

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA
COMARCA DE ITUPEVA/SP**

Processo nº 1000707-58.2023.8.26.0514

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	7
III.I – COLABORADORES.....	7
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	7
III.III – PRÓ-LABORE	9
IV. EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	11
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	13
V.II - LIQUIDEZ GERAL	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI. FATURAMENTO	19
VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS	20
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII.I - ATIVO	21
VII.II - PASSIVO	28
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	33
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
X. CONCLUSÃO	41

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **agosto/2023**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de Colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

Tem-se da exordial a informação no sentido de que, a empresa **CBEMED** nasceu formalmente no ano de 2006, contudo que sua trajetória remonta a período anterior, eis que, de fato sua história teria começado no ano de 1959, quando, na cidade de Jundiaí/SP, foi fundada uma empresa de tornearia que era responsável por criar peças e produtos que pudessem compor equipamentos e máquinas que atendessem indústrias e empresas de diversos setores.

A aludida tornearia crescido e passado a prestar serviços para outras duas grandes empresas metalúrgicas (Krupp e Sifco), e por conta desse grande crescimento que surgiu a empresa **BAICHAIN INDÚSTRIA E COMÉRCIO (BIC)**.

Em razão do aumento da demanda por seus serviços, ainda na década de 60, quatro aprendizes/estudantes do SENAI da cidade de Jundiaí/SP, com especialidade na área de tornearia mecânica, foram contratados pela mais nova tornearia da região, sendo que dentre os novos colaboradores, estava o Sr. Valdir Rigoni que, mais para frente, seria o grande responsável pelo desenvolvimento e criação da CBEMED.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Ao longo desse período, a *BIC* passou a ampliar a sua atuação de mercado, confeccionando cabos de bisturi e estetoscópios para a indústria mecânica. Ocorre que, em razão da ampliação de seu escopo de atuação, associado ao fato de que seu antigo proprietário estaria com idade avançada, esse optou por se afastar da atividade da empresa e vendendo cem por cento de suas quotas para quatro de seus colaboradores, dentre eles o sr. Rigoni.

Sob nova administração, a operação da empresa seguiu, passando a produzir, também, estetoscópios para uso humano, sendo que, no início dos anos 90, em razão da especialidade que a empresa vinha adquirindo no setor médico, as quotas dos outros três sócios foram vendidos inteiramente à família do Sr. Rigoni, que passou a tocar toda a operação daquela tornearia fundada décadas antes.

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

Tudo caminhava bem, até que no ano de 2019, a companhia passou por uma reformulação completa, com reforma das fábricas e obtenção dos certificados "*Food and Drug Administration*" (FDA) e "*Conformité Européenne Certification*" (CE), passando a vender seus produtos internacionalmente, sendo que em razão do rápido crescimento do negócio, principalmente após a reformulação, a empresa passou por inúmeras

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

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

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

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

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

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

Com isso, desde o final de 2022, a empresa passou a enfrentar uma grave crise econômica em decorrência, principalmente, da falta de insumos, valendo pontuar que a rígida política "Covid Zero" adotada pelo governo chinês elevou consideravelmente os preços, dificultou que seus

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

produtos chegassem aos portos chineses e impediu que fossem embarcados com destino ao Brasil. Sem insumos e produtos, a **CBEMED** assistiu a queda drástica em suas receitas, que não mais conseguiam fazer frente às despesas, especialmente para obtenção de capital. Gerou-se um grave problema de falta de capital de giro.

Fato que, em razão do vencimento de dívidas contraídas com credores de diversas espécies, mas principalmente com instituições financeiras, a requerente deixou de ter disponibilidade de recursos em caixa para adquirir novos insumos, o que compromete a capacidade comercial da entidade de forma que coloque em risco a continuidade dos negócios da entidade, ensejando o pedido de tutela cautelar em 22/03/2023, seguido pelo pedido de recuperação judicial protocolado em 05/05/2023.

Além de todo o exposto, por meio das informações contábeis, fiscais e financeiras da Recuperanda, constatou-se que a receita da Requerente girava em torno de R\$ 2,9 milhões mensais no ano de 2022, e que o faturamento médio apresentado nos 5 primeiros meses de 2023 é de R\$ 1,6 milhões, denotando redução acentuada se comparado ao ano anterior.

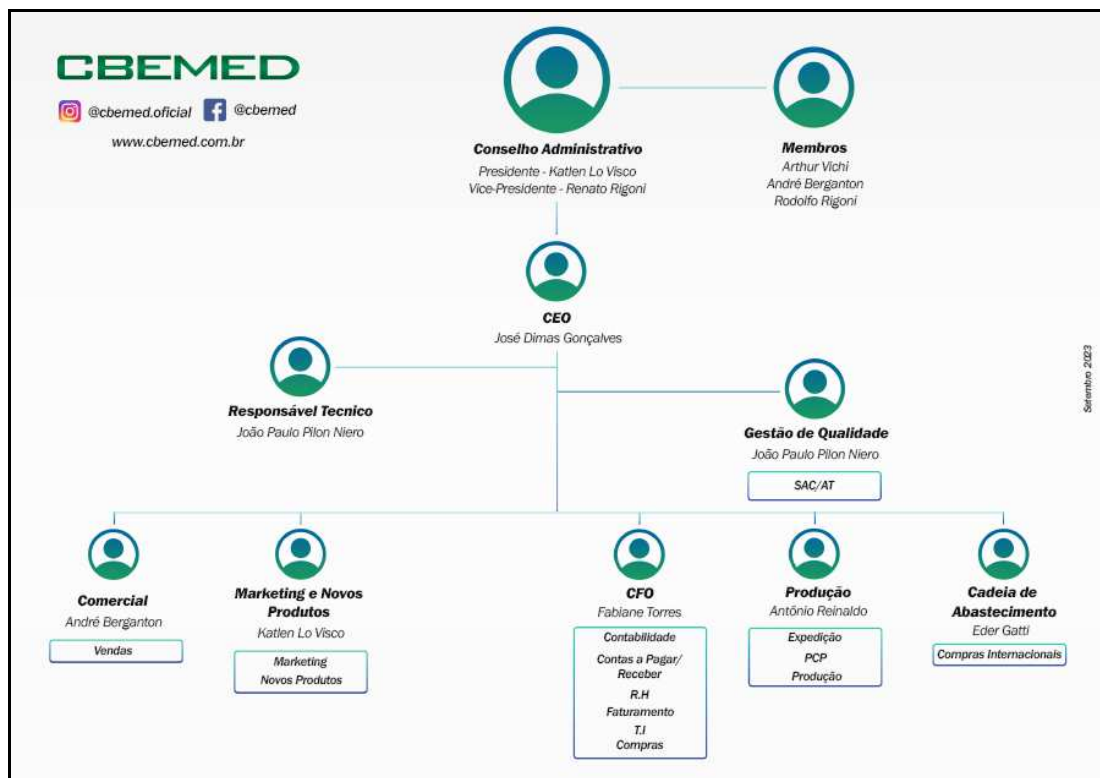
II.1 – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA

O **Organograma Operacional** é uma ilustração visual da distribuição de funções e setores de uma empresa, ou seja, é um gráfico que representa a estrutura hierárquica do time e as atividades desenvolvidas por cada um dentro da Sociedade Empresarial. Abaixo, apresenta-se um organograma elaborado pela equipe da própria Recuperanda, e que posteriormente foi encaminhado à equipe desta Administradora Judicial. Senão, vejamos:

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

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

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



III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **35 colaboradores** diretos, sendo que todos estavam exercendo as suas atividades. A seguir, demonstra-se a situação dos colaboradores no período de junho/2023 a agosto/2023:

COLABORADORES	jun/2023	jun/2023	ago/2023
ATIVOS	35	35	35
TOTAL	35	35	35

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

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

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

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

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

FOLHA DE PAGAMENTO	jun/2023	jul/2023	ago/2023	ACUM. ANUAL
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	25.101	25.581	24.940	177.510
CESTA BÁSICA	-	5.604	5.501	40.881
CURSOS E TREINAMENTOS	957	-	-	4.786
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	2	-	-	157
FARMÁCIA	1.749	2.342	1.924	23.820
HORAS EXTRAS	12	31	-	702
PARTICIPAÇÃO DIRIGENTES LUCROS E RESULTADO	-	-645	1.807	2.463
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTADA	-	-	2.604	2.604
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	9.835	7.682	-	36.878
SALÁRIOS E ORDENADOS	17.554	28.154	27.924	225.711
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	13.107	12.421	12.606	98.415
VALE TRANSPORTE	341	336	325	2.940
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	68.657	81.506	77.629	716.811
FGTS	3.115	3.207	2.414	34.070
INSS	13.438	13.747	11.071	101.947
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	16.553	16.955	13.484	136.017
13º SALÁRIO	-	18.652	9.631	61.769
ADICIONAL NOTURNO	2	2	-	11
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-2.156	-2.258	-2.258	880
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	643	288	264	6.827
FÉRIAS	-	104.691	-62.101	185.288
HORAS EXTRAS	2.641	1.413	1.785	35.922
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	3.079	4.549
PARTICIP DE EMPREGADOS NOS LUCROS E EMPR	-	-	4.851	4.851
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	13.466	14.768
SALÁRIOS E ORDENADOS	76.966	57.910	67.332	527.433
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	1.197	1.469	1.225	12.414
CUSTOS COM PESSOAL	79.293	182.166	37.274	858.737
FGTS	6.504	13.263	7.038	67.952
INSS	21.789	44.451	4.023	187.702
CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS	28.293	57.714	11.062	255.653
TOTAL	192.796	338.342	139.449	1.967.219

Em agosto/2023, verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 139.449,00**, dos quais, os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 48.336,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram a monta de **R\$ 91.113,00**, e que somados apresentaram um decréscimo de 59% em comparação ao mês anterior.

Frisa-se, que as **despesas** com os **colaboradores administrativos** apresentaram decréscimo geral de 7% no período, sendo que as principais variações foram a redução nos gastos com “prêmios e gratificações” (R\$ 7.682,00), superando o aumento nos gastos com “participação nos lucros e resultados – empregados e dirigentes” (R\$ 5.056,00),

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

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

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

dentre outras ocorrências menores. Quanto aos **encargos sociais**, constatou-se o decréscimo de 20% no período.

Já sobre os **custos** com o **pessoal** empregado diretamente na **operação**, houve decréscimo de 80%, principalmente pela minoração na rubrica "férias", a qual, inclusive, registrou saldo credor (invertido) ao final do período. Quanto aos **encargos sociais** de agosto/2023, constatou-se redução de 91% e 47% nas contas de INSS e FGTS, respectivamente, sendo que tais ocorrências serão abordadas em questionamento complementar por esta Administração Judicial, tendo em vista as expressivas alterações ocorridas.

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

CBEMED				
DATA	MEIO DE PAGTO		TIPO	VALOR
02/08/2023	BANCO		FÉRIAS	1.809
03 E 04/08/2023	BANCO		SALDO SALÁRIO 07/2023	33.071
18/08/2023	BANCO		ADTO SALARIAL 08/2023	46.920
TOTAL				81.800

III.III – PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	jun/2023	jul/2023	ago/2023	ACUM. 2023
RENATO RIGONI	5.833	5.833	5.833	46.621
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	60.060
IRRF S/ PRÓ-LABORE	-848	-848	-848	-6.833
INSS S/ PRÓ-LABORE	-826	-826	-826	-6.607
RODOLFO RIGONI	5.729	5.729	5.729	45.787
PRÓ-LABORE	7.507	7.507	7.507	60.060
IRRF S/ PRÓ-LABORE	-953	-953	-953	-7.667
INSS S/ PRÓ-LABORE	-826	-826	-826	-6.607
PRÓ-LABORE	15.015	15.015	15.015	120.120
ENCARGOS	-3.452	-3.452	-3.452	-27.712
LÍQUIDO	11.563	11.563	11.563	92.407

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 agosto/2023.

Quanto aos pagamentos, a Recuperanda realizou adimplementos no valor total de R\$ 11.563,00, nos dias 03/08/2023 e 04/08/2023, conforme comprovantes apresentados.

No mais, conforme consulta realizada em 11/10/2023, às Fichas Cadastrais Simplificadas disponíveis no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, a Recuperanda está localizada no seguinte endereço, e o capital social da entidade está distribuído da seguinte forma:

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

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

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

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

STATUS RFB - BAIXADA

03/10/2014

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

Ebitda corresponde à uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. É utilizada para medir o lucro da Empresa antes de serem aplicados os 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	jun/2023	jul/2023	ago/2023	ACUM. ANUAL
VENDA DE PRODUTOS	590.890	728.822	523.238	5.513.046
VENDA DE MERCADORIAS	804.107	800.181	1.036.212	6.975.591
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	1.394.998	1.529.003	1.559.451	12.488.637
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-315.947	-372.922	-392.952	-3.168.434
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.079.050	1.156.082	1.166.498	9.320.203
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	107.692	-2.169.333	341.261	-5.506.147
CUSTOS COM PESSOAL	-107.586	-239.880	-48.336	-1.114.390
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.079.157	-1.253.132	1.459.424	2.699.666
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-132.117	-183.585	-325.042	-2.242.417
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-83.672	-96.521	-92.644	-836.931
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	-5.162	-76.311	-62.521	-535.735
DESPESAS COMERCIAIS	-110.785	-96.886	-68.464	-805.496
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-16.553	-16.955	-13.484	-136.017

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

OUTRAS DESPESAS	-474.845	-	-	-474.845
EBITDA	256.023	-1.723.391	897.269	-2.331.776
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	18%	-113%	58%	-86.37%

De acordo com o quadro acima, a Recuperanda apresentava lucro operacional em agosto/2023, no importe de **R\$ 897.269,00**, ou seja, as receitas obtidas foram superiores aos custos e despesas no mês, principalmente, em virtude da redução dos “custos de produção/serviços” em mais de 100%.

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

Sobre isso, no dia 27/09/2023, em resposta ao questionamento proposto por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda informou que *“o aumento do custo em julho/2023 é devido a mercadorias paradas em decorrência das mercadorias estarem retidas, a empresa comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Ainda, sobre o mercado, a Recuperanda informou que é normal os estoques ficarem “baixos” durante determinado período e logo em seguida aumentar bruscamente, isso se deve principalmente ao prazo de chegada das mercadorias e ao desembaraço aduaneiro que demandam tempo. Além disso, as mercadorias que estão em container geralmente já possuem compradores esperando, por esse motivo o estoque também se esvazia rapidamente”*.

Além disso, na visita *in loco* ocorrida em 17/10/2023, os representantes da Entidade informaram que houve erro nos dados gerados pelo software (ERP Precision/Maggiore) de controle do estoque, os quais foram

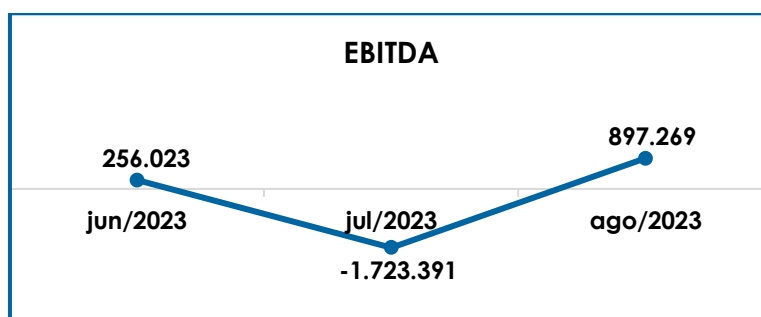
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

transportados para as Demonstrações Contábeis e causaram a distorção dos números no mês em questão. Em complemento, indicaram que os ajustes necessários serão realizados nas peças contábeis de setembro/2023, regularizando a pendência ora identificada.

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



Do exposto, é esperado que a Recuperanda siga com seu plano de ação a longo prazo, elevando as receitas e aplicando a redução possível nos custos e despesas operacionais, de forma a melhorar sua situação econômico-financeira 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 avaliações contábil, são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

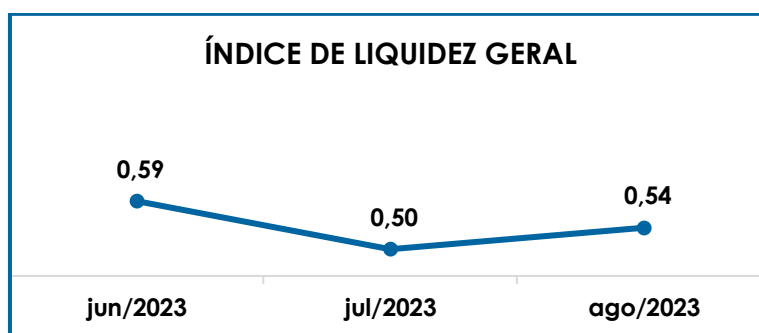
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de

gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.II - LIQUIDEZ GERAL

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



Conforme exposto no gráfico acima, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou acréscimo de R\$ 0,04 em comparação a julho/2023, totalizando o valor de R\$ 0,54 ao final do mês em análise. O indicador de solvência foi obtido pela divisão do total de “ativos”, na monta de R\$ 16.325.577,00, pelo total do “passivo circulante” somado ao “passivo não circulante” de R\$ 30.367.020,00.

Dentre as diversas variações ocorridas no período, e que serão detalhadas no Item VII – Balanço Patrimonial, observou-se que a

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

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

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

houve majoração de 18% no “ativo”, frente ao aumento de 10% nos passivos considerados para o cálculo, resultando, assim, na evolução do índice quando comparado ao indicador obtido no mês anterior.

Do exposto, conclui-se que, ao considerarmos o valor contabilizado nos ativos a longo prazo, abrangendo os ativos imobilizados, investimentos e outros bens e direitos realizáveis a longo prazo pela Companhia, o indicador da **liquidez geral** apresentou resultado insuficiente e insatisfatório para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, uma vez que para cada **R\$ 1,00** de dívida a Empresa possuía **R\$ 0,54** de recursos disponíveis para quitá-las, em agosto/2023.

Vale destacar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, e que no tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
DISPONÍVEL	95.509	70.970	124.054
CLIENTES	2.164.276	1.932.553	1.916.877
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
ESTOQUES	8.677.880	6.980.397	7.898.409
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.151	146.423

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

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

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

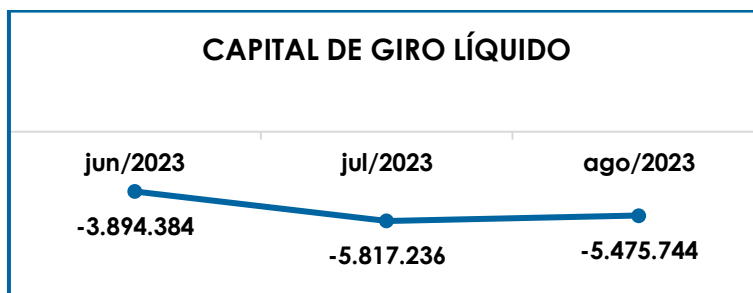
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	21.570	14.237	11.278
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.369.798	2.621.580	3.192.574
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	13.895	13.895	13.895
ATIVO CIRCULANTE	14.420.404	12.711.108	14.234.835
FORNECEDORES	-6.303.544	-6.330.048	-6.968.072
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-49.929	-44.633	-49.859
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-284.586	-404.667	-320.476
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-396.401	-399.658	-391.028
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-2.016.946	-2.232.608	-2.446.815
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-1.144.359	-1.143.552	-1.143.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-1.357.503	-1.365.095	-1.358.417
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-5.942.240	-6.022.910	-6.071.706
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-819.278	-585.173	-960.654
PASSIVO CIRCULANTE	-18.314.787	-18.528.344	-19.710.579
TOTAL	-3.894.384	-5.817.236	-5.475.744

Diante da tabela apresentada acima, foi possível verificar que o CGL apurou resultado negativo de **R\$ -5.475.744,00**, contudo, houve minoração de 6% no resultado desfavorável se comparado ao mês de julho/2023.

Em agosto/2023, no tocante ao "ativo circulante", registrou-se aumento de 12% em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações foram os acréscimos nos "estoques" (R\$ 918.012,00) e "adiantamento diversos" (R\$ 570.994,00), dentre outras variações em menor valor e que somadas ensejaram a majoração do ativo circulante.

Quanto ao "passivo circulante", registrou-se aumento de 6% se comparado ao mês anterior, em especial pelo acréscimo no valor devido aos "fornecedores" (R\$ 638.024,00).

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



De modo geral, é imprescindível que a Recuperanda mantenha o controle dos passivos em relação ao consumo dos ativos, para que o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo seja alcançado e o Capital de Giro Líquido passe a exibir um índice positivo e favorável.

V.IV - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
DISPONÍVEL	95.509	70.970	124.054
FORNECEDORES	-6.303.544	-6.330.048	-6.968.072
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-1.357.503	-1.365.095	-1.358.417
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	-5.450.383	-5.450.383	-7.086.603
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-5.942.240	-6.022.910	-6.071.706
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	-	-57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-819.278	-585.173	-960.654
DÍVIDA ATIVA	-19.777.440	-19.682.639	-22.378.548

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

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

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-49.929	-44.633	-49.859
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-284.586	-404.667	-320.476
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-396.401	-399.658	-391.028
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-2.016.946	-2.232.608	-2.446.815
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-1.144.359	-1.143.552	-1.143.552
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-3.512.688	-3.512.688	-3.512.688
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-7.404.910	-7.737.806	-7.864.418
TOTAL	-27.182.350	-27.420.445	-30.242.966

A **Dívida Financeira Líquida** no mês de agosto/2023, apresentou a monta de **R\$ 30.242.966,00** sendo 10% maior que no mês de julho.

Na **Dívida Ativa** com montante final de **R\$ 22.378.548,00**, abrangendo as obrigações não tributárias, houve aumento de 14% em agosto/2023, em virtude de os aumentos ocorridos nas obrigações para com os "fornecedores" (10%) e "empréstimos e financiamentos de longo prazo" (30%).

Sobre a majoração nos "empréstimos e financiamentos de longo prazo", importante destacar que o acréscimo se deu na rubrica "2.2.1.01.000013 - MÚTUO SALEZOLI", na monta de R\$ 1.254.046,00, valor este que havia sido baixado pela Companhia no mês de junho/2023.

Após tratativas sobre a dívida em questão, restou esclarecido que a Recuperanda reconhece a quantia devida, a qual ainda sofrerá ajustes em razão de ocorrências não contabilizadas há época dos fatos, bem como foi indicado que, em verdade, os credores são os Sócios Renato Rigoni e Rodolfo Rigoni, uma vez que a operação com a Sociedade Empresária intitulada "Salezoli" não foi concretizada, o que ensejará a necessária habilitação dos Gestores no quadro de credores da recuperação judicial, para o futuro recebimento de seus créditos.

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** sumarizou 26% do endividamento total com o montante de **R\$ 7.864.418,00** em agosto/2023, com acréscimo de 2% se comparada ao mês anterior.

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

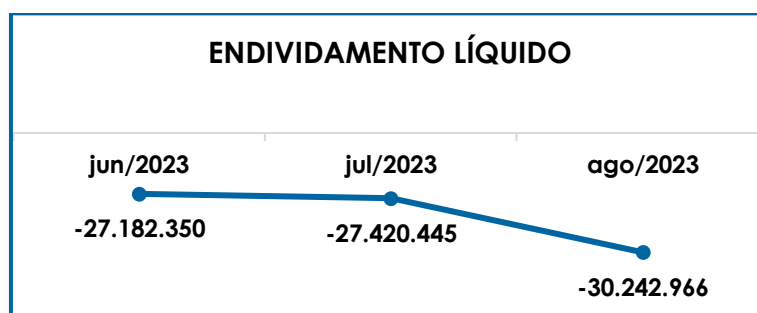
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Por fim, no que tange aos pagamentos e compensações das obrigações com os fornecedores, financiamentos, despesas em geral, colaboradores, sócios, tributos e encargos sociais, apurou-se o total de R\$ 1.534.630,00, o equivalente a 5% da dívida da Companhia no mês de agosto/2023, conforme mostrado abaixo:

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
ADTOS A FORNECEDORES E FORNECEDORES	1.085.498	-
ALUGUÉIS (PASSIVO E DESPESA)	30.834	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	1.424	-
DESPESAS EM GERAL	64.773	-
DÍVIDA ATIVA	1.182.529	-
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	93.363	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	86.233	172.505
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	179.595	172.505
TOTAL	1.362.124	172.505

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



Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez geral** e do **grau de endividamento** findaram o mês de agosto/2023, com resultados negativos e insatisfatórios, de maneira que a Recuperanda deve intensificar as estratégias de controle do endividamento e aumento na capacidade de pagamento das obrigações já reconhecidas.

VI. FATURAMENTO

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

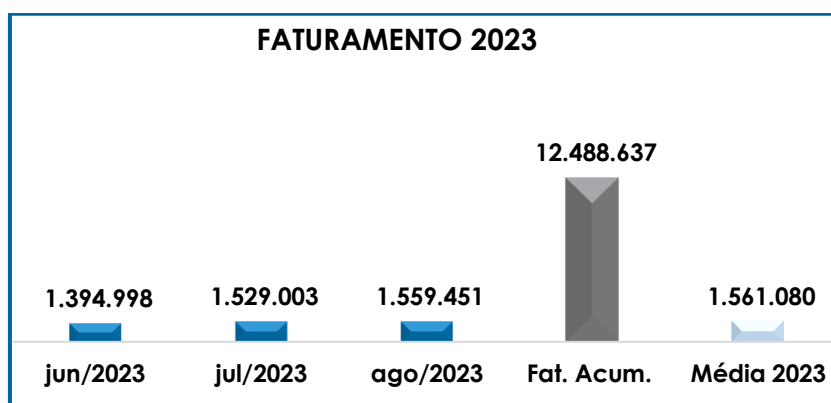
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

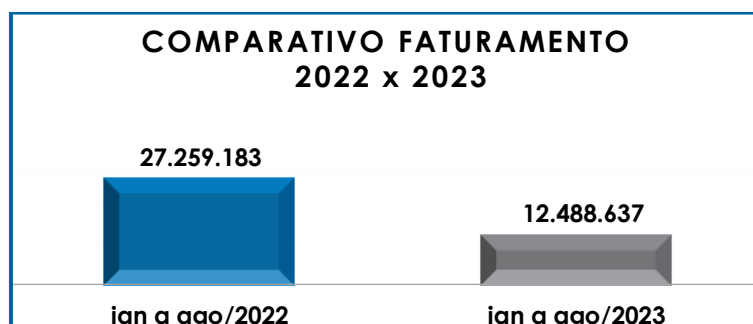
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da Empresa o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

VI.I – RECEITA BRUTA DE VENDAS

O faturamento bruto de agosto/2023, apresentou acréscimo de 2% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.559.451,00**. A seguir, temos a representação gráfica das receitas no trimestre abordado, bem como o faturamento total e a média do ano de 2023:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido pela Companhia em janeiro a agosto/2023, obtivemos o montante consolidado de R\$ 12.488.637,00, sendo este 54% menor do que as receitas obtidas no mesmo período de 2022, demonstrando a expressiva piora no cenário econômico-financeiro da companhia ao longo do ano corrente.



VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I - ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

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

ATIVO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
DISPONÍVEL	95.509	70.970	124.054
CLIENTES	2.164.276	1.932.553	1.916.877
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	13.895	13.895	13.895
ESTOQUES	8.677.880	6.980.397	7.898.409
TRIBUTOS A RECUPERAR	146.151	146.151	146.423
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	21.570	14.237	11.278
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.369.798	2.621.580	3.192.574
ATIVO CIRCULANTE	14.420.404	12.711.108	14.234.835
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	-	201.692
IMOBILIZADO	1.721.256	1.074.646	1.085.908
DEPRECIAÇÕES	-	6.039	-
INTANGÍVEL	-	-	684.970
INVESTIMENTOS	60.977	65.510	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.782.233	1.134.117	2.090.742
ATIVO TOTAL	16.202.637	13.845.225	16.325.577

De modo geral, houve acréscimo de 18% no **Ativo**, com saldo final de **R\$ 16.325.577,00** em agosto/2023, decorrente de diversas

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

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

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

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

➤ **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 87% do Ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 14.234.835,00 em agosto/2023, demonstrando aumento de 12% se comparado ao mês imediatamente anterior, o equivalente a R\$ 1.523.726,00.

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

No mês analisado, o subgrupo era composto unicamente pelos saldos de "bancos conta movimento" no montante de R\$ 124.054,00, apresentando majoração de 75% em comparação ao mês de julho/2023.

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

• **Clientes:** o subgrupo das duplicatas a receber de clientes registrava as vendas a prazo, e em agosto/2023, totalizou a monta de R\$ 1.916.877,00, apresentando minoração de 1% em comparação ao mês anterior.

Ainda, se verificou que no mês analisado foram realizadas baixas pelo "recebimento de vendas" no total de R\$ 442.269,00, além da baixa da quantia de R\$ 595.331,00 por antecipação de recebíveis (desconto de duplicatas), e a quantia de R\$ 4.422,00 por "devolução de vendas de produtos e mercadorias", frente ao registro do total de vendas no período no

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

importe de R\$ 1.559.451,00 e a provisão de perda com crédito de liquidação duvidosa - PCLD no montante de R\$ 34.451,00.

Ainda, se verificou que no mês analisado foi reconhecida a baixa no valor de R\$ 533.104,00, a título de “ajuste de exercícios anteriores”.

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo totalizou R\$ 3.192.574,00 em agosto/2023, com acréscimo de 22% em comparação ao mês de julho/2023, decorrente do aumento nas rubricas de “adiantamento a despachantes aduaneiros” e “adiantamento a fornecedores” nos montantes de R\$ 566.590,00 e R\$ 4.404,00 respectivamente.
- **Adiantamentos a empregados:** no mês analisado havia o saldo de adiantamentos a colaboradores no importe de R\$ 11.278,00, correspondente aos “adiantamentos de férias”.
- **Tributos a recuperar:** no período, este grupo de constas não apresentou grandes variações nos saldos a recuperar, sendo que em agosto/2023, houve aumento de “INSS a compensar” no montante de 272,00.

No mais, a companhia utilizou créditos fiscais na quantia de R\$ 172.505,00, relativa aos valores a compensar a título de IPI, ICMS, PIS e COFINS a recuperar, gerados no próprio mês.

- **Estoques:** os estoques eram compostos por valores referentes às mercadorias para revenda e por matérias primas. O saldo ao final do mês analisado fez o montante de R\$ 7.898.409,00, com acréscimo de 13% em relação a julho/2023.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Conforme exposto no tópico IV. Ebitda, em julho/2023 houve expressivo aumento nos custos dos produtos vendidos (superior a 100%), como também o aumento nas "mercadorias para revenda" (32%). Por outro lado, verifica-se a redução das "matérias-primas" (10%), "produtos acabados" (100%) e "materiais intermediários" (38%), contribuindo para a redução dos "estoques" ao final do período, e sobre o que foram solicitados esclarecimentos complementares.

Em resposta ao questionamento feito por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda se posicionou da seguinte forma:

"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.

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

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

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

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo equivaliam a 13% do ativo da Recuperanda em agosto/2023, sumarizando R\$ 2.090.742,00.
- **Realizável a longo prazo:** este subgrupo abrange as contas de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Entidade, demonstrados pela rubrica “MÚTUO SALEZOLI” com saldo de R\$ 144.542,00, e pelos “bens recebidos em comodato” no montante de R\$ 57.150,00.

Conforme indicado em Relatórios anteriores, ambos os saldos foram excluídos do Balanço da Devedora em junho/2023, sob a justificativa de não se conhecer a composição destes valores, bem como dos documentos vinculados aos registros. Porém, após tratativas sobre o tema, a Recuperanda informou que estornaria os lançamentos contábeis que eliminaram os valores, para que sejam analisados e a real posição desses ativos

seja identificada, de maneira que o patrimônio da Empresa seja demonstrado de forma correta.

- **Imobilizado:** em agosto/2023, houve a contabilização das parcelas mensais de depreciação de todo seu imobilizado, de forma que a Empresa detinha, ao final do período em análise, os seguintes bens e valores:

IMOBILIZADO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	118.110	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	29.324	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	325.767	346.241	346.241
VEÍCULOS	684.250	74.868	74.868
CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	70.214	63.346	63.346
INSTALAÇÕES	5.407	-	-
TERRENOS	-	-	11.262
BENS	1.721.256	1.074.646	1.085.908
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-	843	1.686
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	-	2.885	5.771
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	-	1.248	2.496
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	-	1.056	2.112
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	-	7	14
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	-	6.039	12.078
TOTAL	1.721.256	1.068.607	1.073.830

Conforme indicado no Relatório de julho/2023, a Recuperanda apresentou variações em seu imobilizado em julho/2023, registradas como "ajustes de exercícios anteriores", ensejando a redução geral de R\$ 646.610,00 nos bens. Após ser questionada sobre o motivo dos ajustes, seus representantes informaram se tratar da adequação dos bens conforme o laudo de avaliação apresentado às fls. 1.434/1.489, na data de 11/07/2023.

Já sobre as ocorrências no mês em análise, foi apurado a contabilização do montante de R\$ 11.262,00, a título de "terrenos", com histórico de "FONSECA, VANNUCCI E ABREU SOCIEDADE DE ADVOGADOS - RECUPERAÇÃO JUDICIAL", e sobre o que esta Auxiliar do Juízo solicitará maiores informações.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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

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

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

No quadro abaixo, estão as contas e os saldos que compuseram o total do Intangível no período de junho/2023 a agosto/2023:

INTANGÍVEL	jun/2023	jul/2023	ago/2023
SOFTWARES	-	-	21.500
MARCAS E PATENTES	-	-	663.470
TOTAL	-	-	684.970

- **Investimentos:** no mês de agosto/2023, verifica-se acréscimo do saldo no importe de 99% e montante final de R\$ 130.250,00, tendo em vista o registro de

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

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

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

“participações em outras cias” no montante de R\$ 64.740,00, referente ao estorno do ajuste realizado em junho/2023, para que a real posição desse ativo seja identificada e demonstrada.

VII.II - PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano do encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

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

PASSIVO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
FORNECEDORES	- 6.303.544	- 6.330.048	- 6.968.072
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.929	- 44.633	- 49.859
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 284.586	- 404.667	- 320.476
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 396.401	- 399.658	- 391.028
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.016.946	- 2.232.608	- 2.446.815
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.144.359	- 1.143.552	- 1.143.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.357.503	- 1.365.095	- 1.358.417
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 5.942.240	- 6.022.910	- 6.071.706
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 819.278	- 585.173	- 960.654
PASSIVO CIRCULANTE	- 18.314.787	- 18.528.344	- 19.710.579
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 5.450.383	- 5.450.383	- 7.086.603
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	-	- 57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.512.688	- 3.512.688	- 3.512.688
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 8.963.071	- 8.963.071	- 10.656.441
CAPITAL SOCIAL	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	3.578.347	4.224.957	5.500.029
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.398.347	4.044.957	5.320.029
PASSIVO TOTAL	- 23.879.511	- 23.446.458	- 25.046.991

De modo geral, o **Passivo** apresentou majoração de 7% no mês de agosto/2023, totalizando o valor de **R\$ 25.046.991,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês em análise.

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

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

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

➤ **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 19.710.579,00 em agosto/2023, demonstrando majoração de 6% em relação ao mês anterior.

- **Fornecedores:** sumarizou R\$ 6.968.072,00 em agosto/2023, ocorreu os pagamentos e baixas pela aquisição de produtos e serviços no período resultando em acréscimo do valor devido em R\$ 638.024,00, em relação ao mês anterior.

A quantia adimplida de obrigações para com os fornecedores correntes, no mês de agosto/2023, somou, aproximadamente, o valor de R\$ 512.505,00.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** contempla todas as obrigações com os Colaboradores e Sócios, como salários, férias, pró-labore e outros. No mês analisado, o montante devido era de R\$ 49.859,00, com acréscimo de 12% em relação a julho/2023.

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

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

No mês de agosto/2023, os valores correspondentes as provisões constituídas e encargos mensais, somaram as montas de R\$ 320.476,00 a título de “férias” e “13º salário”.

- **Obrigações sociais a recolher:** este subgrupo abrange as quantias devidas a título de INSS e FGTS, com saldo de R\$ 391.028,00 em agosto/2023,

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

demonstrando minoração de 2% se comparado ao mês anterior, sendo que os detalhes das contas abrangidas por este subgrupo estão apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.

- **Impostos e Contribuições a pagar:** este subgrupo reuniu diversos tributos devidos, referentes ao exercício corrente e anteriores, somando o valor de R\$ 2.446.815,00 em agosto/2023, e se comparado com o mês anterior observou-se o acréscimo de R\$ 214.207,00.

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

- **Parcelamentos de tributos:** este subgrupo reuniu diversos parcelamentos de impostos e contribuições, somando o valor de R\$ 1.143.552,00 em agosto/2023, sendo que maiores detalhes serão apresentados no tópico VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.
- **Outras obrigações - circulantes:** com saldo de R\$ 1.358.417,00 em agosto/2023, os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES CIRCULANTE	jun/2023	jul/2023	ago/2023
ALUGUÉIS A PAGAR	- 586.402	- 586.402	- 586.402
ÁGUA A PAGAR	- 416	-	-
ENERGIA ELÉTRICA A PAGAR	- 4.802	-	-
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 718.828	- 726.865	- 721.097
REMESSA PARA CONSERTO	- 34.765	- 39.538	- 38.628
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.357.503	- 1.365.095	- 1.358.417

Quanto aos pagamentos ocorridos no período, constatou-se o montante consolidado de R\$ 41.401,00, referente aos gastos com “aluguéis”, “energia elétrica”, “telefone” e “água a pagar”.

- **Empréstimo e financiamentos com terceiros de curto prazo:** no mês de agosto/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 6.071.706,00, sendo que a majoração no grupo foi de 1%, decorreu bloqueios judiciais e estornos ocorridos no período.

Ainda, verificou-se o adimplemento de R\$ 1.424,00 a título de financiamento de veículos, e sobre o que serão solicitados maiores esclarecimentos.

- **Outras contas do passivo circulante:** em agosto/2023, o saldo correspondia a monta de R\$ 960.654,00, referente ao “desconto de duplicatas” realizados com diversas Instituições Financeiras, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	jun/2023	jul/2023	ago/2023
DUPPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	-	-	44.280
DUPPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 663.980	- 308.227	- 816.155
DUPPLICATAS DESCONTADA BANPAR FOMENTO	- 155.298	- 276.945	- 100.220
TOTAL	- 819.278	- 585.173	- 960.654

Em agosto/2023, verificou-se baixas por pagamento na monta de R\$ 163.066,00 com a “B-Link Securitizadora”. No mais, destaca-se que o valor de R\$ 595.331,00 foi baixado em contrapartida do valor a receber de “clientes”, demonstrando o importe de vendas a prazo que foram recebidas de forma antecipada, mediante a operação de “desconto de duplicatas”.

- **Passivo Não Circulante:** as obrigações a longo prazo somavam R\$ 10.656.441,00 em agosto/2023, compondo as dívidas que serão exigidas em um período superior a um ano após o encerramento dos Demonstrativos Contábeis.
- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 7.086.603,00, com acréscimo de 30% em comparação ao mês de

julho/2023, decorrente do aumento na rubrica de "MÚTUO SALEZOLI" no montante de R\$ 1.254.046,00.

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

Em resposta aos questionamentos propostos por esta Administradora Judicial, nos e-mails de 04 a 19/09/2023, os representantes da Recuperanda informaram se tratar de *"dívidas com empresas do mesmo grupo, e em acordo com os mesmos foram baixadas, pois também eram "sujeiras" que vinham de anos anteriores"*.

Em sequência, informaram que *"o MÚTUO CBEMED COMERCIAL" não possui lastro, o que ensejou, inclusive, a exclusão deste valor do 2º Edital de credores da Companhia"*. Já sobre o "MÚTUO SALEZOLI", esclareceram *"se tratar de aluguéis do imóvel industrial, e que será feito o ajuste de titularidade para os Sócios, conforme mencionado anteriormente em Reunião"*. Por fim, sobre o "MÚTUO RENOVAR", indicaram que o valor será reajustado nos demonstrativos contábeis de agosto/2023, voltando a figurar no passivo da Recuperanda.

Assim, no mês em análise, a Recuperanda reajustou os mútuos conforme indicado, ensejando a elevação do saldo no valor indicado acima.

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

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

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	jun/2023	jul/2023	ago/2023
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 5.380.512	- 5.380.512	- 5.380.512
BANCO ITAÚ	- 356.038	- 356.038	- 356.038
BANCO SICOOB	- 219.702	- 219.702	- 219.702
BANCO SANTANDER	- 2.165.700	- 2.165.700	- 2.165.700
BANCO DAYCOVAL	- 134.433	- 134.433	- 134.433
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	- 110.156	- 110.156	- 110.156
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696
EMPRESTIMO BANCO INTER	- 447.000	- 447.000	- 447.000
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	- 386.429	- 386.429	- 386.429
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	253.950	253.950	253.950
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO SICOOB	48.904	48.904	48.904
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	149.224	149.224	149.224
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	21.197	21.197	21.197
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 1.706.091
MÚTUO RENOVAR	-	-	92.626
MÚTUO SALEZOLI	-	-	1.254.046
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 69.871
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	-	-	289.548
TOTAL	- 5.450.383	- 5.450.383	- 7.086.603

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 16.325.577,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 25.046.991,00**, corresponde ao prejuízo contábil de R\$ -8.721.414,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a agosto/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada acima.

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal. Segue abaixo a tabela de composição da Dívida Tributária da CBMED de junho/2023 a agosto/2023:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	jun/2023	jul/2023	ago/2023
INSS A RECOLHER	- 386.782	- 389.414	- 382.663
FGTS A RECOLHER	- 9.619	- 10.244	- 8.365
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 396.401	- 399.658	- 391.028
IPI A RECOLHER	- 739.958	- 792.833	- 853.773

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

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

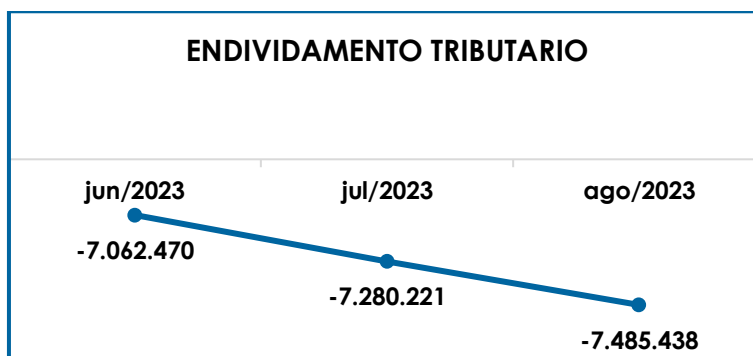
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ICMS A RECOLHER	-	572.760	-	650.263	-	727.195
ISS A RECOLHER	-	15.142	-	15.142	-	15.142
IRRF A RECOLHER	-	54.405	-	53.570	-	54.366
PIS A RECOLHER	-	101.168	-	115.499	-	127.900
COFINS A RECOLHER	-	475.121	-	541.174	-	598.357
ISS RETIDO A RECOLHER	-	500	-	497	-	768
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	9.090	-	18.239	-	21.813
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	-	8.497	-	5.869	-	8.883
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	-	32.380	-	31.238	-	29.974
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	2.009.022	-	2.224.324	-	2.438.171
PARCELAMENTOS FEDERAIS	-	628.592	-	627.784	-	627.784
PARCELAMENTOS ESTADUAIS	-	413.687	-	413.687	-	413.687
PARCELAMENTOS PROCURADORIA - PGFN	-	102.080	-	102.080	-	102.080
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	1.144.359	-	1.143.552	-	1.143.552
PARCELAMENTOS	-	3.334.079	-	3.334.079	-	3.334.079
PARCELAMENTOS DE ICMS	-	54.550	-	54.550	-	54.550
PARCELAMENTOS PROCURADORIA - PGFN	-	124.059	-	124.059	-	124.059
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	3.512.688	-	3.512.688	-	3.512.688
TOTAL	-	7.062.470	-	7.280.221	-	7.485.438

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 7.485.438,00** em agosto/2023 (valor sem acréscimos dos encargos legais), demonstrando majoração de 3% em relação ao mês de julho/2023, o equivalente a R\$ 205.217,00.

Do montante total, o valor de R\$ 391.028,00 correspondeu aos encargos sociais, equivalente a 5% da dívida tributária total, e a monta de R\$ 7.094.411,00 somou as demais obrigações tributárias, proporcionais a 95% do débito consolidado.

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



Em resumo, os pagamentos e compensações em agosto/2023, totalizaram R\$ 258.738,00, o equivalente a menos de 1% da dívida total, estando distribuídos da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
INSS A RECOLHER	51.704	-
FGTS A RECOLHER	10.244	-
IPI A RECOLHER	-	9.524
ICMS A RECOLHER	-	112.521
IRRF A RECOLHER	10.250	-
PIS A RECOLHER	-	9.012
COFINS A RECOLHER	-	41.448
ISS RETIDO A RECOLHER	227	-
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	6.121	-
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	1.900	-
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	5.789	-
TOTAL	86.233	172.505

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

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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.

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

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

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	jun/2023	jul/2023	ago/2023	ACUM. ANUAL
VENDA DE PRODUTOS	590.890	728.822	523.238	5.513.046
VENDA DE MERCADORIAS	804.107	800.181	1.036.212	6.975.591
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	1.394.998	1.529.003	1.559.451	12.488.637
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 315.947	- 372.922	- 392.952	- 3.168.434
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.079.050	1.156.082	1.166.498	9.320.203
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	77%	76%	75%	75%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	107.692	- 2.169.333	341.261	- 5.506.147
CUSTOS COM PESSOAL	- 107.586	- 239.880	- 48.336	- 1.114.390
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.079.157	- 1.253.132	1.459.424	2.699.666
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	77%	-82%	94%	22%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 132.117	- 183.585	- 325.042	- 2.242.417
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 83.672	- 96.521	- 92.644	- 836.931
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 5.162	- 76.311	- 62.521	- 535.735
DESPESAS COMERCIAIS	- 110.785	- 96.886	- 68.464	- 805.496
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 16.553	- 16.955	- 13.484	- 136.017
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	- 4.935.374
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 5.717	- 2.278	- 1.766	- 173.061
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 1.788	- 1.063	- 1.063	- 3.914
OUTRAS DESPESAS	- 474.845	-	-	- 474.845
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	248.517	- 1.726.731	894.440	- 7.444.124
RECEITAS FINANCEIRAS	1.761	690	202	14.155
DESPESAS FINANCEIRAS	- 4.215	- 198.317	- 14.824	- 1.371.445
ALIENAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO	-	-	-	80.000
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	246.062	- 1.924.358	879.818	- 8.721.414
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	246.062	- 1.924.358	879.818	- 8.721.414

Ao analisar o demonstrativo acima, observou-se a apuração do lucro contábil de **R\$ 879.818,00** em agosto/2023, com reversão do cenário desfavorável observado no mês anterior.

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta somou R\$ 1.559.451,00, em agosto/2023, sendo composta pelas vendas de produtos no valor de R\$ 523.238,00, e de mercadorias no valor de R\$ 1.036.212,00.

- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 392.952,00 em agosto/2023, demonstrando a majoração de 5% em comparação a julho/2023.
- **Despesas de produção/serviços:** sumarizaram R\$ 341.261,00 em agosto/2023, apurando decréscimo superior a 100% se comparado a julho/2023.

Sobre o aumento ocorrido em julho/2023, a Recuperanda esclareceu que *“é devido a mercadorias paradas em decorrência das mercadorias estarem retidas, a empresa comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Ainda, sobre o mercado, a Recuperanda informou que é normal os estoques ficarem “baixos” durante determinado período e logo em seguida aumentar bruscamente, isso se deve principalmente ao prazo de chegada das mercadorias e ao desembaraço aduaneiro que demandam tempo. Além disso, as mercadorias que estão em container geralmente já possuem compradores esperando, por esse motivo o estoque também se esvazia rapidamente”*.

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

- **Custo com pessoal:** somando a monta de R\$ 48.336,00 em agosto/2023, apurando involução de 80% se comparado a julho/2023, em virtude das minorações dos custos com “13º salário” e “férias”, conforme extraído dos documentos contábeis.

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

➤ **Despesas administrativas:** as despesas administrativas somaram R\$ 325.042,00 em agosto/2023, registrando acréscimo de R\$ 141.457,00 em relação a julho/2023, abrangendo os gastos necessários para o funcionamento das Empresas como energia elétrica, água, material de escritório, entre outros.

No mais, as principais variações no período foram os aumentos com “serviços prestados por terceiros” (R\$ 30.742,00), “serviços profissionais – Advocatícios PJ” (R\$ 79.499,00), “serviços administrativos” (R\$ 94.194,00) e “serviços de zeladoria, manutenção e limpeza” (R\$ 16.532,00).

Por fim, constatou-se o pagamento da despesa de R\$ 5.628,00, registrado como “gastos com o cartão de crédito”, e sobre o que serão solicitados esclarecimentos complementares, para que se verifique quais foram os dispêndios abrangidos por esta fatura.

➤ **Despesa direta com pessoal, provisões e encargos sociais:** as despesas com pessoal e os encargos, em agosto/2023, registraram minoração de 6% e somaram R\$ 106.128,00.

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

➤ **Despesas com prestadores de serviços:** apresentou minoração de 18% e valor final de R\$ 62.521,00 em agosto/2023, representando os valores despendidos com serviços técnicos terceirizados.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

- **Despesas Comerciais:** são despesas compostas por comissões, propaganda e publicidade, somando a monta de R\$ 68.464,00 e minorando 29% se comparado ao mês anterior.
- **Despesas tributárias/impostos e taxas:** apresentou decréscimo de 22% e valor de R\$ 1.766, em agosto/2023, representando os valores despendidos com outros impostos, taxas e contribuições, não incidentes sobre o faturamento e a folha de pagamento.
- **Despesas com depreciação:** no período o valor reconhecido com depreciação somou no mês corrente o valor de R\$ 1.063,00.
- **Receitas Financeiras:** o referido grupo de contas apresentou o valor de R\$ 202,00 no mês em análise, composto integralmente pelos "rendimentos de aplicações financeiras".
- **Despesas Financeiras:** as despesas financeiras somaram o valor de R\$ 14.824,00, com minoração de 93% em relação ao mês anterior, sendo o principal motivo a redução nos "juros sobre empréstimos e financiamento". Em complemento, segue a composição destas despesas no trimestre:

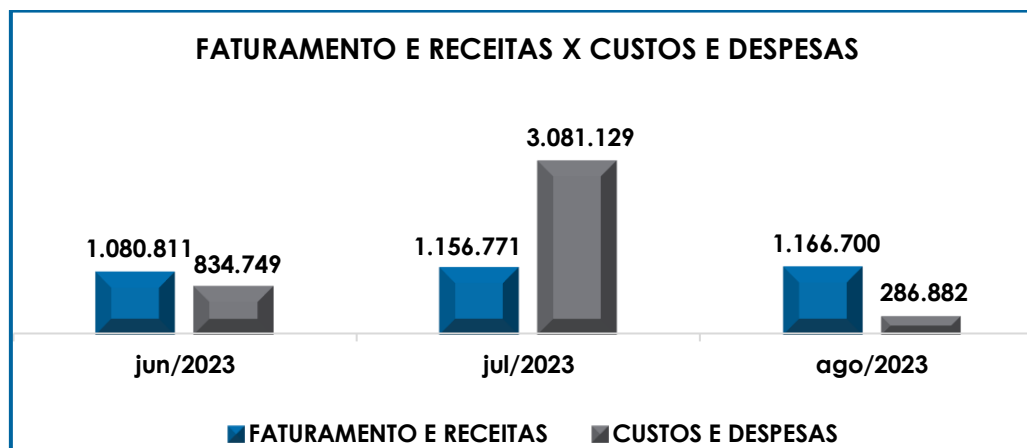
DESPESA FINANCEIRA	jun/2023	jul/2023	ago/2023
JUROS PASSIVOS	2.534	8.250	558
JUROS SOBRE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.557	181.585	7.876
MULTAS DE MORA	505	-	-
TARIFA BANCÁRIA	- 3.380	8.188	5.200
TARIFAS DE CÂMBIO	-	294	1.191
TOTAL	4.215	198.317	14.824

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

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

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

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



Como **Resultado Líquido do Exercício**, em agosto/2023, a Recuperanda registrou lucro contábil de **R\$ 879.818,00**, resultado do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.166.700,00 e os custos e despesas que somaram R\$ 286.882,00, com a ressalva para a distorção ocorrida nos custos, conforme detalhado anteriormente.

A eficiência das medidas de recuperação da crise financeira-econômica deve ser sempre um balizador para os seus resultados, de forma que, a cada mês, os pontos críticos sejam reavaliados e reestruturados. No gráfico abaixo, se apresenta a melhora nos resultados da Recuperanda no trimestre analisado:



Do exposto, é importante que a Recuperanda aplique severos controles sobre os custos e despesas, na medida do que for

possível, bem como intensifique suas estratégias para elevação do faturamento, possibilitando a apuração de resultados positivos que permitam o cumprimento de suas obrigações e a continuidade dos negócios.

X. CONCLUSÃO

No mês analisado, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **35 colaboradores** exercendo suas atividades integralmente.

Ademais, verificou-se que os gastos com as **folhas de pagamento** totalizaram em agosto/2023, o montante de **R\$ 139.449,00**, de forma que ao comparar os valores com o mês de julho/2023, nota-se minoração de 59%.

Com relação aos pagamentos de salários e benefícios aos colaboradores diretos, destaca-se que em 03 e 04/08/2023, houve o pagamento do saldo de salários de julho/2023, na quantia total de R\$ 33.071,00. Em seguida, na data de 18/08/2023, houve o adimplemento dos "adiantamentos de salários" no importe de R\$ 46.920,00, além das "férias" quitadas no importe de R\$ 1.809,00 na data de 02/08/2023.

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

O **EBITDA** apresentou lucro operacional em agosto/2023, na monta de **R\$ 897.269,00**, ou seja, os custos e despesas foram superiores às suas receitas, em decorrência principalmente, da redução dos "custos de produção/serviços" em mais de 100%. No mais, conforme detalhado no tópico em questão, importante verificar a ressalva sobre a distorção nos "custos" do período.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Conforme análise dos demonstrativos colhidos com a Empresa, foi possível concluir que o índice **Liquidez Geral** resultou em **R\$ 0,54**, mostraram-se insuficiente e insatisfatório para a quitação das obrigações a curto e longo prazos.

Sobre o **Capital de Giro Líquido**, em julho/2023, obteve-se o resultado negativo de **R\$ -5.475.744,00**, com minoração de 6% no resultado desfavorável se comparado ao mês anterior, em virtude do aumento no “ativo circulante” ter superado o acréscimo do “passivo circulante”, tornando menor a diferença entre as duas vertentes, porém, refletindo o desequilíbrio na relação da *lucratividade x endividamento* da Recuperanda no mês em questão, dada a grande desproporção entre os ativos e passivos de curto prazo.

Diante das análises realizadas sobre o **Grau de Endividamento**, em agosto/2023, a dívida financeira líquida apresentou a monta de **R\$ 30.242.966,00**, sendo está 10% maior que julho/2023, visto que os adimplementos parciais e baixas foram menores que as novas obrigações reconhecidas no período.

Quanto aos pagamentos das obrigações com fornecedores de mercadorias e serviços, empréstimos e financiamentos, colaboradores e Sócios, bem como sobre os adimplemento e compensações das dívidas fiscais, a Recuperanda realizou adimplementos e baixa de, aproximadamente, R\$ 1.534.630,00 em agosto/2023.

O **Faturamento** bruto consolidado de agosto/2023, apresentou acréscimo de 2% em relação ao mês anterior, alcançando a monta de **R\$ 1.559.451,00**.

Ademais, o **Ativo** encerrou o mês de agosto/2023, com montante de **R\$ 16.325.577,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 25.046.991,00**, e a

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

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

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

diferença entre eles corresponde ao Prejuízo contábil de R\$ -8.721.414,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a agosto/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido".

No que tange à **Dívida Tributária de R\$ 7.485.438,00**, a Recuperanda realizou pagamentos e compensações de forma parcial, no total de R\$ 258.738,00, dos tributos inerentes ao negócio e gerados mensalmente. Ademais, quanto aos parcelamentos já firmados, não foi identificado pagamento, de forma que o *status* dos parcelamentos demonstrados nas peças contábeis serão questionados, para verificação da continuidade ou eventual descontinuação.

A respeito do **Resultado Líquido do Exercício** em agosto/2023, a Recuperanda registrou lucro contábil de **R\$ 879.818,00**, resultado positivo do confronto entre as receitas líquidas totais de R\$ 1.166.700,00 e os custos e despesas de R\$ 286.882,00.

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

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

Itupeva (SP), 30 de outubro de 2023.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial**Filipe Marques Mangerona**
OAB/SP 268.4 09**Fernando Pompeu Luccas**
OAB/SP 232.622**Juliana Fernandes Botelho Bandeira**
CRC/PR-067042-0**São Paulo**Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571