

**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 .....	10
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO.....	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	16
VII.I. ATIVO .....	16
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	24
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	27
X. CONCLUSÃO .....	30

### 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 **fevereiro/2025**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de Colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

## II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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

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

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

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

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

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

### III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de fevereiro/2025, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que todos exerciam suas atividades laborais normalmente. Ademais, ocorreu 01 demissão e 01 admissão no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
ATIVOS	33	33	32
ADMITIDOS	-	-	1
DEMITIDOS	-	-	1
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 314.234,00 no mês de fevereiro/2025, representando 13% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 13.318	- 11.849	- 11.894
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	- 15.096	- 6.732	- 11.759
13º SALÁRIO	- -	1.716	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	245	- -	490
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- -	88	-
HORAS EXTRAS	- 289	- 458	-
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	- -	467	-

**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

CESTAS BASICAS	-	21.360	-	2.890	-	6.850
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	13.252	-	17.339	-	20.516
PRÓ-LABORE	-	7.786	-	7.786	-	20.350
13º SALÁRIO	-	-	-	1.705	-	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	34.568	-	31.919	-	27.133
VALE TRANSPORTE	-	1.307	-	482	-	612
HORAS EXTRAS	-	-	-	35	-	36
CESTA BÁSICA	-	6.422	-	6.848	-	6.414
FARMÁCIA	-	1.348	-	1.690	-	1.458
CURSOS E TREINAMENTOS	-	-	-	-	-	3.829
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	-	11.691	-	11.809	-	13.853
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	-	<b>126.191</b>	-	<b>103.814</b>	-	<b>125.195</b>
REVERSÃO DE DESPESAS	-	3.147	-	-	-	-
<b>REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA</b>	-	<b>3.147</b>	-	<b>-</b>	-	<b>-</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	41.419	-	43.511	-	46.298
13º SALÁRIO	-	62.242	-	4.321	-	10.886
FÉRIAS	-	9.441	-	22.548	-	18.300
INSS	-	16.820	-	15.311	-	19.240
FGTS	-	4.160	-	20.728	-	18.243
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	-	-	-	940
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	1.408	-	-	-	2.763
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	-	-	338	-	252
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	-	-	-	769
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	1.371	-	890	-	1.072
HORAS EXTRAS	-	849	-	1.774	-	1.433
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	26.160	-	28.434	-	29.465
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	-	-	521	-	784
ADICIONAL NOTURNO	-	-	-	6	-	1
HORAS EXTRAS	-	2.945	-	2.711	-	4.704
13º SALÁRIO	-	-	-	2.621	-	-
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	8.461	-	9.202	-	9.478
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	2.526	-	2.747	-	2.829
ASSISTENCIA MÉDICA, ODONTO E FARMACEUTICA	-	489	-	-	-	978
ADICIONAL NOTURNO	-	-	-	1	-	-
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	-	<b>174.496</b>	-	<b>155.665</b>	-	<b>168.437</b>
INSS	-	6.875	-	5.709	-	7.250
FGTS	-	2.052	-	1.704	-	2.164
INSS	-	7.752	-	7.929	-	9.552
FGTS	-	1.849	-	1.902	-	1.636
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	-	<b>18.527</b>	-	<b>17.244</b>	-	<b>20.602</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>316.067</b>	-	<b>276.723</b>	-	<b>314.234</b>

Em **fevereiro/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 168.437,00**, e os **dispêndios**

**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

**administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 125.195,00**, registrando, no total geral, um acréscimo de R\$ 34.153,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 20.602,00** no mês de fevereiro/2025, apurando uma majoração de R\$ 3.358,00 no período analisado.

Frisa-se, que no mês de **fevereiro/2025**, as principais variações foram registradas nas rubricas "prêmios e gratificações" e "pró-labore", alocados em despesas diretas com pessoal, "salários e ordenados" e "13º salário", 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
RENATO RIGONI	6.024	6.024	15.103
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	20.350
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856 -	856 -	4.349
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905 -	905 -	897
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>7.786</b>	<b>7.786</b>	<b>20.350</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>- 1.762 -</b>	<b>1.762 -</b>	<b>5.247</b>
<b>PRÓ-LABORE LÍQUIDO</b>	<b>6.024</b>	<b>6.024</b>	<b>15.103</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 fevereiro/2025.

Ressalta-se, ainda, que em fevereiro/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 quatros itens citados.

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

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

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

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

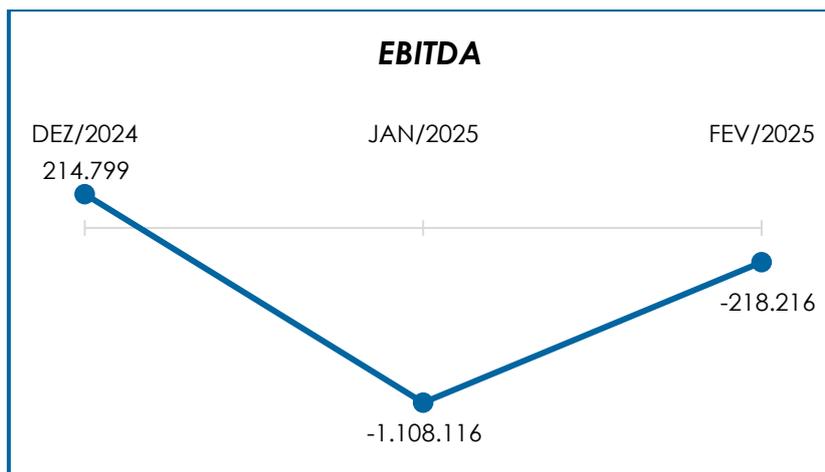
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

EBITDA	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
VENDA DE PRODUTOS	576.026	741.679	765.203
VENDA DE MERCADORIAS	1.034.409	985.595	1.708.916
BONIFICAÇÃO	-	549	-
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.610.436</b>	<b>1.727.823</b>	<b>2.474.119</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 420.482	- 417.368	- 590.284
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 420.482</b>	<b>- 417.368</b>	<b>- 590.284</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.189.953</b>	<b>1.310.455</b>	<b>1.883.835</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 132.594	- 1.539.029	- 1.362.571
CUSTOS COM PESSOAL	- 174.496	- 155.665	- 168.437
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>882.863</b>	<b>384.239</b>	<b>352.827</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 308.744	- 277.907	- 228.964
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 126.191	- 103.814	- 125.195
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 76.145	- 88.897	- 91.694
DESPESAS COMERCIAIS	- 141.604	- 122.690	- 104.589
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.527	- 17.244	- 20.602
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	3.147	-	-
OUTRAS DESPESAS	-	- 113.325	-
<b>EBITDA</b>	<b>214.799</b>	<b>1.108.116</b>	<b>218.216</b>
<b>EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>13,34%</b>	<b>64,13%</b>	<b>8,82%</b>

Observa-se que, em fevereiro/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 218.216,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 889.900,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento no faturamento bruto.

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

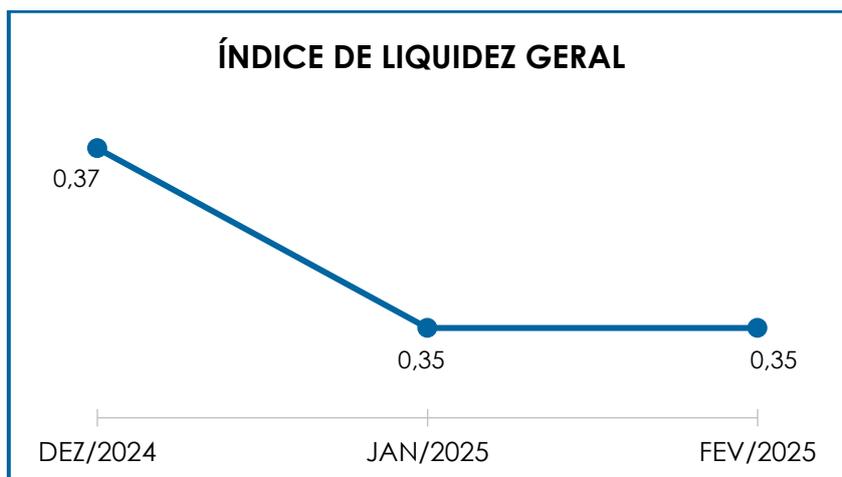
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 fevereiro/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 se manteve inalterado, quando comparado ao mês anterior.

## V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DISPONÍVEL	343.205	196.308	398.609
CLIENTES	-	398.770	191.892
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	7.045.288	6.703.272	6.499.827
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	628.866	559.464
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	15.124	14.140	12.253
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.739.549	3.218.992	3.814.233
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.951.563</b>	<b>10.633.432</b>	<b>11.363.117</b>
FORNECEDORES	- 3.896.817	- 4.988.399	- 5.982.222
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 45.531	- 51.614	- 61.676
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 221.834	- 244.492	- 271.985
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 404.607	- 462.663	- 476.610
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.146.996	- 7.554.951	- 7.690.633
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.309.306	- 1.320.733	- 1.353.559
ADIANTAMENTOS	- -	50.287	41.522
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 2.449.971	- 2.388.578	- 2.327.184
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.859.586	- 1.511.471	- 2.033.801
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 18.484.053</b>	<b>- 19.722.594</b>	<b>- 21.388.599</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 7.532.490</b>	<b>- 9.089.162</b>	<b>- 10.025.482</b>

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em fevereiro/2025, sumarizando o montante de R\$ 10.025.482,00, registrando assim, um acréscimo no importe de R\$ 936.320,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (fevereiro/2025), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, no importe de R\$ 729.685,00 e R\$ 1.666.005,00, respectivamente.

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

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

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



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

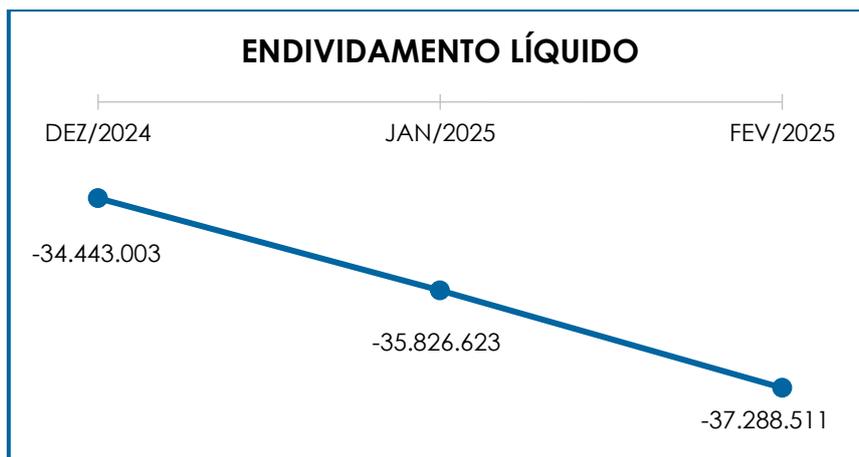
### V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>343.205</b>	<b>196.308</b>	<b>398.609</b>
FORNECEDORES	3.896.817	4.988.399	5.982.222
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.309.306	1.320.733	1.353.559
ADIANTAMENTOS	-	50.287	41.522
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	3.673.895	3.673.895	3.673.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	2.449.971	2.388.578	2.327.184
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	57.150	57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	1.859.586	1.511.471	2.033.801
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LP	9.041.981	9.040.164	9.038.348
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>21.945.502</b>	<b>22.834.370</b>	<b>24.109.072</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	45.531	51.614	61.676
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	221.834	244.492	271.985
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	404.607	462.663	476.610
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	7.146.996	7.554.951	7.690.633
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
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>12.497.501</b>	<b>12.992.253</b>	<b>13.179.438</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34.443.003</b>	<b>35.826.623</b>	<b>37.288.511</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 37.288.511,00 no mês de fevereiro/2025, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 1.461.887,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em "fornecedores" e "outras contas do passivo circulante".

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



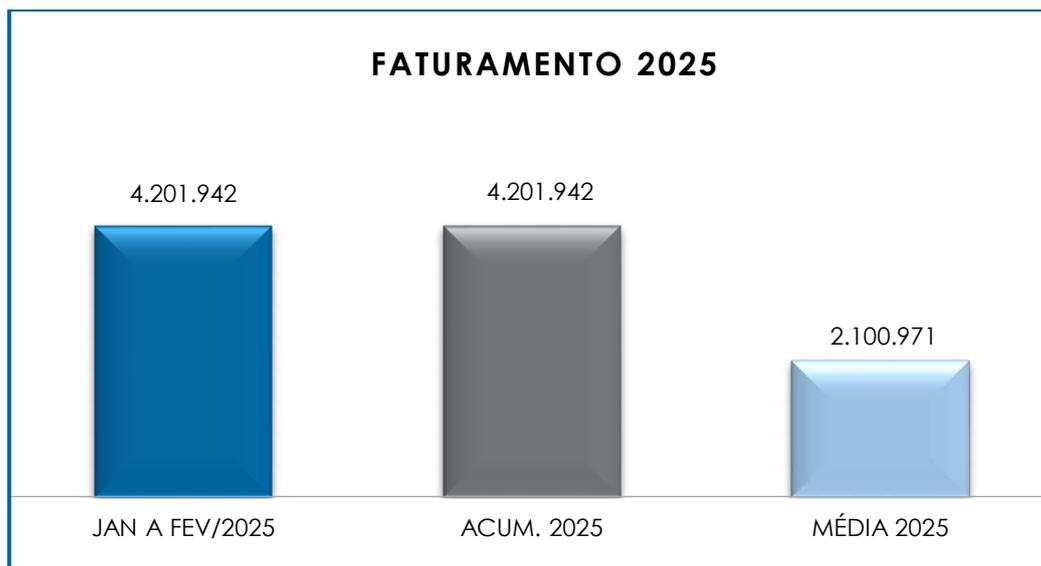
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em fevereiro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

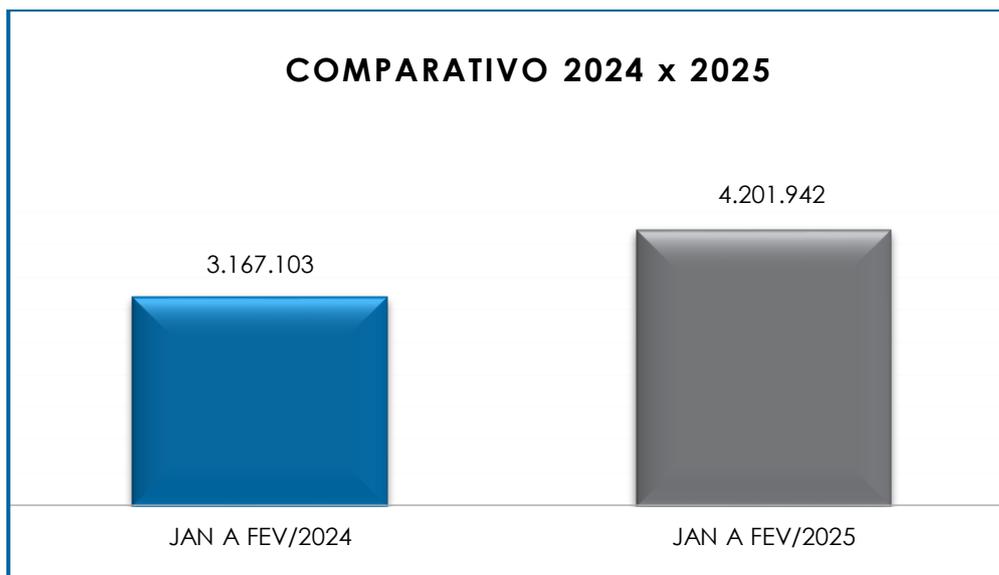


O **faturamento bruto** apurado no mês de fevereiro/2025 sumarizou o montante de **R\$ 2.474.119,00**, registrando um acréscimo de 43% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 4.201.942,00, o que representa uma média mensal de R\$ 2.100.971,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em fevereiro/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.883.835,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a fevereiro/2024), foi demonstrada uma evolução de 33%, 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DISPONÍVEL	343.205	196.308	398.609
CLIENTES	-	398.770	191.892
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	7.045.288	6.703.272	6.499.827
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	628.866	559.464
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	15.124	14.140	12.253
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.739.549	3.218.992	3.814.233
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.951.563</b>	<b>10.633.432</b>	<b>11.363.117</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	201.692	202.330
IMOBILIZADO	1.094.546	1.094.546	1.094.546
DEPRECIAÇÕES	- 108.701	- 114.740	- 120.779
INTANGÍVEL	684.970	686.035	686.035
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.002.757	1.997.783	1.992.382
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>12.954.320</b>	<b>12.631.214</b>	<b>13.355.499</b>

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de R\$ 724.284,00, encerrando o mês de fevereiro/2025 com um saldo no importe de **R\$ 13.355.499,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 398.609,00 em fevereiro/2025, estando integralmente registrado em "banco conta movimento". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um acréscimo no importe de R\$ 202.301,00, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo **credor** na monta de R\$ 191.892,00 em fevereiro/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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
CLIENTES	324.136	38.691	130.379
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA -	324.136 -	437.461 -	322.271
<b>TOTAL</b>	<b>- -</b>	<b>398.770 -</b>	<b>191.892</b>

Importante mencionar que a rubrica "provisão para crédito liquidação duvidosa" representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em fevereiro/2025, registrou saldo na monta de R\$ 322.271,00. Importante mencionar, que a Recuperanda está realizando conciliação contábil dos títulos a receber, com o objetivo de apurar o valor efetivo de liquidação duvidosa, de modo que, ao final da conciliação, disponibilizará documentos suporte afim de atestar a fidedignidade dos ajustes realizados.

- **Estoques:** o saldo apurado, em fevereiro/2025 sumarizou a monta de R\$ 6.499.827,00, registrando um decréscimo de R\$ 203.446,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	692.333	998.350	835.924
MATÉRIA-PRIMA	2.420.854	2.283.452	2.496.834
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.309.399	163.998	136.072
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	89.920	290.126	105.459
PRODUTOS ACABADOS	691.647	990.158	898.064
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.133.769	1.284.452	1.325.109
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	588.759	570.186	578.847
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONSERTO	104.708	108.651	109.618
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
<b>TOTAIS</b>	<b>7.045.288</b>	<b>6.703.272</b>	<b>6.499.827</b>

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

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

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

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

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

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 559.464,00 em fevereiro/2025, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprir informar que o referido grupo registrou um decréscimo no importe de R\$ 69.402,00 no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
ICMS A RECUPERAR	-	76.989	21.689
IRRF A RECUPERAR	480	480	480
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	285.782	285.782	285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA ESTIMATIVA	105.042	105.042	105.042
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	29.255	17.709
PIS A RECUPERAR	4.737	7.294	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	10.115	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
<b>TOTAIS</b>	<b>537.775</b>	<b>628.866</b>	<b>559.464</b>

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em fevereiro/2025, totalizou o importe de R\$ 3.814.233,00, de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 595.241,00 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\$ 973.767,00 em fevereiro/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/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
CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	63.346	63.346	63.346
<b>BENS</b>	<b>1.094.546</b>	<b>1.094.546</b>	<b>1.094.546</b>
(-) DEPRECIACÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 15.175	- 16.018	- 16.861
(-) DEPRECIACÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 51.936	- 54.821	- 57.707
(-) DEPRECIACÕES DE VEÍCULOS	- 22.460	- 23.708	- 24.956
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	- 19.004	- 20.059	- 21.115
(-) DEPRECIACÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 126	- 133	- 140
<b>BENS</b>	<b>- 108.701</b>	<b>- 114.740</b>	<b>- 120.779</b>
<b>TOTAIS</b>	<b>985.845</b>	<b>979.806</b>	<b>973.767</b>

- **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 dezembro/2024 a fevereiro/2025, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	664.535	664.535
<b>TOTAIS</b>	<b>684.970</b>	<b>686.035</b>	<b>686.035</b>

## VII.II. PASSIVO

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

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

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

O **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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
FORNECEDORES	- 3.896.817	- 4.988.399	- 5.982.222
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 45.531	- 51.614	- 61.676
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 221.834	- 244.492	- 271.985
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 404.607	- 462.663	- 476.610
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.146.996	- 7.554.951	- 7.690.633
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.309.306	- 1.320.733	- 1.353.559
ADIANTAMENTOS	-	- 50.287	- 41.522
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.449.971	- 2.388.578	- 2.327.184
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.859.586	- 1.511.471	- 2.033.801
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 18.484.053</b>	<b>- 19.722.594</b>	<b>- 21.388.599</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 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 - LONGO PRAZO	- 9.041.981	- 9.040.164	- 9.038.348
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 16.302.154</b>	<b>- 16.300.338</b>	<b>- 16.298.521</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 180.000</b>	<b>- 180.000</b>	<b>- 180.000</b>
<b>AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES</b>	<b>22.100.061</b>	<b>22.365.095</b>	<b>22.557.726</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 12.866.146</b>	<b>- 13.837.836</b>	<b>- 15.309.394</b>

Em fevereiro/2025, o **passivo total**, registrou um acréscimo de R\$ 1.471.558,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 15.309.394,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de fevereiro/2025, totalizou R\$ 5.982.222,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 993.823,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 39.507	- 45.590	- 46.573
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 6.024	- 6.024	- 15.103
<b>TOTAL</b>	<b>- 45.531</b>	<b>- 51.614</b>	<b>- 61.676</b>

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 61.676,00 em fevereiro/2025, cujo vencimento está previsto para março/2025. Notou-se, portanto, um acréscimo de R\$ 10.062,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em fevereiro/2025, saldo na monta de R\$ 476.610,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 13.947,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados que o registro de pagamento na monta de R\$ 53.460,00 referente ao "INSS a recolher", contudo não há registro de adimplemento a título de "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em fevereiro/2025, registrou o importe de R\$ 7.690.633,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 135.682,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Outras obrigações - circulante:** em fevereiro/2025, registrou a monta de R\$ 1.353.559,00, sendo apurado um acréscimo de R\$ 32.826,00. Registra-se que a principal variação ocorreu na rubrica "aluguéis a pagar". Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	DEZ/2024	JAN/2024	FEV/2025
ALUGUÉIS A PAGAR	- 586.998	- 617.884	- 648.771
SEGUROS A PAGAR	- 16.552	- 11.722	- 4.033

REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	-	588.759	-	570.186	-	578.847
REMESSA PARA CONSERTO	-	104.708	-	108.651	-	109.618
REMESSA GARANTIA	-	12.290	-	12.290	-	12.290
<b>TOTAL</b>	-	<b>1.309.306</b>	-	<b>1.320.733</b>	-	<b>1.353.559</b>

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de fevereiro/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.327.184,00, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 61.394,00, no período analisado. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

<b>EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO</b>	<b>DEZ/2024</b>	<b>JAN/2025</b>	<b>FEV/2025</b>
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 180.000	- 120.000	- 60.000
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 324.581	- 324.581	- 324.581
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR 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	- 17.773	- 16.379	- 14.986
<b>TOTAL</b>	- <b>2.449.971</b>	- <b>2.388.578</b>	- <b>2.327.184</b>

- **Outras contas do passivo circulante:** em fevereiro/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.033.801,00, referente ao "desconto de duplicatas" realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando um acréscimo no importe de R\$ 522.330,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

<b>OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>DEZ/2024</b>	<b>JAN/2025</b>	<b>FEV/2025</b>
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 109.369	- 84.065	- 121.063
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.750.217	- 1.427.406	- 1.912.739
<b>TOTAL</b>	- <b>1.859.586</b>	- <b>1.511.471</b>	- <b>2.033.801</b>

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.673.895,00, em fevereiro/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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>1.967.805</b>	<b>1.967.805</b>	<b>1.967.805</b>
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
<b>MÚTUO</b>	<b>1.706.091</b>	<b>1.706.091</b>	<b>1.706.091</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>3.673.895</b>	<b>3.673.895</b>	<b>3.673.895</b>

• **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação**

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

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
CREDORES RJ CLASSE I	74.650	74.650	74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	7.510.983	7.510.983	7.510.983
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	1.155.031	1.155.031	1.155.031
CREDORES RJ CLASSE IV	301.317	299.500	297.684
<b>CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO</b>	<b>9.041.981</b>	<b>9.040.164</b>	<b>9.038.348</b>

## 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

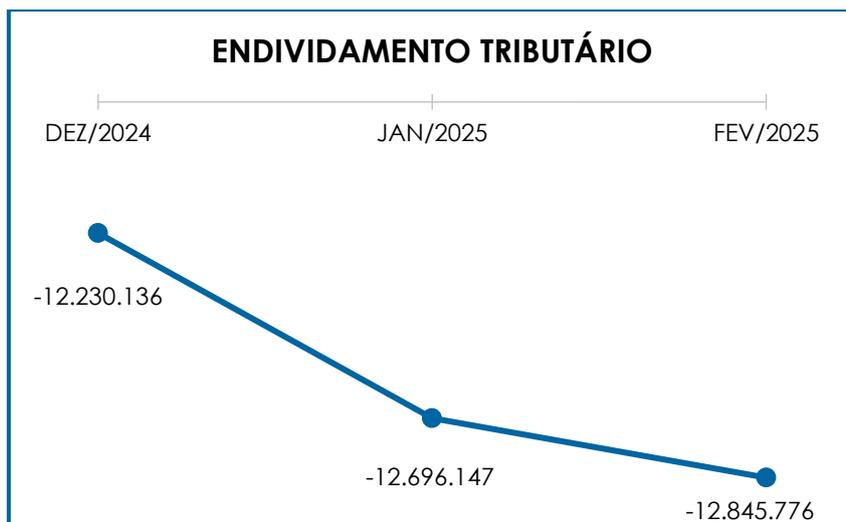
**Curitiba**  
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel  
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

<b>ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO</b>	<b>DEZ/2024</b>	<b>JAN/2025</b>	<b>FEV/2025</b>
INSS A RECOLHER	- 389.002	- 436.926	- 440.183
FGTS A RECOLHER	- 15.604	- 25.737	- 36.427
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 404.607</b>	<b>- 462.663</b>	<b>- 476.610</b>
IPI A RECOLHER	- 2.742.803	- 2.774.839	- 2.853.472
ICMS A RECOLHER	- 1.882.201	- 1.882.201	- 1.882.201
ISS A RECOLHER	- 15.142	- 15.142	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 285.782	- 513.845	- 513.845
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 105.042	- 231.529	- 231.529
IRRF A RECOLHER	- 51.060	- 62.086	- 61.673
PIS A RECOLHER	- 350.028	- 350.028	- 360.907
COFINS A RECOLHER	- 1.622.968	- 1.622.968	- 1.673.498
ISS RETIDO A RECOLHER	- 520	- 545	- 385
INSS RETIDO A RECOLHER	- 1.855	- 1.930	- 3.860
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 31.882	- 32.174	- 32.334
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 10.151	- 10.126	- 9.551
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 12.509	- 17.010	- 16.436
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 34.993	- 40.468	- 35.742
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>- 7.146.996</b>	<b>- 7.554.951</b>	<b>- 7.690.633</b>
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>- 1.149.405</b>	<b>- 1.149.405</b>	<b>- 1.149.405</b>
<b>PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	<b>- 3.529.128</b>	<b>- 3.529.128</b>	<b>- 3.529.128</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 12.230.136</b>	<b>- 12.696.147</b>	<b>- 12.845.776</b>

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 12.845.776,00, em fevereiro/2025, sendo R\$ 9.316.648,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 27% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 60% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 36% 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 fevereiro/2025, uma majoração no importe de R\$ 13.947,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 476.610,00.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, no mês de fevereiro/2025, houve registro de pagamento de "INSS a recolher", na monta de R\$ 53.460,00, contudo não houve registro de adimplemento a título de "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em fevereiro/2025, saldo de R\$ 7.690.633,00, apresentando uma majoração de R\$ 135.682,00, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em "PIS a recolher", "COFINS a recolher" e "IPI a recolher".

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em fevereiro/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

fevereiro/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)	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
VENDA DE PRODUTOS	576.026	741.679	765.203
VENDA DE MERCADORIAS	1.034.409	985.595	1.708.916
BONIFICAÇÃO	-	549	-
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.610.436</b>	<b>1.727.823</b>	<b>2.474.119</b>
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 420.482	- 417.368	- 590.284
<b>DEDUCOES DAS RECEITAS</b>	<b>- 420.482</b>	<b>- 417.368</b>	<b>- 590.284</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.189.953</b>	<b>1.310.455</b>	<b>1.883.835</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>73.89%</b>	<b>75.84%</b>	<b>76.14%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 132.594	- 1.539.029	- 1.362.571
CUSTOS COM PESSOAL	- 174.496	- 155.665	- 168.437
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>882.863</b>	<b>384.239</b>	<b>352.827</b>

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

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

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

<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>54,82%</b>	-	<b>22,24%</b>	-	<b>14,26%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 308.744	-	277.907	-	228.964
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 126.191	-	103.814	-	125.195
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 76.145	-	88.897	-	91.694
DESPESAS COMERCIAIS	- 141.604	-	122.690	-	104.589
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.527	-	17.244	-	20.602
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 1.771	-	4.999	-	565
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 3.154	-	3.154	-	3.154
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	3.147		-		-
OUTRAS DESPESAS	-	-	113.325		-
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>209.875</b>	-	<b>1.116.268</b>	-	<b>221.935</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	0		0		1
DESPESAS FINANCEIRAS	- 92.207	-	90.354	-	525.339
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>117.668</b>	-	<b>1.206.622</b>	-	<b>747.274</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>117.668</b>	-	<b>1.206.622</b>	-	<b>747.274</b>

Nesse sentido, em fevereiro/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 747.274,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 459.348,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo do faturamento bruto.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em fevereiro/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo de 43% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 2.474.119,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um acréscimo de 41%, em fevereiro/2025, sumarizando a monta de R\$ 590.284,00, o qual está em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.
- **Despesas de Produção/Serviços:** o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas, o qual registrou saldo de R\$ 1.531.008,00 em fevereiro/2025, sofrendo um decréscimo de 10%, em relação ao período anterior. Importante mencionar, que a principal variação ocorreu na rubrica "materiais de condicionamento e embalagens". Importante

mencionar que, a variação registrada na mencionada rubrica foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

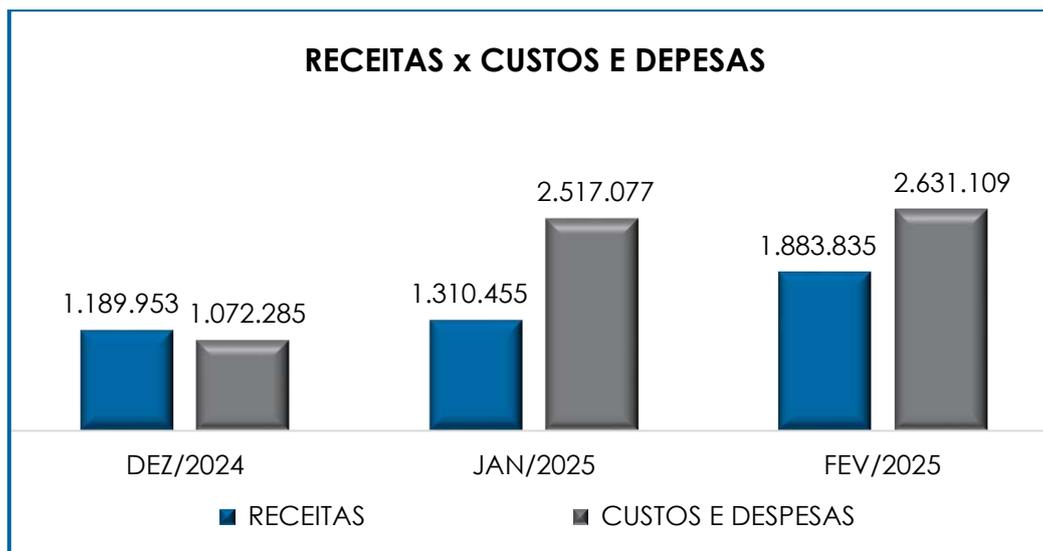
- **Despesas Administrativas:** registrou, em fevereiro/2025, saldo no importe de R\$ 228.964,00, registrando um decréscimo de 18%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em fevereiro/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 125.195,00, registrando um acréscimo na monta de R\$ 21.381,00 no período analisado, sendo que a principal variação ocorreu na rubrica "pró-labore".

- **Despesas Comerciais:** registrou, em fevereiro/2025, saldo no importe de R\$ 104.589,00, registrando um decréscimo de R\$ 18.101,00, quando comparado ao mês anterior, visto principalmente, na rubrica "comissões".

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um acréscimo na monta de R\$ 434.986,00 e em fevereiro/2025 registrou saldo no importe de R\$ 525.339,00, sendo que a principal variação foi registrada 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\$ 747.274,00** em **fevereiro/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 fevereiro/2025, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 314.234,00 no mês analisado, representando 13% 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 fevereiro/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 218.216,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em fevereiro/2025, findando com um saldo de R\$ 12.845.776,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em fevereiro/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 37.288.511,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou uma majoração no importe de R\$ 202.301,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de fevereiro/2025 sumarizou o montante de R\$ 2.474.119,00, registrando uma majoração de 43% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em fevereiro/2025, no montante de **R\$ 747.274,00**, 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), 11 de abril de 2025.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Roberta Rodrigues Pavan**  
Contadora – CRC/SP 331.227

**Daniel Garcia de Oliveira**  
Contador – CRC/SP 316.041