

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

Processo nº 1000707-58.2023.8.26.0514

Recuperação Judicial

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. PRÓ-LABORE.....	6
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	9
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	24
IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
X. CONCLUSÃO	29

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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

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

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 28/05/2025, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 150.000,00, distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
COTAS EM TESOURARIA	76.500	51%
RENATO RIGONI	73.500	49%
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.

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

III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de abril/2025, a Recuperanda contava com 36 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, o qual estava distribuído da seguinte forma:

COLABORADORES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ATIVOS	32	32	34
ADMITIDOS	1	3	2
DEMITIDOS	1	1	1
TOTAL	33	35	36

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 261.284,00 no mês de abril/2025, representando 13% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 11.894 -	1.797 -	12.261
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	- 11.759 -	16.724 -	12.550
13º SALÁRIO	- -	2.548	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	- 490	-	245
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	-	- -	2
HORAS EXTRAS	-	- -	9
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	- -	1.249
CESTAS BÁSICAS	- 6.850 -	7.216 -	9.348
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 20.516 -	0 -	20.423
PRÓ-LABORE	- 20.350 -	20.350 -	20.350
13º SALÁRIO	- -	1.702	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	- 27.133 -	32.704 -	25.566
VALE TRANSPORTE	- 612 -	455 -	1.168

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

HORAS EXTRAS	-	36	-	-
CESTA BÁSICA	-	6.414	- 6.850	215
FARMÁCIA	-	1.458	- 1.030	1.230
CURSOS E TREINAMENTOS	-	3.829	- 358	957
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	-	13.853	- 12.430	13.052
FÉRIAS	-	-	995	-
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTA	-	-	896	959
FÉRIAS	-	-	2.269	-
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	-	11.866
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	125.195	- 108.323	- 130.530
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	46.298	- 0	47.364
13º SALÁRIO	-	10.886	- 6.618	8.309
FÉRIAS	-	18.300	- 3.774	8.691
INSS	-	19.240	- 3.886	11.256
FGTS	-	18.243	- 11.201	3.270
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	940	- 2.541	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	2.763	-	1.163
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	252	- -	226
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	769	-	-
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	-	1.072	- -	1.425
HORAS EXTRAS	-	1.433	- -	1.012
ADICIONAL NOTURNO	-	-	- -	0
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	29.465	- 111.712	21.112
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	-	784	- -	304
ADICIONAL NOTURNO	-	1	-	-
HORAS EXTRAS	-	4.704	- 9.040	1.629
13º SALÁRIO	-	-	2.971	-
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	9.478	- 796	10.050
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	2.829	- 238	3.141
ASSISTENCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACÊUTICA	-	978	- 978	489
FÉRIAS	-	-	10.460	-
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	-	995	-
CUSTOS COM PESSOAL	-	168.437	- 165.208	- 109.597
INSS	-	7.250	- 949	7.995
FGTS	-	2.164	- 283	1.974
INSS	-	9.552	- 44.994	9.551
FGTS	-	1.636	- 11.716	1.636
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	20.602	- 57.942	- 21.157
TOTAL	-	314.234	- 331.473	- 261.284

Em **abril/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 109.597,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 130.530,00**, registrando, no total geral, um decréscimo de 21% no período analisado.

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

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 21.157,00** no mês de abril/2025, apurando um decréscimo de R\$ 36.786,00 no período analisado.

Frisa-se, que no mês de **abril/2025**, as principais variações foram registradas nas rubricas "salários e ordenados" e "encargos sociais".

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	JAN/2025	FEV/2025	MAR/2025
RENATO RIGONI	6.024	15.103	15.103
PRÓ-LABORE	7.786	20.350	20.350
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 856	- 4.349	- 4.349
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 905	- 897	- 897
PRÓ-LABORE	7.786	20.350	20.350
ENCARGOS	- 1.762	- 5.247	- 5.247
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	6.024	15.103	15.103

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 abril/2025.

Ressalta-se, ainda, que em abril/2025, a Recuperanda registrou adimplemento de pró-labore na monta de R\$ 15.103,00, conforme demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

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

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

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

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

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

EBITDA	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
VENDA DE PRODUTOS	765.203	1.118.073	643.798
VENDA DE MERCADORIAS	1.708.916	1.544.394	1.323.495
BONIFICAÇÃO	-	-	-

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

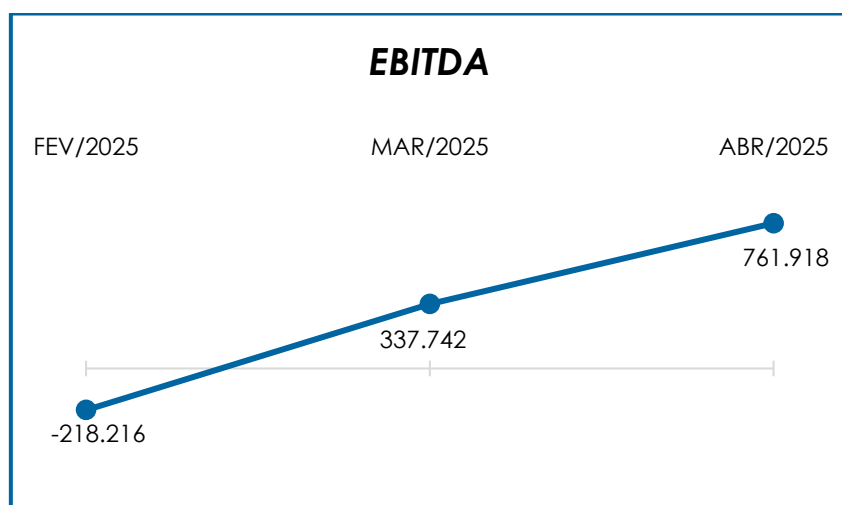
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.474.119	2.662.467	1.967.293
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 590.284	- 665.212	- 558.286
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 590.284	- 665.212	- 558.286
RECEITA LÍQUIDA	1.883.835	1.997.256	1.409.007
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.362.571	- 856.546	102.215
CUSTOS COM PESSOAL	- 168.437	- 165.208	- 109.597
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	352.827	975.502	1.401.625
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 228.964	- 278.744	- 300.303
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 125.195	- 108.323	- 130.530
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 91.694	- 92.931	- 89.397
DESPESAS COMERCIAIS	- 104.589	- 99.819	- 98.320
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 20.602	- 57.942	- 21.157
EBITDA	- 218.216	337.742	761.918
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 8,82%	12,69%	38,73%

Observa-se que, em abril/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 761.918,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 424.176,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pela redução observada em “despesas de produção/serviços”, o qual registrou um saldo **credor** no período em questão. Tal fato foi objeto de questionamentos por parte desta Administradora Judicial, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório.

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



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

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

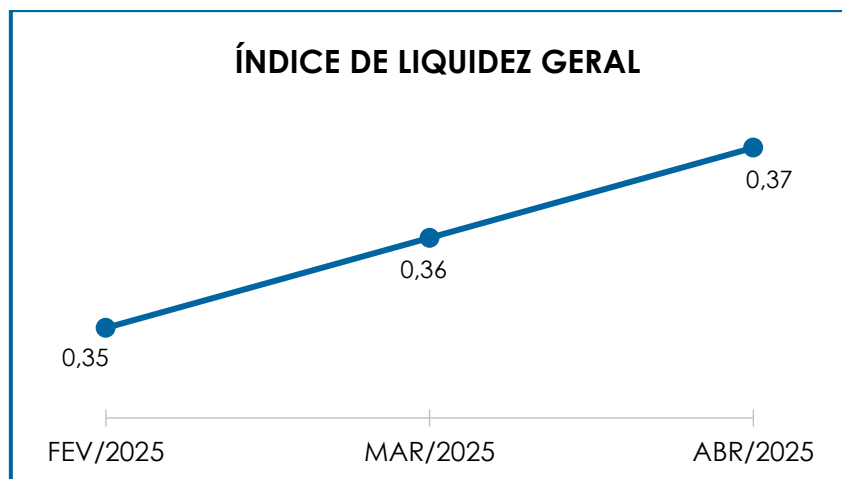
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

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

V.I. LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em abril/2025, 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 se manteve inalterado, quando comparado ao mês anterior.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	398.609	338.585	184.914
CLIENTES	- 191.892	- 113.195	- 287.337
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623

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	6.499.827	6.450.552	6.686.999
TRIBUTOS A RECUPERAR	559.464	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	12.253	9.975	23.494
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.814.233	4.344.201	4.630.936
ATIVO CIRCULANTE	11.363.117	11.838.517	12.047.404
FORNECEDORES	- 5.982.222	- 6.301.097	- 5.658.373
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 61.676	- 73.748	- 57.446
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 271.985	- 294.722	- 269.630
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 476.610	- 495.592	- 461.564
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.690.633	- 8.087.559	- 8.389.667
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.353.559	- 1.390.231	- 1.434.591
ADIANTAMENTOS	- 41.522	- 222.727	- 161.193
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.327.184	- 2.265.791	- 2.264.397
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.033.801	- 1.506.098	- 1.480.067
PASSIVO CIRCULANTE	- 21.388.599	- 21.786.971	- 21.326.333
TOTAL	- 10.025.482	- 9.948.454	- 9.278.928

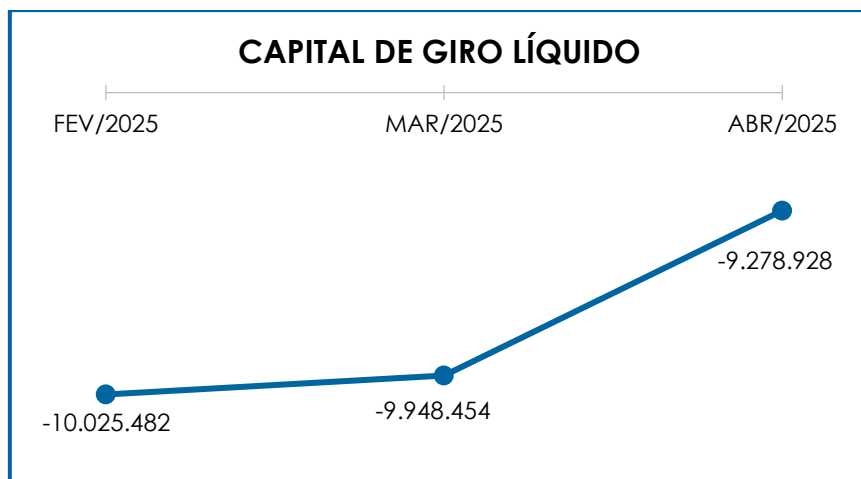
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou um resultado **negativo** em abril/2025, sumarizando o montante de R\$ 9.278.928,00, registrando assim, um decréscimo no importe de R\$ 669.526,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (abril/2025), houve o registro de acréscimo no “ativo circulante”, na monta de R\$ 208.888,00 e decréscimo no “passivo circulante”, no importe de R\$ 460.638,00.

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

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

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



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

V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

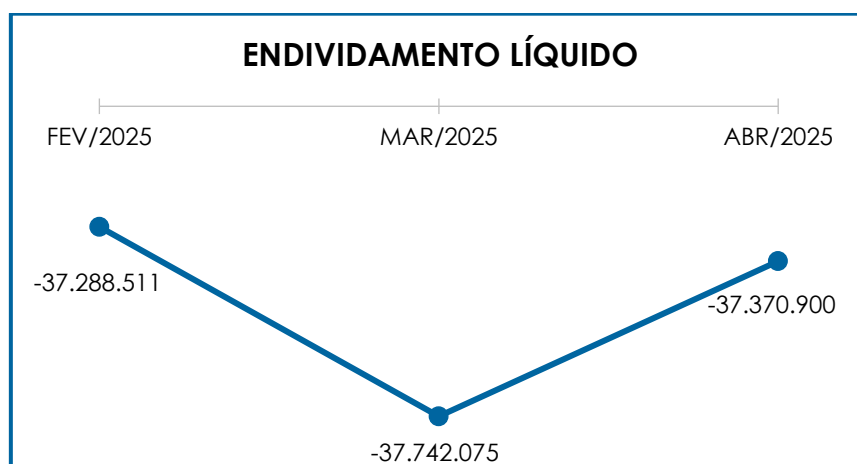
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	398.609	338.585	184.914
FORNECEDORES	- 5.982.222	- 6.301.097	- 5.658.373
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.353.559	- 1.390.231	- 1.434.591
ADIANTAMENTOS	- 41.522	- 222.727	- 161.193
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.673.895	- 3.673.895	- 3.613.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.327.184	- 2.265.791	- 2.264.397
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 57.150	- 57.150
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.033.801	- 1.506.098	- 1.480.067
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 9.038.348	- 9.033.516	- 9.029.308
DÍVIDA ATIVA	- 24.109.072	- 24.111.921	- 23.514.061
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 61.676	- 73.748	- 57.446
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 271.985	- 294.722	- 269.630

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 476.610	- 495.592	- 461.564
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.690.633	- 8.087.559	- 8.389.667
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	- 13.179.438	- 13.630.154	- 13.856.840
TOTAL	- 37.288.511	- 37.742.075	- 37.370.900

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 37.370.900,00 no mês de abril/2025, apresentando um decréscimo no importe de R\$ 371.175,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em “fornecedores”.

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



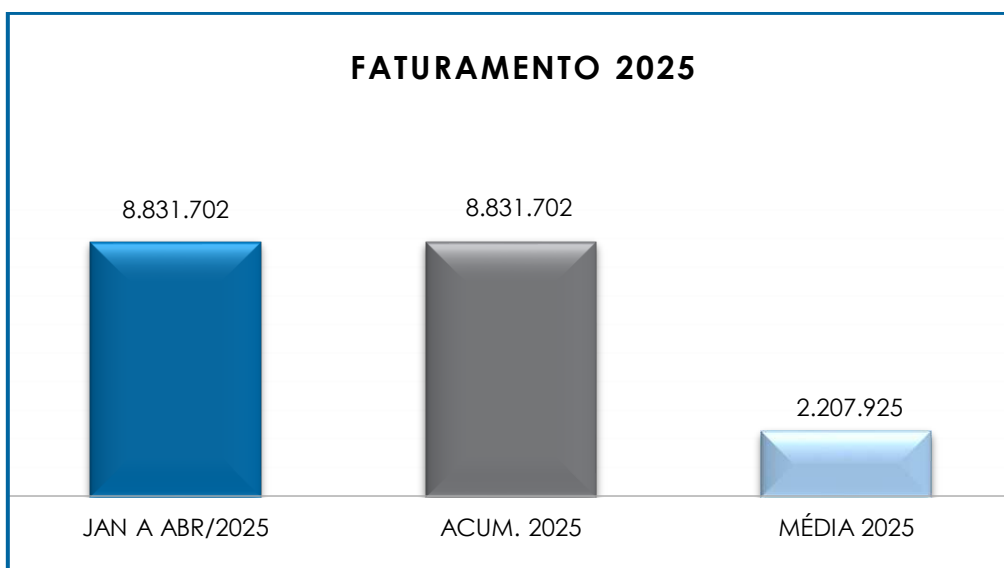
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em abril/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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

VI. FATURAMENTO

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

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

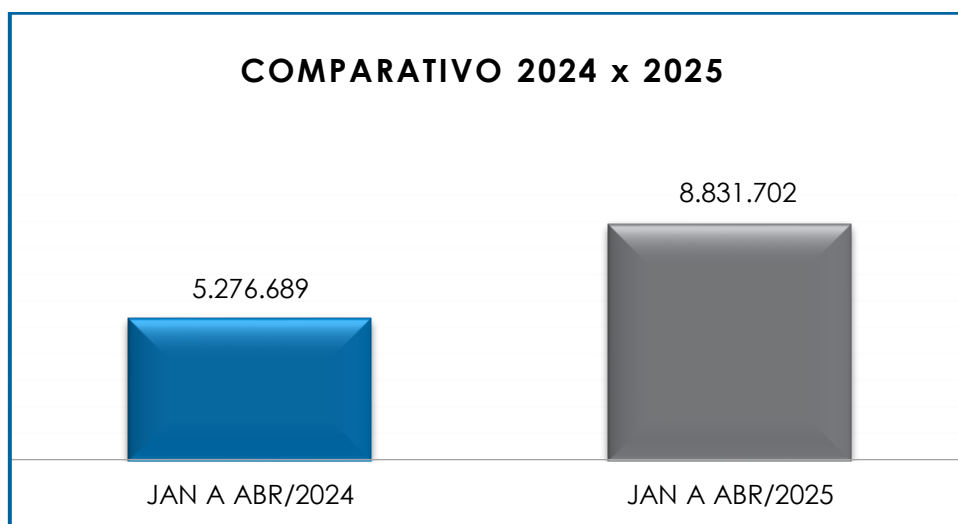


O **faturamento bruto** apurado no mês de abril/2025 sumarizou o montante de **R\$ 1.967.293,00**, registrando um decréscimo de 26% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 8.831.702,00, o que representa uma média mensal de R\$ 2.207.925,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em abril/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.409.007,00.

Frise-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a abril/2024), foi demonstrada uma evolução de 367%, 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	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	398.609	338.585	184.914
CLIENTES	- 191.892	- 113.195	287.337
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	6.499.827	6.450.552	6.686.999
TRIBUTOS A RECUPERAR	559.464	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	12.253	9.975	23.494
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.814.233	4.344.201	4.630.936
ATIVO CIRCULANTE	11.363.117	11.838.517	12.047.404
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	202.330	202.330	202.330
IMOBILIZADO	1.094.546	1.095.704	1.095.704
DEPRECIAÇÕES	- 120.779	- 126.818	132.857
INTANGÍVEL	686.035	686.035	686.035

INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.992.382	1.987.501	1.981.462
ATIVO TOTAL	13.355.499	13.826.018	14.028.866

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de R\$ 202.849,00, encerrando o mês de abril/2025 com um saldo no importe de **R\$ 14.028.866,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 184.914,00 em abril/2025, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um decréscimo no importe de 45%, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo **credor** na monta de R\$ 287.337,00 em abril/2025, em relação aos títulos a receber, uma vez que a rubrica “créditos vencidos e não liquidados”, em que se registra as provisões para perda, foi superior ao saldo registrado a receber, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER		FEV/2025		MAR/2025		ABR/2025
CLIENTES		130.379		195.279		40.258
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	-	322.271	-	308.475	-	327.595
TOTAL	-	191.892	-	113.195	-	287.337

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em abril/2025, registrou saldo na monta de R\$ 327.595,00. Importante mencionar, que a Recuperanda está realizando conciliação contábil dos títulos a receber, com o objetivo de apurar o valor efetivo de liquidação duvidosa, de modo que, ao final da conciliação, disponibilizará documentos suporte afim de atestar a fidedignidade dos ajustes realizados.

• **Estoques:** o saldo apurado, em abril/2025 sumarizou a monta de R\$ 6.686.999,00, registrando um acréscimo de R\$ 236.447,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	835.924	729.962	718.797
MATÉRIA-PRIMA	2.496.834	2.351.813	2.332.181
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	136.072	150.796	133.568
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	105.459	102.138	81.239
PRODUTOS ACABADOS	898.064	916.205	971.794
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.325.109	1.491.200	1.727.220
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	578.847	582.026	602.857
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	109.618	112.513	105.443
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	6.499.827	6.450.552	6.686.999

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 abril/2025, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprir informar que o referido grupo não registrou variação no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ICMS A RECUPERAR	21.689	-	-
IRRF A RECUPERAR	480	480	480
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	285.782	285.782	285.782
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA ESTIMATIVA	105.042	105.042	105.042
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	113.326	113.326	113.326
INSS A COMPENSAR	376	376	376
COFINS A RECUPERAR	17.709	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	4.737	4.737	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	10.115	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	209	209
TOTAIS	559.464	537.775	537.775

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em abril/2025, totalizou o importe de R\$ 4.630.936,00, de modo que

sofreu um acréscimo de R\$ 286.735,00 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\$ 962.847,00 em abril/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	366.141	367.299	367.299
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	63.346	63.346	63.346
BENS	1.094.546	1.095.704	1.095.704
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 16.861	- 17.704	- 18.548
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 57.707	- 60.592	- 63.477
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 24.956	- 26.204	- 27.452
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 21.115	- 22.171	- 23.227
(-) DEPRECIAÇÕES EQPTOS DE COMUNICAÇÃO	- 140	- 147	- 154
BENS	- 120.779	- 126.818	- 132.857
TOTAIS	973.767	968.886	962.847

- **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 janeiro/2025 a abril/2025, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	664.535	664.535	664.535
TOTAIS	686.035	686.035	686.035

VII.II. PASSIVO

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

PASSIVO		FEV/2025		MAR/2025		ABR/2025
FORNECEDORES	-	5.982.222	-	6.301.097	-	5.658.373
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	61.676	-	73.748	-	57.446
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	271.985	-	294.722	-	269.630
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	476.610	-	495.592	-	461.564
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	7.690.633	-	8.087.559	-	8.389.667
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	1.149.405	-	1.149.405	-	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.353.559	-	1.390.231	-	1.434.591
ADIANTAMENTOS	-	41.522	-	222.727	-	161.193
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	2.327.184	-	2.265.791	-	2.264.397
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	2.033.801	-	1.506.098	-	1.480.067
PASSIVO CIRCULANTE	-	21.388.599	-	21.786.971	-	21.326.333
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	3.673.895	-	3.673.895	-	3.613.895
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	57.150	-	57.150	-	57.150
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	3.529.128	-	3.529.128	-	3.529.128
CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	9.038.348	-	9.033.516	-	9.029.308
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	16.298.521	-	16.293.689	-	16.229.481
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	180.000	-	180.000	-	180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES		22.557.726		22.557.726		22.484.030
PASSIVO TOTAL	-	15.309.394	-	15.702.934	-	15.251.784

Em abril/2025, o **passivo total**, registrou um decréscimo de R\$ 451.150,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 15.251.784,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de abril/2025, totalizou R\$ 5.658.373,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 642.724,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 46.573	- 46.117	- 42.330
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 15.103	- 15.103	- 15.116
RESCISÕES A PAGAR	- -	12.528	-
TOTAL	- 61.676	- 73.748	- 57.446

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 57.446,00 em abril/2025, cujo vencimento está previsto para abril/2025. Notou-se, portanto, um decréscimo de R\$ 16.302,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em abril/2025, saldo na monta de R\$ 461.564,00, de modo que se observou um decréscimo no importe de R\$ 34.028,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados que o registro de pagamento na monta de R\$ 57.326,00 referente ao "INSS a recolher" e R\$ 11.398,00 a título de "FGTS a recolher".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em abril/2025, registrou o importe de R\$ 8.389.667,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 302.108,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Outras obrigações - circulante:** em abril/2025, registrou a monta de R\$ 1.434.591,00, sendo apurado um acréscimo de R\$ 44.360,00. 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	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ALUGUÉIS A PAGAR	- 648.771	- 679.773	- 710.775
SEGUROS A PAGAR	- 4.033	- 3.630	- 3.226
REMESSA PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 578.847	- 582.026	- 602.857
REMESSA PARA CONCERTO	- 109.618	- 112.513	- 105.443
REMESSA GARANTIA	- 12.290	- 12.290	- 12.290
TOTAL	- 1.353.559	- 1.390.231	- 1.434.591

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de abril/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.264.397,00, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 1.394,00, no período analisado. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
EMPRÉSTIMO SANTANDER VINCULADA/GARANTIDA	- 60.000	-	-
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 1.244.208	- 1.244.208	- 1.244.208
EMPRÉSTIMO BANCO SOFISA	- 324.581	- 324.581	- 324.581
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	348.702	348.702	348.702
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	163.695	163.695	163.695
(-) JUROS A APROPRIAR SICOOB	60.045	60.045	60.045
(-) JUROS A APROPRIAR SICREDI	3.898	3.898	3.898
(-) JUROS A APROPRIAR DAYCOVAL	42.914	42.914	42.914
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	9.421	9.421	9.421
FINANCIAMENTO BANCO SANTANDER - FINIMP	- 1.194.400	- 1.194.400	- 1.194.400
FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	- 14.986	- 13.592	- 12.199
TOTAL	- 2.327.184	- 2.265.791	- 2.264.397

- **Outras contas do passivo circulante:** em abril/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 1.480.067,00, referente ao "desconto de duplicatas" realizados com diversas Instituições Financeiras, registrando um decréscimo no importe de R\$ 426,924,00, sendo que os valores abrangidos por este subgrupo estavam distribuídos conforme tabela abaixo:

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DUPLICATAS DESCONTADA DAYCOVAL	- 121.063	- 33.928	- 57.256
DUPLICATAS DESCONTADA B-LINK SECURITIZADORA	- 1.912.739	- 1.873.063	- 1.897.399
(-) JUROS A APROPRIAR DUPLICATAS DESCONTADAS	-	-	474.588
TOTAL	- 2.033.801	- 1.906.991	- 1.480.067

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 e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.613.895,00, em abril/2025, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 60.000,00.

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	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 1.967.805 -	- 1.967.805 -	- 1.907.805
BANCO SANTANDER	- 272.318 -	- 272.318 -	- 212.318
BANCO DAYCOVAL	- 134.433 -	- 134.433 -	- 134.433
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696 -	- 2.137.696 -	- 2.137.696
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAÚ	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 ECONÔMICA	21.197	21.197	21.197
MÚTUO	- 1.706.091 -	- 1.706.091 -	- 1.706.091
MÚTUO CBEMED COMERCIAL	- 289.548 -	- 289.548 -	- 289.548
MÚTUO SALEZOLI	- 1.254.046 -	- 1.254.046 -	- 1.254.046
MÚTUO	- 69.871 -	- 69.871 -	- 69.871
MÚTUO RENOVAR	- 92.626 -	- 92.626 -	- 92.626
TOTAL	- 3.673.895 -	- 3.673.895 -	- 3.613.895

- **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial – longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.029.308,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 4.208,00 em abril/2025, visto que houve o registro de pagamento na Classe IV, estando composto da seguinte forma:

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ - LONGO PRAZO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
CREDORES RJ CLASSE I	- 74.650 -	- 74.650 -	- 74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	- 7.510.983 -	- 7.510.983 -	- 7.510.983
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	- 1.155.031 -	- 1.154.051 -	- 1.154.051
CREDORES RJ CLASSE IV	- 297.684 -	- 293.832 -	- 289.624
TOTAL	- 9.038.348 -	- 9.033.516 -	- 9.029.308

Sobre os pagamentos efetuados, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório.

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	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
INSS A RECOLHER	- 440.183	- 447.767	- 451.494
FGTS A RECOLHER	- 36.427	- 47.825	- 10.070
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 476.610	- 495.592	- 461.564
IPI A RECOLHER	- 2.853.472	- 2.948.763	- 3.086.035
ICMS A RECOLHER	- 1.882.201	- 2.054.041	- 2.153.795
ISS A RECOLHER	- 15.142	- 15.142	- 15.142
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 513.845	- 513.845	- 513.845
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 231.529	- 231.529	- 231.529
IRRF A RECOLHER	- 61.673	- 61.800	- 60.577
PIS A RECOLHER	- 360.907	- 382.162	- 393.911
COFINS A RECOLHER	- 1.673.498	- 1.771.510	- 1.825.741
ISS RETIDO A RECOLHER	- 385	- 382	- 403
INSS RETIDO A RECOLHER	- 3.860	- 3.860	- 3.618
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 32.334	- 34.259	- 32.413
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 9.551	- 9.311	- 9.111
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 16.436	- 16.340	- 15.741
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 35.742	- 44.555	- 47.747
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.690.633	- 8.087.559	- 8.389.667
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
TOTAL	- 12.845.776	- 13.261.684	- 13.529.764

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 13.529.764,00, em abril/2025, sendo R\$ 10.000.636,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 26% da dívida tributária total.

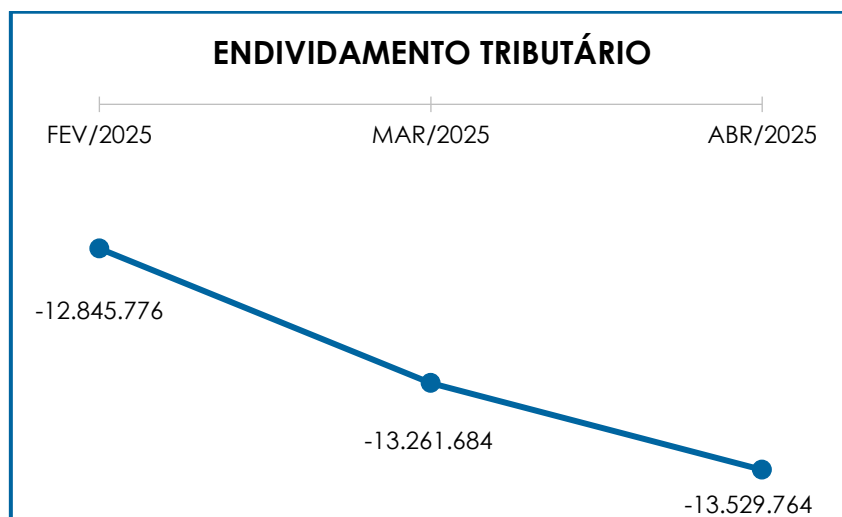
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Do montante total, 3% correspondiam aos encargos sociais, 62% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 35% 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 abril/2025, um decréscimo no importe de R\$ 34.028,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 461.564,00.

Ressalta-se que, verificou-se através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, no mês de abril/2025, houve registro de pagamento tanto de “INSS a recolher” quanto de “FGTS a recolher”, na importância de R\$ 57.326,00 e R\$ 11.398,00, respectivamente.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em abril/2025, saldo de R\$ 8.389.667,00, apresentando uma majoração de R\$ 302.108,00, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão do acréscimo registrado em “IPI a recolher”.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em abril/2025, variação em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 1.149.405,00.
- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 3.529.128,00 em abril/2025, o qual não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

IX. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
VENDA DE PRODUTOS	765.203	1.118.073	643.798
VENDA DE MERCADORIAS	1.708.916	1.544.394	1.323.495
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.474.119	2.662.467	1.967.293
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 590.284	- 665.212	- 558.286

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 590.284	- 665.212	- 558.286
RECEITA LÍQUIDA	1.883.835	1.997.256	1.409.007
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	76,14%	75,02%	71,62%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.362.571	- 856.546	102.215
CUSTOS COM PESSOAL	- 168.437	- 165.208	- 109.597
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	352.827	975.502	1.401.625
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	14,26%	36,64%	71,25%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 228.964	- 278.744	- 300.303
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 125.195	- 108.323	- 130.530
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 91.694	- 92.931	- 89.397
DESPESAS COMERCIAIS	- 104.589	- 99.819	- 98.320
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 20.602	- 57.942	- 21.157
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	- 938	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 565	- 22.272	- 7.945
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 3.154	- 3.154	- 3.154
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 221.935	311.378	750.819
RECEITAS FINANCEIRAS	1	0	0
RECEITAS DIVERSAS	-	-	2.585
DESPESAS FINANCEIRAS	- 525.339	- 234.400	- 99.405
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 747.274	76.979	653.999
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 747.274	76.979	653.999

Nesse sentido, em abril/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 653.999,00, de modo que registrou um acréscimo na monta de R\$ 577.020,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “despesas de produção/serviços”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em abril/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo de 26% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.967.293,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um acréscimo de 16%, em abril/2025, sumarizando a monta de R\$ 558.286,00, o qual está em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.

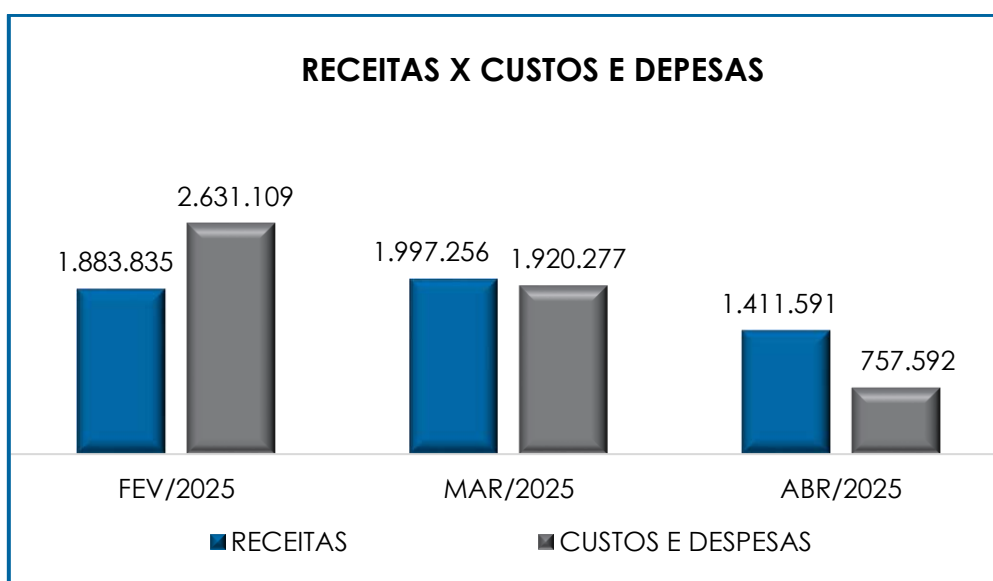
- **Despesas de Produção/Serviços:** o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas e custos com pessoal, o qual registrou saldo consolidado **credor** de R\$ 7.382,00 em abril/2025, o qual sofreu um decréscimo na monta de R\$ 1.014.372,00, em razão da reversão de saldo registrada na rubrica "despesas de produção/serviços", a qual foi objeto de questionamentos por parte desta Administradora Judicial, de modo que os devidos esclarecimentos serão comentados no próximo Relatório.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em abril/2025, saldo no importe de R\$ 300.303,00, registrando um acréscimo de 8%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em abril/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 130.530,00, registrando um acréscimo de 21% no período analisado.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um decréscimo de 58%, de modo que, em abril/2025 registrou saldo no importe de R\$ 99.405,00.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um lucro contábil de **R\$ 653.999,00** em abril/2025, como resultado do confronto entre as receitas líquidas totais e os custos e despesas, conforme detalhado anteriormente.

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

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

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de abril/2025, a Recuperanda contava com 36 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 261.284,00 no mês analisado, representando 13% do faturamento bruto apurado.

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em abril/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 761.918,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em abril/2025, findando com um saldo de R\$ 13.529.764,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em abril/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 37.370.900,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou um decréscimo de 45% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de abril/2025 sumarizou o montante de R\$ 1.967.293,00, registrando um decréscimo de 26% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em abril/2025, no montante de **R\$ 653.999,00**, 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), 2 de junho de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Roberta Rodrigues Pavan
Contadora – CRC/SP 331.227

Daniel Garcia de Oliveira
Contador – CRC/SP 316.041

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

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

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