

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA
COMARCA DE ITUPEVA/SP**

Processo nº 1000707-58.2023.8.26.0514

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, proposta por **CBEMED INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS MÉDICOS LTDA.**, por seus representantes que ao final subscrevem, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal das Atividades da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
II.I. ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA	6
III. FOLHA DE PAGAMENTO	7
III.I. COLABORADORES	7
III.II. GASTOS COM COLABORADORES	7
III.III. PRÓ-LABORE	9
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	10
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I. LIQUIDEZ GERAL	13
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	16
VI. FATURAMENTO	18
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	19
VII.I. ATIVO	19
VII.II. PASSIVO.....	25
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	30
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	32
X. CONCLUSÃO	35

São PauloRua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **fevereiro** e **março** de **2024**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de Colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

Tem-se da exordial a informação no sentido de que, a Empresa **CBEMED** nasceu formalmente no ano de 2006, contudo que sua trajetória remonta a período anterior, eis que, de fato sua história teria começado no ano de 1959, quando, na cidade de Jundiaí/SP, foi fundada uma Empresa de tornearia que era responsável por criar peças e produtos que pudessem compor equipamentos e máquinas que atendessem indústrias e Empresas de diversos setores.

A aludida tornearia crescido e passado a prestar serviços para outras duas grandes Empresas metalúrgicas (Krupp e Sifco), e por conta desse grande crescimento que surgiu a Empresa *BAICHAIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO* (BIC).

Em razão do aumento da demanda por seus serviços, ainda na década de 60, quatro aprendizes/estudantes do SENAI da cidade de Jundiaí/SP, com especialidade na área de tornearia mecânica, foram contratados pela mais nova tornearia da região, sendo que dentre os novos colaboradores, estava o Sr. Valdir Rigoni que, mais para frente, seria o grande responsável pelo desenvolvimento e criação da CBEMED.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Ao longo desse período, a BIC passou a ampliar a sua atuação de mercado, confeccionando cabos de bisturi e estetoscópios para a indústria mecânica. Ocorre que, em razão da ampliação de seu escopo de atuação, associado ao fato de que seu antigo proprietário estaria com idade avançada, esse optou por se afastar da atividade da Empresa e vendendo cem por cento de suas quotas para quatro de seus colaboradores, dentre eles o sr. Rigoni.

Sob nova administração, a operação da Empresa seguiu, passando a produzir, também, estetoscópios para uso humano, sendo que, no início dos anos 90, em razão da especialidade que a Empresa vinha adquirindo no setor médico, as quotas dos outros três sócios foram vendidos inteiramente à família do Sr. Rigoni, que passou a tocar toda a operação daquela tornearia fundada décadas antes.

A Empresa foi crescendo de maneira que, em 2006, a tornearia BIC se tornou uma marca pertencente à, então recém-criada, CBEMED INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS HOSPITALARES, e para além de seus produtos, a CBEMED passou a se destacar pelo seu notável profissionalismo, inovação, qualidade e consolidação no mercado nacional, estando presente no dia a dia de médicos, enfermeiros, profissionais da saúde, estudantes e consumidores finais, sendo também detentora de uma das marcas de aparelhos de pressão e produtos médicos mais conhecida do Brasil.

Tudo caminhava bem, até que no ano de 2019, a companhia passou por uma reformulação completa, com reforma das fábricas e obtenção dos certificados "Food and Drug Administration" (FDA) e "Conformité Européenne Certification" (CE), passando a vender seus produtos internacionalmente, sendo que em razão do rápido crescimento do negócio, principalmente após a reformulação, a Empresa passou por inúmeras reorganizações societárias que objetivavam não só o seu crescimento econômico, mas também profissionalizar a sua administração.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Assim, a partir do ano de 2021, a Empresa passou a ser administrada por um Conselho de Administração, composto por seus 2 (dois) sócios e 3 (três) gestores profissionais, e uma Diretoria, responsáveis pela tomada de decisões operacionais do dia a dia da companhia.

Em razão do seu crescimento econômico significativo, principalmente após a obtenção dos certificados internacionais (FDA e CE) e da reestruturação societária, a **CBEMED** passou a adquirir, no mercado internacional, peças, partes de seus equipamentos, eletrônicos e diversos outros equipamentos médicos, passando a contar com um armazém consolidador de carga em Qingdao, na província Shandong, no leste da China, cidade portuária onde seus produtos eram embarcados com destino ao Brasil.

O plano, no início, era concorrer com os demais operadores do ramo que, até então, somente importavam seus produtos e os comercializavam no Brasil.

Ocorre que, a operação contava com fábricas terceirizadas que estavam localizadas a 400 km de distância de Qingdao, o que decorrente a política de combate a COVID19 pelo governo chinês afetou drasticamente a obtenção de insumos reduzindo a capacidade produtiva e de comercialização implicando em substancial redução do faturamento da **CBMED**.

Com isso, desde o final de 2022, a Empresa passou a enfrentar uma grave crise econômica em decorrência, principalmente, da falta de insumos, valendo pontuar que a rígida política "Covid Zero" adotada pelo governo chinês elevou consideravelmente os preços, dificultou que seus produtos chegassem aos portos chineses e impediu que fossem embarcados com destino ao Brasil. Sem insumos e produtos, a **CBEMED** assistiu a queda drástica em suas receitas, que não mais conseguiam fazer frente às despesas, especialmente para obtenção de capital. Gerou-se um grave problema de falta de capital de giro.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Fato que, em razão do vencimento de dívidas contraídas com credores de diversas espécies, mas principalmente com instituições financeiras, a requerente deixou de ter disponibilidade de recursos em caixa para adquirir novos insumos, o que compromete a capacidade comercial da entidade de forma que coloque em risco a continuidade dos negócios da entidade, ensejando o pedido de tutela cautelar em 22/03/2023, seguido pelo pedido de recuperação judicial protocolado em 05/05/2023.

Além de todo o exposto, por meio das informações contábeis, fiscais e financeiras da Recuperanda, constatou-se que a receita da Companhia girava em torno de R\$ 2,9 milhões mensais no ano de 2022, e que o faturamento médio apresentado no exercício de 2023 foi média de R\$ 1,5 milhões, denotando redução acentuada se comparado ao ano anterior.

II.I. ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA

O **Organograma Operacional** é uma ilustração visual da distribuição de funções e setores de uma Empresa, ou seja, é um gráfico que representa a estrutura hierárquica do time e as atividades desenvolvidas por cada um dentro da Sociedade Empresarial. Abaixo, apresenta-se um organograma elaborado pela equipe da própria Recuperanda, e que posteriormente foi encaminhado à equipe desta Administradora Judicial. Senão, vejamos:

São Paulo

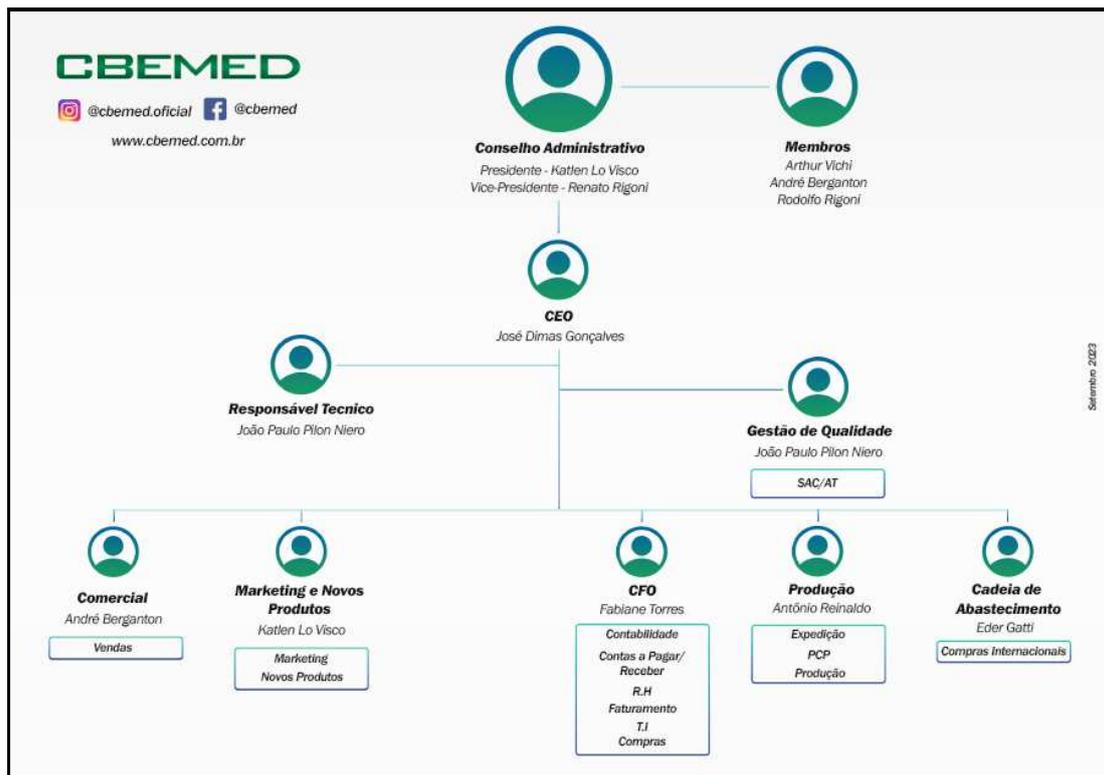
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. COLABORADORES

De acordo com a folha de pagamento, no mês de março/2024, a Recuperanda contava com 34 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 29 exerciam suas atividades laborais normalmente, 02 estavam afastados e 03 encontravam-se em gozo de férias. Ademais, verifica-se que não ocorreram admissões e demissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
ATIVOS	28	29	29
ADMITIDOS	1	0	0
FÉRIAS	6	5	3
AFASTADO	0	0	2
DEMITIDOS	0	1	0
TOTAL	35	34	34

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Os **custos e despesas com pessoal** apurados no trimestre estão demonstrados na tabela abaixo:

FOLHA DE PAGAMENTO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	10.362	7.552	10.246
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	39	38	-
VALE TRANSPORTE	281	384	237
FARMÁCIA	1.885	1.908	1.689
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	25.203	29.332	23.764
CESTAS BASICAS	11.494	3.797	9.957
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	10.157	12.299	10.830
13º SALÁRIO	3.080	5.257	3.295
HORAS EXTRAS	194	287	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	18.543	28.780	28.468
FÉRIAS	-	3.829	5.195
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	81.239	93.463	93.682
REVERSÃO DE DESPESAS	-	148.789	148.789
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA	-	148.789	148.789
INSS	15.088	14.219	14.766
FGTS	4.504	8.548	3.991
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	9.071	10.736	9.983
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	2.708	3.205	2.980
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	3.356	-
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	660	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	589	814	338
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	1.518	1.365	1.510
ASSISTENCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACEUTICA	2.289	2.289	2.022
HORAS EXTRAS	3.037	5.182	1.730
13º SALÁRIO	6.672	5.422	6.594
SALÁRIOS E ORDENADOS	68.000	66.179	70.208
FÉRIAS	-	20.138	9.892
CUSTOS COM PESSOAL	113.477	137.536	124.012
INSS	15.609	16.339	17.372
FGTS	3.730	3.947	4.276
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	19.339	20.286	21.648
TOTAL	65.265	400.074	239.341

Em **março/2024**, verificou-se que os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 239.341,00**, dos quais, os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 92.292,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 93.682,00**, registrando um decréscimo de 40% em comparação a fevereiro/2024. Ressalta-se que, os gastos com a folha de pagamento, sumarizaram R\$ 400.074,00 em fevereiro/2024.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 53.368,00** no mês de março/2024, apurando uma minoração de 6% em comparação ao mês anterior.

Frisa-se, que no mês de **março/2024**, os principais decréscimos foram registrados em “assistência médica e social”, “13º salário”, “transportes do pessoal – van” e “farmácia”. Ressalta-se que a rubrica “salários e ordenados” registrou saldo na monta de R\$ 70.208,00.

III.III. PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da Empresa e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Abaixo, segue demonstrativo dos valores provisionados a título de pró-labore no trimestre:

PRÓ-LABORE	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
RENATO RIGONI	5.833	6.024	6.024
PRÓ-LABORE	7.507	7.786	7.786
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 848	- 856	- 856
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826	- 905	- 905
RODOLFO RIGONI	5.729	5.920	5.920
PRÓ-LABORE	7.507	7.786	7.786
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 953	- 856	- 856
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826	- 1.010	- 1.010
PRÓ-LABORE	15.015	15.572	15.572
ENCARGOS	- 3.452	- 3.628	- 3.628
LÍQUIDO	11.563	11.944	11.944

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

De acordo com as folhas de pró-labore analisadas, é sabido que a Empresa Recuperanda detém provisionamento a esse título.

Além disso, os referidos valores estavam sujeitos à incidência do "INSS cota patronal", correspondente a 20% sobre o total da Folha e compuseram o total devido de INSS pelas Entidades no mês de **março/2024**.

Quanto aos pagamentos, a Recuperanda realizou adimplementos no valor total de R\$ 11.944,15, em 05/03/2024, conforme comprovantes de pagamento apresentados.

No mais, conforme consulta realizada em 04/06/2024, às Fichas Cadastrais Simplificadas disponíveis no *site* da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Entidade está distribuído da seguinte forma:

CBEMED - INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS MÉDICOS LTDA - CNPJ 06.188.236/0001-80 RUA AMERICO SIMÕES, Nº 225 - BAIRRO SÃO ROQUE DA CHAVE - CEP 13295-450 - ITUPEVA/SP		
SÓCIOS	VALOR	%
RENATO RIGONI	R\$ 73.500,00	49%
RODOLFO RIGONI	R\$ 76.500,00	51%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 150.000,00	100%
CBEMED - INDUSTRIA E COMERCIO DE EQUIPAMENTOS MÉDICOS LTDA - FILIAL- CNPJ 06.188.236/0002-60 RUA ALIPIO SIMÕES, Nº 165 - CEP 13295-000 - ITUPEVA/SP		
STATUS RFB - BAIXADA	03/10/2014	-
-	-	-

IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". É utilizada para medir o lucro da Empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e as despesas tributárias, a Recuperanda é optante pela tributação com base no **Lucro Real**.

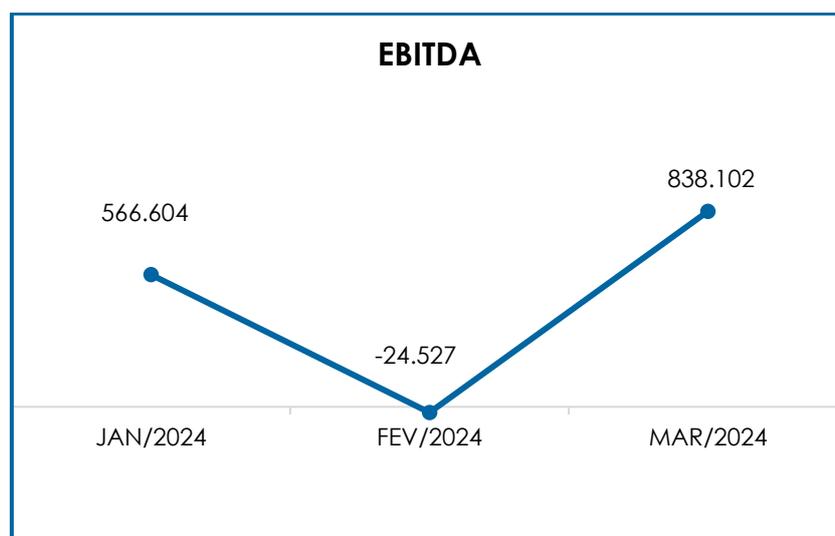
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda está detalhada na planilha a seguir:

EBITDA	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
VENDA DE PRODUTOS	663.207	457.704	1.053.566
VENDA DE MERCADORIAS	955.672	1.090.434	1.056.019
BONIFICAÇÃO	-	86	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.618.879	1.548.225	2.109.585
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 410.413	- 375.539	- 519.375
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 410.413	- 375.539	- 519.375
RECEITA LÍQUIDA	1.208.466	1.172.686	1.590.210
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 156.154	- 365.711	- 55.202
CUSTOS COM PESSOAL	- 113.477	- 137.536	- 124.012
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	938.835	669.439	1.410.996
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 231.134	- 237.950	- 262.531
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 96.811	- 109.035	- 109.254
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 71.218	- 71.347	- 75.546
DESPESAS COMERCIAIS	- 102.519	- 106.560	- 103.915
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.339	- 20.286	- 21.648
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	148.789	- 148.789	-
EBITDA	566.604	- 24.527	838.102
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	35%	-2%	40%

Observa-se que, em março/2024, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 838.102,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 862.629,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo acréscimo no faturamento bruto, em contrapartida com o decréscimo registrado em "despesas de produção/serviços", "custos com pessoal" e "despesas comerciais". Ressalta-se

que, em fevereiro/2024, o resultado do desempenho da atividade operacional da Recuperanda foi **negativo**, no importe de R\$ 24.527,00.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Do exposto, é esperado que a Recuperanda siga com seu plano de ação a longo prazo, elevando as receitas e aplicando a redução possível nos custos e despesas operacionais, de forma a melhorar seus resultados e alcançar a superação da crise econômico-financeira que ensejou na Recuperação Judicial, além de condicionar a continuidade dos negócios.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

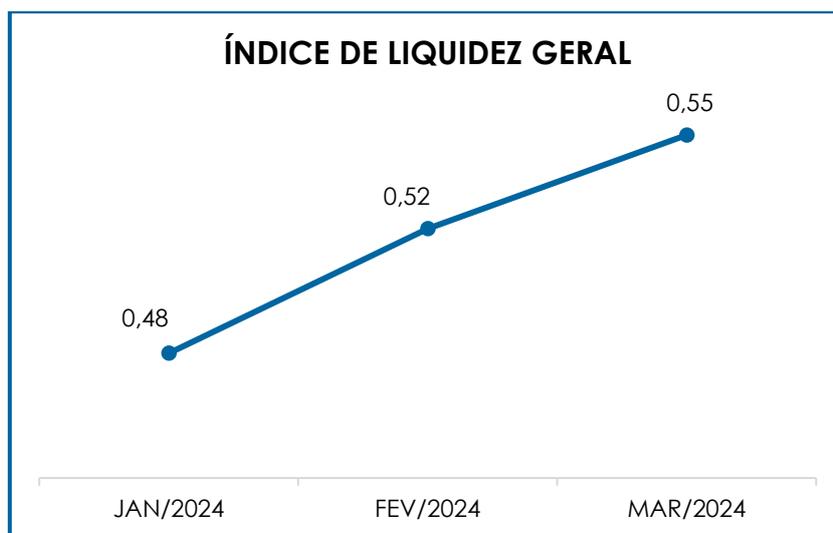
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração

técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a tomada de decisões mais eficientes.

V.I. LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos, durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em março/2024, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,55 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice, em março/2024, registrou majoração de 6%, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma majoração tanto na “disponibilidade total” quanto no “total exigível”, nos importes de R\$ 1.244.150,00 e R\$ 642.903,00, respectivamente.

Cabe mencionar, que ao compararmos o índice de fevereiro/2024, apura-se uma evolução de 8% em relação aos dados apresentados em janeiro/2024, findando com montante de R\$ 0,52.

Vale destacar que parte dos saldos das contas do Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, e que no tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da Empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
DISPONÍVEL	146.254	234.329	243.316
CLIENTES	1.837.448	1.650.014	2.425.619
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
ESTOQUES	6.562.285	7.999.310	8.006.110
TRIBUTOS A RECUPERAR	568.510	536.998	536.998
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	27.166	14.112	11.615
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.380.556	3.444.533	3.905.828
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	29.638	29.638	29.638
ATIVO CIRCULANTE	13.483.182	14.840.260	16.090.449
FORNECEDORES	- 6.459.863	- 6.151.368	- 5.788.632
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.637	- 53.218	- 49.918

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	220.428	-	236.559	-	258.164
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	401.469	-	402.545	-	401.157
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	4.685.056	-	5.002.785	-	5.462.770
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	1.149.405	-	1.149.405	-	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.244.167	-	1.470.358	-	1.309.614
ADIANTAMENTOS	-	35.428	-	35.428	-	35.428
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	6.155.819	-	6.154.745	-	6.153.662
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.253.018	-	989.853	-	1.680.418
PASSIVO CIRCULANTE	-	21.654.289	-	21.646.265	-	22.289.168
TOTAL	-	8.171.107	-	6.806.005	-	6.198.720

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou um resultado **negativo** em fevereiro/2024, sumarizando o montante de R\$ 6.806.005,00, registrando assim, uma minoração de 17% em relação ao mês anterior. No mais, ressalta-se que em março/2024, findou com um saldo no importe de R\$ 6.198.720,00, apresentando involução de 9% em comparação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (março/2024), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 1.250.189,00 e R\$ 642.903,00, respectivamente.

A evolução no **“ativo circulante”** se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “disponível”, “clientes”, “estoques” e “adiantamentos diversos”.

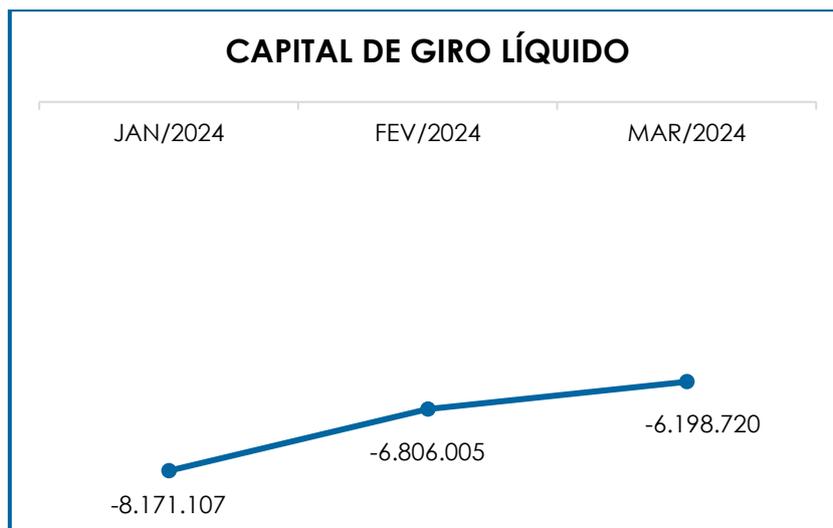
Quanto ao **“passivo circulante”**, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “provisão constituída e encargos”, “impostos e contribuições a pagar” e “outras contas do passivo circulante”.

Para uma melhor visualização, segue representada a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



De modo geral, é imprescindível que a Recuperanda mantenha o controle dos passivos em relação ao consumo dos ativos, para que o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo seja alcançado e o Capital de Giro Líquido passe a exibir um índice positivo e favorável.

V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
DISPONÍVEL	146.254	234.329	243.316
FORNECEDORES	- 6.459.863	- 6.151.368	- 5.788.632
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.244.167	- 1.470.358	- 1.309.614
ADIANTAMENTOS	- 35.428	- 35.428	- 35.428
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 7.102.982	- 7.102.982	- 7.102.982
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.155.819	- 6.154.745	- 6.153.662
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.253.018	- 989.853	- 1.680.418
DÍVIDA ATIVA	- 22.162.172	- 21.727.555	- 21.884.570
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.637	- 53.218	- 49.918
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 220.428	- 236.559	- 258.164
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.469	- 402.545	- 401.157

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

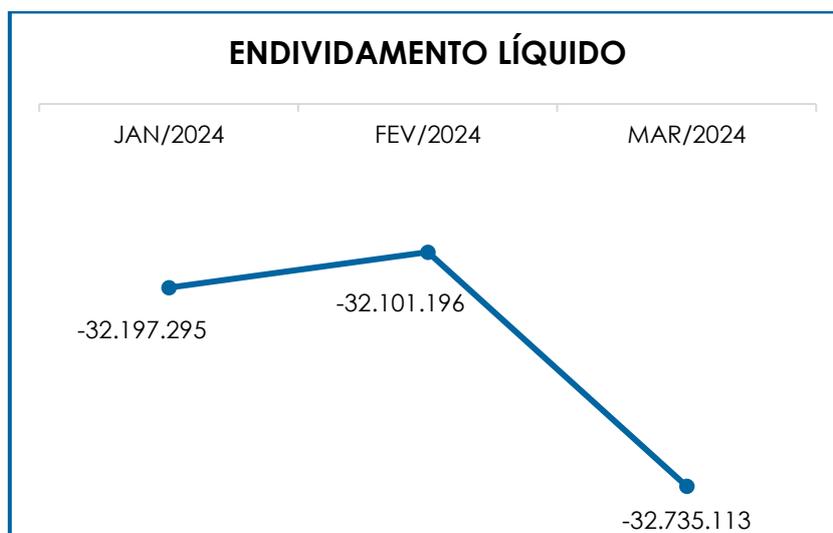
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 4.685.056	- 5.002.785	- 5.462.770
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 10.035.123	- 10.373.641	- 10.850.543
TOTAL	- 32.197.295	- 32.101.196	- 32.735.113

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 32.735.113,00 no mês de março/2024, apresentando majoração no importe de R\$ 633.917,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas "outras contas do passivo circulante", "provisão constituída e encargos" e "impostos e contribuições a pagar".

Ademais, registra-se que a rubrica "disponível" apresentou majoração do saldo apurado em R\$ 8.986,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 243.316,00.

No mais, destaca-se que em fevereiro/2024, a **dívida financeira** registrou saldo no importe de R\$ 32.101.196,00, apresentando involução na monta de R\$ 96.099,00, quando comparado ao mês de janeiro/2024.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



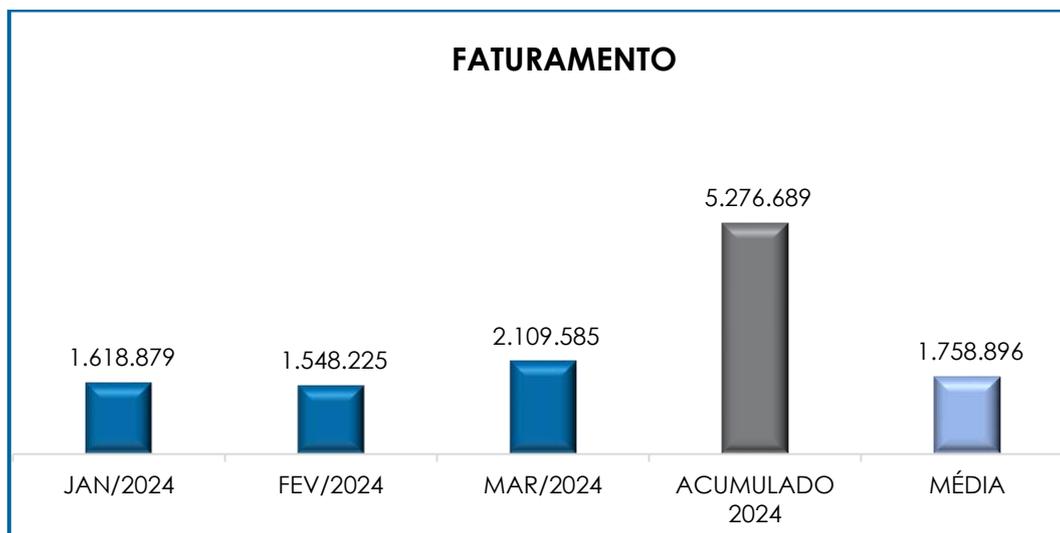
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em março/2024, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

Dessa forma, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VI. FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.



O **faturamento bruto** apurado no mês de março/2024 sumarizou o montante de **R\$ 2.109.585,00**, registrando uma majoração de 36% em relação ao mês anterior.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

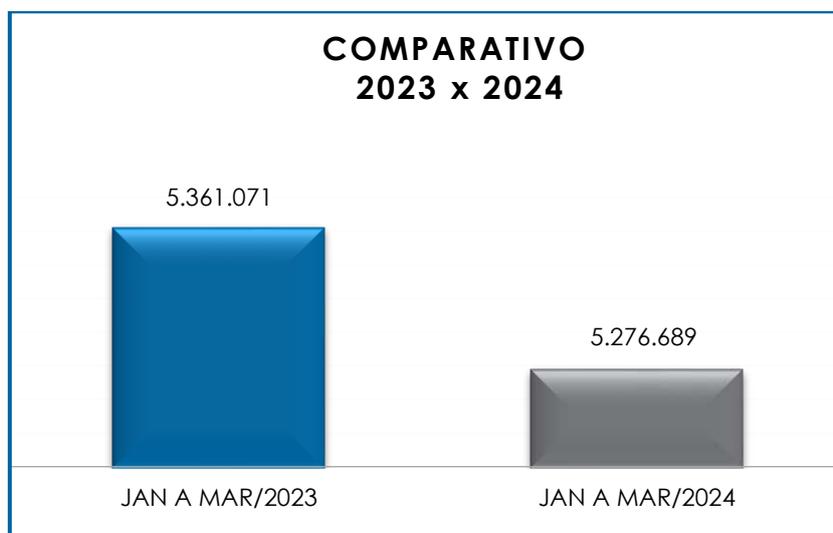
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

O valor acumulado no exercício de 2024, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 5.276.689,00, o que representa uma média mensal de R\$ 1.758.896,00, a qual é inferior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2023.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em março/2024, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.590.210,00, apresentando um acréscimo de R\$ 417.524,00 no mês analisado.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2023), foi demonstrada uma involução no importe de R\$ 84.382,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ATIVO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
DISPONÍVEL	146.254	234.329	243.316
CLIENTES	1.837.448	1.650.014	2.425.619
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	29.638	29.638	29.638
ESTOQUES	6.562.285	7.999.310	8.006.110
TRIBUTOS A RECUPERAR	568.510	536.998	536.998
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	27.166	14.112	11.615
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.380.556	3.444.533	3.905.828
ATIVO CIRCULANTE	13.483.182	14.840.260	16.090.449
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	201.692	201.692
IMOBILIZADO	1.083.646	1.083.646	1.083.646
DEPRECIACÕES	- 42.273	- 48.312	- 54.351
INTANGÍVEL	684.970	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.058.285	2.052.246	2.046.207
ATIVO TOTAL	15.541.468	16.892.506	18.136.656

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de 7%, o equivalente a R\$ 1.244.150,00, encerrando o período com um saldo no importe de **R\$ 18.136.656,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 243.316,00 em março/2024, o qual estava compreendido por R\$ 243.224,00 disponíveis em "banco conta movimento" e R\$ 92,00 disponíveis em "aplicações financeiras". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 8.986,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em março/2024, no valor de R\$ 2.425.619,00, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 775.605,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
CLIENTES	2.586.691	2.399.258	3.201.558
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 749.244	- 749.244	- 775.939
TOTAIS	1.837.448	1.650.014	2.425.619

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em março/2024, registrou saldo na monta de R\$ 775.939,00.

- **Estoques:** o saldo apurado, em março/2024 sumarizou a monta de R\$ 8.006.110,00, registrando uma majoração de R\$ 6.799,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
MERCADORIAS PARA REVENDA	825.792	740.043	644.603
MATÉRIA-PRIMA	1.976.667	3.437.292	3.597.766
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.297.610	1.282.475	1.280.488
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	74.510	83.958	95.832
PRODUTOS ACABADOS	263.226	365.843	427.517
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	965.148	915.631	1.104.422
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	566.856	747.255	580.018
MATERIA DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	501.545	339.445	179.977
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	78.643	75.079	82.389
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	-	-	807
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	6.562.285	7.999.310	8.006.110

Ademais, conforme constou nos Relatórios anteriores, a Recuperanda se posicionou da seguinte forma sobre as expressivas variações ocorridas nos “estoques”:

“Custos dos produtos vendidos: O custo alterou significativamente porque a CBEMED tinha mercadorias paradas em depósitos (EADI) com despesas mensais que tiveram que compor o custo geral da mercadoria. Em decorrência das mercadorias estarem retidas a Empresa comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Exemplificando, uma válvula de esfigmomanômetro que custa R\$ 2,66 importado com impostos, fretes e seguros, já no Brasil custa R\$ 5,80 por peça, isso também se aplica aos tubos de estetoscópios, pera inflação, reparo das peras e manguito das braçadeiras.”

Matérias-primas, produtos acabados e materiais intermediários: São variações normais decorrentes do processo de fabricação dos produtos para posterior venda desses produtos, por esse motivo houve redução nessas rubricas.

Mercadorias para Revenda: Da mesma forma que há produtos que são montados pela própria CBEMED, há outros que são apenas revendidos, neste caso foi feito reabastecimento do estoque para venda, por esse motivo houve aumento nessa rubrica.

Um detalhe muito importante, pela grande parte dos produtos ser decorrentes de importação é normal os estoques ficarem "baixos" durante determinado período e logo em seguida aumentar bruscamente, isso se deve principalmente ao prazo de chegada das mercadorias e ao desembaraço aduaneiro que demandam tempo. Além disso, as mercadorias que estão em container geralmente já possuem compradores esperando, por esse motivo o estoque também se esvazia rapidamente."

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 536.998,00 em março/2024, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpra informar que o referido grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
IPI A RECUPERAR	31.512	-	-
IRRF A RECUPERAR	480	480	480
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	285.782	285.782	285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA ESTIMATIVA	105.042	105.042	105.042
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	4.737	4.737	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	9.337	9.337	9.337

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	568.510	536.998	536.998

- **Adiantamentos a empregados:** o saldo apurado, em março/2024 sumarizou a monta de R\$ 11.615,00, registrando uma minoração de R\$ 2.497,00, justificado principalmente pela involução na rubrica "adiantamento de férias".

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em março/2024, totalizou o importe de R\$ 3.905.828,00, sendo registrado um acréscimo de 13% em comparação ao mês de fevereiro, justificado pela evolução nas rubricas "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamentos a despachantes aduaneiros". Ressalta-se que em fevereiro/2024, registrou-se um saldo na monta de R\$ 3.444.533,00.

- **Realizável a longo prazo:** este subgrupo abrange as contas de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Recuperanda, demonstrados pelas rubricas "MÚTUO SALEZOLI" com saldo de R\$ 144.542,00, e pelos "bens recebidos em comodato" no montante de R\$ 57.150,00.

Conforme indicado em relatórios anteriores, ambos os saldos foram excluídos do Balanço da Devedora em junho/2023, sob a justificativa de não se conhecer a composição destes valores, bem como dos documentos vinculados aos registros. Porém, após tratativas sobre o tema, a Recuperanda informou que estornaria os lançamentos contábeis que eliminaram os valores, para que sejam analisados e a real posição desses ativos seja identificada, demonstrando o patrimônio da Empresa de forma correta.

Imobilizado: Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 1.029.295,00 em março/2024, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	355.241	355.241	355.241
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.083.646	1.083.646	1.083.646
(-) DEPRECIACÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 5.901	- 6.745	- 7.588
(-) DEPRECIACÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 20.197	- 23.083	- 25.968
(-) DEPRECIACÕES DE VEÍCULOS	- 8.735	- 9.982	- 11.230
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	- 7.390	- 8.446	- 9.502
(-) DEPRECIACÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 49	- 56	- 63
DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 42.273	- 48.312	- 54.351
TOTAL	1.041.373	1.035.334	1.029.295

Registra-se ter havido uma minoração de 1% no grupo do ativo imobilizado, no mês de março/2024, em razão das depreciações registradas no período.

- **Intangível:** os bens intangíveis correspondem às propriedades imateriais de uma Sociedade Empresária, as quais não existem fisicamente como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos, *know-how*, entre outros.

No mais, tem-se que não houveram variações do intangível no trimestre de janeiro/2024 a março/2024, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	663.470	663.470
TOTAL	684.970	684.970	684.970

- **Investimentos:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 130.250,00 em fevereiro/2024, não registrando alteração em comparação ao mês anterior. Ressalta-se que o referido grupo estava composto pelas rubricas "Banco Santander S/A – Título de Capitalização" e "participações em outras cias".

VII.II. PASSIVO

O **passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
FORNECEDORES	- 6.459.863	- 6.151.368	- 5.788.632
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.637	- 53.218	- 49.918
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 220.428	- 236.559	- 258.164
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.469	- 402.545	- 401.157
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 4.685.056	- 5.002.785	- 5.462.770
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.244.167	- 1.470.358	- 1.309.614
ADIANTAMENTOS	- 35.428	- 35.428	- 35.428
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.155.819	- 6.154.745	- 6.153.662
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.253.018	- 989.853	- 1.680.418
PASSIVO CIRCULANTE	- 21.654.289	- 21.646.265	- 22.289.168
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 7.102.982	- 7.102.982	- 7.102.982
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 10.689.260	- 10.689.260	- 10.689.260
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	17.445.133	15.983.668	16.067.771
PASSIVO TOTAL	- 15.078.417	- 16.531.857	- 17.090.657

Em março/2024, o **passivo total**, registrou majoração de R\$ 558.801,00, quando comparado com o mês anterior, findando com um saldo no importe de **R\$ 17.090.657,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de março/2024, totalizou R\$ 5.788.632,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 362.736,00. Ressalta-se que em fevereiro/2024, o referido grupo findou com um saldo na monta de R\$ 6.151.368,00.

- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativos disponibilizados.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 37.715	- 41.274	- 37.974
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 11.922	- 11.944	- 11.944
TOTAL	- 49.637	- 53.218	- 49.918

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 49.918,00 em março/2024, cujo vencimento está previsto para abril/2024. Notou-se, portanto, uma minoração de 6%, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo fora registrado em "salários e ordenados a pagar".

- **Provisão Constituída e Encargos:** correspondem às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com "férias" e "13º salário", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se, em março/2024, uma majoração de 9%, sumalizando saldo no montante de R\$ 258.164,00.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em março/2024, saldo na monta de R\$ 401.157,00, de modo que se observou um decréscimo no importe de R\$ 1.388,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, o registro de adimplemento a título de "INSS a recolher" no importe de R\$ 51.277,42, em contrapartida com o montante de R\$ 10.400,96 alocado a rubrica "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em março/2024, registrou o importe de R\$ 5.462.770,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 459.985,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Parcelamentos de tributos:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Em março/2024, registrou o importe de R\$ 1.149.405,00, não registrando variação em comparação ao mês anterior.

- **Outras obrigações - circulante:** em março/2024, registrou a monta de R\$ 1.309.614,00, sendo apurado um decréscimo de R\$ 160.744,00, justificado pela involução nas rubricas “seguros a pagar” e “remessa para industrialização”. Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
ALUGUÉIS A PAGAR	- 586.402	- 586.465	- 586.518
TELEFONE A PAGAR	24	-	-
SEGUROS A PAGAR	-	49.269	48.399
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 566.856	- 747.255	- 580.018
REMESSA PARA CONCERTO	- 78.643	- 75.079	- 82.389
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.244.167	- 1.470.358	- 1.309.614

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de março/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 6.153.662,00, sendo registrada minoração no importe de R\$ 1.083,00, em comparação ao mês anterior. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU - CONTA GARANTIA	- 45.852	- 45.852	- 45.852
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU - CAPITAL DE GIRO	- 708.935	- 708.935	- 708.935
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER - CAPITAL DE GIRO	- 639.062	- 639.062	- 639.062
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO - CAPITAL DE GIRO	- 69.510	- 69.510	- 69.510
EMPRÉSTIMO BANCO SICOOB	- 252.374	- 252.374	- 252.374
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 300.000	- 300.000	- 300.000
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO DO BRASIL	- 142.000	- 142.000	- 142.000
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL 10018785-4	- 593.315	- 593.315	- 593.315
EMPRÉSTIMO BANCO ORIGINAL	- 482.107	- 482.107	- 482.107
EMPRÉSTIMO BANCO INTER	- 303.005	- 303.005	- 303.005
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 675.319	- 675.639	- 675.949
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR SICOOB	60.045	60.045	60.045
(-) JUROS A APROPRIAR SICREDI	3.898	3.898	3.898
(-) JUROS A APROPRIAR DAYCOVAL	42.914	42.914	42.914

São Paulo

 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	9.421	9.421	9.421
FINANCIAMENTO BANCO SANTANDER - FINIMP	- 1.194.400	- 1.194.400	- 1.194.400
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 16.723	- 15.329	- 13.936
TOTAL	- 6.155.819	- 6.154.745	- 6.153.662

Ainda, verificou-se o adimplemento no importe de R\$ 1.394,00 a título de "financiamento de veículos" no mês de março/2024.

Sobre este ponto isso, e considerando que se trata de financiamento firmado antes do pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda foi questionada sobre o motivo do adimplemento desta obrigação, tendo em vista que, a princípio, tal dívida deve ser paga somente quando da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Em resposta, apresentada em 25/10/2023, a Recuperanda informou que se trata de crédito extraconcursal com a Empresa RCI Brasil, encaminhado, na oportunidade, o contrato vinculando a operação.

- **Outras contas do passivo circulante:** em março/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.680.418,00, referente ao "desconto de duplicatas" realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando majoração no importe de R\$ 690.565,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 39.520	- 37.390	- 239.345
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.213.497	- 952.464	- 1.309.568
DUPLICATAS DESCONTADA BANKOK SECURITIZADORA	-	-	- 131.506
TOTAL	- 1.253.018	- 989.853	- 1.680.418

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 7.102.982,00, em março/2024, não registrando variação em comparação ao mês anterior.

Conforme constou no Relatório Mensal de Atividades de fls. 1.945/1.983, parte dos empréstimos a longo prazo foram baixados no mês

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

06/2023, nas rubricas de MÚTUO com as Empresas "CBEMED COMERCIAL", "SALEZOLI" e "RENOVAR".

Em resposta aos questionamentos propostos por esta Administradora Judicial, os representantes da Recuperanda informaram se tratar de: *"dívidas com empresas do mesmo grupo, e em acordo com os mesmos foram baixadas, pois também eram "sujeiras" que vinham de anos anteriores"*.

Em sequência, informaram que *"o MÚTUO CBEMED COMERCIAL" não possui lastro, o que ensejou, inclusive, a exclusão deste valor do 2º Edital de credores da Companhia"*. Já sobre o "MÚTUO SALEZOLI", esclareceram *"se tratar de aluguéis do imóvel industrial, e que será feito o ajuste de titularidade para os Sócios, conforme mencionado anteriormente em Reunião"*. Por fim, sobre o "MÚTUO RENOVAR", indicaram que o valor será reajustado nos demonstrativos contábeis de agosto/2023, voltando a figurar no passivo da Recuperanda.

Assim, no mês de agosto/2023, a Recuperanda reajustou os mútuos conforme indicado, mantendo o mesmo saldo até o mês de dezembro/2023.

Por último, importante destacar que esse subgrupo abrange empréstimos e financiamentos com instituições financeiras, além de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas à Companhia, estando compostos pelos seguintes valores:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
BANCO SICCOOB	- 219.702	- 219.702	- 219.702
BANCO SANTANDER	- 2.165.700	- 2.165.700	- 2.165.700
BANCO DAYCOVAL	- 134.433	- 134.433	- 134.433
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	- 289.548	- 289.548	- 289.548
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696
MÚTUO SALEZOLI	- 1.254.046	- 1.254.046	- 1.254.046
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	- 386.429	- 386.429	- 386.429
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 69.871
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	- 110.156	- 110.156	- 110.156
EMPRESTIMO BANCO INTER	- 447.000	- 447.000	- 447.000
MÚTUO RENOVAR	- 92.626	- 92.626	- 92.626

São PauloRua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	253.950	253.950	253.950
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO SICOOB	48.904	48.904	48.904
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	149.224	149.224	149.224
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	21.197	21.197	21.197
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 16.379	- 16.379	- 16.379
TOTAL	- 6.746.944	- 6.746.944	- 6.746.944

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
INSS A RECOLHER	- 391.307	- 392.144	- 391.320
FGTS A RECOLHER	- 10.161	- 10.401	- 9.837
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.469	- 402.545	- 401.157
IPI A RECOLHER	- 1.985.768	- 2.056.704	- 2.156.976
ICMS A RECOLHER	- 1.096.673	- 1.247.405	- 1.470.798
ISS A RECOLHER	- 15.632	- 16.145	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 285.782	- 285.782	- 285.782
IRRF A RECOLHER	- 54.037	- 54.626	- 49.543
PIS A RECOLHER	- 188.204	- 205.673	- 230.194
COFINS A RECOLHER	- 876.465	- 956.929	- 1.069.873
ISS RETIDO A RECOLHER	- 1.317	- 1.316	- 1.829
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 30.294	- 27.942	- 27.239
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 8.069	- 9.244	- 12.781
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 27.868	- 26.088	- 27.727
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 4.570.110	- 4.887.854	- 5.347.884
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
TOTAL	- 9.650.112	- 9.968.932	- 10.427.574

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 10.427.574,00, em março/2024, sendo R\$ 6.898.446,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 34% da dívida tributária total.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

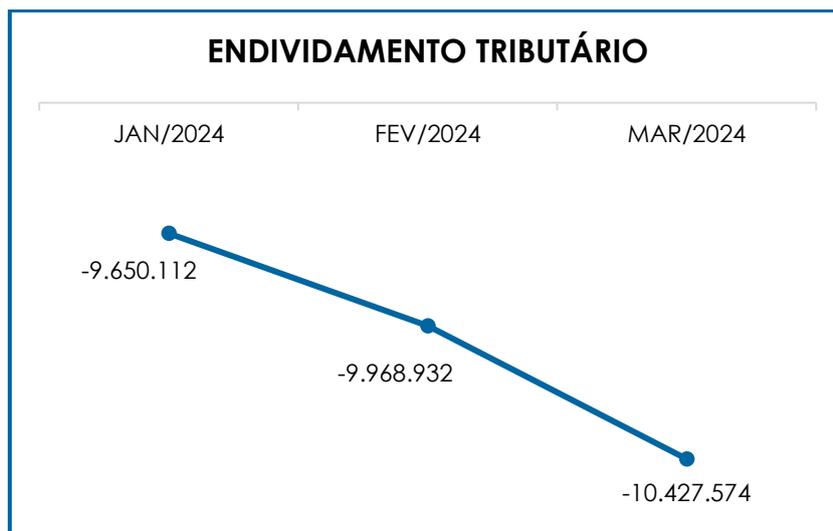
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 51% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 45% restantes equivaliam aos débitos parcelados, com exigibilidade a curto e longo prazos.

Por meio da análise do gráfico a seguir, é possível visualizar a evolução do montante devedor no trimestre:



- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em março/2024, uma minoração no importe de R\$ 1.388,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 401.157,00. Ressalta-se que o referido grupo, findou, em fevereiro/2024 com um saldo na monta de R\$ 402.545,00.

Notou-se que, no mês de março/2024, houve o registro de adimplementos a título de "INSS" na monta de R\$ 51.277,42 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 10.400,96.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em março/2024, saldo de R\$ 5.347.884,00, apresentando uma majoração de 9%, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em "IPI a recolher", "ICMS a recolher", "PIS a recolher" e "COFINS a recolher".

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em março/2024, variação em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 1.149.405,00.
- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 3.529.128,00 em março/2024, o qual não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o Balanço Patrimonial, no qual se descrevem as operações realizadas pelas Sociedades Empresárias em um determinado período.

Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	JAN/2024	FEV/2024	MAR/2024
VENDA DE PRODUTOS	663.207	457.704	1.053.566
VENDA DE MERCADORIAS	955.672	1.090.434	1.056.019
BONIFICAÇÃO	-	86	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.618.879	1.548.225	2.109.585
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 410.413	- 375.539	- 519.375
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 410.413	- 375.539	- 519.375

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

RECEITA LÍQUIDA	1.208.466	1.172.686	1.590.210
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75%	76%	75%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 156.154	- 365.711	- 55.202
CUSTOS COM PESSOAL	- 113.477	- 137.536	- 124.012
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	938.835	669.439	1.410.996
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	58%	43%	67%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 231.134	- 237.950	- 262.531
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 96.811	- 109.035	- 109.254
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 71.218	- 71.347	- 75.546
DESPESAS COMERCIAIS	- 102.519	- 106.560	- 103.915
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.339	- 20.286	- 21.648
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- 3.078	-	- 26.695
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 8.951	989	- 1.767
DESPESAS COM DEPRECIÇÕES	- 3.154	- 3.154	- 3.154
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	148.789	- 148.789	-
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	551.422	- 26.692	806.487
DESPESAS FINANCEIRAS	- 88.371	- 75.710	- 121.137
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	463.051	- 102.402	685.349
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	463.051	- 102.402	685.349

Nesse sentido, em março/2024, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 685.349,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 787.751,00, em relação ao prejuízo contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviços", em contrapartida com a involução apurada nas rubricas "despesas de produção/serviços", "custos com pessoal" e "despesas comerciais".

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em março/2024, a Recuperanda registrou um acréscimo de 36% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 2.109.585,00. Ressalta-se que o faturamento bruto apurado em fevereiro/2024, totalizou o importe de R\$ 1.548.225,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um acréscimo de 38%, em março/2024, sumarizando a monta de R\$ 519.375,00, o qual encontra-se em conformidade com o movimento visto no faturamento.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração na monta de R\$ 324.033,00 em março/2024. Tal variação é justificada, principalmente, pelo decréscimo em “industrialização”, “certificação – qualidade”, “aluguel de máquinas e equipamentos” e “custos dos produtos vendidos”.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em março/2024, saldo no importe de R\$ 262.531,00, registrando um acréscimo de R\$ 24.581,00, visto principalmente, nas rubricas “serviços prestados por terceiros”, “serviços profissionais – contábil e financeiros PJ”, “serviços profissionais – consultoria TI – PJ” e “materiais e serviços manutenção, conservação”. Ressalta-se que o referido grupo, apurou em janeiro/2024, saldo na monta de R\$ 237.950,00.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em março/2024, referido grupo apresentou saldo de R\$ 109.254,00, registrando evolução na monta de R\$ 219,00 em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da majoração vista nas rubricas “salários e ordenados”, “13º salário”, “assistência médica e social” e “transportes do pessoal – van”.

- **Despesas Comerciais:** registrou, em março/2024, saldo no importe de R\$ 103.915,00, registrando um decréscimo de R\$ 2.645,00, quando comparado ao mês anterior, visto principalmente, na rubrica “comissões”. Ressalta-se que o referido grupo, apurou em fevereiro/2024, saldo na monta de R\$ 106.560,00.

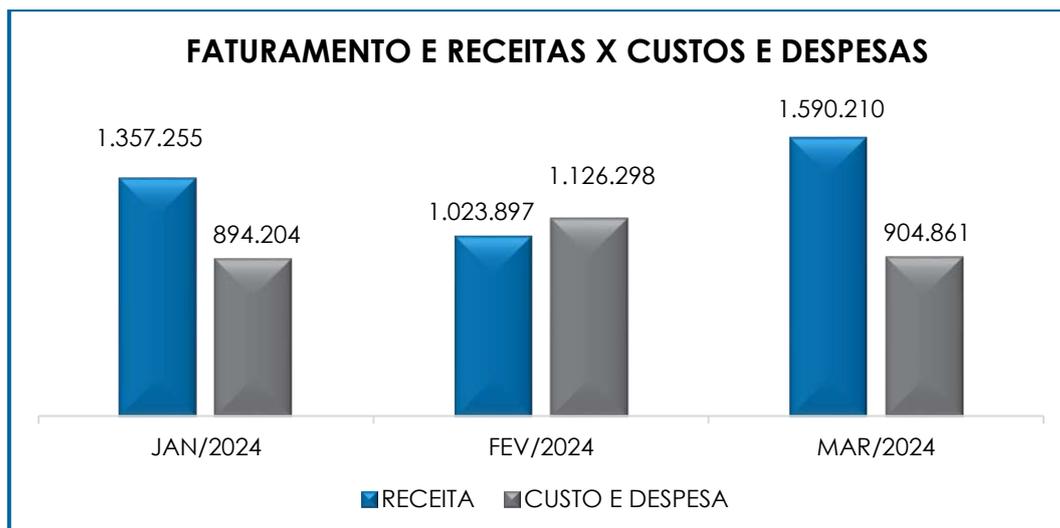
- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de 60% em março/2024, registrando saldo no importe de R\$ 121.137,00, sendo que as principais variações foram registradas em “juros sobre empréstimos e financiamentos” e “tarifas de descontos de duplicatas”.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um lucro contábil de **R\$ 685.349,00** em **março/2024**, como resultado do confronto entre as receitas líquidas totais e os custos e despesas, conforme detalhado anteriormente.

No mais, tem-se que a eficiência das medidas de recuperação da crise financeira-econômica deve ser sempre um balizador para os seus resultados, de forma que, a cada mês, os pontos críticos sejam reavaliados e reestruturados.

Do exposto, é importante que a Recuperanda aplique severos controles sobre os custos e despesas, na medida do que for possível, bem como intensifique suas estratégias para elevação do faturamento, possibilitando a apuração de resultados positivos que permitam o cumprimento de suas obrigações e a continuidade dos negócios.

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de março/2024, a Recuperanda contava com 34 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 239.341,00 no mês analisado, representando 11% do faturamento bruto apurado. Ressalta-se que em

fevereiro/2024, o custo total com os colaboradores totalizou o importe de R\$ 400.074,00.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Capital de Giro Líquido e Liquidez Geral**, a Recuperanda apresentou resultados **negativos e insatisfatórios**, demonstrando não possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em março/2024, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 838.102,00**. Entretanto, é importante destacar que em fevereiro/2024, a Recuperanda apurou um resultado **negativo**, no importe de R\$ 24.527,00.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de R\$ 458.642,00 em março/2024, em relação ao mês anterior, findando com um saldo de R\$ 10.427.574,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em março/2024 verifica-se um saldo na monta de R\$ 32.735.113,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou uma majoração de R\$ 8.986,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de março/2024 sumarizou o montante de R\$ 2.109.585,00, registrando uma majoração de 36% em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, que em fevereiro/2024, o faturamento bruto registrou saldo no importe de R\$ 1.548.225,00.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em março/2024, no montante de **R\$ 685.349,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas. Ressalta-se que, em março/2024, a Recuperanda registrou **prejuízo contábil**, no importe de R\$ 102.402,00.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

Itupeva (SP), 31 de julho de 2024.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571