

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

Processo nº 1000707-58.2023.8.26.0514

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. PRÓ-LABORE.....	6
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	9
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO.....	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	23
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
X. CONCLUSÃO	29

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **janeiro/2025**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de Colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

Cabe mencionar que a Recuperanda retificou os demonstrativos contábeis referentes ao mês de outubro/2024, de modo que alguns quadros poderão sofrer alteração em relação ao Relatório Mensal de Atividades anteriormente apresentado.

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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

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

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 18/12/2024, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 150.000,00, distribuído da seguinte forma:

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

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

III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de janeiro/2025, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que todos exerciam suas atividades laborais normalmente. Ademais, não ocorreram admissões ou demissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
ATIVOS	33	33	33
DEMITIDOS	1	-	-
TOTAL	33	33	33

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 276.723,00 no mês de janeiro/2025, representando 16% do faturamento bruto apurado no período. Importante mencionar que, em **novembro/2024**, os gastos com folha de pagamento registraram a monta de R\$ 92.113,00, sendo apurado um decréscimo de R\$ 223.954,00, em relação ao mês de outubro/2024. Tal variação é justificada pelo registro de "reversão de despesas", no importe de R\$ 331.045,00, que se refere à reversão de provisão para crédito de liquidação duvidosa, que foi alocada indevidamente na folha de pagamento e retificada no presente relatório. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 13.144 -	13.318 -	11.849
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	- 14.200 -	15.096 -	6.732
13º SALÁRIO	-	- -	1.716
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	245	245	-
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 134	- -	88
HORAS EXTRAS	- -	289 -	458

TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	399	- -	467
CESTAS BASICAS	-	6.498	- 21.360 -	2.890
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	66.060	- 13.252 -	17.339
PRÓ-LABORE	-	7.786	- 7.786 -	7.786
13º SALÁRIO	-	-	- -	1.705
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	34.139	- 34.568 -	31.919
VALE TRANSPORTE	-	57	- 1.307 -	482
HORAS EXTRAS	-	2.387	- -	35
CESTA BASICA	-	74	- 6.422 -	6.848
FARMÁCIA	-	2.095	- 1.348 -	1.690
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	-	12.650	- 11.691 -	11.809
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	159.231	- 126.191 -	103.814
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	1.209	- 41.419 -	43.511
13º SALÁRIO	-	4.380	- 62.242 -	4.321
FÉRIAS	-	25.441	- 9.441 -	22.548
INSS	-	8.096	- 16.820 -	15.311
FGTS	-	259	- 4.160 -	20.728
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	2.223	- -	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	-	- 1.408 -	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	-	- -	338
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	590	- -	-
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	819	- 1.371 -	890
HORAS EXTRAS	-	-	- 849 -	1.774
ABONO PECUNIÁRIO	-	661	- -	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	24.932	- 26.160 -	28.434
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	-	- -	521
ADICIONAL NOTURNO	-	-	- -	6
HORAS EXTRAS	-	4.159	- 2.945 -	2.711
13º SALÁRIO	-	36.763	- -	2.621
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	8.945	- 8.461 -	9.202
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	3.779	- 2.526 -	2.747
ASSISTÊNCIA MÉDICA, ODONTO E FARMACEUTICA	-	489	- 489 -	-
ADICIONAL NOTURNO	-	-	- -	1
CUSTOS COM PESSOAL	-	40.857	- 174.496 -	155.665
INSS	-	7.509	- 6.875 -	5.709
FGTS	-	3.083	- 2.052 -	1.704
INSS	-	21.556	- 7.752 -	7.929
FGTS	-	6.695	- 1.849 -	1.902
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	38.844	- 18.527 -	17.244
TOTAL	-	238.932	- 316.067 -	276.723

Em **janeiro/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 155.665,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 103.814,00**, registrando, no total geral, um decréscimo de R\$ 41.208,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 17.244,00** no mês de janeiro/2025, apurando uma minoração de R\$ 1.283,00 no período analisado.

Frisa-se, que no mês de **janeiro/2025**, as principais variações foram registrados “cestas básicas” e “prêmios e gratificações”, alocados em despesas diretas com pessoal, “salários e ordenados”, alocado em custo com pessoal.

III.I. PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
RENATO RIGONI	6.024	6.024	6.024
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856	- 856	- 856
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905	- 905	- 905
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786
ENCARGOS	- 1.762	- 1.762	- 1.762
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	6.024	6.024	6.024

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 janeiro/2025.

Ressalta-se, ainda, que em janeiro/2025, a Recuperanda registrou adimplemento de pró-labore na monta de R\$ 6.024,00, conforme demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

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

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

EBITDA	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
VENDA DE PRODUTOS	705.098	576.026	741.679
VENDA DE MERCADORIAS	1.086.015	1.034.409	985.595
BONIFICAÇÃO	-	-	549
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.791.114	1.610.436	1.727.823

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

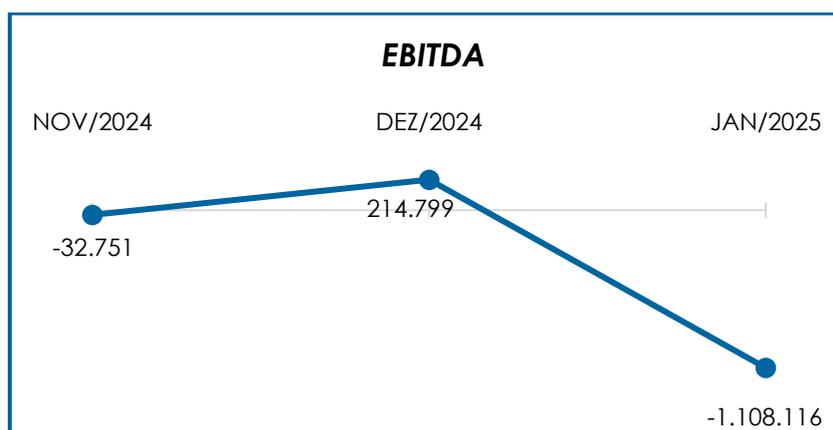
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	432.477	-	420.482	-	417.368
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	432.477	-	420.482	-	417.368
RECEITA LÍQUIDA		1.358.637		1.189.953		1.310.455
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	973.663	-	132.594	-	1.539.029
CUSTOS COM PESSOAL	-	40.857	-	174.496	-	155.665
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		344.117		882.863		384.239
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	243.147	-	308.744	-	277.907
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	159.231	-	126.191	-	103.814
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	71.729	-	76.145	-	88.897
DESPESAS COMERCIAIS	-	129.460	-	141.604	-	122.690
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	38.844	-	18.527	-	17.244
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA		331.045		3.147		-
OUTRAS DESPESAS		-		-		113.325
EBITDA	-	32.751		214.799	-	1.108.116
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		1.83%		13.34%	-	64.13%

Observa-se que, em janeiro/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 1.108.116,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 1.322.915,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento em "custos da operação".

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



Do exposto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação, elevando as receitas e aplicando a redução possível nos custos e despesas operacionais, de forma a melhorar seus resultados e alcançar

a superação da crise econômico-financeira que ensejou na Recuperação Judicial, além de condicionar a continuidade dos negócios.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

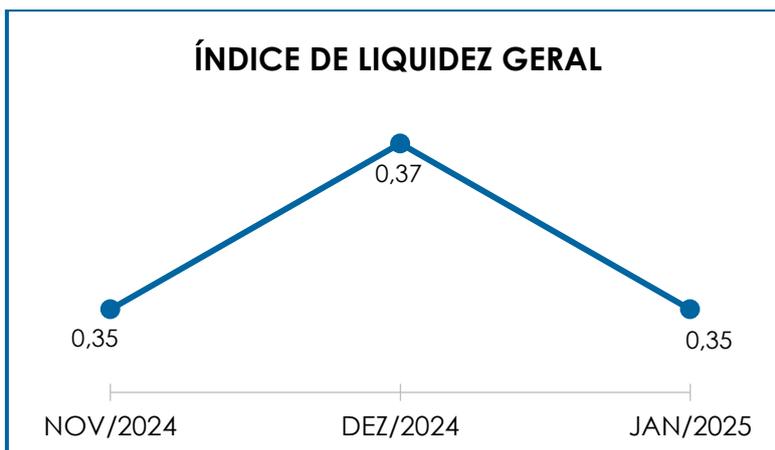
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I. LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em janeiro/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,35 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou um decréscimo médio de 5%, quando comparado ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram em "disponível" e "estoques", no ativo circulante e em "fornecedores" no passivo circulante.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DISPONÍVEL	160.445	343.205	196.308

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

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

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

CLIENTES	35.106	- -	398.770
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.490.357	7.045.288	6.703.272
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	537.775	628.866
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	72.062	15.124	14.140
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.376.555	2.739.549	3.218.992
ATIVO CIRCULANTE	9.942.922	10.951.563	10.633.432
FORNECEDORES	- 3.390.561 -	3.896.817 -	4.988.399
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 51.504 -	45.531 -	51.614
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 322.952 -	221.834 -	244.492
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 405.876 -	404.607 -	462.663
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.000.879 -	7.146.996 -	7.554.951
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405 -	1.149.405 -	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.187.751 -	1.309.306 -	1.320.733
ADIANTAMENTOS	- 19.948	- -	50.287
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.511.365 -	2.449.971 -	2.388.578
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.556.925 -	1.859.586 -	1.511.471
PASSIVO CIRCULANTE	- 17.597.167 -	18.484.053 -	19.722.594
TOTAL	- 7.654.245 -	7.532.490 -	9.089.162

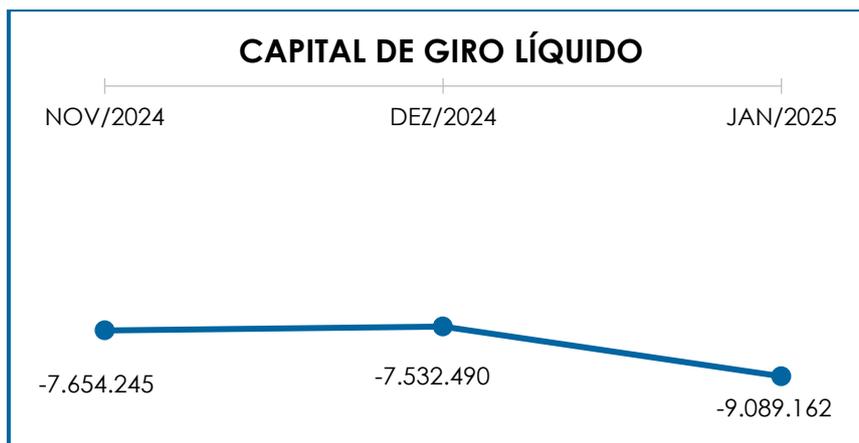
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em janeiro/2025, sumarizando o montante de R\$ 9.089.162,00, registrando assim, um acréscimo no importe de R\$ 1.556.672,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (janeiro/2025), houve o registro de decréscimo no “ativo circulante” e acréscimo no “passivo circulante”, no importe de R\$ 318.132,00 e R\$ 1.238.541,00, respectivamente.

A regressão no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “estoques” e “disponíveis”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”.

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



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

V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

ENDIVIDAMENTO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DISPONÍVEL	160.445	343.205	196.308
FORNECEDORES	3.390.561	3.896.817	4.988.399
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.187.751	1.309.306	1.320.733
ADIANTAMENTOS	19.948	-	50.287
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	3.673.895	3.673.895	3.673.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	2.511.365	2.449.971	2.388.578
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	57.150	57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	1.556.925	1.859.586	1.511.471
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	9.043.933	9.041.981	9.040.164
DÍVIDA ATIVA	21.281.084	21.945.502	22.834.370
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	51.504	45.531	51.614
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	322.952	221.834	244.492
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	405.876	404.607	462.663
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	7.000.879	7.146.996	7.554.951
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	1.149.405	1.149.405	1.149.405

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

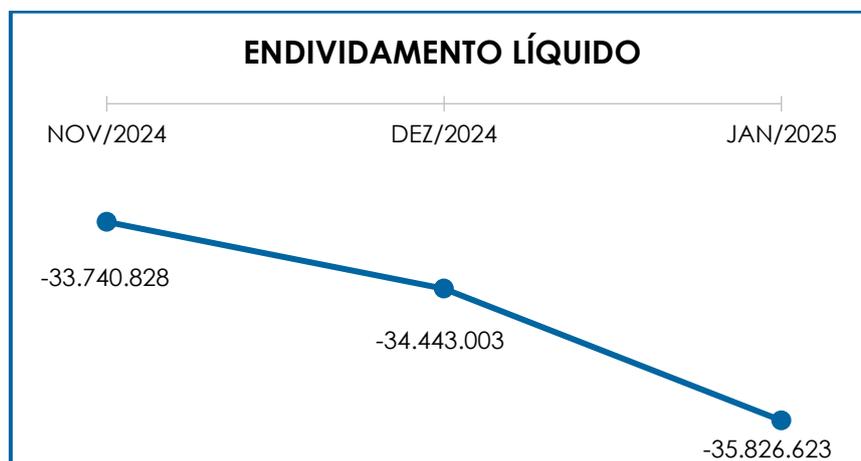
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	3.529.128	-	3.529.128	-	3.529.128
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	12.459.745	-	12.497.501	-	12.992.253
TOTAL	-	33.740.828	-	34.443.003	-	35.826.623

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 35.826.623,00 no mês de janeiro/2025, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 1.383.620,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada na rubrica "fornecedores".

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



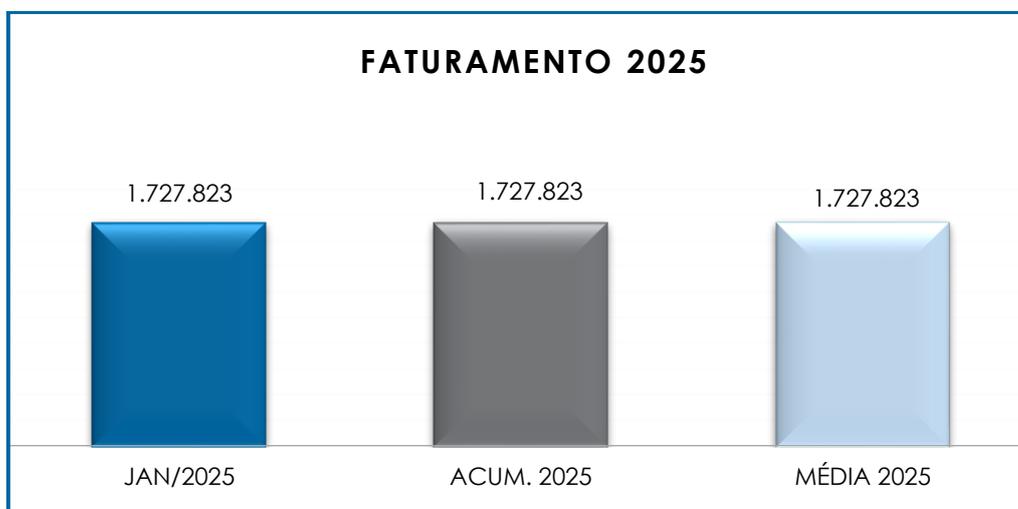
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em janeiro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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

VI. FATURAMENTO

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

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

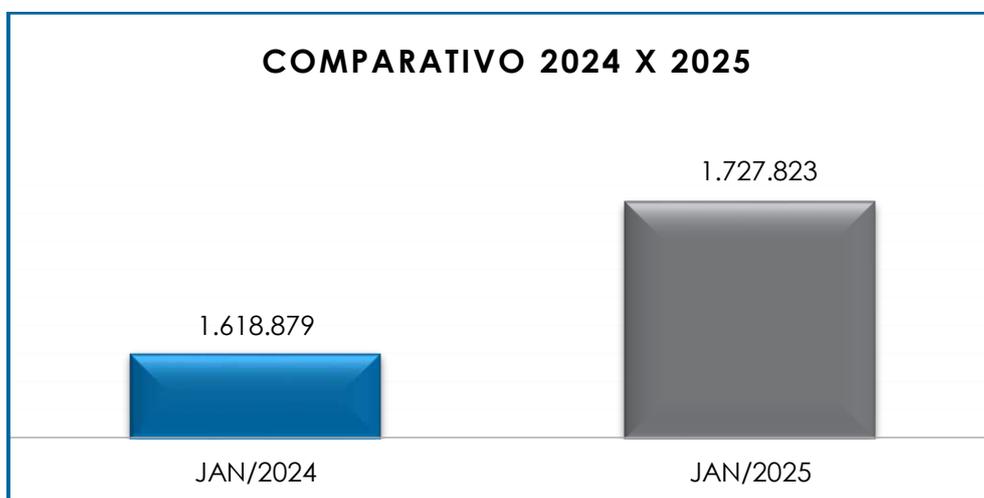


O **faturamento bruto** apurado no mês de janeiro/2025 sumarizou o montante de **R\$ 1.727.823,00**, registrando um acréscimo de 7% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 1.727.823,00, o que representa uma média mensal no mesmo valor, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em janeiro/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.310.455,00.

Frise-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro/2024), foi demonstrada uma evolução de 7%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

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

ATIVO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DISPONÍVEL	160.445	343.205	196.308
CLIENTES	35.106	-	398.770
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.490.357	7.045.288	6.703.272
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	537.775	628.866
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	72.062	15.124	14.140
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.376.555	2.739.549	3.218.992
ATIVO CIRCULANTE	9.942.922	10.951.563	10.633.432
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	201.692	201.692
IMOBILIZADO	1.094.546	1.094.546	1.094.546
DEPRECIAÇÕES	-	102.662	-
INTANGÍVEL	684.970	684.970	686.035
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.008.796	2.002.757	1.997.783
ATIVO TOTAL	11.951.718	12.954.320	12.631.214

De modo geral, o **Ativo** registrou um decréscimo de R\$ 323.106,00, encerrando o mês de janeiro/2025 com um saldo no importe de **R\$ 12.631.214,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 196.308,00 em janeiro/2025, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um decréscimo no importe de R\$ 146.897,00, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo **credor** na monta de R\$ 398.770,00 em janeiro/2025, em relação aos títulos a receber, uma vez que a rubrica “créditos vencidos e não liquidados”, em que se registra as provisões para perda, foi superior ao saldo registrado a receber, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
CLIENTES	362.389	324.136	38.691
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA -	327.283 -	324.136 -	437.461
TOTAL	35.106	- -	398.770

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em janeiro/2025, registrou saldo na monta de R\$ 437.461,00, o qual é superior ao valor registrado a receber. Tal fato gerou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, o qual foi esclarecido pela Recuperanda como um erro identificado no cadastramento das operações de contas a receber, de modo que os títulos descontados em bancos não estavam sendo baixado na carteira de recebíveis, de modo que vem sendo realizada uma conciliação com objetivo de levantar tais informações e promover a correta regularização contábil. Importante mencionar que, ao final da conciliação, a Recuperanda disponibilizará documentos suporte afim de atestar a fidedignidade dos ajustes realizados.

- **Estoques:** o saldo apurado, em janeiro/2025 sumarizou a monta de R\$ 6.703.272,00, registrando um decréscimo de R\$ 342.016,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	675.770	692.333	998.350
MATÉRIA-PRIMA	2.043.459	2.420.854	2.283.452
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.286.856	1.309.399	163.998
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	89.962	89.920	290.126
PRODUTOS ACABADOS	562.244	691.647	990.158
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.151.448	1.133.769	1.284.452
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	562.348	588.759	570.186
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	104.371	104.708	108.651
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	6.490.357	7.045.288	6.703.272

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

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

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

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

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

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 628.866,00 em janeiro/2025, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprе informar que o referido grupo registrou um acréscimo no importe de R\$ 91.091,00 no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
ICMS A RECUPERAR	-	-	76.989
IRRF A RECUPERAR	480	480	480
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	285.782	285.782	285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA ESTIMATIVA	105.042	105.042	105.042
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	17.709	29.255
PIS A RECUPERAR	4.737	4.737	7.294
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	10.115	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	537.775	537.775	628.866

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em janeiro/2025, totalizou o importe de R\$ 3.218.992,00, de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 479.443,00 no período analisado, sendo a principal variação registrada na rubrica “adiantamentos a despachantes aduaneiros”.

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 979.806,00 em janeiro/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	366.141	366.141	366.141
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.094.546	1.094.546	1.094.546
(-) DEPRECIÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 14.332	- 15.175	- 16.018
(-) DEPRECIÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 49.051	- 51.936	- 54.821
(-) DEPRECIÇÕES DE VEÍCULOS	- 21.213	- 22.460	- 23.708
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 17.948	- 19.004	- 20.059
(-) DEPRECIÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 119	- 126	- 133
BENS	- 102.662	- 108.701	- 114.740
TOTAIS	991.884	985.845	979.806

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

No mais, tem-se que não ocorreu variação do intangível no trimestre de novembro/2024 a janeiro/2025, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	663.470	664.535

TOTAIS	684.970	684.970	686.035
---------------	----------------	----------------	----------------

VII.II. PASSIVO

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

PASSIVO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
FORNECEDORES	- 3.390.561 -	3.896.817 -	4.988.399
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 51.504 -	45.531 -	51.614
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 322.952 -	221.834 -	244.492
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 405.876 -	404.607 -	462.663
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.000.879 -	7.146.996 -	7.554.951
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405 -	1.149.405 -	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.187.751 -	1.309.306 -	1.320.733
ADIANTAMENTOS	- 19.948	- -	50.287
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.511.365 -	2.449.971 -	2.388.578
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.556.925 -	1.859.586 -	1.511.471
PASSIVO CIRCULANTE	- 17.597.167 -	18.484.053 -	19.722.594
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 3.673.895 -	3.673.895 -	3.673.895
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150 -	57.150 -	57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128 -	3.529.128 -	3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 9.043.933 -	9.041.981 -	9.040.164
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 16.304.106 -	16.302.154 -	16.300.338
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000 -	180.000 -	180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	22.100.061	22.100.061	22.365.095
PASSIVO TOTAL	- 11.981.212 -	12.866.146 -	13.837.836

Em janeiro/2025, o **passivo total**, registrou um acréscimo de R\$ 971.690,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 13.837.836,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de janeiro/2025, totalizou R\$ 4.988.399,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 1.091.582,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 45.480 -	39.507 -	45.590
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 6.024 -	6.024 -	6.024
TOTAL	- 51.504 -	45.531 -	51.614

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 51.614,00 em janeiro/2025, cujo vencimento está previsto para fevereiro/2025. Notou-se, portanto, um acréscimo de R\$ 6.083,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em janeiro/2025, saldo na monta de R\$ 462.663,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 58.056,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados que não há registro de adimplemento a título de "INSS a recolher" e "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em janeiro/2025, registrou o importe de R\$ 7.554.951,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 407.955,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Outras obrigações - circulante:** em janeiro/2025, registrou a monta de R\$ 1.320.733,00, sendo apurado um acréscimo de R\$ 11.428,00. Registra-se que a principal variação ocorreu na rubrica "aluguéis a pagar". Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 45.480 -	39.507 -	45.590
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 6.024 -	6.024 -	6.024
TOTAL	- 51.504 -	45.531 -	51.614

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de janeiro/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.388.578,00, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 61.394,00, no período analisado. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683 -	117.683 -	117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 240.000 -	180.000 -	120.000
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208 -	1.244.208 -	1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 324.581 -	324.581 -	324.581
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR SICOOB	60.045	60.045	60.045
(-) JUROS A APROPRIAR SICREDI	3.898	3.898	3.898
(-) JUROS A APROPRIAR DAYCOVAL	42.914	42.914	42.914
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	9.421	9.421	9.421
FINANCIAMENTO BANCO SANTANDER - FINIMP	- 1.194.400 -	1.194.400 -	1.194.400
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 19.166 -	17.773 -	16.379
TOTAL	- 2.511.365 -	2.449.971 -	2.388.578

- **Outras contas do passivo circulante:** em janeiro/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.511.471,00, referente ao “desconto de duplicatas” realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando um decréscimo no importe de R\$ 348.115,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 111.328 -	109.369 -	84.065
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.445.598 -	1.750.217 -	1.427.406
TOTAL	- 1.556.925 -	1.859.586 -	1.511.471

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS – LONGO PRAZO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.967.805	1.967.805	1.967.805
BANCO SANTANDER	272.318	272.318	272.318
BANCO DAYCOVAL	134.433	134.433	134.433
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.137.696	2.137.696	2.137.696
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	253.950	253.950	253.950
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO SICOOB	48.904	48.904	48.904
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	149.224	149.224	149.224
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	21.197	21.197	21.197
MÚTUO	1.706.091	1.706.091	1.706.091
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	289.548	289.548	289.548
MÚTUO SALEZOLI	1.254.046	1.254.046	1.254.046
MÚTUO	69.871	69.871	69.871
MÚTUO RENOVAR	92.626	92.626	92.626
TOTAL	3.673.895	3.673.895	3.673.895

• **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação**

Judicial – longo prazo: o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.040.164,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 1.817,00 em janeiro/2025, visto que houve o registro de pagamento na Classe IV, estando composto da seguinte forma:

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
CREDORES RJ CLASSE I	74.650	74.650	74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	7.510.983	7.510.983	7.510.983
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	1.155.166	1.155.031	1.155.031
CREDORES RJ CLASSE IV	303.134	301.317	299.500
CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	9.043.933	9.041.981	9.040.164

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

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

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

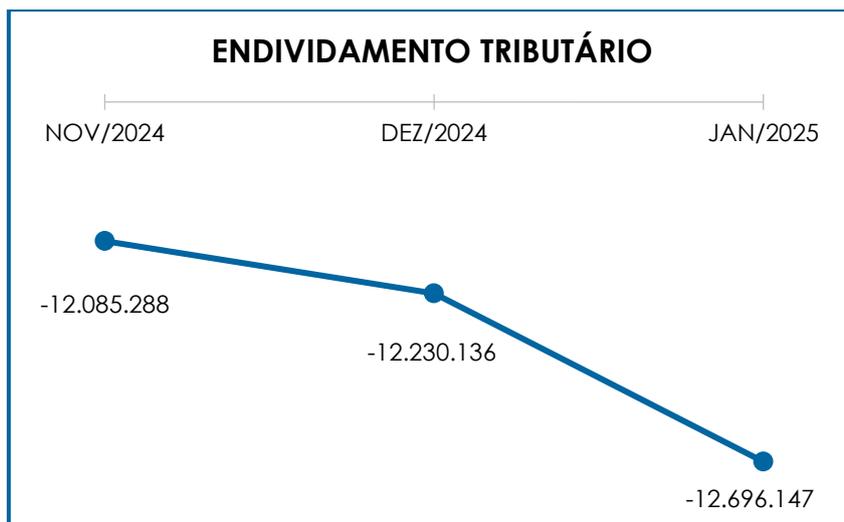
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
INSS A RECOLHER	- 390.763	- 389.002	- 436.926
FGTS A RECOLHER	- 15.113	- 15.604	- 25.737
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 405.876	- 404.607	- 462.663
IPI A RECOLHER	- 2.696.329	- 2.742.803	- 2.774.839
ICMS A RECOLHER	- 1.856.169	- 1.882.201	- 1.882.201
ISS A RECOLHER	- 15.142	- 15.142	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 285.782	- 285.782	- 513.845
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 105.042	- 105.042	- 231.529
IRRF A RECOLHER	- 50.731	- 51.060	- 62.086
PIS A RECOLHER	- 339.052	- 350.028	- 350.028
COFINS A RECOLHER	- 1.572.312	- 1.622.968	- 1.622.968
ISS RETIDO A RECOLHER	- 520	- 520	- 545
INSS RETIDO A RECOLHER	- 1.855	- 1.855	- 1.930
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 28.376	- 31.882	- 32.174
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 10.201	- 10.151	- 10.126
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 12.086	- 12.509	- 17.010
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 27.222	- 34.993	- 40.468
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.000.879	- 7.146.996	- 7.554.951
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
TOTAL	- 12.085.288	- 12.230.136	- 12.696.147

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumizando o montante de R\$ 12.696.147,00, em janeiro/2025, sendo R\$ 9.167.019,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 28% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 56% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 40% restantes equivaliam aos débitos parcelados, com exigibilidade a curto e longo prazos.

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



- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em janeiro/2025, uma majoração no importe de R\$ 58.056,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 462.663,00.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, no mês de janeiro/2025, não houve registro de adimplemento a título de “INSS a recolher” e “FGTS a recolher”.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em janeiro/2025, saldo de R\$ 7.554.951,00, apresentando uma majoração de R\$ 407.955,00, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em “imposto de renda a recolher” e “contribuição social a recolher”.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em janeiro/2025, variação em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 1.149.405,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 3.529.128,00 em janeiro/2025, o qual não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	NOV/2024	DEZ/2024	JAN/2025
VENDA DE PRODUTOS	705.098	576.026	741.679
VENDA DE MERCADORIAS	1.086.015	1.034.409	985.595
BONIFICAÇÃO	-	-	549
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.791.114	1.610.436	1.727.823
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 432.477	- 420.482	- 417.368
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 432.477	- 420.482	- 417.368
RECEITA LÍQUIDA	1.358.637	1.189.953	1.310.455
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75,85%	73,89%	75,84%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 973.663	- 132.594	- 1.539.029
CUSTOS COM PESSOAL	- 40.857	- 174.496	- 155.665
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	344.117	882.863	384.239

% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		19,21%	54,82%	-22,24%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	243.147	- 308.744	- 277.907
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	159.231	- 126.191	- 103.814
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	71.729	- 76.145	- 88.897
DESPESAS COMERCIAIS	-	129.460	- 141.604	- 122.690
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	38.844	- 18.527	- 17.244
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	5.390	- 1.771	- 4.999
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	3.154	- 3.154	- 3.154
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA		331.045	3.147	-
OUTRAS DESPESAS		-	-	113.325
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		24.208	209.875	- 1.116.268
RECEITAS FINANCEIRAS		0	0	0
DESPESAS FINANCEIRAS	-	87.332	- 92.207	- 90.354
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	63.124	117.668	- 1.206.622
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	63.124	117.668	- 1.206.622

Nesse sentido, em janeiro/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 1.206.622,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 1.324.290,00, em relação ao lucro contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado em “despesas de produção”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em janeiro/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo de 7% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.727.823,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 1%, em janeiro/2025, sumarizando a monta de R\$ 417.368,00.
- **Despesas de Produção/Serviços:** o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas, o qual registrou saldo de R\$ 1.694.694,00 em janeiro/2025, sofrendo um acréscimo no importe de R\$ 1.387.604,00, em relação ao período anterior. Importante mencionar, que a principal variação ocorreu na rubrica “materiais de acondicionamento e embalagens”, registrando saldo de R\$ 1.145.401,00, fato que foi objeto de

questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

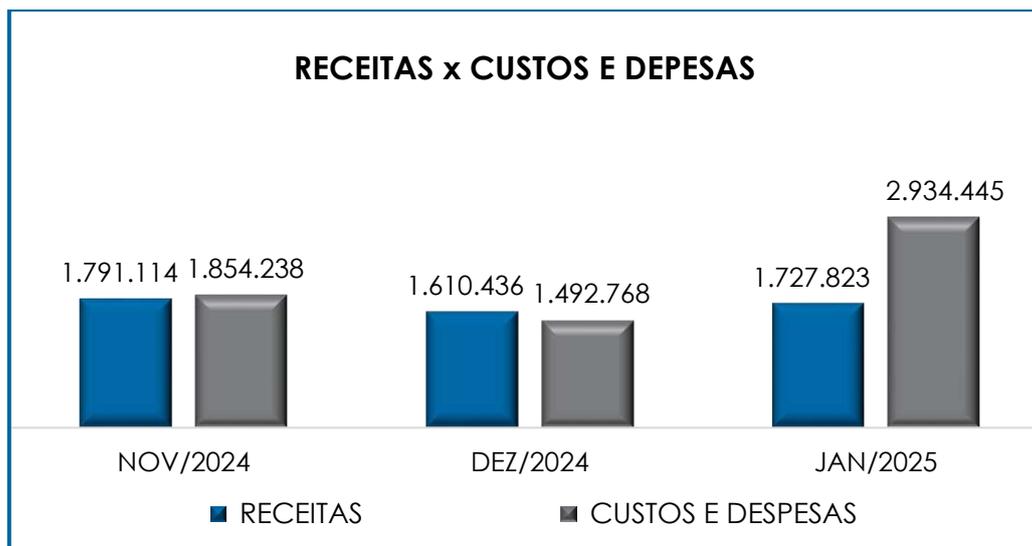
- **Despesas Administrativas:** registrou, em janeiro/2025, saldo no importe de R\$ 277.907,00, registrando um decréscimo de 10%. Importante mencionar que, em novembro/2024, as principais variações foram registradas em “viagens terrestres”, “serviços prestados por terceiros” e “serviços profissionais advocatícios PJ”, fato que foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que as despesas com viagens aumentaram em razão de viagens que ocorreram para um evento na Alemanha. Já em relação aos serviços prestados por terceiros e serviços advocatícios, foi informado se tratar de aumento na demanda no período.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em janeiro/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 103.814,00, registrando um decréscimo na monta de R\$ 22.377,00 no período analisado, sendo que a principal variação ocorreu na rubrica “cesta básica”.

- **Despesas Comerciais:** registrou, em janeiro/2025, saldo no importe de R\$ 122.690,00, registrando um decréscimo de R\$ 18.914,00, quando comparado ao mês anterior, visto principalmente, na rubrica “comissões”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração na monta de R\$ 1.853,00 e em janeiro/2025 registrou saldo no importe de R\$ 90.354,00, sendo que a principal minoração foi registrada em “tarifas de desconto de duplicatas”, bem como ocorreu aumento considerável em “juros sobre empréstimos e financiamentos”.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um prejuízo contábil de **R\$ 1.206.622,00** em **janeiro/2025**, como resultado do confronto entre as receitas líquidas totais e os custos e despesas, conforme detalhado anteriormente.

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

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

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de janeiro/2025, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 276.723,00 no mês analisado, representando 16% do faturamento bruto apurado.

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em janeiro/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 1.108.116,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em janeiro/2025, findando com um saldo de R\$ 12.696.147,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em janeiro/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 35.826.623,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou uma minoração no importe de R\$ 146.897,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de janeiro/2025 sumarizou o montante de R\$ 1.727.823,00, registrando uma majoração de 7% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em janeiro/2025, no montante de **R\$ 1.206.622,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Itupeva (SP), 28 de março de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409