

**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. FOLHA DE PAGAMENTO .....	3
II.I. PRÓ-LABORE.....	5
III. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) .....	6
IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	8
IV.I. LIQUIDEZ GERAL.....	8
IV.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	9
IV.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	11
V. FATURAMENTO.....	13
VI. BALANÇO PATRIMONIAL.....	14
VI.I. ATIVO .....	14
VI.II. PASSIVO .....	19
VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	22
VIII. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	24
IX. CONCLUSÃO.....	27

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **junho e julho 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 julho/2025, a Recuperanda contava com 36 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, o qual estava distribuído da seguinte forma:

COLABORADORES	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
ATIVOS	34	31	34
ADMITIDOS	1	3	2
DEMITIDOS	2	4	-
<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>34</b>	<b>36</b>

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 298.665,00 no mês de julho/2025, representando 17% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	11.374	9.993	21.576
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	9.506	17.082	14.228
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	3.667	2.243	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	245	-
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	3	1	2
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREG LUCROS E RESULTA	-	-	2.118
HORAS EXTRAS	20	2	10
TRANSPORTE DE PESSOAL – VAN	1.126	745	1.586
CESTAS BASICAS	8.493	8.493	8.147
VALE TRANSPORTE	414	2.087	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	18.648	24.143	25.017
13º SALÁRIO	10.801	23.233	-
FÉRIAS	21.068	21.288	-

ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	30.922	31.061	52.202
VALE TRANSPORTE	1.305	889	426
HORAS EXTRAS	-	359	238
CESTA BASICA	- 90	8.205 -	407
FARMÁCIA	948	1.164	999
TRANSPORTES DO PESSOAL – VAN	23.617	24.860	23.617
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	-	7.802	-
PARTICIPAÇÃO DIRIGENTES LUCROS E RESULTADO	-	-	2.118
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>141.575</b>	<b>183.648</b>	<b>151.878</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	43.646	42.393	43.074
INSS	-	14.176	13.623
FGTS	-	10.376	4.067
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	570	5.007	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	- 1.316 -	283	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	167	48	46
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	-	-	9.590
TRANSPORTE DE PESSOAL – VAN	1.096	1.063	810
HORAS EXTRAS	858	193	237
SALÁRIOS E ORDENADOS	25.927	29.622	30.567
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	410	692	728
HORAS EXTRAS	3.011	2.770	3.783
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	-	8.977	9.518
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	-	2.680	2.841
ASSISTENCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACEUTICA -	489 -	489 -	489
PARTICIP DE EMPREGADOS NOS LUCROS E EMPR	-	-	4.530
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>73.879</b>	<b>117.226</b>	<b>122.924</b>
INSS	-	7.057	8.548
FGTS	-	144	-
INSS	1.811	15.321	10.764
FGTS	12.066	14.425	4.550
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>13.877</b>	<b>36.947</b>	<b>23.862</b>
<b>TOTAL</b>	<b>229.331</b>	<b>337.820</b>	<b>298.665</b>

Em **julho/2025**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 122.924,00**, e os **dispêndios administrativos** e **comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 151.878,00**, registrando, no total geral, um decréscimo na monta R\$ 26.071,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 23.862,00** no mês de julho/2025, apurando um decréscimo 35% no período analisado.

Importante mencionar, que o custo total com colaboradores em junho/2025, totalizou o importe de R\$ 337.820,00, sendo registrada uma evolução de R\$ 108.489,00 quando comparado ao mês anterior.

## 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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
<b>RENATO RIGONI</b>	<b>15.116</b>	<b>15.116</b>	<b>15.116</b>
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
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>20.350</b>	<b>20.350</b>	<b>20.350</b>
<b>ENCARGOS -</b>	<b>5.234 -</b>	<b>5.234 -</b>	<b>5.234</b>
<b>PRÓ-LABORE LÍQUIDO</b>	<b>15.116</b>	<b>15.116</b>	<b>15.116</b>

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 julho/2025.

Ressalta-se, ainda, que em julho/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 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**.

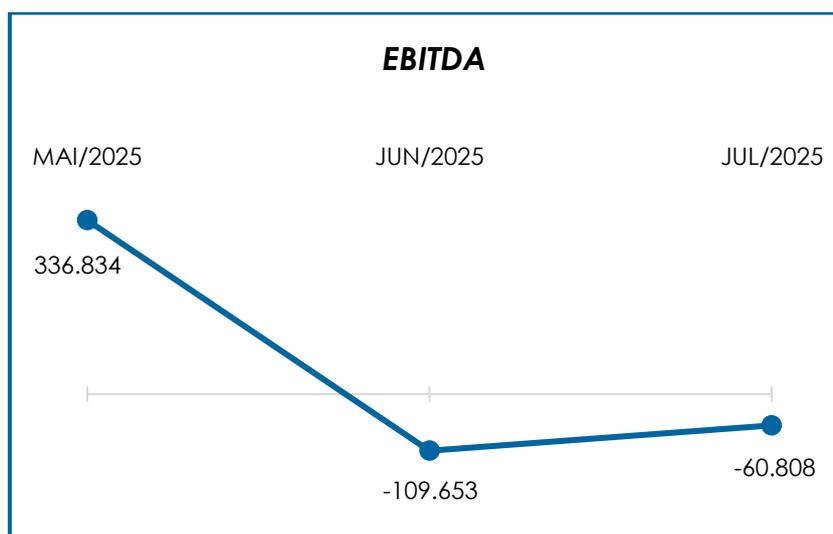
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda está detalhada na planilha a seguir:

EBITDA	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
VENDA DE PRODUTOS	911.766	635.921	469.356
VENDA DE MERCADORIAS	1.148.755	1.217.915	1.300.874
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>2.060.521</b>	<b>1.853.837</b>	<b>1.770.230</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 460.340	- 485.680	- 418.888
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 460.340</b>	<b>- 485.680</b>	<b>- 418.888</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.600.180</b>	<b>1.368.156</b>	<b>1.351.342</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 473.872	- 552.190	- 563.434
CUSTOS COM PESSOAL	- 73.879	- 117.226	- 122.924
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>1.052.429</b>	<b>698.741</b>	<b>664.984</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 328.407	- 358.728	- 339.909

DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	-	161.925	-	203.998	-	172.228
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	93.694	-	87.444	-	84.869
DESPESAS COMERCIAIS	-	117.692	-	121.277	-	104.923
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	13.877	-	36.947	-	23.862
<b>EBITDA</b>		<b>336.834</b>	-	<b>109.653</b>	-	<b>60.808</b>
<b>EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>		<b>16%</b>		<b>-6%</b>		<b>-3%</b>

Observa-se que, em julho/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 60.808,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 48.845,00 em relação ao mês anterior, justificado principalmente pela reversão do saldo registrado em "despesas administrativas", "despesa direta com pessoal", "despesas comerciais" e "despesa com encargos sociais".

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

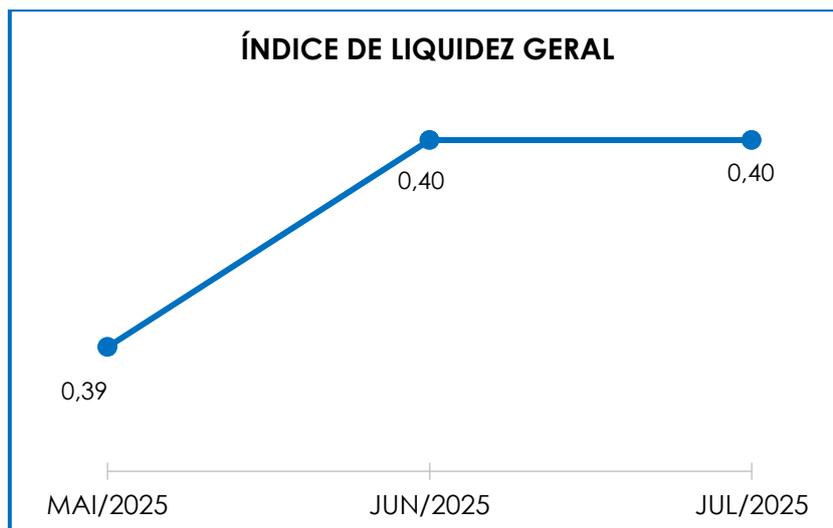
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 julho/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,40 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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
DISPONÍVEL	151.320	207.382	136.553
CLIENTES	- 289.967 -	397.911 -	326.519
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	7.313.896	7.481.711	7.271.643
TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	12.428	12.146	12.098

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.306.315	5.908.461	6.535.460
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>13.302.391</b>	<b>14.020.187</b>	<b>14.437.633</b>
FORNECEDORES	- 6.889.618	- 7.688.897	- 7.925.224
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 57.171	- 59.889	- 64.002
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 278.740	- 304.822	- 299.240
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 474.076	- 413.925	- 470.597
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 8.518.317	- 8.701.507	- 9.072.622
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.389.448	- 1.393.034	- 1.401.094
ADIANTAMENTOS	- 137.256	- 417.256	- 425.883
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.263.004	- 2.261.610	- 2.260.216
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.376.875	- 1.507.651	- 1.484.483
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 22.533.910</b>	<b>- 23.897.998</b>	<b>- 24.552.767</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 9.231.519</b>	<b>- 9.877.811</b>	<b>- 10.115.134</b>

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou um resultado **negativo** em julho/2025, sumarizando o montante de R\$ 10.115.134,00, registrando assim, um acréscimo no importe de R\$ 237.323,00 em relação ao mês anterior.

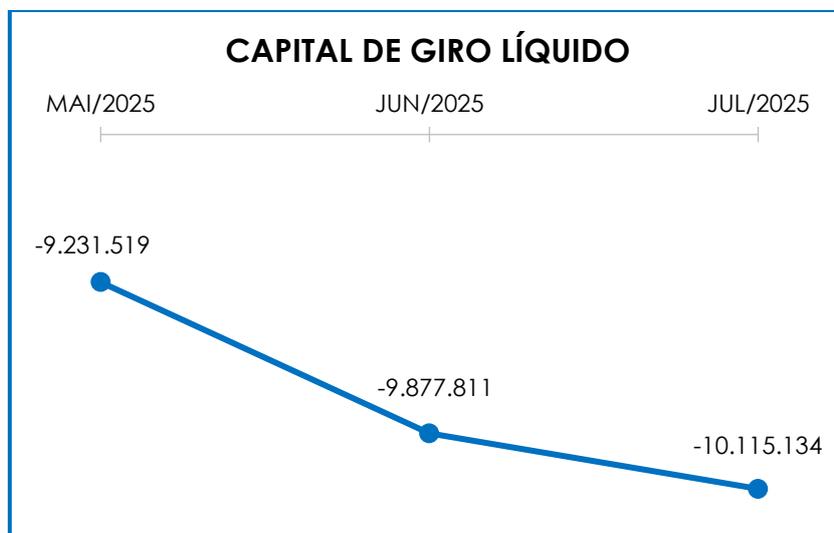
Ademais, nota-se que, no mês analisado (julho/2025), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, na monta de R\$ 417.446,00 e R\$ 654.769,00, respectivamente.

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

Quanto ao **“passivo circulante”**, a variação é justificada pela evolução ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher”, “impostos e contribuições e pagar” e “adiantamentos”.

Importante mencionar, que o **“Capital de Giro Líquido”** em junho/2025, totalizou a monta de R\$ 9.877.811,00, sendo registrada uma evolução de R\$ 646.292,00 quando comparado ao mês anterior.

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

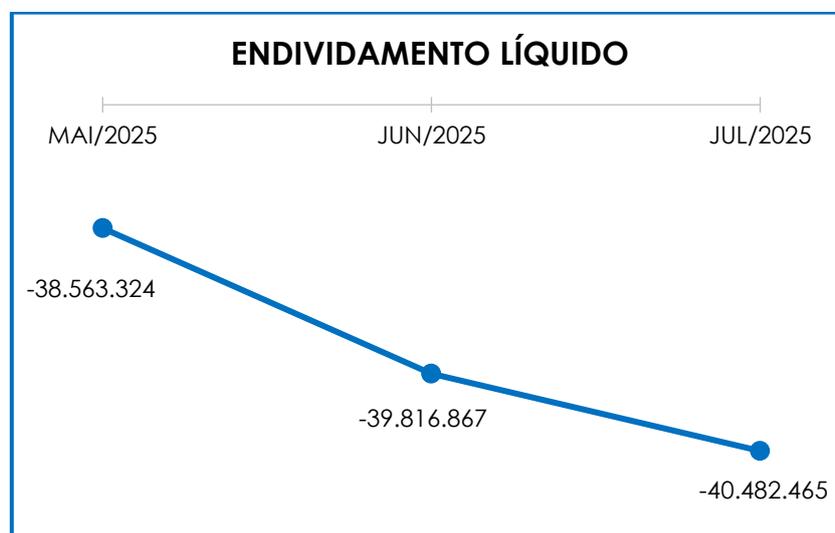
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>151.320</b>	<b>207.382</b>	<b>136.553</b>
FORNECEDORES	6.889.618	7.688.897	7.925.224
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.389.448	1.393.034	1.401.094
ADIANTAMENTOS	137.256	417.256	425.883
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	3.553.895	3.493.895	3.433.895
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	2.263.004	2.261.610	2.260.216
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	57.150	61.687	61.687

OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.376.875	-	1.507.651	-	1.484.483
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	9.040.561	-	9.041.541	-	9.041.541
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	-	<b>24.556.486</b>	-	<b>25.658.191</b>	-	<b>25.897.470</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	57.171	-	59.889	-	64.002
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	278.740	-	304.822	-	299.240
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	474.076	-	413.925	-	470.597
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	8.518.317	-	8.701.507	-	9.072.622
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
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	-	<b>14.006.838</b>	-	<b>14.158.677</b>	-	<b>14.584.995</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>38.563.324</b>	-	<b>39.816.867</b>	-	<b>40.482.465</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 40.482.465,00 no mês de julho/2025, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 665.598,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em “fornecedores”, “adiantamentos”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

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



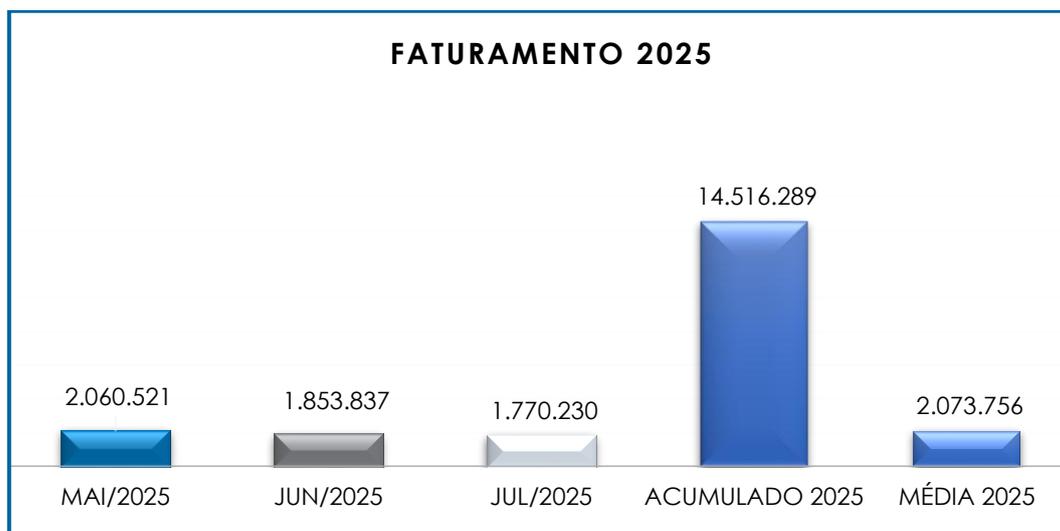
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em julho/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.



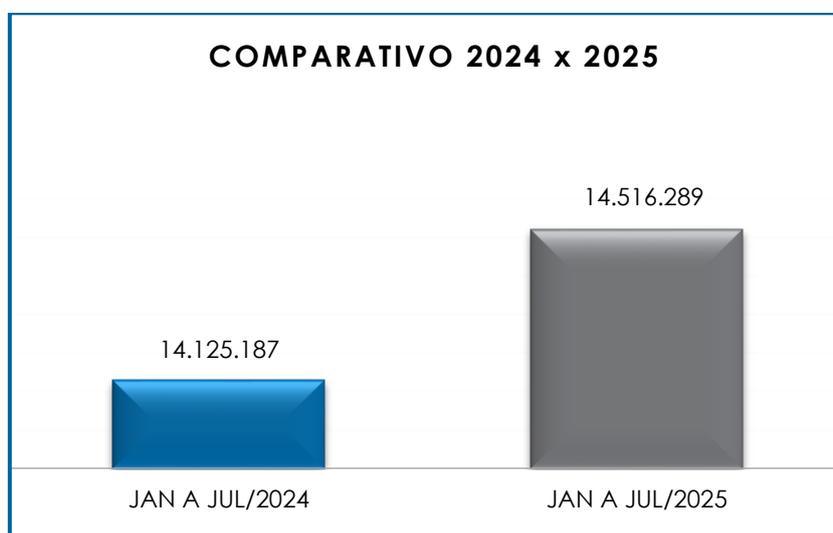
O **faturamento bruto** apurado no mês de julho/2025 sumarizou o montante de **R\$ 1.770.230,00**, registrando um decréscimo de 5% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 14.516.289,00, o que representa uma média mensal de

R\$ 2.073.756,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em julho/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.351.342,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a julho/2024), foi demonstrada uma evolução de 3%, 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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
DISPONÍVEL	151.320	207.382	136.553
CLIENTES	- 289.967	- 397.911	- 326.519
OUTROS VALORES A RECEBER	270.623	270.623	270.623
ESTOQUES	7.313.896	7.481.711	7.271.643

**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

TRIBUTOS A RECUPERAR	537.775	537.775	537.775
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	12.428	12.146	12.098
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.306.315	5.908.461	6.535.460
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>13.302.391</b>	<b>14.020.187</b>	<b>14.437.633</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	202.330	206.867	206.867
IMOBILIZADO	1.108.904	1.108.904	1.108.904
DEPRECIAÇÕES	- 138.896	- 144.935	- 150.974
INTANGIVEL	687.100	686.035	686.035
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.989.688</b>	<b>1.987.122</b>	<b>1.981.083</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>15.292.079</b>	<b>16.007.309</b>	<b>16.418.715</b>

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de R\$ 411.407,00, encerrando o mês de julho/2025 com um saldo no importe de **R\$ 16.418.715,00**. Cabe mencionar, que o saldo apurado em junho/2025 sumarizou a monta de R\$ 16.007.309,00.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 136.553,00 em julho/2025, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um decréscimo no importe de 34%, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo **credor** na monta de R\$ 326.519,00 em julho/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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
CLIENTES	113.261	55.471	126.862
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	- 403.227	- 453.382	- 453.382
<b>TOTAL</b>	<b>- 289.967</b>	<b>- 397.911</b>	<b>- 326.519</b>

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em julho/2025, registrou saldo na monta de R\$ 453.382,00. 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 julho/2025 sumarizou a monta de R\$ 7.271.643,00, registrando um decréscimo de R\$ 210.068,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
MERCADORIAS PARA REVENDA	738.587	746.044	697.304
MATÉRIA-PRIMA	2.344.551	2.122.132	1.811.666
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	130.355	222.568	196.943
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	106.438	126.136	114.231
PRODUTOS ACABADOS	1.384.618	1.425.751	1.582.910
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.900.935	2.126.678	2.147.723
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	591.018	591.741	604.178
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	103.495	106.761	102.787
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290
<b>TOTAIS</b>	<b>7.313.896</b>	<b>7.481.711</b>	<b>7.271.643</b>

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 inflação, 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 julho/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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/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
<b>TOTAIS</b>	<b>537.775</b>	<b>537.775</b>	<b>537.775</b>

- **Adiantamentos diversos:** o valor consolidado neste subgrupo, em julho/2025, totalizou o importe de R\$ 6.535.460,00, de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 626.999,00 no período analisado.

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 957.930,00 em julho/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	MAI/2025	JUN/2025	JUL/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
<b>BENS</b>	<b>1.108.904</b>	<b>1.108.904</b>	<b>1.108.904</b>
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 19.391	- 20.234	- 21.077
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 66.363	- 69.248	- 72.134
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 28.699	- 29.947	- 31.195
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 24.282	- 25.338	- 26.394
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 161	- 168	- 175
<b>BENS</b>	<b>- 138.896</b>	<b>- 144.935</b>	<b>- 150.974</b>
<b>TOTAIS</b>	<b>970.008</b>	<b>963.969</b>	<b>957.930</b>

- **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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	665.600	664.535	664.535
<b>TOTAIS</b>	<b>687.100</b>	<b>686.035</b>	<b>686.035</b>

## 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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
FORNECEDORES	- 6.889.618	- 7.688.897	- 7.925.224
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 57.171	- 59.889	- 64.002
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 278.740	- 304.822	- 299.240
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 474.076	- 413.925	- 470.597
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 8.518.317	- 8.701.507	- 9.072.622
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.389.448	- 1.393.034	- 1.401.094
ADIANTAMENTOS	- 137.256	- 417.256	- 425.883
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.263.004	- 2.261.610	- 2.260.216
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.376.875	- 1.507.651	- 1.484.483
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-22.533.910</b>	<b>-23.897.998</b>	<b>-24.552.767</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.553.895	- 3.493.895	- 3.433.895
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 57.150	- 61.687	- 61.687
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 9.040.561	- 9.041.541	- 9.041.541
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-16.180.735</b>	<b>-16.126.252</b>	<b>-16.066.252</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	22.484.030	22.693.163	22.693.163
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 16.410.614</b>	<b>- 17.511.086</b>	<b>- 18.105.855</b>

Em julho/2025, o **passivo total**, registrou um acréscimo de R\$ 594.769,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 18.105.855,00**. Cabe mencionar, que o saldo apurado em junho/2025 sumarizou a monta de R\$ 17.511.086,00.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de julho/2025, totalizou R\$ 7.925.224,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 236.327,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 42.055 -	44.773 -	48.886
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 15.116 -	15.116 -	15.116
<b>TOTAL</b>	<b>- 57.171 -</b>	<b>59.889 -</b>	<b>64.002</b>

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 64.002,00 em julho/2025, cujo vencimento está previsto para agosto/2025. Notou-se, portanto, um acréscimo irrisório de R\$ 4.113,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em julho/2025, saldo na monta de R\$ 470.597,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 56.672,00, 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 julho/2025, registrou o importe de R\$ 9.072.622,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 371.115,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de julho/2025, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.260.216,00, 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	MAI/2025	JUN/2025	JUL/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	- 10.805 -	9.412 -	8.018
<b>TOTAL</b>	<b>- 2.263.004 -</b>	<b>2.261.610 -</b>	<b>2.260.216</b>

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.433.895,00, em julho/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:

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS – LONGO PRAZO</b>	<b>MAI/2025</b>	<b>JUN/2025</b>	<b>JUL/2025</b>
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>- 1.847.805 -</b>	<b>1.787.805 -</b>	<b>1.727.805</b>
BANCO SANTANDER	- 152.318 -	92.318 -	32.318
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 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
<b>MÚTUO</b>	<b>- 1.706.091 -</b>	<b>1.706.091 -</b>	<b>1.706.091</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>- 3.553.895 -</b>	<b>3.493.895 -</b>	<b>3.433.895</b>

- **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial – longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.041.541,00, não registrando alteração em comparação ao mês anterior, estando composto da seguinte forma:

<b>CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ - LONGO PRAZO</b>	<b>MAI/2025</b>	<b>JUN/2025</b>	<b>JUL/2025</b>
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	-	1.154.051	-	1.155.031	-	1.155.031
CREDORES RJ CLASSE IV	-	300.877	-	300.877	-	300.877
<b>TOTAL</b>	-	<b>9.040.561</b>	-	<b>9.041.541</b>	-	<b>9.041.541</b>

## VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

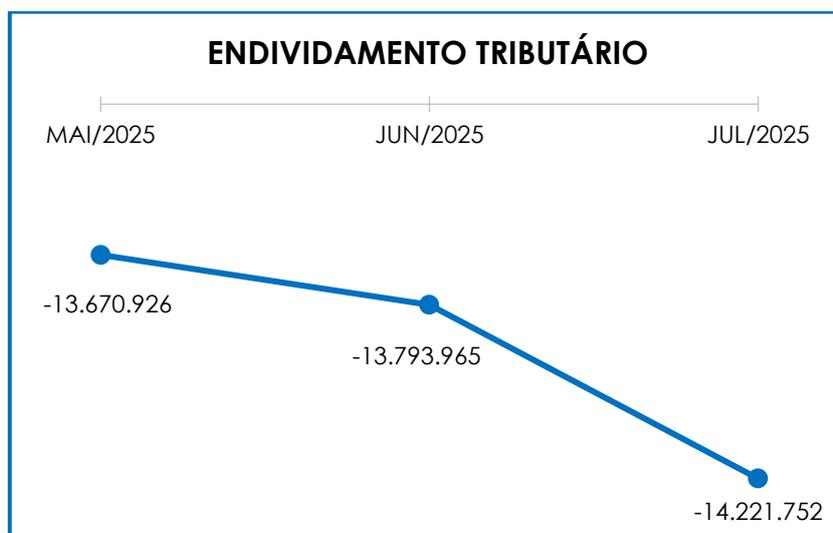
A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
INSS A RECOLHER	- 464.854	- 404.512	- 460.413
FGTS A RECOLHER	- 9.107	- 8.668	- 9.438
FGTS A RECOLHER EMPREST. CONSIGNADO	- 116	- 746	- 746
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 474.076</b>	<b>- 413.925</b>	<b>- 470.597</b>
IPI A RECOLHER	- 3.071.746	- 3.131.976	- 3.205.114
ICMS A RECOLHER	- 2.211.903	- 2.292.945	- 2.449.062
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	- 73.350	- 63.582	- 76.022
PIS A RECOLHER	- 402.611	- 415.811	- 434.489
COFINS A RECOLHER	- 1.865.988	- 1.926.866	- 2.012.931
ISS RETIDO A RECOLHER	- 409	- 297	- 302
INSS RETIDO A RECOLHER	- 5.790	- 5.180	- 7.160
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 36.329	- 33.035	- 37.613
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 9.111	- 9.111	- 9.111
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 21.208	- 18.447	- 23.657
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A PAGAR	- 495	- 495	- 495
IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	- 58.802	- 43.186	- 56.090
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>- 8.518.317</b>	<b>- 8.701.507</b>	<b>- 9.072.622</b>
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>- 1.149.405</b>	<b>- 1.149.405</b>	<b>- 1.149.405</b>
<b>PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	<b>- 3.529.128</b>	<b>- 3.529.128</b>	<b>- 3.529.128</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 13.670.926</b>	<b>- 13.793.965</b>	<b>- 14.221.752</b>

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumindo o montante de R\$ 14.221.752,00, em julho/2025, sendo R\$ 10.692.624,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 25% da dívida tributária total.

Do montante total, 3% correspondiam aos encargos sociais, 62% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 33% 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 julho/2025, um acréscimo no importe de R\$ 56.672,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 470.597,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em julho/2025, saldo de R\$ 9.072.622,00, apresentando uma majoração de R\$ 371.115,00, em comparação ao mês anterior.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em julho/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 julho/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)	MAI/2025	JUN/2025	JUL/2025
VENDA DE PRODUTOS	911.766	635.921	469.356
VENDA DE MERCADORIAS	1.148.755	1.217.915	1.300.874
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>2.060.521</b>	<b>1.853.837</b>	<b>1.770.230</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 460.340	- 485.680	- 418.888
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 460.340</b>	<b>- 485.680</b>	<b>- 418.888</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.600.180</b>	<b>1.368.156</b>	<b>1.351.342</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>78%</b>	<b>74%</b>	<b>76%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 473.872	- 552.190	- 563.434
CUSTOS COM PESSOAL	- 73.879	- 117.226	- 122.924
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>1.052.429</b>	<b>698.741</b>	<b>664.984</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>51%</b>	<b>38%</b>	<b>38%</b>

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	328.407	-	358.728	-	339.909
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	161.925	-	203.998	-	172.228
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	93.694	-	87.444	-	84.869
DESPESAS COMERCIAIS	-	117.692	-	121.277	-	104.923
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	13.877	-	36.947	-	23.862
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	865	-	2.468	-	2.460
DESPESAS COM DEPRECIÇÕES	-	3.154	-	3.154	-	3.154
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>332.816</b>	-	<b>115.275</b>	-	<b>66.422</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	-	228.434	-	269.968	-	116.941
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>		<b>104.382</b>	-	<b>385.242</b>	-	<b>183.362</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>104.382</b>	-	<b>385.242</b>	-	<b>183.362</b>

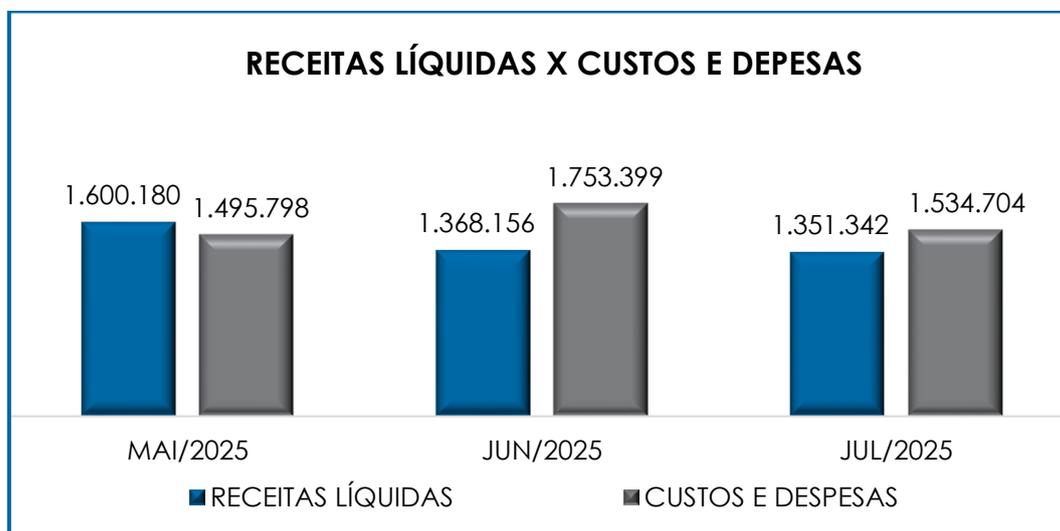
Nesse sentido, em julho/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 183.362,00, de modo que registrou um decréscimo na monta de R\$ 201.880,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior, justificado principalmente pela involução do saldo registrado em “despesa direta com pessoal”, “despesas comerciais”, “despesa com encargos sociais” e “despesas financeiras”. Cabe mencionar, que em junho/2025 a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 385.242,00.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em julho/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo de 5% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.770.230,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 14%, em julho/2025, sumarizando a monta de R\$ 66.793,00.
- **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\$ 686.358,00 em julho/2025, sofrendo um acréscimo na monta de R\$ 16.942,00.
- **Despesas Administrativas:** registrou, em julho/2025, saldo no importe de R\$ 339.909,00, registrando um decréscimo de 5%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em julho/2025, referido grupo apresentou saldo de R\$ 172.228,00, registrando um decréscimo de 16% no período analisado.
- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um decréscimo na monta de R\$ 153.027,00, de modo que, em julho/2025 registrou saldo no importe de R\$ 116.941,00.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um prejuízo contábil de **R\$ 183.362,00** em julho/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 julho/2025, a Recuperanda contava com 36 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 298.665,00 no mês analisado, representando 17% do faturamento bruto apurado. Importante mencionar, que o custo total com colaboradores em junho/2025, totalizou o importe de R\$ 337.820,00, sendo registrada uma evolução de R\$ 108.489,00 quando comparado ao mês anterior.

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 julho/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 60.808,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em julho/2025, findando com um saldo de R\$ 14.221.752,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em julho/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 40.482.465,00. Ademais, a rubrica “disponível” apresentou um decréscimo de 34% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de julho/2025 sumarizou o montante de R\$ 1.770.230,00, registrando um decréscimo de 5% em relação ao mês anterior. Importante mencionar, que em junho/2025, o saldo apurado registrou a monta de R\$ 1.853.837,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em julho/2025, no montante de **R\$ 183.362,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas. Cabe mencionar, que em junho/2025 a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 385.242,00.

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 setembro de 2025.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Bruno Barbosa de Camargo**  
Contador – CRC/SP 345.307