

**4º RELATÓRIO MENSAL DAS
ATIVIDADES DO DEVEDOR**

(Competência Outubro de 2024)

*Med Shop Comercio de Equipamentos
Hospitalares Ltda. – Em Recuperação Judicial*

Processo nº 0969047-28.2023.8.19.0001

*2ª Vara Empresarial da
Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro*

AO JUÍZO DA 2ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0969047-28.2023.8.19.0001



(www.nfcsadvogados.com.br)

NEVES, FIGUEIRÊDO E SOUZA ADVOGADOS, representado pelo sócio **ATHOS DE ANDRADE FIGUEIRA NEVES**, advogado, inscrito na OAB/RJ 211.747, nomeado como Administrador Judicial nos autos do processo de Recuperação Judicial de **MED SHOP COMERCIO DE EQUIPAMENTOS HOSPITALARES LTDA.** – Em Recuperação Judicial (“Recuperanda” ou “Med Shop”), e a **MCM Corporate Finance** (“MCM”), parceira da Administração Judicial vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, e alinhado à Recomendação nº 72 do CNJ, apresentar o **4º RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DO DEVEDOR** (“RMA”), nos termos a seguir apresentados.

Cumpre informar que constam no presente relatório informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda referentes ao mês de outubro de 2024, com base em dados e informações apresentados pela Recuperanda.

Nos termos do artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial e a consultoria parceira vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

Ante o exposto, este RMA tem o objetivo de prestar informações sobre a atual situação econômico-financeira da Recuperanda, bem como assegurar maior grau de transparência sobre a evolução deste feito recuperacional a todas as partes interessadas.

Por fim, destacamos que esta Administração Judicial se mantém à disposição para eventuais novos esclarecimentos.

SUMÁRIO EXECUTIVO

Andamento Processual

- Em 22/12/2023, foi protocolizado o Pedido de Recuperação Judicial, tendo o deferimento de seu processamento efetivado na data de 09/04/2024.
- Em 15/04/2024, foi realizada uma reunião com os representantes da Recuperanda.
- Em 22/04/2024, foi realizada uma visita à matriz da Recuperanda e suas filiais.
- Em 25/06/2024, o **Plano de Recuperação Judicial** foi devidamente apresentado.
- Na data de 23/07/2024, findou-se o prazo da fase administrativa de verificação dos créditos.
- Atualmente, aguarda-se a publicação do 2º edital de acordo com artigo 7º, § 2º da Lei 11.101/05, pendente de pagamento das custas.

Descrição da Empresa

A Med Shop Comercio de Equipamentos Hospitalares LTDA. atua no comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios. Atualmente a empresa possui três lojas físicas no município do rio de janeiro.

A partir da documentação apresentada pela Recuperanda é possível verificar como sócios administradores, a **Sra. Katia Regina Goulart de Lima**, com **93%** de participação societária, e o **Sr. Carlos Alberto Goulart Junior**, com **7%** das quotas.

Em dezembro de 2023, a MED SHOP possuía **33** (trinta e três) colaboradores registrados sob o regime da CLT. Nos meses subsequentes, o número de colaboradores foi reduzido, chegando a **20** (vinte) colaboradores no final do mês de abril.

Como ativos essenciais ao funcionamento de suas lojas destacamos os estoques, máquinas, equipamentos, veículos, móveis e utensílios.

Créditos Listados na Recuperação Judicial

A Relação de Credores da Recuperanda é composta por **18** (dezoito) credores, perfazendo o montante global de **R\$ 10.152.483,37** (dez milhões, cento e cinquenta e dois mil, quatrocentos e oitenta e três reais e trinta e sete centavos), sendo **R\$ 204.881,07** (duzentos e quatro mil, oitocentos e oitenta e um reais e sete centavos) na **Classe I** (créditos trabalhistas), **R\$ 6.913.066,93** (seis milhões, novecentos e treze mil, sessenta e seis reais e noventa e três centavos) na **Classe III** (créditos quirografários) e **R\$ 3.034.535,27** (três milhões, trinta e quatro mil, quinhentos e trinta e cinco reais e vinte e sete centavos) referentes aos **créditos extraconcursais** (tributos).

Análise Financeira e Contábil

Em outubro de 2024, a Recuperanda apresentou um **ativo total** de **R\$ 7.700.000,00** (sete milhões e setecentos mil reais), **passivo** de **R\$ 10.800.000,00** (dez milhões e oitocentos mil reais) e **patrimônio líquido negativo** em **R\$ 3.100.000,00** (três milhões e cem mil reais).

Nesse sentido, o Resultado do Exercício em abril de 2024 apresentava um prejuízo de **R\$ 629.600,00** (seiscentos e vinte e nove mil e seiscentos reais). A MED SHOP não apresentou fluxo de caixa gerencial para o período.

Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros apresentados confirmam a dificuldade da empresa

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	7
2. ANDAMENTO PROCESSUAL	8
2.1 CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	8
2.2 SINTESE PROCESSUAL E DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ	9
3. CONTEXTO OPERACIONAL	10
4. QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES	10
5. QUADRO DE PESSOAL	11
6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	12
6.1. BALANÇO PATRIMONIAL	12
6.1.1. BALANÇO PATRIMONIAL PRINCIPAIS CONTAS - ATIVO	13
6.1.2. BALANÇO PATRIMONIAL PRINCIPAIS CONTAS - PASSIVO	15
6.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	18
6.2.1. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO PRINCIPAIS CONTAS	19
7. INDICADORES FINANCEIROS	20
7.1. INDICADORES DE LIQUIDEZ	20
7.2. INDICADORES DE RENTABILIDADE	21
7.3. INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL	22
7.4. INDICADORES DE ATIVIDADE	23
8. CONCLUSÃO	24

1. INTRODUÇÃO

De início, impende destacar que o presente Relatório Mensal das Atividades ("RMA") está previsto no artigo 22, inciso II, alínea "c", da Lei nº 11.101/2005 e reúne as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais do processo de recuperação judicial da **MED SHOP COMERCIO DE EQUIPAMENTOS HOSPITALARES LTDA**, ajuizado na data de 22/12/2023 e com processamento deferido em 08/04/2024.

Considerando que as os administradores da Recuperanda foram mantidos na condução da atividade empresarial, nos termos do artigo 64 da LFRE, este RMA objetiva garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a todos interessados um fluxo contínuo de informações a respeito das atividades da Recuperanda, assim como sobre o cumprimento do plano de recuperação judicial, quando devidamente homologado.

Como indicado anteriormente, a análise técnica contábil apresentada neste RMA está limitada às informações disponibilizadas pela Recuperanda, cabendo destacar que a sonegação de informações ou a prestação de informações falsas pode caracterizar crime falimentar, nos termos do artigo 171 da LFRE. No mesmo sentido, a omissão de documentos contábeis obrigatórios também encontra punição penal, conforme artigo 178 da referida lei

Em relação aos aspectos processuais, serão apresentadas as movimentações sobre os principais pontos desenvolvidos, com base na premissa básica descrita no artigo 47 da Lei nº 11.101/2005.

Os dados coletados e analisados pela Administração Judicial e pela MCM, na qualidade de consultora, foram extraídos dos autos deste processo, bem como a partir do fornecimento de documentos solicitados por parte da Recuperada.

Este RMA, assim como todos os demais relatórios e documentos relevantes do presente processo estão disponíveis para consulta no site da Administração Judicial, através do link <https://nfcsadvogados.com.br/med-shop-comercio-de-equipamentos-hospitalares-ltda/>. Ademais, eventuais esclarecimentos poderão ser obtidos por meio do endereço eletrônico rjmedshop@nfcsadvogados.com.br e pelo telefone 21 3173-5377.

2. ANDAMENTO PROCESSUAL

2.1 CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

No intuito de facilitar a compreensão dos credores e demais interessados, bem como **promover ampla transparência na condução de seus procedimentos**, esta Administração Judicial disponibiliza o quadro informativo abaixo, com as datas e os prazos inerentes ao desenvolvimento do rito processual desta Recuperação Judicial, senão vejamos:

Data	Evento	Artigo	Id.
22/12/2023	Pedido de recuperação judicial	Art. 51	94599522
09/04/2024	Deferimento do Processamento do Pedido	Art. 52	111597622
11/04/2024	Publicação da Decisão de Deferimento do Processamento do Pedido	-	7955916
08/07/2024	Publicação do 1º edital de credores	Art. 52, § 1º	125658846
23/07/2024	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ	Art. 7º, § 1º	-
25/06/2024	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo	Art. 53	126779284
-	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ	Art. 53, § Único e art. 55, § Único	-
-	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital	Art. 7º, § 2º	-
-	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo	Art. 8º	-
-	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC	Art. 56, § 1º	-
-	Assembleia Geral de Credores	Art. 37, § 2º	-
-	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58	-

Tabela 01

2.2 SÍNTESE PROCESSUAL E DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ

Trata-se de processo de Recuperação Judicial da sociedade **MED SHOP COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS HOSPITALARES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, cujo processamento restou deferido na data de 09/04/2024 (Id. 111597622), com a **determinação de complementar a documentação legal necessária**, nos termos dos artigos 48 e 51, da Lei nº 11.101/2005.

Ato contínuo, em manifestação de Id. 115169609, na qual esclareceu os procedimentos realizados e os por realizar, esta Administração Judicial, após análise da documentação acostada, apresentou um quadro informativo com os documentos ainda pendentes de serem entregues pela Recuperanda.

Diante disso, em petição de Id. 120983683 e Id. 123015196, a Recuperanda apresentou substancial parte da documentação pendente para cumprir os requisitos obrigatórios previstos nos artigos 48 e 51, da Lei nº 11.101/2005.

Posteriormente, em Id. 123017169, a Recuperanda apresentou relação de credores retificada, prosseguindo com a apresentação de nova documentação para complementar a instrução do pedido de recuperação judicial em Id. 129892492.

Em Id. 126779284, a Recuperanda apresentou o Plano de Recuperação Judicial, tendo sido objeto de objeção pelo Banco do Brasil em Id. 135769658.

Em Id. 163812204, o Banco Itaú Unibanco S.A requer a publicação do edital previsto no art. 7º, parágrafo 2º, da lei 11.101/2005.

Abaixo, segue tabela com manifestações realizadas por esta Administração Judicial, senão vejamos:

Síntese das Manifestações do AJ nos Autos Principais		
Id.	Descrição	Data
115169609	Apresentação da Administração Judicial e das providências realizadas	29/04/2024
124547656	Parecer acerca da regularidade do pedido de RJ	13/06/2024
129289109	Resposta de manifestações e novas providências realizadas	05/07/2024
132959816	Relatório do Plano de Recuperação Judicial	24/07/2024
139878935	Manifestação de ciência da Objeção ao Plano de Recuperação Judicial do Banco do Brasil S/A	27/07/2024
161106541	Manifestação sobre habilitação de crédito de Felipe Nunes de Ornellas	09/12/2024

Tabela 02

3. CONTEXTO OPERACIONAL

A **Med Shop Comercio de Equipamentos Hospitalares LTDA** iniciou suas atividades em 1984 na cidade do Rio de Janeiro atuando no comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios.

Atualmente a Med Shop possui três lojas físicas na cidade do Rio de Janeiro, sendo sua matriz na Rua General Dionísio, 07, Botafogo e suas filiais localizadas nos seguintes endereços: (1) Rua Voluntários da Pátria, 126, Botafogo; e (2) Avenida Ayrton Senna 01850 Lojas R e loja T, Barra da Tijuca. Cabe ressaltar que além de suas lojas físicas a Recuperanda também dispõe de comercialização *online* de seus produtos, por meio do site www.medshop.com.br.

A Recuperanda alega que está enfrentando sérios problemas de liquidez financeira, devido a um descasamento entre suas obrigações e seus recebimentos de curto e médio prazo e busca a recuperação judicial como o instrumento adequado a garantir a manutenção da atividade durante período de crise enfrentado pela economia nacional.

As razões para tais circunstâncias são:

- Agressividade de concorrentes estrangeiros, principalmente da China, que trabalham com margens de preço (e qualidade) muito inferiores aos praticados pelo mercado interno;
- A pandemia do COVID-19 levou à queda abrupta de vendas de grande gama de seus produtos;
- Expressivo acréscimo nos custos de operação, essencialmente bancários, considerado o fato de que a Recuperanda utiliza, com frequência, créditos de origem bancária para o impulsionamento e manutenção de suas atividades.

4. QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES

Verificamos os documentos societários da Recuperanda na página eletrônica da Junta Comercial, bem como outros documentos juntados aos autos, constatando que o Sra. **Katia Regina Goulart de Lima** é a cotista majoritária e que a

sociedade é administrada pelo acionista minoritário Sr. **Carlos Alberto Goulart Junior**, conforme abaixo:

Composição Societária da Recuperanda			
Nome	Cotas	%	Função
Katia Regina Goulart de Lima	74.400	93%	Sócio - Administrador
Carlos Alberto Goulart Junior	5.600	7%	Sócio - Administrador
TOTAL	80.000	100%	

Tabela 03

5. QUADRO DE PESSOAL

Segundo a documentação apresentada pela Recuperanda, em dezembro de 2023 a MEDSHOP possuía 33 (trinta e três) colaboradores, registrados pelo regime CLT. No mês subsequente, em janeiro de 2024, o número de colaboradores foi reduzido para 26 (vinte e seis). Nos meses seguintes foram efetuados novos desligamentos, conforme demonstrado no gráfico abaixo, de modo que a Recuperanda concluiu o mês de maio com 20 (vinte) colaboradores. Em 31 de outubro de 2024 q Med Shop contava com 24 colaboradores.

Abaixo, segue a evolução do quadro de colaboradores da Recuperanda:

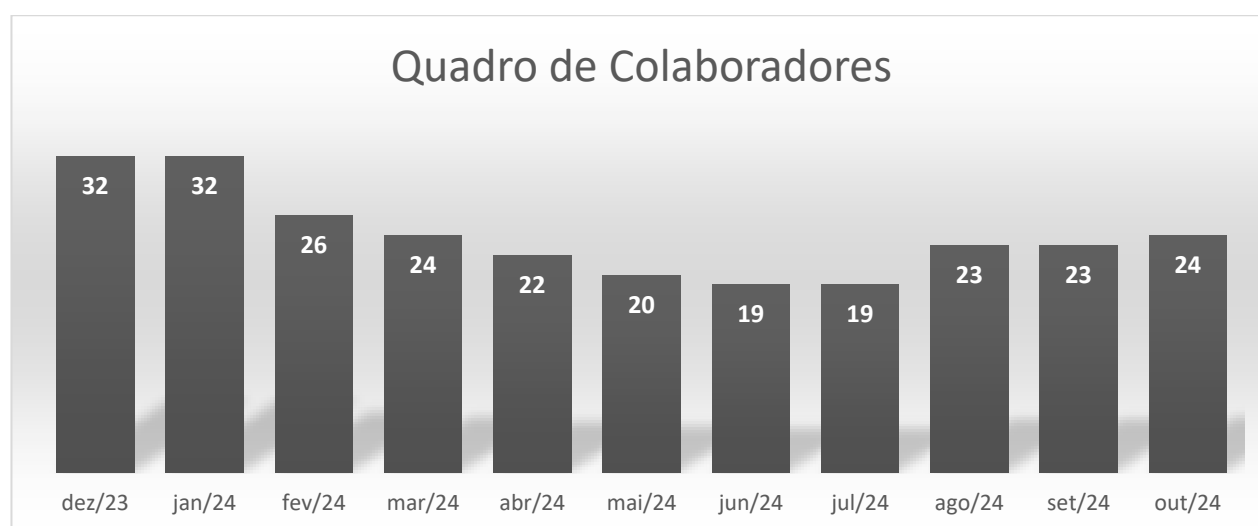


Gráfico 01

O valor dos salários pagos aos colaboradores em outubro de 2024 foi de R\$ 54.260,10 (cinquenta e quatro mil, duzentos e sessenta reais e dez centavos) indicando uma redução de 32% em relação ao valor registrado em dezembro de 2024.

De acordo com as informações prestadas, a Recuperanda está com os pagamentos de suas obrigações trabalhistas regulares, quanto a salários e benefícios.

6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Apresentamos as demonstrações financeiras encerradas em 31 de outubro e 30 de setembro do exercício corrente, expresso em moeda corrente (R\$).

Com base nos dados contidos nas Demonstrações financeiras, foram elaboradas análises comparativas dos dados nelas dispostos, aplicando a eles, procedimentos que incluem análise horizontal e vertical, de forma a evidenciar a evolução das contas patrimoniais e dos resultados auferidos pelas sociedades em Recuperação.

Os dados contábeis são fornecidos pela administração da Recuperanda que, juntamente com seus contadores, são os responsáveis pela sua elaboração e exatidão das informações, como informado anteriormente.

6.1. BALANÇO PATRIMONIAL

Abaixo, apresentamos as demonstrações financeiras encerradas em 31 de outubro de 2024 e 30 de setembro de 2024, expresso em moeda corrente (R\$), e com as análises vertical e horizontal das contas.

Em 31 de outubro de 2024 a empresa apresenta um ativo total de R\$ 7.700.000,00 (sete milhões e setecentos mil reais), representando 3% menor do que o saldo mês anterior. O equivalente a 42% do ativo está alocado no ativo circulante e 8% no ativo não circulante.

Com relação ao passivo da Recuperanda, 132% do valor das obrigações estão no curto prazo. O passivo exigível a longo prazo representa 8% e o patrimônio apresentou um valor negativo representando - 40% do passivo total.

A conta de empréstimos e financiamentos é a principal conta do passivo indicando a forte dependência de capital de terceiros apresentada pela Empresa.

		<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
1	ATIVO	- 7.728.990	- 7.962.027	-3%	100%
1.1	ATIVO CIRCULANTE	3.248.490	3.481.527	-7%	42%
1.1.1	DISPONÍVEL	216.681	251.997	-14%	3%
1.1.2	CLIENTES	1.029.219	1.212.916	-15%	13%
1.1.3	OUTROS CRÉDITOS	1.217.574	1.249.657	-3%	16%
1.1.5	ESTOQUE	785.017	766.957	2%	10%
1.2	ATIVO NÃO-CIRCULANTE	4.480.500	4.480.500	0%	58%
1.2.1	ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.120.600	4.120.600	0%	53%
1.2.3	IMOBILIZADO	359.900	359.900	0%	5%
		<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
2	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 7.728.990	- 7.962.027	-3%	100%
2.1	PASSIVO CIRCULANTE	10.208.619	10.204.602	0%	132%
2.1.1	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	6.481.249	6.481.249	0%	84%
2.1.2	FORNECEDORES	813.197	834.044	-2%	11%
2.1.3	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.215.757	2.212.435	0%	29%
2.1.4	OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	586.931	565.389	4%	8%
2.1.5	OUTRAS OBRIGAÇÕES	111.484	111.484	0%	1%
2.2	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	634.772	681.924	-7%	8%
2.2.1	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	634.772	681.924	-7%	8%
2.3	PATRIMONIO LÍQUIDO	(3.114.401)	(2.924.499)	6%	-40%
2.3.1	CAPITAL SOCIAL	80.000	80.000	0%	1%
2.3.2	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(2.564.833)	(2.546.727)	1%	-33%
2.3.3	RESULTADO DO EXERCÍCIO	(629.568)	(457.772)	38%	-8%

6.1.1. BALANÇO PATRIMONIAL PRINCIPAIS CONTAS - ATIVO

Disponível – Caixa e equivalentes de caixa

A rubrica caixa e equivalente representam recursos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo. As aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa possuem liquidez diária. Esta conta representa 3% do ativo total e registrou variação negativa de 14% em comparação a setembro indicando uma perda de caixa no período.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
CAIXA	5.000	8.529	-41%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	(23.474)	9.257	-354%	0%
OUTRAS APLICACOES	235.155	234.212	0%	3%
	216.681	251.997	-14%	3%

Clientes – contas a receber

Composto basicamente por vendas parceladas. O prazo médio de recebimento do contas a receber é de 57 (cinquenta e sete) dias.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
CLIENTES DIVERSOS	983.087	1.167.034	-16%	13%
CARTOES DE CREDITO/DEBITO	46.131	45.882	1%	1%
	<u>1.029.219</u>	<u>1.212.916</u>	<u>-15%</u>	<u>13%</u>

Outros créditos

Conta de outros créditos e composta basicamente por adiantamentos e tributos a recuperar. Representa 16% do ativo total e teve uma variação negativa de 3% em relação a setembro de 2024.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	4.325	4.325	0%	0%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	2.505	1.275	96%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	257.352	257.352	0%	3%
OUTROS ADIANTAMENTOS	953.391	986.705	-3%	12%
	<u>1.217.574</u>	<u>1.249.657</u>	<u>-3%</u>	<u>16%</u>

Estoque

O estoque é composto por mercadorias utilizadas na revenda de e insumos operacionais e são apresentados pelo custo médio de aquisição. A conta estoque, em 31/10/2024, representava 10% do ativo total e teve uma variação positiva de 2% em relação ao mês anterior.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
MERCADORIAS PARA REVENDA	785.017	766.957	2%	10%
MERCADORIA EM PODER DE TERCEIROS	-	-	0%	0%
	<u>785.017</u>	<u>766.957</u>	<u>2%</u>	<u>10%</u>

Ativo realizável a longo prazo

Ativo realizável a longo prazo, são ativos com expectativa de realização nos exercícios futuros. Esta é a principal conta de ativo da Empresa representando 53% do ativo total.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
DEPOSITOS JUDICIAIS	185	185	0%	0%
JUROS E DESPESAS EMPRESTIMO A APROPRIAR	<u>4.120.415</u>	<u>4.120.415</u>	<u>0%</u>	<u>53%</u>
	4.120.600	4.120.600	0%	53%

Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao valor de custo de aquisição ou construção, deduzido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo ou família de ativos, pelo método linear. Em 31/10/2024, o imobilizado representava 5% do ativo total da Empresa.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	43.286	43.286	0%	1%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	266.588	266.588	0%	3%
VEÍCULOS	84.347	84.347	0%	1%
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	(2.213)	(2.213)	0%	0%
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	<u>(32.107)</u>	<u>(32.107)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
	359.900	359.900	0%	5%

6.1.2. BALANÇO PATRIMONIAL PRINCIPAIS CONTAS - PASSIVO**Empréstimos e financiamentos**

Os valores referentes aos empréstimos e financiamentos da Med Shop representavam, na data de 30/10/2024, 84% do passivo da Recuperanda.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
EMPRESTIMO - BANCO BRASIL	2.569.091	2.569.091	0%	33%
EMPRESTIMO - ITAU UNIBANCO	3.334.295	3.334.295	0%	43%
EMPRESTIMO - BRADESCO	301.874	301.874	0%	4%
EMPRESTIMO - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	<u>275.990</u>	<u>275.990</u>	<u>0%</u>	<u>4%</u>
	6.481.249	6.481.249	0%	84%

O Banco Itaú é o maior credor, com crédito representando 84% do passivo total. Com o deferimento do pedido de recuperação judicial, os pagamentos referentes a empréstimos e financiamento não estão sendo efetuados.

Fornecedores

Na conta “Fornecedores” são registradas, inicialmente, ao seu valor presente com contrapartida na conta de “Estoques”. A reversão do ajuste a valor presente é registrada na rubrica “Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços” pela fruição de prazo. O passivo junto aos fornecedores representava 2% do passivo da Med Shop no final de outubro de 2024.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
FORNECEDORES DIVERSOS	813.197	834.044	-2%	11%
	813.197	834.044	-2%	11%

Obrigações tributárias

Esta conta engloba valores devidos as fazendas municipais, estaduais e federais assim como parcelamentos já homologados. O passivo tributário representava em outubro de 2024 28% do passivo total.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES MUNICIPAIS A RECOLHER	226	216	5%	0%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES ESTADUAIS A RECOLHER	1.624.822	1.622.181	0%	21%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES FEDERAIS A RECOLHER	257.849	257.178	0%	3%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES MUNICIPAIS E ESTADUAIS PARCEL	-	-	0%	0%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES FEDERAIS PARCELADOS	314.283	314.283	0%	4%
	2.197.180	2.193.859	0%	28%

Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	153.029	157.211	-3%	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	433.902	408.178	6%	6%
	586.931	565.389	4%	8%

Outras obrigações

A conta outras obrigações contempla adiantamentos, aluguéis e outras contas a pagar.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	(1.108)	(1.108)	0%	0%
ALUGUEIS A PAGAR	509	509	0%	0%
CARTÕES DE CREDITO A PAGAR	111.554	111.554	0%	1%
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	529,50	529,50	0%	0%
	<u>111.484</u>	<u>111.484</u>	<u>0%</u>	<u>1%</u>

Passivo exigível a longo prazo

Passivo realizável a longo prazo, são passivos com expectativa de realização em exercícios futuros.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
OUTRAS OBRIGAÇÕES	397.848	445.000	-11%	5%
CREDITO COM SÓCIOS	236.924	236.924	0%	3%
OUTROS CREDITOS COM BANCOS	-	-	0%	0%
	<u>634.772,35</u>	<u>681.924,08</u>	<u>-7%</u>	<u>8%</u>

Patrimonio Líquido

Em outubro de 2024 o patrimônio líquido apresentava um saldo negativo de R\$ 2.114.401,00 (dois milhões, cento e quatorze mil, quatrocentos e um reais), indicado um passivo a descoberto 6% maior que o mês anterior.

	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
CAPITAL SOCIAL	80.000	80.000	0%	1%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(2.564.833)	(2.546.727)	1%	-33%
RESULTADO DO EXERCICIO	(629.568)	(457.772)	38%	-8%
	<u>(3.114.401)</u>	<u>(2.924.499)</u>	<u>6%</u>	<u>-40%</u>

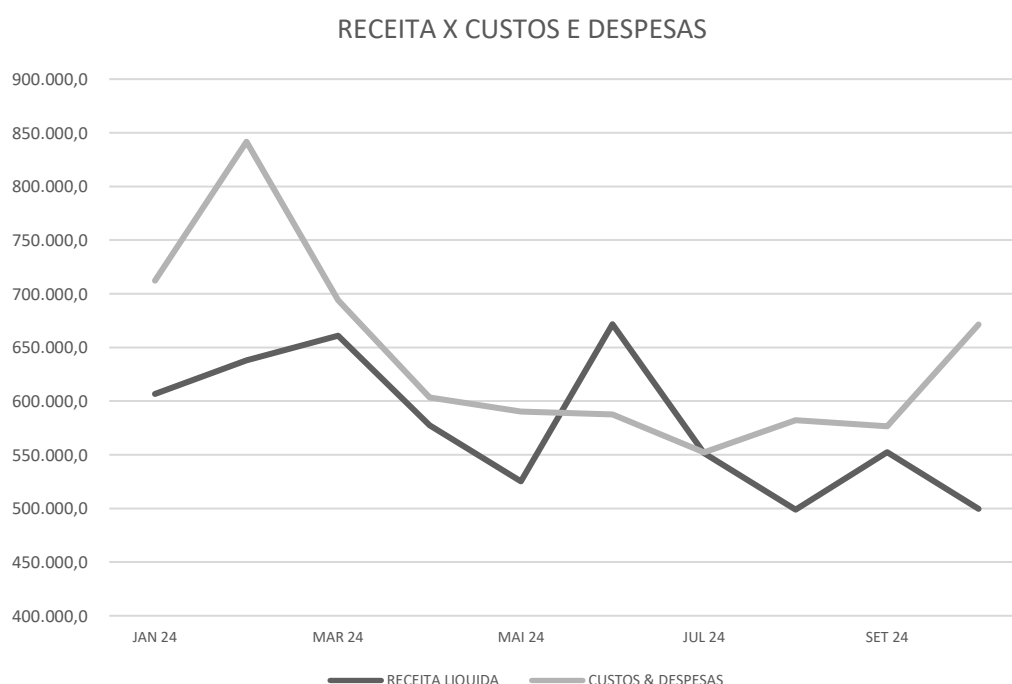
6.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	RESULTADO MENSAL				RESULTADO ACUMULADO 2024			
	31/10/2024	30/09/2024	AH	AV	31/10/2024	30/09/2024	AH	AV
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	499.592	552.329	-10%	100%	5.782.324	5.282.732	9%	100%
CUSTOS MERCADORIA VENDIDA	(411.767)	(329.587)	25%	-82%	(3.751.408)	(3.339.641)	12%	-65%
RESULTADO OPERACIONAL	87.825	222.742	-61%	18%	2.030.916	1.943.091	5%	35%
DESPESAS C/ VENDAS	(78.329)	(55.324)	42%	-16%	(573.543)	(495.213)	16%	-10%
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	(181.292)	(191.708)	-5%	-36%	(2.086.941)	(1.905.649)	10%	-36%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(171.796)	(24.289)	607%	-34%	(629.568)	(457.772)	38%	-11%

Em 31 de outubro de 2024 a Recuperanda apurou um prejuízo líquido acumulado no ano de R\$ 629.568,00 (seiscentos e vinte e nove mil, quinhentos e sessenta e oito reais).

No mês de outubro de 2024, foi apurado um prejuízo de R\$ 171.967,00 (cento e setenta e um mil, novecentos e sessenta e sete reais), 627% maior do que o prejuízo apurado no mês anterior de R\$ 24.289 (vinte e quatro mil, duzentos e oitenta e nove reais).

Pode se observar uma redução de 10% na receita líquida entre os meses de outubro e setembro e um aumento nos custos e despesas de 25% e 47% respectivamente.



6.2.1. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO PRINCIPAIS CONTAS

Receita bruta

	MENSAL				ACUMULADO 2024			
	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
RECEITA BRUTA REVENDA DE MERCADORIAS	525.523	616.242	-15%	99%	6.143.796	6.669.319	0%	100%
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	-	-	0%	0%	120	120	0%	0%
RECEITA DE ALUGUEIS DE EQUIPAMENTOS	2.105	2.060	2%	0%	10.405	12.510	0%	0%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	4.901	1.368	258%	1%	18.778	23.678	0%	0%
	532.529	619.669	-14%	100%	6.173.099	6.705.628	-8%	100%

As vendas de mercadorias representam 99% da receita da Recuperanda e registraram uma queda de 15% m outubro com relação ao mês anterior.

Dedução da receita

	MENSAL				ACUMULADO 2024			
	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
(-) DEVOLUÇÃO DE VENDAS	(12.138)	(14.564)	-17%	37%	(113.355)	(125.493)	0%	13%
(-) ICMS	(20.798)	(52.777)	-61%	63%	(631.622)	(652.420)	0%	71%
(-) ISS	-	-	0%	0%	(2)	(2)	0%	0%
(-) COFINS	-	-	0%	0%	(119.454)	(119.454)	0%	13%
(-) PIS	-	-	0%	0%	(25.934)	(25.934)	0%	3%
	(32.936)	(67.341)	-51%	100%	(890.367)	(923.303)	-4%	100%

Os tributos incidentes sobre a receita registraram uma retração de 51% no período.

Despesas com vendas

	MENSAL				ACUMULADO 2024			
	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>	<u>31/10/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>AH</u>	<u>AV</u>
ALUGUÉIS E CONDOMÍNIOS	(44.835)	(35.748)	25%	57%	(245.231)	(290.066)	0%	50%
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	(27.664)	(15.826)	75%	35%	(200.835)	(228.499)	0%	41%
PUBLICIDADE	(1.000)	(1.000)	0%	1%	(9.213)	(10.213)	0%	2%
FRETES E CARRETOS	(4.830)	(2.630)	84%	6%	(23.309)	(28.139)	0%	5%
MATERIAL DE USO E CONSUMO	-	(119)	-100%	0%	(15.164)	(15.164)	0%	3%
OUTRAS DESPESAS COM VENDAS	-	-	0%	0%	(1.461)	(1.461)	0%	0%
	(78.329)	(55.324)	42%	100%	(495.213)	(573.543)	-14%	100%

As despesas com vendas tiveram um aumento de 42% onde a principal variação foi na conta prestadores de serviços que teve aumento de 75%.

Despesas gerais e administrativas

	MENSAL				ACUMULADO 2024			
	31/10/2024	30/09/2024	AH	AV	31/10/2024	30/09/2024	AH	AV
DESPESAS COM PESSOAL	(94.474)	(100.304)	-6%	52%	(1.047.593)	(1.142.066)	0%	55%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	(3.859)	(3.316)	16%	2%	(33.605)	(37.464)	0%	2%
DESPESAS GERAIS	(49.397)	(58.199)	-15%	27%	(497.432)	(546.829)	0%	26%
DESPESAS FINANCEIRAS	(33.330)	(29.890)	12%	18%	(325.267)	(358.597)	0%	17%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(232)	-	0%	0%	(1.753)	(1.985)	0%	0%
	(181.292)	(191.708)	-5%	100%	(1.905.649)	(2.086.941)	-9%	100%

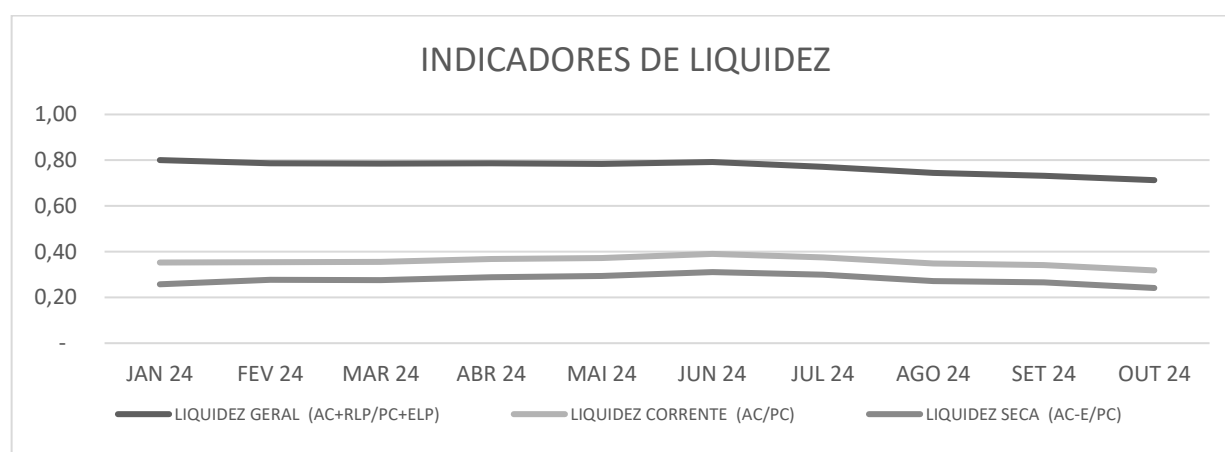
As despesas gerais e administrativas não apresentaram variação expressiva no período.

7. INDICADORES FINANCEIROS

7.1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Os indicadores de liquidez avaliam a capacidade de uma empresa de cumprir suas obrigações de curto médio e longo prazo. Eles fornecem uma visão sobre a saúde financeira imediata da empresa, demonstrando se ela possui recursos suficientes para pagar suas dívidas.

Conforme será demonstrado a seguir, a empresa apresenta falta de liquidez em todos os cenários analisados.



INDICADORES DE LIQUIDEZ	JAN 24	FEV 24	MAR 24	ABR 24	MAI 24	JUN 24	JUL 24	AGO 24	SET 24	OUT 24
LIQUIDEZ GERAL	0,80	0,79	0,79	0,79	0,78	0,79	0,77	0,74	0,73	0,71
LIQUIDEZ CORRENTE	0,35	0,35	0,36	0,37	0,37	0,39	0,38	0,35	0,34	0,32
LIQUIDEZ SECA	0,26	0,28	0,28	0,29	0,29	0,31	0,30	0,27	0,27	0,24

Curto prazo

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

Os indicadores acima medem a capacidade da empresa de adimplir suas obrigações de curto prazo com seus ativos de curto prazo. Valores maiores que 1 (um) indicam que a empresa tem 1 (um) real em ativo 1 (um) real no passivo.

Médio e longo prazo

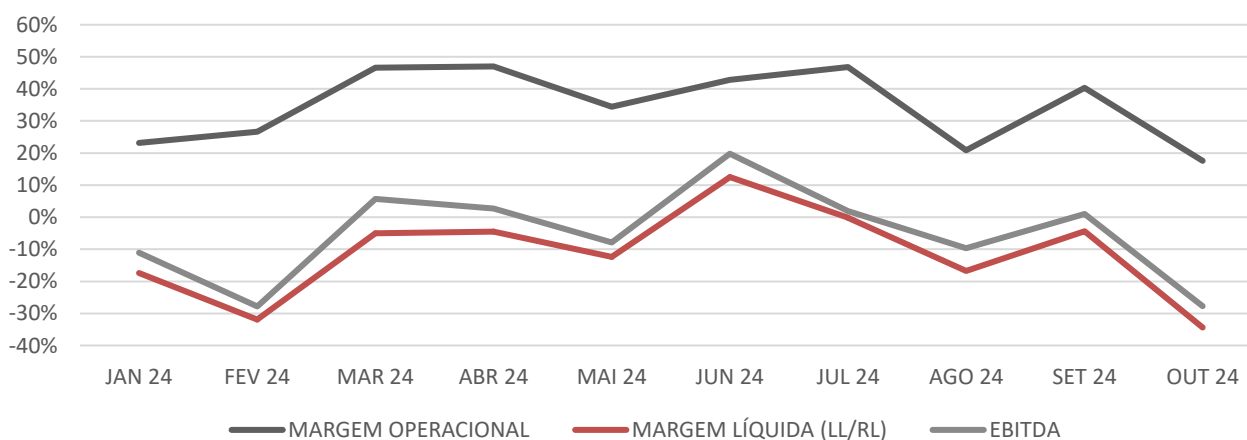
Liquidez geral = (Ativo Circulante + Realizável a longo prazo/ Passivo Circulante+ não circulante)

A liquidez geral mede a capacidade de pagamento do passivo no curto e no longo prazo. Valores maiores que 1 (um) indicam que a empresa tem 1 (um) real em ativo para cada 1 (um) real no passivo.

7.2. INDICADORES DE RENTABILIDADE

Os indicadores de rentabilidade avaliam a capacidade da empresa de gerar lucros a partir de suas operações e recursos. Eles mostram a eficiência da empresa em utilizar seus ativos e capital para gerar ganhos.

Indicadores de Rentabilidade



a. Margem Operacional

Margem Operacional = (Receita Líquida - Custo das Mercadorias Vendidas) / Receita Líquida

Indica a porcentagem de receita que excede o custo das mercadorias vendidas. Uma margem bruta mais alta sugere maior eficiência na produção ou na compra de mercadorias. A MEDSHOP apresentou uma margem operacional média de cima de 35% nos exercícios de em 2024.

b. Margem EBITDA

Mensura a eficiência das operações principais da empresa sem considerar impostos e despesas financeiras e depreciação. Indica a capacidade de geração de caixa da Empresa. Em 2024 a margem média do EBTIDA foi de negativa.

c. Margem Líquida

Margem Líquida = Lucro Líquido / Receita Líquida

Reflete a porcentagem de receita que se transforma em lucro líquido, considerando todas as despesas. Uma margem líquida alta indica boa gestão de custos e despesas.

Em 2021 foi o último exercício em que a empresa apresentou um resultado positivo e uma margem líquida de 4%.

No decorrer de 2022, 2023 e no exercício corrente a Recuperanda vem repetindo resultados negativos e margens negativas. No primeiro bimestre de 2024 foram os piores resultados chegando uma margem negativa de 32% em março.

7.3. INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

Os indicadores de estrutura de capital avaliam a composição do financiamento da empresa, mostrando a relação entre capital próprio e capital de terceiros (dívidas). Eles fornecem informações sobre o nível de alavancagem financeira da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL	JAN 24	FEV 24	MAR 24	ABR 24	MAI 24	JUN 24	JUL 24	AGO 24	SET 24	OUT 24
ENDIVIDAMENTO TOTAL	1,25	1,27	1,27	1,27	1,28	1,26	1,30	1,34	1,37	1,40
% CAPITAL PRÓPRIO	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
% CAPITAL DE TERCEIROS	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - CP	95%	96%	96%	95%	95%	93%	94%	94%	94%	94%
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - LP	5%	4%	4%	5%	5%	7%	6%	6%	6%	6%

a. Endividamento Total

Endividamento Total = Ativo / Total Passivo Circulante + Passivo não Circulante

Mensura a proporção dos ativos financiados por dívidas. Valores mais altos indicam maior risco financeiro.

A Med Shop ao longo dos últimos exercícios vem gradativamente aumentado seu grau de endividamento, saindo de um patamar de 1,25% em janeiro para 1,4 outubro. Como já vimos acima seu 81% do endividamento é com bancos e no curto prazo.

b. Estrutura de capital

A Med Shop apresentou patrimônio líquido negativo ao longo de todo exercício de 2024 evidenciando a dependência de capitais de terceiros para a continuidade da atividade o que encarece a operação com incidência de juros e encargos financeiros.

c. Composição do endividamento

A Recuperada apresentou um perfil de endividamento bancário onde 95% das dívidas vencem no curto prazo conforme informado nas demonstrações financeiras.

7.4. INDICADORES DE ATIVIDADE

INDICADORES DE ATIVIDADE	JAN 24	FEV 24	MAR 24	ABR 24	MAI 24	JUN 24	JUL 24	AGO 24	SET 24	OUT 24
GIRO MENSAL DO ESTOQUE	0,53	0,64	0,46	0,40	0,44	0,49	0,39	0,52	0,43	0,52
PRAZO MÉDIO ESTOQUE	56	47	66	75	68	61	77	58	70	57
PRAZO MÉDIO CONTAS A PAGAR	58	61	82	87	80	69	96	75	76	59
PRAZO MÉDIO CONTAS A RECEBER	58	59	60	71	83	69	87	73	66	62
VAR	-	0	3	22	15 -	2 -	0	9	3	10 -

Os indicadores de atividade, também chamados de indicadores de gestão de capital de giro, contribuem com o monitoramento da situação financeira da empresa e trazem quanto tempo a empresa leva, em média, para receber girar seus ativos e renovar o seu estoque entre outros.

a. Giro do Estoque

Giro do Estoque = Custo das Mercadorias Vendidas / Estoque Médio x nº dias

Indica quantas vezes o estoque é renovado durante o período. Um giro de estoque mais alto sugere uma boa gestão de estoques.

8. CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda foi verificado prejuízo líquido de R\$ 629,6 mil em 31 em outubro de 2024 38% maior do que o registrado no mes anterior.

O principal representante do endividamento da Recuperanda são os Empréstimos e Financiamentos, no montante de R\$ 10,2 milhões, que equivalem a 94% da totalidade das exigibilidades da empresa.

O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 3,1 milhões em 30 em outubro de 2024 e representando um passivo a descoberto.

Sendo o que nos incumbia apurar até esse momento processual, informamos que o conteúdo do presente Relatório Inicial é proveniente de informações coletadas nos documentos juntados aos autos e naqueles fornecidos diretamente à esta Administradora Judicial, em pesquisas realizadas em sítios eletrônicos e oriundos das constatações realizadas in loco.

Diante do exposto, a Administração Judicial, em conjunto com os a consultoria parceira, apresenta o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de outubro de 2024.

ATHOS DE ANDRADE FIGUEIRA NEVES
OAB/RJ 211.747

MARCELO COUTO MOYSES
CORECON/RJ 23.371

VIVIANE AMORIM DE A. ESTEVÃO
CRC/RJ 119.299