

**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.

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. FOLHA DE PAGAMENTO	3
II.I. PRÓ-LABORE.....	5
III. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	6
IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	7
IV.I. LIQUIDEZ GERAL.....	8
IV.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	9
IV.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO	11
V. FATURAMENTO.....	12
VI. BALANÇO PATRIMONIAL.....	14
VI.I. ATIVO	14
VI.II. PASSIVO	18
VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	21
VIII. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	23
IX. CONCLUSÃO.....	26

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro** de **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. FOLHA DE PAGAMENTO

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

COLABORADORES	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
ATIVOS	34	34	31
ADMITIDOS	2	-	2
FÉRIAS	-	1	3
DEMITIDOS	-	1	1
TOTAL	36	35	36

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 225.847,00 no mês de setembro/2025, representando 10% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	21.576	17.542	7.696
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	14.228	2.098	-
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	6.951	1.000
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	-	490
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	2	0	1
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTA	2.118	-	-
HORAS EXTRAS	10	2	4
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	1.586	348	30
CESTAS BÁSICAS	8.147	8.345	8.337
SALÁRIOS E ORDENADOS	25.017	22.294	18.445
13º SALÁRIO	-	16.400	-

ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	52.202 -	10.764	1.131
VALE TRANSPORTE	426	488	1.320
PARTICIPAÇÃO DIRIGENTES LUCROS E RESULTADO	2.118	-	-
HORAS EXTRAS	238	111	240
CESTA BÁSICA	- 407 -	92 -	89
FARMÁCIA	999	924	819
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	23.617	28.589	26.103
COMISSÃO	-	7.781	24.744
BONIFICAÇÃO	-	500	1.000
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	151.878	101.517	90.232
SALÁRIOS E ORDENADOS	43.074	47.920	46.505
FÉRIAS	-	38.557	-
INSS	13.623	18.611	18.850
FGTS	4.067	-	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	11.152 -	1.240
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	46	539	246
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	9.590	-	1.528
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	810	892	1.055
HORAS EXTRAS	237	2.805	1.595
ADICIONAL NOTURNO	-	1	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	30.567	30.735	24.475
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	728	1.264	872
ADICIONAL NOTURNO	-	2	-
HORAS EXTRAS	3.783	6.571	5.659
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	9.518	10.410	-
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	2.841	3.107	3.235
PARTICIP DE EMPREGADOS NOS LUCROS E EMPR	4.530	-	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACÊUTICA -	489 -	489 -	1.468
CUSTOS COM PESSOAL	122.924	172.076	101.313
INSS	8.548	7.650	11.118
INSS	10.764	22.492	12.214
FGTS	4.550	11.267	10.971
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	23.862	41.409	34.303
TOTAL	298.665	315.002	225.847

Em **setembro/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 101.313,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 90.232,00**, registrando, no total geral, um decréscimo na monta R\$ 82.048,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 34.303,00** no mês de setembro/2025, apurando um decréscimo 17% no período analisado.

II.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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
RENATO RIGONI	15.116	15.116	15.116
PRÓ-LABORE	20.350	20.350	20.350
IRRF S/ PRÓ-LABORE -	4.336 -	4.336 -	4.336
INSS S/ PRÓ-LABORE -	897 -	897 -	897
PRÓ-LABORE	20.350	20.350	20.350
ENCARGOS -	5.234 -	5.234 -	5.234
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	15.116	15.116	15.116

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 setembro/2025.

Ressalta-se, ainda, que em setembro/2025, a Recuperanda registrou adimplemento de pró-labore na monta de R\$ 15.116,20, conforme demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

III. 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.

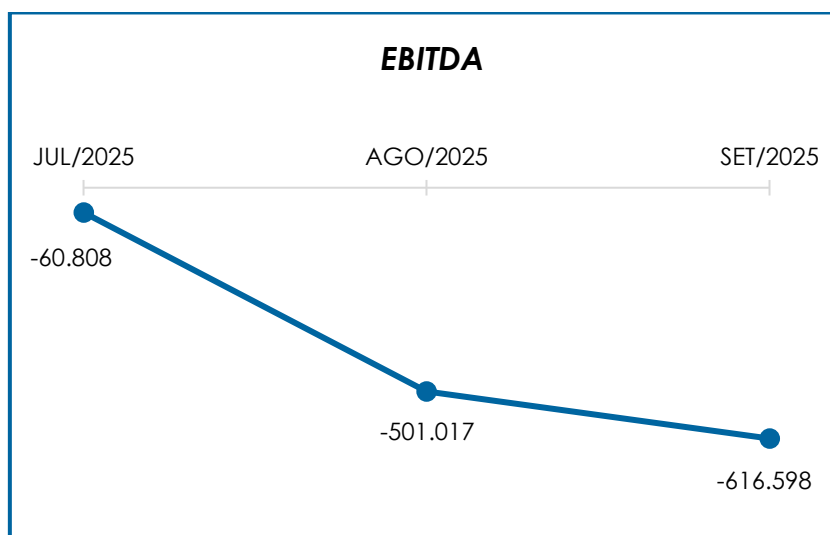
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e as despesas tributárias, a Recuperanda é optante pela tributação com base no **Lucro Real**.

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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
VENDA DE PRODUTOS	469.356	745.856	885.800
VENDA DE MERCADORIAS	1.300.874	1.761.367	1.275.263
BONIFICAÇÃO	-	-	2.709
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.770.230	2.507.222	2.163.772
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 418.888	- 623.965	- 557.676
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 418.888	- 623.965	- 557.676
RECEITA LÍQUIDA	1.351.342	1.883.257	1.606.096
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 563.434	- 1.564.945	- 1.415.771
CUSTOS COM PESSOAL	- 122.924	- 172.076	- 101.313
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	664.984	146.236	89.013
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 339.909	- 295.272	- 346.750
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 172.228	- 121.867	- 110.582
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 84.869	- 81.413	- 98.902
DESPESAS COMERCIAIS	- 104.923	- 107.292	- 115.074
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 23.862	- 41.409	- 34.303
EBITDA	- 60.808	- 501.017	- 616.598
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-3%	-20%	-28%

Observa-se que, em setembro/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 616.598,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 115.581,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pela involução registrada em “receita bruta de vendas e serviço”, em contrapartida ao acréscimo nas rubricas “despesas administrativas”, “despesa com prestadores de serviço” e “despesas comerciais”.

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.

IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com

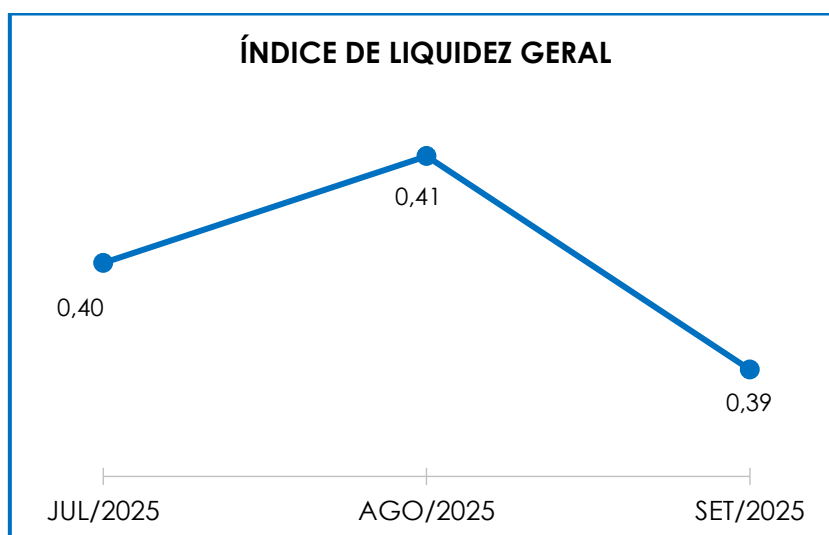
o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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.

IV.1. 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 setembro/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,39 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

IV.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		JUL/2025		AGO/2025		SET/2025
DISPONÍVEL		136.553		129.928		158.530
CLIENTES	-	326.519	-	23.411	-	39.699
OUTROS VALORES A RECEBER		270.623		270.623		270.623
ESTOQUES		7.271.643		6.676.735		5.915.392
TRIBUTOS A RECUPERAR		537.775		537.775		537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS		12.098		35.966		11.522
ADIANTAMENTOS DIVERSOS		6.535.460		7.808.970		7.556.328
ATIVO CIRCULANTE		14.437.633		15.436.587		14.489.871
FORNECEDORES	-	7.925.224	-	9.046.392	-	8.743.271
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	64.002	-	80.473	-	57.730
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	299.240	-	355.707	-	315.306
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	470.597	-	476.237	-	531.360
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	9.072.622	-	9.309.212	-	9.686.014
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	1.149.405	-	1.149.405	-	1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.401.094	-	1.351.308	-	1.367.125
ADIANTAMENTOS	-	425.883	-	433.890	-	435.109
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	2.260.216	-	2.258.823	-	2.257.429
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.484.483	-	1.821.364	-	1.711.081
PASSIVO CIRCULANTE	-	24.552.767	-	26.282.810	-	26.253.832
TOTAL	-	10.115.134	-	10.846.224	-	11.763.961

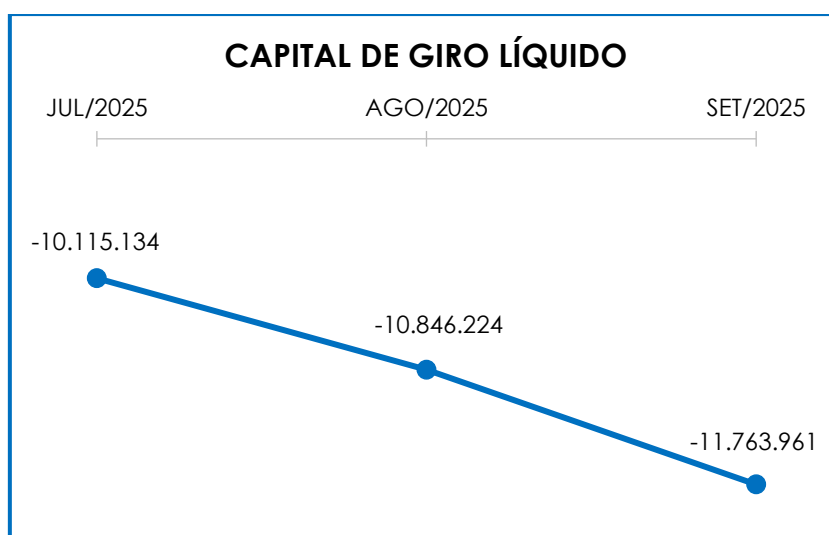
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em setembro/2025, sumarizando o montante de R\$ 11.763.961,00, registrando assim, um acréscimo no importe de R\$ 917.737,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (setembro/2025), houve o registro de decréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, na monta de R\$ 946.716,00 e R\$ 28.978,00, respectivamente.

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

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela involução ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “obrigações trabalhistas e sociais” 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.

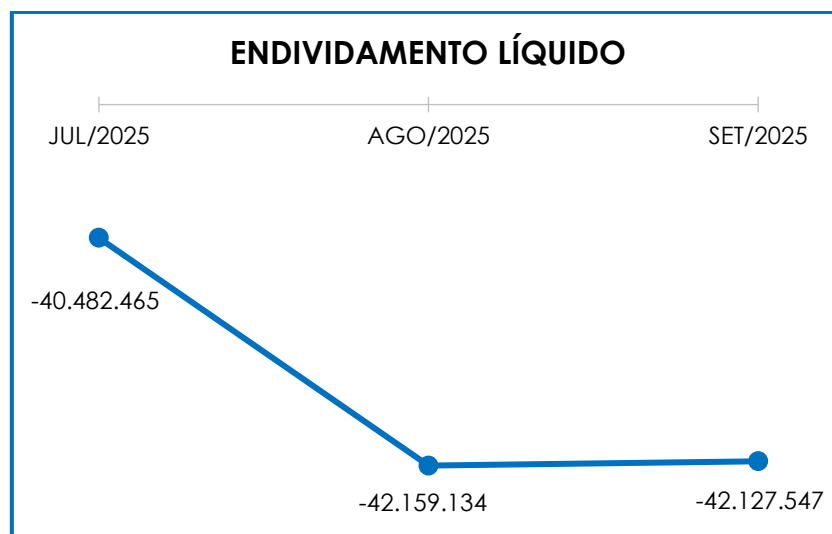
IV.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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		JUL/2025		AGO/2025		SET/2025
DISPONÍVEL		136.553		129.928		158.530
FORNECEDORES	-	7.925.224	-	9.046.392	-	8.743.271
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.401.094	-	1.351.308	-	1.367.125
ADIANTAMENTOS	-	425.883	-	433.890	-	435.109
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	-	3.433.895	-	3.373.895	-	3.401.577
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	2.260.216	-	2.258.823	-	2.257.429
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	61.687	-	61.687	-	61.957
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.484.483	-	1.821.364	-	1.711.081
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	9.041.541	-	9.041.541	-	9.039.583
DÍVIDA ATIVA	-	25.897.470	-	27.258.972	-	26.858.604
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	64.002	-	80.473	-	57.730
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	299.240	-	355.707	-	315.306
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	470.597	-	476.237	-	531.360
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	9.072.622	-	9.309.212	-	9.686.014
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	-	14.584.995	-	14.900.162	-	15.268.943
TOTAL	-	40.482.465	-	42.159.134	-	42.127.547

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 42.127.547,00 no mês de setembro/2025, apresentando um decréscimo no importe de R\$ 31.587,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em “fornecedores”, “outras contas do passivo circulante” e “obrigações trabalhistas e sociais”.

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



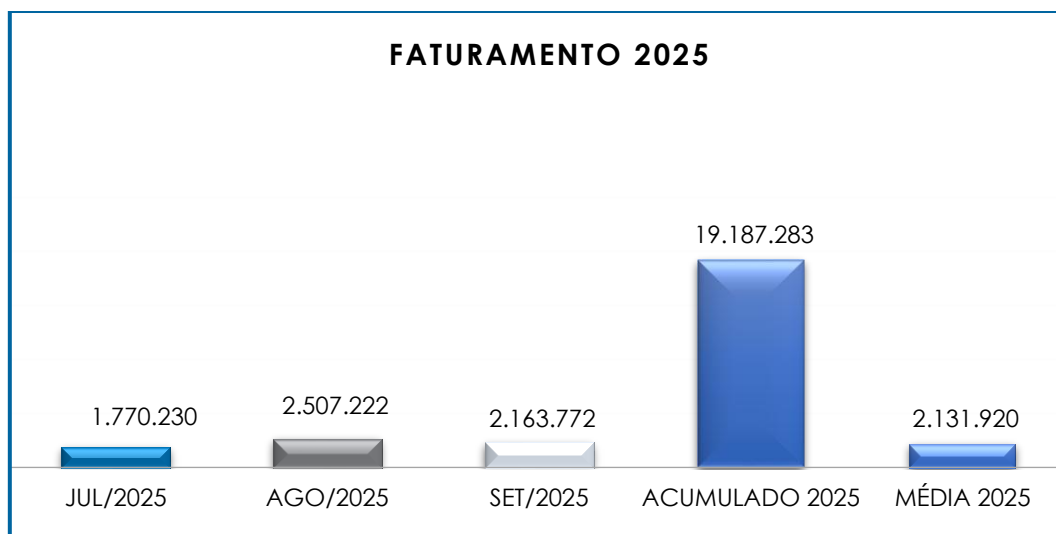
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em setembro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

V. 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.

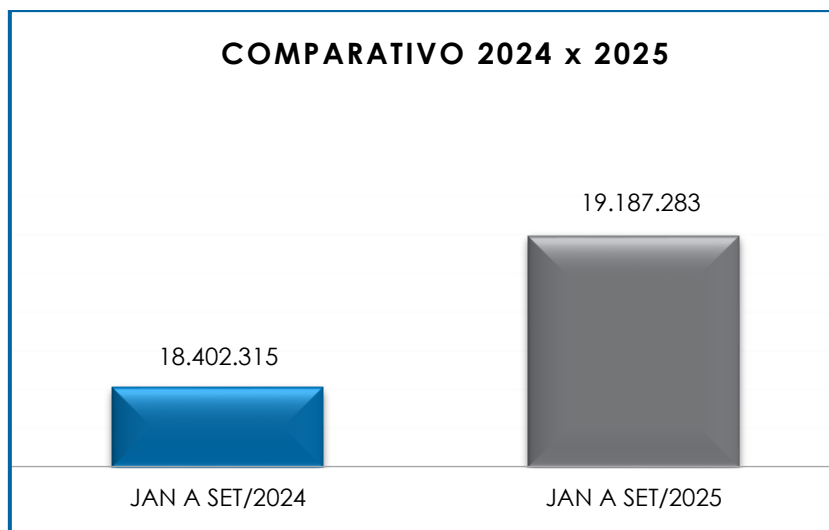


O **faturamento bruto** apurado no mês de setembro/2025 sumarizou o montante de **R\$ 2.163.772,00**, registrando um decréscimo de 14% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 19.187.283,00, o que representa uma média mensal de R\$ 2.131.920,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em setembro/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.606.096,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a setembro/2024), foi demonstrada uma evolução de 4%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VI. BALANÇO PATRIMONIAL

VI.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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
DISPONÍVEL	136.553	129.928	158.530
CLIENTES	- 326.519	- 23.411	39.699
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	7.271.643	6.676.735	5.915.392
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	12.098	35.966	11.522
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.535.460	7.808.970	7.556.328
ATIVO CIRCULANTE	14.437.633	15.436.587	14.489.871
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	206.867	206.867	207.137
IMOBILIZADO	1.108.904	1.108.904	1.108.904
DEPRECIAÇÕES	- 150.974	- 157.013	- 163.052
INTANGÍVEL	686.035	684.970	684.970
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.981.083	1.973.979	1.968.210
ATIVO TOTAL	16.418.715	17.410.565	16.458.080

De modo geral, o **Ativo** registrou um decréscimo de R\$ 952.485,00, encerrando o mês de setembro/2025 com um saldo no importe de **R\$ 16.458.080,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 158.530,00 em setembro/2025, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um acréscimo no importe de 22%, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 39.699,00 em setembro/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 inferior ao saldo registrado a receber, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
CLIENTES	126.862	429.971	493.081
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA -	453.382 -	453.382 -	453.382
TOTAL	- 326.519 -	23.411	39.699

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em setembro/2025, registrou saldo na monta de R\$ 453.382,00.

- **Estoques:** o saldo apurado, em setembro/2025 sumarizou a monta de R\$ 5.915.392,00, registrando um decréscimo de R\$ 761.343,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	697.304	699.910	635.067
MATÉRIA-PRIMA	1.811.666	1.688.790	1.723.194
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	196.943	174.158	160.592
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	114.231	118.426	100.490
PRODUTOS ACABADOS	1.582.910	950.522	908.896
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	2.147.723	2.373.448	1.698.551
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	604.178	550.179	568.803
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	102.787	107.404	105.901

DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
TOTAIS	7.271.643	6.676.735	5.915.392

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 setembro/2025, 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 não registrou variação no período analisado. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
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	537.775	537.775	537.775

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 945.852,00 em setembro/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	101.169	101.169	101.169
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	838	838	838
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	367.299	367.299	367.299
VEÍCULOS	74.868	74.868	74.868
CONSORCIOS EM ANDAMENTO	488.184	488.184	488.184
COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	76.546	76.546	76.546
BENS	1.108.904	1.108.904	1.108.904
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 21.077	- 21.920	- 22.763
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 72.134	- 75.019	- 77.904
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 31.195	- 32.443	- 33.691
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 26.394	- 27.450	- 28.506

(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	-	175	-	181	-	188
BENS	-	150.974	-	157.013	-	163.052
TOTAIS		957.930		951.891		945.852

- **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 último trimestre, sendo que estes ativos estavam compostos pelos saldos a seguir:

INTANGÍVEIS	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	664.535	663.470	663.470
TOTAIS	686.035	684.970	684.970

VI.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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
FORNECEDORES	- 7.925.224	- 9.046.392	- 8.743.271
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 64.002	- 80.473	- 57.730
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 299.240	- 355.707	- 315.306
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 470.597	- 476.237	- 531.360
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 9.072.622	- 9.309.212	- 9.686.014
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.401.094	- 1.351.308	- 1.367.125
ADIANTAMENTOS	- 425.883	- 433.890	- 435.109
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.260.216	- 2.258.823	- 2.257.429
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.484.483	- 1.821.364	- 1.711.081
PASSIVO CIRCULANTE	-24.552.767	-26.282.810	-26.253.832
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.433.895	- 3.373.895	- 3.401.577
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 61.687	- 61.687	- 61.957

PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	3.529.128	-	3.529.128	-	3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	9.041.541	-	9.041.541	-	9.039.583
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		-16.066.252		-16.006.252		-16.032.246
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	180.000	-	180.000	-	180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES		22.693.163		22.694.228		22.694.228
PASSIVO TOTAL	-	18.105.855	-	19.774.834	-	19.771.849

Em setembro/2025, o **passivo total**, registrou um decréscimo de R\$ 2.984,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 19.771.849,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de setembro/2025, totalizou R\$ 8.743.271,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 303.121,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 48.886	- 53.137	- 42.614
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 15.116	- 15.116	- 15.116
RESCISÕES A PAGAR	- -	- 12.220	- -
TOTAL	- 64.002	- 80.473	- 57.730

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 57.730,00 em setembro/2025, cujo vencimento está previsto para outubro/2025. Notou-se, portanto, um decréscimo irrisório de R\$ 22.743,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em setembro/2025, saldo na monta de R\$ 531.360,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 55.124,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Em setembro/2025, registrou o importe de R\$ 9.686.014,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 376.802,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de setembro/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.257.429,00, 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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL - CAPITAL DE GIRO	- 117.683	- 117.683	- 117.683
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	- 8.018	- 6.624	- 5.231
TOTAL	- 2.260.216	- 2.258.823	- 2.257.429

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.401.577,00, em setembro/2025, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 27.682,00.

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	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 1.727.805	- 1.667.805	- 1.695.487
BANCO SANTANDER	- 32.318	27.682	-
BANCO DAYCOVAL	- 134.433	- 134.433	- 134.433
EMPRÉSTIMO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	- 2.137.696	- 2.137.696	- 2.137.696

(-) JUROS A APROPRIAR BANCO DAYCOVAL	103.369	103.369	103.369
(-) JUROS A APROPRIAR ITAU	253.950	253.950	253.950
(-) JUROS A APROPRIAR BANCO SICOOB	48.904	48.904	48.904
(-) JUROS A APROPRIAR SANTANDER	149.224	149.224	149.224
(-) JUROS A APROPRIAR CAIXA ECONOMICA	21.197	21.197	21.197
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	- 3.433.895 -	- 3.373.895 -	- 3.401.577

• **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação**

Judicial – longo prazo: o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.039.583,00, registrando uma involução no importe de R\$ 1.958,00 em comparação ao mês anterior, estando composto da seguinte forma:

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ - LONGO PRAZO	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
CREDORES RJ CLASSE I	- 74.650 -	- 74.650 -	- 74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	- 7.510.983 -	- 7.510.983 -	- 7.510.983
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	- 1.155.031 -	- 1.155.031 -	- 1.153.073
CREDORES RJ CLASSE IV	- 300.877 -	- 300.877 -	- 300.877
TOTAL	- 9.041.541 -	- 9.041.541 -	- 9.039.583

VII. 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:

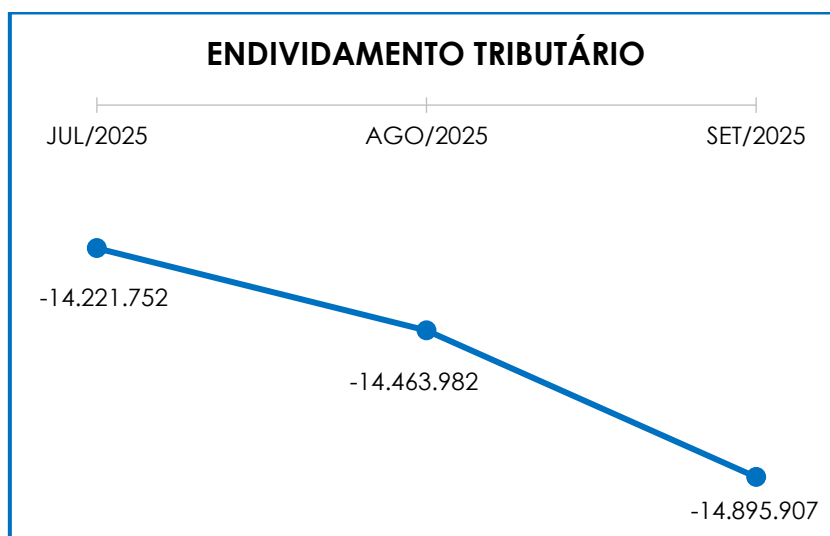
ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
INSS A RECOLHER	- 460.413 -	- 469.157 -	- 529.427
FGTS A RECOLHER	- 9.438 -	- 6.334 -	- 1.188
FGTS A RECOLHER EMPREST. CONSIGNADO	- 746 -	- 746 -	- 746
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 470.597 -	- 476.237 -	- 531.360
IPÍ A RECOLHER	- 3.205.114 -	- 3.284.261 -	- 3.375.737
ICMS A RECOLHER	- 2.449.062 -	- 2.535.182 -	- 2.690.170
ISS A RECOLHER	- 15.142 -	- 15.302 -	- 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	- 76.022 -	- 76.049 -	- 88.657
PIS A RECOLHER	- 434.489 -	- 448.432 -	- 465.126

COFINS A RECOLHER	-	2.012.931	-	2.077.341	-	2.154.328
ISS RETIDO A RECOLHER	-	302	-	23	-	186
INSS RETIDO A RECOLHER	-	7.160	-	5.230	-	7.160
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	37.613	-	32.951	-	32.855
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-	60	-	60	-	60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	-	9.111	-	9.086	-	9.325
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	-	23.657	-	23.764	-	28.961
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A PAGAR	-	495	-	495	-	727
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	-	56.090	-	55.662	-	72.207
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	9.072.622	-	9.309.212	-	9.686.014
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	-	14.221.752	-	14.463.982	-	14.895.907

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 14.895.907,00, em setembro/2025, sendo R\$ 11.366.779,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 24% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 65% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 31% 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 setembro/2025, um acréscimo no importe de R\$ 55.124,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 531.360,00.
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em setembro/2025, saldo de R\$ 9.686.014,00, apresentando uma majoração de R\$ 376.802,00, em comparação ao mês anterior.
- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em setembro/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 setembro/2025, o qual não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

VIII. 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)	JUL/2025	AGO/2025	SET/2025
VENDA DE PRODUTOS	469.356	745.856	885.800
VENDA DE MERCADORIAS	1.300.874	1.761.367	1.275.263
BONIFICAÇÃO	-	-	2.709
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.770.230	2.507.222	2.163.772
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 418.888 -	623.965 -	557.676
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 418.888 -	623.965 -	557.676
RECEITA LÍQUIDA	1.351.342	1.883.257	1.606.096
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	76%	75%	74%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 563.434 -	1.564.945 -	1.415.771
CUSTOS COM PESSOAL	- 122.924 -	172.076 -	101.313
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	664.984	146.236	89.013
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	38%	6%	4%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 339.909 -	295.272 -	346.750
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 172.228 -	121.867 -	110.582
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 84.869 -	81.413 -	98.902
DESPESAS COMERCIAIS	- 104.923 -	107.292 -	115.074
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 23.862 -	41.409 -	34.303
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 2.460 -	-	-
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 3.154 -	3.154 -	3.154
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 66.422 -	504.170 -	619.752
DESPESAS FINANCEIRAS	- 116.941 -	172.959 -	329.749
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 183.362 -	677.129 -	949.500
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 183.362 -	677.129 -	949.500

Nesse sentido, em setembro/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 949.500,00, de modo que registrou um acréscimo na monta de R\$ 272.372,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior, justificado principalmente pela involução registrada em "receita bruta de vendas e serviço", em contrapartida ao acréscimo apurado nas rubricas "despesas administrativas", "despesa com prestadores de serviço", "despesas comerciais" e "despesas financeiras".

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em setembro/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo de 14% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 2.163.772,00.

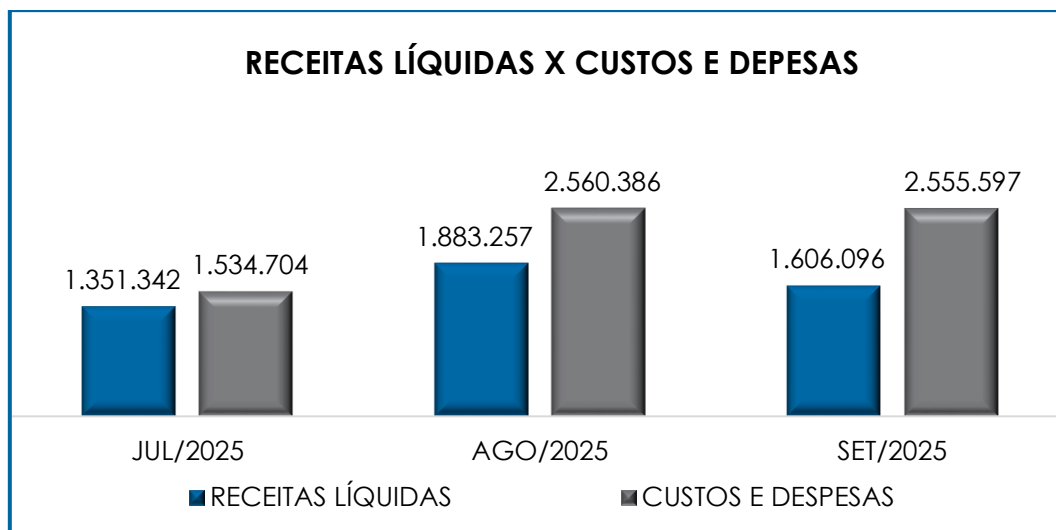
- **Despesas de Produção/Serviços:** o referido grupo é composto pelos custos de mercadorias vendidas e custos com pessoal, o qual registrou saldo consolidado de R\$ 1.517.083,00 em setembro/2025, sofrendo um decréscimo na monta de R\$ 219.937,00.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em setembro/2025, saldo no importe de R\$ 346.750,00, registrando uma evolução de 17%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em setembro/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 110.582,00, registrando um decréscimo de 9% no período analisado.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um acréscimo na monta de R\$ 156.790,00, de modo que, em setembro/2025 registrou saldo no importe de R\$ 329.749,00.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um prejuízo contábil de **R\$ 949.500,00** em setembro/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 mantenha o controle 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.

IX. CONCLUSÃO

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

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 225.847,00 no mês analisado, representando 10% do faturamento bruto apurado.

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em setembro/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 616.598,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em setembro/2025, findando com um saldo de R\$ 14.895.907,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em setembro/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 42.127.547,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou um acréscimo de 22% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de setembro/2025 sumarizou o montante de R\$ 2.163.772,00, registrando um decréscimo de 14% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em setembro/2025, no montante de **R\$ 949.500,00**, demonstrando-se que as

receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Itupeva (SP), 17 de novembro de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307