

**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

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 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	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.....	25

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro** de **2026**, 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 janeiro/2026, a Recuperanda contava com 35 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, o qual estava distribuído da seguinte forma:

COLABORADORES	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
ATIVOS	33	34	33
ADMITIDOS	1	-	2
FÉRIAS	1	-	-
DEMITIDOS	2	1	1
TOTAL	35	34	35

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 278.632,00 no mês de janeiro/2026, representando 19% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
SALÁRIOS E ORDENADOS	13.403	11.210	17.123
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	1.500	-	-
13º SALÁRIO	-	-	2.586
FÉRIAS	-	2.210	3.095
DSR- DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	5	-	2
HORAS EXTRAS	17	-	9
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	313	338	171
CESTAS BASICAS	9.039	21.046	8.646
COMISSÃO	13.062	7.415	9.126
SALÁRIOS E ORDENADOS	25.190	21.051	30.740
13º SALÁRIO	-	-	2.755
FÉRIAS	-	24.494	17.630

ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	489	20.879	33.058
VALE TRANSPORTE	400	816	809
HORAS EXTRAS	256	211	493
CESTA BASICA	-	97	-
FARMÁCIA	389	887	650
TRANSPORTES DO PESSOAL - VAN	14.295	11.187	9.333
AVISO PRÉVIO	3.812	35.858	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	2.695	-
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	-	1.500	-
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	-	-	104
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	82.074	161.797	136.330
SALÁRIOS E ORDENADOS	50.467	38.537	43.538
13º SALÁRIO	-	22.542	4.057
FÉRIAS	-	5.739	5.938
INSS	14.583	13.281	16.161
FGTS	5.411	9.142	6.074
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	2.951	-	3.371
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	-	1.087	-
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	247	296	39
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS	506	-	633
TRANSPORTE DE PESSOAL - VAN	512	1.085	-
HORAS EXTRAS	804	1.774	186
ADICIONAL NOTURNO	-	0	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	30.638	14.871	17.218
DSR - DESCANÇO SEMANAL REMUNERADO	1.422	185	-
ADICIONAL NOTURNO	-	1	-
HORAS EXTRAS	4.670	1.605	227
FÉRIAS	-	1.892	-
13º SALÁRIO	-	-	1.711
CONTRIBUIÇÃO AO INSS	10.477	6.240	6.013
CONTRIBUIÇÃO AO FGTS	7.329	69.761	1.826
ASSISTENCIA MÉDICA , ODONTO E FARMACEUTICA	-	7.203	-
CUSTOS COM PESSOAL	128.775	148.219	106.992
INSS	3.785	6.274	14.430
FGTS	-	170	4.381
INSS	11.973	26.236	13.607
FGTS	3.489	6.359	2.893
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	19.248	39.038	35.311
TOTAL	230.097	349.054	278.632

Em **janeiro/2026**, verificou-se que os **custos operacionais** representaram a soma de **R\$ 106.992,00**, e os **dispêndios administrativos e comerciais** totalizaram o importe de **R\$ 136.330,00**, registrando, no total geral, um decréscimo na monta R\$ 66.695,00 no período analisado.

Além disso, tem-se os **encargos sociais** totalizaram o importe de **R\$ 35.311,00** no mês de janeiro/2026, apurando um decréscimo no importe de R\$ 3.727,00 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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
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 janeiro/2026.

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**.

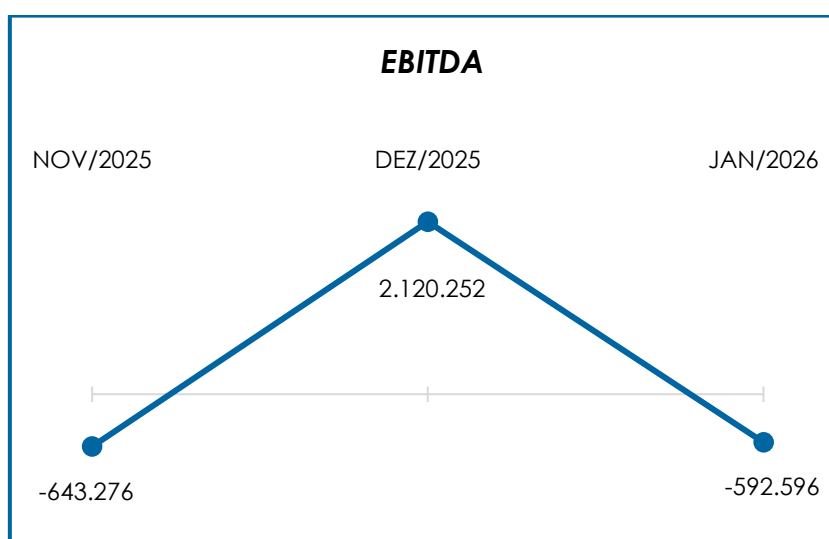
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda está detalhada na planilha a seguir:

EBITDA	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
VENDA DE PRODUTOS	915.200	503.056	549.764
VENDA DE MERCADORIAS	1.232.902	950.032	889.766
BONIFICAÇÃO	295	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.148.397	1.453.088	1.439.529
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 538.101	- 359.444	- 352.919
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 538.101	- 359.444	- 352.919
RECEITA LÍQUIDA	1.610.296	1.093.644	1.086.611
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.398.071	- 1.904.929	- 969.039
CUSTOS COM PESSOAL	- 128.775	- 148.219	- 106.992
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	83.450	2.850.353	10.580
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 369.371	- 278.097	- 229.136
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 102.424	- 182.147	- 156.680
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 88.412	- 88.041	- 71.561
DESPESAS COMERCIAIS	- 147.271	- 111.788	- 110.488
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.248	- 39.038	- 35.311
OUTRAS DESPESAS	- -	- 30.989	-
EBITDA	- 643.276	2.120.252	- 592.596

EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-30%	146%	-41%
------------------------------------	------	------	------

Observa-se que, em janeiro/2026, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 592.596,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 2.712.848,00 em relação ao resultado positivo apurado no mês anterior.

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

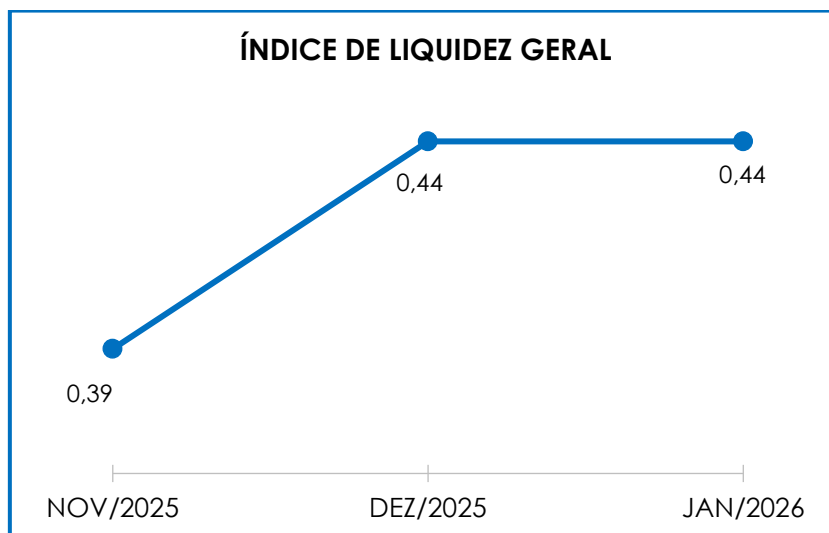
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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.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 janeiro/2026, para cada R\$

1,00 de obrigações havia R\$ 0,44 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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	136.957	199.123	152.772
CLIENTES	80.275 -	304.922 -	382.752
OUTROS VALORES A RECEBER	272.623	-	-
ESTOQUES	5.066.876	7.607.667	7.416.534
TRIBUTOS A RECUPERAR	546.626	538.228	538.228
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	71.302	12.964	8.143
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	9.373.755	10.020.563	10.564.609
ATIVO CIRCULANTE	15.548.414	18.073.623	18.297.534
FORNECEDORES	- 10.267.729 -	- 10.742.643 -	- 11.386.177
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 82.766 -	- 115.416 -	- 107.825
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 347.142 -	- 151.034 -	- 181.554
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 655.043 -	- 660.316 -	- 717.803
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 10.310.126 -	- 10.444.549 -	- 10.608.180
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405 -	- 1.149.405 -	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.352.601 -	- 1.375.708 -	- 1.380.697
ADIANTAMENTOS	- 210.598 -	- 87.542 -	- 87.542
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.254.613 -	- 2.253.220 -	- 2.253.220
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.117.920 -	- 2.615.041 -	- 2.659.235
PASSIVO CIRCULANTE	- 28.747.944 -	- 29.594.873 -	- 30.531.639
TOTAL	- 13.199.530 -	- 11.521.250 -	- 12.234.105

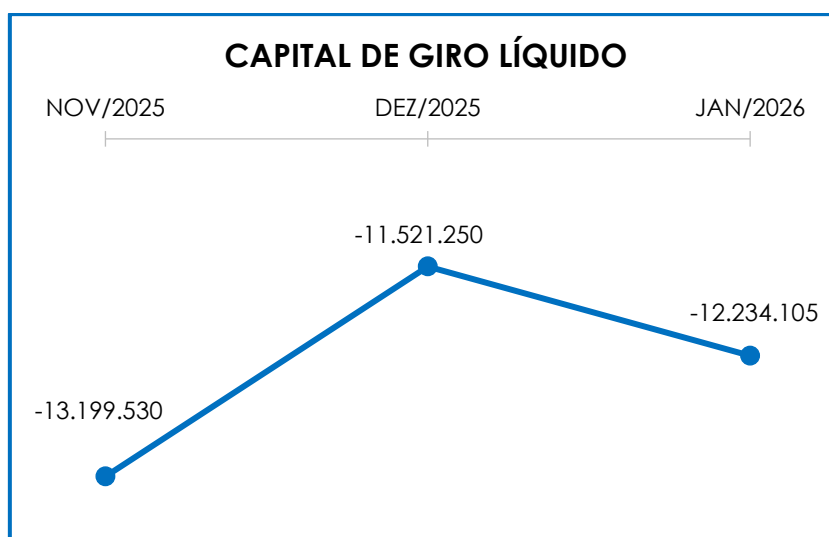
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou um resultado **negativo** em janeiro/2026, somando o montante de R\$ 12.234.105,00, registrando assim, um acréscimo no importe de R\$ 712.855,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (janeiro/2026), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, na monta de R\$ 223.911,00 e R\$ 936.766,00, respectivamente.

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

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

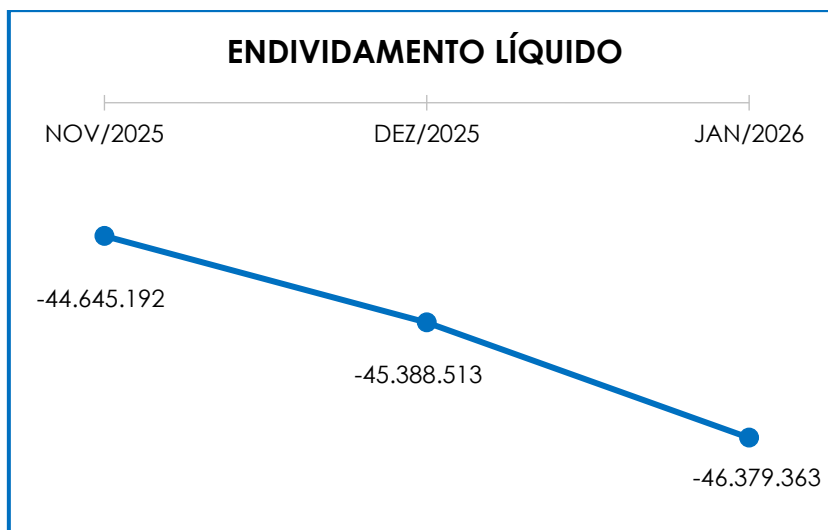
IV.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	136.957	199.123	152.772
FORNECEDORES	- 10.267.729	- 10.742.643	- 11.386.177
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.352.601	- 1.375.708	- 1.380.697
ADIANTAMENTOS	- 210.598	- 87.542	- 87.542
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.401.577	- 3.401.577	- 3.401.577
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.254.613	- 2.253.220	- 2.253.220
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 61.957	- 61.957	- 69.757
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.117.920	- 2.615.041	- 2.659.235
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 9.041.542	- 9.000.101	- 9.000.033
DÍVIDA ATIVA	- 28.571.582	- 29.338.666	- 30.085.467
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 82.766	- 115.416	- 107.825
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 347.142	- 151.034	- 181.554
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 655.043	- 660.316	- 717.803
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 10.310.126	- 10.444.549	- 10.608.180
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	- 16.073.610	- 16.049.847	- 16.293.896
TOTAL	- 44.645.192	- 45.388.513	- 46.379.363

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 46.379.363,00 no mês de janeiro/2026, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 990.849,00 no período analisado. Tal fato, é justificado principalmente pela variação registrada em "fornecedores", "outras contas do passivo circulante", "obrigações sociais a recolher" e "impostos e contribuições a pagar".

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



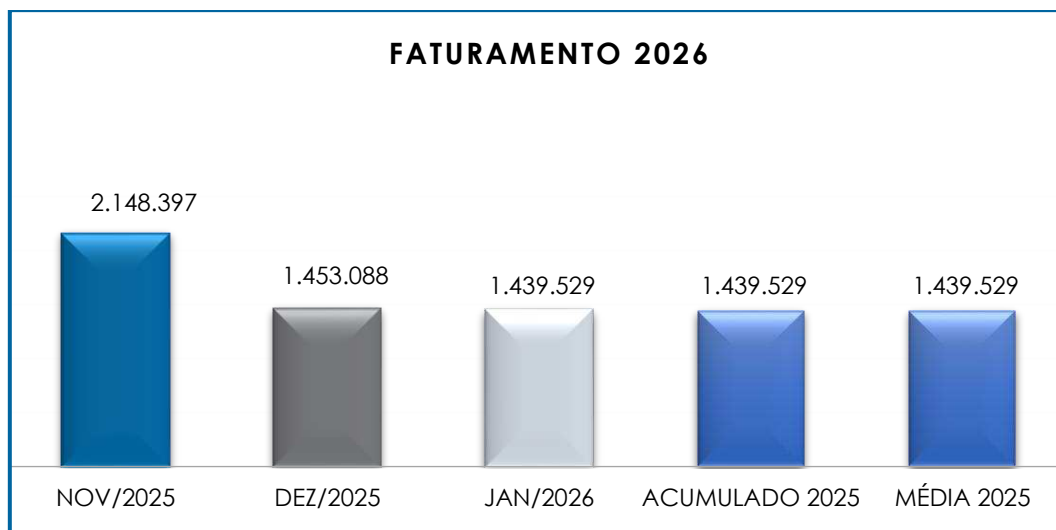
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em janeiro/2026, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

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.

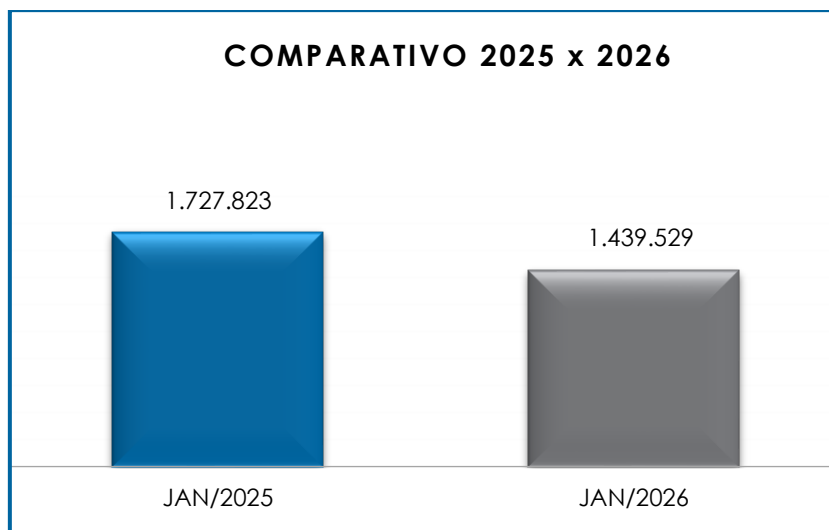


O **faturamento bruto** apurado no mês de janeiro/2026 sumarizou o montante de **R\$ 1.439.529,00**, registrando um decréscimo de 1% no período analisado.

O valor acumulado no exercício de 2026, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 1.439.529,00, o que representa uma média mensal de R\$ 1.439.529,00, a qual é inferior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2025.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em janeiro/2026, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 1.086.611,00.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro/2025), foi demonstrada uma involução de 17%, 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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	136.957	199.123	152.772
CLIENTES	80.275	304.922	382.752
OUTROS VALORES A RECEBER	272.623	-	-
ESTOQUES	5.066.876	7.607.667	7.416.534
TRIBUTOS A RECUPERAR	546.626	538.228	538.228
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	71.302	12.964	8.143
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	9.373.755	10.020.563	10.564.609
ATIVO CIRCULANTE	15.548.414	18.073.623	18.297.534
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	207.137	207.137	214.937
IMOBILIZADO	1.108.904	1.108.904	1.108.904
DEPRECIACIONES	-	181.169	187.207
INTANGÍVEL	685.490	685.490	685.490
INVESTIMENTOS	130.250	130.250	130.250
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.959.537	1.950.613	1.952.374
ATIVO TOTAL	17.507.951	20.024.236	20.249.908

De modo geral, o **Ativo** registrou um acréscimo de R\$ 225.672,00, encerrando o mês de janeiro/2026 com um saldo no importe de **R\$ 20.249.908,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 152.772,00 em janeiro/2026, estando integralmente registrado em “banco conta movimento”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou um decréscimo no importe de 23%, no período analisado.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 382.752,00 em janeiro/2026, 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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
CLIENTES	555.812	201.605	123.775
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITO LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA -	475.538 -	506.527 -	506.527
TOTAL	80.275 -	304.922 -	382.752

Importante mencionar que a rubrica “provisão para crédito liquidação duvidosa” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, sendo que em janeiro/2026, registrou saldo na monta de R\$ 506.527,00.

- **Estoques:** o saldo apurado, em janeiro/2026 sumarizou a monta de R\$ 7.416.534,00, registrando um decréscimo de R\$ 191.133,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
MERCADORIAS PARA REVENDA	502.194	506.995	541.397
MATÉRIA-PRIMA	1.329.916	3.610.203	3.187.700
MATERIAL EMBALAGENS E ACONDICIONAMENTO	165.248	160.221	161.641
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	104.791	135.676	144.147
PRODUTOS ACABADOS	821.436	800.248	892.826
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.449.579	1.673.897	1.786.339
MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS	553.500	562.090	565.611
(-) PRODUTO/MATERIAL REMETIDO PARA CONserto	126.313	144.438	122.974
DEMONSTRAÇÃO EM FEIRAS E EVENTOS	1.610	1.610	1.610
REMESSA GARANTIA	12.290	12.290	12.290

TOTAIS	5.066.876	7.607.667	7.416.534
---------------	------------------	------------------	------------------

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\$ 538.228,00 em janeiro/2026, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpra informar que o referido grupo não registrou alteração, quando comparado ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
IPI A RECUPERAR	10.403	-	-
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	15.634	17.709	17.709
PIS A RECUPERAR	5.260	4.737	4.737
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS A COMPENSAR	10.115	10.115	10.115
ICMS ST A RECUPERAR	209	662	662
TOTAIS	546.626	538.228	538.228

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 921.697,00 em janeiro/2026, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
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	- 24.449	- 25.292	- 26.135
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 80.790	- 86.560	- 89.446
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	- 36.186	- 37.434	- 38.682
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 30.617	- 31.673	- 32.729
(-) DEPRECIAÇÕES EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	- 202	- 209	- 216
BENS	- 172.244	- 181.169	- 187.207
TOTAIS	936.660	927.735	921.697

- **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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
SOFTWARES	21.500	21.500	21.500
MARCAS E PATENTES	663.990	663.990	663.990
TOTAIS	685.490	685.490	685.490

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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
FORNECEDORES	- 10.267.729	- 10.742.643	- 11.386.177
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 82.766	- 115.416	- 107.825
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 347.142	- 151.034	- 181.554
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 655.043	- 660.316	- 717.803
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 10.310.126	- 10.444.549	- 10.608.180
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.149.405	- 1.149.405	- 1.149.405
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.352.601	- 1.375.708	- 1.380.697
ADIANTAMENTOS	- 210.598	- 87.542	- 87.542
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 2.254.613	- 2.253.220	- 2.253.220
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.117.920	- 2.615.041	- 2.659.235
PASSIVO CIRCULANTE	-28.747.944	-29.594.873	-30.531.639
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.401.577	- 3.401.577	- 3.401.577
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 61.957	- 61.957	- 69.757
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 3.529.128	- 3.529.128	- 3.529.128
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 9.041.542	- 9.000.101	- 9.000.033
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-16.034.205	-15.992.764	-16.000.495
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 180.000	- 180.000	- 180.000
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	22.694.228	22.964.851	25.743.401

PASSIVO TOTAL	-	22.267.920	-	22.802.786	-	20.968.734
----------------------	---	-------------------	---	-------------------	---	-------------------

Em janeiro/2026, o **passivo total**, registrou um acréscimo de R\$ 1.834.052,00 no período analisado, findando com um saldo no importe de **R\$ 20.968.734,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de janeiro/2026, totalizou R\$ 11.386.177,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 643.534,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 67.650	- 44.288	- 54.723
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 15.116	- 15.116	- 15.091
RESCISÕES A PAGAR	- -	- 56.012	- 38.012
TOTAL	- 82.766	- 115.416	- 107.825

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 107.825,00 em janeiro/2026, cujo vencimento está previsto para fevereiro/2026. Notou-se, portanto, um decréscimo de R\$ 7.590,00 no período analisado.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em janeiro/2026, saldo na monta de R\$ 717.803,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 57.488,00, 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 janeiro/2026, registrou o importe de R\$ 10.608.180,00, sendo apurada uma evolução na monta de R\$ 163.632,00. Ressalta-se que o detalhamento do referido grupo, serão abordados no tópico **Dívida Tributária**.

- **Empréstimo com terceiros de curto prazo:** no mês de janeiro/2026, o saldo correspondia a monta de R\$ 2.253.220,00, não registrando alteração em comparação ao mês anterior. O referido grupo, estava composto da seguinte forma:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
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	- 2.415	- 1.021	- 1.021
TOTAL	- 2.254.613	- 2.253.220	- 2.253.220

- **Empréstimos e financiamentos de longo prazo:** o subgrupo totalizava a monta de R\$ 3.401.577,00, em janeiro/2026, o qual não registrou variação quando comparado ao mês anterior.

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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 1.695.487	- 1.695.487	- 1.695.487
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	-	3.401.577	-	3.401.577	-	3.401.577

• **Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação**

Judicial – longo prazo: o subgrupo totalizava a monta de R\$ 9.000.033,00, registrando uma involução no importe de R\$ 69,00 em comparação ao mês anterior, estando composto da seguinte forma:

CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS RJ - LONGO PRAZO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
CREDORES RJ CLASSE I	- 74.650	- 74.650	- 74.650
CREDORES RJ CLASSE III - BANCOS	- 7.510.983	- 7.479.166	- 7.479.166
CREDORES RJ CLASSE III - FORNECEDORES	- 1.155.032	- 1.147.260	- 1.147.393
CREDORES RJ CLASSE IV	- 300.877	- 299.026	- 298.824
TOTAL	- 9.041.542	- 9.000.101	- 9.000.033

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	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
INSS A RECOLHER	- 648.110	- 643.129	- 701.687
FGTS A RECOLHER	- 4.394	- 13.368	- 12.169
FGTS A RECOLHER EMPREST. CONSIGNADO	- 2.539	- 3.819	- 3.948
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 655.043	- 660.316	- 717.803
IPÍ A RECOLHER	- 3.550.863	- 3.590.560	- 3.635.287
ICMS A RECOLHER	- 2.936.454	- 3.007.587	- 3.063.709
ISS A RECOLHER	- 15.095	- 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	- 102.843	- 77.892	- 89.277
PIS A RECOLHER	- 491.817	- 500.851	- 507.949
COFINS A RECOLHER	- 2.277.503	- 2.319.193	- 2.351.978
ISS RETIDO A RECOLHER	- 186	- 330	- 657
INSS RETIDO A RECOLHER	- 11.350	- 9.591	- 11.893
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 33.290	- 33.515	- 33.979
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 60	- 60	- 60
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA A PAGAR	- 9.211	- 9.211	- 8.611
PIS/COFINS/CSLL RETIDO NA FONTE	- 37.702	- 31.167	- 33.823
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A PAGAR	- 495	- 495	- 495

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

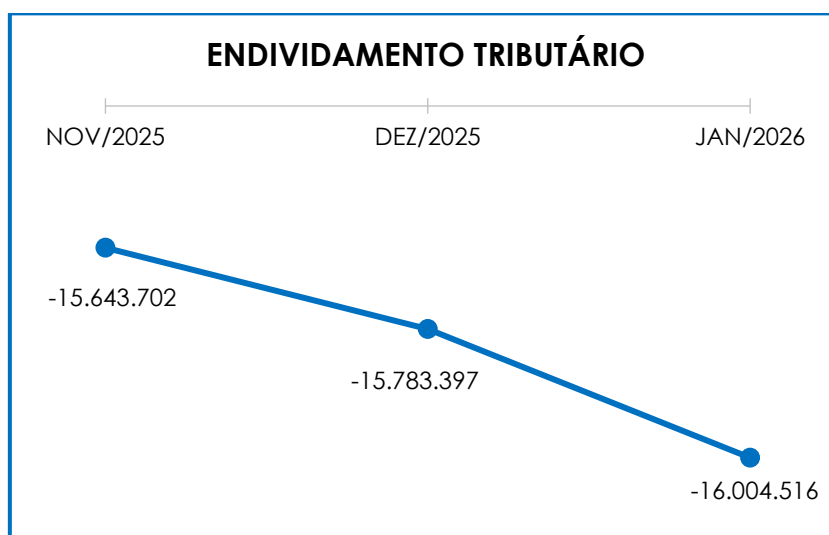
Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

IRRF A RECOLHER - FOLHA PAGAMENTO	-	97.886	-	103.582	-	109.948
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	10.310.126	-	10.444.549	-	10.608.180
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	-	15.643.702	-	15.783.397	-	16.004.516

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumindo o montante de R\$ 16.004.516,00, em janeiro/2026, sendo R\$ 12.475.388,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 3.529.128,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 22% da dívida tributária total.

Do montante total, 4% correspondiam aos encargos sociais, 66% aos tributos correntes e não negociados, enquanto os 30% 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 janeiro/2026, um acréscimo no importe de R\$ 57.488,00, no período analisado, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 717.803,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em janeiro/2026, saldo de R\$ 10.608.180,00, apresentando uma majoração de R\$ 163.632,00, em comparação ao mês anterior.
- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo não apresentou, em janeiro/2026, 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 janeiro/2026, 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)	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
VENDA DE PRODUTOS	915.200	503.056	549.764
VENDA DE MERCADORIAS	1.232.902	950.032	889.766
BONIFICAÇÃO	295	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	2.148.397	1.453.088	1.439.529
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 538.101	- 359.444	- 352.919
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 538.101	- 359.444	- 352.919
RECEITA LÍQUIDA	1.610.296	1.093.644	1.086.611
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75%	75%	75%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.398.071	- 1.904.929	- 969.039
CUSTOS COM PESSOAL	- 128.775	- 148.219	- 106.992
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	83.450	2.850.353	10.580
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	4%	196%	1%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 369.371	- 278.097	- 229.136
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 102.424	- 182.147	- 156.680
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 88.412	- 88.041	- 71.561
DESPESAS COMERCIAIS	- 147.271	- 111.788	- 110.488
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.248	- 39.038	- 35.311
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	-	- 6.612
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 3.154	- 3.154	- 3.154
OUTRAS DESPESAS	-	- 30.989	-
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 646.429	2.117.099	- 602.361
RECEITAS FINANCEIRAS	0	0	0
DESPESAS FINANCEIRAS	- 189.509	- 135.679	- 116.465
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 835.938	1.981.420	- 718.826
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 835.938	1.981.420	- 718.826

Nesse sentido, em janeiro/2026, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 718.826,00, de modo que registrou um decréscimo na monta de R\$ 2.700.245,00, em relação ao resultado contábil do mês anterior.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em janeiro/2026, a Recuperanda registrou um decréscimo de 1% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.439.529,00.
- **Despesas Administrativas:** registrou, em janeiro/2026, saldo no importe de R\$ 229.136,00, registrando uma involução de 18%.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em janeiro/2026, referido grupo apresentou saldo de R\$ 156.680,00, registrando um decréscimo de 14% no período analisado.
- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou um decréscimo na monta de R\$ 19.214,00, de modo que, em janeiro/2026 registrou saldo no importe de R\$ 116.465,00.

Como resultado líquido do período analisado, a Recuperanda registrou um prejuízo contábil de **R\$ 718.826,00** em janeiro/2026, 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 janeiro/2026, a Recuperanda contava com 35 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 278.632,00 no mês analisado, representando 19% 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 janeiro/2026, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 592.596,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias em janeiro/2026, findando com um saldo de R\$ 16.004.516,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em janeiro/2026 verifica-se um saldo na monta de R\$ 46.379.363,00. Ademais, a rubrica "disponível" apresentou um decréscimo de 23% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de janeiro/2026 sumarizou o montante de R\$ 1.439.529,00, registrando um decréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em janeiro/2026, no montante de **R\$ 718.826,00**, 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), 24 de março de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Djavan de Alcântara Lima
Contador – CRC/SP 311.745