

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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 Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

## SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO .....	6
III.I – COLABORADORES .....	6
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	7
III.III – PRÓ-LABORE .....	9
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	10
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	12
V.I - LIQUIDEZ SECA .....	13
V.II - LIQUIDEZ GERAL .....	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	17
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	18
VI. FATURAMENTO .....	21
VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS .....	21
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	22
VII.I - ATIVO .....	22
VII.II - PASSIVO .....	28
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	32
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	36
X. CONCLUSÃO .....	40

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **maio/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.

Ao longo desse período, a BIC passou a ampliar a sua atuação de mercado, confeccionando cabos de bisturi e estetoscópios para a

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

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 vendidas inteiramente à família do Sr. Rigoni, que passou a tocar toda a operação daquela tornearia fundada décadas antes.

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

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

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

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

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

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

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

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

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

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 Requerente girava em torno de R\$ 2,9 milhões mensais no ano de 2022, e que o faturamento médio apresentado nos 5 primeiros meses de 2023 é de R\$ 1,6 milhões, denotando redução acentuada se comparado ao ano anterior.

### III. FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.1 – COLABORADORES

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **35 colaboradores** diretos, sendo que 32 exerceram suas atividades integralmente no período e 3 contaram com o gozo de férias. A seguir, demonstra-se a situação dos colaboradores no período de março/2023 a maio/2023:

COLABORADORES	mar/2023	abr/2023	mai/2023
ATIVOS	35	33	32
ADMITIDOS	1	-	-
FÉRIAS	1	2	3
DEMITIDOS	1	1	-
<b>TOTAL</b>	<b>36</b>	<b>35</b>	<b>35</b>

No que se refere aos prestadores de serviços atuantes como Pessoa Jurídica, a Devedora informou ter **36** profissionais com prestação de serviços regulares, sendo 14 contratados por valores fixos e outros 22 atuando por volume de demanda ou vendas.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Contudo, para o mês de maio/2023, apenas 8 Notas Fiscais foram apresentadas pela Recuperanda, de modo que os documentos relacionados às demais contratações fixas e por demanda serão novamente requeridos, para identificação e mensuração das informações eventualmente ausentes neste momento, de forma que esta subscritora possa realizar a completa transcrição das ocorrências nos Relatórios Mensais de Atividades.

Em complemento, destaca-se que o total de despesa com prestadores de serviços em maio/2023, atingiu o importe de R\$ 35.771,00, conforme as Notas Fiscais os comprovantes de pagamentos apresentado:

<b>PRESTADORES DE SERVIÇOS PESSOA JURÍDICA</b>	<b>mai/2023</b>
ARTHUR VICHI SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA	10.714
ETF PROMOÇÃO DE VENDAS LTDA - ME	3.000
KATLEN LO VISCO - ME	8.000
KAUANI PENTEADO	1.950
MWC-SEGURANÇA E VIGILANCIA PATRIMONIAL LTDA	6.000
NERY E NERY LTDA	2.266
RKF TEIXEIRA REPRESENTACOES LTDA	166
TRIMED REPRESENTACOES EIRELI	3.676
<b>TOTAL</b>	<b>35.771</b>

### III.II – GASTOS COM COLABORADORES

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

<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>mar/2023</b>	<b>abr/2023</b>	<b>mai/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
13º SALÁRIO	-	-	3.713	17.216
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	21.459	21.952	14.870	101.888
CESTA BÁSICA	5.880	11.062	-	29.777
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	-	-	10	155
FARMÁCIA	10.487	1.505	1.997	17.805
FÉRIAS	-	6.666	42.783	68.818
HORAS EXTRAS	60	-	92	659
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	397	11.302	821	10.878
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	-	2.937	-	19.361
SALÁRIOS E ORDENADOS	36.588	25.264	26.716	152.080
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	10.412	13.868	10.635	60.280
VALE TRANSPORTE	297	231	329	1.939
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>85.579</b>	<b>94.788</b>	<b>92.898</b>	<b>489.019</b>
FGTS	5.520	12.874	195	25.334
INSS	12.881	13.287	7.612	63.690
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>18.400</b>	<b>26.161</b>	<b>7.417</b>	<b>89.025</b>
13º SALÁRIO	-	-	33.486	33.486

#### São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ADICIONAL NOTURNO	4	2	-	7
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	-	7.553	7.553
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	1.861	1.410	660	5.632
FÉRIAS	-	-	142.698	142.698
HORAS EXTRAS	12.428	4.626	3.431	30.083
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	1.470	-	-	1.470
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	651	-	-	1.302
SALÁRIOS E ORDENADOS	62.798	62.832	66.235	325.224
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	899	1.449	1.476	8.523
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>80.111</b>	<b>70.319</b>	<b>255.538</b>	<b>560.004</b>
FGTS	11.893	6.727	9.096	41.146
INSS	24.706	22.536	25.206	117.438
<b>CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>36.599</b>	<b>29.263</b>	<b>34.302</b>	<b>158.584</b>
<b>TOTAL</b>	<b>220.689</b>	<b>220.531</b>	<b>390.155</b>	<b>1.296.632</b>

No período, verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram em maio/2023, o montante de **R\$ 390.155,00**, do qual os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 289.840,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram a monta de **R\$ 100.315,00**, e que somados apresentaram um acréscimo de 77% se comparados ao mês anterior.

Frisa-se, que os custos diretos com pessoal empregado diretamente na operação apresentaram aumento superior a 100%, principalmente pelos acréscimos nas rubricas "férias" e "13º salário". Quanto aos encargos sociais de maio/2023, constatou-se acréscimo geral de 17%.

Já as despesas com a folha de pagamento dos colaboradores administrativos, houve decréscimo geral de 2% no período, sendo que as principais variações ocorreram nos gastos com "cesta básica" (100%), "férias" (superior a 100%) e "indenizações e aviso prévio" (100%), dentre outras ocorrências menores. Quanto aos encargos sociais, constatou-se redução de 72%, com destaque para as despesas com "FGTS" que apresentaram saldo negativo ao final do período, fato pelo qual esta Auxiliar do Juízo solicitará maiores esclarecimentos para a Recuperanda e apresentará as conclusões nos Relatórios vindouros.

Referente aos pagamentos de salários e benefícios aos colaboradores diretos, destaca-se que em 05/05/2023, houve a quitação do saldo de salários de abril/2023, na quantia total de R\$ 41.121,00, e em 15/05/2023, houve o adimplimento dos adiantamentos salariais no valor de R\$

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

44.697,00, além dos pagamentos referentes as férias e rescisões no importe de R\$ 11.573,00, conforme análise do livro razão.

### III.III – PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	mar/2023	abr/2023	mai/2023	ACUM. 2023
<b>RENATO RIGONI</b>	<b>5.818</b>	<b>5.833</b>	<b>5.833</b>	<b>29.120</b>
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	37.537
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 864 -	- 848 -	- 848 -	4.288
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826 -	- 826 -	- 826 -	4.129
<b>RODOLFO RIGONI</b>	<b>5.714</b>	<b>5.729</b>	<b>5.729</b>	<b>28.599</b>
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	37.537
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 968 -	- 953 -	- 953 -	4.809
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826 -	- 826 -	- 826 -	4.129
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>15.015</b>	<b>15.015</b>	<b>15.015</b>	<b>75.075</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>- 3.484 -</b>	<b>- 3.452 -</b>	<b>- 3.452 -</b>	<b>17.355</b>
<b>LÍQUIDO</b>	<b>11.531</b>	<b>11.563</b>	<b>11.563</b>	<b>57.720</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 maio/2023.

#### São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quanto aos pagamentos, entre os dias 04 e 11/05/2023, a Recuperanda realizou adimplementos no valor total de R\$ 7.333,00, e em 16/05/2023 houve a baixa da quantia de R\$ 17.563,00 em contrapartida da rubrica de "adiantamentos a sócios", referente ao saldo de "dividendos a distribuir – exercícios anteriores", conforme apresentado no Livro Razão contábil.

Por fim, ainda no que diz respeito aos pagamentos realizados aos Sócios, ressalta-se que houve transferência bancária no valor de R\$ 5.000,00, contabilizada como "adiantamento ao Sócio Renato Rigoni" e com o registro histórico de "PGTO. PRÓ-LABORE REF. FOLHA PAGAMENTO", fato este que será abordado em questionamento complementar por esta Auxiliar, sendo que os esclarecimentos prestados serão apresentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

No mais, conforme consulta realizada em 04/07/2023, 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:

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

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

**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.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A 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, as Recuperandas são optantes 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 das Recuperandas está detalhada na planilha a seguir:

<b>EBITDA</b>	<b>mar/2023</b>	<b>abr/2023</b>	<b>mai/2023</b>	<b>ACUM. ANUAL</b>
VENDA DE PRODUTOS	900.340	700.704	619.798	3.670.095
VENDA DE MERCADORIAS	1.242.427	572.517	751.095	4.335.090
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</b>	<b>2.142.767</b>	<b>1.273.221</b>	<b>1.370.893</b>	<b>8.005.185</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 535.946	- 358.951	- 338.362	- 2.086.612
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.606.821</b>	<b>914.270</b>	<b>1.032.532</b>	<b>5.918.573</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.623.004	- 477.396	- 70.321	- 3.785.298
CUSTOS COM PESSOAL	- 116.710	- 99.582	- 289.840	- 718.588
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 132.893</b>	<b>337.292</b>	<b>672.370</b>	<b>1.414.687</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 382.050	- 673.659	- 221.769	- 1.601.673
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 115.609	- 94.788	- 107.913	- 564.094
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 165.696	- 54.817	- 57.883	- 391.741
DESPESAS COMERCIAIS	- 158.541	- 94.286	- 87.351	- 529.361
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.400	- 26.161	- 7.417	- 89.025
<b>EBITDA</b>	<b>- 973.190</b>	<b>606.419</b>	<b>190.038</b>	<b>- 1.761.206</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>-45%</b>	<b>-48%</b>	<b>14%</b>	<b>-22%</b>

De acordo com o quadro acima, as Recuperandas apresentaram **lucro operacional** em maio/2023, no importe de **R\$ 190.038,00**, ou seja, as receitas obtidas foram superiores aos custos e despesas no mês, o que possibilitou a reversão do resultado negativo apurado no mês anterior.

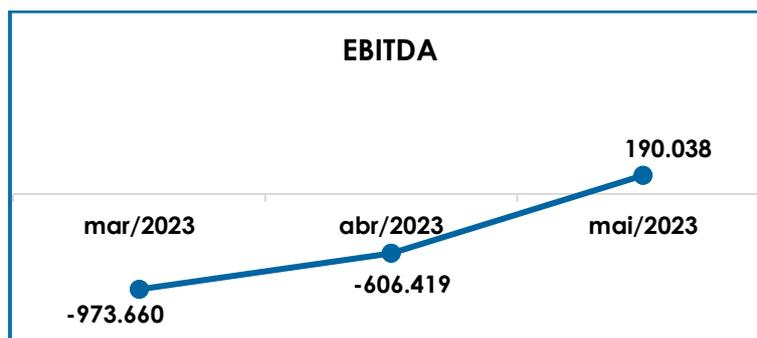
No mais, verifica-se que o resultado positivo decorreu do acréscimo de 8% nas "receitas brutas com vendas e serviços", aliado a

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

redução de 37% nas “deduções, custo e despesas operacionais”, ensejando a apuração de lucro operacional no mês de maio/2023.

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



Do exposto, é esperado que a Recuperanda mantenha o plano de ação em busca de resultados operacionais positivos, de modo que, a atividade fim da Empresa possibilite 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.

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.

### São Paulo Campinas Curitiba

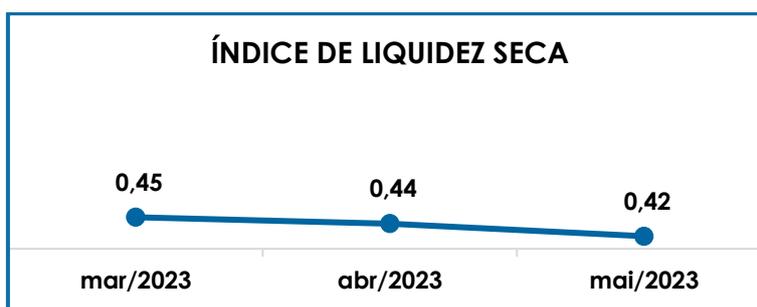
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.I - LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraindo seus estoques) e o passivo circulante, os quais atendam a estimativa de 1 ano no Balanço Patrimonial, sendo nominados e classificados, respectivamente, como realizáveis e exigíveis a curto prazo.



De acordo com o gráfico acima, o índice de liquidez seca das Recuperandas no mês de maio/2023, apresentou decréscimo de R\$ 0,02 em comparação a abril/2023, somando assim o valor de R\$ 0,42, em virtude do acréscimo de 3% no passivo a curto prazo, frente a minoração de 1% nos ativos considerados para o cálculo.

Acerca dos resultados no ano de 2023, observa-se a flutuação do indicador com um pequeno aumento em fevereiro/2023, seguido pelas retrações observadas de março/2023 a maio/2023.

São Paulo Campinas Curitiba

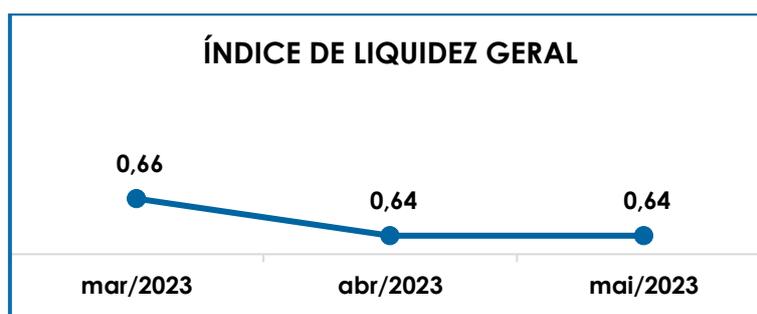
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

Assim, conclui-se que, no mês analisado, a Recuperanda apresentou um índice de **liquidez seca** insuficiente, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, visto que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,42** em maio/2023.

## 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 permaneceu inerte se comparado a abril/2023, totalizando o valor de R\$ 0,64 em maio/2023.

O indicador de solvência foi obtido pela divisão do total de “ativos”, na monta de R\$ 19.756.397,00, pelo total do “passivo circulante” somado ao “passivo não circulante” de R\$ 30.637.534,00.

Dentre as diversas variações ocorridas no período, e que serão detalhadas no Item VII – Balanço Patrimonial, observou-se que a majoração de 2% nos passivos considerados para o cálculo igualou-se a

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

elevação do ativo também em 2%, resultando, assim, na estagnação do índice em maio/2023, se 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\$ 0,64** de recursos disponíveis para quitá-las, em maio/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.

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	mar/2023	abr/2023	mai/2023
DISPONÍVEL	192.927	204.819	64.287
CLIENTES	5.349.265	5.438.993	5.241.059
OUTROS VALORES A RECEBER	943.888	943.888	931.325
ESTOQUES	7.079.387	7.468.890	7.994.281
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.151	146.151
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	31.563	14.757	16.619
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.701.634	1.729.909	2.067.344
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	100.903	100.903	13.895

#### São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>15.545.718</b>	<b>16.048.310</b>	<b>16.474.962</b>
FORNECEDORES	- 6.794.683	- 7.478.475	- 8.009.893
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 95.895	- 67.648	- 51.299
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 284.003	- 242.072	- 299.739
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 347.424	- 397.192	- 392.000
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 1.637.428	- 1.739.648	- 1.913.419
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.144.359	- 1.144.359	- 1.144.359
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 751.046	- 727.872	- 775.854
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.080.576	- 6.047.896	- 5.986.813
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.593.657	- 1.496.055	- 1.407.719
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 18.729.069</b>	<b>- 19.341.217</b>	<b>- 19.981.094</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 3.183.351</b>	<b>- 3.292.907</b>	<b>- 3.506.132</b>

Diante da tabela apresentada acima, foi possível verificar que o CGL apurou **resultado negativo** de **R\$ -3.506.132,00**, com majoração de 6% no resultado desfavorável se comparado ao mês de abril/2023.

Em maio/2023, no tocante ao “ativo circulante”, registrou-se acréscimo de 3% em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações foram os aumentos nos “estoques” (R\$ 525.391,00) e “adiantamentos diversos” (R\$ 337.435,00), dentre outras variações em menor valor e que somadas ensejaram a majoração do ativo circulante.

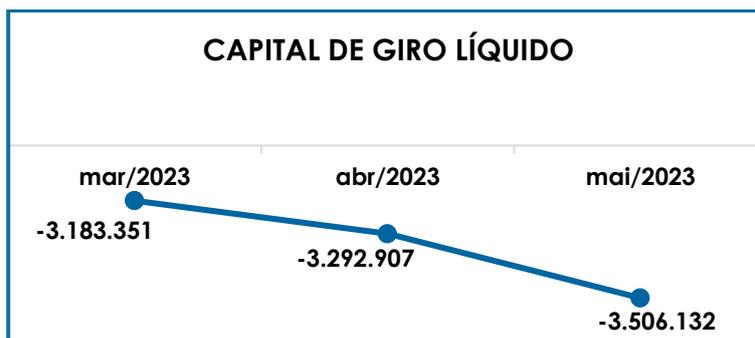
Quanto ao “passivo circulante”, registrou-se elevação também de 3% se comparado ao mês anterior, em especial pelo acréscimo no valor devido aos “fornecedores” (R\$ 531.418,00) e a título de “impostos e contribuições a pagar”, além de outras ocorrências menores.

Para complementar as informações apresentadas, segue demonstração gráfica do Capital de Giro Líquido de março/2023 a maio/2023:

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)



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 consolidado passe a exibir um índice positivo e favorável.

#### V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mar/2023	abr/2023	mai/2023
CLIENTES	5.349.265	5.438.993	5.241.059
ESTOQUES	7.079.387	7.468.890	7.994.281
FORNECEDORES	- 6.794.683	- 7.478.475	- 8.009.893
<b>TOTAL</b>	<b>5.633.970</b>	<b>5.429.408</b>	<b>5.225.447</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **resultado positivo** de **R\$ 5.225.447,00** em maio/2023, mantendo a condição satisfatória observada no mês de abril/2023, porém, com minoração de 4% no resultado do indicador.

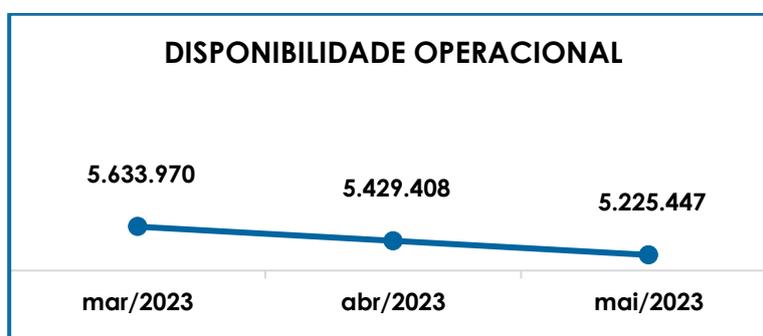
São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

Sobre a retração do resultado positivo em maio/2023, verifica-se que houve decréscimo de R\$ 197.933,00 no montante a receber dos “clientes”, e mesmo com o aumento de R\$ 525.391,00 no saldo dos “estoques”, somados estes fatores acabaram inferiores ao acréscimo de R\$ 531.418,00 no valor devidos aos “fornecedores” em geral, ensejando a redução da disponibilidade operacional da Companhia no mês em análise.

Abaixo, tem-se representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional no período de março/2023 a maio/2023:



Logo, é possível concluir que a Empresa está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais necessários ao desenvolvimento das atividades industriais e comerciais.

Além disso, importante destacar que os “estoques” representaram 60% dos ativos que fizeram frente ao importe devido aos “fornecedores”, de forma que a dependência para com este saldo no cálculo da disponibilidade operacional da Entidade a cada período será acompanhada.

## V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraídos os saldos registrados

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

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 as Recuperandas necessitam para zerar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de março/2023 a maio/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	mar/2023	abr/2023	mai/2023
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>192.927</b>	<b>204.819</b>	<b>64.287</b>
FORNECEDORES	- 6.794.683	- 7.478.475	- 8.009.893
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 751.046	- 727.872	- 775.854
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 7.020.694	- 7.066.846	- 7.086.603
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.080.576	- 6.047.896	- 5.986.813
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.593.657	- 1.496.055	- 1.407.719
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 22.104.877</b>	<b>- 22.669.475</b>	<b>- 23.259.744</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 95.895	- 67.648	- 51.299
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 284.003	- 242.072	- 299.739
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 347.424	- 397.192	- 392.000
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 1.637.428	- 1.739.648	- 1.913.419
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.144.359	- 1.144.359	- 1.144.359
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.512.688	- 3.512.688	- 3.512.688
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 7.021.796</b>	<b>- 7.103.606</b>	<b>- 7.313.503</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 29.126.674</b>	<b>- 29.773.082</b>	<b>- 30.573.247</b>

A **Dívida Financeira Líquida** no mês de maio/2023, apresentou a monta de **R\$ 30.573.247,00**, sendo 3% maior que em abril/2023.

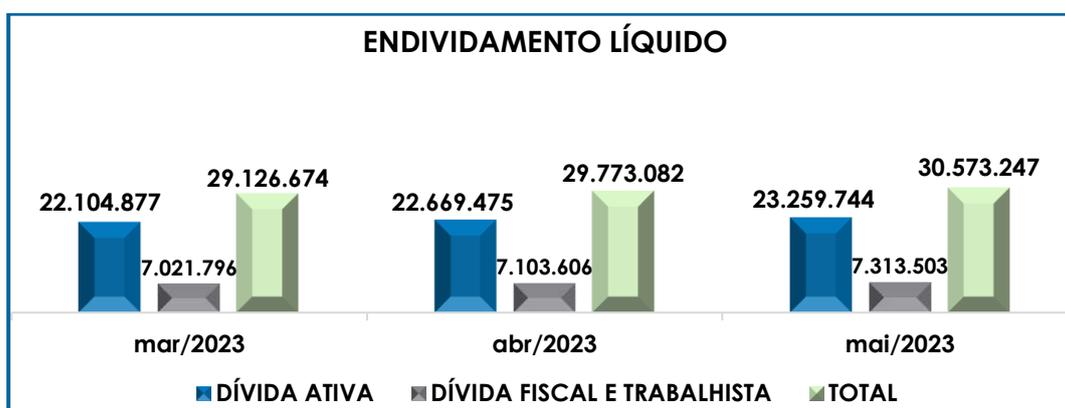
Na **Dívida Ativa**, que são as obrigações não tributárias, houve acréscimo de 3% em maio/2023, se comparado ao mês anterior, apresentando o montante final de R\$ 23.259.744,00, em virtude, principalmente, da majoração de R\$ 531.418,00 no valor devido aos "fornecedores".

Quanto aos pagamentos das obrigações abrangidas na Dívida Ativa, a Recuperanda realizou adimplementos e baixas de, aproximadamente, R\$ 757.338,00 em maio/2023, considerando os fornecedores correntes.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** sumarizou 24% do endividamento total com o montante de R\$ 7.313.503,00 em maio/2023, com acréscimo de 3% se comparada ao mês anterior. Conforme verificado nos Demonstrativos Contábeis, ocorreram adimplementos, baixas e compensações de R\$ 374.134,00, em maio/2023, alusivos a dívida fiscal e trabalhista. O gráfico abaixo demonstra a oscilação da dívida financeira líquida de março/2023 a maio/2023:



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou majoração da dívida financeira líquida no mês em análise, seguindo a tendência verificada desde o início do ano de 2023, principalmente em virtude da majoração no valor devido aos fornecedores.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **Liquidez geral**, **capital de giro líquido** e **grau de endividamento** findaram no mês de maio/2023, com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda deve intensificar as estratégias de controle do endividamento e aumento na capacidade de pagamento das obrigações já reconhecidas.

Contudo, observou-se também que a Empresa tem obtido **alguns resultados positivos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise do índice da **Disponibilidade**

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

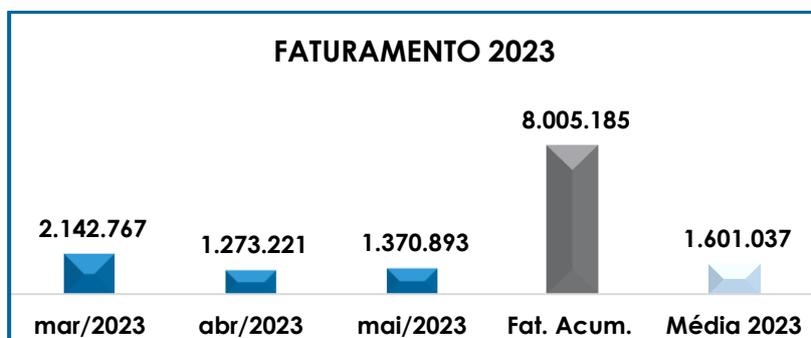
**Operacional** que resultou em indicador **positivo** e **satisfatório** no mês de maio/2023, com a ressalva acerca da dependência para com o saldo em “estoque” para atingimento de tal estado positivo.

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

### VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS

O faturamento bruto de maio/2023, apresentou acréscimo de 8% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.370.893,00**. A seguir, temos a representação gráfica das receitas no trimestre abordado, bem como o faturamento total e a média do ano de 2023:

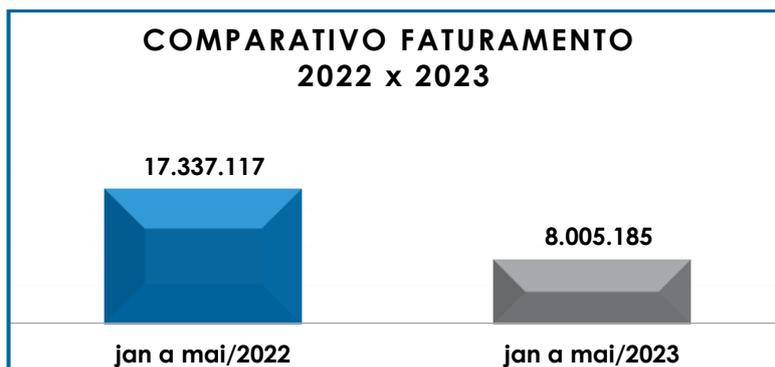


Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido pela Companhia em janeiro a maio/2023, obtivemos o montante consolidado de R\$ 8.005.185,00, sendo este 54% menor do que as receitas obtidas no mesmo período de 2022, demonstrando a expressiva piora no cenário econômico-financeiro da Recuperanda no ano corrente.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)



## 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 março/2023 a maio/2023:

ATIVO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
DISPONÍVEL	192.927	204.819	64.287
CLIENTES	5.349.265	5.438.993	5.241.059
OUTROS VALORES A RECEBER	943.888	943.888	931.325
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	100.903	100.903	13.895
ESTOQUES	7.079.387	7.468.890	7.994.281
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.151	146.151
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	31.563	14.757	16.619
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.701.634	1.729.909	2.067.344
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>15.545.718</b>	<b>16.048.310</b>	<b>16.474.962</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	93.454	104.454	143.954
IMOBILIZADO	2.333.812	1.778.323	1.778.323
DEPRECIAÇÕES	1.788	1.788	1.788
INTANGÍVEL	684.970	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	672.400	672.400	672.400
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.786.424</b>	<b>3.241.935</b>	<b>3.281.435</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>19.332.142</b>	<b>19.290.245</b>	<b>19.756.397</b>

De modo geral, houve acréscimo de 3% no **Ativo**, com saldo final de **R\$ 19.756.397,00** em maio/2023, decorrente de diversas

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 83% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 16.474.962,00 em maio/2023, demonstrando acréscimo de 3% se comparado ao mês imediatamente anterior, o equiv. alente a R\$ 426.651,00.

• **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\$ 64.287,00, apresentando minoração de 69% em comparação ao mês de abril/2023, em especial pelo decréscimo de R\$ 119.847,00 nas “aplicações financeiras”, as quais não apresentaram saldo ao final do período.

Notou-se, que o decréscimo se deu em razão das saídas de recursos terem sido superiores aos recebimentos de vendas e adiantamentos de clientes, resultando na minoração 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 maio/2023, totalizou a monta de R\$ 5.241.059,00, apresentando minoração de 4% em comparação ao mês anterior.

Ainda, se verificou que no mês analisado foram realizadas baixas pelo recebimento de vendas e outras ocorrências no total de R\$ 1.570.009,00, superando a contabilização de valores a receber em maio/2023, com base no faturamento do período no importe de R\$ 1.370.893,00, ensejando o decréscimo geral de clientes no importe de R\$ 197.933,00.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

- **Outros valores a receber:** subgrupo composto pelas rubricas de adiantamentos aos Sócios, com saldo consolidado de R\$ 931.325,00 e minoração de R\$ 12.563,00 em comparação a abril/2023.

No que tange ao movimento do período, constatou-se a redução dos adiantamentos em contrapartida a rubrica de “pró-labore a pagar” no valor de R\$ 17.563,00, indicando, a princípio, que não há pagamento aos Sócios a título de pró-labore com a utilização de numerários da Companhia, mas apenas o encontro entre os valores devidos (pró-labore – passivo) e os valores a receber adiantados em momentos pretéritos (adiantamentos – ativo).

Contudo, verificou-se também o reconhecimento de transferências bancárias no total de R\$ 5.000,0,0 contabilizada como “adiantamento ao Sócio Renato Rigoni” e com o registro histórico de “PGTO. PRÓ-LABORE REF. FOLHA PAGAMENTO”, fato este que será abordado em questionamento complementar por esta Auxiliar, sendo que os esclarecimentos prestados serão apresentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

- **Outros créditos circulantes:** este subgrupo apresentou a monta de R\$ 13.895,00, sendo composto pelos “prêmios de seguros a apropriar”, com redução de 86% em relação a abril/2023, pela apropriação de seguros no valor de R\$ 87.008,00.
- **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\$ 7.994.281,00, com acréscimo de 7% em relação a abril/2023, conforme demonstrado a seguir:

ESTOQUES	mar/2023	abr/2023	mai/2023
MERCADORIAS PARA REVENDA	838.851	774.107	1.120.245
<b>MERCADORIAS PARA REVENDA</b>	<b>838.851</b>	<b>774.107</b>	<b>1.120.245</b>
MATÉRIA-PRIMA	1.734.659	2.235.035	2.322.699
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.348.018	1.370.054	1.417.818
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	107.309	95.981	95.981

**São Paulo Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.657.205	1.607.973	1.607.973
<b>MATÉRIA-PRIMA</b>	<b>4.847.191</b>	<b>5.309.043</b>	<b>5.444.471</b>
PRODUTOS ACABADOS	642.300	657.868	653.710
<b>PRODUTOS ACABADOS</b>	<b>642.300</b>	<b>657.868</b>	<b>653.710</b>
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	709.679	704.767	737.612
MATERIA DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	10.773	-10.752	-
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO P/ CONserto	19.191	22.230	25.953
REMESSA GARANTIA	11.403	11.627	12.290
<b>OUTROS ESTOQUES</b>	<b>751.046</b>	<b>727.872</b>	<b>775.854</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.079.387</b>	<b>7.468.890</b>	<b>7.994.281</b>

- **Tributos a recuperar:** segue a composição do grupo que totalizou R\$ 146.151,00 em maio/2023, permanecendo com o saldo final inalterado em relação ao mês anterior:

TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	mar/2023	abr/2023	mai/2023
IRRF A RECUPERAR	457	457	457
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	4.737	4.737	4.737
IRRF S/APLIC. FINANCEIRAS A COMPENSAR	9.337	9.337	9.337
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
<b>TOTAL</b>	<b>146.151</b>	<b>146.151</b>	<b>146.151</b>

Sobre as compensações dos créditos tributários, a Companhia utilizou para compensação e baixas dos tributos devidos a quantia de R\$ 195.987,00, relativa aos créditos de IPI, ICMS, PIS e COFINS a recuperar, integralmente gerados e compensados no mês em análise, de forma que o saldo existente conforme tabela supra provém de períodos anteriores.

- **Adiantamentos a empregados:** no mês analisado houve a contabilização de adiantamentos a colaboradores no importe de R\$ 16.619,00, correspondente aos adiantamentos de férias.
- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo totalizou R\$ 2.067.344,00 em maio/2023, com acréscimo de 20% em comparação ao mês de abril/2023.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Na rubrica “**adiantamentos a fornecedores**” houve novos adiantamentos de R\$ 42.4789,00, frente as baixas pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente na quantia de R\$ 149.246,00, além da reclassificação do importe de R\$ 104.255,00 para a conta “adiantamentos a despachantes aduaneiros”, restando o saldo de R\$ 82.747,00.

Já na rubrica “**adiantamentos a despachantes aduaneiros**”, constatou-se adiantamentos de R\$ 339.946,00 em razão de operações no exterior, bem como a reclassificação do importe de R\$ 104.255,00 da conta “adiantamentos a fornecedores”, resultando no saldo ao final do período de R\$ 1.984.597,00.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo equivaliam a 17% do ativo da Recuperanda em maio/2023, sumarizando R\$ 3.281.435,00.
- **Realizável a longo prazo:** este subgrupo abrange as contas de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Entidade, registrando a majoração de R\$ 39.500,00 se comparado ao valor demonstrado em abril/2023, decorrente do reconhecimento de novos mútuos na rubrica “mútuo salezoli”, compondo o saldo final de R\$ 143.954,00 de valores cedidos a Empresa em questão, e que serão recebidos pela Devedora em um período superior a 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis.
- **Imobilizado:** em maio/2023, não houve a contabilização das parcelas mensais de depreciação, de forma que a Empresa detinha, ao final do período em análise, os seguintes bens e valores:

IMOBILIZADO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
<b>BENS</b>	<b>2.333.812</b>	<b>1.778.323</b>	<b>1.778.323</b>
BENFEITORIAS PROPRIEDADES DE TERCEIROS A	86.509	-	-
BENFEITORIAS PROPRIEDADES DE TERCEIROS B	468.980	-	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	118.110	118.110	118.110
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	29.324	29.324	29.324
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	325.767	325.767	325.767
VEÍCULOS	684.250	684.250	684.250
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.100	488.100	488.100
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	70.214	70.214	70.214
INSTALAÇÕES	5.407	5.407	5.407

**São Paulo Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

BENS RECEBIDOS EM COMODATO	57.150	57.150	57.150
<b>DEPRECIÇÃO, AMORT. E EXAUST. ACUMULADAS</b>	<b>1.788</b>	<b>1.788</b>	<b>1.788</b>
(-) DEPRECIÇÕES DE EDIFÍCIOS	524	524	524
(-) DEPRECIÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.264	1.264	1.264
<b>TOTAL</b>	<b>2.335.600</b>	<b>1.780.111</b>	<b>1.780.111</b>

No mais, importante ressaltar que os dados mostrados na tabela supra foram extraídos das peças contábeis da Companhia no mês de maio/2023, sendo importante destacar que:

- i) não houve o reconhecimento das parcelas mensais de depreciação dos bens próprios escriturados;
- ii) os valores acumulados a título de depreciação são positivos e, por este motivo, aumentam o saldo dos ativos imobilizados, o que ocorre de forma divergente da legislação contábil aplicada. Neste ponto, explica-se que a finalidade do reconhecimento da depreciação pelo uso dos bens é refletir o valor contábil dos itens no decorrer dos anos, reduzindo a valoração dos bens e a perda natural de valor pelo tempo em utilização; e
- iii) a relação dos bens encaminhada pela Devedora mostra apenas os “consórcios em andamento” no grupo dos “veículos”, não havendo qualquer formalização quando aos demais itens como móveis, máquinas, computadores, dentre outros, bem como não se verificou a Declaração de localização dos ativos mostrando a posição em 31/05/2023, assinada pelo Contador e Sócio Administrador.

Do exposto, esta Auxiliar do Juízo solicitará maiores esclarecimentos acerca dos itens acima destacados, e as informações prestadas pela Entidade serão apresentadas no próximo Relatório de Atividades.

➤ **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

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos, *know-how*, entre outros.

No mês em análise, o saldo apresentado referente ao “intangível” perfaz a monta de R\$ 684.970,00, sendo que no período de março/2023 a maio/2023, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	mar/2023	abr/2023	mai/2023
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	663.470	663.470
<b>TOTAL</b>	<b>684.970</b>	<b>684.970</b>	<b>684.970</b>

Assim como no ativo imobilizado, o saldo apresentado referente ao “intangível” não demonstrou valores a título de “amortização acumulada” e parcelas mensais de amortização, de forma que esta Auxiliar do Juízo solicitará maiores esclarecimentos sobre o tema.

## 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.

No quadro abaixo estão as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo das Recuperandas no período de março/2023 a maio/2023:

De modo geral, o **Passivo** apresentou majoração de 2% no mês de maio/2023, totalizando o valor de **R\$ 27.679.333,00**, principalmente, em razão das variações no passivo circulante da Entidade. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês em análise.

### São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

➤ **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 19.981.094,00 em maio/2023, demonstrando majoração de 3% em relação ao mês anterior.

- **Fornecedores:** sumarizou R\$ 7.454.325,00 em maio/2023, apresentando acréscimo de 7%, em virtude de os pagamentos e baixas serem inferiores aos novos valores devidos pela aquisição de produtos e serviços no período.

A quantia adimplida de obrigações para com os fornecedores correntes, no mês de maio/2023, somou, aproximadamente, o valor de R\$ 570.777,00.

- **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\$ 51.299,00, com decréscimo de 24% em relação a abril/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 maio/2023, os valores correspondentes a provisões constituídas e encargos somaram as montas de R\$ 237.602,00 a título de “férias” e R\$ 62.136,00 referente a “13º salário”, totalizando R\$ 299.739,00 e sendo este 24% maior que o saldo de provisões apresentado no mês de abril/2023.

- **Obrigações sociais a recolher:** este subgrupo abrange as quantias devidas a título de INSS e FGTS, com saldo de R\$ 392.000,00 em maio/2023, demonstrando minoração de 1% se comparado ao mês anterior, sendo que os detalhes das contas abrangidas por este subgrupo estão apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

- **Impostos e Contribuições a pagar:** este subgrupo reuniu diversos tributos devidos, referentes ao exercício corrente e anteriores, somando o valor de R\$ 1.913.419,00 em maio/2023, e se comparado com o mês anterior observou-se o acréscimo de R\$ 173.771,00.

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.

- **Outras obrigações - circulantes:** com saldo de R\$ 1.331.423,00 em maio/2023, os valores contidos no grupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES CIRCULANTE	mar/2023	abr/2023	mai/2023
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	-720.452	-694.015	-737.612
REMESSA PARA CONSERTO	-19.191	-22.230	-25.953
REMESSA GARANTIA	-11.403	-11.627	-12.290
ALUGUÉIS A PAGAR	-525.000	-525.000	-555.569
ÁGUA A PAGAR	-343	-	-
TELEFONE A PAGAR	-4.036	-2.559	-
SEGUROS A PAGAR	-	2.761	-
<b>TOTAL</b>	<b>-1.280.424</b>	<b>-1.252.670</b>	<b>-1.331.423</b>

Quanto aos pagamentos ocorridos no período, constatou-se o montante consolidado de R\$ 4.813,00, referente aos gastos com energia elétrica e seguros. Já sobre as remessas, houve aumento geral de R\$ 47.982,00, com destaque para a elevação das remessas para conserto, em razão da proporção acrescida frente ao saldo do período.

- **Empréstimo e financiamentos com terceiros de curto prazo:** no mês de maio/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 5.986.813,00, sendo que a minoração no grupo foi de 1%, decorrente dos pagamentos realizados no total de R\$ 72.161,00, serem superiores aos reconhecimentos de saldos negativos em contas bancárias e apropriação de juros transcorridos.
- **Outras contas do passivo circulante:** em maio/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.407.719,00, referente ao desconto de duplicatas realizados em

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

períodos anteriores, sendo que as baixas na monta de R\$ 88.336,00, realizadas no mês em análise, referem-se aos valores pagos pela própria Recuperanda, em razão das operações com os Banco Daycoval e Banco Bradesco.

➤ **Passivo Não Circulante:** as obrigações a longo prazo somavam R\$ 10.656.441,00 em maio/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:** este subgrupo totalizava a monta de R\$ 7.086.603,00, com majoração inferior a 1% se comparado a abril/2023, o equivalente a R\$ 19.757,00.

No mais, 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:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	mar/2023	abr/2023	mai/2023
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-5.352.303</b>	<b>-5.339.455</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
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-2.137.696	-2.137.696	-2.137.696
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	-386.429	-386.429	-386.429
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	-110.156	-110.156	-110.156
EMPRESTIMO BANCO INTER	-447.000	-447.000	-447.000
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	-12.848	-	-
(-) 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
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO BRADESCO	41.057	41.057	-
<b>MÚTUOS</b>	<b>-1.668.391</b>	<b>-1.727.391</b>	<b>-1.706.091</b>
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	-306.848	-300.848	-289.548
MÚTUO SALEZOLI	-1.254.046	-1.254.046	-1.254.046
MÚTUO	-69.871	-69.871	-69.871
MÚTUO RENOVAR	-37.626	-102.626	-92.626
<b>TOTAL</b>	<b>-7.020.694</b>	<b>-7.066.846</b>	<b>-7.086.603</b>

No que tange aos movimentos do período, verificou-se a apropriação de juros de R\$ 41.057,00 sobre a operação com o Banco

**São Paulo Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Bradesco, e os pagamentos de parte dos valores devidos pelos mútuos com as Empresas CBEMED COMERCIAL e RENOVAR, no total de R\$ 21.300,00.

Sobre este último ponto, para a correta e completa apresentação das informações nos Relatório Mensais de Atividades, a Recuperanda será questionada sobre os contratos de mútuos em andamento e todas as informações prestadas serão devidamente apresentadas no próximo Relatório.

- **Ajustes e resultados acumulados:** foi computada a monta de R\$ 3.138.201,00, com majoração inferior a 1% em comparação a abril/2023, em virtude das reclassificações entre contas e em contrapartida às rubricas do subgrupo “aplicações financeiras liquidez imediata”, ensejando a transferência de R\$ 43.741,00, anteriormente alocado no disponível da Empresa.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 19.756.397,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 27.679.333,00**, corresponde ao prejuízo contábil de R\$ -7.922.937,00 na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a maio/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 Pública Federal, Estadual e Municipal. Segue abaixo a tabela de composição da Dívida Tributária da CBMED de março/2023 a maio/2023:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
INSS A RECOLHER	- 337.194	- 387.690	- 383.182
FGTS A RECOLHER	- 10.230	- 9.501	- 8.818
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 347.424</b>	<b>- 397.192</b>	<b>- 392.000</b>
IMI A RECOLHER	- 604.434	- 660.427	- 702.922

### São Paulo Campinas Curitiba

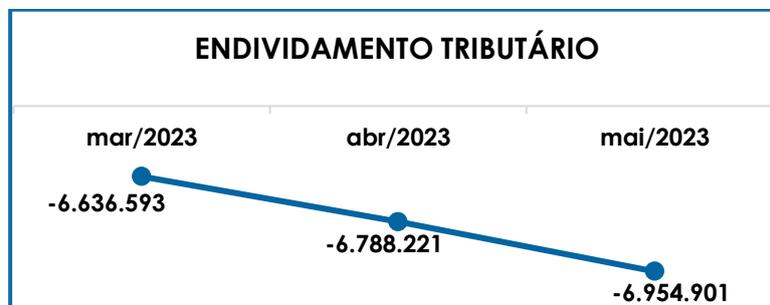
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ICMS A RECOLHER	-	467.862	-	494.455	-	546.256
ISS A RECOLHER	-	15.142	-	15.142	-	15.142
IRRF A RECOLHER	-	4.653	-	5.038	-	43.488
PIS A RECOLHER	-	85.359	-	87.423	-	95.080
COFINS A RECOLHER	-	402.030	-	411.663	-	446.982
ISS RETIDO A RECOLHER	-	927	-	934	-	931
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	8.494	-	9.342	-	9.566
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	-	7.012	-	7.989	-	5.141
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	-	36.209	-	41.569	-	40.346
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	-	<b>1.632.122</b>	-	<b>1.733.982</b>	-	<b>1.905.854</b>
PARCELAMENTOS FEDERAIS	-	628.592	-	628.592	-	628.592
PARCELAMENTOS ESTADUAIS	-	413.687	-	413.687	-	413.687
PARCELAMENTOS PROCURADORIA - PGFN	-	102.080	-	102.080	-	102.080
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	-	<b>1.144.359</b>	-	<b>1.144.359</b>	-	<b>1.144.359</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>6.636.593</b>	-	<b>6.788.221</b>	-	<b>6.954.901</b>

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 6.954.901,00** em maio/2023 (valor sem acréscimos dos encargos legais), demonstrando majoração de 2% em relação ao mês de abril/2023, o equivalente a R\$ 166.680,00.

Do montante total, o valor de R\$ 392.000,00 correspondeu aos encargos sociais, equivalente a 6% da dívida tributária total, e a monta de R\$ 6.562.901,00 somou as demais obrigações tributárias, proporcionais a 94% do débito consolidado.

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



São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas que registraram variação ou que apresentaram alguma situação que necessita ser comentada.

➤ **Encargos sociais:** em maio/2023, o grupo dos encargos sociais estava composto pelas contas "INSS a recolher" no valor de R\$ 383.182,00 e "FGTS a recolher" com o saldo de R\$ 8.818,00, com decréscimo geral de 1% se comparados ao mês anterior.

No mês de maio/2023, verifica-se que a Entidade realizou pagamentos de INSS no valor total de R\$ 50.497,00, e a quantia de R\$ 9.501,00 a título de FGTS, além das novas apropriações geradas pela Folha de Pagamento do mês em análise.

➤ **Impostos e contribuições a pagar:** de modo geral, este subgrupo apresentou aumento de 10% em maio/2023, sendo que as variações ocorridas foram registradas nas seguintes contas:

- **IPI a recolher:** demonstrou o montante de R\$ 702.922,00 no mês de maio/2023, apurando acréscimo de 6%, tendo em vista a compensação no valor de R\$ 21.536,00, ser inferior as apropriações de novos valores a pagar.
- **ICMS a recolher:** o valor total devido de ICMS alcançou o montante de R\$ 546.256,00 em maio/2023, havendo registro de compensações no valor de R\$ 111.142,00, sendo que as baixas demonstradas foram inferiores aos novos provisionamentos de valores a pagar.
- **IRRF a recolher:** somando a monta de R\$ 43.488,00, houve pagamentos no total de R\$ 1.412,00, frente ao reconhecimento de Imposto de Renda retido sobre aluguéis no montante de R\$ 39.862,00, ensejando a majoração no saldo a pagar em mais de 100% se comparado a abril/2023.

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

- **PIS e COFINS a recolher:** as contribuições registraram majorações de 9%, respectivamente, e encerraram o período com os saldos de R\$ 95.080,00 e R\$ 446.982,00, com registro de compensações na monta consolidada de R\$ 63.309,00 em maio/2023, além das novas apropriações de valores a pagar que, no contexto geral, foram maiores que as baixas do período.
- **ISS retido a recolher:** verifica-se que houve involução inferior a 1%, em razão dos novos provisionamentos no valor de R\$ 497,00, foram inferiores ao adimplemento no valor de R\$ 500,00.
- **Substituição tributária a recolher:** verifica-se o pagamento de R\$ 1.113,00, e saldo a recolher de R\$ 9.566,00.
- **PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE - PCC a recolher:** no mês de maio/2023, houve o decréscimo de R\$ 2.847,00, em virtude dos pagamentos de R\$ 3.215,00, terem sido superiores as apropriações do mês, encerrando o mês de maio/2023 com saldo de R\$ 5.141,00.
- **IRRF s/ folha a recolher:** verifica-se o decréscimo de R\$ 1.223,00 e saldo final de R\$ 40.346,00, decorrente do pagamento de R\$ 7.185,00, ser superior as apropriações do período.
- **Parcelamentos circulante e não circulante:** importante ressaltar que não ocorreram adimplementos aos parcelamentos federais, estaduais e inscritos na dívida ativa no período, de forma que a Recuperanda será questionada sobre a validade de tais parcelamentos. Ainda, somados os valores reconhecidos nos grupos do passivo circulante e passivo não circulante atingiram a monta de R\$ 4.657.047,00, representando 67% do passivo tributário total.

Por fim, destaca-se que as rubricas não mencionadas não registraram variações no mês de maio/2023.

**São Paulo Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## 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.

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

Segue o detalhamento das contas que compuseram a DRE consolidada nos meses de março/2023 a maio/2023:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	mar./2023	abr./2023	mai./2023	ACUM. ANUAL
VENDA DE PRODUTOS	900.340	700.704	619.798	3.670.095
VENDA DE MERCADORIAS	1.242.427	572.517	751.095	4.335.090
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</b>	<b>2.142.767</b>	<b>1.273.221</b>	<b>1.370.893</b>	<b>8.005.185</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 535.946	- 358.951	- 338.362	- 2.086.612
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.606.821</b>	<b>914.270</b>	<b>1.032.532</b>	<b>5.918.573</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>75%</b>	<b>72%</b>	<b>75%</b>	<b>74%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.623.474	- 477.396	- 70.321	- 3.785.768
CUSTOS COM PESSOAL	- 116.710	- 99.582	- 289.840	- 718.588
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 133.363</b>	<b>337.292</b>	<b>672.370</b>	<b>1.414.217</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-6%</b>	<b>26%</b>	<b>49%</b>	<b>18%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 382.050	- 673.659	- 221.769	- 1.601.673
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 115.609	- 94.788	- 107.913	- 564.094

### São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 165.696	- 54.817	- 57.883	- 391.741
DESPESAS COMERCIAIS	- 158.541	- 94.286	- 87.351	- 529.361
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.400	- 26.161	- 7.417	- 89.025
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	2.144.490	-	-	- 4.935.374
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 23.726	- 18.229	- 19.561	- 95.214
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.147.105</b>	<b>- 624.648</b>	<b>170.477</b>	<b>- 6.792.264</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	10.277	1	-	11.503
DESPESAS FINANCEIRAS	- 520.831	- 75.550	- 318.679	- 1.222.176
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>636.551</b>	<b>- 700.197</b>	<b>- 148.202</b>	<b>- 7.922.937</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>636.551</b>	<b>- 700.197</b>	<b>- 148.202</b>	<b>- 7.922.937</b>

Ao analisar o demonstrativo acima, observou-se a apuração do prejuízo contábil de **R\$ -148.202,00** em maio/2023.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta somou R\$ 1.370.893,00, em maio/2023, sendo composta pelas vendas de produtos no valor de R\$ 619.798,00, e de mercadorias no valor de R\$ 751.095,00.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 338.362,00 em maio/2023, demonstrando a minoração de 6% em comparação a abril/2023.
- **Despesas de produção/serviços:** sumarizaram R\$ 70.321,00 em maio/2023, apurando decréscimo de 85% se comparado a abril/2023, em virtude da minoração dos custos dos produtos vendidos, conforme extraído dos documentos contábeis.
- **Custo com pessoal:** somando a monta de R\$ 289.840,00 em maio/2023, apurando acréscimo superior a 100% se comparado a abril/2023, em virtude do reconhecimento de despesas com "13º salário" e "férias", conforme extraído dos documentos contábeis.
- **Despesas administrativas:** as despesas administrativas somaram R\$ 221.769,00 em maio/2023, registrando decréscimo de R\$ 451.890,00 em relação a abril/2023, abrangendo os gastos necessários para o funcionamento das Empresas como energia elétrica, água, material de escritório, entre outros.

**São Paulo Campinas Curitiba**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A principal variação foi o decréscimo de R\$ 555.489,00 nos gastos com "benfeitorias e melhorias", não apresentando dispêndio no mês em análise.

➤ **Despesa direta com pessoal e encargos sociais:** as despesas com pessoal, em maio/2023, registraram minoração de 5% e somaram R\$ 115.330,00.

Ademais, 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, pois neste último somou-se a despesa com "pró-labore".

➤ **Despesas com prestadores de serviços:** apresentou majoração de 6% e valor final de R\$ 57.883,00 em maio/2023, representando os valores despendidos com serviços técnicos terceirizados.

➤ **Despesas Comerciais:** são despesas compostas por comissões, propaganda e publicidade, somando a monta de R\$ 87.351,00 e registrando minorando 7% se comparado ao mês anterior.

➤ **Despesas tributárias/impostos e taxas:** apresentou acréscimo de 7% e valor de R\$ 19.561,00, em maio/2023, representando os valores despendidos com outros impostos, taxas e contribuições, não incidentes sobre o faturamento e a folha de pagamento.

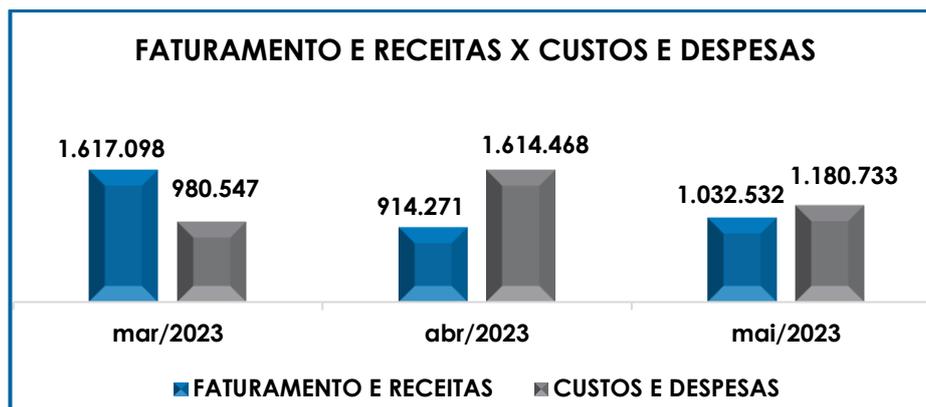
➤ **Despesas Financeiras:** as despesas financeiras compostas por descontos concedidos, tarifas bancárias, juros e encargos, somaram o valor de R\$ 318.336,00, com majoração superior a 100% em relação ao mês anterior em razão do aumento nos gastos com "juros sobre empréstimos e financiamentos".

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

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)



Como **Resultado Líquido do Exercício**, em maio/2023, a Recuperanda registrou prejuízo contábil de **R\$ -148.202,00**, resultado do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.032.532,00 e os custos e despesas que somaram R\$ 1.180.733,00.

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. No gráfico abaixo está apresentada a oscilação nos resultados da Recuperanda no trimestre analisado:



Do exposto, é importante que a Recuperanda aplique severos controles sobre os custos e despesas, na medida do que for possível, bem como intensifique as estratégias para elevação do faturamento, de forma a manter a retomar e manter os resultados positivos outrora

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

verificados, possibilitando o cumprimento de suas obrigações e a continuidade dos negócios.

Em complemento, para uma melhor visualização dos resultados obtidos pela Recuperanda nos últimos anos, segue abaixo gráfico apresentando os resultados obtidos anualmente desde o ano de 2019 e o resultado acumulado até o mês maio/2023.



Por fim, na oportunidade, corrigem-se os resultados anuais referente aos anos de 2019, 2020, 2021 e 2022, apresentados no Relatório Inicial de fls. 1.224/1.261, dos autos principais.

## X. CONCLUSÃO

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **35 colaboradores** diretos, sendo que 32 exerceram suas atividades integralmente no período e 3 contaram com o gozo de férias no período.

Verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram em maio/2023, o montante de **R\$ 390.155,00**, de forma que ao comparar os valores com o mês de abril/2023, nota-se majoração de 77%, decorrente, em especial, dos acréscimos nas rubricas de "férias" e "13º salários".

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

Além disso, verificou-se que, no mês analisado, os adimplementos somaram a monta de R\$ 97.391,00, referente aos salários, adiantamento de salário, férias e rescisão, adiantamento de 13º salário, conforme os comprovantes de pagamento e Demonstrativos Contábeis disponibilizados.

Sobre o **pró-labore**, a despesa líquida com a remuneração dos Sócios manteve-se em **R\$ 11.563,00** em maio/2023, com adimplementos no valor total de R\$ 7.333,00, além da baixa da quantia de R\$ 17.563,00 em contrapartida da rubrica de "adiantamentos a sócios", referente ao saldo de "dividendos a distribuir – exercícios anteriores", conforme apresentado no Livro Razão contábil.

Ainda no que diz respeito aos pagamentos realizados aos Sócios, ressalta-se que houve transferência bancária no valor de R\$ 5.000,00, contabilizada como "adiantamento ao Sócio Renato Rigoni" e com o registro histórico de "PGTO. PRÓ-LABORE REF. FOLHA PAGAMENTO", fato este que será abordado em questionamento complementar por esta Auxiliar, sendo que os esclarecimentos prestados serão apresentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

O **EBITDA** apresentou **lucro operacional** em maio/2023, na monta de **R\$ 190.038,00**, ou seja, os custos e despesas foram inferiores às suas receitas.

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com a Empresa, foi possível concluir que os índices de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,42** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,64**, mostraram-se insuficientes e insatisfatórios para a quitação das obrigações a curto e longo prazo.

Sobre o **Capital de Giro Líquido**, em maio/2023, obteve-se o resultado negativo de **R\$ -3.506.132,00**, com majoração de R\$ 213.225,00 no resultado desfavorável se comparado ao mês anterior, em virtude

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

do aumento no “passivo circulante” ter superado a majoração do “ativo circulante”, refletindo o equilíbrio na relação da *lucratividade x endividamento* da Recuperanda no mês em questão.

Quanto a análise da **Disponibilidade Operacional**, verificou-se o resultado positivo de **R\$ 5.225.447,00** em maio/2023, demonstrando que a Devedora possui disponibilidade suficiente para o adimplemento dos valores devidos aos fornecedores correntes.

Contudo, importante destacar que os “estoques” representaram 60% dos ativos que fizeram frente ao importe devido aos “fornecedores”, de forma que a dependência para com este saldo no cálculo da disponibilidade operacional da Entidade a cada período será acompanhada.

Diante das análises realizadas sobre o **Grau de Endividamento**, em maio/2023, a dívida financeira líquida apresentou a monta de **R\$ 30.573.247,00**, sendo está 3% maior que abril/2023, principalmente em virtude da majoração nas dívidas não tributárias, conforme detalhado no tópico VII.II - PASSIVO DE ENDIVIDAMENTO.

Quanto aos pagamentos das obrigações abrangidas na Dívida Ativa, a Recuperanda realizou adimplementos e baixa de, aproximadamente, R\$ 757.338,00 em maio/2023, considerando os fornecedores correntes, empréstimos, mútuos e outras obrigações. Já no que tange a dívida fiscal e trabalhista, foi apurado pagamentos e compensações de, aproximadamente, R\$ 374.134,00.

O **Faturamento** bruto consolidado de maio/2023, apresentou acréscimo de 8% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.370.893,00**.

Ademais, o **Ativo** encerrou o mês de maio/2023, com montante de **R\$ 19.756.397,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 27.679.333,00**,

São Paulo Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

[www.brasiltrustee.com.br](http://www.brasiltrustee.com.br)

corresponde ao Prejuízo contábil de R\$ -7.922.937,00 na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a maio/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\$ 6.954.901,00**, a Recuperanda está realizando pagamentos e compensações de forma parcial, dos tributos inerentes ao negócio e gerados mensalmente. Ademais, quanto aos parcelamentos já firmados, não foram identificados pagamentos.

A respeito do **Resultado Líquido do Exercício** em maio/2023, a Recuperanda registrou prejuízo contábil de **R\$ -148.202,00**, resultado do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.032.532,00 e os custos e despesas de R\$ 1.180.733,00.

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 maio/2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela 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.

São Paulo (SP), 14 de julho de 2023.

**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 Campinas Curitiba

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571