

**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. ORGANOGRAMA E QUADRO SOCIETÁRIO	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. COLABORADORES	4
III.II. GASTOS COM COLABORADORES.....	4
III.III. PRÓ-LABORE	6
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	9
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II. PASSIVO	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	25
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	27
X. CONCLUSÃO	30

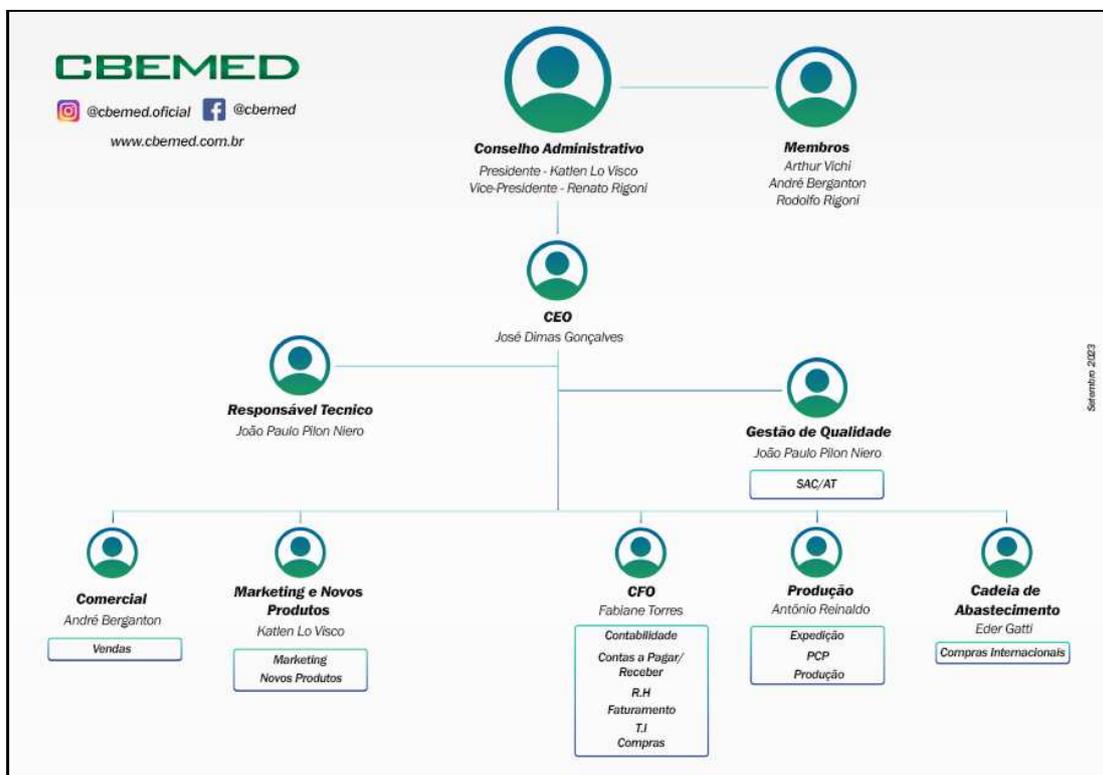
São PauloRua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua Francisco Rocha, 198, Batel
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **abril** e **maio** de **2024**, 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. ORGANOGRAMA E QUADRO SOCIETÁRIO

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

No mais, conforme consulta realizada em 30/07/2024, às Fichas Cadastrais Simplificadas disponíveis no *site* da Junta Comercial do estado de São Paulo, o **quadro societário** e capital social da Entidade está distribuído da seguinte forma:

CBEMED - INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS MÉDICOS LTDA - 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		
STATUS RFB - BAIXADA	03/10/2014	-

III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. COLABORADORES

De acordo com a folha de pagamento, no mês de maio/2024, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 29 exerciam suas atividades laborais normalmente e 01 foi demitido. Ademais, verifica-se que não ocorreram admissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	mar/2024	abr/2024	mai/2024
ATIVOS	29	34	33
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	3	0	0
AFASTADO	2	0	0
DEMITIDOS	0	0	1
TOTAL	34	34	33

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

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

Folha de Pagamento	mar/2024	abr/2024	mai/2024	ACUM. ANUAL
SALÁRIOS E ORDENADOS	28.468	29.404	29.417	134.613
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	10.246	15.741	6.673	50.575
13º SALÁRIO	3.295	11.143	3.322	26.097
FÉRIAS	5.195	4.020	4.576	17.619

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

ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	23.764	31.531	18.671	126.868
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	-	84	-	161
HORAS EXTRAS	-	545	-	1.009
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	380	307	292	1.435
CESTAS BÁSICAS	6.160	6.156	6.156	28.216
VALE TRANSPORTE	237	406	319	1.627
CESTA BÁSICA	3.798	- 77	- 57	9.210
FARMÁCIA	1.689	2.342	1.424	9.248
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	10.450	11.000	13.100	56.550
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	93.682	112.601	83.893	463.228
REVERSÃO DE DESPESAS	-	- 1.003	- 2.733	- 3.736
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA	-	- 1.003	- 2.733	- 3.736
SALÁRIOS E ORDENADOS	70.208	72.038	66.087	15.242
13º SALÁRIO	6.594	-	6.750	75.628
FÉRIAS	9.892	3.861	9.804	79.691
INSS	14.766	13.391	9.500	32.117
FGTS	3.991	3.997	11.076	4.987
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	1.631	6.303
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	1.442	- 1.378	6.239	917
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	338	1.102	604	16.207
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	892	5.352
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	1.510	1.231	1.142	5.596
HORAS EXTRAS	1.730	7.153	3.148	149.275
SALÁRIOS E ORDENADOS	70.208	72.038	66.087	15.242
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	9.983	9.475	7.528	14.810
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	2.980	2.828	3.089	- 2.319
ASSISTENCIA MÉDICA, ODONTO E FARMACEUTICA	580	- 580	2.319	1.414
ADICIONAL NOTURNO	-	1	-	613.316
CUSTOS COM PESSOAL	124.012	113.120	129.811	613.316
INSS	17.372	12.784	16.056	78.160
FGTS	4.276	3.071	2.903	17.927
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	21.648	15.855	18.959	96.086
Total	239.341	240.573	229.930	1.168.896

Em **maio/2024**, verificou-se que os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 229.930,00**, dos quais, os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 129.811,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 100.119,00**, registrando um decréscimo de 4% em comparação a abril/2024. Ressalta-se que, os gastos com a folha de pagamento, sumarizaram R\$ 240.573,00 em abril/2024.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 18.959,00** no mês de maio/2024, apurando uma majoração de 20% em comparação ao mês anterior.

Frisa-se, que no mês de **maio/2024**, os principais decréscimos foram registrados em "assistência médica e social", "13º salário" e "prêmios e gratificações". Ressalta-se que a rubrica "salários e ordenados" registrou saldo na monta de R\$ 66.087,00.

Em relação aos pagamentos;

PAGAMENTOS	abr/2024	mai/2024
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO	62.792	52.491
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	6.756	11.203
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	37.974	43.755
RESCISÕES A PAGAR	-	8.490
PRÓLABORE A PAGAR	11.944	11.944
Total Geral	119.466	127.883

III.III. PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	mar/2024	abr/2024	mai/2024	ACUM. 2024
RENATO RIGONI	6.024	6.024	6.024	29.930
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786	38.652
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856	- 856	- 856	4.274
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905	- 905	- 905	4.447
RODOLFO RIGONI	5.920	5.920	5.920	29.409
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786	38.652
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856	- 856	- 856	4.378
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 1.010	- 1.010	- 1.010	4.864
PRÓ-LABORE	15.572	15.572	15.572	77.303
ENCARGOS	- 3.628	- 3.628	- 3.628	17.964
LÍQUIDO	11.944	11.944	11.944	59.339

De acordo com as folhas de pró-labore analisadas, é sabido que a Empresa Recuperanda detém provisionamento a esse título.

Além disso, os referidos valores estavam sujeitos à incidência do “INSS cota patronal”, correspondente a 20% sobre o total da Folha e compuseram o total devido de INSS pelas Entidades no mês de **maio/2024**.

Quanto aos pagamentos, a Recuperanda realizou adimplementos no valor total de R\$ 11.944,15, em 05/04/2024 e 03/05/2024, conforme comprovantes de pagamento apresentados.

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

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

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

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

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

EBITDA	mar/2024	abr/2024	mai/2024	ACUM. ANUAL
VENDA DE PRODUTOS	1.053.566	834.730	681.097	3.690.304
VENDA DE MERCADORIAS	1.056.019	1.523.773	1.440.435	6.066.332
BONIFICAÇÃO	-	-	105	192
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	2.109.585	2.358.503	2.121.636	9.756.828
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 519.375	- 560.476	- 528.827	- 2.394.630
RECEITA LÍQUIDA	1.590.210	1.798.026	1.592.810	7.362.198

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

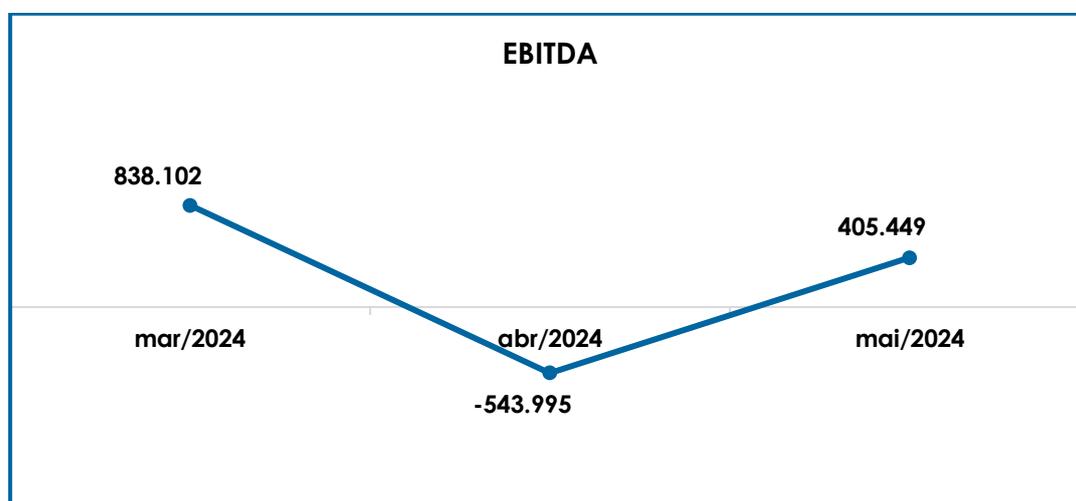
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 55.202	- 1.617.875	- 490.875	- 2.326.217
CUSTOS COM PESSOAL	- 124.012	- 113.120	- 129.811	- 613.316
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.410.996	67.032	972.124	4.422.664
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 262.531	- 243.702	- 263.960	- 1.239.277
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 109.254	- 128.173	- 99.465	- 541.104
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 75.546	- 116.723	- 65.100	- 399.933
DESPESAS COMERCIAIS	- 103.915	- 107.576	- 121.925	- 542.494
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 21.648	- 15.855	- 18.959	- 96.086
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	1.003	2.733	3.736
EBITDA	838.102	- 543.995	405.449	1.607.505
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	39.73%	-23.07%	19.11%	36.35%

Observa-se que, em maio/2024, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 405.449,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 949.444,00, com reversão em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo decréscimo nas despesas e custos. Ressalta-se que, em abril/2024, o resultado do desempenho da atividade operacional da Recuperanda foi **negativo**, no importe de R\$ 543.995,00.

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



Do exposto, é esperado que a Recuperanda siga com seu plano de ação a longo prazo, elevando as receitas e aplicando a redução possível nos custos e despesas operacionais, de forma a melhorar seus resultados e alcançar a superação da crise econômico-financeira que ensejou na Recuperação Judicial, além de condicionar a continuidade dos negócios.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

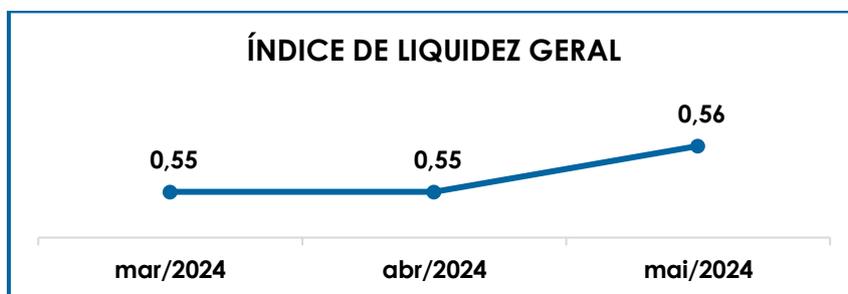
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 maio/2024, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,56 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice, em maio/2024, registrou majoração de R\$ 0,01, quando comparado ao mês de abril/2024. Ademais, verifica-se uma majoração tanto na “ativo total” quanto no “passivo total”, nos importes de R\$ 756.545,00 e R\$ 449.832,00, respectivamente.

Cabe mencionar, que em abril/2024 o índice de apresentado foi no montante de R\$ 0,55, mantendo o montante em relação ao mês de março/2024.

Vale destacar que parte dos saldos das contas do 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.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	mar/2024	abr/2024	mai/2024
DISPONÍVEL	243.316	311.865	228.012
CLIENTES	2.425.619	2.510.472	2.696.973
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325

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

ESTOQUES	8.006.110	7.993.972	8.356.176
TRIBUTOS A RECUPERAR	536.998	634.648	536.998
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	11.615	10.036	13.946
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.905.828	4.384.867	4.776.339
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	29.638	29.638	29.638
ATIVO CIRCULANTE	16.090.449	16.806.822	17.569.406
FORNECEDORES	- 5.788.632	- 7.003.216	- 7.262.682
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.918	- 55.699	- 49.575
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 258.164	- 268.787	- 278.181
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.157	- 407.396	- 398.138
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.462.770	- 5.560.786	- 5.733.461
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.309.614	- 1.278.444	- 1.329.718
ADIANTAMENTOS	- 35.428	- 37.664	- 38.970
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.153.662	- 6.152.584	- 5.953.764
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.680.418	- 1.684.008	- 1.853.926
PASSIVO CIRCULANTE	- 22.289.168	- 23.597.988	- 24.047.820
Total	- 6.198.720	- 6.791.166	- 6.478.414

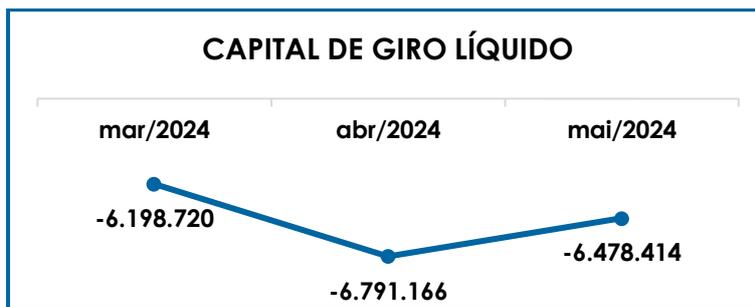
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em abril/2024, sumarizando o montante de R\$ 6.791.166,00, registrando assim, uma majoração de 10% em relação ao mês anterior. No mais, ressalta-se que em maio/2024, findou com um saldo no importe de R\$ 6.478.414,00, apresentando involução de 5% em comparação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (maio/2024), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 762.584,00 e R\$ 449.832,00, respectivamente.

A evolução no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “clientes”, “estoques” e “adiantamentos diversos”.

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

Para uma melhor visualização, segue representada a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



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.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	mar/2024	abr/2024	mai/2024
DISPONÍVEL	243.316	311.865	228.012
FORNECEDORES	- 5.788.632	- 7.003.216	- 7.262.682
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.309.614	- 1.278.444	- 1.329.718
ADIANTAMENTOS	- 35.428	- 37.664	- 38.970
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 7.102.982	- 7.102.982	- 7.102.982
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.153.662	- 6.152.584	- 5.953.764
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.680.418	- 1.684.008	- 1.853.926
DÍVIDA ATIVA	- 21.884.570	- 23.004.182	- 23.371.180
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.918	- 55.699	- 49.575
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 258.164	- 268.787	- 278.181
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.157	- 407.396	- 398.138
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.462.770	- 5.560.786	- 5.733.461
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
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 10.850.543	- 10.971.201	- 11.137.889
Total	- 32.735.113	- 33.975.383	- 34.509.069

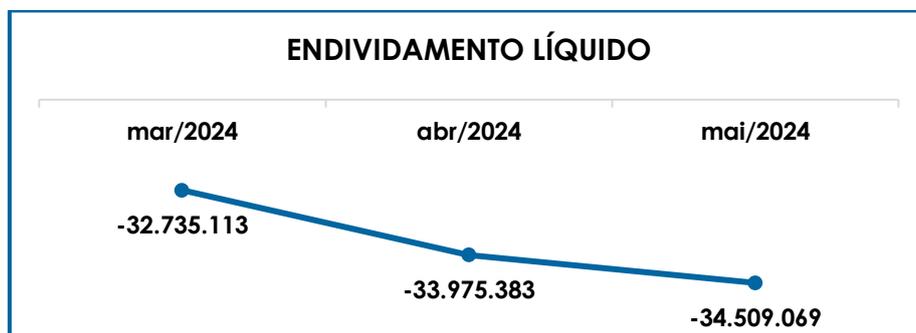
Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 34.509.069,00 no mês de maio/2024,

apresentando majoração no importe de R\$ 533.686,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas “outras contas do passivo circulante”, “fornecedores” e “impostos e contribuições a pagar”.

Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou minoração do saldo apurado em R\$ 83.853,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 228.012,00.

No mais, destaca-se que em abril/2024, a **dívida financeira** registrou saldo no importe de R\$ 33.975.383,00, apresentando evolução na monta de R\$ 1.240.270,00, quando comparado ao mês de março/2024. Destaca-se que principalmente o aumento em fornecedores.

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



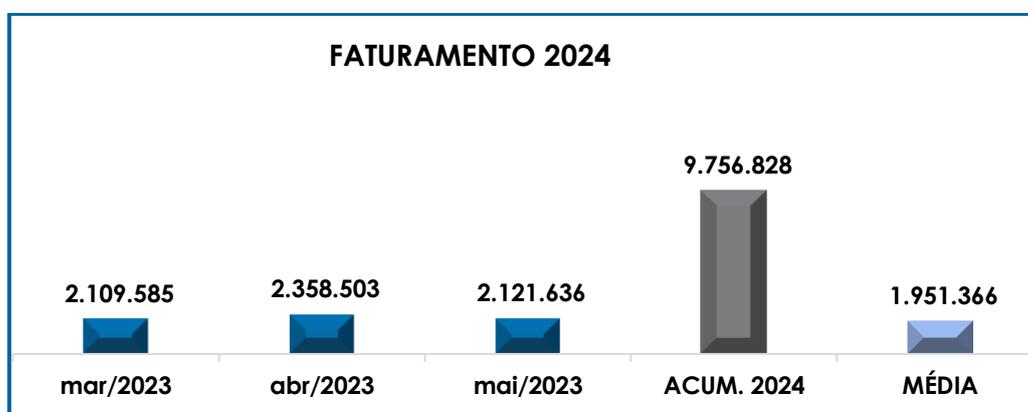
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em maio/2024, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

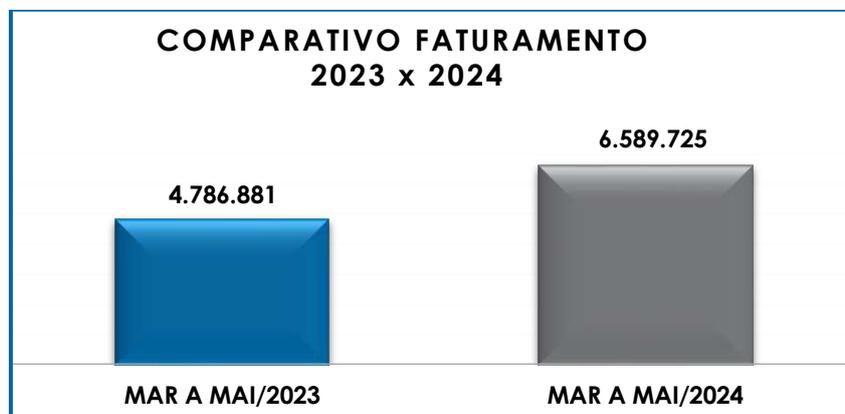


O **faturamento bruto** apurado no mês de maio/2024 sumarizou o montante de **R\$ 2.121.636,00**, registrando uma minoração de 10% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2024, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 9.756.828,00, o que representa uma média mensal de R\$ 1.951.366,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2023.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em abril/2024, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 446.132,00 e no mês de maio/2024 alcançou o monta de R\$ 406.769,00

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (março a maio/2023), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 1.802.844,00, 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	mar/2024	abr/2024	mai/2024
DISPONÍVEL	243.316	311.865	228.014
CLIENTES	2.425.619	2.510.472	2.696.973
OUTROS VALORES A RECEBER	931.325	931.325	931.325
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	29.638	29.638	29.638
ESTOQUES	8.006.110	7.993.972	8.356.176
TRIBUTOS A RECUPERAR	536.998	634.648	536.998
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	11.615	10.036	13.946
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.905.828	4.384.867	4.776.339
ATIVO CIRCULANTE	16.090.449	16.806.822	17.569.408
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	201.692	201.692
IMOBILIZADO	1.083.646	1.083.646	1.083.646
DEPRECIACÕES	- 54.351	- 60.390	- 66.428
INTANGÍVEL	684.970	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.046.207	2.040.169	2.034.130
ATIVO TOTAL	18.136.656	18.846.990	19.603.538

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

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de 4%, o equivalente a R\$ 756.545,00, encerrando o período com um saldo no importe de **R\$ 19.603.538,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 228.014,00 em maio/2024, o qual estava compreendido por R\$ 227.918,00 disponíveis em “banco conta movimento” e R\$ 96,00 disponíveis em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 83.853,00, quando comparado ao mês anterior.
- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em maio/2024, no valor de R\$ 2.696.973,00, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 186.501,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	mar/2024	abr/2024	mai/2024
CLIENTES	3.201.558	3.343.875	3.529.967
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 775.939	- 833.404	- 832.994
TOTAL	2.425.619	2.510.472	2.696.973

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em maio/2024, registrou saldo na monta de R\$ 832.994,00.

- **Estoques:** o saldo apurado, em maio/2024 sumarizou a monta de R\$ 8.356.176,00, registrando uma majoração de R\$ 362.204,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	mar/2024	abr/2024	mai/2024
MERCADORIAS PARA REVENDA	644.603	581.827	575.527
MATÉRIA-PRIMA	3.597.766	3.221.315	3.902.352
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.280.488	1.277.895	1.293.134
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	95.832	97.193	90.082
PRODUTOS ACABADOS	427.517	606.991	414.910
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.104.422	1.564.407	1.384.607
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	580.018	547.872	588.163

MATERIA DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	179.977	-	-
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONSERTO	82.389	84.182	95.112
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	807	-	-
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	8.006.110	7.993.972	8.356.176

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, para insuflação, reparo das pernas 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\$ 536.998,00 em maio/2024, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpre informar que o referido grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	mar/2024	abr/2024	mai/2024
ICMS A RECUPERAR	-	97.650	-
IRRF A RECUPERAR	480	480	480
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	285.782	285.782	285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA ESTIMATIVA	105.042	105.042	105.042
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	4.737	4.737	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	9.337	9.337	9.337
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	536.998	634.648	536.998

- **Adiantamentos a empregados:** o saldo apurado, em maio/2024 sumarizou a monta de R\$ 13.946,00, registrando uma majoração de R\$ 3.910,00, justificado principalmente pela evolução na rubrica "adiantamento de férias".

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em maio/2024, totalizou o importe de R\$ 4.776.339,00, sendo registrado um acréscimo de 9% em comparação ao mês de abril, justificado pela evolução nas rubricas "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamentos a despachantes aduaneiros". Ressalta-se que em abril/2024, registrou-se um saldo na monta de R\$ 4.384.867,00.

- **Realizável a longo prazo:** este subgrupo abrange as contas de mútuos com pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Recuperanda,

demonstrados pelas rubricas "MÚTUO SALEZOLI" com saldo de R\$ 144.542,00, e pelos "bens recebidos em comodato" no montante de R\$ 57.150,00.

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

Imobilizado: Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 1.017.218,00 em maio/2024, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	mar/2024	abr/2024	mai/2024
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	355.241	355.241	355.241
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.083.646	1.083.646	1.083.646
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 7.588	- 8.431	- 9.274
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 25.968	- 28.853	- 31.739
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 11.230	- 12.478	- 13.726
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 9.502	- 10.558	- 11.613
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 63	- 70	- 77
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 54.351	- 60.390	- 66.428
TOTAIS	1.029.295	1.023.256	1.017.218

Registra-se ter havido uma minoração de 1% no grupo do ativo imobilizado, no mês de maio/2024, em razão das depreciações registradas no período.

- **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 houve variações do intangível no trimestre de março/2024 a maio/2024, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	MAR/2024	ABR/2024	MAI/2024
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	663.470	663.470
TOTAL	684.970	684.970	684.970

- **Investimentos:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 130.250,00 em maio/2024, não registrando alteração em comparação ao mês anterior. Ressalta-se que o referido grupo estava composto pelas rubricas "Banco Santander S/A – Título de Capitalização" e "participações em outras cias".

VII.II. PASSIVO

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

PASSIVO	mar/2024	abr/2024	mai/2024
FORNECEDORES	- 5.788.632	- 7.003.216	- 7.262.682
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 49.918	- 55.699	- 49.575
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 258.164	- 268.787	- 278.181
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.157	- 407.396	- 398.138
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.462.770	- 5.560.786	- 5.733.461
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.309.614	- 1.278.444	- 1.329.718
ADIANTAMENTOS	- 35.428	- 37.664	- 38.970
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 6.153.662	- 6.152.584	- 5.953.764
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.680.418	- 1.684.008	- 1.853.926
PASSIVO CIRCULANTE	- 22.289.168	- 23.597.988	- 24.047.820
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 7.102.982	- 7.102.982	- 7.102.982
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 10.689.260	- 10.689.260	- 10.689.260
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	16.067.771	16.067.771	16.071.326

PASSIVO TOTAL	- 17.090.657	- 18.399.477	- 18.845.754
----------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Em maio/2024, o **passivo total**, registrou majoração de R\$ 461.553,00, quando comparado com o mês anterior, findando com um saldo no importe de **R\$ 18.845.754,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de maio/2024, totalizou R\$ 7.262.682,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 259.466,00. Ressalta-se que em abril/2024, o referido grupo findou com um saldo na monta de R\$ 7.003.216,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	mar/2024	abr/2024	mai/2024
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 37.974	- 43.755	- 37.631
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 11.944	- 11.944	- 11.944
TOTAL	- 49.918	- 55.699	- 49.575

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 49.575,00 em maio/2024, cujo vencimento está previsto para junho/2024. Notou-se, portanto, uma minoração de 11%, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo fora registrado em "salários e ordenados a pagar".

- **Provisão Constituída e Encargos:** correspondem às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com "férias" e "13º salário", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se, em maio/2024, uma majoração de 3%, sumarizando saldo no montante de R\$ 278.181,00.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em maio/2024, saldo na monta de R\$ 398.138,00, de modo que se observou um decréscimo no importe de R\$ 9.258,00, 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, no mês de maio/2024, o registro de adimplemento a título de "INSS a recolher" no importe de R\$ 53.804,00, em contrapartida com o montante de R\$ 10.870,00 alocado a rubrica "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em maio/2024, registrou o importe de R\$ 5.733.461,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 172.675,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Parcelamentos de tributos:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em maio/2024, registrou o importe de R\$ 1.149.405,00, não registrando variação em comparação ao mês anterior.

- **Outras obrigações - circulante:** em maio/2024, registrou a monta de R\$ 1.329.718,00, sendo apurado um decréscimo de R\$ 51.274,00, justificado pela involução nas rubricas "remessa para conserto" e "remessa para industrialização". Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	mar/2024	abr/2024	mai/2024
ALUGUÉIS A PAGAR	- 586.518	- 586.571	- 586.625
SEGUROS A PAGAR	- 48.399	- 47.529	- 47.529
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 580.018	- 547.872	- 588.163
REMESSA PARA CONserto	- 82.389	- 84.182	- 95.112
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.309.614	- 1.278.444	- 1.329.718

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de maio/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 5.953.764,00, sendo registrada minoração no importe de R\$ 198.819,00, em comparação ao mês anterior. O referido grupo, estava composto 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

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	mar/2024	abr/2024	mai/2024
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU - CONTA GARANTIA	- 45.852	- 45.852	- 45.852
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU - CAPITAL DE GIRO	- 708.935	- 708.935	- 708.935
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER - CAPITAL DE GIRO	- 639.062	- 639.062	- 439.062
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO - CAPITAL DE GIRO	- 69.510	- 69.510	- 69.510
EMPRÉSTIMO BANCO SICOOB	- 252.374	- 252.374	- 252.374
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.687	- 119.941
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 300.000	- 300.000	- 300.000
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO DO BRASIL	- 142.000	- 142.000	- 142.000
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL 10018785-4	- 593.315	- 593.315	- 593.315
EMPRÉSTIMO BANCO ORIGINAL	- 482.107	- 482.107	- 482.107
EMPRÉSTIMO BANCO INTER	- 303.005	- 303.005	- 303.005
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 675.949	- 676.260	- 676.580
(-) 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	- 13.936	- 12.542	- 11.148
TOTAL	- 6.153.662	- 6.152.584	- 5.953.764

Ainda, verificou-se o adimplemento no importe de R\$ 1.394,00 a título de "financiamento de veículos" nos meses de abril/2024 e maio/2024.

Sobre este ponto isso, e considerando que se trata de financiamento firmado antes do pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda foi questionada sobre o motivo do adimplemento desta obrigação, tendo em vista que, a princípio, tal dívida deve ser paga somente quando da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Em resposta, apresentada em 25/10/2023, a Recuperanda informou que se trata de crédito extraconcursal com a Empresa RCI Brasil, encaminhado, na oportunidade, o contrato vinculando a operação.

- **Outras contas do passivo circulante:** em maio/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.853.926,00, referente ao "desconto de duplicatas" realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando majoração no importe de R\$ 169.917,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme 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 Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	mar/2024	abr/2024	mai/2024
DUPPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 239.345	- 87.647	- 90.312
DUPPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.309.568	- 1.596.361	- 1.572.836
DUPPLICATAS DESCONTADA BANKOK SECURITIZADORA	- 131.506	-	- 190.778
TOTAL	- 1.680.418	- 1.684.008	- 1.853.926

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 7.102.982,00, em maio/2024, não registrando variação em comparação ao mês anterior.

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, os representantes da Recuperanda informaram se tratar de: *"dívidas com empresas do mesmo grupo, e em acordo com os mesmos foram baixadas, pois também eram "sujeiras" que vinham de anos anteriores"*.

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

Assim, no mês de agosto/2023, a Recuperanda reajustou os mútuos conforme indicado, mantendo o mesmo saldo até o mês de dezembro/2023.

Por último, 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 DE LONGO PRAZO	mar/2024	abr/2024	mai/2024
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
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	- 289.548	- 289.548	- 289.548
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696
MÚTUO SALEZOLI	- 1.254.046	- 1.254.046	- 1.254.046
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	- 386.429	- 386.429	- 386.429
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 69.871
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	- 110.156	- 110.156	- 110.156
EMPRESTIMO BANCO INTER	- 447.000	- 447.000	- 447.000
MÚTUO RENOVAR	- 92.626	- 92.626	- 92.626
(-) 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
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 16.379	- 16.379	- 16.379
TOTAL	- 6.746.944	- 6.746.944	- 6.746.944

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:

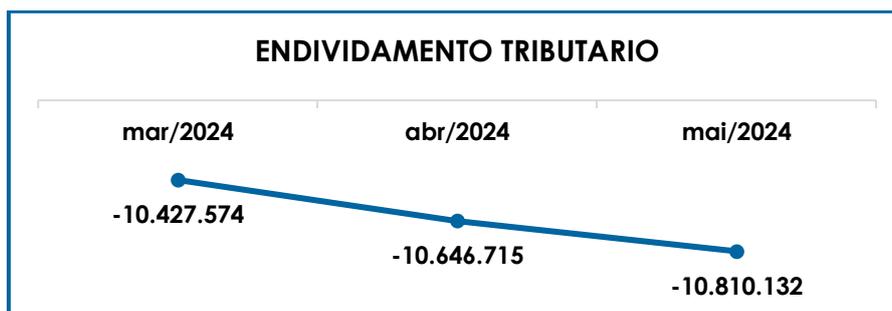
Endividamento Tributário	mar/2024	abr/2024	mai/2024
INSS A RECOLHER	- 391.320	- 396.526	- 388.679
FGTS A RECOLHER	- 9.837	- 10.870	- 9.459
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.157	- 407.396	- 398.138
IPI A RECOLHER	- 2.156.976	- 2.203.985	- 2.275.977
ICMS A RECOLHER	- 1.470.798	- 1.470.798	- 1.478.956
ISS A RECOLHER	- 15.142	- 15.142	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 285.782	- 285.782	- 285.782
IRRF A RECOLHER	- 49.543	- 50.395	- 50.605
PIS A RECOLHER	- 230.194	- 238.729	- 255.490
COFINS A RECOLHER	- 1.069.873	- 1.109.399	- 1.186.696
ISS RETIDO A RECOLHER	- 1.829	- 1.826	- 1.786
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 27.239	- 28.733	- 28.206
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 12.781	- 11.690	- 11.645
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 27.727	- 29.226	- 27.796
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.347.884	- 5.560.786	- 5.733.461
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128

Total - 10.427.574 - 10.646.715 - 10.810.132

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 10.810.132,00, em maio/2024, sendo R\$ 7.281.004,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 33% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 53% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 43% 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 maio/2024, uma minoração no importe de R\$ 9.258,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 398.138,00. Ressalta-se que o referido grupo, findou, em abril/2024 com um saldo na monta de R\$ 407.396,00.

Notou-se que, no mês de maio/2024, houve o registro de adimplementos a título de "INSS" na monta de R\$ 53.804,00 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 10.870,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em maio/2024, saldo de R\$ 5.733.461,00, apresentando uma

majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em “IPI a recolher”, “ICMS a recolher”, “PIS a recolher” e “COFINS a recolher”.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em maio/2024, 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 maio/2024, 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)	mar/2024	abr/2024	mai/2024	ACUM. ANUAL
VENDA DE PRODUTOS	1.053.566	834.730	681.097	3.690.304
VENDA DE MERCADORIAS	1.056.019	1.523.773	1.440.435	6.066.332
BONIFICAÇÃO	-	-	105	192
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	2.109.585	2.358.503	2.121.636	9.756.828
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 519.375	- 560.476	- 528.827	- 2.394.630
RECEITA LÍQUIDA	1.590.210	1.798.026	1.592.810	7.362.198
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75.38%	76.24%	75.07%	75.46%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 55.202	- 1.617.875	- 490.875	- 2.326.217
CUSTOS COM PESSOAL	- 124.012	- 113.120	- 129.811	- 613.316
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.410.996	67.032	972.124	4.422.664
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	66.88%	2.84%	45.82%	45.33%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 262.531	- 243.702	- 263.960	- 1.239.277
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 109.254	- 128.173	- 99.465	- 541.104
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 75.546	- 116.723	- 65.100	- 399.933
DESPESAS COMERCIAIS	- 103.915	- 107.576	- 121.925	- 542.494
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 21.648	- 15.855	- 18.959	- 96.086
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- 26.695	-	-	- 29.773
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 1.767	- 2.187	- 1.786	- 13.701
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 3.154	- 3.154	- 3.154	- 15.768
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	1.003	2.733	3.736
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	806.487	- 549.336	400.510	1.548.263
RECEITAS FINANCEIRAS	0	0	-	0
DESPESAS FINANCEIRAS	- 121.137	- 49.150	- 90.240	- 424.608
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	685.349	- 598.485	310.270	1.123.656
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	685.349	- 598.485	310.270	1.123.656

Nesse sentido, em maio/2024, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 310.270,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 908.755,00, em relação ao prejuízo contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão da involução apurada nas rubricas “despesas de produção/serviços”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em maio/2024, a Recuperanda registrou um decréscimo de 10% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 2.121.636,00. Ressalta-se que o faturamento bruto apurado em abril/2024, totalizou o importe de R\$ 2.358.503,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 6%, em maio/2024, sumarizando a monta de R\$ 528.827,00, o qual encontra-se em conformidade com o movimento visto no faturamento.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração na monta de R\$ 1.127.000,00 em maio/2024. Tal variação é justificada, principalmente, pelo decréscimo em “apropriação matéria prima”.
- **Despesas Administrativas:** registrou, em maio/2024, saldo no importe de R\$ 263.960,00, registrando um acréscimo de R\$ 20.258,00, visto principalmente, nas rubricas “serviços prestados por terceiros”, “serviços profissionais – contábil e financeiros PJ”, “serviços profissionais – advocatícios – PJ” e “energia elétrica”. Ressalta-se que o referido grupo, apurou em abril/2024, saldo na monta de R\$ 263.960,00.
- **Despesa Direta com Pessoal:** em maio/2024, referido grupo apresentou saldo de R\$ 99.465,00, registrando involução na monta de R\$ 28.708,00 em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da minoração vista nas rubricas “salários e ordenados”, “13º salário”, “assistência médica e social” e “prêmios e gratificações”.
- **Despesas Comerciais:** registrou, em maio/2024, saldo no importe de R\$ 121.925,00, registrando um acréscimo de R\$ 14.348,00, quando comparado ao mês anterior, visto principalmente, na rubrica “comissões”. Ressalta-se que o referido grupo, apurou em abril/2024, saldo na monta de R\$ 107.576,00.
- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de 84% em maio/2024, registrando saldo no importe de R\$ 90.240,00, sendo que as principais variações foram registradas em “juros sobre empréstimos e financiamentos” e “tarifas de descontos de duplicatas”.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um lucro contábil de **R\$ 310.270,00** em **maio/2024**, 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 maio/2024, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 229.930,00 no mês analisado, representando 11% do faturamento bruto apurado. Ressalta-se que em abril/2024, o custo total com os colaboradores totalizou o importe de R\$ 240.573,00.

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 **positivo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em maio/2024, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 405.449,00**. Entretanto, é importante destacar que em abril/2024, a Recuperanda apurou um resultado **negativo**, no importe de R\$ 543.995,00.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de R\$ 163.418,00 em maio/2024, em relação ao mês anterior, findando com um saldo de R\$ 10.810.132,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em maio/2024 verifica-se um saldo na monta de R\$ 34.509.069,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou uma minoração de R\$ 533.686,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de maio/2024 sumarizou o montante de R\$ 2.121.636,00, registrando uma minoração de 10% em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, que em abril/2024, o faturamento bruto registrou saldo no importe de R\$ 2.358.503,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em maio/2024, no montante de **R\$ 310.270,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas. Ressalta-se que,

em abril/2024, a Recuperanda registrou **prejuízo contábil**, no importe de R\$ 598.485,00.

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

Itupeva (SP), 15 de outubro de 2024.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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