

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO .....	7
III.I – COLABORADORES .....	7
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	7
III.III – PRÓ-LABORE .....	9
IV. EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ).....	11
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	13
V.II - LIQUIDEZ GERAL .....	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV - GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VI. FATURAMENTO .....	19
VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS .....	20
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII.I - ATIVO .....	21
VII.II - PASSIVO .....	27
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	33
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	35
X. CONCLUSÃO .....	41

### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro/2023**, 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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 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

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

reorganizações societárias que objetivavam não só o seu crescimento econômico, mas também profissionalizar a sua administração.

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

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.

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 nos 9 primeiros meses de 2023 é de R\$ 1,6 milhões, denotando redução acentuada se comparado ao ano anterior.

## II.I – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA

○ **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

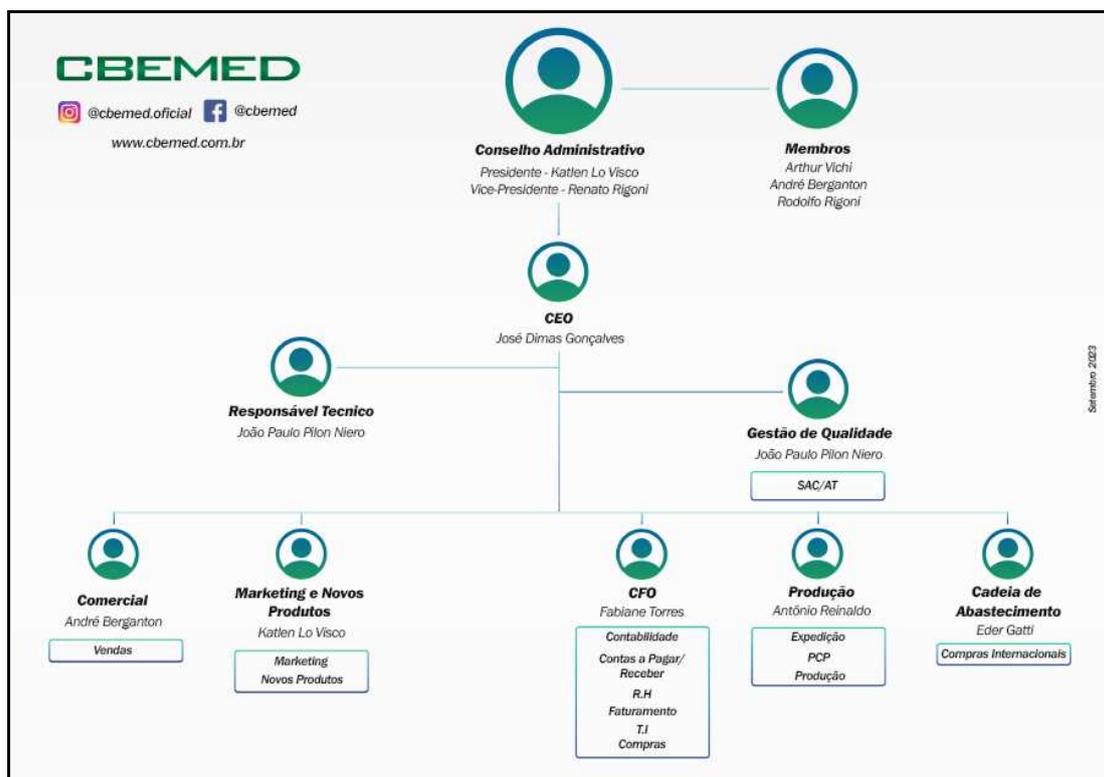
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

### Campinas

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

### Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



**III. FOLHA DE PAGAMENTO**

**III.I – COLABORADORES**

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **34 colaboradores** diretos, sendo que todos estavam exercendo as suas atividades. Ademais, durante o período analisado, houve o desligamento de 01 colaborador, conforme demonstra-se a seguir a situação dos colaboradores no período de julho/2023 a setembro/2023:

COLABORADORES	jul/2023	ago/2023	set/2023
ATIVOS	35	35	34
DEMITIDOS	0	0	1
<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>34</b>

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
13º SALÁRIO	-	-	9.847	27.063
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	25.581	24.940	22.755	200.265
CESTA BÁSICA	5.604	5.501	11.103	51.984
FARMÁCIA	2.342	1.924	1.426	25.246
FÉRIAS	-	-	11.001	79.819
HORAS EXTRAS	31	-	-	702
PARTICIPAÇÃO DIRIGENTES LUCROS E RESULTADO	-645	1.807	-	2.463
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTADA	-	2.604	-	2.604
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	7.682	-	13.271	50.149
SALÁRIOS E ORDENADOS	28.154	27.924	26.437	252.148
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	12.421	12.606	13.932	112.346
VALE TRANSPORTE	336	325	231	3.171
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>81.506</b>	<b>77.629</b>	<b>110.002</b>	<b>826.814</b>
FGTS	3.207	2.414	4.558	38.629
INSS	13.747	11.071	18.274	120.220
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>16.954</b>	<b>13.485</b>	<b>22.832</b>	<b>158.849</b>
13º SALÁRIO	18.652	9.631	-	61.769
ADICIONAL NOTURNO	2	-	1	12
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-2.258	-2.258	4.973	5.853
ABONO PECUNIÁRIO	-	-	-	4.025
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	288	264	626	7.453
FÉRIAS	104.691	-62.101	-	185.288
HORAS EXTRAS	1.413	1.785	3.130	39.052
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	3.079	-	4.549
PARTICIP DE EMPREGADOS NOS LUCROS E EMPR	-	4.851	-	4.851
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	13.466	-	14.768
SALÁRIOS E ORDENADOS	57.910	67.332	66.682	594.115
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	1.469	1.225	992	13.405
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>182.167</b>	<b>37.274</b>	<b>76.403</b>	<b>935.140</b>
FGTS	13.263	7.038	6.091	74.042
INSS	44.451	4.023	20.404	208.106
<b>CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>57.714</b>	<b>11.062</b>	<b>26.495</b>	<b>282.148</b>
<b>TOTAL</b>	<b>338.341</b>	<b>139.450</b>	<b>235.732</b>	<b>2.202.951</b>

Em setembro/2023, verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 235.732,00**, dos quais, os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 102.898,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram a monta de **R\$ 132.834,00**, e que somados apresentaram um acréscimo de 69% em comparação 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Frisa-se, que as **despesas** com os **colaboradores administrativos** apresentaram acréscimo geral de 46% no período, sendo que as principais variações foram no aumento nos gastos com “prêmios e gratificações” (R\$ 13.271,00), “férias” (R\$ 11.001,00) e “13º salário” (R\$ 9.847,00), dentre outras ocorrências menores. Quanto aos **encargos sociais**, constatou-se o acréscimo de 69% no período, tendo em vista, principalmente, o aumento nos gastos relacionados à “férias” e “13º salário”.

Já sobre os **custos** com o **peçoal** empregado diretamente na **operação**, houve acréscimo superior a 100%, principalmente pela reversão do saldo contabilizado na rubrica “férias”. Quanto aos **encargos sociais** de setembro/2023, constatou-se majoração superior a 100% de INSS e redução de 13% em FGTS.

Referente aos pagamentos de salários e benefícios aos colaboradores diretos, tem-se o seguinte:

CBEMED				
DATA	MEIO DE PAGTO	TIPO	VALOR	
05/09/2023	BANCO	SALDO SALÁRIO 08/2023	38.296	
18/09/2023	BANCO	ADTO SALARIAL 09/2023	55.465	
DIVERSOS	BANCO	ADTO FÉRIAS 09/2023	16.738	
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>110.499</b>	

### 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:

<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
<b>RENATO RIGONI</b>	<b>5.833</b>	<b>5.833</b>	<b>5.833</b>	<b>52.454</b>
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	67.567
IRRF S/ PRÓ-LABORE	-848	-848	-848	-7.681
INSS S/ PRÓ-LABORE	-826	-826	-826	-7.432
<b>RODOLFO RIGONI</b>	<b>5.729</b>	<b>5.729</b>	<b>5.729</b>	<b>51.516</b>
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	67.567
IRRF S/ PRÓ-LABORE	-953	-953	-953	-8.619
INSS S/ PRÓ-LABORE	-826	-826	-826	-7.432
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>15.015</b>	<b>15.015</b>	<b>15.015</b>	<b>135.135</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>-3.452</b>	<b>-3.452</b>	<b>-3.452</b>	<b>-31.165</b>
<b>LÍQUIDO</b>	<b>11.563</b>	<b>11.563</b>	<b>11.563</b>	<b>103.970</b>

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 setembro/2023.

Quanto aos pagamentos, a Recuperanda realizou adimplementos no valor total de R\$ 11.563,00, em 05/09/2023, conforme comprovantes apresentados.

No mais, conforme consulta realizada em 21/11/2023, às Fichas Cadastrais Simplificadas disponíveis no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, a Recuperanda está localizada no seguinte endereço, e o capital social da entidade está distribuído da seguinte forma:

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

#### 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.

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:

<b>EBITDA</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
VENDA DE PRODUTOS	728.822	523.238	628.140	6.141.186
VENDA DE MERCADORIAS	800.181	1.036.212	1.043.979	8.019.570
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</b>	<b>1.529.003</b>	<b>1.559.451</b>	<b>1.672.119</b>	<b>14.160.756</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-372.922	-392.952	-397.362	-3.565.796
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.156.082</b>	<b>1.166.498</b>	<b>1.274.757</b>	<b>10.594.961</b>

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-2.169.333	341.261	-1.400.000	-6.906.147
CUSTOS COM PESSOAL	-239.880	-48.336	-102.898	-1.217.288
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-1.253.132</b>	<b>1.459.424</b>	<b>-228.141</b>	<b>2.471.525</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-183.585	-325.042	-154.670	-2.397.087
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	-96.521	-92.644	-125.017	-961.948
DESPEZA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	-76.311	-62.521	-79.252	-614.987
DESPESAS COMERCIAIS	-96.886	-68.464	-139.237	-944.733
DESPEZA COM ENCARGOS SOCIAIS	-16.955	-13.484	-22.832	-158.849
OUTRAS DESPESAS	-	-	-56.180	-531.025
<b>EBITDA</b>	<b>-1.723.391</b>	<b>897.269</b>	<b>-805.328</b>	<b>-3.137.104</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>-113%</b>	<b>58%</b>	<b>-48%</b>	<b>-22%</b>

De acordo com o quadro acima, a Recuperanda apresentava prejuízo operacional em setembro/2023, no importe de **R\$ - 805.328,00**, ou seja, as receitas obtidas foram inferiores aos custos e despesas no mês, principalmente, em virtude do aumento dos "custos de produção/serviços" em mais de 100%.

Sobre o aumento ocorrido nos "custos", tem-se a expressiva elevação dos "custos dos produtos vendidos" em julho/2023, no valor unitário de R\$ 2.635.504,00, ensejando o resultado negativo desde a apuração do "resultado operacional bruto" (faturamento bruto (-) deduções e custos), conforme o quadro acima, e sobre o que serão solicitados os devidos esclarecimentos.

Sobre isso, no dia 27/09/2023, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda informou que "o aumento do custo em julho/2023 é devido a mercadorias paradas em decorrência das mercadorias estarem retidas, a Empresa comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Ainda, sobre o mercado, a Recuperanda informou que 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".

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

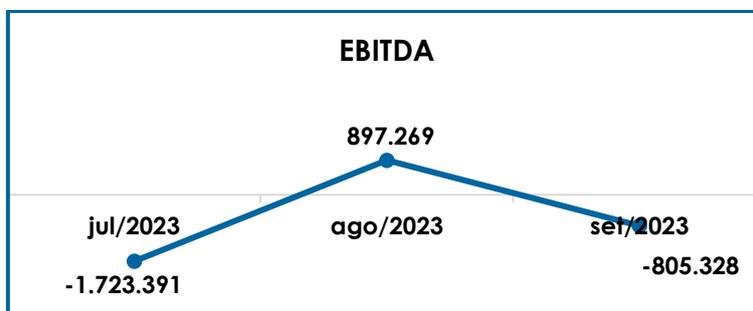
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapuru, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Além disso, na visita *in loco* ocorrida em 17/10/2023, os representantes da Entidade informaram que houve erro nos dados gerados pelo software (ERP Precision/Maggiore) de controle do estoque, os quais foram transportados para as Demonstrações Contábeis e causaram a distorção dos números no mês em questão. Em complemento, indicaram que os ajustes necessários serão realizados nas peças contábeis de setembro/2023, regularizando a pendência ora identificada.

Destaca-se que no presente relatório, foi regularizado os questionamentos pelo mês anterior, apresentando assim, informações coerentes com suas informações contábeis.

para complementar as informações quanto à melhora do **Ebitda** no trimestre, segue a representação gráfica dos valores obtidos:



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

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

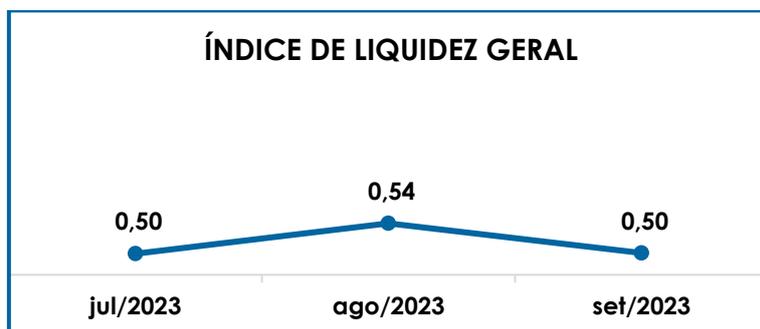
Os índices de **Avaliações Contábil**, são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

## V.II - 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).



Conforme exposto no gráfico acima, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou decréscimo de R\$ 0,04 em comparação a agosto/2023, totalizando o valor de R\$ 0,50 ao final do mês em

análise. O indicador de solvência foi obtido pela divisão do total de “ativos”, na monta de R\$ 15.130.201,00, pelo total do “passivo circulante” somado ao “passivo não circulante” de R\$ 29.987.328,00.

Dentre as diversas variações ocorridas no período, e que serão detalhadas no Item VII – Balanço Patrimonial, observou-se a minoração de 7% no “ativo”, frente a redução de 1% nos passivos considerados para o cálculo, resultando, assim, na regressão do índice quando comparado ao indicador obtido no mês anterior.

Do exposto, conclui-se que, ao considerarmos o valor contabilizado nos ativos a longo prazo, abrangendo os ativos imobilizados, investimentos e outros bens e direitos realizáveis a longo prazo pela Companhia, o indicador da **liquidez geral** apresentou resultado insuficiente e insatisfatório para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, uma vez que para cada **R\$ 1,00** de dívida a Empresa possuía **R\$ 0,50** de recursos disponíveis para quitá-las, em setembro/2023.

Vale destacar que parte dos saldos das contas que constam registradas no 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.III - 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.

#### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

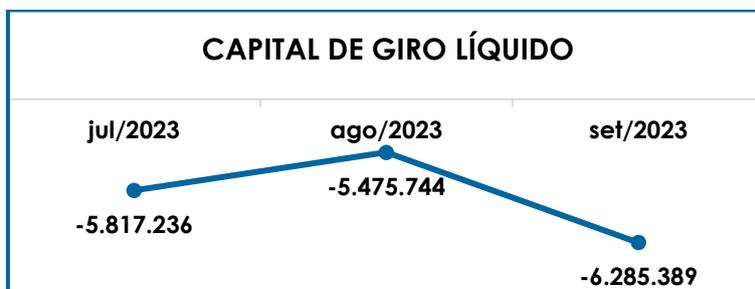
<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>
DISPONÍVEL	70.970	124.054	168.035
CLIENTES	1.932.553	1.916.877	2.149.290
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
ESTOQUES	6.980.397	7.898.409	7.222.070
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.423	146.174
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	14.237	11.278	17.635
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.621.580	3.192.574	2.381.330
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	13.895	13.895	29.638
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.711.108</b>	<b>14.234.835</b>	<b>13.045.498</b>
FORNECEDORES	-6.330.048	-6.968.072	-6.091.426
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-44.633	-49.859	-48.111
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-404.667	-320.476	-333.695
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-399.658	-391.028	-397.562
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-2.232.608	-2.446.815	-2.635.003
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-1.143.552	-1.143.552	-1.143.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-1.365.095	-1.358.417	-1.386.620
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-6.022.910	-6.071.706	-6.168.966
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-585.173	-960.654	-1.125.953
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-18.528.344</b>	<b>-19.710.579</b>	<b>-19.330.887</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-5.817.236</b>	<b>-5.475.744</b>	<b>-6.285.389</b>

Diante da tabela apresentada acima, foi possível verificar que o CGL apurou resultado negativo de **R\$ -6.285.389,00**, som majoração de 15% no resultado desfavorável se comparado ao mês de agosto/2023.

Em setembro/2023, no tocante ao "ativo circulante", registrou-se redução de 8% em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações foram os decréscimos nos "adiantamentos diversos" (R\$ 811.243,00) e "estoque" (R\$ 676.339,00), dentre outras variações em menor valor e que somadas ensejaram a minoração do ativo circulante.

Quanto ao "passivo circulante", registrou-se redução de 2% se comparado ao mês anterior, em especial pelo decréscimo no valor devido aos "fornecedores" (R\$ 876.646,00).

Para complementar as informações apresentadas, segue demonstração gráfica da oscilação do Capital de Giro Líquido de julho/2023 a setembro/2023:



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.IV - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraídos os saldos registrados nas contas "caixa", "banco conta movimento" e "aplicações financeiras de liquidez imediata", que juntas formam os recursos disponíveis em "caixa e equivalentes de caixa". O resultado do cálculo representa o saldo que a Recuperanda necessita para zerar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de julho/2023 a Setembro/2023, os quais, foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do "caixa e equivalentes de caixa" apresentados com valores positivos.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	jul/2023	ago/2023	set/2023
DISPONÍVEL	70.970	124.054	168.035

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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

FORNECEDORES	-6.330.048	-6.968.072	-6.091.426
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-1.365.095	-1.358.417	-1.386.620
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	-5.450.383	-7.086.603	-7.086.603
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-6.022.910	-6.071.706	-6.168.966
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	-57.150	-57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-585.173	-960.654	-1.125.953
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>-19.682.639</b>	<b>-22.378.548</b>	<b>-21.748.682</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-44.633	-49.859	-48.111
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-404.667	-320.476	-333.695
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-399.658	-391.028	-397.562
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-2.232.608	-2.446.815	-2.635.003
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-1.143.552	-1.143.552	-1.143.552
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-3.512.688	-3.512.688	-3.512.688
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>-7.737.806</b>	<b>-7.864.418</b>	<b>-8.070.611</b>
<b>Total</b>	<b>-27.420.445</b>	<b>-30.242.966</b>	<b>-29.819.293</b>

A **Dívida Financeira Líquida** no mês de setembro/2023, apresentou a monta de **R\$ -29.819.293,00** sendo 1% menor que no mês anterior.

Na **Dívida Ativa** com montante final de **R\$ 21.748.682,00**, abrangendo as obrigações não tributárias, houve redução de 3% em setembro/2023, em virtude, principalmente, da redução no valor devido aos “fornecedores” (13%).

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** sumarizou 27% do endividamento total com o montante de **R\$ 8.070.611,00** em setembro/2023, com acréscimo de 3% se comparada a agosto/2023.

Por fim, no que tange aos pagamentos e compensações das obrigações com os fornecedores, financiamentos, despesas em geral, colaboradores, sócios, tributos e encargos sociais, apurou-se o total de R\$ 1.256.886,00, o equivalente a 4% da dívida da Companhia no mês de setembro/2023, conforme mostrado abaixo:

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
ADTOS A FORNECEDORES E PGTOS A FORNECEDORES	592.830	-
ALUGUÉIS (PASSIVO E DESPESA)	30.834	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	127.808	-
DESPESAS EM GERAL	99.755	-

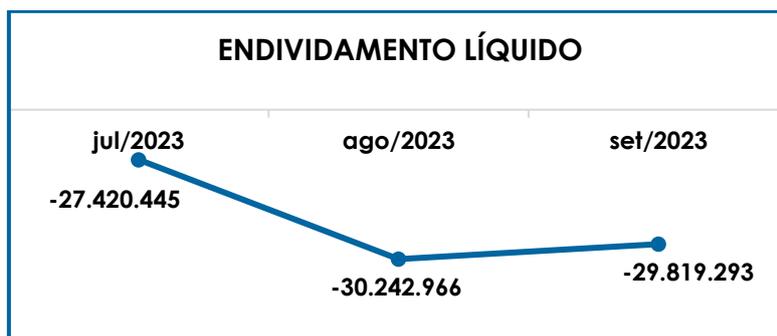
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>851.227</b>	<b>-</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	122.062	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	82.654	200.943
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>204.716</b>	<b>200.943</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.055.943</b>	<b>200.943</b>

Em complemento, o gráfico abaixo demonstra a evolução da dívida financeira líquida de julho/2023 a setembro/2023:



Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez geral** e do **capital de giro líquido** findaram o mês de setembro/2023, com resultados negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Enfim, sobre o **grau de endividamento**, constatou-se a redução da dívida financeira líquida, sendo necessário que a Empresa mantenha as estratégias para redução do endividamento e alternativas para aumentar a capacidade de pagamento das obrigações.

## 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. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de

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

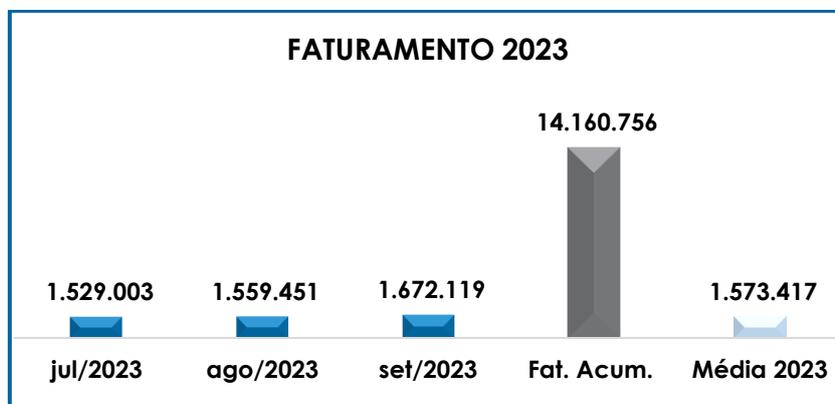
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

caixa da Empresa o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

**VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS**

O faturamento bruto de setembro/2023, apresentou acréscimo de 7% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.672.119,00**. A seguir, temos a representação gráfica das receitas no trimestre abordado, bem como o faturamento total e a média do ano de 2023:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido pela Companhia em janeiro a setembro/2022, obtivemos o montante consolidado de R\$ 30.110.019,00, sendo este 53% maior do que as receitas obtidas no mesmo período de 2023, demonstrando a expressiva piora no cenário econômico-financeiro da companhia ao longo do ano corrente.



## 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 fluam benefícios econômicos futuros.

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de julho/2023 a setembro/2023:

ATIVO	jul/2023	ago/2023	set/2023
DISPONÍVEL	70.970	124.054	168.035
CLIENTES	1.932.553	1.916.877	2.149.290
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	13.895	13.895	29.638
ESTOQUES	6.980.397	7.898.409	7.222.070
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.423	146.174
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	14.237	11.278	17.635
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.621.580	3.192.574	2.381.330
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.711.108</b>	<b>14.234.835</b>	<b>13.045.498</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	201.692	201.692
IMOBILIZADO	1.074.646	1.085.908	1.085.908
DEPRECIAÇÕES	-6.039	-12.078	-18.117
INTANGÍVEL	-	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	65.510	130.250	130.250
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.134.117</b>	<b>2.090.742</b>	<b>2.084.703</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>13.845.225</b>	<b>16.325.577</b>	<b>15.130.201</b>

De modo geral, houve decréscimo de 7% no **Ativo**, com saldo final de **R\$ 15.130.201,00** em setembro/2023, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 86% do Ativo total das Empresas e sumou R\$ 13.045.498,00 em setembro/2023, demonstrando redução de 8% se comparado ao mês imediatamente anterior, o equivalente a R\$ 1.189.337,00.

- **Caixa e equivalentes de caixa:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês analisado, o subgrupo era composto unicamente pelos saldos de “bancos conta movimento” no montante de R\$ 168.035,00, apresentando majoração de 35% em comparação ao mês de agosto/2023.

Ademais, notou-se, que o acréscimo se deu em razão de os pagamentos terem sido inferiores aos recebimentos ocorridos no mês em análise, ensejando a majoração dos recursos disponíveis em caixa e equivalentes de caixa da Empresa.

- **Clientes:** o subgrupo das duplicatas a receber de clientes registrava as vendas a prazo, e em setembro/2023, totalizou a monta de R\$ 2.149.290,00, apresentando majoração de 12% em comparação ao mês anterior.

Ainda, se verificou que no mês analisado foram realizadas baixas pelo “recebimento de vendas” no total de R\$ 263.308,00, além da baixa da quantia de R\$ 1.113.511,00 por antecipação de recebíveis (desconto de duplicatas), e a quantia de R\$ 6.708,00 por “devolução de vendas de produtos e mercadorias”, frente ao registro do total de vendas no período no importe de R\$ 1.672.119,00.

- **Outros créditos – circulante:** compostos integralmente pelo saldo da rubrica “prêmios de seguros a apropriar”, constatou-se o aumento de R\$ 15.744,00, tendo em vista que o reconhecimento de dois novos seguros superou a apropriação da parcela mensal do seguro já existente.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Estoques:** os estoques eram compostos por valores referentes às mercadorias para revenda e por matérias primas. O saldo ao final do mês analisado perfaz o montante de R\$ 7.222.070,00, com decréscimo de 9% em relação a agosto/2023.

Já sobre as ocorrências no mês em análise, houve redução dos “materiais intermediários” (R\$ 381.286,00) e “produtos acabados” (R\$ 208.608,00), contribuindo para a redução geral dos “estoques” ao final do período.

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*

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.”*

Além disso, na visita *in loco* ocorrida em 17/10/2023, os representantes da Entidade informaram que houve erro nos dados gerados pelo software (ERP Precision/Maggiore) de controle do estoque, os quais foram transportados para as Demonstrações Contábeis e causaram a distorção dos números no mês em questão. Na ocasião, indicaram que os ajustes necessários serão realizados nas peças contábeis de setembro/2023, regularizando a pendência ora identificada.

No mais, em setembro/2023, os custos apresentaram saldos coerentes com a realidade da Recuperanda, corrigindo, assim, o erro sistêmico citado anteriormente.

- **Tributos a recuperar:** no período, este grupo de constas não apresentou grandes variações nos saldos a recuperar, sendo que em setembro/2023, houve redução de “INSS a compensar” no montante de R\$ 272,00 e aumento de “IRRF a recuperar” no montante de R\$ 23,00.

No mais, a companhia utilizou créditos fiscais na quantia de R\$ 200.943,00, relativa aos valores a compensar a título de IPI, ICMS, INSS, PIS e COFINS a recuperar, gerados no próprio mês.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Adiantamentos a empregados:** no mês analisado havia o saldo de adiantamentos a colaboradores no importe de R\$ 17.635,00, correspondente aos "adiantamentos de férias".
- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo totalizou R\$ 2.381.330,00 em setembro/2023, com decréscimo de 25% em comparação ao mês de agosto/2023, decorrente da redução na rubrica de "adiantamento a despachantes aduaneiros" e o aumento na rubrica "adiantamento a fornecedores", respectivamente nos montantes de R\$ 843.805,00 e R\$ 32.562,00.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo equivaliam a 14% do ativo da Recuperanda em setembro/2023, sumarizando R\$ 2.084.703,00.
- **Realizável a longo prazo:** este subgrupo abrange as contas de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Entidade, demonstrados pela rubrica "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:** em setembro/2023, houve a contabilização das parcelas mensais de depreciação de todo seu imobilizado, de forma que a Empresa detinha, ao final do período em análise, os seguintes bens e valores:

IMOBILIZADO	jul/2023	ago/2023	set/2023
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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	346.241	346.241	346.241
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
TERRENOS	-	11.262	11.262
<b>BENS</b>	<b>1.074.646</b>	<b>1.085.908</b>	<b>1.085.908</b>
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-843	-1.686	-2.529
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	-2.885	-5.771	-8.656
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	-1.248	-2.496	-3.743
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	-1.056	-2.112	-3.167
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	-7	-14	-21
<b>DEPRECIAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>-6.039</b>	<b>-12.078</b>	<b>-18.117</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.068.607</b>	<b>1.073.830</b>	<b>1.067.791</b>

No mais, conforme indicado no Relatório de agosto/2023, foi apurado a contabilização do montante de R\$ 11.262,00, a título de "terrenos", com histórico de "FONSECA, VANNUCCI E ABREU SOCIEDADE DE ADVOGADOS - RECUPERAÇÃO JUDICIAL".

Sobre isso, no dia 26/10/2023, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda informou que "É referente a serviços jurídicos sobre a RJ, foi lançado erroneamente, ele será estornado nos demonstrativos de 10/2023. "

No mais, é importante ressaltar que os dados mostrados na tabela supra foram extraídos das peças contábeis da Companhia no mês de setembro/2023, e que por meio de uma Declaração de localização devidamente assinado pelo sócio Renato Rigoni, a Empresa informou que os ativos não circulantes, constantes no laudo de avaliação e descritos no Balanço Patrimonial, encontram-se localizados na Rua América Simões, 225, Bairro São Roque da Chave, na cidade de Itupeva, Estado de São Paulo, CEP: 13.295-450.

- **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.

Conforme constou no Relatório de julho/2023, a Recuperanda informou que o registro de algumas marcas está em discussão junto ao INPI – Instituto Nacional de Propriedade Industrial, e que apesar do ajuste realizado em junho/2023, baixando os saldos mostrados até aquele período, os valores seriam novamente inseridos nos Demonstrativos Contábeis na competência de agosto/2023.

Além disso, tem-se que não houve variação do intangível no mês de setembro/2023, o que se verificou da análise das peças apresentadas. No quadro abaixo, estão as contas e os saldos que compuseram o total dos bens intangíveis no período de julho/2023 a setembro/2023:

INTANGÍVEL	jul/2023	ago/2023	set/2023
SOFTWARES	-	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	-	663.470	663.470
<b>TOTAL</b>	-	<b>684.970</b>	<b>684.970</b>

- **Investimentos:** em setembro/2023, o saldo no importe de R\$ 130.250,00 manteve-se inalterado, após o estorno do valor registrado a título de “participações em outras cias” no montante de R\$ 64.740,00 ocorrido no mês anterior, para que a real posição desse ativo seja identificada e demonstrada.

## 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 financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano do encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No quadro abaixo, estão as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de julho/2023 a setembro/2023:

PASSIVO	jul/2023	ago/2023	set/2023
FORNECEDORES	-6.330.048	-6.968.072	-6.091.426
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-44.633	-49.859	-48.111
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-404.667	-320.476	-333.695
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-399.658	-391.028	-397.562
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-2.232.608	-2.446.815	-2.635.003
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-1.143.552	-1.143.552	-1.143.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-1.365.095	-1.358.417	-1.386.620
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-6.022.910	-6.071.706	-6.168.966
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-585.173	-960.654	-1.125.953
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-18.528.344</b>	<b>-19.710.579</b>	<b>-19.330.887</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	-5.450.383	-7.086.603	-7.086.603
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	-57.150	-57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-3.512.688	-3.512.688	-3.512.688
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-8.963.071</b>	<b>-10.656.441</b>	<b>-10.656.441</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-180.000	-180.000	-180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	4.224.957	5.500.029	5.489.771
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>-23.446.458</b>	<b>-25.046.991</b>	<b>-24.677.557</b>

De modo geral, o **Passivo** apresentou minoração de 1% no mês de setembro/2023, totalizando o valor de **R\$ 24.677.557,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês em análise.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 19.330.887,00 em setembro/2023, demonstrando minoração de 2% em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** sumarizou R\$ 6.091.426,00 em setembro/2023, com pagamentos e baixas pela aquisição de produtos e serviços no período no total aproximado de R\$ 592.830,00, resultando no decréscimo do valor devido em relação ao mês anterior.
- **Obrigações trabalhistas e sociais:** contempla todas as obrigações com os Colaboradores e Sócios, como salários, férias, pró-labore e outros. No mês

analisado, o montante devido era de R\$ 48.111,00, com decréscimo de 4% em relação a agosto/2023.

Quanto aos pagamentos, constam descritos em detalhes nos tópicos III.II – GASTOS COM COLABORADORES e III.III – PRÓ-LABORE.

- **Provisões constituídas de encargos:** correspondem às provisões para quitação futura de férias e 13º salários, assim como dos encargos sociais incidentes sobre tais remunerações, reconhecidas mensalmente durante o período aquisitivo.

No mês de setembro/2023, os valores correspondentes as provisões constituídas e encargos mensais, somaram as montas de R\$ 333.695,00 a título de “férias” e “13º salário”.

- **Obrigações sociais a recolher:** este subgrupo abrange as quantias devidas a título de INSS e FGTS, com saldo de R\$ 397.562,00 em setembro/2023, demonstrando majoração de 2% se comparado ao mês anterior, sendo que os detalhes das contas abrangidas por este subgrupo estão apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.

- **Impostos e Contribuições a pagar:** este subgrupo reuniu diversos tributos devidos, referentes ao exercício corrente e anteriores, somando o valor de R\$ 2.635.003,00 em setembro/2023, e se comparado com o mês anterior observou-se o acréscimo de R\$ 188.188,00.

Ainda, verificou-se novas apropriações de valores a pagar e alguns adimplementos/compensações parciais realizados no período, os quais serão detalhadamente apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Parcelamentos de tributos:** este subgrupo reuniu diversos parcelamentos de impostos e contribuições, somando o valor de R\$ 1.143.552,00 em setembro/2023, sendo que maiores detalhes serão apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.

- **Outras obrigações - circulantes:** com saldo de R\$ 1.386.620,00 em setembro/2023, os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES CIRCULANTE	jul/2023	ago/2023	set/2023
ALUGUÉIS A PAGAR	-586.402	-586.402	-586.402
ÁGUA A PAGAR	-	-	-393
TELEFONE A PAGAR	-	-	-2.488
SEGUROS A PAGAR	-	-	-22.229
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	-726.865	-721.097	-702.458
REMESSA PARA CONCERTO	-39.538	-38.628	-60.360
REMESSA GARANTIA	-12.290	-12.290	-12.290
<b>TOTAL</b>	<b>-1.365.095</b>	<b>-1.358.417</b>	<b>-1.386.620</b>

Quanto aos pagamentos ocorridos no período, constatou-se o montante consolidado de R\$ 45.283,00, referente aos gastos com “aluguéis”, “energia elétrica”, “telefone” e “seguros a pagar”.

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de setembro/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 6.168.966,00, com majoração de 2% em comparação a agosto/2023.

Das ocorrências no período, verificou-se o “estorno de empréstimo” sujeito a Recuperação Judicial no Banco Bradesco no total de R\$ 19.314,00, e o novo empréstimo tomado com a Caixa Econômica Federal de R\$ 82.883,00, registrado como “VALOR REFERENTE FINANCIAMENTO MÁQUINAS A.N.J.”, além da reclassificação de saldos negativos nas contas garantidas mantidas junto aos Bancos do Brasil e Sofisa.

Ainda, verificou-se o adimplemento de R\$ 1.394,00 a título de “financiamento de veículos”. Sobre isso, e considerando que se trata de financiamento firmado antes do pedido de recuperação judicial, a Devedora 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 na data de 25/10/2023, a Recuperanda informou que se trata de crédito extraconcursal com a Empresa RCI Brasil, encaminhado, na oportunidade, o contrato vinculado a operação, documento este que está sob análise desta subscritora para confirmação da justificativa apresentada.

- **Outras contas do passivo circulante:** em setembro/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.125.953,00, referente ao “desconto de duplicatas” realizados com diversas Instituições Financeiras, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	jul/2023	ago/2023	set/2023
DUPPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	-	-44.280	-81.836
DUPPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	-308.227	-816.155	-814.160
DUPPLICATAS DESCONTADA BANPAR FOMENTO	-276.945	-100.220	-229.958
<b>TOTAL</b>	<b>-585.173</b>	<b>-960.654</b>	<b>-1.125.953</b>

Em setembro/2023, verificou-se baixas por pagamento na monta de R\$ 85.306,00 com a “B-Link Securitizadora”. No mais, destaca-se que o valor de R\$ 1.1013.511,00 foi baixado em contrapartida do valor a receber de “clientes”, demonstrando o importe de vendas a prazo que foram recebidas de forma antecipada, mediante a operação de “desconto de duplicatas”.

#### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Passivo Não Circulante:** as obrigações a longo prazo somavam R\$ 10.656.441,00 em setembro/2023, compondo as dívidas que serão exigidas em um período superior a um ano após o encerramento dos Demonstrativos Contábeis.
- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 7.086.603,00.

Conforme constou no Relatório Mensal de Atividades de fls. 1.945/1.983, parte dos empréstimos a longo prazo foram baixados no mês 06/2023, nas rubricas de MÚTUO com as Empresas "CBEMED COMERCIAL", "SALEZOLI" e "RENOVAR".

Em resposta aos questionamentos propostos por esta Administradora Judicial, nos e-mails de 04 a 19/09/2023, 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 em setembro/2023.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS – LONGO PRAZO</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-5.380.512</b>	<b>-5.380.512</b>	<b>-5.380.512</b>
BANCO ITAÚ	-356.038	-356.038	-356.038
BANCO SICOOB	-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
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	-110.156	-110.156	-110.156
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-2.137.696	-2.137.696	-2.137.696
EMPRESTIMO BANCO INTER	-447.000	-447.000	-447.000
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	-386.429	-386.429	-386.429
(-) 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
<b>MÚTUO</b>	<b>-69.871</b>	<b>-1.706.091</b>	<b>-1.706.091</b>
MÚTUO RENOVAR	-	-92.626	-92.626
MÚTUO SALEZOLI	-	-1.254.046	-1.254.046
MÚTUO	- 69.871	-69.871	-69.871
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	-	-289.548	-289.548
<b>TOTAL</b>	<b>- 5.450.383</b>	<b>-7.086.603</b>	<b>-7.086.603</b>

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 15.130.201,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 24.677.557,00**, corresponde ao prejuízo contábil de R\$ -9.547.356,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o “patrimônio líquido”, causando a divergência mencionada acima.

## VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com órgãos da 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Pública Federal, Estadual e Municipal. Segue abaixo a tabela de composição da Dívida Tributária da CBMED de julho/2023 a setembro/2023:

<b>ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>
INSS A RECOLHER	-389.414	-382.663	-387.667
FGTS A RECOLHER	-10.244	-8.365	-9.894
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>-399.658</b>	<b>-391.028</b>	<b>-397.562</b>
IPI A RECOLHER	-792.833	-853.773	-907.979
ICMS A RECOLHER	-650.263	-727.195	-790.369
ISS A RECOLHER	-15.142	-15.142	-15.142
IRRF A RECOLHER	-53.570	-54.366	-54.489
PIS A RECOLHER	-115.499	-127.900	-140.591
COFINS A RECOLHER	-541.174	-598.357	-656.881
ISS RETIDO A RECOLHER	-497	-768	-1.000
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-18.239	-21.813	-19.456
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	-5.869	-8.883	-8.370
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	-31.238	-29.974	-31.379
ICMS DIFERENCIAL DE ALÍQUOTA A RECOLHER	-	-	-358
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>-2.224.324</b>	<b>-2.438.171</b>	<b>-2.626.014</b>
PARCELAMENTOS FEDERAIS	-627.784	-627.784	-627.784
PARCELAMENTOS ESTADUAIS	-413.687	-413.687	-413.687
PARCELAMENTOS PROCURADORIA - PGFN	-102.080	-102.080	-102.080
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>-1.143.551</b>	<b>-1.143.551</b>	<b>-1.143.551</b>
PARCELAMENTOS	-3.334.079	-3.334.079	-3.334.079
PARCELAMENTOS DE ICMS	-54.550	-54.550	-54.550
PARCELAMENTOS PROCURADORIA - PGFN	-124.059	-124.059	-124.059
<b>PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	<b>-3.512.688</b>	<b>-3.512.688</b>	<b>-3.512.688</b>
<b>Total</b>	<b>-7.280.220</b>	<b>-7.485.438</b>	<b>-7.679.815</b>

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ -7.679.815,00** em setembro/2023 (valor sem acréscimos dos encargos legais), demonstrando majoração de 3% em relação ao mês de agosto/2023, o equivalente a R\$ 194.377,00.

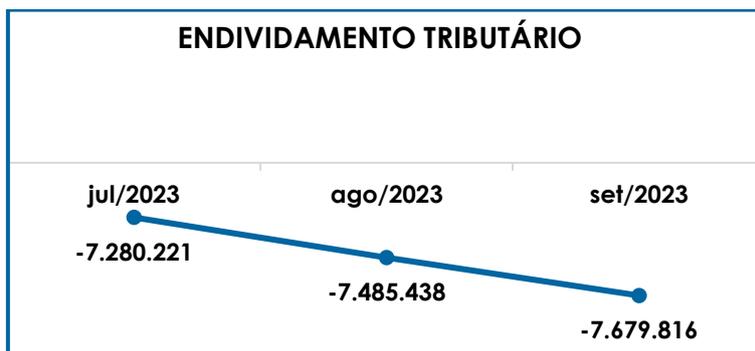
Do montante total, o valor de R\$ 397.562,00 correspondeu aos encargos sociais, equivalente a 5% da dívida tributária total, e a monta de R\$ 7.282.253,00 somou as demais obrigações tributárias, proporcionais a 95% do débito consolidado.

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

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Em resumo, os pagamentos e compensações em setembro/2023, totalizaram a quantia aproximada de R\$ 283.597,00, o equivalente a 4% da dívida total, estando distribuídos da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
INSS A RECOLHER	44.971	272
FGTS A RECOLHER	8.365	-
IPI A RECOLHER		21.344
ICMS A RECOLHER	740	119.489
IRRF A RECOLHER	11.045	-
PIS A RECOLHER	-	10.686
COFINS A RECOLHER	-	49.152
ISS RETIDO A RECOLHER	497	-
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	5.365	-
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	4.914	-
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	6.756	-
<b>TOTAL</b>	<b>82.654</b>	<b>200.943</b>

Por fim, destaca-se que as contas não mencionadas não apresentaram variação no período.

## 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.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.

Para demonstrar a situação financeira da Recuperanda, de maneira transparente, os saldos da Demonstração do Resultado do Exercício são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados.

Abaixo, tem-se o detalhamento das contas que compuseram a DRE consolidada nos meses de julho/2023 a setembro/2023:

<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>jul/2023</b>	<b>ago/2023</b>	<b>set/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</b>	<b>1.529.003</b>	<b>1.559.451</b>	<b>1.672.119</b>	<b>14.160.756</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-372.922	-392.952	-397.362	- 3.565.796
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.156.082</b>	<b>1.166.498</b>	<b>1.274.757</b>	<b>10.594.961</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>76%</b>	<b>75%</b>	<b>76%</b>	<b>75%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-2.169.333	341.261	-1.400.000	-6.906.147
CUSTOS COM PESSOAL	-239.880	-48.336	-102.898	-1.217.288
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-1.253.132</b>	<b>1.459.424</b>	<b>-228.141</b>	<b>2.471.525</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-82,0%</b>	<b>93,6%</b>	<b>-13,6%</b>	<b>17,5%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-183.585	-325.042	-154.670	-2.397.087
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-96.521	-92.644	-125.017	-961.948
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	-76.311	-62.521	-79.252	-614.987
DESPESAS COMERCIAIS	-96.886	-68.464	-139.237	-944.733
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-16.955	-13.484	-22.832	-158.849
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-384	-4.935.757
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-2.278	-1.766	-1.692	-174.753
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-1.063	-1.063	-1.063	-4.977
OUTRAS DESPESAS	-	-	-56.180	-531.025
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>-1.726.731</b>	<b>894.440</b>	<b>-808.466</b>	<b>-8.252.590</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	690	202	-	14.155
DESPESAS FINANCEIRAS	-198.317	-14.824	-17.476	-1.388.921
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>-1.924.358</b>	<b>879.818</b>	<b>-825.942</b>	<b>-9.547.356</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-1.924.358</b>	<b>879.818</b>	<b>-825.942</b>	<b>-9.547.356</b>

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Ao analisar o demonstrativo acima, observou-se a apuração do prejuízo contábil de **R\$ -825.942,00** em setembro/2023, com reversão do resultado favorável observado no mês anterior.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta somou R\$ 1.672.119,00, em setembro/2023, sendo composta pelas vendas de produtos no valor de R\$ 628.140,00, e de mercadorias no valor de R\$ 1.043.979,00.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 397.362,00 em setembro/2023, demonstrando a majoração de 1% em comparação a agosto/2023.
- **Despesas de produção/serviços:** sumarizaram R\$ 1.400.000,00 em setembro/2023, apurando decréscimo superior a 100% se comparado a agosto/2023.

Sobre o aumento ocorrido em julho/2023, a Recuperanda esclareceu que *“é devido a mercadorias paradas em decorrência das mercadorias estarem retidas, a Empresa comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Ainda, sobre o mercado, a Recuperanda informou que 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”*.

Além disso, na visita *in loco* ocorrida em 17/10/2023, os representantes da Entidade informaram que houve erro nos dados gerados pelo software (ERP Precision/Maggiore) de controle do estoque, os quais foram transportados para as Demonstrações Contábeis e causaram a distorção dos

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

números no mês em questão. Em complemento, indicaram que os ajustes necessários serão realizados nas peças contábeis de setembro/2023, regularizando a pendência ora identificada.

Conforme citado anteriormente, os valores foram retificados em setembro/2023, apresentando, assim, quantias coerentes com suas informações contábeis.

- **Custo com pessoal:** somando a monta de R\$ 102.898,00 em setembro/2023, apurando um acréscimo superior a 100% se comparado a agosto/2023, em especial, pela majoração dos custos com "férias", conforme extraído dos documentos contábeis.
  
- **Despesas administrativas:** as despesas administrativas somaram R\$ 154.670,00 em setembro/2023, registrando decréscimo de R\$ 170.372,00 em relação a agosto/2023, abrangendo os gastos necessários para o funcionamento das Empresas como energia elétrica, água, material de escritório, entre outros.

No mais, as principais variações no período foram as reduções com "serviços desembaraço aduaneiro" (R\$ 90.748,00), "serviços profissionais – Contábeis e financeiros PJ" (R\$ 66.906,00) e "serviços prestados por terceiros (R\$ 58.374,00), frente ao aumento nos gastos com "serviços administrativos" (R\$ 57.729,00).

Ademais, sobre o pagamento de despesas registradas como "gastos com o cartão de crédito", foram solicitados os devidos esclarecimentos sobre os dispêndios abrangidos pelas faturas. Contudo, as informações e documentos apresentados pela Companhia não foram suficientes para esclarecer a natureza destes desembolsos, de maneira

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

que esta Auxiliar do Juízo continuará diligenciando sobre o tema, atualizando os dados nos próximos Relatórios.

➤ **Despesa direta com pessoal, provisões e encargos sociais:** em setembro/2023, as despesas com pessoal e os encargos registraram majoração de 39% e somaram R\$ 147.849,00.

Ainda, destaca-se que o gasto com pessoal apresentado no Item III.II – GASTOS COM COLABORADORES, é menor que o valor considerado para a apuração do Resultado do Exercício, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa bruta com “pró-labore” de R\$ 15.015,00, que se enquadra no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento dos funcionários.

➤ **Despesas com prestadores de serviços:** apresentou majoração de 27% e valor final de R\$ 79.252,00 em setembro/2023, representando os valores despendidos com serviços técnicos terceirizados.

➤ **Despesas comerciais:** são despesas compostas por comissões, propaganda e publicidade, somando a monta de R\$ 139.237,00 e com majoração superior a 100% se comparado ao mês anterior, com destaque para a elevação nos gastos com “comissões”.

➤ **Despesas não operacionais:** verificou-se o reconhecimento da despesa no importe de R\$ 384,00, a título de “perdas por inventário dos produtos acabados”.

➤ **Despesas tributárias/impostos e taxas:** apresentou decréscimo de 4% e valor de R\$ 1.692,00, em setembro/2023, representando os valores despendidos com outros impostos, taxas e contribuições, não incidentes sobre o faturamento e a folha de pagamento.

**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

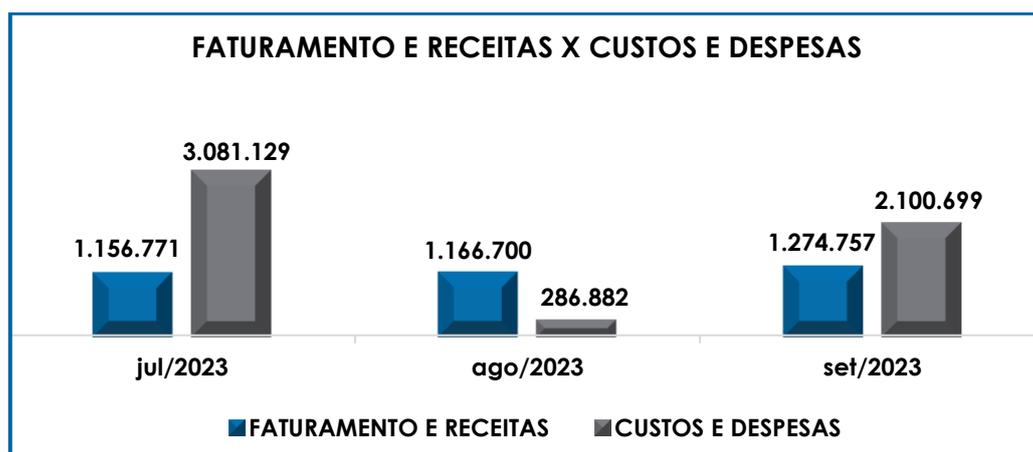
**Curitiba**

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Despesas com depreciação:** no período o valor reconhecido com depreciação somou no mês corrente o valor de R\$ 1.063,00.
- **Outras despesas:** verificou-se o reconhecimento da despesa no importe de R\$ 56.180,00, a título de "provisões para perdas e ajustes de devedores duvidosos", reduzindo o montante a receber dos clientes da Empresa.
- **Despesas financeiras:** as despesas financeiras somaram o valor de R\$ 17.476,00, com majoração de 18% em relação ao mês anterior, sendo o principal motivo a elevação nos "juros passivos". Em complemento, segue a composição destas despesas no trimestre:

DESPESA FINANCEIRA	jul/2023	ago/2023	set/2023
JUROS PASSIVOS	8.250	558	7.206
JUROS SOBRE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	181.585	7.876	2.446
TARIFA BANCÁRIA	8.188	5.200	4.583
TARIFAS DE DESCONTO DE DUPLICATAS	-	-	1.741
TARIFAS DE CÂMBIO	294	1.191	1.499
<b>TOTAL</b>	<b>198.317</b>	<b>14.824</b>	<b>17.476</b>

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período de julho/2023 a setembro/2023:



Como **Resultado Líquido do Exercício**, em setembro/2023, a Recuperanda registrou prejuízo contábil de **R\$ -825.942,00**,

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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

resultado do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.274.757,00 e os custos e despesas que somaram R\$ 2.100.699,00, com a ressalva para a distorção ocorrida nos custos, conforme detalhado anteriormente.

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

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **34 colaboradores** exercendo suas atividades integralmente, bem como houve o desligamento de 01 colaborador.

Ademais, verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram em setembro/2023, o montante de **R\$ 235.732,00**, de forma que ao comparar os valores com o mês de agosto/2023, nota-se majoração de 69%.

Com relação aos pagamentos de salários e benefícios aos colaboradores diretos, destaca-se que no decorrer do mês setembro/2023, houve o pagamento do saldo de salários de agosto/2023, adiantamentos salariais de setembro/2023 e adiantamentos de férias na quantia total de R\$ 110.499,00.

### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sobre o **pró-labore**, a despesa líquida com a remuneração dos Sócios manteve-se em R\$ 11.563,00 em setembro/2023, com adimplementos no valor total conforme comprovantes apresentados.

O **EBITDA** apresentou lucro operacional em setembro/2023, na monta de **R\$ -805.328,00**, ou seja, os custos e despesas foram superiores às suas receitas, em decorrência, principalmente, do aumento dos "custos de produção/serviços" em mais de 100%. No mais, conforme detalhado no tópico em questão, importante verificar a ressalva sobre a distorção nos "custos" do período.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com a Empresa, foi possível concluir que o índice **Liquidez Geral** resultou em **R\$ 0,50**, mostrando-se insuficiente e insatisfatório para a quitação das obrigações a curto e longo prazos.

Sobre o **Capital de Giro Líquido**, em setembro/2023, obteve-se o resultado negativo de **R\$ -6.285.389,00**, com majoração de 15% no resultado desfavorável se comparado ao mês anterior, em virtude da redução no "ativo circulante" ser inferior ao decréscimo do "passivo circulante", tornando maior a diferença entre as duas vertentes e refletindo o desequilíbrio na relação da *lucratividade x endividamento* da Recuperanda no mês em questão, dada a grande desproporção entre os ativos e passivos de curto prazo.

Diante das análises realizadas sobre o **Grau de Endividamento**, em setembro/2023, a dívida financeira líquida apresentou a monta de **R\$ 29.819.293,00**, sendo está 1% menor que agosto/2023, visto que os adimplementos parciais e baixas foram superiores que as novas obrigações reconhecidas no período.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quanto aos pagamentos das obrigações com fornecedores de mercadorias e serviços, empréstimos e financiamentos, colaboradores e Sócios, bem como sobre os adimplementos e compensações das dívidas fiscais, a Recuperanda realizou adimplementos e baixas de, aproximadamente, R\$ 1.256.886,00 em setembro/2023, o equivalente a 4% da dívida da Companhia no período.

O **Faturamento** bruto consolidado de setembro/2023, apresentou acréscimo de 7% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.672.119,00**.

Ademais, o **Ativo** encerrou o mês de setembro/2023, com montante de **R\$ 15.130.201,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 24.677.557,00**, e a diferença entre eles corresponde ao prejuízo contábil de R\$ -9.547.356,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido".

No que tange à **Dívida Tributária** de **R\$ 7.679.815,00**, a Recuperanda realizou pagamentos e compensações de forma parcial, no total de R\$ 283.597,00, dos tributos inerentes ao negócio e gerados mensalmente. Ademais, quanto aos parcelamentos já firmados, não foi identificado pagamento, de forma que o *status* dos parcelamentos demonstrados nas peças contábeis serão questionados, para verificação da continuidade ou eventual descontinuação.

A respeito do **Resultado Líquido do Exercício** em setembro/2023, a Recuperanda registrou prejuízo contábil de **R\$ -825.942,00**, resultado negativo do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.274.757,00 e os custos e despesas de R\$ 2.100.699,00.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de setembro/2023, bem como por outros documentos colhidos com a Companhia, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

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

Itupeva (SP), 8 de janeiro de 2024.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.4 09

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Juliana Fernandes Botelho Bandeira**  
CRC/PR-067042-0

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571