

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

Processo nº 1000707-58.2023.8.26.0514

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. PRÓ-LABORE.....	6
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	10
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	24
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
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 **novembro** e **dezembro** 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.

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

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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

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

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

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

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

III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de dezembro/2024, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que todos exerciam suas atividades laborais normalmente. Ademais, não ocorreram admissões ou demissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
ATIVOS	33	33	33
ADMITIDOS	1	-	-
DEMITIDOS	-	1	-
TOTAL	34	33	33

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 316.067,00 no mês de dezembro/2024, representando 20% do faturamento bruto apurado no período. Importante mencionar que, em **novembro/2024**, os gastos com folha de pagamento registraram a monta de R\$ 92.113,00, sendo apurado um decréscimo de R\$ 223.954,00, em relação ao mês de outubro/2024. Tal variação é justificada pelo registro de “reversão de despesas”, no importe de R\$ 331.045,00, o qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo e será comentado no próximo Relatório Mensal de Atividades. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 10.666 -	13.144 -	13.318
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	- 14.566 -	14.200 -	15.096
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	245	245	245
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 22 -	134	-
HORAS EXTRAS	- 109	- -	289
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	- 290 -	399	-
CESTAS BASICAS	- 6.466 -	6.498 -	21.360

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

SALÁRIOS E ORDENADOS	-	17.748	-	66.060	-	13.252
PRÓ-LABORE	-	7.786	-	7.786	-	7.786
13º SALÁRIO	-	5.488	-	-	-	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	13.664	-	34.139	-	34.568
VALE TRANSPORTE	-	485	-	57	-	1.307
HORAS EXTRAS	-	-	-	2.387	-	-
CESTA BÁSICA	-	82	-	74	-	6.422
FARMÁCIA	-	1.775	-	2.095	-	1.348
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	-	11.550	-	12.650	-	11.691
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	90.288	-	159.231	-	126.191
REVERSÃO DE DESPESAS	-	-	-	331.045	-	3.147
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA	-	-	-	331.045	-	3.147
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	38.914	-	1.209	-	41.419
13º SALÁRIO	-	3.879	-	4.380	-	62.242
FÉRIAS	-	16.651	-	25.441	-	9.441
INSS	-	13.899	-	8.096	-	16.820
FGTS	-	4.149	-	259	-	4.160
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	-	2.223	-	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	12.954	-	-	-	1.408
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	221	-	-	-	-
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	-	590	-	-
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	845	-	819	-	1.371
HORAS EXTRAS	-	1.169	-	-	-	849
ABONO PECUNIÁRIO	-	625	-	661	-	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	19.949	-	24.932	-	26.160
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	774	-	-	-	-
HORAS EXTRAS	-	4.023	-	4.159	-	2.945
13º SALÁRIO	-	-	-	36.763	-	-
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	8.984	-	8.945	-	8.461
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	2.682	-	3.779	-	2.526
ASSISTENCIA MÉDICA, ODONTO E FARMACEUTICA	-	4.768	-	489	-	489
CUSTOS COM PESSOAL	-	134.485	-	40.857	-	174.496
INSS	-	8.199	-	7.509	-	6.875
FGTS	-	2.447	-	3.083	-	2.052
INSS	-	6.795	-	21.556	-	7.752
FGTS	-	1.584	-	6.695	-	1.849
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	19.026	-	38.844	-	18.527
TOTAL	-	243.798	-	92.113	-	316.067

Em **dezembro/2024**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 174.496,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 126.191,00**, registrando, no total geral, um decréscimo médio de R\$ 36.384,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 18.527,00** no mês de dezembro/2024, apurando uma majoração média de R\$ 249,00 no período analisado.

Frisa-se, que no mês de **dezembro/2024**, as principais variações foram registrados "cestas básicas", "salários e ordenados", alocados em despesas diretas com pessoal, "salários e ordenados", "13º salário", alocados em custo com pessoal, além da redução registrada em "reversão de despesas". Em outubro/2024, a reversão de saldo devedor para credor na rubrica "assistência médica e social", foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que tais lançamentos contábeis se referem a reclassificações contábeis ocorridas no período, sendo que as contas de contrapartida estão todas alocadas em despesas com assistência médica e social.

III.I. PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
RENATO RIGONI	6.024	6.024	6.024
PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856 -	- 856 -	- 856
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905 -	- 905 -	- 905

PRÓ-LABORE	7.786	7.786	7.786
ENCARGOS	-	1.762 -	1.762
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	6.024	6.024	6.024

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

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

Ressalta-se, ainda, que tanto em novembro/2024 quanto em dezembro/2024, a Recuperanda registrou adimplemento de pró-labore na monta de R\$ 6.024,00, conforme demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

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

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

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

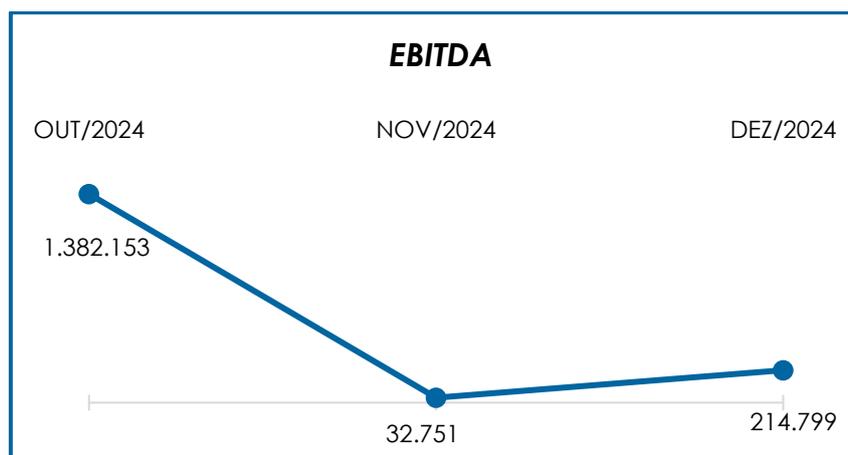
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e as despesas tributárias, a Recuperanda é optante pela tributação com base no **Lucro Real**.

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

EBITDA	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
VENDA DE PRODUTOS	908.799	705.098	576.026
VENDA DE MERCADORIAS	1.446.209	1.086.015	1.034.409
BONIFICAÇÃO	-	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.355.008	1.791.114	1.610.436
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 598.186	- 432.477	- 420.482
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 598.186	- 432.477	- 420.482
RECEITA LÍQUIDA	1.756.822	1.358.637	1.189.953
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	416.172	973.663	132.594
CUSTOS COM PESSOAL	- 134.485	- 40.857	- 174.496
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.038.509	344.117	882.863
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 281.581	- 243.147	- 308.744
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 90.288	- 159.231	- 126.191
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 89.128	- 71.729	- 76.145
DESPESAS COMERCIAIS	- 176.333	- 129.460	- 141.604
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.026	- 38.844	- 18.527
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	331.045	3.147
EBITDA	1.382.153	32.751	214.799
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	58.69%	1.83%	13.34%

Observa-se que, em dezembro/2024, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 214.799,00, demonstrando um decréscimo médio no importe de R\$ 583.677,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento em "custos da operação". Importante mencionar que, em outubro/2024, ocorreu a reversão de saldo devedor para credor do grupo "despesas de produção/serviços", a qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que os valores credores registrados na rubrica se referem à ajustes de inventário, com o objetivo de regularizar as diferenças de saldo de estoque entre o contábil os relatórios gerados pelo sistema, com base no estoque físico.

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

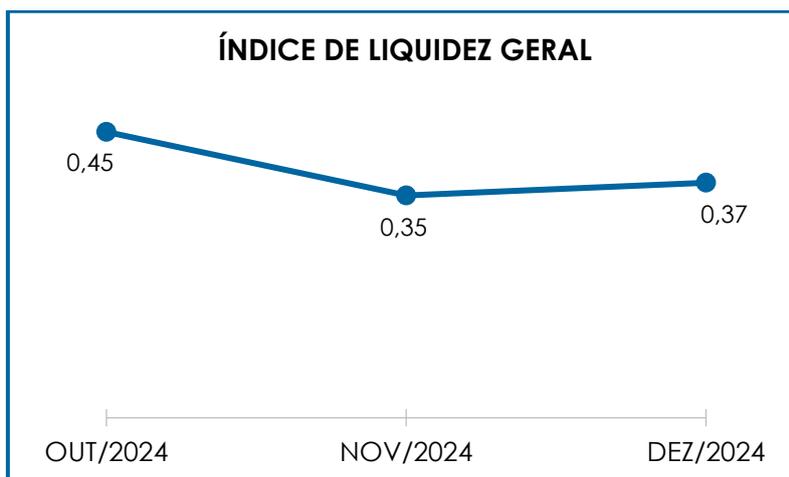
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 dezembro/2024, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,37 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou um decréscimo médio de 8%, quando comparado ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram em "clientes", no ativo circulante e em "outras contas do passivo circulante" no passivo circulante.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar

as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	405.042	160.445	343.205
CLIENTES	3.181.047	35.106	-
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.822.615	6.490.357	7.045.288
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.736	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	19.009	72.062	15.124
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.846.588	2.376.555	2.739.549
ATIVO CIRCULANTE	14.082.661	9.942.922	10.951.563
FORNECEDORES	- 4.490.463	- 3.390.561	- 3.896.817
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 42.412	- 51.504	- 45.531
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 339.369	- 322.952	- 221.834
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.384	- 405.876	- 404.607
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.776.465	- 7.000.879	- 7.146.996
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.158.828	- 1.187.751	- 1.309.306
ADIANTAMENTOS	- 19.948	- 19.948	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.572.758	- 2.511.365	- 2.449.971
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.141.753	- 1.556.925	- 1.859.586
PASSIVO CIRCULANTE	- 19.092.784	- 17.597.167	- 18.484.053
TOTAL	- 5.010.124	- 7.654.245	- 7.532.490

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em dezembro/2024, sumarizando o montante de R\$ 7.532.490,00, registrando assim, um decréscimo médio no importe de R\$ 1.261.183,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (dezembro/2024), houve o registro de decréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, no importe médio de R\$ 1.565.549,00 e R\$ 304.366,00, respectivamente.

A regressão no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “clientes”, o qual teve parte do saldo lançado contra a conta “duplicatas descontadas”, registrada no passivo.

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

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



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

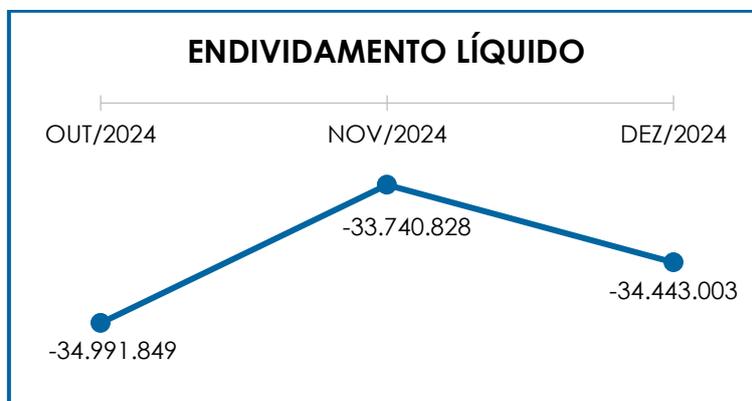
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	405.042	160.445	343.205
FORNECEDORES	4.490.463	3.390.561	3.896.817
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.158.828	1.187.751	1.309.306
ADIANTAMENTOS	19.948	19.948	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	3.673.895	3.673.895	3.673.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	2.572.758	2.511.365	2.449.971
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	57.150	57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	2.141.753	1.556.925	1.859.586
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LP	9.043.933	9.043.933	9.041.981
DÍVIDA ATIVA	22.753.686	21.281.084	21.945.502
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	42.412	51.504	45.531
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	339.369	322.952	221.834
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	401.384	405.876	404.607
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	6.776.465	7.000.879	7.146.996
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	12.238.163	12.459.745	12.497.501
TOTAL	34.991.849	33.740.828	34.443.003

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 34.443.003,00 no mês de dezembro/2024, apresentando um decréscimo médio no importe de R\$ 274.423,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada nas rubricas "fornecedores", "empréstimos e financiamentos de longo prazo" e "outras contas do passivo circulante".

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



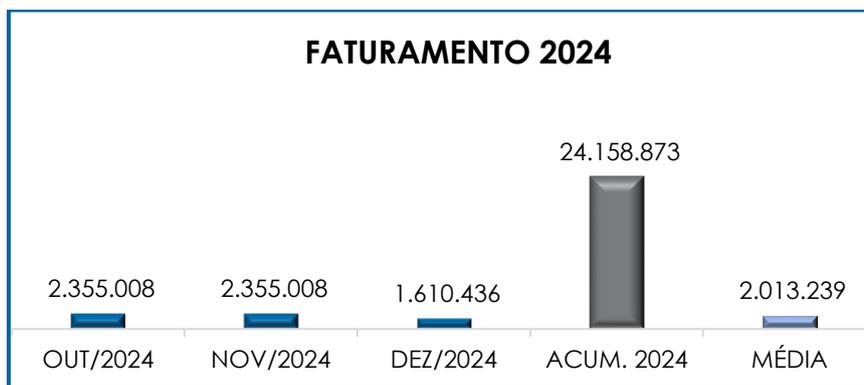
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em dezembro/2024, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

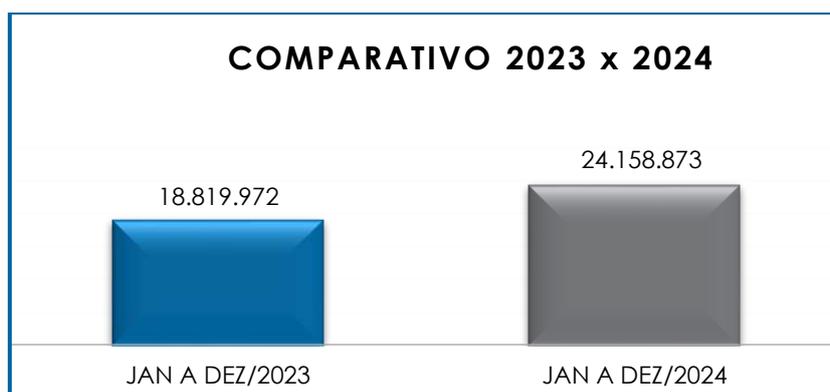


O **faturamento bruto** apurado no mês de dezembro/2024 sumarizou o montante de **R\$ 1.610.436,00**, registrando um decréscimo médio no importe de R\$ 372.286,00 no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2024, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 24.158.873,00, o que representa uma média mensal de R\$ 2.013.239,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2023.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em dezembro/2024, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.189.953,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a dezembro/2023), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 5.338.901,00, 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	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	405.042	160.445	343.205
CLIENTES	3.181.047	35.106	-
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.822.615	6.490.357	7.045.288
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.736	537.775	537.775

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

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	19.009	72.062	15.124
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.846.588	2.376.555	2.739.549
ATIVO CIRCULANTE	14.082.661	9.942.922	10.951.563
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	201.692	201.692	201.692
IMOBILIZADO	1.083.646	1.094.546	1.094.546
DEPRECIACÕES	- 96.623 -	102.662 -	108.701
INTANGIVEL	684.970	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.003.935	2.008.796	2.002.757
ATIVO TOTAL	16.086.595	11.951.718	12.954.320

De modo geral, o **Ativo** registrou um decréscimo médio de R\$ 1.566.138,00, encerrando o mês de dezembro/2024 com um saldo no importe de **R\$ 12.954.320,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 343.205,00 em dezembro/2024, o qual estava integralmente registrado em "banco conta movimento". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração média no importe de R\$ 30.919,00, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo zero em dezembro/2024, em relação aos títulos a receber, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
CLIENTES	3.839.376	362.389	324.136
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA -	658.328 -	327.283 -	324.136
TOTAL	3.181.047	35.106	-

Importante mencionar que a rubrica "provisão para crédito liquidação duvidosa" representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em dezembro/2024, registrou saldo na monta de R\$ 324.136,00, o qual é o valor integral registrado a receber. Tal fato gerou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que serão comentados no próximo Relatório Mensal de Atividades.

Consigna-se que, tanto em novembro/2024 quanto em dezembro/2024 ocorreram registros de transferência de saldo em “clientes” para a rubrica “duplicatas descontadas”, alocado no passivo. Abaixo, segue demonstrativo dos valores registrados a crédito no referido grupo, que justificam o decréscimo sofrido no bimestre analisado.

DESCRIÇÃO	NOV/2024	DEZ/2024
DUPPLICATAS DESCONTADAS	204.219	2.119
RECEBIMENTO DUPPLICATAS	309.717	-
DUPPLICATAS DESCONTADAS	1.794.756	1.615.300
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	2.986.982	-
DEVOLUÇÃO DE VENDA DE MERCADORIAS	328	4.398
TOTAL	5.296.002	1.621.817

- **Estoques:** o saldo apurado, em dezembro/2024 sumarizou a monta de R\$ 7.045.288,00, registrando um decréscimo médio de R\$ 111.336,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
MERCADORIAS PARA REVENDA	866.607	675.770	692.333
MATÉRIA-PRIMA	2.063.961	2.043.459	2.420.854
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	1.304.723	1.286.856	1.309.399
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	86.376	89.962	89.920
PRODUTOS ACABADOS	627.179	562.244	691.647
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.174.440	1.151.448	1.133.769
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	581.977	562.348	588.759
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONSERTO	105.063	104.371	104.708
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	-	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	6.822.615	6.490.357	7.045.288

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

“Custos dos produtos vendidos: O custo alterou significativamente porque a CBEMED tinha mercadorias paradas em depósitos (EADI) com despesas mensais que tiveram que compor o custo geral da mercadoria. Em decorrência das mercadorias estarem retidas, a Empresa

comprou partes e peças no mercado nacional, o que reflete em aumento significativo dos custos. Exemplificando, uma válvula de esfigmomanômetro que custa R\$ 2,66 importado com impostos, fretes e seguros, já no Brasil custa R\$ 5,80 por peça, isso também se aplica aos tubos de estetoscópios, pera insuflação, reparo das peras e manguito das braçadeiras.

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

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

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

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 537.775,00 em dezembro/2024, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprе informar que o referido grupo registrou um acréscimo irrisório de R\$ 40,00 no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
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	10.075	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	537.736	537.775	537.775

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em dezembro/2024, totalizou o importe de R\$ 2.739.549,00, de modo que sofreu um acréscimo médio de R\$ 53.520,00 no período analisado, sendo a principal variação registrada na rubrica “adiantamentos a despachantes aduaneiros”.

Imobilizado: Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 985.845,00 em dezembro/2024, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	355.241	366.141	366.141
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSORIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.083.646	1.094.546	1.094.546
(-) DEPRECIÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 13.489	- 14.332	- 15.175
(-) DEPRECIÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 46.165	- 49.051	- 51.936
(-) DEPRECIÇÕES DE VEÍCULOS	- 19.965	- 21.213	- 22.460
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	- 16.892	- 17.948	- 19.004
(-) DEPRECIÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 112	- 119	- 126
BENS	- 96.623	- 102.662	- 108.701
TOTAIS	987.023	991.884	985.845

Registra-se ter havido um decréscimo médio de R\$ 589,00 no período analisado, visto que houve aquisição de “máquinas e equipamentos”, em novembro/2024.

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

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

INTANGÍVEIS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.470	663.470	663.470
TOTAIS	684.970	684.970	684.970

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	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
FORNECEDORES	4.490.463	3.390.561	3.896.817
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	42.412	51.504	45.531
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	339.369	322.952	221.834
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	401.384	405.876	404.607
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	6.776.465	7.000.879	7.146.996
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	1.149.405	1.149.405	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.158.828	1.187.751	1.309.306
ADIANTAMENTOS	19.948	19.948	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	2.572.758	2.511.365	2.449.971
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	2.141.753	1.556.925	1.859.586
PASSIVO CIRCULANTE	19.092.784	17.597.167	18.484.053
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.673.895	3.673.895	3.673.895
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	57.150	57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	3.529.128	3.529.128	3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	9.043.933	9.043.933	9.041.981
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	16.304.106	16.304.106	16.302.154
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	180.000	180.000	180.000

AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	19.523.925	22.100.061	22.100.061
PASSIVO TOTAL	- 16.052.965 -	11.981.212 -	12.866.146

Em dezembro/2024, o **passivo total**, registrou um decréscimo médio de R\$ 1.593.410,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 12.866.146,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2024, totalizou R\$ 3.896.817,00, de modo que registrou um decréscimo médio no importe de R\$ 296.823,00.
- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativos disponibilizados.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 36.388 -	45.480 -	39.507
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 6.024 -	6.024 -	6.024
TOTAL	- 42.412 -	51.504 -	45.531

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 45.531,00 em dezembro/2024, cujo vencimento está previsto para novembro/2024. Notou-se, portanto, um decréscimo médio de R\$ 1.560,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em dezembro/2024, saldo na monta de R\$ 404.607,00, de modo que se observou um acréscimo médio no importe de R\$ 1.611,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados que, tanto em novembro/2024 quanto em dezembro/2024, há registro de adimplemento a título de "INSS a recolher" e "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em dezembro/2024, registrou o importe de R\$ 7.146.996,00, sendo apurada uma evolução média na monta de R\$ 185.266,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Outras obrigações - circulante:** em dezembro/2024, registrou a monta de R\$ 1.309.306,00, sendo apurado um acréscimo médio de R\$ 75.239,00. Registra-se que a principal variação ocorreu na rubrica "remessa para industrialização". Os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
ALUGUÉIS A PAGAR	- 586.891	- 586.944	- 586.998
SEGUROS A PAGAR	- 30.302	- 21.356	- 16.552
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 424.283	- 462.790	- 588.759
REMESSA PARA CONCERTO	- 105.063	- 104.371	- 104.708
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.158.828	- 1.187.751	- 1.309.306

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de dezembro/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.449.971,00, sendo registrado um decréscimo médio no importe de R\$ 61.394,00, no período analisado. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 300.000	- 240.000	- 180.000
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 324.581	- 324.581	- 324.581
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR SICOOB	60.045	60.045	60.045
(-) JUROS A APROPRIAR SICREDI	3.898	3.898	3.898
(-) JUROS A APROPRIAR DAYCOVAL	42.914	42.914	42.914
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	9.421	9.421	9.421
FINANCIAMENTO BANCO SANTANDER - FINIMP	- 1.194.400	- 1.194.400	- 1.194.400
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 20.560	- 19.166	- 17.773
TOTAL	- 2.572.758	- 2.511.365	- 2.449.971

- **Outras contas do passivo circulante:** em dezembro/2024, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.859.586,00, referente ao “desconto de duplicatas” realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando um decréscimo médio no importe de R\$ 141.083,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 70.830	- 111.328	- 109.369
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.822.499	- 1.445.598	- 1.750.217
DUPLICATAS DESCONTADA BANKOK SECURITIZADORA	- 248.423	-	-
TOTAL	- 2.141.753	- 1.556.925	- 1.859.586

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.673.895,00, em dezembro/2024, o qual não registrou variação no período analisado.

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS – LONGO PRAZO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 5.380.512	- 5.380.512	- 1.967.805
BANCO ITAÚ	- 356.038	- 356.038	-
BANCO SICOOB	- 219.702	- 219.702	-
BANCO SANTANDER	- 2.165.700	- 2.165.700	- 272.318
BANCO DAYCOVAL	- 134.433	- 134.433	- 134.433
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696
EMPRÉSTIMO BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	- 386.429	- 386.429	-
EMPRESTIMO BANCO ORIGINAL	- 110.156	- 110.156	-
EMPRESTIMO BANCO INTER	- 447.000	- 447.000	-
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	253.950	253.950	253.950
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO SICOOB	48.904	48.904	48.904
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	149.224	149.224	149.224
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	21.197	21.197	21.197
MÚTUO	- 1.706.091	- 1.706.091	- 1.706.091
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	- 289.548	- 289.548	- 289.548
MÚTUO SALEZOLI	- 1.254.046	- 1.254.046	- 1.254.046
MÚTUO	- 69.871	- 69.871	- 69.871

MÚTUO RENOVAR	-	92.626	-	92.626	-	92.626
TOTAL	-	7.086.603	-	7.086.603	-	3.673.895

- **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação**

Judicial – longo prazo: o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.041.981,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 1.952,00 em dezembro/2024, visto que houve o registro de pagamento na Classe IV, estando composto da seguinte forma:

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

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	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
INSS A RECOLHER	- 390.393	- 390.763	- 389.002
FGTS A RECOLHER	- 10.991	- 15.113	- 15.604
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 401.384	- 405.876	- 404.607
IPI A RECOLHER	- 2.635.619	- 2.696.329	- 2.742.803
ICMS A RECOLHER	- 1.761.778	- 1.856.169	- 1.882.201
ISS A RECOLHER	- 15.142	- 15.142	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 285.782	- 285.782	- 285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 105.042	- 105.042	- 105.042
IRRF A RECOLHER	- 50.305	- 50.731	- 51.060
PIS A RECOLHER	- 326.483	- 339.052	- 350.028
COFINS A RECOLHER	- 1.514.324	- 1.572.312	- 1.622.968
ISS RETIDO A RECOLHER	- 513	- 520	- 520
INSS RETIDO A RECOLHER	- 1.855	- 1.855	- 1.855
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 28.705	- 28.376	- 31.882
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 10.276	- 10.201	- 10.151
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 12.040	- 12.086	- 12.509
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 28.541	- 27.222	- 34.993
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.776.465	- 7.000.879	- 7.146.996
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405

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

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

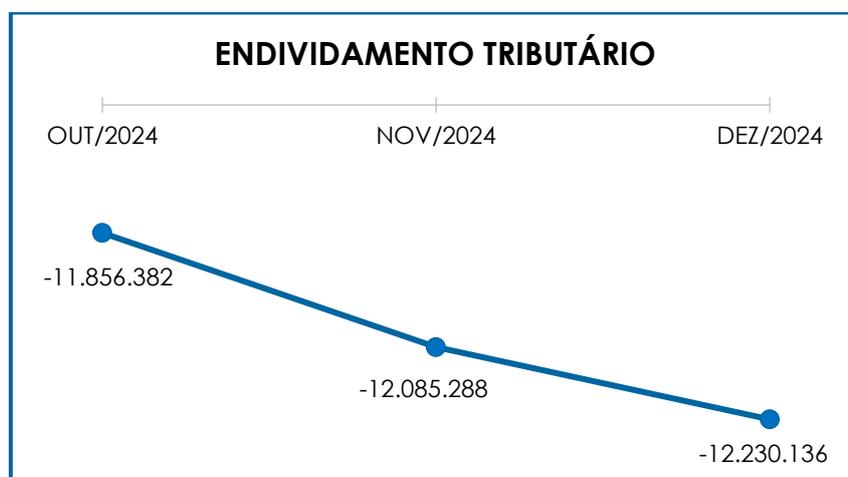
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198, Batel
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	3.529.128	-	3.529.128	-	3.529.128
TOTAL	-	11.856.382	-	12.085.288	-	12.230.136

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumando o montante de R\$ 12.230.136,00, em dezembro/2024, sendo R\$ 8.701.007,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 29% da dívida tributária total.

Do montante total, 3% correspondiam aos encargos sociais, 57% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 38% 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 dezembro/2024, uma majoração média no importe de R\$ 1.611,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 404.607,00.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, no mês de dezembro/2024, o registro de adimplemento a título de "INSS a recolher" e "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em dezembro/2024, saldo de R\$ 7.146.996,00, apresentando uma majoração média de R\$ 185.266, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em "ICMS a recolher", "IPI a recolher" e "COFINS a recolher".
- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em dezembro/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 dezembro/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)	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
VENDA DE PRODUTOS	908.799	705.098	576.026
VENDA DE MERCADORIAS	1.446.209	1.086.015	1.034.409
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.355.008	1.791.114	1.610.436
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 598.186	- 432.477	- 420.482
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 598.186	- 432.477	- 420.482
RECEITA LÍQUIDA	1.756.822	1.358.637	1.189.953
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	74.6%	75.85%	73.89%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	416.172	973.663	132.594
CUSTOS COM PESSOAL	- 134.485	- 40.857	- 174.496
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.038.509	344.117	882.863
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	86.56%	19.21%	54.82%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 281.581	- 243.147	- 308.744
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 90.288	- 159.231	- 126.191
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 89.128	- 71.729	- 76.145
DESPESAS COMERCIAIS	- 176.333	- 129.460	- 141.604
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.026	- 38.844	- 18.527
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- 283.490	-	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 8.741	- 5.390	- 1.771
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 3.154	- 3.154	- 3.154
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	331.045	3.147
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.086.768	24.208	209.875
DESPESAS FINANCEIRAS	- 111.407	- 87.332	- 92.207
RESULTADO ANTES DOS	975.361	63.124	117.668
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	975.361	63.124	117.668

Nesse sentido, em dezembro/2024, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 117.668,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 180.792,00, em relação ao prejuízo contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “despesas de produção” e “reversão de provisão constituída”. Consigna-se que, em novembro/2024 a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 63.124,00, em razão, principalmente, do registro no importe de R\$ 331.045,00 na rubrica “reversão de provisão constituída”.

Importante mencionar que, em outubro/2024, ocorreu a reversão de saldo devedor para credor do grupo “despesas de

produção/serviços", a qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que os valores credores registrados na rubrica se referem à ajustes de inventário, com o objetivo de regularizar as diferenças de saldo de estoque entre o contábil os relatórios gerados pelo sistema, com base no estoque físico.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em dezembro/2024, a Recuperanda registrou um decréscimo de 10% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.610.436,00.

- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 3%, em dezembro/2024, sumarizando a monta de R\$ 420.482,00, o qual encontra-se em conformidade com o movimento visto no faturamento.

Despesas de Produção/Serviços: o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas, o qual registrou saldo de R\$ 307.090,00 em dezembro/2024, o qual sofreu uma minoração no importe de R\$ 707.429,00, em relação ao período anterior. Importante mencionar, em outubro/2024, ocorreu a reversão de saldo devedor para credor do grupo "despesas de produção/serviços", a qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que os valores credores registrados na rubrica se referem à ajustes de inventário, com o objetivo de regularizar as diferenças de saldo de estoque entre o contábil os relatórios gerados pelo sistema, com base no estoque físico.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em dezembro/2024, saldo no importe de R\$ 308.744,00, registrando um acréscimo de 27%, sendo que as principais variações foram registradas em "viagens terrestres", "serviços prestados por terceiros" e "serviços profissionais advocatícios PJ". Importante mencionar, em outubro/2024, verificou-se uma minoração registrada em "serviços prestados por terceiros" e "serviços

profissionais advocatícios" foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, de modo que os devidos esclarecimentos constarão no próximo Relatório Mensal de Atividades.

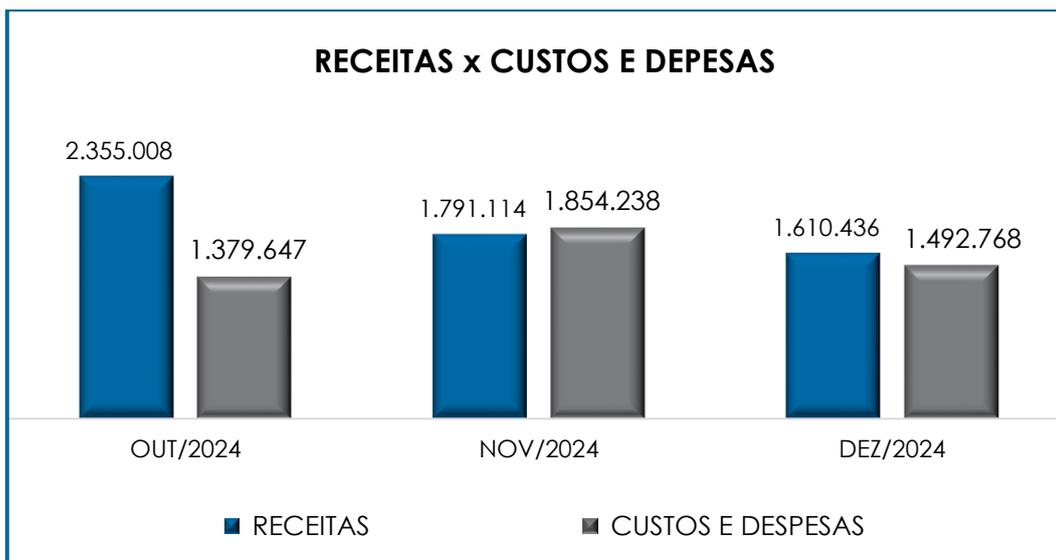
Despesa Direta com Pessoal: em dezembro/2024, referido grupo apresentou saldo de R\$ 126.191,00, registrando um decréscimo médio na monta de R\$ 17.952,00 no período analisado, sendo que as principais variações ocorreram na rubrica "ordenados e salários". Em outubro/2024, a reversão de saldo devedor para credor na rubrica "assistência médica e social", foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que tais lançamentos contábeis se referem a reclassificações contábeis ocorridas no período, sendo que as contas de contrapartida estão todas alocadas em despesas com assistência médica e social.

- **Despesas Comerciais:** registrou, em dezembro/2024, saldo no importe de R\$ 141.604,00, registrando um acréscimo médio de R\$ 17.365,00, quando comparado ao mês anterior, visto principalmente, na rubrica "comissões".

- **Despesas Não Operacionais:** registrou, tanto novembro/2024 quanto em dezembro/2024 saldo zero.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração média na monta de R\$ 9.600,00 e em dezembro/2024 registrou saldo no importe de R\$ 92.207,00, sendo que a principal variação foi registrada em "tarifas de desconto 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\$ 117.668,00** em **dezembro/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 dezembro/2024, a Recuperanda contava com 33 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 316.067,00 no mês analisado, representando 20% do faturamento bruto apurado.

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em dezembro/2024, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 214.799,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias 1% em dezembro/2024, findando com um saldo de R\$ 12.230.136,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em dezembro/2024 verifica-se um saldo na monta de R\$ 34.443.003,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou uma majoração no importe de R\$ 182.760,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de dezembro/2024 sumarizou o montante de R\$ 1.610.436,00, registrando uma minoração de 10% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em dezembro/2024, no montante de **R\$ 117.668,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Itupeva (SP), 5 de fevereiro de 2025.

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