

**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. ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. PRÓ-LABORE.....	6
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	9
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO.....	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	24
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
X. CONCLUSÃO	29

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **março/2025**, 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. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa.

Outrossim, a divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação, que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 07/04/2025, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 150.000,00, distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
COTAS EM TESOURARIA	76.500	51%
RENATO RIGONI	73.500	49%
CAPITAL SOCIAL	150.000	100%

Ressalta-se que houve alteração do quadro societário da Recuperanda, ocorrido em 25/10/2024, sendo retirado da sociedade, o sócio Rodolfo Rigoni, com um valor de participação na monta de R\$ 76.500,00. No mais, o referido valor restou citado nas cotas em tesouraria.

No mais, em 18/12/2024 houve alteração da atividade econômica/objeto social da sede para fabricação de instrumentos não-eletrônicos e utensílios para uso médico, cirúrgico, odontológico e de laboratório, comércio atacadista de instrumento e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios, comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odonto-médico-hospitalar, partes e peças, comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos, testes e análise técnicas.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de março/2025, a Recuperanda contava com 35 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, o qual estava distribuído da seguinte forma:

COLABORADORES	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
ATIVOS	33	32	32
ADMITIDOS	-	1	3
DEMITIDOS	-	1	1
TOTAL	33	33	35

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 331.473,00 no mês de março/2025, representando 12% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 11.849	- 11.894	- 1.797
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	- 6.732	- 11.759	- 16.724
13º SALÁRIO	- 1.716	- -	- 2.548
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	- -	- 490	- -
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 88	- -	- -
HORAS EXTRAS	- 458	- -	- -
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	- 467	- -	- -
CESTAS BASICAS	- 2.890	- 6.850	- 7.216
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 17.339	- 20.516	- 0
PRÓ-LABORE	- 7.786	- 20.350	- 20.350
13º SALÁRIO	- 1.705	- -	- 1.702
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	- 31.919	- 27.133	- 32.704
VALE TRANSPORTE	- 482	- 612	- 455

HORAS EXTRAS	-	35	-	36	-
CESTA BASICA	-	6.848	-	6.414	-
FARMÁCIA	-	1.690	-	1.458	-
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	-	11.809	-	13.853	-
CURSOS E TREINAMENTOS	-	-	-	3.829	-
FÉRIAS	-	-	-	-	-
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTA	-	-	-	-	-
FÉRIAS	-	-	-	-	-
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	103.814	-	125.195	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	43.511	-	46.298	-
13º SALÁRIO	-	4.321	-	10.886	-
FÉRIAS	-	22.548	-	18.300	-
INSS	-	15.311	-	19.240	-
FGTS	-	20.728	-	18.243	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	-	-	2.763	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	338	-	252	-
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	890	-	1.072	-
HORAS EXTRAS	-	1.774	-	1.433	-
ADICIONAL NOTURNO	-	1	-	-	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	28.434	-	29.465	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	521	-	784	-
ADICIONAL NOTURNO	-	6	-	1	-
HORAS EXTRAS	-	2.711	-	4.704	-
13º SALÁRIO	-	2.621	-	-	-
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	9.202	-	9.478	-
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	2.747	-	2.829	-
ASSISTENCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACEUTICA	-	-	-	978	-
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	-	940	-
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	-	769	-
FÉRIAS	-	-	-	-	-
INDENIZAÇÕES E AVISO PREVIO	-	-	-	-	-
CUSTOS COM PESSOAL	-	155.665	-	168.437	-
INSS	-	5.709	-	7.250	-
FGTS	-	1.704	-	2.164	-
INSS	-	7.929	-	9.552	-
FGTS	-	1.902	-	1.636	-
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	17.244	-	20.602	-
TOTAL	-	276.723	-	314.234	-

Em **março/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 165.208,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 108.323,00**, registrando, no total geral, um acréscimo de 5% no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 57.942,00** no mês de março/2025, apurando uma majoração de R\$ 37.340,00 no período analisado.

Frisa-se, que no mês de **março/2025**, as principais variações foram registradas nas rubricas "salários e ordenados" e "férias", alocados em custo com pessoal.

III.I. 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/2025	FEV/2025	MAR/2025
RENATO RIGONI	6.024	15.103	15.103
PRÓ-LABORE	7.786	20.350	20.350
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856	- 4.349	- 4.349
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905	- 897	- 897
PRÓ-LABORE	7.786	20.350	20.350
ENCARGOS	- 1.762	- 5.247	- 5.247
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	6.024	15.103	15.103

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/2025.

Ressalta-se, ainda, que em março/2025, a Recuperanda registrou adimplemento de pró-labore na monta de R\$ 15.103,00, conforme demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

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 quatros 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.

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**.

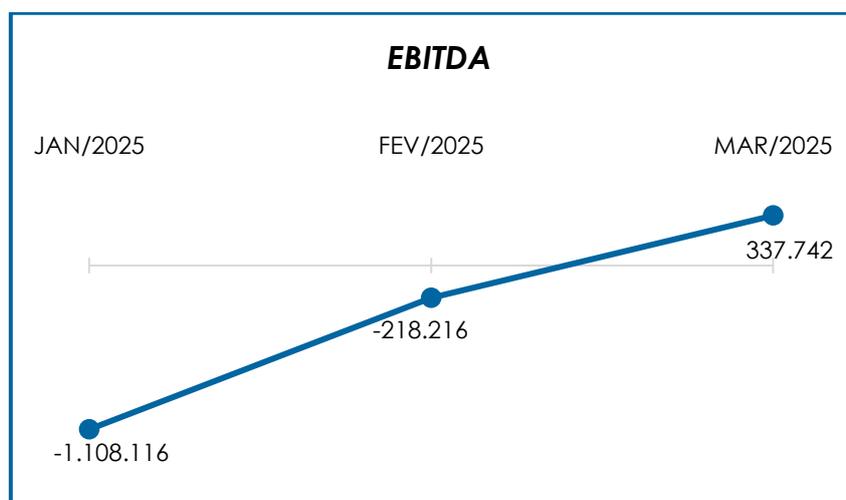
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda está detalhada na planilha a seguir:

EBITDA	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
VENDA DE PRODUTOS	741.679	765.203	1.118.073
VENDA DE MERCADORIAS	985.595	1.708.916	1.544.394
BONIFICAÇÃO	549	-	-

RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.727.823	2.474.119	2.662.467
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 417.368	- 590.284	- 665.212
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 417.368	- 590.284	- 665.212
RECEITA LÍQUIDA	1.310.455	1.883.835	1.997.256
DESPEAS DE PRODUCAO/SERVIÇOS	- 1.539.029	- 1.362.571	- 856.546
CUSTOS COM PESSOAL	- 155.665	- 168.437	- 165.208
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 384.239	352.827	975.502
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 277.907	- 228.964	- 278.744
DESPEA DIRETA COM PESSOAL	- 103.814	- 125.195	- 108.323
DESPEA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 88.897	- 91.694	- 92.931
DESPEAS COMERCIAIS	- 122.690	- 104.589	- 99.819
DESPEA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 17.244	- 20.602	- 57.942
OUTRAS DESPEAS	- 113.325	-	-
EBITDA	- 1.108.116	- 218.216	337.742
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 64,13%	- 8,82%	12,69%

Observa-se que, em março/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 337.742,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 555.958,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento no faturamento bruto, em contrapartida com a redução observada em "despesas de produção/serviços".

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



Do exposto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação, 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

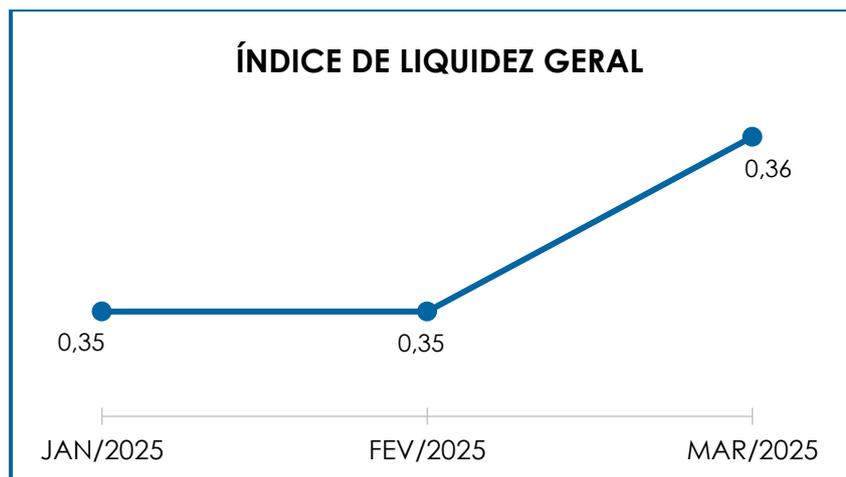
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,36 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice se manteve inalterado, quando comparado ao mês anterior.

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/2025	FEV/2025	MAR/2025
DISPONÍVEL	196.308	398.609	338.585
CLIENTES	-	191.892	113.195
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623

ESTOQUES		6.703.272		6.499.827		6.450.552
TRIBUTOS A RECUPERAR		628.866		559.464		537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS		14.140		12.253		9.975
ADIANTAMENTOS DIVERSOS		3.218.992		3.814.233		4.344.201
ATIVO CIRCULANTE		10.633.432		11.363.117		11.838.517
FORNECEDORES	-	4.988.399	-	5.982.222	-	6.301.097
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	51.614	-	61.676	-	73.748
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	244.492	-	271.985	-	294.722
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	462.663	-	476.610	-	495.592
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	7.554.951	-	7.690.633	-	8.087.559
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	1.149.405	-	1.149.405	-	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.320.733	-	1.353.559	-	1.390.231
ADIANTAMENTOS	-	50.287	-	41.522	-	222.727
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	-	2.388.578	-	2.327.184	-	2.265.791
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.511.471	-	2.033.801	-	1.506.098
PASSIVO CIRCULANTE	-	19.722.594	-	21.388.599	-	21.786.971
TOTAL	-	9.089.162	-	10.025.482	-	9.948.454

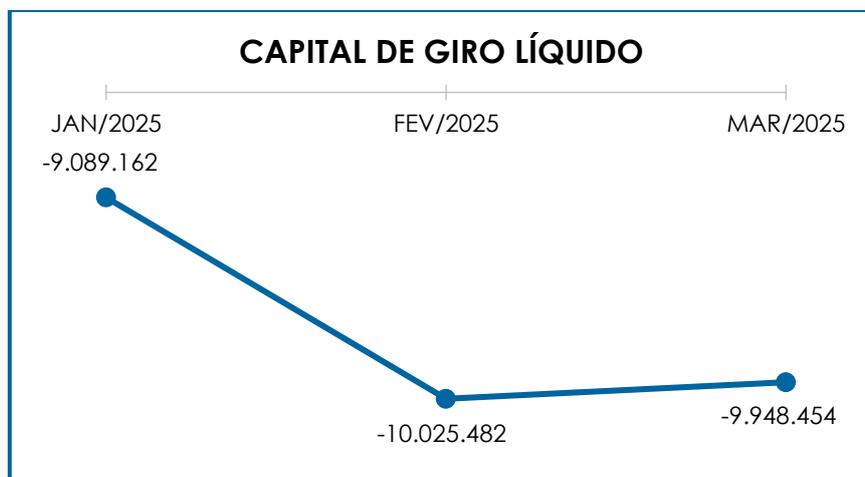
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou um resultado **negativo** em março/2025, sumarizando o montante de R\$ 9.948.454,00, registrando assim, um decréscimo no importe de R\$ 77.028,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (março/2025), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, no importe de R\$ 475.400,00 e R\$ 398.372,00, respectivamente.

A variação no **“ativo circulante”** se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado em “adiantamentos diversos”.

Quanto ao **“passivo circulante”**, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “impostos e contribuições a pagar”.

Para uma melhor visualização, segue representada a variação registrada no **Capital de Giro Líquido** no período analisado:



Conforme o gráfico supra, foi possível observar que a Recuperanda incorre em um grave desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento, dada a desproporcionalidade das obrigações em relação aos ativos, sendo necessário um trabalho de longo prazo para reverter o cenário desfavorável atual.

V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

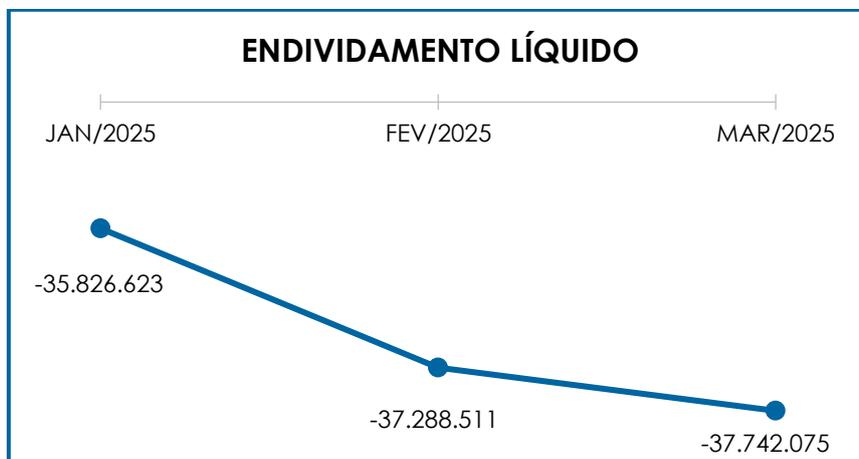
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
DISPONÍVEL	196.308	398.609	338.585
FORNECEDORES	4.988.399	5.982.222	6.301.097
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.320.733	1.353.559	1.390.231
ADIANTAMENTOS	50.287	41.522	222.727
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	3.673.895	3.673.895	3.673.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	2.388.578	2.327.184	2.265.791
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	57.150	57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	1.511.471	2.033.801	1.506.098

CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LP	-	9.040.164	-	9.038.348	-	9.033.516
DÍVIDA ATIVA	-	22.834.370	-	24.109.072	-	24.111.921
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	51.614	-	61.676	-	73.748
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	244.492	-	271.985	-	294.722
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	462.663	-	476.610	-	495.592
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	7.554.951	-	7.690.633	-	8.087.559
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	-	12.992.253	-	13.179.438	-	13.630.154
TOTAL	-	35.826.623	-	37.288.511	-	37.742.075

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 37.742.075,00 no mês de março/2025, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 453.564,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em “fornecedores”, “adiantamentos” e “impostos e contribuições a pagar”.

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



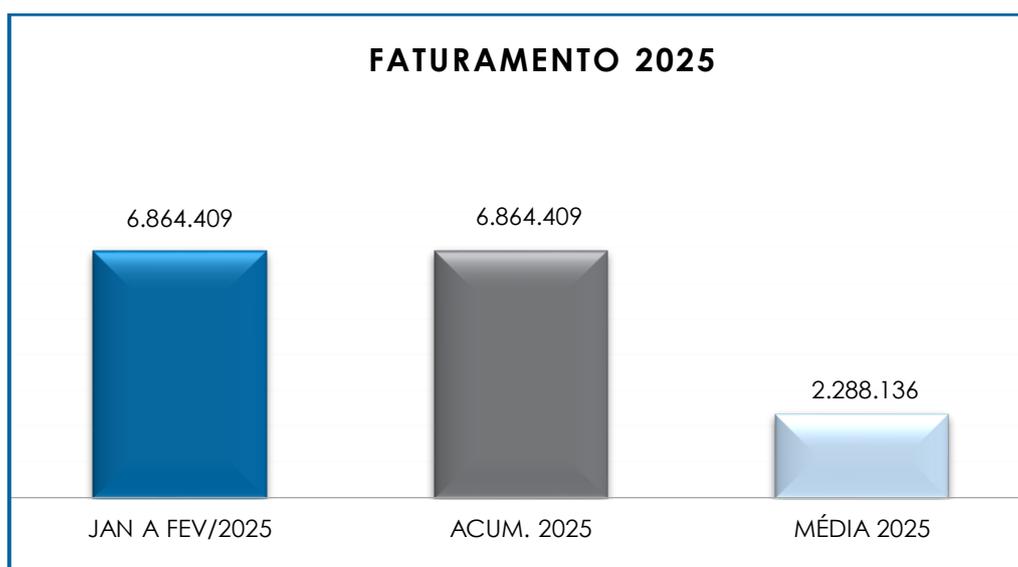
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em março/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

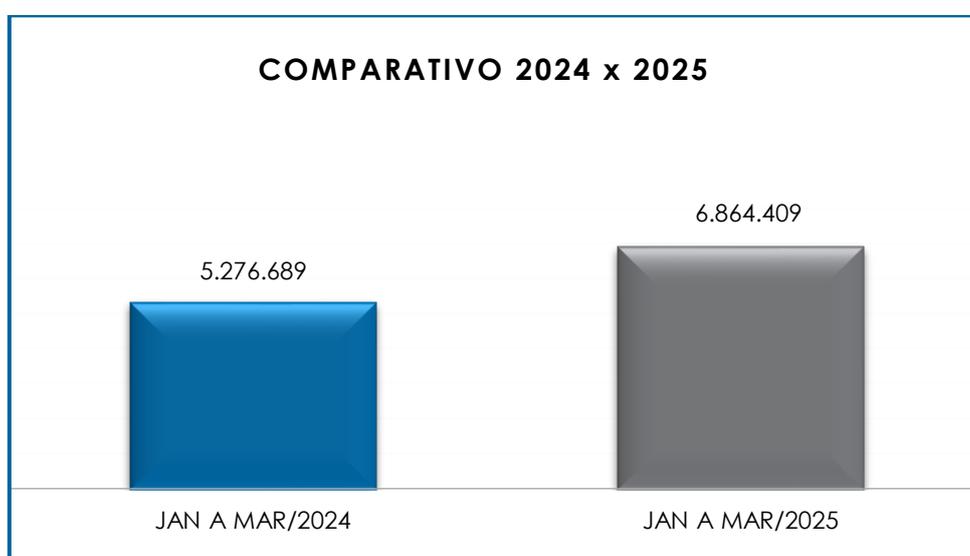


O **faturamento bruto** apurado no mês de março/2025 sumarizou o montante de **R\$ 2.662.467,00**, registrando um acréscimo de 8% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 6.864.409,00, o que representa uma média mensal de R\$ 2.288.136,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em março/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.997.256,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2024), foi demonstrada uma evolução de 30%, 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.

ATIVO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
DISPONÍVEL	196.308	398.609	338.585
CLIENTES	- 398.770 -	191.892 -	113.195
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.703.272	6.499.827	6.450.552
TRIBUTOS A RECUPERAR	628.866	559.464	537.775

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	14.140	12.253	9.975
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.218.992	3.814.233	4.344.201
ATIVO CIRCULANTE	10.633.432	11.363.117	11.838.517
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	202.330	202.330
IMOBILIZADO	1.094.546	1.094.546	1.095.704
DEPRECIAÇÕES	- 114.740	- 120.779	- 126.818
INTANGIVEL	686.035	686.035	686.035
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.997.783	1.992.382	1.987.501
ATIVO TOTAL	12.631.214	13.355.499	13.826.018

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de R\$ 470.519,00, encerrando o mês de março/2025 com um saldo no importe de **R\$ 13.826.018,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 338.585,00 em março/2025, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um decréscimo no importe de R\$ 60.024,00, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo **credor** na monta de R\$ 113.195,00 em março/2025, em relação aos títulos a receber, uma vez que a rubrica “créditos vencidos e não liquidados”, em que se registra as provisões para perda, foi superior ao saldo registrado a receber, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
CLIENTES	38.691	130.379	195.279
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 437.461	- 322.271	- 308.475
TOTAL	- 398.770	- 191.892	- 113.195

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em março/2025, registrou saldo na monta de R\$ 308.475,00. Importante mencionar, que a Recuperanda está realizando conciliação contábil dos títulos a receber, com o objetivo de apurar

o valor efetivo de liquidação duvidosa, de modo que, ao final da conciliação, disponibilizará documentos suporte afim de atestar a fidedignidade dos ajustes realizados.

- **Estoques:** o saldo apurado, em março/2025 sumarizou a monta de R\$ 6.450.552,00, registrando um decréscimo de R\$ 49.274,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	998.350	835.924	729.962
MATÉRIA-PRIMA	2.283.452	2.496.834	2.351.813
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	163.998	136.072	150.796
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	290.126	105.459	102.138
PRODUTOS ACABADOS	990.158	898.064	916.205
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.284.452	1.325.109	1.491.200
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	570.186	578.847	582.026
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	108.651	109.618	112.513
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	6.703.272	6.499.827	6.450.552

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 insuflação, 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\$ 537.775,00 em março/2025, 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 registrou um decréscimo no importe de R\$ 21.689,00 no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
ICMS A RECUPERAR	76.989	21.689	-
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	29.255	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	7.294	4.737	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	10.115	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	628.866	559.464	537.775

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em março/2025, totalizou o importe de R\$ 4.344.201,00, de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 529.968,00 no período analisado, sendo a principal variação registrada na rubrica “adiantamentos a despachantes aduaneiros”.

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 968.886,00 em março/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	366.141	366.141	367.299
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSORIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.094.546	1.094.546	1.095.704
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 16.018	- 16.861	- 17.704
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 54.821	- 57.707	- 60.592
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 23.708	- 24.956	- 26.204
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	- 20.059	- 21.115	- 22.171
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 133	- 140	- 147
BENS	- 114.740	- 120.779	- 126.818
TOTAIS	979.806	973.767	968.886

- **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 ocorreu variação do intangível no trimestre de janeiro/2025 a março/2025, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	664.535	664.535
TOTAIS	684.970	686.035	686.035

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/2025	FEV/2025	MAR/2025
FORNECEDORES	- 4.988.399	- 5.982.222	- 6.301.097
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 51.614	- 61.676	- 73.748
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 244.492	- 271.985	- 294.722
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 462.663	- 476.610	- 495.592
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.554.951	- 7.690.633	- 8.087.559
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.320.733	- 1.353.559	- 1.390.231
ADIANTAMENTOS	- 50.287	- 41.522	- 222.727
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.388.578	- 2.327.184	- 2.265.791
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.511.471	- 2.033.801	- 1.506.098
PASSIVO CIRCULANTE	- 19.722.594	- 21.388.599	- 21.786.971
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 3.673.895	- 3.673.895	- 3.673.895
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 9.040.164	- 9.038.348	- 9.033.516
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 16.300.338	- 16.298.521	- 16.293.689
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	22.365.095	22.557.726	22.557.726
PASSIVO TOTAL	- 13.837.836	- 15.309.394	- 15.702.934

Em março/2025, o **passivo total**, registrou um acréscimo de R\$ 393.540,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 15.702.934,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de março/2025, totalizou R\$ 6.301.097,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 318.875,00.

- **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/2025	FEV/2025	MAR/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 45.590 -	46.573 -	46.117
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 6.024 -	15.103 -	15.103
RESCISÕES A PAGAR	-	-	12.528
TOTAL	- 51.614 -	61.676 -	73.748

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 73.748,00 em março/2025, cujo vencimento está previsto para abril/2025. Notou-se, portanto, um acréscimo de R\$ 12.072,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em março/2025, saldo na monta de R\$ 495.592,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 18.982,00, 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 que o registro de pagamento na monta de R\$ 52.831,00 referente ao "INSS a recolher", contudo não há registro de adimplemento a título de "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em março/2025, registrou o importe de R\$ 8.087.559,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 396.926,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Outras obrigações - circulante:** em março/2025, registrou a monta de R\$ 1.353.559,00, sendo apurado um acréscimo de R\$ 32.826,00. Registra-se que a principal variação ocorreu na

rubrica “aluguéis a pagar”. Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	JAN/2024	FEV/2025	MAR/2025
ALUGUÉIS A PAGAR	- 617.884	- 648.771	- 679.773
SEGUROS A PAGAR	- 11.722	- 4.033	- 3.630
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 570.186	- 578.847	- 582.026
REMESSA PARA CONSERTO	- 108.651	- 109.618	- 112.513
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.320.733	- 1.353.559	- 1.390.231

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de março/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.265.791,00, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 61.394,00, no período analisado. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 120.000	- 60.000	-
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 324.581	- 324.581	- 324.581
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR SICCOB	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
(-) 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	- 16.379	- 14.986	- 13.592
TOTAL	- 2.388.578	- 2.327.184	- 2.265.791

- **Outras contas do passivo circulante:** em março/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.906.991,00, referente ao “desconto de duplicatas” realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando um decréscimo no importe de R\$ 126.811,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 84.065	- 121.063	- 33.928
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.427.406	- 1.912.739	- 1.873.063
TOTAL	- 1.511.471	- 2.033.801	- 1.906.991

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.673.895,00, em março/2025, o qual não registrou variação no período analisado.

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 – LONGO PRAZO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 1.967.805	- 1.967.805	- 1.967.805
BANCO SANTANDER	- 272.318	- 272.318	- 272.318
BANCO DAYCOVAL	- 134.433	- 134.433	- 134.433
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696
(-) 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
MÚTUO	- 1.706.091	- 1.706.091	- 1.706.091
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	- 289.548	- 289.548	- 289.548
MÚTUO SALEZOLI	- 1.254.046	- 1.254.046	- 1.254.046
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 69.871
MÚTUO RENOVAR	- 92.626	- 92.626	- 92.626
TOTAL	- 3.673.895	- 3.673.895	- 3.673.895

- **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial – longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.038.348,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 1.817,00 em março/2025, visto que houve o registro de pagamento na Classe IV, estando composto da seguinte forma:

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
CREDORES RJ CLASSE I	- 74.650	- 74.650	- 74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	- 7.510.983	- 7.510.983	- 7.510.983
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	- 1.155.031	- 1.155.031	- 1.154.051
CREDORES RJ CLASSE IV	- 299.500	- 297.684	- 293.832
CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 9.040.164	- 9.038.348	- 9.033.516

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

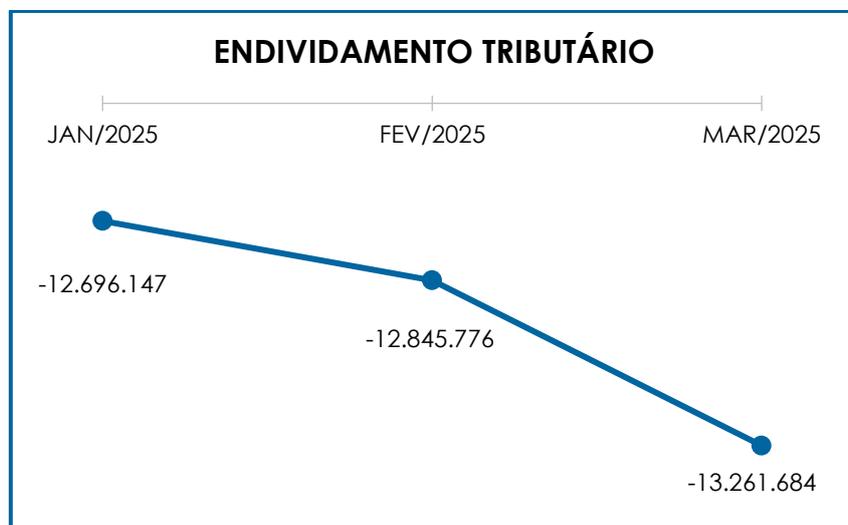
A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
INSS A RECOLHER	436.926	440.183	447.767
FGTS A RECOLHER	25.737	36.427	47.825
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	462.663	476.610	495.592
IPI A RECOLHER	2.774.839	2.853.472	2.948.763
ICMS A RECOLHER	1.882.201	1.882.201	2.054.041
ISS A RECOLHER	15.142	15.142	15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	513.845	513.845	513.845
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	231.529	231.529	231.529
IRRF A RECOLHER	62.086	61.673	61.800
PIS A RECOLHER	350.028	360.907	382.162
COFINS A RECOLHER	1.622.968	1.673.498	1.771.510
ISS RETIDO A RECOLHER	545	385	382
INSS RETIDO A RECOLHER	1.930	3.860	3.860
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	32.174	32.334	34.259
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	60	60	60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	10.126	9.551	9.311
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	17.010	16.436	16.340
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	40.468	35.742	44.555
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	7.554.951	7.690.633	8.087.559
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	12.696.147	12.845.776	13.261.684

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 13.261.684,00, em março/2025, sendo R\$ 9.732.556,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 27% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 61% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 35% 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/2025, uma majoração no importe de R\$ 18.982,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 495.592,00.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, no mês de março/2025, houve registro de pagamento de "INSS a recolher", na monta de R\$ 52.831,00, contudo não houve registro de adimplemento a título de "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em março/2025, saldo de R\$ 8.087.559,00, apresentando uma majoração de R\$ 396.926,00, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em "PIS a recolher", "COFINS a recolher" e "ICMS a recolher".

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em março/2025, 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/2025, 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/2025	FEV/2025	MAR/2025
VENDA DE PRODUTOS	741.679	765.203	1.118.073
VENDA DE MERCADORIAS	985.595	1.708.916	1.544.394
BONIFICAÇÃO	549	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.727.823	2.474.119	2.662.467
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 417.368	- 590.284	- 665.212
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 417.368	- 590.284	- 665.212
RECEITA LÍQUIDA	1.310.455	1.883.835	1.997.256
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75,84%	76,14%	75,02%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.539.029	- 1.362.571	- 856.546
CUSTOS COM PESSOAL	- 155.665	- 168.437	- 165.208

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

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-	384.239	-	352.827	-	975.502
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-	22,24%	-	14,26%	-	36,64%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	277.907	-	228.964	-	278.744
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	103.814	-	125.195	-	108.323
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	88.897	-	91.694	-	92.931
DESPESAS COMERCIAIS	-	122.690	-	104.589	-	99.819
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	17.244	-	20.602	-	57.942
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	938
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	4.999	-	565	-	22.272
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	-	3.154	-	3.154	-	3.154
OUTRAS DESPESAS	-	113.325	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	1.116.268	-	221.935	-	311.378
RECEITAS FINANCEIRAS	-	0	-	1	-	0
DESPESAS FINANCEIRAS	-	90.354	-	525.339	-	234.400
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	1.206.622	-	747.274	-	76.979
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	1.206.622	-	747.274	-	76.979

Nesse sentido, em março/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 76.979,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 824.252,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo do faturamento bruto, em contrapartida com a redução registrada em “despesas de produção/serviços”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em março/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo de 8% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 2.662.467,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um acréscimo de 13%, em março/2025, sumarizando a monta de R\$ 665.212,00, o qual está em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.
- **Despesas de Produção/Serviços:** o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas, o qual registrou saldo de R\$ 1.021.754,00 em março/2025, sofrendo um decréscimo de 33%, em relação ao

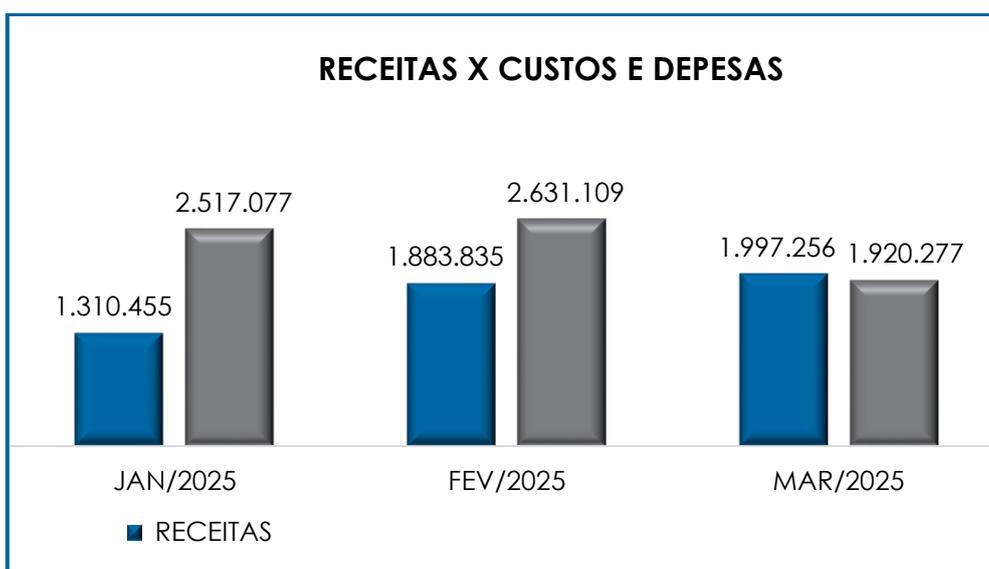
período anterior. Importante mencionar, que a principal variação ocorreu na rubrica “matéria-prima”. Importante mencionar que, a variação registrada em fevereiro/2025 na mencionada rubrica foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que a Recuperanda esclareceu que houve erro no registro contábil, em razão de equívoco ocorrido na unidade de dois produtos.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em março/2025, saldo no importe de R\$ 278.744,00, registrando um acréscimo de 22%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em março/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 108.323,00, registrando um decréscimo de 13% no período analisado.

- **Despesas Comerciais:** registrou, em março/2025, saldo no importe de R\$ 99.819,00, registrando um decréscimo de 5%, quando comparado ao mês anterior.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um decréscimo de 55%, de modo que, em março/2025 registrou saldo no importe de R\$ 234.400,00. Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um lucro contábil de **R\$ 76.979,00** em **março/2025**, 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/2025, a Recuperanda contava com 35 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 331.473,00 no mês analisado, representando 12% do faturamento bruto apurado.

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 inferior aos custos e despesas apuradas em março/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 337.742,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em março/2025, findando com um saldo de R\$ 13.261.684,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em março/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 37.742.075,00. Ademais, a rubrica “disponível” apresentou um decréscimo de 15% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de março/2025 sumarizou o montante de R\$ 2.662.467,00, registrando uma majoração de 8% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em março/2025, no montante de **R\$ 76.979,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Itupeva (SP), 26 de maio de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Roberta Rodrigues Pavan
Contadora – CRC/SP 331.227

Daniel Garcia de Oliveira
Contador – CRC/SP 316.041

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