

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações em 31 de dezembro de 2025

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Demonstrações financeiras

XMOBOTS AEROESPACIAL E DEFESA LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Sócios da
Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda
São Carlos - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda. ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda. em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Sociedade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre as demonstrações contábeis.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Sociedade e ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações contábeis das entidades ou atividades de negócio da Sociedade para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

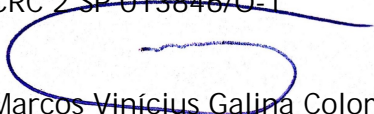


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Ribeirão Preto, 28 de maio de 2026.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP-013846/O-1


Marcos Vinicius Galina Colombari
Contador CRC 1 SP-262247/O-8

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2025	2024		Nota explicativa	2025	2024
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	65.589	65.808	Fornecedores	13	2.226	10.111
Contas a receber	5	87.313	71.298	Obrigações trabalhistas	14	8.713	12.751
Estoques	6	41.337	41.981	Empréstimos e financiamento	12	60.340	176.458
Tributos a recuperar	7	5.193	33.382	Tributos a recolher e parcelamentos tributários	15	16.630	13.608
Adiantamentos	8	30.599	39.699	Adiantamento de clientes	16	750	2.354
Partes relacionadas	9	-	219	Partes relacionadas	9	2	2
Depósitos judiciais		16	9	Arrendamentos a pagar		1.049	789
Outros ativos		1.501	600	Outros passivos		686	245
Reembolso de garantia		3.023	2.573			90.396	216.318
		234.571	255.569				
Não circulante				Não circulante			
Títulos e valores imobiliários	4.1	-	301	Fornecedores	13	89	896
Aplicações		1.345	-	Empréstimos e financiamentos	12	148.577	34.361
Contas a receber		1.173	-	Parcelamentos tributários	15	38.702	25.364
Tributos a recuperar	7	44.085	-	Provisões para contingências	17	1.712	193
Outros investimentos		536	672	Arrendamento a pagar		5.154	5.702
Imobilizado	10	29.702	33.800	Subvenções a realizar	22	117.570	45.911
Intangível	11	176.321	112.681			311.804	112.427
Direitos de uso		2.557	2.718				
Outros ativos		2.435	2.438				
		258.154	152.610				
Total do ativo				Patrimônio líquido			
		492.725	408.179	Capital social	18	50.864	50.864
				AFAC		70.359	40.465
				Prejuízos acumulados		(30.698)	(11.895)
						90.525	79.434
				Total do passivo e patrimônio líquido		492.725	408.179

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Demonstrações do resultado

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2025	2024
Receita operacional líquida	19	215.569	173.049
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	20	<u>(122.030)</u>	<u>(100.257)</u>
Lucro bruto		93.539	72.792
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	20	(38.086)	(38.018)
Despesas com vendas	20	(23.280)	(29.730)
Despesas com P&D		(2.211)	-
Receita com subvenção de P&D	22	4.167	2.405
Depreciações e amortizações		(6.286)	(4.207)
Outras despesas (receitas) operacionais	24	<u>854</u>	<u>(21.680)</u>
Resultado antes do resultado financeiro		28.697	(18.438)
Resultado financeiro			
Receita financeira	21	11.152	9.917
Despesa financeira	21	<u>(58.652)</u>	<u>(24.737)</u>
Resultado financeiro líquido		(47.500)	(14.820)
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		<u>(18.803)</u>	<u>(33.258)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	23	-	-
Prejuízo do exercício		<u><u>(18.803)</u></u>	<u><u>(33.258)</u></u>
Atribuível a			
Participação dos sócios controladores		(18.803)	(33.258)
Participação dos sócios não controladores		-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	2025	2024
Prejuízo do exercício	<u>(18.803)</u>	<u>(33.258)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total do exercício	<u><u>(18.803)</u></u>	<u><u>(33.258)</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Demonstrações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Lucros (prejuízos) acumulados	AFAC	Total
<u>Saldos em 31 de dezembro de 2023</u>	50.864	21.363	-	72.227
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	40.465	40.465
Prejuízo do exercício	-	(33.258)	-	(33.258)
<u>Saldos em 31 de dezembro de 2024</u>	50.864	(11.895)	40.465	79.434
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	29.894	29.894
Prejuízo do exercício	-	(18.803)	-	(18.803)
<u>Saldos em 31 de dezembro de 2025</u>	50.864	(30.698)	70.359	90.525

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais)

	2025	2024
Fluxo de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(18.803)	(33.258)
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	5.989	5.976
Baixa de imobilizado	933	250
Despesas com juros	34.067	15.629
Provisão (reversão) para risco	1.519	(22)
Ajuste de derivativos	-	(391)
Resultado ajustado	23.705	(11.816)
Variação de ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(17.188)	(20.361)
Estoques	644	(18.964)
Tributos a recuperar	(15.896)	(18.354)
Adiantamentos	9.100	(5.872)
Partes relacionadas	220	3.081
Reembolso de garantia	(451)	(2.573)
Depósito judicial	(6)	(9)
Outros ativos	(898)	(1.637)
Fornecedores	(8.691)	(1.933)
Obrigações trabalhistas	(4.038)	4.256
Tributos a recolher	16.360	12.736
Adiantamento de clientes	(1.604)	(1.448)
Arrendamento a pagar	(289)	1.257
Outros passivos	440	(3.815)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(36.066)	(8.515)
Caixa líquido oriundo das atividades operacionais	(34.658)	(73.967)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Títulos e valores mobiliários	301	222
Aquisição de ativo imobilizado	(1.627)	(27.782)
Adições e baixas de intangível	(64.837)	(69.023)
Aumento de direitos de uso	161	(12)
Outros investimentos	(1.209)	(672)
Caixa líquido oriundo das atividades de investimentos	(67.211)	(97.267)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aporte de recursos para reserva de capital	29.894	40.464
Subvenções a realizar	71.659	40.317
Captação de empréstimos e financiamentos	374.953	233.559
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(374.856)	(111.176)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	101.650	203.164
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(219)	31.930
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	65.808	33.878
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	65.589	65.808
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(219)	31.930

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

1. Contexto operacional

A Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda. ("Sociedade") é uma sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Carlos, Estado de São Paulo, constituída em 20 de junho de 2007. A Sociedade tem como objetivo principal a fabricação, comercialização e manutenção de aeronaves, sistemas e componentes aeronáuticos, atuando de forma integrada no desenvolvimento tecnológico de soluções baseadas em veículos aéreos não tripulados ("drones").

A Sociedade é controlada pela Xmrobots Holding S.A. e representa a principal unidade operacional do Grupo Xmrobots, concentrando o maior volume de receitas, ativos produtivos e atividades industriais e tecnológicas do grupo.

No âmbito de suas operações, a Sociedade mantém estrutura própria de engenharia e pesquisa & desenvolvimento, voltada à criação de novos produtos, à evolução de sistemas embarcados e ao desenvolvimento de softwares de mapeamento, monitoramento e controle, utilizados tanto em aplicações civis quanto em missões de segurança, defesa, vigilância e monitoramento ambiental.

Durante o exercício de 2025, em linha com a estratégia delineada no exercício anterior, a Sociedade avançou na consolidação de seu modelo operacional e na execução de seu plano de crescimento. Destaca-se o início e a evolução da produção seriada de seus produtos, apoiada pela base tecnológica previamente desenvolvida, bem como a ampliação de sua atuação comercial, incluindo iniciativas voltadas ao fortalecimento de parcerias estratégicas.

No período, a Sociedade deu continuidade aos investimentos em inovação, promovendo aprimoramentos em seus sistemas embarcados e expandindo o escopo de aplicações de seus produtos, o que reforçou seu posicionamento competitivo no setor aeroespacial. Adicionalmente, manteve sua presença institucional por meio da participação em eventos relevantes contribuindo para a ampliação de suas frentes de atuação.

Em resposta aos desafios inerentes ao crescimento e à maior complexidade operacional, a Sociedade prosseguiu com o fortalecimento de seus controles internos e de sua governança corporativa. Nesse contexto, destacam-se a consolidação da internalização da contabilidade, a continuidade do processo de estruturação e padronização de processos e a manutenção das práticas de auditoria independente, assegurando maior robustez e confiabilidade às informações financeiras e operacionais.

No âmbito financeiro, ao longo de 2025, a Sociedade realizou o reperfilamento de sua dívida, com o alongamento de prazos e a adequação do perfil de amortização à sua capacidade de geração de caixa. Essa iniciativa contribuiu para o equilíbrio da estrutura de capital, mitigação de riscos de liquidez no curto prazo e criação de condições mais favoráveis para a sustentação de seu crescimento.

Dessa forma, ao final do exercício de 2025, a Sociedade apresenta evolução consistente em suas operações, estrutura organizacional e posição financeira, permanecendo alinhada à sua estratégia de expansão sustentável e preparada para os próximos ciclos de crescimento.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária previstas na Lei nº 6.404/76, conforme alterada pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, bem como os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes que são consistentes com aquelas utilizadas pela Administração na condução de suas atividades.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 28 de maio de 2026. Após essa data, apenas os acionistas têm competência para deliberar sobre eventuais alterações.

A moeda funcional da Sociedade é o real (R\$). Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

3. Principais práticas contábeis

A Sociedade observa o princípio contábil da competência para o registro de suas transações, combinado ainda com os seguintes aspectos:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo ou para outras finalidades. A Sociedade considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, normalmente, um investimento se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, resgatáveis até 90 dias, a contar da data da contratação.

b) Contas a receber de clientes e provisão para risco de crédito

Estão apresentadas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos de atualização monetária, quando aplicável, e segregados entre circulante e não circulante de acordo com o vencimento.

Quando julgado necessário pela administração, é registrada a provisão para risco de crédito, que é constituída com base na análise das contas a receber e em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas, quando de sua realização.

c) Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou a valor líquido de realização, dos dois, o menor. Os itens de almoxarifado são avaliados pelo custo médio de aquisição, sendo constituída, quando aplicável, provisão para obsolescência em montante considerado pela administração como suficiente para cobrir eventuais perdas.

d) Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição ou construção, adicionado dos juros e demais encargos incorridos durante a construção. As depreciações são computadas no resultado do exercício pelo método linear, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens e o seu valor de recuperação.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas resultantes de baixa do ativo (diferença entre o valor líquido de venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração de resultado do exercício em que o ativo for baixado.

e) Intangível

Os ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumulados.

A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumulados.

O custo do ativo intangível gerado internamente se restringe à soma dos gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento, onde são acumulados em um código específico de projeto, até que o produto seja concluído, onde são ativados no sistema de controle patrimonial, para que receba um tratamento individualizado para fins de amortização.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

f) Tributação sobre a renda

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados no regime do lucro real, no qual são aplicadas alíquotas vigentes de 9% para Contribuição Social e 15% (mais adicional de 10% acima de determinados limites) para o Imposto de Renda sobre o lucro apurado no período.

- Imposto sobre a venda

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre as vendas incorridos na compra de bens ou serviços não recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; (ii) quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e (iii) o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

g) Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável de ocorrer nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

h) Reconhecimento das receitas

As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

A Sociedade avalia as transações de receitas de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

- (a) receita de prestação de serviços: a receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos de prestação de serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas;
- (b) receita de venda de ativos utilizados na prestação de serviços: a receita de venda de ativo é reconhecida quando os riscos e benefícios significativos de propriedade do ativo são transferidos ao comprador, o que geralmente ocorre na sua entrega;
- (c) receita de juros: para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado; e
- (d) receita com contratos de longo prazo: são apurados o percentual do custo incorrido sobre cada projeto em relação ao seu custo orçado. Sendo esse percentual aplicado sobre o valor total do contrato, sendo assim determinado o montante da receita de venda reconhecida.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

i) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2025

- a) Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis: A IAS 21/CPC 02 (R2), antes das Alterações, não incluía requisitos explícitos para a determinação da taxa de câmbio quando uma moeda não é conversível em outra, o que levava a divergências na prática. Uma moeda é considerada conversível quando a entidade consegue trocá-la por outra moeda por meio de mercados ou mecanismos cambiais que gerem direitos e obrigações exigíveis, sem atrasos indevidos na data de mensuração e para o fim determinado. Por outro lado, uma moeda não é tratada como conversível se, na data de mensuração e para o propósito especificado, a entidade só puder obter da outra moeda um valor meramente simbólico ou irrelevante. As alterações incluem principalmente o seguinte:
- Requisitos para avaliar quando uma moeda é conversível em outra e quando não é;
 - Requisitos para estimar a taxa de câmbio à vista quando uma moeda não é conversível em outra;
 - Requisitos adicionais de divulgação quando uma entidade estima a taxa de câmbio à vista porque uma moeda não é conversível em outra;
 - Orientações de aplicação para ajudar as entidades a avaliar se uma moeda é conversível em outra e a estimar a taxa de câmbio à vista quando uma moeda não é conversível;
 - Exemplos ilustrativos; e
 - Alterações à IFRS 1/CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatório Financeiro - para alinhar os requisitos relacionados à hiperinflação severa à IAS 21/CPC 02 (R2) alterada.

A Sociedade adotou as alterações à IAS 21/CPC 02 (R2) pela primeira vez no exercício corrente, entretanto, após análise interna, concluímos que tais alterações não acarretam impactos para a Sociedade, por três razões principais:

- a Sociedade não opera em ambientes com restrições cambiais relevantes;
- a Sociedade não mantém operações no exterior ou estruturas societárias que dependam de conversão complexa de demonstrações contábeis; e
- Nossos fluxos financeiros e transações em moedas estrangeiras já seguem práticas compatíveis com o tratamento previsto pela norma.

Diante disso, concluímos que as revisões introduzidas no CPC 02 (R2) não alteram a contabilização, mensuração ou divulgação das operações da Sociedade, não havendo impactos relevantes nas demonstrações contábeis ou em nossos procedimentos internos.

b) Exemplos ilustrativos para divulgação nas Demonstrações Contábeis sobre incerteza relacionadas ao clima. Durante novembro de 2025, o Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IASB) publicou exemplos ilustrativos de divulgação sobre incertezas relacionadas ao clima. Como esses exemplos ilustrativos acompanham materiais para as Normas Contábeis IFRS, esses exemplos não têm data de vigência. No entanto, espera-se que as entidades as implementem em tempo hábil.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

j) Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não entraram em vigor em 31 de dezembro de 2025

Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Sociedade, a saber:

a) Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48– classificação e mensuração de instrumentos financeiros e contratos que fazem referência à eletricidade dependente da natureza - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;

b) Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48– podem afetar significativamente como as entidades contabilizam o desreconhecimento de passivos financeiros e como os ativos financeiros são classificados quando estes utilizam sistemas de transferência eletrônica para liquidação - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;

c) Melhorias anuais nas Normas Contábeis IFRS – Volume 11 - Alterações à IFRS 1 Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Evidenciação, IFRS 9 Instrumentos Financeiros, IFRS 10 Demonstrações Consolidadas e IAS 7 Demonstração dos Fluxos de Caixa. Essas melhorias não criam normas, mas aprimoram a coerência e aplicação prática das normas existentes - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;

d) IFRS 18 Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras. A nova norma, que foi emitida pelo IASB em abril de 2024, substitui a IAS 1/CPC 26 R1 e resultará em grandes alterações às Normas Contábeis IFRS, incluindo a IAS 8 Base de Preparação de Demonstrações Financeiras (renomeada de Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros). Embora a IFRS 18 não tenha qualquer efeito sobre o reconhecimento e a mensuração de itens nas demonstrações financeiras consolidadas, espera-se que tenha um efeito significativo na apresentação e divulgação de determinados itens. Essas mudanças incluem categorização e subtotais na demonstração do resultado, agregação/desagregação e rotulagem de informações e divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração. Uma norma correlata ainda não foi emitida no Brasil - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2027;

e) Alterações na IFRS 19 Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações - permite que as subsidiárias elegíveis apliquem as Normas Contábeis em IFRS com os requisitos de divulgação reduzidos da IFRS 19 - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2027;

Atualmente, a Sociedade está avaliando o impacto dessas novas normas e alterações contábeis. Em relação às alterações da IFRS 19, a Sociedade espera não ser elegível para aplicar os requisitos de divulgação reduzidos.

3.1. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração exerce julgamentos e utiliza estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Essas estimativas e premissas são baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros que se acreditam razoáveis nas circunstâncias.

As áreas que exigem maior grau de julgamento e envolvem estimativas significativas, cujos resultados efetivos podem diferir daqueles estimados, incluem:

- a) Perdas esperadas em contas a receber (PCLD/PECLD)

A provisão para perdas esperadas é constituída com base em matriz de provisão fundamentada no aging da carteira, histórico de inadimplência e análise individualizada quando aplicável, incluindo ajustes prospectivos relacionados a cenários macroeconômicos. A mensuração observa o modelo de perdas esperadas previsto no CPC 48 – Instrumentos Financeiros, incluindo a avaliação do estágio de risco de crédito dos ativos financeiros.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

b) Vida útil e valor residual do imobilizado e do intangível

A determinação das vidas úteis econômicas e dos valores residuais dos ativos imobilizados e intangíveis envolve julgamento da Administração, considerando aspectos técnicos, obsolescência tecnológica, histórico de utilização e planos de investimento. As estimativas são revisadas anualmente e ajustadas prospectivamente quando aplicável.

b) Provisões e contingências (CPC 25)

O reconhecimento e a mensuração de provisões e contingências dependem da avaliação da probabilidade de saída de recursos e da estimativa do valor necessário para liquidar a obrigação presente na data-base das demonstrações contábeis. Essas estimativas envolvem julgamento da Administração, suportado, quando aplicável, por pareceres jurídicos e técnicos.

3.2. Impactos da reforma tributária

a) Reforma tributária do consumo (LC 214/2025)

A Emenda Constitucional nº 132/2023, promulgada em 20 de dezembro de 2023, promoveu a reforma do sistema de tributação sobre o consumo no Brasil, conhecida como “Reforma Tributária”. O novo sistema composto por dois tributos (IBS e CBS) sucederá cinco tributos atuais (PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI).

Em 16 de janeiro de 2025, foi sancionada a Lei Complementar (LC) nº 214/2025, que regulamentou e operacionalizou os novos tributos sobre o consumo, notadamente o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), a Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto Seletivo (IS), detalhando fatos geradores, bases de cálculo, regimes e governança (inclusive o Comitê Gestor do IBS).

Principais Substitutos e Mudanças:

- CBS (Contribuição sobre Bens e Serviços): Contribuição de âmbito Federal que substituirá o PIS e COFINS. Vigência a partir de 2027, com período de teste durante 2026, ocasião em que será destacado percentual nos documentos fiscais;
- IBS (Imposto sobre Bens e Serviços): Imposto de âmbito estadual e municipal que substituirá o ICMS e ISS. Vigência gradual a partir de 2027 com implementação plena a partir de 2033;
- Imposto Seletivo (IS): Novo Tributo que tem como foco desestimular o consumo de itens prejudiciais à saúde e ao meio ambiente (cigarros, bebidas alcoólicas, carros poluentes). A vigência do IS será a partir de 2027;
- Manutenção Restrita do IPI: O IPI inicialmente não será totalmente extinto, continuando a incidir de forma restrita sobre produtos industrializados na Zona Franca de Manaus. A partir de 2033, esse imposto será extinto.

b) Reforma de incentivos e benefícios fiscais (LC 224/2025)

A Lei Complementar nº 224/2025, de 26 de dezembro de 2025, dispõe sobre a redução e critérios de concessão de incentivos e benefícios de natureza tributária, financeira ou creditícia, concedidos exclusivamente pela União Federal e aplicáveis ao IRPJ, CSSL, PIS, COFINS, IPI, II e Contribuição Previdência Patronal. De modo sucinto, temos:

- Critérios mais restritivos para concessão, ampliação e prorrogação de benefícios e incentivos;
- Redução linear de 10% dos benefícios fiscais;
- Alteração nas tributações de Fintechs, Juros sobre Capital Próprio e Bets; e
- Estabelece regras de responsabilidade solidária no recolhimento de tributos sobre apostas de quota fixa (bets).

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

c) Avaliação de impacto

A Sociedade avaliou os possíveis impactos da LC 214/2025 e LC 224/2025 para a data-base de 31 de dezembro de 2025 e não identificou impactos nas suas principais premissas conforme divulgado nas notas explicativas nº 5 sobre PECLD de contas a receber, nº 7 tributos a recuperar, nº 10 vida útil do ativo imobilizado e nº 17 sobre provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas.

A Sociedade atendeu aos testes em ambiente de homologação e produção para destaque do IBS e CBS nos documentos fiscais a serem emitidos a partir de 2026.

A Sociedade mantém controle dos termos de benefícios fiscais e têm ciência de que deverão ser informados em ambiente e-Cac para comprovação de sua onerosidade e, futuramente, elegíveis para recebimento de recursos do Fundo de Compensação.

A Sociedade reconhece a obrigatoriedade de entregar a DERE, novo documento fiscal instituído para viabilizar a apuração do IBS e da CBS, considerando as particularidades de setores cuja aferição não segue exclusivamente a sistemática padrão de débito e crédito. Essa declaração atende situações em que a base de cálculo do tributo não corresponde ao preço da operação, mas depende de apurações complexas envolvendo margens e controles específicos de deduções.

A Sociedade não possui IR Diferido ativo de prejuízo fiscal e diferenças temporárias, não tem ágio de combinação de negócios e nem outros intangíveis com vida útil indeterminada cujas premissas teriam impacto das alterações trazidas pela LC 214/2025 e LC 224/2025 nas projeções para teste de realização dos referidos ativos.

A Sociedade não espera alterações no seu modelo de negócios em resposta aos impactos da LC 214/2025 e LC 224/2025 que requeressem uma mudança na forma esperada de utilização de seus ativos fixos e investimentos, embora espere impactos na geração de caixa e lucros futuros.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa correspondem a numerário, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, com vencimento original igual ou inferior a três meses, que podem ser prontamente convertidos em montantes conhecidos de caixa e estão sujeitos a risco insignificante de alteração de valor.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Caixas e bancos	1.391	978
Fundos de investimentos de renda fixa	64.198	64.830
<u>Total de caixas e equivalentes de caixa</u>	65.589	65.808

4.1 Títulos e valores mobiliários

Durante o exercício de 2025 foram liquidados todos os valores mobiliários mantidos pela Sociedade.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Banco do Brasil - Operação 4131	-	301
<u>Total de títulos e valores mobiliários</u>	-	301

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

5. Contas a receber

Os saldos de contas a receber decorrem das vendas de produtos e mercadorias, bem como dos contratos de aluguel e da prestação de serviços realizados pela Sociedade.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Contas a receber de clientes	89.398	73.604
(-) Provisão de crédito liquidação duvidosa	(198)	(389)
(-) Compensações pendentes	(714)	(1.917)
<u>Total de contas a receber</u>	88.486	71.298
<u>Circulante</u>	87.313	71.298
<u>Não circulante</u>	1.173	-

A provisão para perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosa (PECLD) apresentou reversão no exercício de 2025, em decorrência, principalmente, do recebimento de créditos anteriormente provisionados, refletindo a recuperação de valores considerados de risco em exercícios anteriores.

A Administração acompanha continuamente a recuperabilidade dos créditos a receber e revisa periodicamente as estimativas de perda, considerando o histórico de inadimplência, garantias existentes, negociações em andamento e recebimentos efetivamente realizados no período.

A movimentação da provisão no exercício está demonstrada no quadro abaixo.

<u>Saldo em 31 de dezembro de 2024</u>	(389)
Constituição	(244)
Baixas	434
<u>Saldo em 31 de dezembro de 2025</u>	(198)

O detalhamento etário ("aging list") dos saldos de contas a receber de clientes apresenta-se da seguinte forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
A vencer:		
Em até 30 dias	15.705	17.603
Entre 31 e 90 dias	31.093	31.871
Entre 91 e 180 dias	19.637	11.806
Entre 181 e 360 dias	2.792	5.535
Mais de 361 dias	1.173	-
Vencidos:		
Em até 30 dias	6.262	3.478
Entre 31 e 90 dias	2.182	1.477
Entre 91 e 180 dias	4.105	1.004
Entre 181 e 360 dias	4.048	830
Mais de 361 dias	2.401	-
<u>Total</u>	89.398	73.604

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

No ciclo de fechamento atual, todos os saldos com vencimento em 2025 ou em exercícios anteriores foram integralmente submetidos ao critério de provisão para perdas esperadas, de acordo com a política de crédito da Sociedade. Entretanto, a Administração entende que parcela relevante dos créditos vencidos acima de 91 dias possui elevada expectativa de recuperação, considerando a existência de garantias reais e mecanismos mitigadores de risco, tais como hipotecas de imóveis, avais e patrimônio relevante de fiadores, além de confissões de dívida formalizadas entre as partes, algumas já em fase de execução judicial.

Adicionalmente, determinados clientes já realizaram pagamentos parciais ou demonstraram intenção de liquidação das obrigações por meio de renegociações, parcelamentos e propostas formais de pagamento. Dessa forma, apesar do aumento observado nos saldos vencidos acima de 91 dias no aging list de 2025, a Administração acompanha individualmente os principais créditos em aberto e entende que os fatores mitigadores existentes, aliados às medidas negociais e judiciais em andamento, reforçam a expectativa de recuperação substancial desses valores.

6. Estoques

	2025	2024
Matéria prima	6.738	10.181
Mercadorias para revenda	20.732	24.089
Almoxarifado	248	211
Produtos acabados	12.024	3.729
Insumos industriais	58	231
Material de uso e consumo	633	2.515
Produtos intermediários	904	1.025
Total de estoques	41.337	41.981

A Sociedade não identificou itens obsoletos em seu estoque; conseqüentemente, não foi constituída provisão para perdas relativas a estoque.

O aumento observado na conta de produtos acabados no período decorre, principalmente, da intensificação das atividades de montagem e preparação de kits relacionados aos produtos de Sistema Aéreo Não Tripulado destinados a pulverização.

7. Tributos a recuperar

Os saldos de tributos a recuperar referem-se a créditos fiscais realizáveis no curto prazo.

	2025	2024
ICMS (a)	25.353	15.876
IPI (a)	19.085	12.462
PIS	152	331
COFINS	595	1.198
IRRF	3.762	2.063
Outros impostos	331	1.452
Total de tributos a recuperar	49.278	33.382
Circulante	5.193	33.382
Não circulante	44.085	-

- a) O aumento de ICMS e IPI a recuperar está atrelado a benefício fiscal na saída quando as alíquotas desses tributos são inferiores as de entrada. Nas compras, o ICMS incide à alíquota padrão de 18%, enquanto, nas vendas subsequentes, aplica-se a redução de base de cálculo que resulta em carga efetiva de aproximadamente 4%. Já o IPI possui alíquotas entre 5% e 11,25% na entrada dos produtos de maior volume de venda e alíquota zero na saída. No exercício de 2025, parte dos créditos de ICMS e IPI foi reclassificada para o ativo não circulante, em razão da ausência de expectativa de realização integral no curto prazo. Dessa forma, permaneceu no ativo circulante apenas a parcela cuja expectativa de utilização está vinculada ao exercício de 2026.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

8. Adiantamentos

Os adiantamentos representam valores pagos antecipadamente pela Sociedade a fornecedores, empregados e terceiros, com a expectativa de compensação futura mediante recebimento de bens, serviços ou reembolso. Tais valores são registrados como ativos circulantes até sua efetiva realização.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Adiantamento a fornecedor estrangeiro	15.547	1.479
Adiantamento a fornecedor nacional	10.015	36.375
Adiantamento a funcionários	242	-
Adiantamento de despesas de viagem	609	792
Adiantamento a coexecutores de projetos	4.186	1.053
Total de adiantamentos	30.599	39.699

A maior parte dos insumos e mercadorias de revenda são importados demandando o adiantamento dos pagamentos para liberação dos embarques motivo pelo qual a Sociedade possui um saldo expressivo na conta de adiantamento a fornecedores estrangeiros.

O processo de desembaraço aduaneiro é realizado mediante adiantamento de numerário a despachantes, o que justifica parte significativa do adiantamento a fornecedores nacionais. Esses desembolsos serão compensados ao longo dos próximos meses, conforme o recebimento dos bens contratados, sem impacto adverso na liquidez projetada.

9. Partes relacionadas

a) Saldos de ativos e passivos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ativo circulante		
Xmrobots Comércio de Aeronaves e Serviços de Engenharia Ltda.	-	219
Total de partes relacionadas no ativo	-	219
Passivo circulante		
Instituto de Tecnologia Xmrobots da Amazônia Ltda.	(2)	(2)
Total de partes relacionadas no passivo	(2)	(2)

As transações de mútuo entre as empresas do grupo econômico ocorrem conforme a necessidade de capital de giro identificada pelas respectivas administrações.

Tais operações são realizadas por meio de transferências bancárias devidamente registradas e formalizadas, respeitando os princípios da transparência e rastreabilidade.

Os valores são registrados contabilmente como contas a receber ou a pagar entre partes relacionadas, conforme a natureza da operação.

10. Imobilizado

O imobilizado compreende os bens tangíveis destinados à produção ou fornecimento de bens e serviços, à locação para terceiros ou para uso na administração da Sociedade, cuja vida útil se estende por mais de um exercício social. Os ativos são registrados ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação acumulada e, quando aplicável, de perdas por redução ao valor recuperável. Custos subsequentes que aumentam a capacidade, eficiência ou vida útil dos bens são capitalizados, enquanto gastos de manutenção e reparo são reconhecidos como despesa quando incorridos.

Depreciação é calculada pelo método linear, com base nas vidas úteis econômicas estimadas para cada categoria de ativo, e revisada periodicamente para refletir condições operacionais e expectativas de uso atualizadas.

<u>Aeroespacial</u>	<u>Benfeitorias</u>	<u>Consórcios</u>	<u>Drones</u>	<u>Equipamentos de tecnologia</u>	<u>Ferramentas e acessórios</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total Geral</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	590	1.062	5.207	2.124	69	250	459	1.361	48	11.170
Adições	1.132	-	1.263	5.424	4	719	5.752	1.258	13.293	28.845
Baixas	-	-	-	-	-	(250)	-	-	-	(250)
Depreciação	(512)	-	(2.448)	(1.594)	(8)	-	(75)	(244)	(22)	(4.903)
Transferências	-	(1.062)	-	-	-	-	-	-	-	(1.062)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	1.210	-	4.022	5.954	65	719	6.136	2.375	13.319	33.800
Adições	191	-	441	87	14	-	3.856	5	1.801	6.395
Baixas	-	-	(125)	(123)	-	(210)	-	-	(475)	(933)
Depreciação	(99)	-	(699)	(806)	(188)	-	(503)	(381)	(2.116)	(4.792)
Transferências	-	-	-	-	-	-	(1.037)	-	(3.731)	(4.768)
Realocação de bens	(393)	-	1.333	(2.210)	1.476	(509)	(1.780)	801	1.282	-
Saldo em 31 de dezembro de 2025	909	-	4.972	2.902	1.367	-	6.672	2.800	10.080	29.702

A redução observada na conta de veículos no ativo imobilizado decorre da revisão estratégica do modelo de atuação comercial da Sociedade. Em função da mudança no formato de venda e atuação nos estados brasileiros, deixou de ser necessária a manutenção de uma frota própria em volume elevado.

Dessa forma, a Sociedade realizou a alienação de parte dos veículos anteriormente utilizados em suas operações, visando maior eficiência operacional, redução de custos e melhor alocação de capital.

No exercício de 2025, a Sociedade realizou uma revisão dos critérios de classificação dos itens registrados no ativo imobilizado, com o objetivo de aprimorar a aderência às práticas contábeis aplicáveis e à natureza econômica dos bens.

Como resultado desse processo, foram efetuadas as devidas reclassificações entre os grupos do ativo imobilizado, podendo ser observado na linha de realocação de bens sem impacto no montante total do ativo, refletindo de forma mais adequada a composição e a utilização dos bens nas operações da Sociedade.

11. Intangível

A Sociedade possui um Laudo de Avaliação técnica dos projetos em desenvolvimento, onde são mencionadas as principais especificações, dentre elas: data de lançamento, andamento do projeto, certificações, expectativas de amortização e vida útil estimada do projeto.

A administração entende que todos os projetos em desenvolvimento serão amortizados assim que todas as etapas de: iniciação, execução, testes e monitoramento forem finalizados.

	<u>Marcas, Patentes e Software</u>	<u>Pesquisa e Desenvolvimento</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo em 31 de dezembro de 2023</u>	401	44.331	44.732
Adições	990	68.033	69.023
Amortizações	(297)	(777)	(1.074)
<u>Saldo em 31 de dezembro de 2024</u>	1.094	111.587	112.681
Adições	-	64.837	64.837
Amortizações	(321)	(876)	(1.197)
<u>Total do intangível</u>	773	175.548	176.321

A Sociedade realiza investimentos relevantes em atividades de pesquisa e desenvolvimento (P&D), voltadas principalmente à inovação tecnológica e ao desenvolvimento de novos produtos e soluções. Parte significativa desses investimentos é realizada por meio de recursos subvencionados e financiamentos destinados ao incentivo à inovação.

Os projetos desenvolvidos encontram-se em diferentes fases de maturação, abrangendo fases mais avançadas de desenvolvimento tecnológico e operacional. Os gastos que atendem aos critérios contábeis aplicáveis são reconhecidos como ativos intangíveis.

No exercício de 2025, as principais adições ao ativo intangível referem-se ao desenvolvimento de projetos de drones voltados para transporte de carga, operações de vigilância e defesa, além de soluções de mobilidade urbana. Tais projetos estão diretamente relacionados aos programas subvencionados e linhas de fomento à inovação dos quais a Sociedade é participante, reforçando sua estratégia de expansão tecnológica, desenvolvimento de soluções de alta complexidade e consolidação de competências em segmentos estratégicos do mercado aeroespacial e de sistemas autônomos.

12. Empréstimos e financiamentos

No exercício, a Sociedade realizou a emissão de nota comercial a mercado de capitais que permitiu o reperfilamento de parte de seus empréstimos e financiamentos, com o objetivo de adequar o fluxo de amortizações à sua capacidade de geração de caixa e às necessidades operacionais do negócio. A operação consistiu, principalmente, na renegociação de prazos, encargos financeiros e cronogramas de pagamento junto às instituições financeiras, alongando o perfil da dívida e reduzindo a pressão sobre o capital de giro no curto prazo. Logo, muitas modalidades de empréstimo foram quitadas e a dívida foi redistribuída em notas comerciais.

Esse movimento está alinhado à estratégia financeira da Sociedade de otimização da estrutura de capital, melhoria da liquidez e maior previsibilidade dos desembolsos financeiros, sem alteração relevante no montante total da dívida.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

Os contratos relacionados às obrigações financeiras da Sociedade preveem determinadas cláusulas restritivas (“covenants”), incluindo hipóteses de vencimento antecipado automático e não automático, usualmente aplicáveis a operações dessa natureza. A Administração monitora continuamente o atendimento a essas obrigações contratuais e informa que, na data-base das demonstrações financeiras, a Sociedade encontra-se em conformidade integral com os referidos compromissos, não havendo registro de descumprimentos ou eventos que possam ensejar vencimento antecipado das dívidas contratadas.

<u>Modalidade</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Finimp	-	83.754
CCB	22.391	36.130
Notas Comerciais	158.051	10.025
FGI	-	30.897
Capital de Giro	-	83
Cédula de Produtor Rural	15.072	40.993
Duplicatas descontadas	13.403	-
Outras modalidades	-	8.937
Total de empréstimos a pagar	208.917	210.819
<u>Circulante</u>	<u>60.340</u>	<u>176.458</u>
<u>Não circulante</u>	<u>148.577</u>	<u>34.361</u>

No quadro a seguir é demonstrado a movimentação dos empréstimos e financiamentos no período findo em 31 de dezembro de 2025 e dezembro de 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Saldo inicial</u>	<u>210.819</u>	<u>81.322</u>
Captação	374.953	233.559
Amortização principal	(374.856)	(111.176)
Amortização juros	(36.066)	(8.515)
Provisão juros	34.067	15.629
<u>Saldo final</u>	<u>208.917</u>	<u>210.819</u>

Os empréstimos e financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
2025		158.730
2026	58.710	33.825
2027	42.894	11.109
2028	54.630	4.810
2029	52.683	2345
<u>Total</u>	<u>208.917</u>	<u>210.819</u>

13. Fornecedores

A Sociedade possui saldo com seus fornecedores nacionais e estrangeiros pelo valor do custo de aquisição. A compra de matéria prima nacional e importada são utilizadas para produção, revenda e comercialização de drones e partes e peças. As compras de fornecedores nacionais também incluem serviços, manutenções e gastos administrativos da Sociedade.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fornecedores estrangeiros	188	1.400
Fornecedores nacionais	2.916	9.607
(-) Devoluções	(48)	-
(-) Importações em andamento	(741)	-
<u>Total de fornecedores</u>	<u>2.315</u>	<u>11.007</u>
<u>Circulante</u>	<u>2.226</u>	<u>10.111</u>
<u>Não circulante</u>	<u>89</u>	<u>896</u>

14. Obrigações trabalhistas

Os saldos de salários e contribuições sociais representam as obrigações trabalhistas incorridas pela Sociedade até a data-base das demonstrações financeiras. Incluem remunerações fixas e variáveis a pagar aos empregados, encargos previdenciários (INSS), FGTS, verbas rescisórias, férias e respectivos encargos, bem como demais tributos e contribuições incidentes sobre a folha de pagamento.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salários a Pagar	1.397	2.593
Provisões para férias e encargos	4.451	5.215
INSS a recolher	1.199	4.269
FGTS a recolher	410	516
Outras contas trabalhistas a pagar	1.256	158
<u>Total de obrigações trabalhistas</u>	<u>8.713</u>	<u>12.751</u>

15. Tributos a recolher e parcelamentos

Os saldos de tributos a recolher e parcelamentos correspondem às obrigações fiscais correntes e parceladas assumidas pela Sociedade perante as esferas federal, estadual e municipal. Abrangem impostos, contribuições e encargos incidentes sobre faturamento, folha de pagamento, patrimônio e importações, apurados até a data-base das demonstrações financeiras.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Parcelamento de impostos (b)	55.310	36.419
IRPJ a recolher	-	1.167
CSLL a recolher	-	11
IRRF a recolher	4	3
PIS e COFINS a recolher	3	-
ISS a recolher	1	4
INSS a Recolher (a)	4	1.368
Outros tributos a recolher	10	-
<u>Total de tributos a recolher</u>	<u>55.332</u>	<u>38.972</u>
<u>Circulante</u>	<u>16.630</u>	<u>13.608</u>
<u>Não circulante</u>	<u>38.702</u>	<u>25.364</u>

- a) No exercício de 2025, o montante de R\$ 1.364 registrado anteriormente no grupo "Tributos a Recolher", referente a INSS a recolher, foi reclassificado em virtude de o respectivo valor estar vinculado a processo judicial em andamento. Dessa forma, a Administração entendeu que o tratamento contábil mais adequado seria a apresentação do referido saldo no grupo de "Provisão para Contingências", refletindo de maneira mais apropriada a natureza da obrigação.
- b) No exercício de 2025, a Sociedade aderiu a novos parcelamentos tributários relacionados, principalmente, a obrigações incidentes sobre a folha de pagamento, incluindo INSS e IRRF, bem como a tributos decorrentes da apuração fiscal de PIS e COFINS, com o objetivo de adequar o fluxo de desembolsos financeiros e manter a regularidade fiscal de suas operações.

16. Adiantamento de clientes

Os adiantamentos recebidos de clientes são antecipações feitas para entregas futuras dos produtos. Há o recebimento antecipado para garantir agilidade na entrega e/ou condições comerciais exclusivas.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Adiantamento de clientes nacional	750	2.354
<u>Total de adiantamento de clientes</u>	<u>750</u>	<u>2.354</u>

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

17. Provisão para contingências

As provisões são reconhecidas quando a Sociedade tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada decorrente de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação com uma estimativa confiável do valor. As provisões são constituídas, revistas e ajustadas de modo a refletir a melhor estimativa na data das demonstrações contábeis atuais.

<u>Saldo em 31 de dezembro de 2024</u>	193
Adições	656
Reversões	(501)
Reclassificação	1.364
<u>Saldo em 31 de dezembro de 2025</u>	1.712

A movimentação ocorrida no exercício de 2025 decorre da reavaliação de processos cíveis classificados como perda provável, conforme análise da Administração e de seus assessores jurídicos. Adicionalmente, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 15, houve a reclassificação do saldo de INSS a recolher anteriormente registrado no grupo "Tributos a Recolher". Considerando que o referido montante permanece em discussão judicial até sua efetiva liquidação, o valor foi reclassificado para o grupo "Provisão para Contingências", sem impactos no resultado do exercício de 2025.

18. Patrimônio líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2025 (mesmo em 2024), o capital da Sociedade era de R\$ 50.864, dividido em 50.864.000 quotas de valor nominal de R\$ 1,00 (real).

19. Receita operacional líquida

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Receita bruta		
Venda de produtos	216.951	215.575
Revenda de mercadorias	41.537	29.731
Serviços prestados	4.790	5.513
Outras receitas	19	112
<u>Total da receita bruta</u>	263.297	250.931
(-) Cancelamentos e devoluções	(19.937)	(51.200)
(-) Impostos sobre vendas	(27.791)	(26.682)
<u>Receita líquida</u>	215.569	173.049

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

20. Custos e despesas por natureza

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Materiais e insumos	119.988	84.347
Despesa com pessoal	26.060	56.134
Serviços de terceiros	16.598	9.829
Locações	1.274	263
Comissões e bonificações	2.593	378
Viagens	2.618	3.860
Depreciação e amortização	4.793	1.941
Manutenção e reparos	149	587
Bonificação e amostra grátis	3.015	256
Fretes	946	-
Outras despesas	7.374	10.865
Combustíveis e lubrificantes	397	469
Material de consumo	1.317	72
Seguros	473	312
Energia elétrica	201	428
Impostos/taxas	1.886	2.471
Total de custos e despesas	189.682	172.212
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	122.030	100.257
Despesas de vendas	23.280	29.730
Despesas gerais e administrativas	44.372	42.225

21. Resultado financeiro

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	7.525	8.751
Juros de terceiros	1.298	193
Descontos obtidos	88	169
Variação cambial ativa	1.996	797
Outras receitas financeiras	245	7
Total de receitas financeiras	11.152	9.917
Despesas financeiras		
Juros pagos ou incorridos	(132)	(4.153)
Juros sobre impostos	(10.522)	(3.842)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(38.466)	(13.724)
Despesas bancárias	(1.108)	(2.036)
Descontos concedidos	(1.066)	(247)
IOF	(1.172)	(364)
Variação cambial passiva	(1.578)	(371)
Outras despesas financeiras	(4.608)	-
Total de despesas financeiras	(58.652)	(24.737)

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

22. Subvenções a realizar

A Sociedade mantém contratos de subvenção econômica firmados com órgãos de fomento à inovação, como, por exemplo, a Financiadora de Estudos e Projetos, com o objetivo de financiar o desenvolvimento de projetos tecnológicos. No momento da formalização dos contratos subvencionados, o valor total aprovado é reconhecido contabilmente no ativo, como direito a receber, e no passivo, como obrigação vinculada ao cumprimento das condições contratuais. À medida que os recursos são efetivamente recebidos, ocorre a redução do ativo. Paralelamente, o passivo é apropriado ao resultado conforme a Sociedade executa os projetos e cumpre as obrigações estabelecidas, por meio do reconhecimento das receitas de subvenção.

Para fins de apresentação nas demonstrações financeiras, os saldos são apresentados de forma líquida, permanecendo evidenciada a rubrica de "subvenções a realizar". Essa rubrica representa a obrigação da Sociedade em aplicar os recursos recebidos conforme os termos pactuados, refletindo o compromisso de execução dos projetos financiados e o atendimento das condições estabelecidas pelos órgãos concedentes.

<u>Saldo final de Subvenções a realizar em 31/12/2024</u>	<u>45.911</u>
Parcelas recebidas em 2025	79.497
Prestação de contas em 2025	(3.671)
Receita de Subvenção Reconhecida 2025	(4.167)
<u>Saldo final de Subvenções a realizar em 31/12/2025</u>	<u>117.570</u>

23. Imposto de Renda e Contribuição Social

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(18.803)	(33.258)
Adições temporárias e permanentes	2.940	3.300
Exclusões temporárias e permanentes	(1.039)	-
Base de cálculo	(16.902)	(29.958)
Prejuízo fiscal	-	-
Base de cálculo após prejuízo fiscal	-	-
Alíquotas		
IRPJ - 15%	-	-
Adicional IRPJ - 10%	-	-
CSLL - 9%	-	-
Total IRPJ e CSLL	-	-

24. Outras (despesas) receitas operacionais

A No exercício de 2024, o saldo do grupo foi impactado principalmente pelo reconhecimento de ajuste de inventário no montante de R\$ 14.562 e por ajuste relacionado a ativos intangíveis no valor de R\$ 6.490. Tais ajustes decorreram do processo de aprimoramento e revisão dos controles e processos internos da Empresa, realizado ao longo do exercício, com o objetivo de aumentar a confiabilidade das informações operacionais, patrimoniais e contábeis. Adicionalmente, o grupo contempla valores de menor relevância relacionados a receitas indenizatórias, baixas de ativos e receitas provenientes da alienação de itens do ativo imobilizado, totalizando o montante de R\$ 21.680 no exercício de 2024.

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

Para o exercício de 2025, o saldo foi de R\$ 854, refletindo principalmente a evolução e maior precisão dos controles internos da Sociedade. O montante registrado no período refere-se principalmente à venda de veículos que compunham a frota operacional da Companhia em exercícios anteriores.

25. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Sociedade encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e a administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas comparadas àquelas vigentes no mercado. As operações da Sociedade estão sujeitas aos fatores de riscos a seguir descritos:

a) Gestão de risco financeiro

A Sociedade está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações. Dentre os principais fatores de risco de mercado que podem afetar o negócio, destacam-se:

- Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Sociedade não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função de diferença dos prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O controle da liquidez e do fluxo de caixa é monitorado diariamente pela área financeira, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Sociedade.

- Risco de crédito

O risco de crédito está associado à possibilidade do não recebimento de valores faturados aos seus clientes e é atenuado pelo fato de que a sua carteira é composta, na sua grande maioria, por clientes de grande porte. Os valores demonstrados como vencidos e relacionados a contratos de curto prazo possuem repactuação de prazo de pagamento.

A Sociedade está sujeita ao risco de crédito associado às suas aplicações financeiras e valores a receber das operações. Esse risco é atenuado pela restrição de suas operações a instituições financeiras consideradas de primeira linha pelo mercado e concentração das aplicações em títulos públicos de renda fixa e curto prazo de vencimento, com liquidez diária.

- Riscos financeiros

É o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de determinados instrumentos financeiros oscilem devido às variações nas taxas de juros e índices de correção. A Sociedade gerencia o risco de mercado com o objetivo de garantir que esteja exposta somente a níveis considerados aceitáveis de risco dentro do contexto de suas operações.

- Risco cambial

Para administrar o risco cambial, são utilizados contratos a termo de moedas, ("NDFs"), estratégias de opções, swaps e hedge natural (tais como dívidas ou compras em moeda estrangeira). A política de gestão de risco financeiro da Sociedade define diretrizes que estabelecem o volume de proteção adequado dos fluxos de caixa previstos, principalmente relacionados às vendas de exportações.

<u>Ponta ativa</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Itaú	-	2.233
Bradesco	-	5.520
Sofisa	63	-
ABC	237	-
	300	7.753
<u>Ponta Passiva</u>		
Itaú	-	(2.233)
Bradesco	-	(5.520)
Sofisa	(63)	-
ABC	(237)	-
	(300)	(7.753)

Xmrobots Aeroespacial e Defesa Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2025

b) Análise dos instrumentos financeiros

A Sociedade participa de operações envolvendo ativos e passivos financeiros com o objetivo de gerir os recursos financeiros disponíveis gerados pelas operações. Os riscos associados a estes instrumentos são gerenciados por meio de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A avaliação destes ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas podem divergir se utilizadas hipóteses e metodologias diferentes.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os valores contábeis, tais como aplicações financeiras, contas a receber e a pagar e outros referentes aos instrumentos financeiros constantes nos balanços patrimoniais, quando comparados com os seus valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, representam efetivamente o valor justo.

26. Eventos Subsequentes

A Administração da Sociedade não identificou eventos subsequentes relevantes até a data de autorização para emissão das demonstrações financeiras.