998) referente a contas a pagar a Novonor Defesa e Tecnologia S.A. (“NDT”) pelos pagamentos feitos ao FINEP (Nota 12).

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia constituiu um contas a pagar no montante de R\$ 37 com a CNO S.A. decorrente de serviços prestados de apoio administrativo.

(c) Mútuo

Em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 61 (31 de dezembro de 2020 – R\$61) está regido por instrumento contratual, firmado entre a Companhia e a NDT. A natureza das operações é de empréstimos e não tem remuneração.

Política contábil

Os principais saldos mantidos com as Sociedades do Grupo estão regidos por instrumentos contratuais firmados entre as empresas do Grupo. A natureza das operações é de repasses de recursos, mútuos, adiantamento para futuro aumento de capital, cessões de créditos e assunções de obrigações.

12 Devoluções a pagar - Subvenção do FINEP

Em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 536 (31 de dezembro de 2020– R\$ 1.122) corresponde aos valores a pagar pela Devolução da Subvenção recebida do FINEP. A devolução é decorrente do não cumprimento de todos os requisitos exigidos no instrumento da subvenção captada anteriormente.

As devoluções foram parceladas, o parcelamento da subvenção está sendo liquidado e não há parcelas em atraso. A partir de 2019 as liquidações passaram a ser feitas pela NDT por conta e ordem da Companhia (Nota 11).

13 Provisão para processos fiscais, cíveis e trabalhistas

A Companhia é cobrada em ações judiciais decorrentes do curso normal dos seus negócios. Essas ações são de natureza fiscal, cível e trabalhista. Os processos avaliados como perda provável são provisionados. Os processos avaliados como perda possível não são provisionados, eventual mudança de entendimento no posicionamento das cortes poderá impactar no futuro as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência de tais processos.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Prováveis

Processos trabalhistas:

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 1.387 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.487) de Provisão para processos de natureza trabalhista decorrentes de processos em que se discutem variados e pretensos direitos trabalhistas, tais como horas extras, diferenças salariais, adicionais de insalubridade e periculosidade, noturno e de transferência, equiparação salarial, reintegração, complemento de aposentadoria, indenizações e outros, além de honorários advocatícios.

(b) Possíveis

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Processos tributários (i)	9.851	6.772
Processos trabalhistas (ii)	<u>450</u>	<u>479</u>
	<u>10.301</u>	<u>7.251</u>

- (i) O montante de R\$5.717 refere-se a uma ação anulatória de débito fiscal com pedido de antecipação dos efeitos da tutela jurisdicional em face da União Federal, para fim de suspender a exigibilidade do crédito tributário decorrente de autuação fiscal em que interpretaram que a empresa teria optado pela sistemática de apuração do IRPJ devido com base no lucro real e não possuiria os livros contábeis exigidos pela legislação para apuração da base de cálculo do IRPJ e CSLL, razão pela qual ela deveria ser arbitrada.

O montante de R\$ 2.896, refere-se à autuação pela União Federal pela cobrança da diferença de PIS e COFINS devida em novembro de 2014. A Companhia apresentou impugnação e aguarda julgamento.

- (ii) Refere-se ao pleiteio de diversos direitos trabalhistas, tais como horas extras, diferenças salariais, férias ,1/3 de férias, verbas rescisórias e outros, além de honorários advocatícios sucumbenciais, um deles foi julgado improcedente em 1ª e 2ª instância e o outro ainda não obteve sentença. O processo que obteve sentença foi julgado improcedente e ainda cabe recurso por parte da reclamante.

Política contábil

As provisões de ações judiciais (trabalhista, civil e fiscal) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Provisões são constituídas para todos os riscos referentes aos processos judiciais que representam perdas prováveis e que são estimáveis com segurança.

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Provisões são constituídas para todos os riscos referentes aos processos judiciais que representam perdas prováveis e que são estimáveis com segurança.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

14 Passivo a descoberto

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 348.933 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 313.745), representado por 18.736.010.544 ações, sendo 18.735.935.819 ações ordinárias, 74.725 ações preferenciais, todas pertencentes a controladora Novonor.

Em 10 de junho 2021, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 35.188, com a emissão de 3.518.786.474 novas ações nominativas e sem valor nominal, mediante a capitalização de AFAC pela controladora Novonor.

(b) Lucro (prejuízo) por ação

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante os exercícios.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (prejuízo) do exercício atribuível aos acionistas da Companhia	87.193	(18.402)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias (lotes de mil ações)	<u>17.183.814</u>	<u>15.217.149</u>
Lucro (prejuízo) por ação (lotes de mil ações)	<u>5,07</u>	<u>(1,21)</u>

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Despesas gerais e administrativas e Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Classificação por natureza:		
Despesas com pessoal	(486)	(604)
Serviços de terceiros	(799)	(1.043)
Depreciação e amortização	(450)	(560)
Reversão (Provisão) para processos fiscais, cíveis e trabalhistas	100	(442)
Ganho de capital (i)		4.020
Complemento de créditos listados na recuperação judicial (iii)	(9.654)	
Baixa de imobilizado	(487)	
Perdas estimadas por redução ao valor recuperável (<i>Impairment</i>) (ii)	(4.351)	(733)
Outras receitas e despesas	45	(228)
	<u>(16.082)</u>	<u>410</u>
Classificação por função		
Gerais e administrativas	(11.338)	(3.610)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.744)	4.020
	<u>(16.082)</u>	<u>410</u>

- (i) Em 31 de dezembro de 2020 o ganho de capital refere-se ao Instrumento Particular de Dação em Pagamento firmando entre a Companhia e o Banco Industrial (Nota 9).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2021 a companhia registrou R\$ 4.351 referentes à *impairment* sobre Adiantamento a fornecedores nacionais e estrangeiros. Em 31 de dezembro de 2020 a companhia registrou R\$ 733 o *impairment* foi referente à impostos a recuperar.
- (iii) Em janeiro de 2021, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 9.654 para fins de complemento dos valores listados no processo da RJ (Nota 1 (a))

Mectron – Engenharia, Indústria e Comércio S.A. Em Recuperação Judicial

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Resultado financeiro, líquido

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Ajuste a valor justo (i)	120.709	
Atualização tributos	288	
Outras receitas financeiras	2	1
	<u>120.999</u>	<u>1</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(10.475)	(10.782)
Juros sobre credores quirografários	(6.631)	
Outras despesas financeiras	(423)	(133)
	<u>(17.529)</u>	<u>(10.915)</u>
Variações cambiais líquidas		
Receita de variações cambiais	4.361	2.138
Despesas de variações cambiais	(4.556)	(10.003)
	<u>(195)</u>	<u>(7.865)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>103.275</u>	<u>(18.779)</u>

- (i) Refere-se ao efeito da reestruturação da dívida no âmbito da Recuperação judicial da Companhia (Nota 1 (a)).

Léo Kojak Rodrigues
Contador
CRC – SP 232448/O

Rogério Bautista da Nova Moreira
Diretor
CPF: 889.539.205-15
