



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

BELLA LUNA AROMAS LTDA
BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA
FAMMICH PARTICIPAÇÕES EIRELI
IMMICH INDUSTRIES LTDA

2º Relatório Mensal de Atividades
Junho/2025

Vara Regional Empresarial da Comarca de Pelotas/RS

Processo nº 5016328-18.2025.8.21.0022

RMA nº 5016328-18.2025.8.21.0022

Sumário

Introdução

Sobre este Relatório 3

Cronograma Processual 4

Descrição da Entidade

Descrição e Histórico da Entidade 5

Sobre a Empresa 6

Quadro Funcional 7

Análise Financeira

Bella Luna Aromas 8

Bella Luna E-Commerce 17

Fammich Participações 27

Immich Industries 35

Endividamento 46

Sobre este Relatório



Este Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do grupo empresarial Bella Luna. Os dados foram coletados e analisados pela RDV Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial da empresa Recuperanda. No que tange às informações contábeis e financeiras, estas foram enviadas diretamente à Administradora Judicial e a sua análise foi complementada através de reuniões com os procuradores e representantes da Recuperanda, sendo que os dados jurídicos foram extraídos dos autos da Recuperação Judicial.

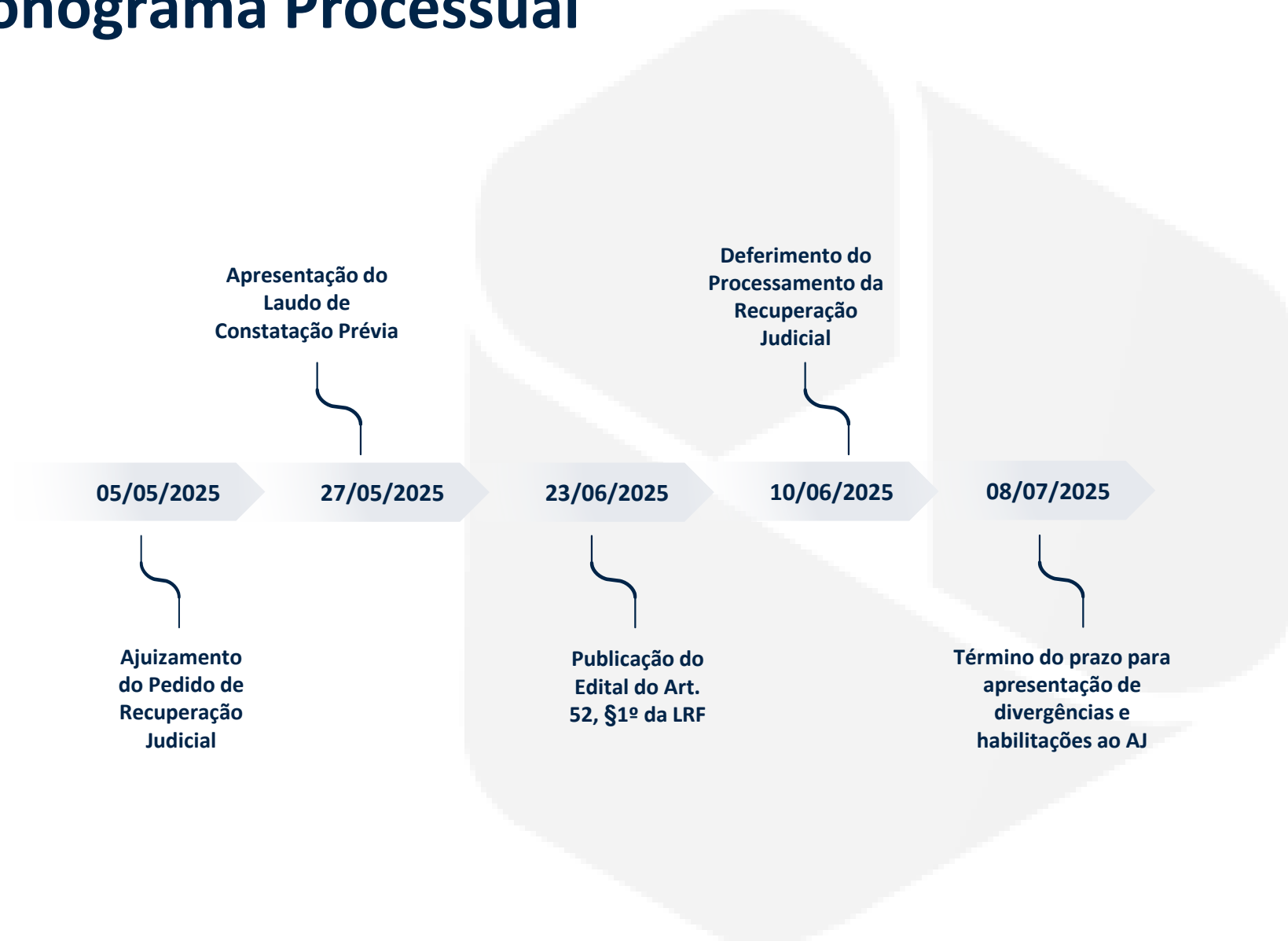
Todos os dados financeiros, contábeis, fiscais e trabalhistas fornecidos pela Recuperanda devem ser encaminhados mensalmente ao Administrador Judicial. Após o recebimento da totalidade das informações, o Administrador Judicial, depois da análise pormenorizada e o tratamento dos dados, apresenta o Relatório Mensal de Atividades – “RMA” – dentro da competência mensal.

As informações para realização deste relatório, referentes ao mês de junho de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 10/07/2025.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais mediante solicitação à Administração Judicial.

Por oportuno, salienta-se que o RMA reflete a análise técnica e contábil limitada às informações disponibilizadas pela Recuperanda, não exaustivas sobre a situação da empresa.

Cronograma Processual



Descrição e Histórico da Sociedade



O Grupo Bella Luna foi fundado em 1º de fevereiro de 2002 pelo Sr. Egomar Immich, com a criação da Bella Luna Aromas, dedicada à produção de essências. Desde seus primeiros anos, a empresa apresentou forte crescimento, especialmente na região Sul do país. Inicialmente, as matérias-primas utilizadas eram importadas da Espanha, parceria que se consolidou e permaneceu ao longo dos anos.

Com o tempo, negócios realizados com outras partes acabaram comprometendo a viabilidade financeira da empresa. Em decorrência disso, teve início o processo de encerramento do contrato com a fornecedora espanhola de matéria-prima. Em um segundo momento, o financiamento da obra de expansão foi impossibilitado devido à não formalização do contrato com o Badesul, mesmo com o terreno já adquirido. Na sequência, os tributos passaram a não ser recolhidos regularmente, contribuindo de forma significativa para o aumento do passivo. A crise foi agravada ainda mais pela pandemia da Covid-19, que teve impacto global e afetou diretamente as vendas da empresa.

Atualmente, o Grupo mantém suas operações com foco na fabricação e venda de produtos em suas lojas, nas modalidades física e online.



Sobre a Empresa

Estrutura Societária e Localização



GRUPO BELLA LUNA



BELLA LUNA AROMAS LTDA

CNPJ: 28.164.867/0001-00

Sócio

EGOMAR ERNO IMMICH

Capital Social
R\$ 100.000,00

Endereço

Rua Waldemar Dahmer, nº517,
Bairro Teutônia,
Teutônia/RS



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

CNPJ: 40.626.836/0001-10

Sócio

CAROLINE IMMICH

Capital Social
R\$ 20.000,00

Endereço

Rua Ernesto Henrique Ahlert,
nº 120, Bairro Teutônia,
Teutônia/RS



IMMICH INDUSTRIES LTDA

CNPJ: 08.741.869/0001-07

Sócio

PATRÍCIA IMMICH

Capital Social
R\$ 2.700.000,00

Endereço

Rua Ralph Berty Olschowsky,
25, Bairro Teutônia
Teutônia/RS



FAMMICH PARTICIPAÇÕES

CNPJ: 29.130.062/0001-08

Sócio

EGOMAR ERNO
IMMICH

Capital Social
R\$ 2.580.000,00

Endereço

Rodovia BR 386, KM 370,
Bairro Concórdia,—
Fazenda Vila Nova/RS

Quadro Funcional



Empresa: 407 - BELLA LUNA AROMAS LTDA
CNPJ: 28.164.867/0001-00
Cálculo: Folha Mensal
Competência: 06/2025

Página: 2/2
Emissão: 01/07/2025
Hora: 08:57:34

RESUMO DA FOLHA

Rubrica	Nome da Rubrica	Nº Empregados/Contribuintes	Valor informado	Valor Calculado
No. Estagiários:		0	Transferido:	0
Trabalhando:		6	Férias:	0
Afastado direitos integrais:		0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:		0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:		0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:		0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:		0	Outros afastamentos:	0
Doença:		0	Admissões:	0
Doença Profissional:		0	No. Contribuintes:	1
Licença sem vencimento:		0		

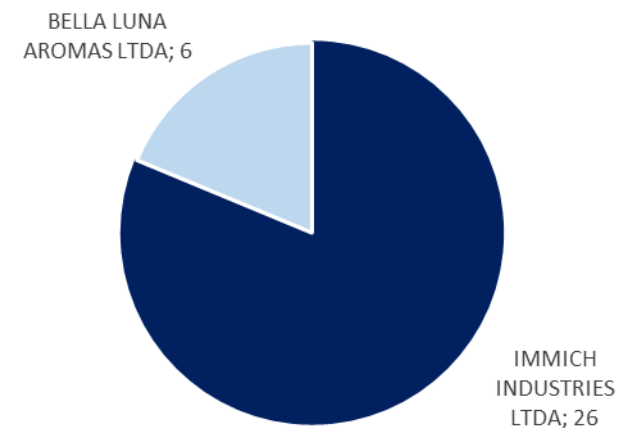
Empresa: 406 - IMMICH INDUSTRIES LTDA
CNPJ: 08.741.869/0001-07
Cálculo: Folha Mensal
Competência: 06/2025

Página: 2/2
Emissão: 01/07/2025
Hora: 08:57:34

RESUMO DA FOLHA Situações

No. Empregados:	26	Demitido:	1
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	25	Férias:	0
Afastado direitos integrais:	0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:	0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:	0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:	0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:	0	Outros afastamentos:	0
Doença:	0	Admissões:	0
Doença Profissional:	0	No. Contribuintes:	1
Licença sem vencimento:	0		

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA AROMAS LTDA



BELLA LUNA AROMAS LTDA				
28.164.867/0001-00				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Ativo	13.006.030	15.283.545	15.574.817	15.487.754
Ativo Circulante	4.470.385	6.155.754	6.320.431	6.015.079
Disponível	158.038	250.755	332.727	271.813
Caixa	72.097	72.054	72.019	72.011
Bancos Conta Disposição	25.366	117.726	199.633	138.627
Aplicações de Liquidez Imediata	60.575	60.975	61.075	61.175
Créditos	2.151.969	2.043.473	2.223.979	2.041.992
Clientes	1.950.408	1.836.515	1.990.928	1.843.944
Adiantamentos Diversos	75.084	30.415	90.945	68.403
Adiantamentos a Fornecedores	23.276	46.983	34.060	10.627
Cartão de Crédito	103.200	113.894	94.985	91.893
Devoluções Clientes	-	-	-	-
Estoques	1.068.284	2.786.884	2.693.445	2.635.358
Despesas do Exercício Seguinte	1.092.094	1.074.642	1.070.279	1.065.916
Encargos Financeiros a apropriar	1.092.094	1.074.642	1.070.279	1.065.916
Ativo Não Circulante	8.535.645	9.127.791	9.254.386	9.472.675
Realizável a Longo Prazo	7.419.027	7.980.685	8.095.523	8.303.259
Empréstimos a Terceiros	7.419.024	7.980.685	8.095.523	8.303.259
Imobilizado	485.263	497.259	509.016	519.569
Adiantamento a Sócios	624.354	642.847	642.847	642.847

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | BELLA LUNA AROMAS LTDA



A análise do Ativo nos permite entender a estrutura de bens e direitos da empresa, ou seja, onde seus recursos estão aplicados.

Ativo Total: Crescimento Robusto: A empresa apresentou um crescimento significativo em seu Ativo Total, passando de R\$ 13.006.030 em 2024 para R\$ 15.574.817 em maio/2025. Já no mês de junho/2025 o Ativo Total demonstrou relativa redução de R\$ 87.063 em comparação ao mês anterior.

O Ativo Circulante: (Recursos de Curto Prazo) que inclui bens e direitos conversíveis em dinheiro no curto prazo (até 12 meses), também cresceu consideravelmente. Passou de R\$ 4.470.385 em 2024 para R\$ 6.155.754 em abril/2025, atingindo R\$ 6.320.431 em maio/2025, e depois caindo para R\$ 6.015.079 em junho/2025.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Houve um crescimento notável da disponibilidade de caixa de 2024 (R\$ 158.038) até maio/2025 (R\$ 332.727), indicando uma melhora na liquidez imediata. Em junho de 2025, houve uma redução para R\$ 271.813, principalmente devido à diminuição do saldo em "Bancos Conta Disposição". As "Aplicações de Liquidez Imediata" demonstram uma estabilidade.
- Créditos (Contas a Receber): Os créditos a receber de clientes alcançaram R\$ 2.223.979 em maio/2025, mostrando a relevância das vendas a crédito. É o principal componente e apresenta volatilidade: queda de 2024 para abril/25, aumento em maio/25 e nova queda em junho/25. Isso pode indicar flutuações nas vendas a prazo ou na eficiência da cobrança.
- Estoques: Este é o principal destaque no Ativo Circulante. Os estoques quase triplicaram de R\$ 1.068.284 em 2024 para R\$ 2.693.445 em maio/2025. Nos dois últimos meses analisados os estoques se mantiveram em patamares elevados (acima de R\$ 2,6 milhões).

O Ativo Não Circulante (Recursos de Longo Prazo): Crescimento Constante: Passou de R\$ 8.535.645 em 2024 para R\$ 9.472.675 em junho de 2025, o que pode indicar investimentos ou expansão de longo prazo.

- Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros): Esta é a maior parcela do Ativo Não Circulante e do Ativo Total, atingindo R\$ 8.303.259 em junho/2025. O crescimento contínuo nesta rubrica é muito significativo.
- Imobilizado: A conta de "Imobilizado" (bens de uso) apresenta um crescimento lento e constante (de R\$ 485.263 em 2024 para R\$ 519.569 em junho de 2025). Isso pode indicar investimentos pontuais em infraestrutura ou aquisição de novos ativos fixos, ou que a depreciação é quase equivalente aos novos investimentos.
- Adiantamento a Sócios: Esta conta aumentou de R\$ 624.354 em 2024 para R\$ 642.847 em abril de 2025 e se manteve estável nos meses seguintes. "Adiantamento a Sócios" é um ativo de natureza não operacional e é importante monitorá-la, pois pode impactar o fluxo de caixa se não houver um plano claro para seu retorno.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA

BELLA LUNA AROMAS LTDA				
28.164.867/0001-00				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Passivo	13.006.030	13.998.868	13.157.520	13.076.043
Passivo Circulante	2.672.263	3.023.336	3.224.768	3.151.054
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.856.036	1.794.241	1.600.773
Bancos Conta Corrente	63.441	62.167	63.441	64.645
Obrigações a Curto Prazo	1.815.936	1.918.204	1.857.682	1.665.418
Fornecedores	135.903	135.423	307.849	383.263
Fornecedores	139.152	135.177	307.603	383.017
Fornecedores Diversos	246	246	246	246
Obrigações Tributárias	630.933	856.749	928.713	975.248
Impostos e Contribuições a Pagar	630.933	856.749	928.713	975.248
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	37.899	47.248	66.090	65.461
Folha de Pagamento e Encargos Sociais	14.096	17.228	36.883	35.436
Provisões de Férias e 13°	23.804	30.019	29.206	30.025
Outras Obrigações	49.844	65.713	64.434	61.664
Adiantamento de Clientes	982	2.864	2.400	444
Parcelamento de Impostos	50.826	62.849	62.035	61.220
Passivo Não Circulante	3.418.864	3.087.484	3.024.921	3.017.157
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	980.084	978.222	963.757
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	995.040	934.340	921.040
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	1.112.359	1.112.359
Patrimônio Líquido	6.914.903	7.888.048	6.907.832	6.907.832
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000
Resultados Acumulados	6.814.903	7.788.048	6.807.832	6.807.832
Lucros Acumulados	89.145	89.145	89.145	89.145
Resultado do Exercício	6.904.047	7.877.193	6.896.976	6.896.976



Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



Passivo Circulante representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Em junho de 2025: R\$ 3.151.054, sendo um crescimento de 15% (R\$ 478 mil desde 2024).

- Empréstimos e Financiamentos (curto prazo): R\$ 1.600.773. É a segunda maior parcela do Passivo Circulante, indicando uma dependência significativa de dívidas bancárias de curto prazo. Houve uma redução em junho de R\$ 193.468 (11%) em relação a maio de 2025.
- Bancos Conta Corrente: Em junho/2025 representa R\$ 64.645. Valor constante, provavelmente representa saldos a descoberto ou pequenos passivos bancários, porém valores relativamente baixos (Ex: R\$ 63.441 em 2024), o que pode indicar uso eficiente de capital de giro ou saldo reduzido.
- Obrigações a Curto Prazo (total): Em junho/2025 representa R\$ 1.665.418 (R\$ 187.036 menor que o mês anterior). Esta rubrica é um agregado de diversas obrigações menores e é a segunda maior categoria do passivo circulante.
- Fornecedores: R\$ 383.017 (em junho/25). Houve um aumento substancial de Fornecedores comparado a 2024 (R\$ 243.865), o que pode indicar maior volume de compras a prazo ou prazos de pagamento mais longos.
- Obrigações Tributárias: R\$ 975.248 (em junho/2025). Apresenta um crescimento considerável de 2024 (R\$ 630.933) para junho de 2025, refletindo um aumento nos impostos a pagar.
- Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais: R\$ 65.461 (em junho/2025). Houve um aumento contínuo desde 2024, impulsionado principalmente pela Folha de Pagamento e Encargos Sociais.
- Outras Obrigações: R\$ 61.664 (em junho/2025). Inclui Adiantamento de Clientes (R\$ 444) e Parcelamento de Impostos (R\$ 61.220), mostrando outras contas a pagar de menor volume.

Passivo Não Circulante (Obrigações de Longo Prazo) representa as dívidas com vencimento superior a um ano. Em junho de 2025: R\$ 3.017.157 (houve uma redução de R\$ 401 mil desde 2024).

- Financiamentos a Longo Prazo: R\$ 963.957. Teve uma redução de R\$ 224.095 em relação a 2024, indicando pagamentos dessas dívidas.
- Empréstimos de Terceiros: R\$ 921.040. Também mostra uma redução de R\$ 185.743 em relação a 2024. É importante notar que este é o passivo da empresa, diferente do ativo de "Empréstimos a Terceiros" que a empresa concedeu.
- Parcelamento de Impostos (longo prazo): R\$ 1.112.359. Este valor permaneceu constante de abril para junho de 2025 e é a maior parcela do Passivo Não Circulante, indicando um compromisso fiscal de longo prazo relevante.

Patrimônio Líquido: R\$ 6.907.838, representa o capital próprio da empresa, ou seja, os recursos dos sócios e os lucros acumulados.

- Capital Social: R\$ 100.000. Este valor permaneceu inalterado, o que é comum. Representa o capital inicial ou as contribuições diretas dos sócios.
- Resultados Acumulados: R\$ 6.807.832. É a principal componente do Patrimônio Líquido e a fonte do seu crescimento.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | BELLA LUNA AROMAS LTDA



DRE é um relatório financeiro que resume as operações de uma empresa em um determinado período, mostrando as receitas, custos e despesas, e, em última instância, o lucro ou prejuízo líquido. Ela é crucial para avaliar a performance e a eficiência operacional da empresa.

O ano de 2024 reflete o desempenho anual ou acumulado do ano anterior. Já os meses de abril, maio e junho/2025 apresentam resultados acumulados mais recentes e permitem observar tendências mensais.

- Receita Bruta: Até junho de 2025 foi de R\$ 4.175.243 (Crescimento de 13,5% em comparação ao mês anterior), indicando um aumento no volume de vendas.
- (-) Deduções da Receita: As deduções mantêm uma proporção relativamente estável em relação à Receita Bruta, indicando que a incidência de impostos sobre vendas, devoluções ou outros abatimentos está alinhada ao crescimento das vendas.
- Receita Líquida: A Receita Líquida segue a mesma tendência da Receita Bruta, evidenciando um bom desempenho de vendas até junho de 2025.
- Despesas Financeiras: As despesas financeiras em 2024 foram muito elevadas, o que pode indicar um alto nível de endividamento ou taxas de juros altas naquele período. Até junho/2025 as despesas financeiras já representam 57% do total das despesas financeiras acumuladas no ano anterior.

Resultado Líquido do Exercício (Lucro Líquido): Lucro Líquido é o ponto culminante da DRE e mostra uma performance positiva nos meses de abril e maio de 2025, especialmente considerando que são resultados mensais. O lucro acumulado até junho de 2025 (R\$ 2.411.711) já representa uma parcela significativa do lucro total de 2024, indicando uma forte aceleração da lucratividade, porém com um resultado menor em R\$ 5.586 ao comparar com o mês anterior.

BELLA LUNA AROMAS LTDA				
28.164.867/0001-00				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Resultado Líquido do Exercício	3.498.853	1.284.677	2.417.297	2.411.711
Receitas	6.872.373	605.436	3.181.235	3.671.257
Receita Líquida	6.823.824	598.176	3.146.693	3.630.600
Receita Bruta	8.102.480	701.058	3.611.984	4.175.243
(-) Deduções da Receita	1.278.656	102.882	465.291	544.643
Receitas Financeiras	48.549	7.260	34.587	40.702
Outras Receitas Operacionais	-	-	44,54	44,54
Custos e Despesas	3.373.520	679.242	763.939	1.259.545
Custo de Revenda	537.487	848.642	741.550	592.474
Estoque Inicial	537.487	848.642	741.550	592.474
Custos	2.730.557	36.337	888.558	1.135.004
Mão-de-Obra Direta	37.410	28.906	88.787	126.692
Gastos Gerais Diretos	488.115	81.517	266.146	381.245
Despesas Operacionais	1.180.450	133.064	616.931	717.015
Despesas Administrativas com Pessoal	22.629	3.108	7.770	9.324
Despesas Administrativas Gerais	362.293	63.421	203.975	247.162
Despesas Tributárias	14.267	631	12.675	13.132
Despesas Financeiras	781.261	65.904	447.397	447.397

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa junho de 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA



FLUXO DE CAIXA MENSAL 06/2025 BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

Detalhamento	01/06/2025 à 30/06/2025
Contas a receber	
003 BOLETO	432.375,75
016 DEPÓSITO	122.230,68
Total	554.606,43
Contas a pagar	
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	6.800,57
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	1.661,59
0060 PGTO ICMS	70.469,55
0401 PGTO GRÁFICA	3.815,00
0445 EMPRÉSTIMOS	35.220,19
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	1.508,60
Total	119.475,50
Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	54,2
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	6.100,00
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	170
0006 PGTO INTERNET	169,9
0007 PGTO HONORÁRIOS	11.397,14
0017 PGTO SISTEMA ZADA	343,52
0028 PGTO PRODUTOS DE MADEIRA	600
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	14.739,91
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTA	31.065,95

0043 PGTO FGTS	850,91
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	2.391,30
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	34.086,32
0047 PGTO INSS	10.316,42
0401 PGTO GRÁFICA	2.418,65
0406 PGTO CIC	321,03
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO	2.119,57
0414 PGTO LUZ	234,08
0423 CURSOS E TREINAMENTOS	531,72
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	398,45
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO	25.188,20
0431 IMPOSTOS E TAXAS	1.767,43
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	10.866,13
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	24.830,00
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	10.864,19
0461 CÂMBIO	24.150,00
0481 PGTO ICMS ST	1.804,44
0493 SERVIÇOS DE COBRANÇA	291,84
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	988
0536 PGTO DIFAL	2.005,21
0537 PGTO FCP	26,18
0600 PARCELAMENTO IPI, PIS, COFINS E INSS	893,09
Total	228166,99
Disponível do período	206.963,94

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

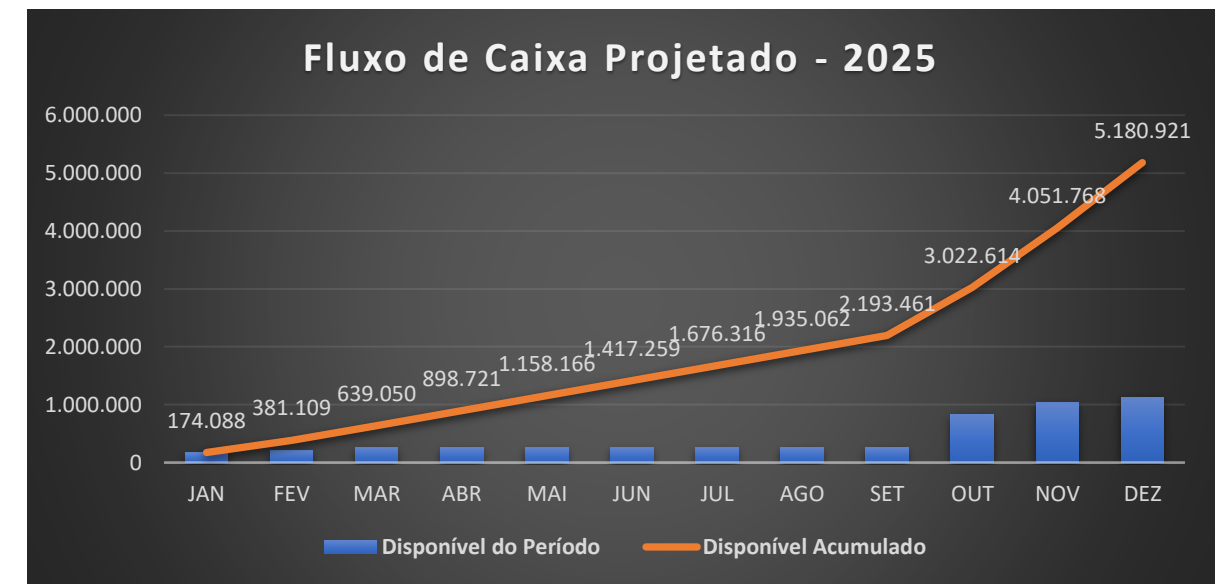


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO COMBUSTÍVEL	0	0	232	232	232	232	232	232	232	232	232	232
PGTO INTERNET	0	170	170	170	170	170	170	170	170	170	170	170
PGTO MATERIAL ESCRITÓR	0	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	328	0	328	328	328	328	328	328	328	328	328	328
PGTO MATERIA PRIMA	16.016	30.722	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724	28.724
PGTO COMISSÃO SOBRE V	2.563	20.700	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368	19.368
PGTO DESPESA BANCÁRIA	108.736	56.308	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235	33.235
PGTO FGTS	925	694	707	707	707	707	707	707	707	707	707	707
PGTO FRETES C/ COMPRAS	739	4.849	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451
PGTO FRETES C/ VENDAS	17.340	21.551	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293	28.293
PGTO INSS	3.094	3.234	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038	4.038
PGTO MATERIAL LIMPEZA	0	0	377	377	377	377	377	377	377	377	377	377
PGTO CONSUMÍVEIS PARA	16.434	34.361	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159	45.159
PGTO MERCADORIAS PARA	275.676	100.633	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000
PGTO COFINS	4.517	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO PIS	981	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO GRÁFICA	2.662	23.243	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523	19.523
PGTO TRANSPORTADORA	560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO CIC	385	339	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421
ASSESSORIA EM SEGURAN	1.827	1.774	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982	1.982
PGTO LUZ	1.277	1.395	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415	1.415
PGTO ISSQN	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CURSO SE TREINAMENTOS	532	532	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332
MANUTENÇÃO MÁQUINAS	5250	1.570	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGTO SEGURO	0	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183
MANUTENÇÃO PRÉDIO	0	1.267	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371	1.371
IMPOSTO SE TAXAS	4.176	2.277	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550	3.550
CONSULTORIA EMPRESAR	4.254	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721	4.721
FOLHA DE PAGAMENTO	7.755	8.316	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462	8.462
EMPRÉSTIMOS	22.305	11.199	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042	3.042
CONSÓRCIO EMPRESA	9.812	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMOBILIZADO - MÓVEIS E	7250	7.250	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659	1.659
PAGTO ADVOGADOS	0	0	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397	11.397
PAGTO SEGURO FUNCIONÁ	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CÂMBIO	0	0	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332	26.332
IMPOSTO IMPORTAÇÃO	0	54.605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO ICMS ST	3.234	3.874	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437	2.437
TAXAS PREFEITURA	0	1.143	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SERVIÇOS DE COBRANÇA	0	328	97	97	97	97	97	97	97	97	97	97
JUROS RECEBIDOS	160	10	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Parcelamento Simples Nac	1.450	732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO DIFAL	1.372	5.324	686	686	686	686	686	686	686	686	686	686
PGTO FCP	0	121	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARCELAMENTO IPI, PIS, C	851	859	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	560.264	416.486	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846	372.846

Conta a Receber (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BOLETO	577.294	412.328	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	900.000	1.000.000	1.000.000
DEPÓSITO	123.027	154.720	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	250.000	300.000	300.000
DESCONTO DE DUPLICATA	10.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BAIXA POR ERRO OU DEVOLUÇÃO	2.938	5.823	1.024	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Total	714.025	572.871	601.024	602.000	602.000	602.000	602.000	602.000	602.000	1.152.000	1.302.000	1.302.000

Cartões Débito/Crédito (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
CARTÕES GERENCIANET	0	0	552	1.307	982	729	693	382	35	0	0	0
CARTÕES BRADESCO	20.327	50.635	29.211	29.211	29.211	29.211	29.211	29.211	29.211	50.000	100.000	200.000
PGM PAGAR.ME	0	0	0	0	99	0	0	0	0	0	0	0
Total	20.327	50.635	29.763	30.518	30.291	29.940	29.903	29.592	29.245	50.000	100.000	200.000

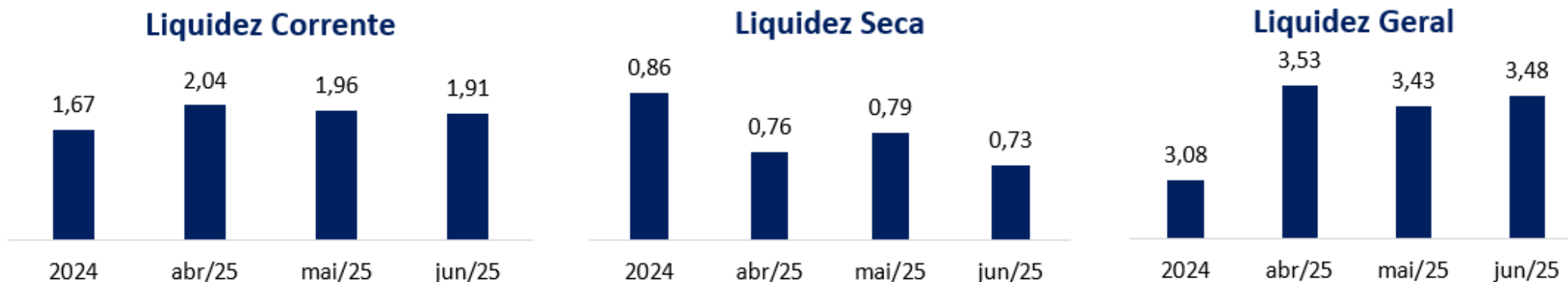
Disponível do Período	174.088	207.021	257.941	259.671	259.445	259.093	259.057	258.746	258.399	829.154	1.029.154	1.129.154
Disponível Acumulado	174.088	381.109	639.050	898.721	1.158.166	1.417.259	1.676.316	1.935.062	2.193.461	3.022.614	4.051.768	5.180.921



A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025 demonstra uma expectativa de incremento de caixa ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de R\$ 5,1 milhões.

Indicadores

Liquidez | BELLA LUNA AROMAS LTDA



$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circ.} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antec.}}{\text{Passivo Circulante}}$$

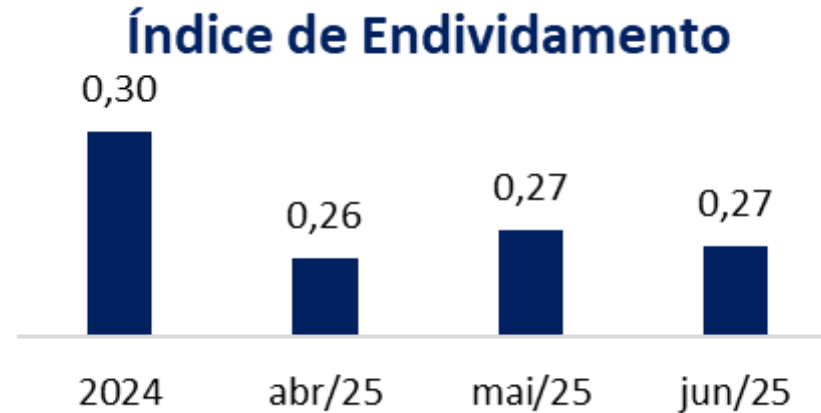
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

No último ano e nos meses recentes, a empresa Bella Luna Aromas Ltda. apresentou evolução nos seus indicadores de liquidez, demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto e longo prazo.

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA AROMAS LTDA



$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

De acordo com Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanço: um enfoque econômico financeiro, 12ª ed., 2020), o Endividamento Total demonstra a dependência da empresa com relação a suas exigibilidades totais, isto é, do montante investido em seus ativos, qual a participação dos recursos de terceiros. Complementando a análise do Endividamento, temos o Endividamento de Curto Prazo, que demonstra o quanto a empresa possui de dívidas no curto prazo, em porcentagem, em relação à dívida total.

No último ano e nos meses seguintes, a empresa Bella Luna Aromas Ltda. apresentou uma redução no seu Endividamento Total, mantendo-se estável em 2025.

Balanço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA				
40.626.836/0001-10				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Ativo	7.144.152	7.042.565	7.024.878	7.012.417
Ativo Circulante	963.152	904.026	885.811	871.804
Disponível	29.121	27.890	26.159	26.159
Caixa	2.248	1.661	-	-
Bancos Conta Disposição	743	100	29	29
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	26.130	26.130	26.130
Créditos	165.429	167.055	162.987	161.395
Clientes	113.430	120.350	120.055	119.713
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200
Cartão de Crédito	50.919	46.505	42.732	41.482
Despesas do Exercício Seguinte	758.626	709.081	696.665	684.250
IPVA a apropriar	-	-	-	-
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	709.081	696.665	684.250
Ativo Não Circulante	6.181.000	6.138.538	6.139.066	6.140.614
Realizável a Longo Prazo	5.859.571	5.793.136	5.793.457	5.794.796
Investimentos	52.025	49.827	50.035	50.242
Participações Societárias	52.025	49.827	50.035	50.242
Imobilizado	137.266	139.098	139.097	139.097
Adiantamento a Sócios	132.138	156.138	156.138	156.138

Balço Patrimonial

Análise Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Ativo Total** da empresa mostra uma leve tendência de queda nos períodos analisados de 2024 e meses de 2025. Essa redução marginal sugere uma diminuição no volume total de recursos e bens controlados pela empresa, sendo o saldo de junho de 2025 em R\$ 7.012.417.

O **Ativo Circulante**, que representa os recursos de curto prazo, também demonstra uma tendência decrescente, o que é um ponto de atenção para a liquidez imediata.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Esta categoria, crucial para a liquidez diária, mostra uma queda acentuada, sendo de R\$ 29.121 em 2024 para R\$ 26.159 em junho de 2025 (saldo idêntico ao mês anterior).
- Caixa: Zerado em maio e junho de 2025.
- Bancos Conta Disposição: Reduziu drasticamente, sendo em 2024 R\$ 743 para R\$ 29 em maio e junho de 2025.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Permaneceu estável em todo período analisado (R\$ 26.130). A queda no caixa e bancos indica que a empresa está utilizando seus recursos mais líquidos, dependendo fortemente das aplicações de liquidez imediata.

Créditos: Valores a receber no curto prazo.

- Clientes: Apresenta uma leve flutuação. Essa estabilidade é positiva.
- Cartão de Crédito: Diminuiu, o que pode indicar aceleração na liquidação das vendas ou redução no volume de vendas por cartão.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Pagas Antecipadamente): É a maior parcela do Ativo Circulante e está diminuindo gradualmente.

O **Ativo Não Circulante**, que engloba bens e direitos de longo prazo, representa a maior parte da estrutura de ativos da empresa, indicando uma natureza de negócios que exige investimentos de maior duração. Sua variação é mínima.

- Realizável a Longo Prazo: Esta é a maior conta do balanço, representando aproximadamente 83% do ativo total.
- Investimentos (Participações Societárias): Se mantém estável em 2025, sendo R\$ 50.242 em junho 2025.
- Imobilizado: Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.000.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA				
40.626.836/0001-10				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Passivo	7.144.152	7.056.031	7.060.357	7.149.629
Passivo Circulante	1.421.600	1.536.757	1.530.383	1.524.399
Empréstimos e Financiamentos	1.040.219	1.164.283	1.156.537	1.148.792
Bancos Conta Corrente	92.168	90.793	92.916	94.833
Obrigações a Curto Prazo	1.132.387	1.255.076	1.249.454	1.243.625
Fornecedores	23.422	27.219	27.934	27.934
Fornecedores	23.745	27.543	28.257	28.257
Obrigações Tributárias	177.113	176.292	174.825	174.669
Impostos e Contribuições a Pagar	177.113	176.292	174.825	174.669
Outras Obrigações	79.021	78.009	78.009	78.009
Adiantamento de Clientes	4.641	4.641	4.641	4.641
Parcelamento de Impostos	74.380	73.368	73.368	73.368
Passivo Não Circulante	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965
Financiamentos a Longo Prazo	820.152	551.437	551.437	551.437
Empréstimos de Terceiros	937.177	1.060.270	1.070.970	1.084.570
Parcelamento de Impostos	483.958	483.958	483.958	483.958
Patrimônio Líquido	3.505.265	3.423.609	3.423.609	3.505.265
Resultados Acumulados	3.505.265	3.423.609	3.423.609	3.505.265

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Passivo Total** da empresa, que inclui obrigações e patrimônio líquido, apresentou uma elevação de 2024 para junho/2025, sendo o saldo de R\$ 7.149.629.

Houve um aumento de 7% no **Passivo Circulante** ao analisar junho/2025 em comparação a 2024, indicando que a empresa passou a ter mais obrigações a serem pagas no curto prazo.

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante):** Esta é a principal conta e ocorreu uma redução de R\$ 7.745 em junho/2025 comparado ao mês anterior. É o maior responsável pelo crescimento do Passivo Circulante. Isso pode indicar que empréstimos de longo prazo estão se tornando de curto prazo ou que novos financiamentos de curto prazo foram tomados.
- **Fornecedores:** Permanece estável em maio e junho/2025, ambas as linhas de fornecedores mostram um aumento de 2024 para 2025, o que sugere um volume maior de compras a prazo ou um prazo de pagamento estendido.
- **Obrigações Tributárias / Impostos e Contribuições a Pagar:** Houve uma leve redução nessas obrigações, o que é um ponto positivo.
- **Outras Obrigações:** Mantiveram-se estáveis, com uma pequena redução em relação a 2024.

O **Passivo Não Circulante** Em junho/2025 apresentou uma redução de 5% em comparação a 2024, indicando que a empresa diminuiu suas obrigações de longo prazo.

- **Financiamentos a Longo Prazo:** Houve uma queda substancial em abril se mantendo até o momento (mais de R\$ 268 mil), sendo o principal motor da redução do passivo não circulante. Isso pode indicar quitação de dívidas de longo prazo ou reclassificação para o passivo circulante.
- **Empréstimos de Terceiros:** Esta conta aumentou consideravelmente (cerca de R\$ 147 mil), contrabalançando em parte a redução nos financiamentos de longo prazo, sugerindo que a empresa buscou outros tipos de empréstimos de longo prazo.
- **Parcelamento de Impostos (Não Circulante):** Permaneceu estável.

O **Patrimônio Líquido (PL)** Permanece em junho/2025 com o mesmo saldo de 2024 (3.505.265).

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA				
40.626.836/0001-10				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Resultado Líquido do Exercício	- 58.924	-13.467	-35.479	- 137.212
Receitas	871.054	12.220	12.267	38.732
Receita Líquida	848.965	9.475	9.475	35.701
Receita Bruta	953.793	11.148	11.148	39.342
(-) Deduções da Receita	104.828	1.673	1.673	3.641
Receitas Financeiras	22.089	2.745	2.792	3.031
Custos e Despesas	929.978	25.687	47.746	175.944
Custos	407.103	1.066	2.866	21.159
Mão-de-Obra Direta	65.757	-	1.340	16.812
Gastos Gerais Diretos	182.935	1.271	1.732	4.869
Despesas Operacionais	505.820	24.621	44.879	154.785
Despesas Administrativas Gerais	146.841	1.584	2.085	20.036
Despesas Tributárias	626	272	272	917
Despesas Financeiras	349.023	22.765	42.522	128.788

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O DRE "Resultado Líquido do Exercício" representa um prejuízo líquido. Ou seja, a empresa opera no vermelho em todos os períodos analisados.

- Os "Custos" diretos aumentaram de R\$ 1.066 em Abril de 2025 para R\$ 21.159 até junho de 2025.
- A "Mão-de-Obra Direta" representa R\$ 16.812 (aumento de 92% em relação ao mês anterior), o que pode indicar contratação ou realocação de pessoal.
- Os "Gastos Gerais Diretos" também subiram de R\$ 1.271 em abril para R\$ 4.869 até junho/2025.
- As "Despesas Operacionais" dispararam de R\$ 24.621 em abril de 2025 para R\$ 154.785 em junho de 2025 (aumento de 84%) . O aumento sugere uma falta de controle ou surgimento de novas despesas significativas.
- As "Despesas Financeiras" em abril de 2025 eram de R\$ 22.765 e até junho 2025 o saldo é de R\$ 154.785. Este é o ponto mais crítico da análise mensal. Até junho, as despesas financeiras são cerca de 4,5 vezes a Receita Líquida (R\$ 35.701), o que é insustentável.
- Agravamento do Prejuízo: Como resultado dos aumentos em custos e despesas (especialmente financeiras), o prejuízo líquido até junho de 2025 é de R\$ 137.212.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa junho de 2025 | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



FLUXO DE CAIXA MENSAL 06/2025

BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA - CNPJ 40.626.836/0001-10

Detalhamento	01/06/2025 à 30/06/2025
Contas a receber	0
Total	
Contas a pagar	
0445 EMPRÉSTIMOS	58.774,49
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	4.625,49
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃ	1.000,00
0540 Parcelamento Simples Nã	252,98
Total	64.652,96
Caixa - Contas	
0017 PGTO SISTEMA ZADA	254,18
0038 PGTO DESPESA BANCÁRI	9.047,27
0406 PGTO CIC	172,75
0414 PGTO LUZ	351,72
0430 MOVIMENTO FINANCEIR	200
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃ	207,74
0492 TAXAS PREFEITURA	135,65
Total	10369,31
Cartões crédito/débito	
00001 Visa créd TEF	424,41
00002 Master créd TEF	799,11
Total	1.223,52
Disponível do período	-73.798,75

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

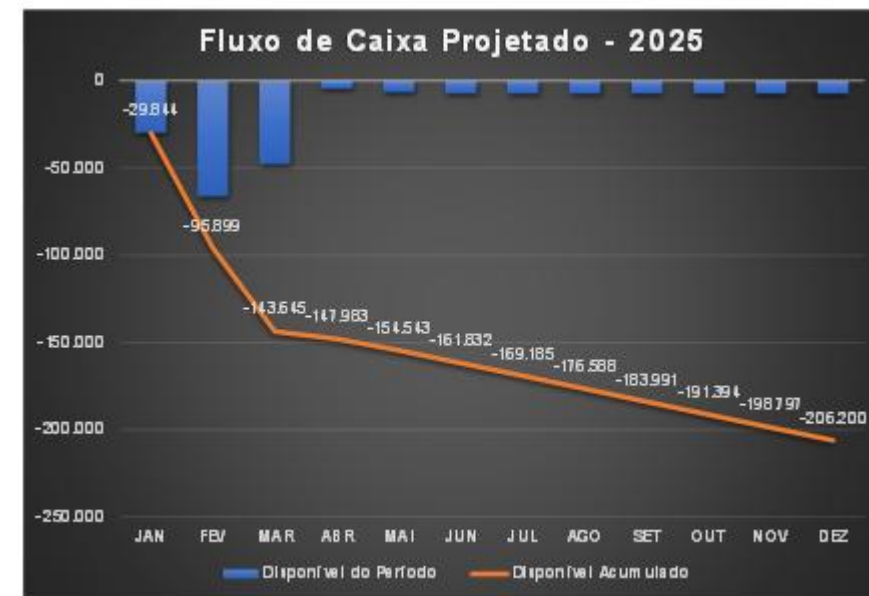


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS R	778	0	336	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO FGTS	504	327	290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INSS	1.004	2.829	1.675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO CIC	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360
PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	29	121	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MED	157	157	183	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO LUZ	490	591	577	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIP	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGTO SEGURO	0	117	117	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPOSTOS E TAXAS	4	102	375	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FOLHA DE PAGAMENTO	8.270	6.210	6.153	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EMPRÉSTIMOS	25.641	54.730	35.165	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000
PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	5	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE MARKETING	401	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TAXAS PREFEITURA	0	0	286	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGAMENTO FÉRIAS	1.133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parcelamento Simples Nacional Bel	533	269	269	269	269	269	269	269	269	269	269	269
Total	43.635	70.594	50.204	23.103	23.103	23.103	23.103	23.103	23.103	23.103	23.103	23.103

Conta a Receber (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
DEPÓSITO	1.296	678	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
TRANSF. ENTRE CONTAS CRÉDITO	12.495	3.860	1.580	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Total	13.791	4.538	2.280	15.700	15.700	15.700	15.700	15.700	15.700	15.700	15.700	15.700

Cartões Débito/Crédito (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Visa cred TEF	0	0	64	1.217	237	115	50	0	0	0	0	0
Master cred TEF	0	0	114	1.826	583	0	0	0	0	0	0	0
Elo cred TEF	0	0	0	23	23	0	0	0	0	0	0	0
CARTÕES BRADESCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	178	3.066	843	115	50	0	0	0	0	0

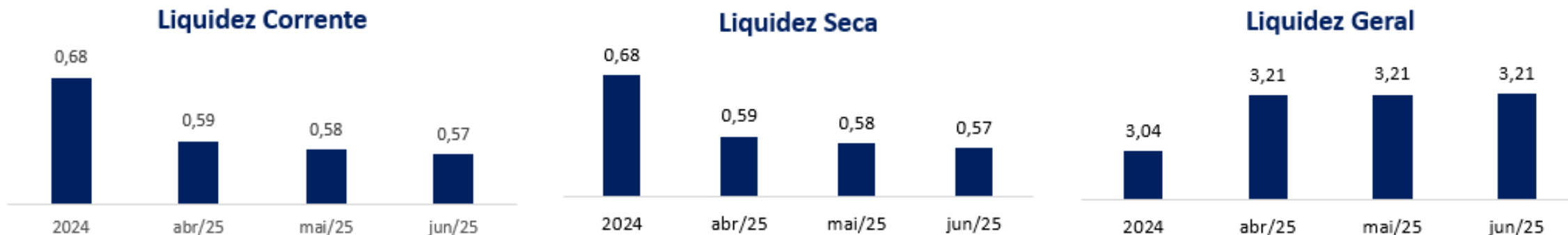
Disponível do Período	-29.844	-66.056	-47.746	-4.337	-6.561	-7.289	-7.353	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403
Disponível Acumulado	-29.844	-95.899	-143.645	-147.983	-154.543	-161.832	-169.185	-176.588	-183.991	-191.394	-198.797	-206.200



A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025 demonstra uma expectativa de redução de caixa ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de - R\$ 206 mil.

Indicadores

Liquidez | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circ.} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antec.}}{\text{Passivo Circulante}}$$

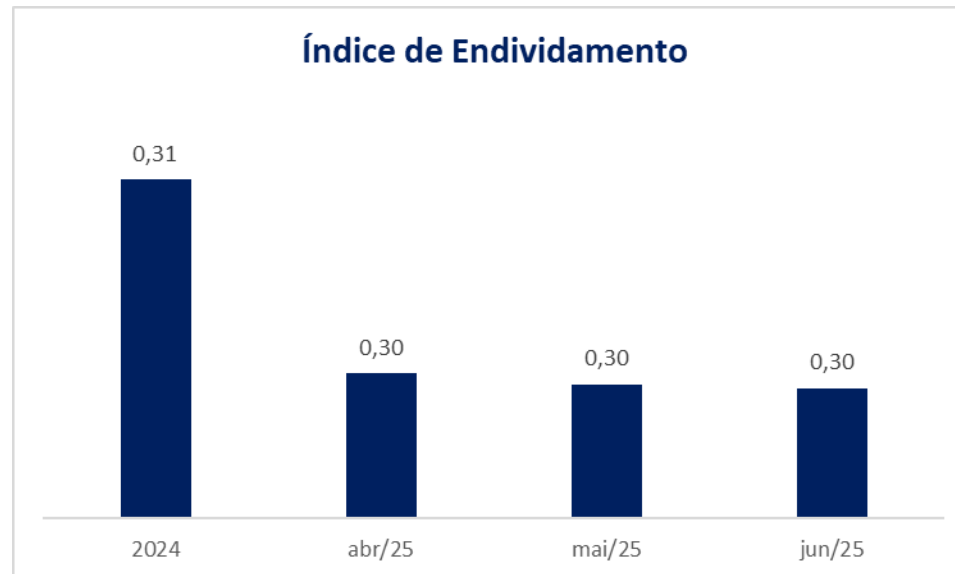
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

No último ano de 2024 e meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra que o seu Ativo Circulante é insuficiente para cobrir o seu Passivo Circulante.

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

De acordo com Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanço: um enfoque econômico financeiro, 12ª ed., 2020), o Endividamento Total demonstra a dependência da empresa com relação a suas exigibilidades totais, isto é, do montante investido em seus ativos, qual a participação dos recursos de terceiros. Complementando a análise do Endividamento, temos o Endividamento de Curto Prazo, que demonstra o quanto a empresa possui de dívidas no curto prazo, em porcentagem, em relação à dívida total.

O Endividamento Total vem crescendo ao longo dos últimos meses. No ano de 2024, a maior concentração do Endividamento está no Passivo Não Circulante.

Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA				
29.130.062/0001-08				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Ativo	4.059.123	4.019.868	4.019.868	3.986.134
Ativo Circulante	332.839	293.584	293.584	-
Disponível	121.886	121.879	121.879	-
Caixa	121.879	121.879	121.879	-
Bancos Conta Disposição	7	-	-	-
Despesas do Exercício Seguinte	210.953	171.705	171.705	137.972
Encargos Financeiros a apropriar	210.953	171.705	171.705	137.972
Ativo Não Circulante	3.726.283	3.726.283	3.726.283	3.726.283
Realizável a Longo Prazo	18.550	18.550	18.550	18.550
Investimentos	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000
Aplicações a longo prazo	18.000	18.000	18.000	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	550	550	550
Imobilizado	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733

Balanço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** da empresa é substancial, iniciando em R\$ 4.059.123 em 2024. Há uma pequena, mas constante, projeção de redução do ativo total para os meses de 2025, chegando a R\$ 3.986.134 em junho/25. Essa queda representa aproximadamente 1,8% em relação ao valor de 2024. Essa variação, embora pequena em termos percentuais, é importante para entender as mudanças na composição dos ativos e é inteiramente explicada pela variação no Ativo Circulante.

O **Ativo Circulante** é uma parcela pequena do ativo total (aproximadamente 8,2% em 2024). Proporção e Tendência: Há uma projeção de queda significativa e constante do Ativo Circulante, de R\$ 332.839 em 2024 para R\$ 259.851 em junho/25 (uma redução de aproximadamente 22%).

- Disponível (Caixa e Bancos): Mantém-se relativamente estável e em um patamar modesto (R\$ 121.886 em 2024 e R\$ 121.879 nos meses de 2025).
- O valor de R\$ 7 em "Bancos Conta Disposição" em 2024 é desprezível e desaparece nas projeções.
- Estoques: Ausentes em todos os períodos, o que é esperado para uma holding.
- Despesas do Exercício Seguinte/Encargos Financeiros a Apropriar: Esta categoria é o principal componente e o motor da redução do Ativo Circulante. Parte de R\$ 210.953 em 2024 e decresce para R\$ 137.972 em junho/2025. Isso sugere que esses encargos ou despesas pré-pagas estão sendo apropriados/consumidos ao longo do tempo, o que é um comportamento normal para essas contas.

O **Ativo Não Circulante** permanece absolutamente estável em R\$ 3.726.283 em todos os períodos projetados. Isso indica que não há planos para grandes aquisições ou alienações de ativos de longo prazo no horizonte da projeção. É, de longe, a categoria mais significativa do ativo, representando mais de 90% do total.

- Liquidez: A empresa apresenta uma baixa liquidez imediata, dada a pequena proporção de caixa e equivalentes, e a dependência de "Despesas do Exercício Seguinte" para compor a maior parte do ativo circulante. A queda projetada no ativo circulante, embora explicável pela apropriação de despesas, indica que a empresa terá menos recursos de curto prazo disponíveis ao longo dos próximos meses, o que poderia ser um ponto de atenção dependendo das suas obrigações de curto prazo (o passivo circulante não foi fornecido).
- Investimentos: É a maior categoria individual do ativo (R\$ 2.430.000), permanecendo constante. Isso provavelmente se refere a participações societárias em outras empresas, que é a essência de uma holding. "Aplicações a longo prazo" (R\$ 18.000) e "Empréstimos a Terceiros" (R\$ 550) são valores marginais dentro desta categoria.
- Imobilizado: É a segunda maior categoria do ativo (R\$ 1.277.733), também mantendo-se constante. Pode incluir propriedades, veículos, máquinas ou equipamentos que a holding utiliza para suas próprias operações ou que são arrendados.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA				
29.130.062/0001-08				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Passivo	4.059.123	4.021.687	4.021.687	4.074.047
Passivo Circulante	333.204	287.715	287.715	287.892
Empréstimos e Financiamentos	333.160	285.831	285.831	285.831
Obrigações a Curto Prazo	-	285.831	285.831	285.831
Fornecedores	44	1.843	1.865	-
Passivo Não Circulante	1.107.682	1.173.604	1.173.604	1.173.626
Financiamentos a Longo Prazo	61.368	61.368	61.368	61.368
Empréstimos de Sócios	12.132	12.131,65	12.132	12.132
Empréstimos de Terceiros	1.034.182	1.100.104	1.100.104	1.100.127
Patrimônio Líquido	2.618.236	2.560.368	2.560.368	2.612.529
Capital Social	3.530.000	3.530.000	3.530.000	3.530.000
Resultados Acumulados	911.764	969.632	969.632	917.471

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Passivo Total** (Dívidas e Capital Próprio): que na verdade representa o total do Passivo mais o Patrimônio Líquido, e deve ser igual ao Ativo Total, se mantém relativamente estável ao longo do período analisado, com uma leve oscilação. Isso indica que o volume geral de obrigações da empresa não sofreu grandes alterações significativas, mas houve uma reestruturação interna na sua composição.

Passivo Circulante (Obrigações de Curto Prazo): Há uma redução notável do Passivo Circulante de 2024 para abril de 2025, estabilizando-se nos meses seguintes. Isso é um sinal positivo para a liquidez da empresa, pois indica uma diminuição das obrigações de curto prazo, o que geralmente alivia a pressão sobre o fluxo de caixa.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Reduziram de R\$ 333.160 em 2024 para R\$ 285.831 em 2025. Esta é a principal conta que impulsiona a redução do passivo circulante, indicando que a empresa está amortizando suas dívidas bancárias ou financeiras de curto prazo.
- **Obrigações a Curto Prazo:** Não aparece em 2024, mas surge com R\$ 285.831 em 2025. Dada a natureza do anexo, sendo a origem a rubrica de "Empréstimos e Financiamentos" e "Obrigações a Curto Prazo".
- **Fornecedores:** Os valores de fornecedores são muito pequenos em comparação com o total do passivo. A variação, com um pico em maio e zerando em junho, sugere pagamentos pontuais ou ciclos de compras e pagamentos curtos, indicando uma gestão eficiente dessas contas.

Passivo Não Circulante (Obrigações de longo prazo): apresenta um aumento significativo de 2024 para abril de 2025 e se mantém estável a partir daí. Isso, em conjunto com a redução do passivo circulante, sugere uma reestruturação da dívida, alongando o perfil de vencimento das obrigações da empresa.

- **Empréstimos de Terceiros:** Esta é a conta que impulsionou o aumento do passivo não circulante, crescendo de R\$ 1.034.182 em 2024 para R\$ 1.100.104 em 2025. Isso sugere que a empresa aumentou sua dívida de longo prazo com terceiros.
- **O Patrimônio Líquido (Capital Próprio)** Sofre uma ligeira queda no início de 2025, mas se recupera até junho, impulsionado pela melhora nos "Resultados Acumulados" (que caem e depois sobem). O "Capital Social" permanece constante. A relação Dívida/PL (Passivo Total / Patrimônio Líquido) se mantém relativamente estável, indicando uma estrutura de capital consistente, apesar da reestruturação da dívida.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA				
29.130.062/0001-08				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Resultado Líquido do Exercício	- 164.129	- 1.819	- 1.841	- 87.913
Receitas	15	-	-	4
Receita Líquida	-	-	-	-
Receitas Financeiras	15	-	-	4
Custos e Despesas	164.144	1.819	1.841	87.917
Custos	948	813	835	923
Gastos Gerais Diretos	287	21	1	89
Despesas Operacionais	163.196	1.006	1.006	86.994
Despesas Administrativas Gerais	25.672	1.006	1.006	8.255
Despesas Tributárias	248	-	-	10.074
Despesas Financeiras	137.276	-	-	68.665

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



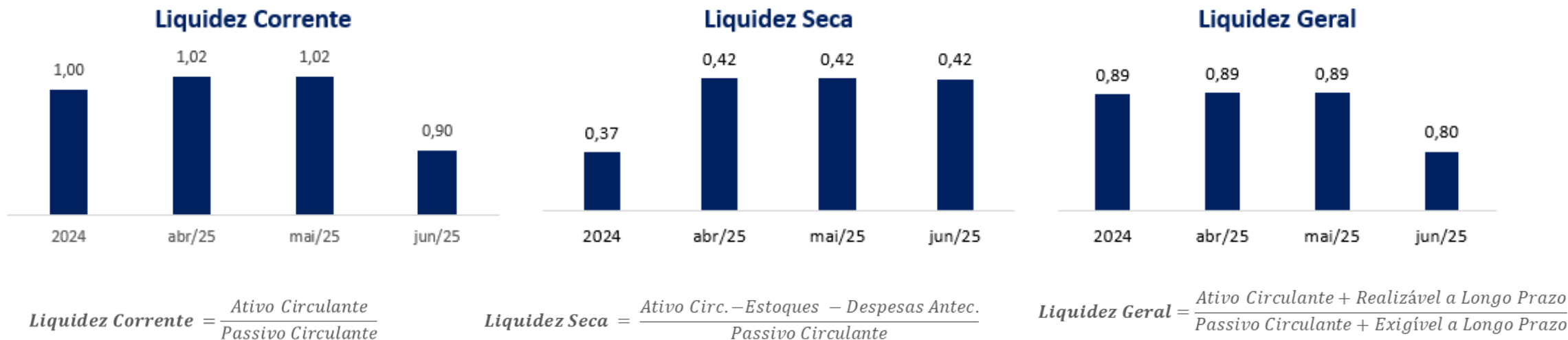
A DRE da FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA para 2024 e os meses de abril, maio e junho de 2025 apresentam um cenário de prejuízo acumulado constante, impulsionado por um volume muito baixo de receitas e despesas elevadas.

- A empresa reporta prejuízo em todos os períodos analisados. O valor do "Resultado Líquido do Exercício" é exatamente igual ao "Prejuízo do Exercício", confirmando que a empresa operou com perdas. O prejuízo anual de 2024 é significativamente maior do que os prejuízos mensais de 2025, o que é esperado para um período de 12 meses.
- Registra uma receita total extremamente baixa (apenas R\$ 15 em 2024) e, aparentemente, e praticamente nenhuma receita nos meses de 2025. A única receita identificada em 2024 é de natureza financeira, o que sugere que a empresa não possui operação ativa de vendas de produtos/serviços ou que essas receitas não estão sendo reportadas nesta DRE. A ausência de "Receita Líquida" confirma que não há receita operacional de vendas.
- As Despesas Financeiras são de longe a maior despesa da empresa em 2024, representando a vasta maioria das "Despesas Operacionais" e "Custos e Despesas" totais. Isso indica um custo de dívida extremamente elevado para a empresa, ou perdas em investimentos financeiros, que superam drasticamente qualquer receita.
- Para 2025, as "Despesas Tributárias" e "Despesas Financeiras" é a principal causa do prejuízo são as "Despesas Financeiras", que são desproporcionalmente elevadas em comparação com as receitas e outras despesas. Em 2024, as Despesas Financeiras (R\$ 137.276) representam aproximadamente 83,6% do total de "Custos e Despesas" (R\$ 164.144). Até junho/25, elas representam cerca de 78,1% do total de "Custos e Despesas" (R\$ 68.665 de R\$ 87.917). Isso indica uma pesada carga de dívidas, empréstimos ou outras operações financeiras que geram juros ou custos significativos para a empresa.

Resultado Líquido e Prejuízo Consistentes: A empresa reporta consistentemente um prejuízo líquido em todos os períodos analisados. Até junho o prejuízo foi de R\$ -87.913 mil.

Indicadores

Liquidez | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA

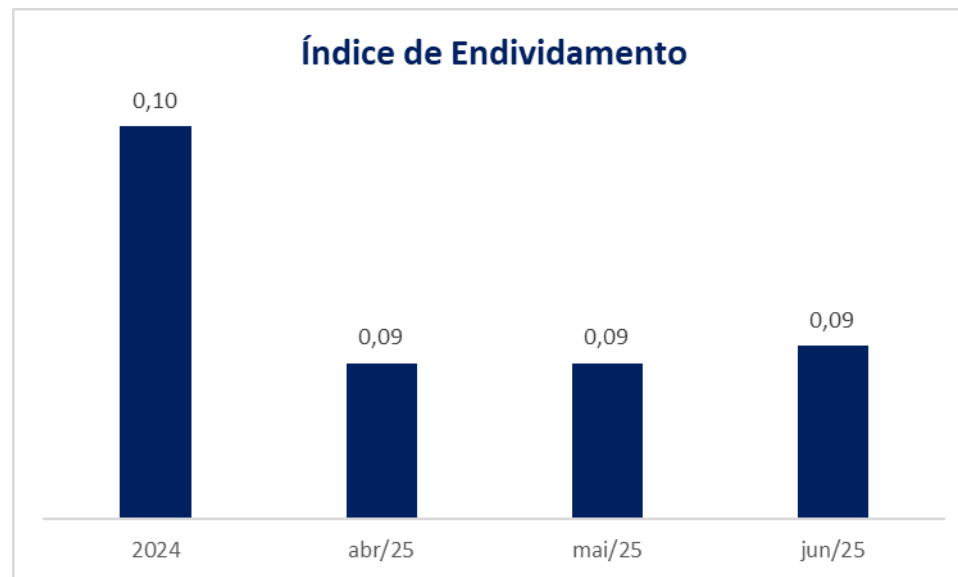


Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

No último ano e respectivos meses, a empresa FamMich Participações Ltda. apresentou redução nos seus indicadores de Liquidez Geral e estabilidade na Liquidez Corrente demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo. Na Liquidez Seca, o indicador demonstra que há uma maior concentração de Estoque e Despesas Antecipadas no ativo circulante.

Indicadores

Endividamento | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

De acordo com Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanço: um enfoque econômico financeiro, 12ª ed., 2020), o Endividamento Total demonstra a dependência da empresa com relação a suas exigibilidades totais, isto é, do montante investido em seus ativos, qual a participação dos recursos de terceiros. Complementando a análise do Endividamento, temos o Endividamento de Curto Prazo, que demonstra o quanto a empresa possui de dívidas no curto prazo, em porcentagem, em relação à dívida total.

O Endividamento Total vem crescendo ao longo do último ano e meses de abril e maio de 2025. No ano de 2024 e em maio de 2025, a maior concentração do Endividamento está no Passivo Não Circulante.

Balanço Patrimonial

Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



IMMICH INDUSTRIES LTDA				
08.741.869/0001-07				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Ativo	8.783.283	7.861.172	7.977.020	8.069.308
Ativo Circulante	5.520.447	4.555.737	4.677.604	4.762.313
Disponível	23.067	23.162	24.756	23.531
Caixa	15.124	14.991	14.809	15.201
Bancos Conta Disposição	216	121	1.857	182
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.050	8.090	8.148
Créditos	277.657	306.304	354.691	449.727
Clientes	78.618	125.070	131.289	227.105
Adiantamentos Diversos	-	-	38.524	38.524
Adiantamentos a Fornecedores	24.476	7.866	9.655	10.553
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	173.545	173.545	173.545
Cartão de Crédito	1.019	177	1.678	-
Estoques	3.968.863	3.128.419	3.219.401	3.229.396
Despesas do Exercício Seguinte	1.250.861	1.097.853	1.078.756	1.059.660
Encargos Financeiros a apropriar	1.250.861	1.097.853	1.078.756	1.059.660
Ativo Não Circulante	3.262.836	3.305.434	3.299.416	3.306.995
Realizável a Longo Prazo	545.040	608.853	610.253	625.495
Investimentos	47.156	47.756	47.906	48.056
Participações Societárias	47.156	47.756	47.906	48.056
Imobilizado	2.544.737	2.522.353	2.514.615	2.506.802
Intangível	2.041	2.611	2.781	2.781
Adiantamento a Sócios	123.862	123.862	123.862	123.862

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Ativo Total** da IMMICH INDUSTRIES LTDA O Ativo Total da empresa apresentou uma queda significativa de 2024 para abril de 2025 (aproximadamente 10,5%), passando de R\$ 8,78 milhões para R\$ 7,86 milhões. Nos meses subsequentes (maio e junho de 2025), observa-se uma leve recuperação gradual, embora o valor ainda esteja abaixo do nível de 2024. Isso sugere uma reestruturação ou uma mudança nas operações no início de 2025, possivelmente uma desmobilização de ativos circulantes.

O **Ativo Circulante** assim como o Ativo Total, o Ativo Circulante também diminuiu drasticamente de 2024 para abril de 2025 (aproximadamente 17,5%), e vem apresentando uma recuperação lenta nos meses seguintes.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Valores disponíveis são muito baixos em relação ao Ativo Total (variando entre R\$ 23 mil e R\$ 24 mil). Houve uma queda expressiva nas "Aplicações de Liquidez Imediata" de R\$ 77.262 em 2024 para cerca de R\$ 8.000 em 2025. Isso pode indicar que a empresa utilizou essas reservas de curto prazo, o que levanta questões sobre a gestão de caixa e liquidez imediata.
- Estoques: Representam a maior parcela do Ativo Circulante e foram o principal fator da redução do Ativo Total de 2024 para 2025. A queda de R\$ 3,97 milhões para R\$ 3,13 milhões (redução de 21%).
- Créditos (Contas a Receber e Outros Créditos): Este item apresenta uma tendência de crescimento notável e constante, quase dobrando de 2024 para junho de 2025.
- Clientes: A maior parte desse aumento vem da conta "Clientes", que mais que triplicou, passando de R\$ 78.618 em 2024 para R\$ 227.105 em junho de 2025. Isso pode ser resultado de um aumento nas vendas a prazo, ou de um alongamento no prazo médio de recebimento, o que requer atenção na gestão de crédito e cobrança para não impactar o fluxo de caixa.
- Adiantamentos Diversos: Surgem em maio/25 com R\$ 38.524 e se mantêm em junho/25. O constante valor de "Impostos e Contribuições a Recuperar" (R\$ 173.545) também é notável. O aumento nos créditos pode indicar maior volume de vendas a prazo ou um prazo médio de recebimento mais longo.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas): Este item, composto por "Encargos Financeiros a apropriar", apresenta uma redução gradual e constante, contribuindo para a diminuição do Ativo Circulante. Isso pode indicar que os encargos financeiros pré-pagos estão sendo apropriados mensalmente conforme o período.

Balço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Ativo Não Circulante** se manteve relativamente estável, com um ligeiro aumento no período analisado, servindo como uma base de sustentação para o Ativo Total enquanto o Ativo Circulante flutuava.

- **Imobilizado:** É a maior categoria dentro do Ativo Não Circulante e a maior conta individual de Ativo da empresa. Teve uma leve redução no período (cerca de 1,5%), o que pode ser explicado pela depreciação dos ativos existentes, superando eventuais novas aquisições. Indica que a empresa não fez grandes investimentos em ativos fixos tangíveis neste período recente.
- **Realizável a Longo Prazo:** Apresentou um crescimento notável de R\$ 545.040 em 2024 para R\$ 625.495 em junho de 2025, indicando o aumento de direitos ou créditos com vencimento em mais de um ano.
- **Adiantamento a Sócios:** Permaneceu constante em R\$ 123.862, sugerindo empréstimos ou adiantamentos aos sócios que não foram liquidados no período.
- **Investimentos e Intangíveis:** São valores pequenos, mas com ligeiro aumento se mantendo-se em maio e junho/2025.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



IMMICH INDUSTRIES LTDA				
08.741.869/0001-07				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Passivo	8.783.283	7.031.704	7.191.532	9.584.830
Passivo Circulante	2.296.264	2.560.869	2.611.858	2.651.448
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	514.174	514.174
Bancos Conta Corrente	120.564	141.778	110.032	110.750
Obrigações a Curto Prazo	-	655.952	624.206	624.923
Fornecedores	-	1.126.791	1.199.454	1.239.066
Fornecedores	-	1.114.498	1.187.160	1.226.772
Fornecedores Diversos	-	15.445	15.445	15.445
Obrigações Tributárias	248.924	323.963	335.231	344.819
Impostos e Contribuições a Pagar	248.924	323.963	335.231	344.819
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	85.717	85.556	84.361	74.033
Folha de Pagamento e Encargos Sociais	74.925	70.135	69.196	66.365
Provisões de Férias e 13°	10.792	15.422	15.165	7.668
Outras Obrigações	413.918	367.031	367.031	367.031
Estoque de Terceiros para industrialização	5.230	5.230	5.230	5.230
Parcelamento de Impostos	387.392	361.801	361.801	361.801
Passivo Não Circulante	18.143.194	18.277.012	18.385.850	18.589.578
Financiamentos a Longo Prazo	1.974.345	1.704.101	1.704.101	1.704.101
Empréstimos de Sócios	730.775	655.775	655.755	655.775
Empréstimos de Terceiros	14.652.683	15.135.482	15.244.320	15.448.048
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.644	781.654
Patrimônio Líquido	11.656.175	13.806.177	13.806.177	11.656.195
Capital Social	2.700.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
Resultados Acumulados	14.356.175	16.506.177	16.506.177	14.356.195

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Passivo Circulante** da IMMICH INDUSTRIES LTDA apresenta uma tendência de crescimento constante ao longo dos meses analisados, o que pode refletir um aumento nas operações da empresa.

- **Fornecedores:** É o maior e mais dinâmico componente do passivo circulante a partir de abril/25. 2024: Não informado, abril/25: R\$ 1.126.791, maio/25: R\$ 1.199.454 e jun/25: R\$ 1.239.066. Este aumento expressivo pode indicar um maior volume de compras a prazo, um alongamento dos prazos de pagamento concedidos pelos fornecedores ou até mesmo uma gestão mais agressiva do capital de giro, utilizando mais o crédito de fornecedores.
- **Obrigações Tributárias (Impostos e Contribuições a Pagar):** Também mostra uma tendência de aumento. Em 2024: R\$ 248.924 e Junho/25: R\$ 344.819. Isso pode refletir um aumento da atividade econômica da empresa (maior lucro, faturamento) ou acúmulo de impostos a pagar.
- **Empréstimos e Financiamentos / Bancos Conta Corrente:** Mantêm-se relativamente estáveis após um aumento inicial em abril.
- **Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais:** Apresentam uma leve redução ao longo dos meses (de R\$ 85.717 em 2024 para R\$ 74.033 em Jun/25), o que é um sinal positivo de gestão desses custos.

O **Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo - vencimento superior a um ano) é a maior parte do endividamento da empresa.

- **Empréstimos de Terceiros:** Esta é a maior e mais relevante categoria do Passivo Não Circulante, e também mostra um crescimento constante e significativo. Isso indica que a empresa está se financiando fortemente através de dívidas de longo prazo com terceiros. É crucial avaliar a capacidade de geração de caixa da empresa para honrar esses compromissos.
- **Financiamentos a Longo Prazo:** Apresenta uma redução importante de 2024 para abril/25, mantendo-se estável depois. Isso pode ser resultado de amortizações ou reclassificações para o passivo circulante conforme o vencimento se aproxima.
- **Empréstimos de Sócios:** Também mostra uma redução, o que pode ser positivo (diminuição da dependência de empréstimos internos).

O **Patrimônio Líquido** da IMMICH INDUSTRIES LTDA apresenta um saldo de R\$ 11.656.195 (idêntico de 2024).

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | IMMICH INDUSTRIES LTDA



IMMICH INDUSTRIES LTDA				
08.741.869/0001-07				
	2024	abr/25	mai/25	jun/25
Resultado Líquido do Exercício	- 5.832.793	- 829.467	- 785.489	- 1.515.523
Receitas	1.980.187	174.960	265.198	890.903
Receita Líquida	1.765.913	170.013	259.098	878.077
Receita Bruta	1.854.940	189.246	288.468	77.931
(-) Deduções da Receita	89.027	19.234	29.370	99.855
Receitas Financeiras	194.484	3.874	3.930	4.295
Outras Receitas Operacionais	19.790	1.074	2.171	8.531
Custos e Despesas	7.812.980	654.507	520.290	2.406.425
Custos	5.446.033	829.927	777.313	1.696.582
Compras	2.805.752	74.416	134.296	320.352
(-) Deduções de Compra	189	236	236	-
(-) Estoque Final	1.403.537	1.076.015	1.165.424	752.122
Mão-de-Obra Direta	7.237	141.543	207.806	426.088
Gastos Gerais Diretos	455.347	29.892	45.772	198.020
Despesas Operacionais	2.359.710	175.420	257.023	709.843
Despesas Administrativas com Pessoal	122.397	18.148	21.296	80.577
Despesas Administrativas Gerais	1.031.336	110.441	162.696	432.395
Despesas Tributárias	111.601	1.449	5.007	18.571
Despesas Financeiras	1.094.377	45.381	68.023	178.300

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | IMMICH INDUSTRIES LTDA



A **DRE** da IMMICH INDUSTRIES LTDA para 2024 e os meses de abril, maio e junho de 2025 apresenta um cenário de prejuízo acumulado constante, impulsionado por um volume muito baixo de receitas e despesas elevadas.

- A empresa reporta prejuízo em todos os períodos analisados. O prejuízo anual de 2024 é significativamente maior do que os prejuízos mensais de 2025, o que é esperado para um período de 12 meses.
- Registra uma receita total em 2024 de R\$ 1.980 e receita de R\$ 890.903 no mês de junho de 2025.
- Os custos e despesas representam os gastos da empresa e são de longe a maior despesa da empresa em 2024 e em 2025 representando a vasta maioria das "Despesas Operacionais" e "Custos e Despesas" totais. Isso indica um custo de dívida extremamente elevado para a empresa, ou perdas em investimentos financeiros, que superam drasticamente qualquer receita.
- As Despesas Financeiras são substanciais em 2024, indicando um alto custo da dívida. Para 2025, os valores são menores, mas ainda representativos em relação às receitas.
- As Despesas Operacionais também representam um volume considerável de gastos que a empresa precisa cobrir.
- A DRE desenha o retrato de uma empresa com sérios desafios de lucratividade, operando com prejuízo significativo e constante.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa junho de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Projeção Fluxo de caixa mensal 06/2025

IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

Contas a receber	95.886,04
Total	95.886,04

Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	130,99
0004 PGTO CORREIOS	3.236,63
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	642,5
0006 PGTO INTERNET	159,9
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	403,79
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	1.447,31
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	960,25
0017 PGTO SISTEMA ZADA	5.729,70
0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO	1.045,76
0020 PGTO TELEFONES CELULARES	2.118,08
0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS	3.160,03
0025 PGTO UNIFORMES FUNCIONÁRIOS	325,33
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	9.189,74
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTAN	15.418,80
0043 PGTO FGTS	4.764,98
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	555,12
0047 PGTO INSS	6.257,82
0053 PGTO MATERIAL LIMPEZA	373,94
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	9.756,53
0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MICRI	1.040,00
0406 PGTO CIC	2.052,41
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	13,75
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TR	573,21
0414 PGTO LUZ	2.409,28
0417 PGTO PUBLICIDADE	8.992,85

0425 ANALISES LABORATORIO	5.210,00
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	52,79
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	600
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	53.769,00
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	4.353,21
0452 PAGTO ADVOGADOS	2.000,00
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	754,98
0472 PAGTO RESCISÃO	3.767,86
0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450,2
0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING	199,66
0499 ASSESSORIA COMERCIAL	289
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	11.645,00
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.061,08
Total	R\$ 164.911,48

Cartões crédito/débito	
00001 Visa créd TEF	528,69

00002 Master créd TEF	1.319,60
20002 Visa déb TEF	324,56
20032 Elo débito TEF	77,1
Total	2.249,41

Disponível do período	-R\$ 66.776,03
-----------------------	----------------

Fluxo de Caixa

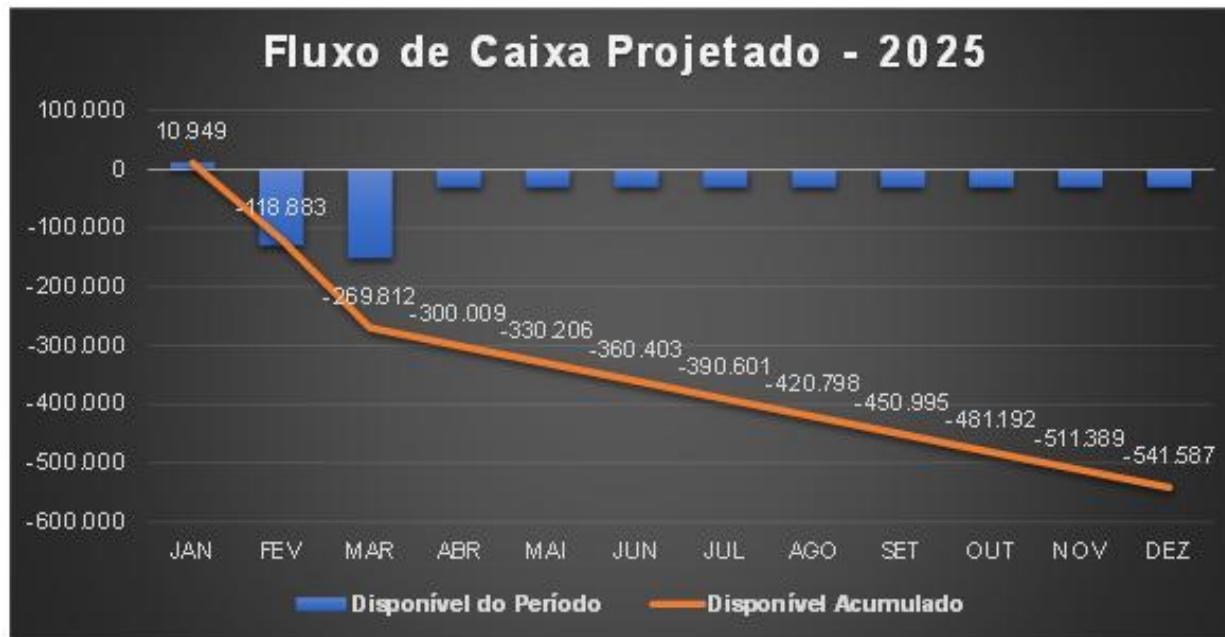
Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	115	110	147	147	147	147	147	147	147	147	147	147
PGTO CORREIOS	727	1.855	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072	2.072
PGTO COMBUSTÍVEL	500	100	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
PGTO INTERNET	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	54	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122
PGTO SEGURO FREDIAL	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960
PGTO SISTEMA ZADA	5.277	5.265	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739
PGTO SEGURO DE VEÍCULO	537	538	524	524	524	524	524	524	524	524	524	524
PGTO TELEFONES CELULARES	1.235	1.263	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236
PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIO	2.565	2.552	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129	3.129
PGTO PRODUTOS DE MADEIRA	638	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850
PGTO MATÉRIA PRIMA	3.221	13.061	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524	14.524
PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS R	28.575	31.085	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028	33.028
PGTO DESPESA BANCÁRIA	1.851	1.842	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453
PGTO FGTS	7.661	5.748	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902	6.902
PGTO FRETES C/ COMPRAS	172	912	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88
PGTO INSS	7.102	7.338	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377	8.377
PGTO MATERIAL LIMPEZA	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174
PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODU	3.128	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478	1.478
PGTO GRÁFICA	1.353	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUT	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040	1.040
PGTO CIC	1.505	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341	1.341
PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	0	78	184	184	184	184	184	184	184	184	184	184
ASSESSORIA EM SEGURANÇA E IME	654	709	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO LUZ	4.709	6.201	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784	6.784
PGTO PUBLICIDADE	7.461	6.780	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588	7.588
PROJETO AMBIENTAL	1.539	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CURSOS E TREINAMENTOS	0	1.200	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ANÁLISES LABORATÓRIO	1.500	1.500	1.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MANUTENÇÃO MÁQUINA SEQU	427	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGTO SEGURO	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324
PGTO ST	755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MANUTENÇÃO PRÉDIO	970	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPOSTOS E TAXAS	269	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76
CONSULTORIA EMPRESARIAL	3.100	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
FOLHA DE PAGAMENTO	58.653	62.801	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532	63.532
PAGTO LANCHE/REFEIÇÃO	0	303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EMPRÉSTIMOS	69.638	29.642	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506	54.506
CONSORCIO EMPRESA	5.505	5.505	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796	5.796
IMOBILIZADO - MÓVEIS EQUIPA	1.197	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047	2.047
PAGTO ADVOGADOS	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	5	0	755	755	755	755	755	755	755	755	755	755
DESPESAS C/ TABELONATO + CUS	0	0	216	216	216	216	216	216	216	216	216	216
PAGTO PROCESSO JUDICIAL	5.000	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500
PAGTO RESCISÃO	979	1.037	8.732	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SIMPLES NACIONAL * BELLA	3.630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO ICMS ST	3.859	0	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955	5.955
ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450
PGTO MATERIAL DE MARKETING	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
TAXAS PREFEITURA	0	1.909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDA	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022
ASSESSORIA COMERCIAL	0	0	771	771	771	771	771	771	771	771	771	771
PARCELAMENTO SIMPLES BELLA P	8.759	4.422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARCELAMENTO INSS	654	330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGAMENTO FÉRIAS	5.123	11.269	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980	5.980
PAGTO CERTIFICADO DIGITAL	0	329	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MATERIAL DE INFORMÁTICA	101	90	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
IMOBILIZADO - SOFTWARE	170	170	170	170	170	170	170	170	170	170	170	170
PARCELAMENTO IPI COD.5123	3.002	3.030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061
PARCELAMENTO IPI, PIS, COFINSE	3.117	1.574	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	265.227	230.965	261.429	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197

Conta a Receber (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BOLETO	261.655	82.010	110.500	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
BOLETO CPG	14.521	19.123	0	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Total	276.176	101.133	110.500	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000

Disponível do Período	10.949	-129.832	-150.929	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197
Disponível Acumulado	10.949	-118.883	-269.812	-300.009	-330.206	-360.403	-390.601	-420.798	-450.995	-481.192	-511.389	-541.587



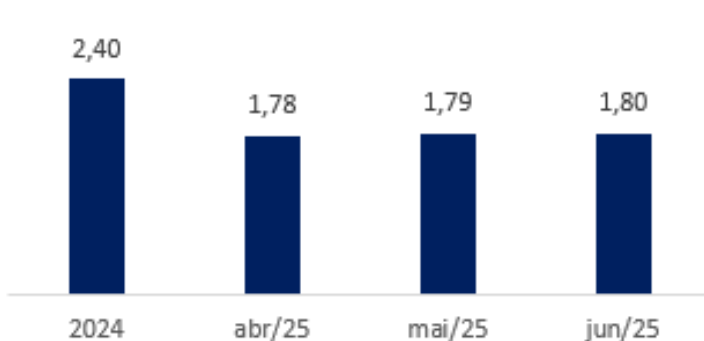
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra uma expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

Indicadores

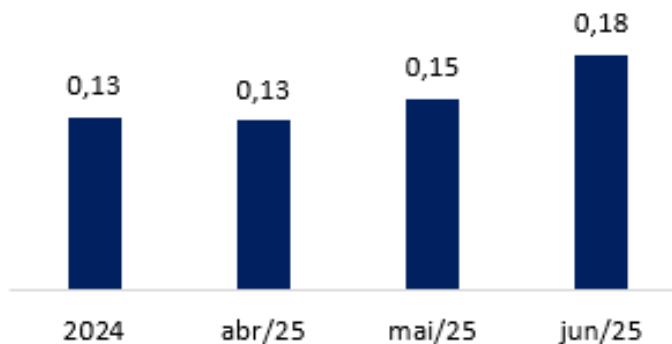
Liquidez | IMMICH INDUSTRIES LTDA



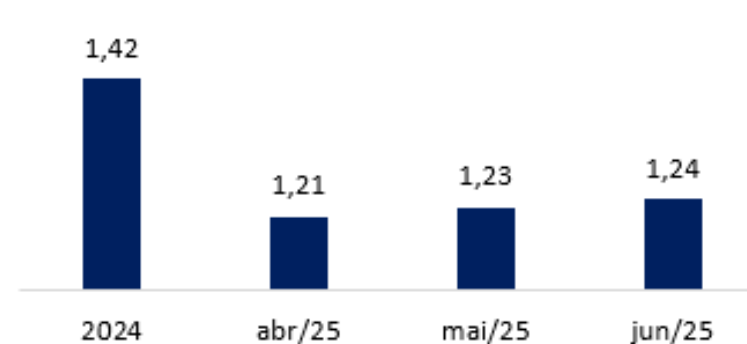
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circ.} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antec.}}{\text{Passivo Circulante}}$$

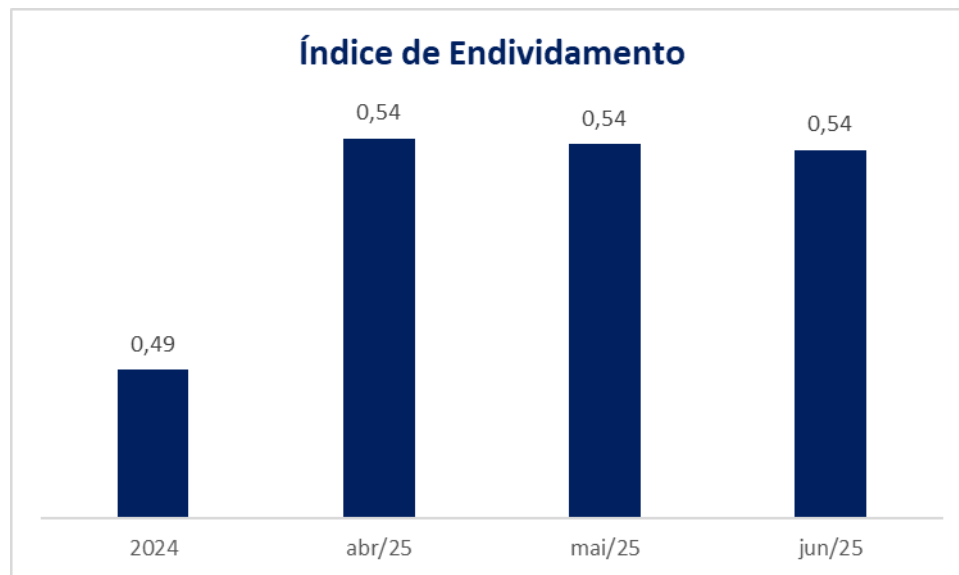
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

No último ano de 2024 e nos respectivos meses de 2025, a empresa IMMICH INDUSTRIES LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. Apesar de demonstrar capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo, o indicador de Liquidez Geral demonstra uma incapacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível.

Indicadores

Endividamento | IMMICH INDUSTRIES LTDA



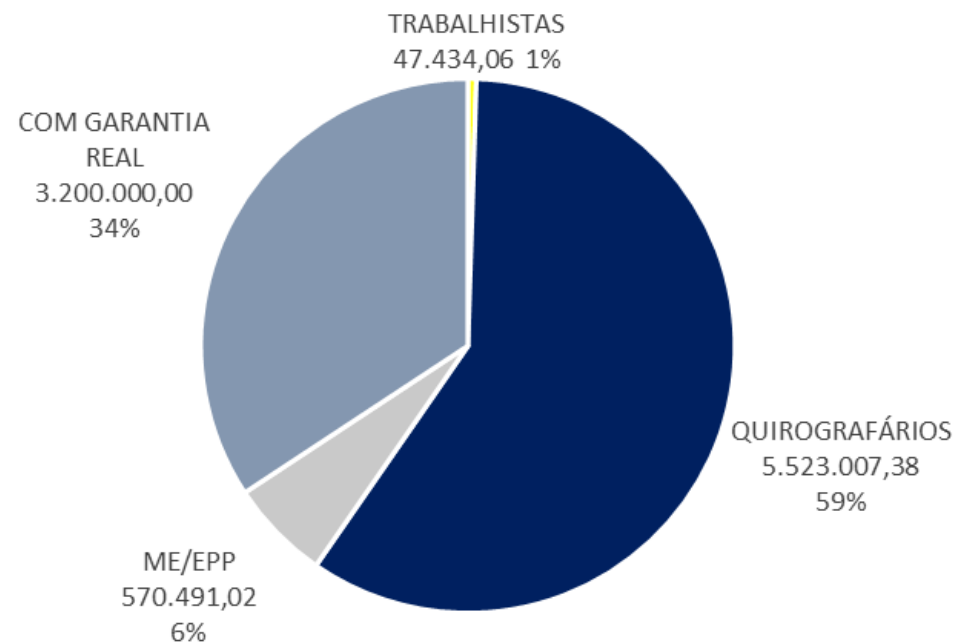
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

De acordo com Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanço: um enfoque econômico financeiro, 12ª ed., 2020), o Endividamento Total demonstra a dependência da empresa com relação a suas exigibilidades totais, isto é, do montante investido em seus ativos, qual a participação dos recursos de terceiros. Complementando a análise do Endividamento, temos o Endividamento de Curto Prazo, que demonstra o quanto a empresa possui de dívidas no curto prazo, em porcentagem, em relação à dívida total.

No último ano de 2024 e nos respectivos meses de 2025, a empresa IMMICH INDUSTRIES LTDA. apresentou crescimento no seu Endividamento Total, sendo que o saldo dívidas superaram o valor do Ativo. O endividamento está concentrado nas dívidas de longo prazo. As dívidas de curto prazo representam 11,9% do total do endividamento.

Endividamento

Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



Classe	% Participação Classe	Valor (R\$)
CLASSE I - TRABALHISTAS	0,51%	47.434,06
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	59,13%	5.523.007,38
CLASSE IV - ME/EPP	6,11%	570.491,02
CLASSE II - GARANTIA REAL	34,26%	3.200.000,00
TOTAL	100%	9.340.932,46

Reunião Mensal com as Recuperandas

Competência Junho/2025

No dia 05 de agosto de 2025, às 15h, foi realizada uma reunião mensal em formato remoto, por meio da plataforma Google Meet, com a participação da consultoria e da equipe jurídica das Recuperandas. O encontro teve como objetivo acompanhar o andamento das operações e obter atualizações sobre o cenário atual da empresa.

Durante a reunião, a Administração Judicial abordou temas relevantes. Inicialmente, discutiu-se a perspectiva de faturamento das Recuperandas, buscando compreender as projeções financeiras para os próximos meses e a viabilidade do cumprimento das obrigações previstas no Plano de Recuperação Judicial. Em seguida, foram solicitadas informações sobre as medidas efetivas adotadas para o enfrentamento do passivo tributário, dada a importância no contexto da recuperação.

Também foram tratadas questões referentes à fase de verificação de créditos, incluindo a pendência na entrega de documentos essenciais para análise e validação de determinadas habilitações e divergências. Por fim, alinou-se com a Recuperanda o procedimento a ser adotado para o tratamento das novas habilitações ou retificações no Quadro Geral de Credores que eventualmente surgirem após o encerramento da fase administrativa de verificação.

As Recuperandas relataram:

- ✓ Estão conduzindo a análise e os encaminhamentos relativos ao passivo tributário, permanecendo, até o momento, sem adesão ao parcelamento fiscal.
- ✓ A produção está sendo executada sem maiores intercorrências.
- ✓ Referente a parte trabalhista, a Recuperanda relatou que ocorreu um pedido de demissão.
- ✓ O setor financeiro manifestou expectativas positivas para os meses de agosto, setembro e outubro, com projeções de incremento ao faturamento, em conformidade com a sazonalidade característica do período.

A Administração Judicial também informou as Recuperandas que será realizada uma reunião por mês para acompanhamento das atividades das empresas.