



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

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

4º Relatório Mensal de Atividades
Agosto/2025

Vara Regional Empresarial da Comarca de Pelotas/RS

Processo nº 5016328-18.2025.8.21.0022

RMA nº 5022241-78.2025.8.21.0022

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 19

Fammich Participações 28

Immich Industries 38

Endividamento 48

Relato das Recuperandas 49

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 agosto de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 22/09/2025.

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 EM RECUPERACAO JU
CNPJ: 28.164.867/0001-00
Cálculo: Folha Mensal e Complementar
Competência: 08/2025
Complemento de cálculo: Todos

Página: 3/3
Emissão: 01/09/2025
Horas: 09:11:17

Situações

| | | | |
|--------------------------------|---|---|---|
| No. Empregados: | 5 | Demitido: | 0 |
| No. Estagiários: | 0 | Transferido: | 0 |
| Trabalhando: | 5 | 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: 08/2025

Página: 7/7
Emissão: 02/09/2025
Horas: 10:31:33

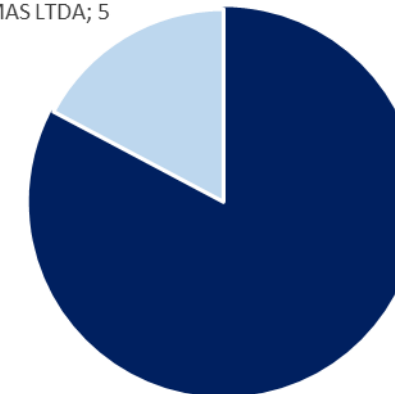
EXTRATO MENSAL

Situações

| | | | |
|--------------------------------|----|---|---|
| No. Empregados: | 24 | Demitido: | 2 |
| No. Estagiários: | 0 | Transferido: | 0 |
| Trabalhando: | 22 | 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

BELLA LUNA
AROMAS LTDA; 5



IMMICH
INDUSTRIES
LTDA; 24

Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA AROMAS LTDA



| BELLA LUNA AROMAS LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 28.164.867/0001-00 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Ativo | 13.006.030 | 15.283.545 | 15.574.817 | 15.487.754 | 15.666.884 | 15.742.218 |
| Ativo Circulante | 4.470.385 | 6.155.754 | 6.320.431 | 6.015.079 | 5.986.956 | 5.920.807 |
| Disponível | 158.038 | 250.755 | 332.727 | 271.813 | 228.479 | 204.717 |
| Caixa | 72.097 | 72.054 | 72.019 | 72.011 | 72.014 | 72.021 |
| Bancos Conta Disposição | 25.366 | 117.726 | 199.633 | 138.627 | 95.190 | 71.321 |
| Aplicações de Liquidez Imediata | 60.575 | 60.975 | 61.075 | 61.175 | 61.275 | 61.375 |
| Créditos | 2.151.969 | 2.043.473 | 2.223.979 | 2.041.992 | 2.003.585 | 2.203.156 |
| Clientes | 1.950.408 | 1.836.515 | 1.990.928 | 1.843.944 | 1.855.906 | 1.995.963 |
| Adiantamentos Diversos | 75.084 | 30.415 | 90.945 | 68.403 | 11.904 | 11.904 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 23.276 | 46.983 | 34.060 | 10.627 | 19.151 | 85.964 |
| Cartão de Crédito | 103.200 | 113.894 | 94.985 | 91.893 | 78.795 | 86.467 |
| Devoluções Clientes | - | - | - | - | - | - |
| Estoques | 1.068.284 | 2.786.884 | 2.693.445 | 2.635.358 | 2.693.339 | 2.455.744 |
| Despesas do Exercício Seguinte | 1.092.094 | 1.074.642 | 1.070.279 | 1.065.916 | 1.061.553 | 1.057.189 |
| Encargos Financeiros a apropriar | 1.092.094 | 1.074.642 | 1.070.279 | 1.065.916 | 1.061.553 | 1.057.189 |
| Ativo Não Circulante | 8.535.645 | 9.127.791 | 9.254.386 | 9.472.675 | 9.679.928 | 9.821.411 |
| Realizável a Longo Prazo | 7.419.027 | 7.980.685 | 8.095.523 | 8.303.259 | 8.497.998 | 8.628.995 |
| Empréstimos a Terceiros | 7.419.024 | 7.980.685 | 8.095.523 | 8.303.259 | 8.497.998 | 8.628.995 |
| Imobilizado | 485.263 | 497.259 | 509.016 | 519.569 | 530.122 | 530.709 |
| Adiantamento a Sócios | 624.354 | 642.847 | 642.847 | 642.847 | 644.807 | 654.707 |

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 milhões em 2024 para R\$ 15.742.218 milhões em agosto/2025, um aumento de 17% na comparação do período.

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\$ 5.920.807 milhões em agosto/2025, sendo o aumento de 24% na comparação do período.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): A disponibilidade de caixa de 2024 foi em torno de R\$ 72 mil mantendo-se nos últimos três meses.
- Bancos: Em 2024 o saldo era de R\$ 25.366 mil e em agosto/2025 passou a R\$ 71.321 mil, uma elevação de 64% para o período analisado.
- 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 e julho/2025 e leva queda em agosto/2025 sendo o saldo atual de R\$ 2.003.156 milhões. 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\$ 2.455.744 em agosto/2025. Nos últimos meses analisados de 2025 os estoques se mantiveram em patamares elevados (acima de R\$ 2,6 milhões) e com queda de 9% no mês de agosto.

O Ativo Não Circulante (Recursos de Longo Prazo): Crescimento Constante: Passou de R\$ 8.535.645 em 2024 para R\$ 9.821.411 em agosto/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\$ 8.628.995 milhões em agosto/2025. O crescimento contínuo nesta rubrica foi de 13% na comparação com o ano de 2024.
- Imobilizado: A conta apresentou um crescimento lento e constante, sendo de R\$ 485.263 mil em 2024 para R\$ 530.709 mil em agosto/2025. A rubrica é composta por móveis e utensílios (5.390), depreciação acumulada (-1.290), máquinas e equipamentos (74.366), terrenos (350.000) e consórcios diversos (102.243), sendo o aumento dessa última o ponto de impacto no crescimento apontado.
- Adiantamento a Sócios: Esta conta aumentou de R\$ 624.354 mil em 2024 para R\$ 654.707 mil em agosto/2025. "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.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



| BELLA LUNA AROMAS LTDA | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 28.164.867/0001-00 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Passivo | 13.006.030 | 13.998.868 | 13.157.520 | 13.076.043 | 13.166.754 | 13.254.906 |
| Passivo Circulante | 2.672.263 | 3.023.336 | 3.224.768 | 3.151.054 | 3.242.721 | 3.359.316 |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.752.495 | 1.856.036 | 1.794.241 | 1.600.773 | 1.582.190 | 1.518.882 |
| Bancos Conta Corrente | 63.441 | 62.167 | 63.441 | 64.645 | 68.251 | 72.465 |
| Obrigações a Curto Prazo | 1.815.936 | 1.918.204 | 1.857.682 | 1.665.418 | 1.582.190 | 1.591.347 |
| Fornecedores | 135.903 | 135.423 | 307.849 | 383.263 | 531.694 | 571.096 |
| Obrigações Tributárias | 630.933 | 856.749 | 928.713 | 975.248 | 1.010.997 | 1.077.340 |
| Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais | 37.899 | 47.248 | 66.090 | 65.461 | 60.924 | 59.591 |
| Outras Obrigações | 49.844 | 65.713 | 64.434 | 61.664 | 56.917 | 59.370 |
| Adiantamento de Clientes | 982 | 2.864 | 2.400 | 444 | 3.489 | 221 |
| Parcelamento de Impostos | 50.826 | 62.849 | 62.035 | 61.220 | 60.406 | 59.591 |
| Passivo Não Circulante | 3.418.864 | 3.087.484 | 3.024.921 | 3.017.157 | 3.016.201 | 2.987.759 |
| Financiamentos a Longo Prazo | 1.187.852 | 980.084 | 978.222 | 963.757 | 963.757 | 954.765 |
| Empréstimos de Terceiros | 1.106.783 | 995.040 | 934.340 | 921.040 | 920.084 | 900.634 |
| Parcelamento de Impostos | 1.130.393 | 1.112.359 | 1.112.359 | 1.112.359 | 1.112.359 | 1.112.359 |
| Patrimônio Líquido | 6.914.903 | 7.888.048 | 6.907.832 | 6.907.832 | 6.907.832 | 6.907.832 |
| Capital social | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| Resultados Acumulados | 6.814.903 | 7.788.048 | 6.807.832 | 6.807.832 | 6.807.832 | 6.807.832 |

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



O **Passivo Total** da empresa, que inclui obrigações e patrimônio líquido, apresentou uma elevação pouco relevante de 2% de 2024 para agosto/2025, sendo o saldo de R\$ 13.254.906 milhões.

Passivo Circulante representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Em agosto/2025: R\$ 3.359.316, sendo um crescimento de 20% (R\$ 687 mil desde 2024).

- Empréstimos e Financiamentos (curto prazo): Em 2024 o saldo era de R\$ 1.752 milhões e em agosto/2025 o saldo é de R\$ 1.518.882 milhões (redução de R\$ 233 mil). É a segunda maior parcela do Passivo Circulante, indicando uma dependência significativa de dívidas bancárias de curto prazo, porém apresenta redução gradual.
- Bancos Conta Corrente: Em agosto/2025 representa R\$ 72.465 mil. 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 agosto/2025 representa R\$ 1.591.347 milhões. Esta rubrica é um agregado de diversas obrigações menores e é a segunda maior categoria do passivo circulante.
- Fornecedores: Em agosto/2025 o saldo foi de R\$ 571.096 mil. Houve um aumento substancial de 76% comparado a 2024, o que pode indicar maior volume de compras a prazo ou prazos de pagamento mais longos.
- Obrigações Tributárias: R\$ 1.077.340 milhões em agosto/2025. Apresenta um crescimento considerável de 41% comparando com o período de 2024, refletindo um aumento nos impostos a pagar.
- Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais: R\$ 59.591 mil em agosto/2025. Houve um aumento contínuo desde 2024, impulsionado principalmente pela Folha de Pagamento e Encargos Sociais, porém com uma redução de 2% comparado ao mês anterior.
- Outras Obrigações: R\$ 59.370 mil em agosto/2025. Inclui Adiantamento de Clientes (R\$ 221) e Parcelamento de Impostos (R\$ 59.591 mil).

Passivo Não Circulante (Obrigações de Longo Prazo) representa as dívidas com vencimento superior a um ano. Em agosto/2025: R\$ 2.987.759 milhões, houve uma redução de 14% desde 2024, representando R\$ 431.105 mil.

- Financiamentos a Longo Prazo: R\$ 954.765 mil. Teve uma redução de R\$ 224.095 mil em relação a 2024, indicando pagamentos dessas dívidas.
- Empréstimos de Terceiros: R\$ 920.084 mil. Também mostra uma redução de R\$ 233 mil 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 milhões. Este valor permanece constante na análise de 2025 e é a maior parcela do Passivo Não Circulante, indicando um compromisso fiscal de longo prazo relevante.

Patrimônio Líquido: R\$ 6.907.832 milhões, representa o capital próprio da empresa, ou seja, os recursos dos sócios e os lucros acumulados, mantendo-se desde maio/2025 até o momento.

- 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 milhões. É a principal componente do Patrimônio Líquido e a fonte do seu crescimento.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | BELLA LUNA AROMAS LTDA



| BELLA LUNA AROMAS LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 28.164.867/0001-00 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Resultado Líquido do Exercício | 3.498.853 | 1.284.677 | 2.417.297 | 2.411.711 | 2.500.130 | 2.487.311 |
| Receitas | 6.872.373 | 605.436 | 3.181.235 | 3.671.257 | 4.222.093 | 4.795.301 |
| Receita Líquida | 6.823.824 | 598.176 | 3.146.693 | 3.630.600 | 4.176.124 | 4.744.343 |
| Receita Bruta | 8.102.480 | 701.058 | 3.611.984 | 4.175.243 | 4.809.165 | 5.481.597 |
| (-) Deduções da Receita | -1.278.656 | - 102.882 | - 465.291 | - 544.643 | - 633.041 | - 737.254 |
| Receitas Financeiras | 48.549 | 7.260 | 34.587 | 40.702 | 46.029 | 50.966 |
| Outras Receitas Operacionais | - | - | 44,54 | 44,54 | 59,54 | 7,74 |
| Custos e Despesas | 3.373.520 | 679.242 | 763.939 | 1.259.545 | 1.721.963 | 2.307.989 |
| Custo de Revenda | 537.487 | 848.642 | 741.550 | 592.474 | 432.876 | 189.256 |
| Estoque Inicial | 537.487 | 848.642 | 741.550 | 592.474 | 432.876 | 189.256 |
| Custos | 2.730.557 | 36.337 | 888.558 | 1.135.004 | 1.290.821 | 1.496.316 |
| Mão-de-Obra Direta | 37.410 | 28.906 | 88.787 | 126.692 | 163.631 | 198.003 |
| Gastos Gerais Diretos | 488.115 | 81.517 | 266.146 | 381.245 | 462.579 | 533.014 |
| Despesas Operacionais | 1.180.450 | 133.064 | 616.931 | 717.015 | 864.017 | 1.000.929 |
| Despesas Administrativas com Pessoal | 22.629 | 3.108 | 7.770 | 9.324 | 10.877 | 21.272 |
| Despesas Administrativas Gerais | 362.293 | 63.421 | 203.975 | 247.162 | 329.357 | 390.173 |
| Despesas Tributárias | 14.267 | 631 | 12.675 | 13.132 | 13.496 | 19.334 |
| Despesas Financeiras | 781.261 | 65.904 | 447.397 | 447.397 | 510.287 | 570.150 |

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 2025 apresentam resultados acumulados mais recentes e permitem observar tendências mensais.

- **Receita Bruta:** Até agosto/2025 foi de R\$ 5.481.597 (Crescimento de 12% 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 agosto 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 agosto/2025 as despesas financeiras já representam 73% 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 2025, especialmente considerando que são resultados mensais.

O lucro acumulado até agosto/2025 foi de R2.487.311 milhões, já representa uma parcela significativa do lucro total de 2024 (71%), apesar do resultado ter sido 1% menor que o mês anterior, ainda assim indica uma forte aceleração da lucratividade e uma constância nos resultados positivos da empresa.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa | Agosto de 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA



FLUXO DE CAIXA MENSAL 08/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

31 dias 01/08/2025 à 31/08/2025

Contas a receber

| | |
|--------------|------------|
| 003 BOLETO | 369.737,66 |
| 016 DEPÓSITO | 8.354,35 |
| Total | 378.092,01 |

Contas a pagar

| | |
|------------------------|-----------|
| 0060 PGTO ICMS | 34.267,64 |
| 0445 EMPRÉSTIMOS | 37.468,28 |
| 0447 CONSÓRCIO EMPRESA | 9.951,40 |
| Total | 81.687,32 |

Caixa - Contas

| | |
|--|-----------|
| 0001 PGTO ÁGUA | 54,20 |
| 0002 PGTO ALUGUEL | 6.000,00 |
| 0003 PGTO CONTABILIDADE | 7.000,00 |
| 0006 PGTO INTERNET | 169,90 |
| 0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO | 345,00 |
| 0016 PGTO SEGURO PREDIAL | 270,02 |
| 0017 PGTO SISTEMA ZADA | 343,52 |
| 0024 PGTO VALE TRANSP. FUNCIONÁRIOS | 220,00 |
| 0031 PGTO MATÉRIA PRIMA | 562,28 |
| 0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTANTES | 36.968,34 |
| 0043 PGTO FGTS | 910,89 |
| 0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS | 3.784,63 |
| 0045 PGTO FRETES C/ VENDAS | 14.461,48 |
| 0047 PGTO INSS | 14.977,10 |
| 0401 PGTO GRÁFICA | 6.447,50 |
| 0406 PGTO CIC | 501,97 |
| 0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRAB, | 1.993,79 |

| | |
|---|-----------|
| 0414 PGTO LUZ | 480,21 |
| 0423 CURSOS E TREINAMENTOS | 531,72 |
| 0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS | 42,00 |
| 0427 PAGTO SEGURO | 183,21 |
| 0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO | 1.200,00 |
| 0431 IMPOSTOS E TAXAS | 7.592,47 |
| 0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL | 26.354,54 |
| 0433 FOLHA DE PAGAMENTO | 22.030,00 |
| 0445 EMPRÉSTIMOS | 12.574,42 |
| 0447 CONSÓRCIO EMPRESA | 880,76 |
| 0452 PAGTO ADVOGADOS | 11.397,14 |
| 0472 PAGTO RESCISÃO | 2.580,00 |
| 0481 PGTO ICMS ST | 2.164,14 |
| 0514 MATERIAL DE INFORMÁTICA | 135,00 |
| 0516 JUROS RECEBIDOS | 13,28 |
| 0536 PGTO DIFAL | 4.578,29 |

| | |
|---------------|------------|
| 0537 PGTO FCP | 51,83 |
| Total | 187.799,63 |

Cartões crédito/débito

| | |
|---------------------------|-----------|
| 12378 CARTÕES GERENCIANET | 419,96 |
| CBRA CARTÕES BRADESCO | 35.775,46 |
| PGM PAGAR.ME | 211,70 |
| PGMC PAGAR.ME Crédito | 94,15 |
| Total | 36.501,27 |

| | |
|-----------------------|------------|
| Disponível do período | 145.106,33 |
|-----------------------|------------|



Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

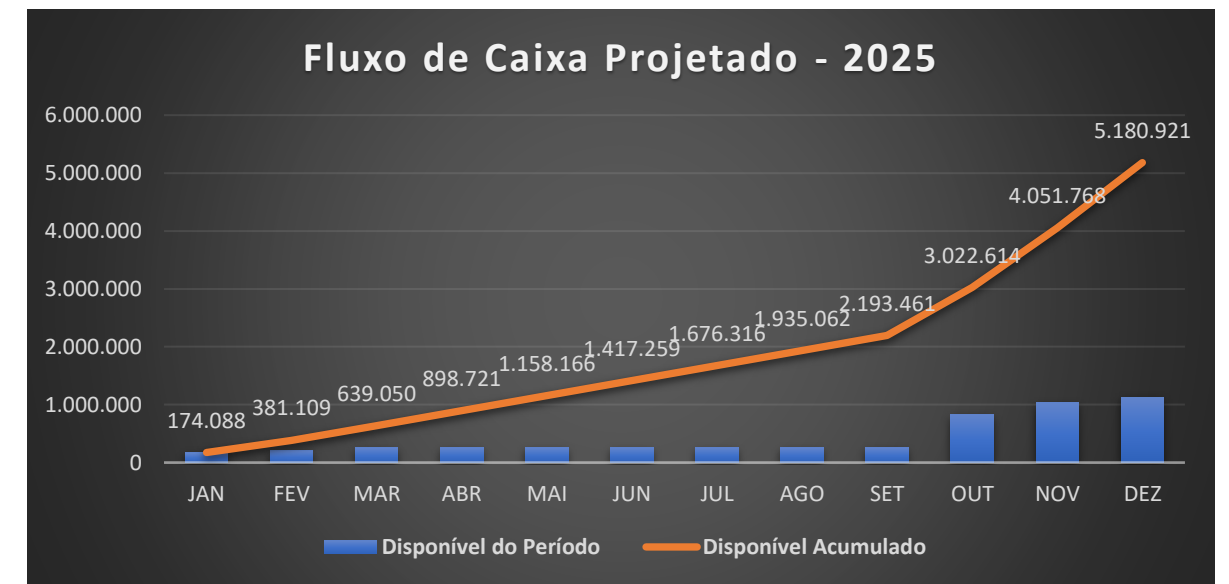


| Conta a Pagar (R\$) - 2025 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 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 |

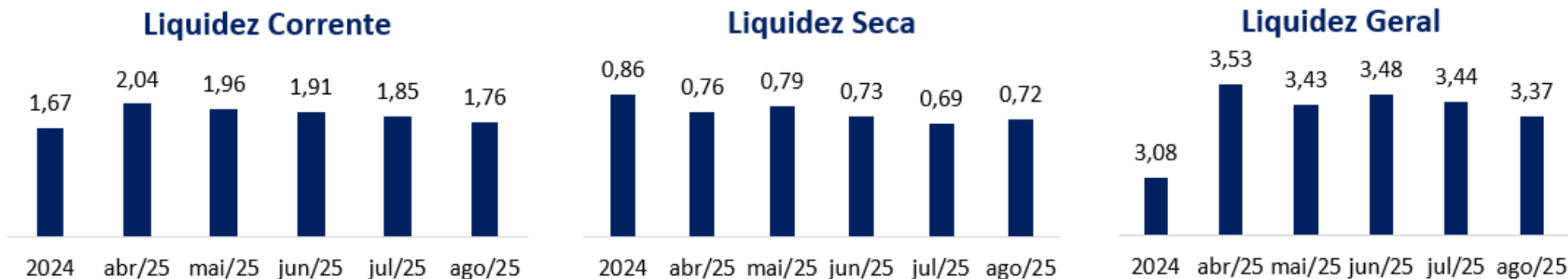
| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Disponível do Período | 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



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

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

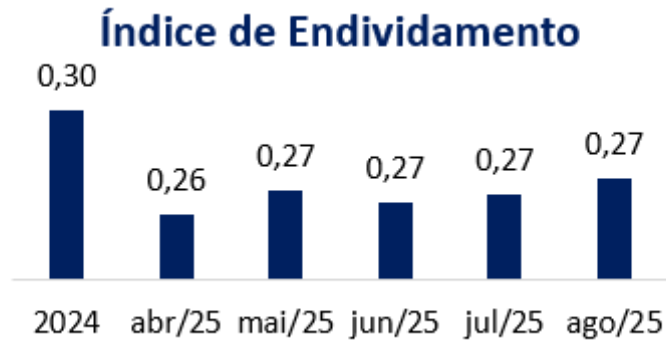
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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.

Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



| BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 40.626.836/0001-10 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Ativo | 7.144.152 | 7.042.565 | 7.024.878 | 7.012.417 | 6.997.835 | 6.984.981 |
| Ativo Circulante | 963.152 | 904.026 | 885.811 | 871.804 | 858.478 | 845.623 |
| Disponível | 29.121 | 27.890 | 26.159 | 26.159 | 26.204 | 26.214 |
| Bancos Conta Disposição | 743 | 100 | 29 | 29 | 74 | 84 |
| Aplicações de Liquidez Imediata | 26.130 | 26.130 | 26.130 | 26.130 | 26.130 | 26.130 |
| Créditos | 165.429 | 167.055 | 162.987 | 161.395 | 160.440 | 159.992 |
| Clientes | 113.430 | 120.350 | 120.055 | 119.713 | 119.419 | 119.189 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 1.080 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 |
| Cartão de Crédito | 50.919 | 46.505 | 42.732 | 41.482 | 40.821 | 40.602 |
| Despesas do Exercício Seguinte | 758.626 | 709.081 | 696.665 | 684.250 | 671.834 | 659.418 |
| Encargos Financeiros a apropriar | 758.626 | 709.081 | 696.665 | 684.250 | 671.834 | 659.418 |
| Ativo Não Circulante | 6.181.000 | 6.138.538 | 6.139.066 | 6.140.614 | 6.139.357 | 6.139.357 |
| Realizável a Longo Prazo | 5.859.571 | 5.793.136 | 5.793.457 | 5.794.796 | 5.793.436 | 5.793.436 |
| Investimentos | 52.025 | 49.827 | 50.035 | 50.242 | 50.346 | 50.346 |
| Participações Societárias | 52.025 | 49.827 | 50.035 | 50.242 | 50.346 | 50.346 |
| Imobilizado | 137.266 | 139.098 | 139.097 | 139.097 | 139.097 | 139.097 |
| Adiantamento a Sócios | 137.266 | 139.098 | 139.097 | 139.097 | 139.097 | 139.097 |

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Ativo Total** da empresa mostra uma leve tendência de queda nos períodos de 2025 comparado com o ano de 2024 . Essa redução marginal sugere uma diminuição no volume total de recursos e bens controlados pela empresa, sendo o saldo de agosto/2025 em R\$ 6.984.981 milhões.

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. Em agosto/2025 o saldo é de R\$ 845.623 mil, representando uma redução de 14% em comparação com 2024.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Esta categoria, crucial para a liquidez diária, mostra uma redução, sendo de R\$ 29.121 mil em 2024 para em torno de R\$ 26 mil em 2025, representando uma redução de 10% na análise do período.
- Bancos Conta Disposição: Reduziu drasticamente, sendo em 2024 R\$ 743 para R\$ 84 em agosto/2025.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Permaneceu estável em todo período analisado (R\$ 26.130 mil). O zeramento no caixa (de R\$ 13.265 mil) e a redução (659 reais) em 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, totalizando em agosto/2025 R\$ 159.992 mil.

- Clientes: Em 2024 o saldo foi de R\$ 113.430 mil e para o período de 2025 apresenta uma redução, passando de R\$ 120.350 até abril/2025 para R\$ 119.189 mil até agosto/2025.
- Cartão de Crédito: Diminuiu 20% no comparativo com 2024, sendo o saldo em agosto/2025 de R\$ 40.602 mil, 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, sendo de R\$ 659.418 mil em agosto/2025.

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, sendo o saldo em agosto/2025 de R\$ 6.139.357 milhões, idêntico ao mês anterior.

- Realizável a Longo Prazo: Esta é a maior conta do balanço, representando aproximadamente 83% do ativo total, sendo o saldo de R\$ 5.793.436 milhões em agosto/2025.
- Investimentos (Participações Societárias): Se mantém estável em 2025, sendo R\$ 50.346 mil em agosto/2025.
- Imobilizado: Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.097 mil desde maio/2025 até o momento.

Balanço 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 | jul/25 | ago/25 |
| Passivo | 7.144.152 | 7.056.031 | 7.060.357 | 7.149.629 | 7.149.929 | 7.164.967 |
| Passivo Circulante | 1.421.600 | 1.536.757 | 1.530.383 | 1.524.399 | 1.524.203 | 1.519.791 |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.040.219 | 1.164.283 | 1.156.537 | 1.148.792 | 1.148.430 | 1.243.913 |
| Bancos Conta Corrente | 92.168 | 90.793 | 92.916 | 94.833 | 95.000 | - |
| Obrigações a Curto Prazo | 1.132.387 | 1.255.076 | 1.249.454 | 1.243.625 | 1.243.430 | 1.243.430 |
| Fornecedores | 23.422 | 27.219 | 27.934 | 27.934 | 27.934 | 27.680 |
| Fornecedores | 23.745 | 27.543 | 28.257 | 28.257 | 27.934 | 27.680 |
| Obrigações Tributárias | 177.113 | 176.292 | 174.825 | 174.669 | 174.669 | 174.669 |
| Impostos e Contribuições a Pagar | 177.113 | 176.292 | 174.825 | 174.669 | 174.669 | 174.669 |
| Outras Obrigações | 79.021 | 78.009 | 78.009 | 78.009 | 78.009 | 73.368 |
| Adiantamento de Clientes | 4.641 | 4.641 | 4.641 | 4.641 | 4.641 | - |
| Parcelamento de Impostos | 74.380 | 73.368 | 73.368 | 73.368 | 73.368 | 73.368 |
| Passivo Não Circulante | 2.217.287 | 2.095.665 | 2.106.365 | 2.119.965 | 2.120.460 | 2.139.910 |
| Exigível Longo Prazo | 2.217.287 | 2.095.665 | 2.106.365 | 2.119.965 | 2.120.460 | 2.139.910 |
| Financiamentos a Longo Prazo | 820.152 | 551.437 | 551.437 | 551.437 | 551.437 | 551.437 |
| Empréstimos de Terceiros | 937.177 | 1.060.270 | 1.070.970 | 1.084.570 | 1.085.065 | 1.104.515 |
| Parcelamento de Impostos | 483.958 | 483.958 | 483.958 | 483.958 | 483.958 | 483.958 |
| Patrimônio Líquido | 3.505.265 | 3.423.609 | 3.423.609 | 3.505.265 | 3.505.265 | 3.505.265 |
| Resultados Acumulados | 3.505.265 | 3.423.609 | 3.423.609 | 3.505.265 | 3.505.265 | 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 agosto/2025, sendo o saldo de R\$ 7.164.967 milhões.

Houve um aumento de 6% no **Passivo Circulante** ao analisar agosto/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 com saldo de R\$ 1.243.913 milhões e ocorreu um aumento de R\$ 95.483 mil em agosto/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: Permaneceu estável até julho, ocorrendo uma redução em agosto/2025, sendo o saldo de R\$ 27.680 mil, o que sugere que ocorreu um volume maior de compras a prazo ou um prazo de pagamento estendido, porém agora reduzindo.
- Obrigações Tributárias / Impostos e Contribuições a Pagar: Saldo de R\$ 174.669 mil nos últimos três meses.
- Outras Obrigações: Mantiveram-se estáveis em torno de R\$ 78 mil, com uma redução em agosto/2025, sendo o saldo atual de R\$ 73.368 mil.

O **Passivo Não Circulante** Em agosto/2025 apresentou uma redução de 4% em comparação a 2024, indicando que a empresa diminuiu suas obrigações de longo prazo, sendo o saldo de R\$ 2.139.910 milhões.

- Financiamentos a Longo Prazo: Houve uma queda substancial em 2025 (49%), se mantendo até o momento com um saldo de R\$ 551.437 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 15% no comparativo de 2024 com agosto/2025, sendo o saldo de R\$ 1.104.515 milhões 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, sendo o saldo em 2025 de R\$ 483.958 mil.

O **Patrimônio Líquido (PL)** Permanece em agosto/2025 com o mesmo saldo de 2024, no valor de R\$ 3.505.265 milhões.

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 | jul/25 | ago/25 |
| Resultado Líquido do Exercício | - 58.924 | - 13.467 | - 35.479 | - 137.212 | - 152.093 | - 179.986 |
| Receitas | 871.054 | 12.220 | 12.267 | 38.732 | 38.781 | 40.713 |
| Receita Líquida | 848.965 | 9.475 | 9.475 | 35.701 | 35.701 | 35.534 |
| Receita Bruta | 953.793 | 11.148 | 11.148 | 39.342 | 39.342 | 39.342 |
| (-) Deduções da Receita | 104.828 | 1.673 | 1.673 | 3.641 | 3.641 | 3.808 |
| Receitas Financeiras | 22.089 | 2.745 | 2.792 | 3.031 | 3.080 | 5.180 |
| Custos e Despesas | 929.978 | 25.687 | 47.746 | 175.944 | 190.874 | 220.699 |
| Custos | 407.103 | 1.066 | 2.866 | 21.159 | 21.642 | 22.042 |
| Mão-de-Obra Direta | 65.757 | - | 1.340 | 16.812 | 16.812 | 16.812 |
| Gastos Gerais Diretos | 182.935 | 1.271 | 1.732 | 4.869 | 5.353 | 5.753 |
| Despesas Operacionais | 505.820 | 24.621 | 44.879 | 154.785 | 169.232 | 198.656 |
| Despesas Administrativas Gerais | 146.841 | 1.584 | 2.085 | 20.036 | 20.862 | 19.573 |
| Despesas Tributárias | 626 | 272 | 272 | 917 | 1.170 | 1.170 |
| Despesas Financeiras | 349.023 | 22.765 | 42.522 | 128.788 | 142.156 | 172.691 |

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 de 2024 e 2025.

- Os "Custos" diretos em 2025 aumentaram de R\$ 1.066 mil em Abril para R\$ 22.042 mil até agosto/2025.
- A "Mão-de-Obra Direta" representa R\$ 16.812 mil (aumento de 92% em relação a maio/2025), o que pode indicar contratação ou realocação de pessoal, porém se mantendo nos três últimos meses analisados.
- Os "Gastos Gerais Diretos" também subiram de R\$ 1.271 mil em abril para R\$ 5.753 mil até agosto/2025.
- As "Despesas Operacionais" dispararam de R\$ 24.621 mil em abril/2025 para R\$ 198.656 mil em agosto/2025 (aumento de 88%) . O aumento sugere uma falta de controle ou surgimento de novas despesas significativas.
- As "Despesas Financeiras" em abril/2025 eram de R\$ 22.765 mil e até agosto/2025 o saldo é de R\$ 172.691 mil. Este é o ponto mais crítico da análise mensal. Até agosto, as despesas financeiras são cerca de 69% maior que a Receita Líquida (R\$ 137.157 mil), o que é insustentável.
- Agravamento do Prejuízo: Como resultado dos aumentos em custos e despesas (especialmente financeiras), o prejuízo líquido até agosto/2025 é de R\$ -179.986 mil.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 08/2025 BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA -CNPJ 40.626.836/0001-10

31 dias 01/08/2025 à 31/08/2025

Contas a receber

| | |
|--------------|---------------|
| 016 DEPÓSITO | 229,27 |
| Total | 229,27 |

Contas a pagar

| | |
|------------------------|------------------|
| 0060 PGTO ICMS | 2.254,99 |
| 0445 EMPRÉSTIMOS | 58.774,49 |
| 0447 CONSÓRCIO EMPRESA | 4.625,49 |
| Total | 65.654,97 |

Caixa - Contas

| | |
|-------------------------------|------------------|
| 0017 PGTO SISTEMA ZADA | 254,18 |
| 0047 PGTO INSS | 179,42 |
| 0058 PGTO COFINS | 137,28 |
| 0065 PGTO PIS | 29,74 |
| 0406 PGTO CIC | 235,67 |
| 0414 PGTO LUZ | 400,25 |
| 0445 EMPRÉSTIMOS | 15.655,47 |
| 0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO | 74,69 |
| Total | 16.966,70 |

Cartões crédito/débito

| | |
|-----------------------|---------------|
| 00002 Master créd TEF | 214,39 |
| Total | 214,39 |

Disponível do período -82.178,01



Fluxo de Caixa

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

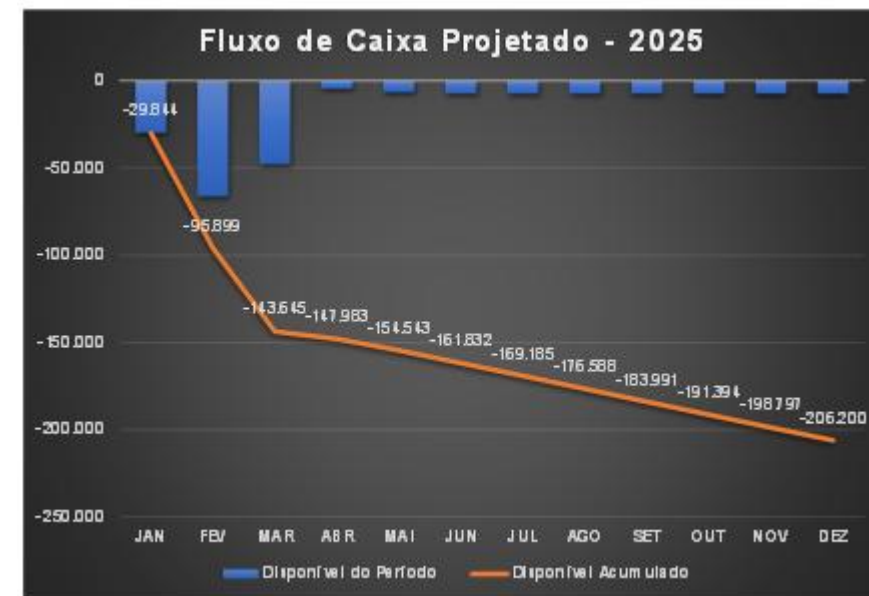


| Conta a Pagar (R\$) - 2025 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 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 |

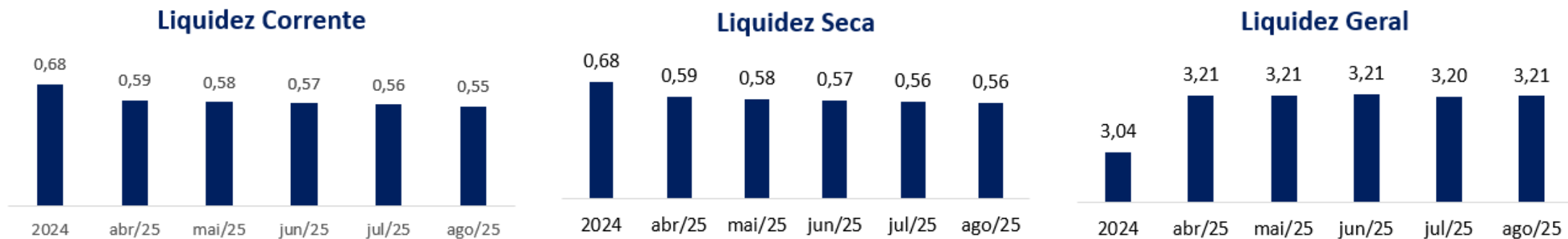
| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Disponível do Período | -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.

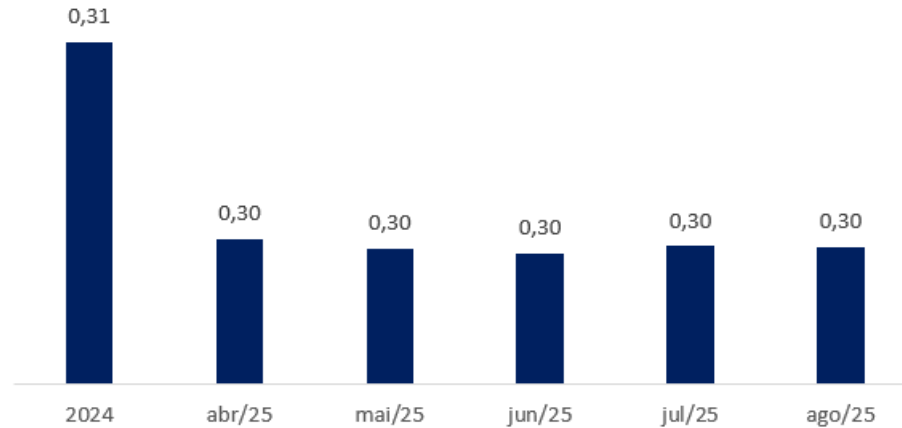
No último ano de 2024 e meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra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

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



Índice de Endividamento



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

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.

Balanço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



| FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 29.130.062/0001-08 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Ativo | 4.059.123 | 4.019.868 | 4.019.868 | 3.986.134 | 3.974.890 | 3.963.646 |
| Ativo Circulante | 332.839 | 293.584 | 293.584 | 259.851 | 248.607 | 237.362 |
| Disponível | 121.886 | 121.879 | 121.879 | 121.879 | 121.879 | 121.879 |
| Caixa | 121.879 | 121.879 | 121.879 | 121.879 | 121.879 | 121.879 |
| Despesas do Exercício Seguinte | 210.953 | 171.705 | 171.705 | 137.972 | 126.728 | 115.483 |
| Encargos Financeiros a apropriar | 210.953 | 171.705 | 171.705 | 137.972 | 126.728 | 115.483 |
| Ativo Não Circulante | 3.726.283 | 3.726.283 | 3.726.283 | 3.726.283 | 3.726.283 | 3.726.283 |
| Realizável a Longo Prazo | 18.550 | 18.550 | 18.550 | 18.550 | 18.550 | 18.550 |
| Investimentos | 2.430.000 | 2.430.000 | 2.430.000 | 2.430.000 | 2.430.000 | 2.430.000 |
| Aplicações a longo prazo | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 18.000 |
| Empréstimos a Terceiros | 550 | 550 | 550 | 550 | 550 | 550 |
| Imobilizado | 1.277.733 | 1.277.733 | 1.277.733 | 1.277.733 | 1.277.733 | 1.277.733 |

Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** da empresa é substancial, iniciando em R\$ 4.059.123 milhões em 2024. Há uma pequena, mas constante, projeção de redução do ativo total para os meses de 2025, chegando a R\$ 3.963.646 milhões em agosto/25. Essa queda representa aproximadamente 2% 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, representa aproximadamente 6%. Proporção e Tendência: Há uma projeção de queda significativa e constante do Ativo Circulante, de R\$ 332.839 mil em 2024 para R\$ 237.362 mil em agosto/25 (uma redução de aproximadamente 29%).

- 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 mil em 2024 e decresce para R\$ 115.483 em agosto/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 milhões 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.
- Investimentos: É a maior categoria individual do ativo (R\$ 2.430.000 milhões), 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 mil) e "Empréstimos a Terceiros" (R\$ 550 reais) são valores marginais dentro da categoria de realizável a longo prazo.
- Imobilizado: É a segunda maior categoria do ativo (R\$ 1.277.733 milhões), 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 | jul/25 | ago/25 |
| Passivo | 4.059.123 | 4.021.687 | 4.021.687 | 4.074.047 | 4.074.047 | 4.074.047 |
| Passivo Circulante | 333.204 | 287.715 | 287.715 | 287.892 | 287.892 | 287.892 |
| Empréstimos e Financiamentos | 333.160 | 285.831 | 285.831 | 285.831 | 285.831 | 285.831 |
| Obrigações a Curto Prazo | - | 285.831 | 285.831 | 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 | 1.173.626 | 1.173.626 |
| Financiamentos a Longo Prazo | 61.368 | 61.368 | 61.368 | 61.368 | 61.368 | 61.368 |
| Empréstimos de Sócios | 12.132 | 12.131,65 | 12.132 | 12.132 | 12.132 | 12.132 |
| Empréstimos de Terceiros | 1.034.182 | 1.100.104 | 1.100.104 | 1.100.127 | 1.100.127 | 1.100.127 |
| Patrimônio Líquido | 2.618.236 | 2.560.368 | 2.560.368 | 2.612.529 | 2.612.529 | 2.612.529 |
| Capital Social | 3.530.000 | 3.530.000 | 3.530.000 | 3.530.000 | 3.530.000 | 3.530.000 |
| Resultados Acumulados | 911.764 | 969.632 | 969.632 | 917.471 | 917.471 | 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 e idêntico nos últimos três meses ao longo do período analisado, sendo o saldo congelado de R\$ 4.074.047 milhões. 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. Saldo de R\$ 287.892 mil.

- Empréstimos e Financiamentos: Reduziram de R\$ 333.160 mil em 2024 para R\$ 285.831 mil 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 mil nos períodos de 2025.
- Fornecedores: Valores zerados nos últimos três meses.

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 milhões em 2024 para R\$ 1.100.104 milhões em 2025. Isso sugere que a empresa aumentou sua dívida de longo prazo com terceiros.
- Patrimônio Líquido (Capital Próprio): Sofre uma ligeira queda no início de 2025, mas se recupera em junho e se mantém em agosto/2025 com saldo de R\$ 2.612.529 milhões, impulsionado pela melhora nos "Resultados Acumulados" (que caem e depois sobem).
- Capital Social: Permanece constante em R\$ 3.530.000 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



| FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 29.130.062/0001-08 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Resultado Líquido do Exercício | -164.129 | - 1.819 | - 1.841 | -87.913 | -99.157 | -110.402 |
| Receitas | 15 | - | - | 4 | 4 | 4 |
| Receita Líquida | - | - | - | - | - | - |
| Receitas Financeiras | 15 | - | - | 4 | 4 | 4 |
| Custos e Despesas | 164.144 | 1.819 | 1.841 | 87.917 | 87.917 | - |
| Custos | 948 | 813 | 835 | 923 | 923 | 923 |
| Gastos Gerais Diretos | 287 | 21 | 1 | 89 | 89 | 89 |
| Despesas Operacionais | 163.196 | 1.006 | 1.006 | 86.994 | 98.238 | 109.483 |
| Despesas Administrativas Gerais | 25.672 | 1.006 | 1.006 | 8.255 | 8.255 | 8.255 |
| Despesas Tributárias | 248 | - | - | 10.074 | 10.074 | 10.074 |
| Despesas Financeiras | 137.276 | - | - | 68.665 | 79.909 | 91.154 |

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



A **DRE** da FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA para 2024 e os meses de 2025 analisados, 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" confirma que a empresa operou com perdas. Registra uma receita total extremamente baixa (apenas R\$ 15 em 2024) e, aparentemente, R\$ 4,00 em 2025. A única receita identificada em 2024 é de natureza financeira.
- As Despesas Financeiras até agosto/2025 são de R\$ 91.154 mil, 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 Operacionais" e "Despesas Financeiras" são a principal causa do prejuízo, que são desproporcionalmente elevadas em comparação com as receitas e outras despesas. Isso indica uma pesada carga de dívidas, empréstimos ou outras operações financeiras que geram juros ou custos significativos para a empresa.

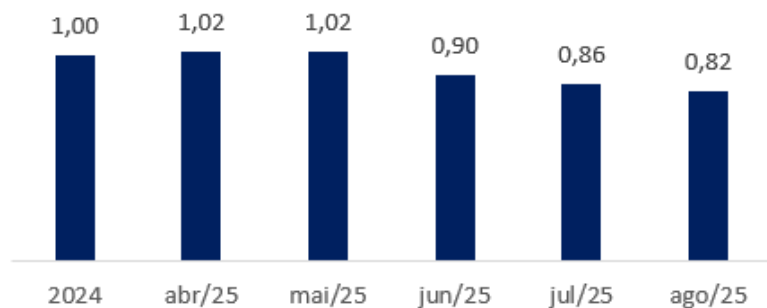
Resultado Líquido e Prejuízo Consistentes: A empresa reporta consistentemente um prejuízo líquido em todos os períodos analisados. O prejuízo em agosto/2025 é de R\$ -110.402 mil.

Indicadores

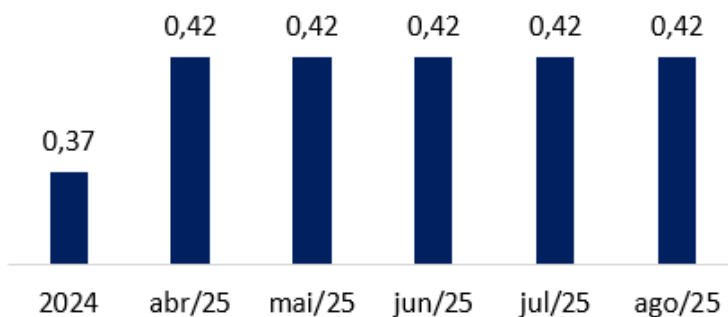
Liquidez | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



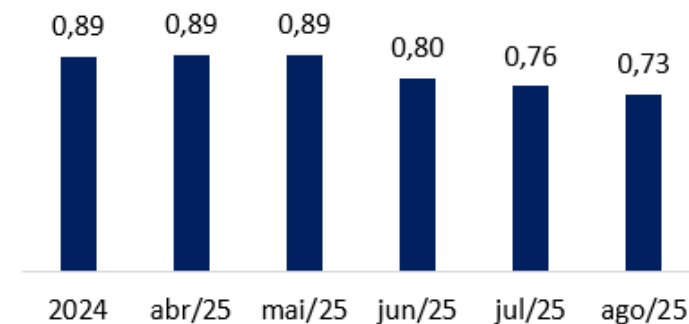
Liquidez Corrente



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.

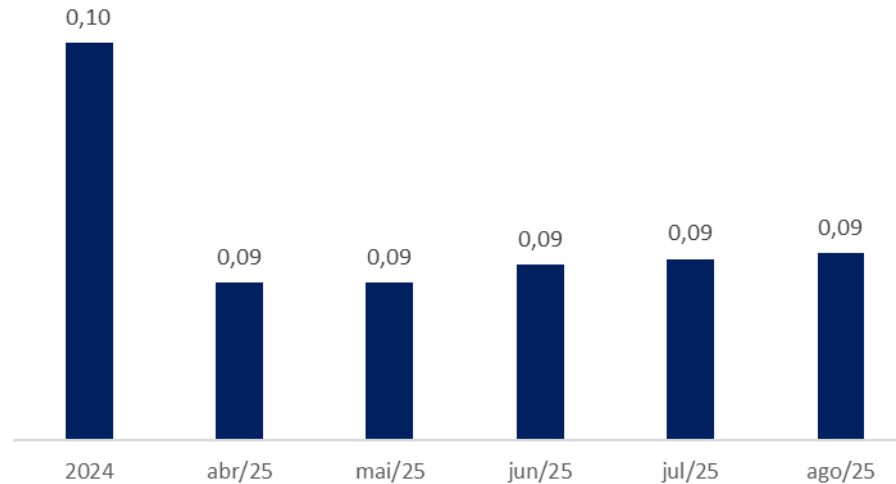
No último ano e respectivos meses, a empresa FamMich Participações Ltda. apresentou redução nos seus indicadores de Liquidez Geral e estabilidade na Liquidez Corrente demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo. Na Liquidez Seca, o indicador demonstra que há uma maior concentração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

Indicadores

Endividamento | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



Índice de Endividamento



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

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.

Balço Patrimonial

Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



| IMMICH INDUSTRIES LTDA | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 08.741.869/0001-07 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Ativo | 8.783.283 | 7.861.172 | 7.977.020 | 8.069.308 | 8.087.512 | 8.214.044 |
| Ativo Circulante | 5.520.447 | 4.555.737 | 4.677.604 | 4.762.313 | 4.777.444 | 4.907.482 |
| Disponível | 23.067 | 23.162 | 24.756 | 23.531 | 22.947 | 23.240 |
| Caixa | 15.124 | 14.991 | 14.809 | 15.201 | 14.700 | 14.949 |
| Bancos Conta Disposição | 216 | 121 | 1.857 | 182 | 81 | 81 |
| Aplicações de Liquidez Imediata | 77.262 | 8.050 | 8.090 | 8.148 | 8.167 | 8.210 |
| Créditos | 277.657 | 306.304 | 354.691 | 449.727 | 557.496 | 652.935 |
| Clientes | 78.618 | 125.070 | 131.289 | 227.105 | 341.676 | 436.163 |
| Adiantamentos Diversos | - | - | 38.524 | 38.524 | 38.524 | 38.524 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 24.476 | 7.866 | 9.655 | 10.553 | 2.586 | 2.684 |
| Impostos e Contribuições a Recuperar | 173.545 | 173.545 | 173.545 | 173.545 | 173.545 | 173.545 |
| Cartão de Crédito | 1.019 | 177 | 1.678 | - | 1.165 | 2.019 |
| Estoques | 3.968.863 | 3.128.419 | 3.219.401 | 3.229.396 | 3.156.437 | 3.209.841 |
| Despesas do Exercício Seguinte | 1.250.861 | 1.097.853 | 1.078.756 | 1.059.660 | 1.040.563 | 1.021.467 |
| Encargos Financeiros a apropriar | 1.250.861 | 1.097.853 | 1.078.756 | 1.059.660 | 1.040.563 | 1.021.467 |
| Ativo Não Circulante | 3.262.836 | 3.305.434 | 3.299.416 | 3.306.995 | 3.310.068 | 3.306.562 |
| Realizável a Longo Prazo | 545.040 | 608.853 | 610.253 | 625.495 | 629.820 | 630.729 |
| Investimentos | 47.156 | 47.756 | 47.906 | 48.056 | 48.206 | 48.306 |
| Participações Societárias | 47.156 | 47.756 | 47.906 | 48.056 | 48.206 | 48.306 |
| Imobilizado | 2.544.737 | 2.522.353 | 2.514.615 | 2.506.802 | 2.505.218 | 2.500.520 |
| Intangível | 2.041 | 2.611 | 2.781 | 2.781 | 2.963 | 3.144 |
| Adiantamento a Sócios | 123.862 | 123.862 | 123.862 | 123.862 | 123.862 | 123.862 |

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Ativo Total** da empresa apresentou uma queda de 9% de 2024 para /2025, passando de R\$ 8.783.283 milhões para R\$ 8.214.044 milhões, 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, sendo o saldo de agosto/2025 de R\$ 4.907.482 milhões.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Valores disponíveis de R\$ 23.240 mil, são muito baixos em relação ao Ativo Total.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Mantem estável em torno de R\$ 8 mil em 2025.
- 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\$ 3.968.863 milhões em 2024 para agosto/2025 em R\$ 3.209.841 milhões.
- Créditos (Contas a Receber e Outros Créditos): Este item apresenta uma tendência de 50% de crescimento notável e constante de 2024 para agosto/2025, sendo o saldo de R\$ 652.935 mil.
- Clientes: A maior parte desse aumento vem da conta "Clientes", que mais que triplicou, passando de R\$ 78.618 mil em 2024 para R\$436.163 mil em agosto/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/2025 com R\$ 38.524 mil e se mantêm em agosto/2025.
- O saldo de "Impostos e Contribuições a Recuperar" (R\$ 173.545), mantendo-se estável.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas): Saldo em agosto/2025 de R\$ 1.021.467 milhões, composto por "Encargos Financeiros a apropriar", apresenta uma redução de 22% em comparação com 2024, sendo 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.

Balanço 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, sendo o saldo de R\$ 3.306.562 milhões, representando 40% do total do Ativo.

- **Imobilizado:** É a maior categoria dentro do Ativo Não Circulante e a maior conta individual de Ativo da empresa, representa R\$ 2.500.520 milhões em agosto/2025. Teve uma leve redução no período 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 mil em 2024 para R\$ 630.729 mil em agosto/2025, indicando o aumento de direitos ou créditos com vencimento em mais de um ano.
- **Adiantamento a Sócios:** Permaneceu constante em R\$ 123.862 mil, sugerindo empréstimos ou adiantamentos aos sócios que não foram liquidados no período.
- **Investimentos:** Mantendo-se com saldo R\$ 48.206 mil nos últimos três meses.
- **Intangíveis:** São valores pequenos, mas com ligeiro aumento, sendo o saldo de R\$3.144 mil em agosto/2025.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



| IMMICH INDUSTRIES LTDA | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 08.741.869/0001-07 | | | | | | |
| | 2024 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 |
| Passivo | 8.783.283 | 7.031.704 | 7.191.532 | 9.584.830 | 9.789.967 | 10.000.386 |
| Passivo Circulante | 2.296.264 | 2.560.869 | 2.611.858 | 2.651.448 | 2.670.182 | 2.835.512 |
| Empréstimos e Financiamentos | 378.002 | 514.174 | 514.174 | 514.174 | 514.174 | 514.174 |
| Bancos Conta Corrente | 120.564 | 141.778 | 110.032 | 110.750 | 110.771 | 121.974 |
| Obrigações a Curto Prazo | 498.566 | 655.952 | 624.206 | 624.923 | 624.945 | 636.147 |
| Fornecedores | 1.035.270 | 1.126.791 | 1.199.454 | 1.239.066 | 1.246.667 | 1.333.850 |
| Fornecedores | 1.035.270 | 1.114.498 | 1.187.160 | 1.226.772 | 1.234.373 | 1.321.557 |
| Fornecedores Diversos | 15.445 | 15.445 | 15.445 | 15.445 | 15.445 | 15.445 |
| Obrigações Tributárias | 248.924 | 323.963 | 335.231 | 344.819 | 357.971 | 367.898 |
| Impostos e Contribuições a Pagar | 248.924 | 323.963 | 335.231 | 344.819 | 357.971 | 367.898 |
| Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais | 85.717 | 85.556 | 84.361 | 74.033 | 71.993 | 129.009 |
| Outras Obrigações | 413.918 | 367.031 | 367.031 | 367.031 | 367.031 | 367.031 |
| Estoque de Terceiros para industrialização | 5.230 | 5.230 | 5.230 | 5.230 | 5.230 | 5.230 |
| Parcelamento de Impostos | 387.392 | 361.801 | 361.801 | 361.801 | 361.801 | 361.801 |
| Passivo Não Circulante | 18.143.194 | 18.277.012 | 18.385.850 | 18.589.578 | 18.775.980 | 18.821.069 |
| Financiamentos a Longo Prazo | 1.974.345 | 1.704.101 | 1.704.101 | 1.704.101 | 1.704.101 | 1.704.101 |
| Empréstimos de Sócios | 730.775 | 655.775 | 655.755 | 655.775 | 655.775 | 655.775 |
| Empréstimos de Terceiros | 14.652.683 | 15.135.482 | 15.244.320 | 15.448.048 | 15.634.450 | 15.679.539 |
| Parcelamento de Impostos | 785.390 | 781.654 | 781.644 | 781.654 | 781.654 | 781.654 |
| Patrimônio Líquido | 11.656.175 | 13.806.177 | 13.806.177 | 11.656.195 | 11.656.195 | 11.656.195 |
| Capital Social | 2.700.000 | 2.700.000 | 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 | 14.356.195 | 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, sendo o saldo em agosto/2025 aproximadamente de R\$ 10 milhões.

- **Fornecedores:** Em 2024 o saldo foi de R\$ 1.035.270 milhões. É o maior e mais dinâmico componente do passivo circulante a partir de abril/25, sendo o saldo de R\$ 1.333.850 milhões em agosto/2025. 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 mil e agosto/2025: R\$ 367.898 mil. 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, sendo o saldo de R\$ 514.174 em 2025.
- **Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais:** Apresentam uma leve redução ao longo dos meses, de R\$ 85.717 mil em 2024 para R\$71.993 mil em julho/2025, porém com elevação para R\$ 129.009 mil em agosto/2025.

O **Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo - vencimento superior a um ano) é a maior parte do endividamento da empresa, sendo o saldo de R\$ 18.821.069 milhões em agosto/2025. *(Observa-se um erro de estruturação do Passivo, pois o total do Passivo está menor que o Passivo Não Circulante, sendo que o Passivo Total é composto por Passivo Circulante + Passivo Não Circulante).*

- **Empréstimos de Terceiros:** Esta é a maior e mais relevante categoria do Passivo Não Circulante, e também mostra um crescimento constante e significativo. Representando 83% do Passivo Não Circulante, sendo o saldo de R\$ 15.679.539 milhões em agosto/2025 e 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 | jul/25 | ago/25 |
| Resultado Líquido do Exercício | -5.832.793 | - 829.467 | - 785.489 | - 1.515.523 | - 1.702.456 | - 1.786.342 |
| Receitas | 1.980.187 | 174.960 | 265.198 | 891.490 | 997.300 | 1.088.364 |
| Receita Líquida | 1.765.913 | 170.013 | 259.098 | 878.077 | 982.323 | 1.070.461 |
| Receita Bruta | 1.854.940 | 189.246 | 288.468 | 977.931 | 1.092.993 | 1.190.502 |
| (-) Deduções da Receita | - 89.027 | - 19.234 | - 29.370 | - 99.855 | - 110.670 | - 120.042 |
| Receitas Financeiras | 194.484 | 3.874 | 3.930 | 4.295 | 4.372 | 4.428 |
| Outras Receitas Operacionais | 19.790 | 1.074 | 2.171 | 9.118 | 10.605 | 13.475 |
| Custos e Despesas | 7.812.980 | 654.507 | 520.290 | 2.407.013 | 2.699.756 | 2.874.706 |
| Custos | 5.446.033 | 829.927 | 777.313 | 1.696.582 | 1.871.674 | 1.959.152 |
| Compras | 2.805.752 | 74.416 | 134.296 | 320.352 | 338.086 | 411.295 |
| (-) Deduções de Compra | - 189 | - 236 | - 236 | - | - | - 74 |
| (-) Estoque Final | 1.403.537 | 1.076.015 | 1.165.424 | 752.122 | 826.227 | 773.899 |
| Mão-de-Obra Direta | 7.237 | 141.543 | 207.806 | 426.088 | 484.993 | 543.523 |
| Gastos Gerais Diretos | 455.347 | 29.892 | 45.772 | 198.020 | 222.443 | 230.509 |
| Despesas Operacionais | 2.359.710 | 175.420 | 257.023 | 710.431 | 828.082 | 915.554 |
| Despesas Administrativas com Pessoal | 122.397 | 18.148 | 21.296 | 80.577 | 94.619 | 103.666 |
| Despesas Administrativas Gerais | 1.031.336 | 110.441 | 162.696 | 432.395 | 493.979 | 548.394 |
| Despesas Tributárias | 111.601 | 1.449 | 5.007 | 18.571 | 35.587 | 35.587 |
| Despesas Financeiras | 1.094.377 | 45.381 | 68.023 | 178.300 | 203.897 | 227.908 |

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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

- A empresa reporta um prejuízo acumulado em todos os períodos analisados.
- A empresa já vinha apresentando prejuízos em períodos anteriores, sendo que em 2024 o prejuízo acumulado foi de R\$ 5.832.793.
- Registra uma receita total em 2024 de R\$ 1.980.187 milhões. Observa-se aumento constante na receita no período de 2025, sendo o saldo de R\$ 1.088.364 no mês de agosto.
- 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 vêm aumentando mensalmente e em agosto/2025 (elevação de 11% comparado ao mês anterior), composto de um saldo é de R\$ 227.908 mil, sendo representativo em relação às receitas.
- As Despesas Operacionais também representam um volume considerável de gastos que a empresa precisa cobrir, sendo o saldo em agosto/2025 de R\$ 915.554 mil.
- A DRE desenha o retrato de uma empresa com sérios desafios de lucratividade, operando com prejuízo significativo e constante, sendo o prejuízo acumulado até agosto de R\$ -1.786.342 milhões.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Agosto | de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Fluxo de caixa mensal 08/2025

IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

31 dias 01/08/2025 à 31/08/2025

| | |
|--|-----------|
| Contas a pagar | |
| 0005 PGTO COMBUSTÍVEL | 797,00 |
| 0007 PGTO HONORÁRIOS | 21,17 |
| 0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO | 53,80 |
| 0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC. | 1.447,31 |
| 0017 PGTO SISTEMA ZADA | 4.892,91 |
| 0020 PGTO TELEFONES CELULARES | 885,06 |
| 0031 PGTO MATÉRIA PRIMA | 9.536,19 |
| 0043 PGTO FGTS | 4.687,45 |
| 0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS | 146,50 |
| 0047 PGTO INSS | 6.694,59 |
| 0053 PGTO MATERIAL LIMPEZA | 369,43 |
| 0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO | 2.424,51 |
| 0055 PGTO MERCADORIAS PARA REVENDA | 989,78 |
| 0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MICROS | 1.040,00 |
| 0417 PGTO PUBLICIDADE | 1.859,07 |
| 0425 ANÁLISES LABORATÓRIO | 5.000,00 |
| 0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS | 587,90 |
| 0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL | 600,00 |
| 0433 FOLHA DE PAGAMENTO | 46.426,00 |
| 0445 EMPRÉSTIMOS | 64.945,33 |
| 0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS | 1.210,11 |
| 0476 PGTO SIMPLES NACIONAL | 10.815,53 |
| 0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA | 450,20 |
| 0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING | 45,00 |
| 0496 MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDAGEM INTERNET | 2.022,00 |
| 0499 ASSESSORIA COMERCIAL | 289,00 |
| 0500 PARCELAMENTO SIMPLES BELLA PARFUM | 2.168,72 |
| 0501 PARCELAMENTO INSS | 268,06 |

| | |
|---------------------------|-------------------|
| 0504 PAGAMENTO FÉRIAS | 2.625,00 |
| 0517 IMOBILIZADO-SOFTWARE | 181,93 |
| Total | 173.479,55 |

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Caixa - Contas | |
| 0001 PGTO ÁGUA | 149,27 |
| 0004 PGTO CORREIOS | 1.658,28 |
| 0006 PGTO INTERNET | 159,90 |
| 0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO | 350,00 |
| 0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO | 1.456,74 |
| 0020 PGTO TELEFONES CELULARES | 65,98 |
| 0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS | 2.780,48 |
| 0031 PGTO MATÉRIA PRIMA | 1.945,85 |
| 0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA | 1.709,76 |

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| 0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS | 195,18 |
| 0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO | 1.811,60 |
| 0406 PGTO CIC | 2.191,15 |
| 0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE | 18,90 |
| 0414 PGTO LUZ | 2.385,52 |
| 0417 PGTO PUBLICIDADE | 5.964,00 |
| 0447 CONSÓRCIO EMPRESA | 9.138,14 |
| 0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO | 754,98 |
| 0470 PAGTO PROCESSO JUDICIAL | 5.000,00 |
| 0472 PAGTO RESCISÃO | 4.898,27 |
| 0481 PGTO ICMS ST | 3.287,32 |
| 0504 PAGAMENTO FÉRIAS | 2.329,00 |
| Total | 48.250,32 |

| | |
|------------------------|-----------------|
| Cartões crédito/débito | |
| 00001 Visa créd TEF | 374,13 |
| 00002 Master créd TEF | 622,90 |
| 20001 Master deb TEF | 170,24 |
| 20002 Visa déb TEF | 563,00 |
| Total | 1.730,27 |

Disponível do período **223.460,14**



Fluxo de Caixa

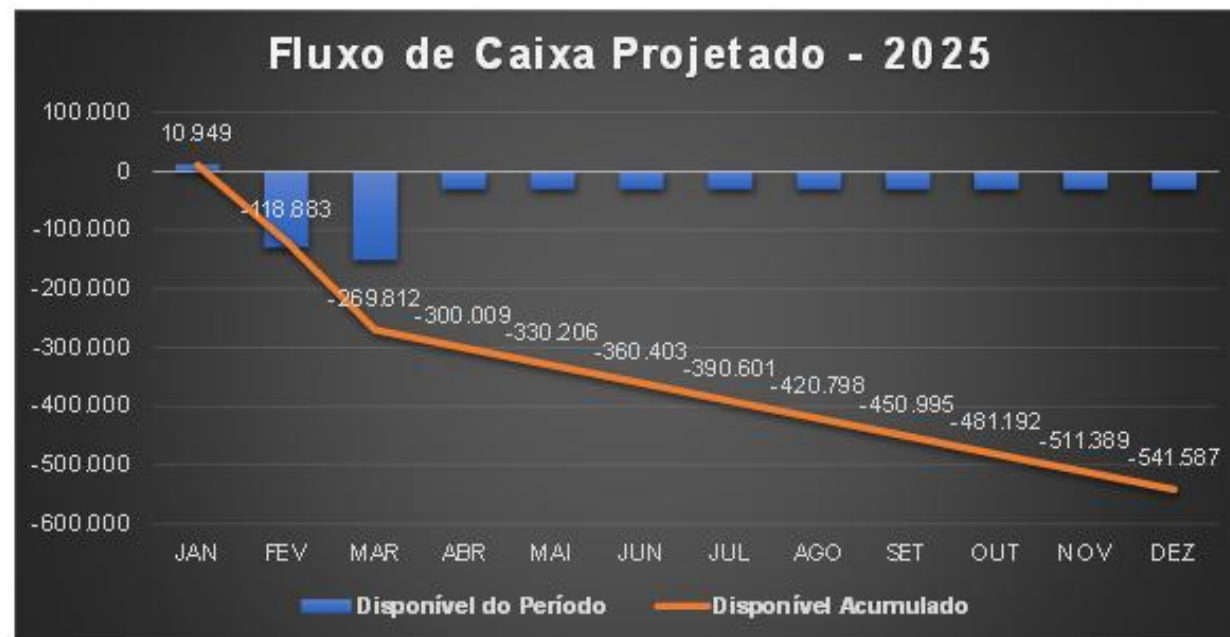
Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



| 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 |



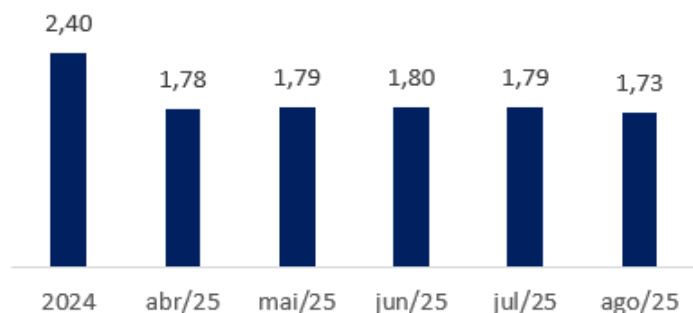
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra uma expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

Indicadores

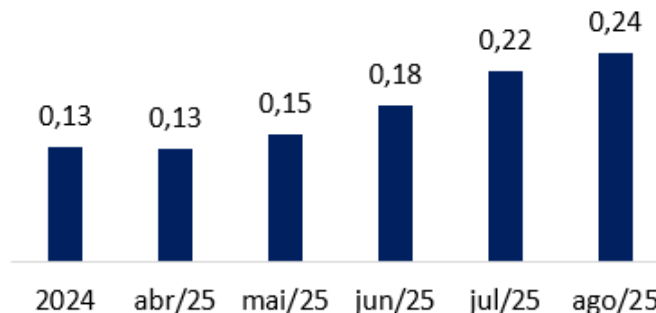
Liquidez | IMMICH INDUSTRIES LTDA



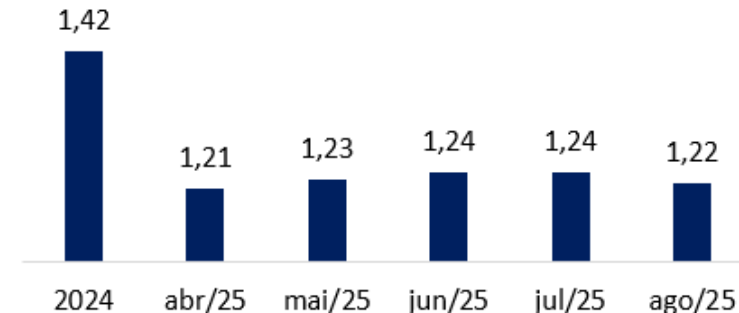
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



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

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

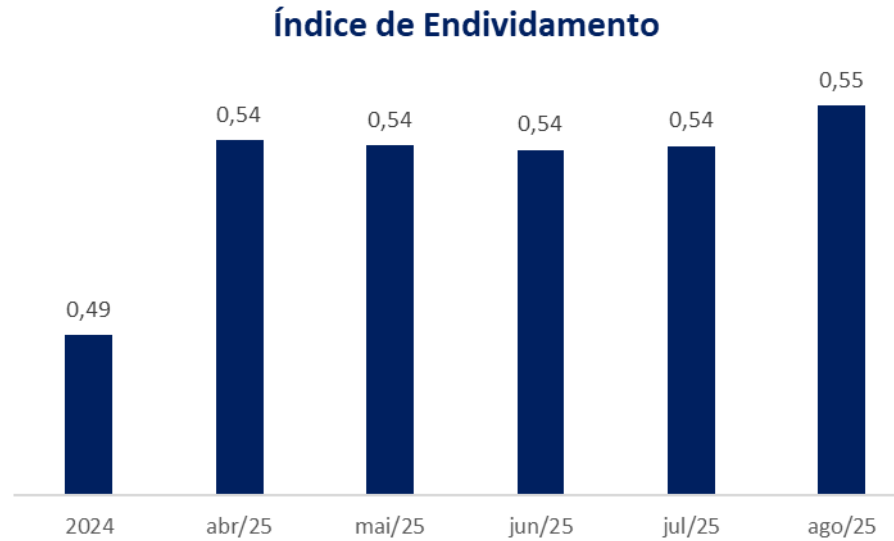
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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



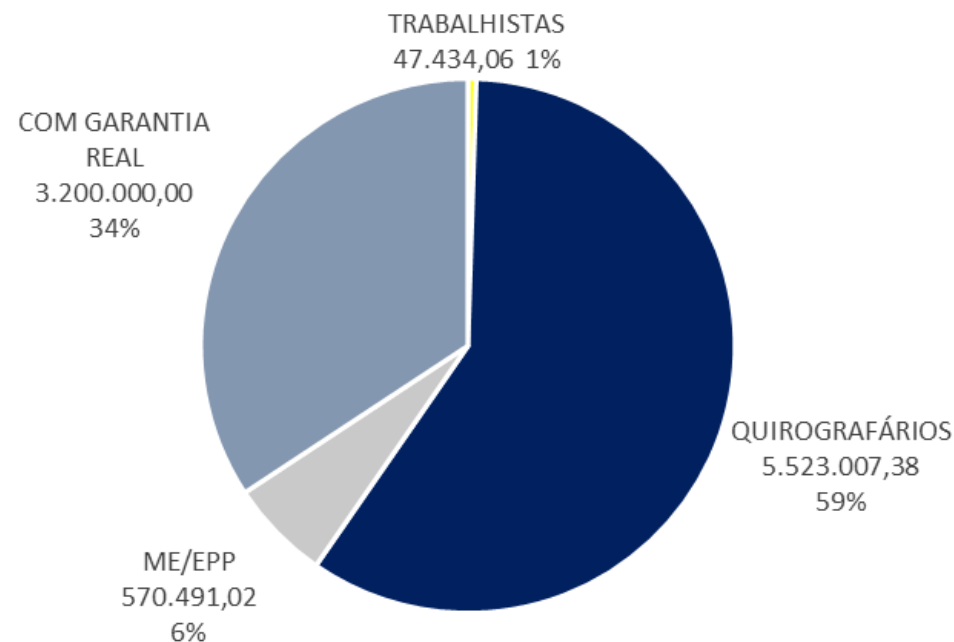
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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 superam 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

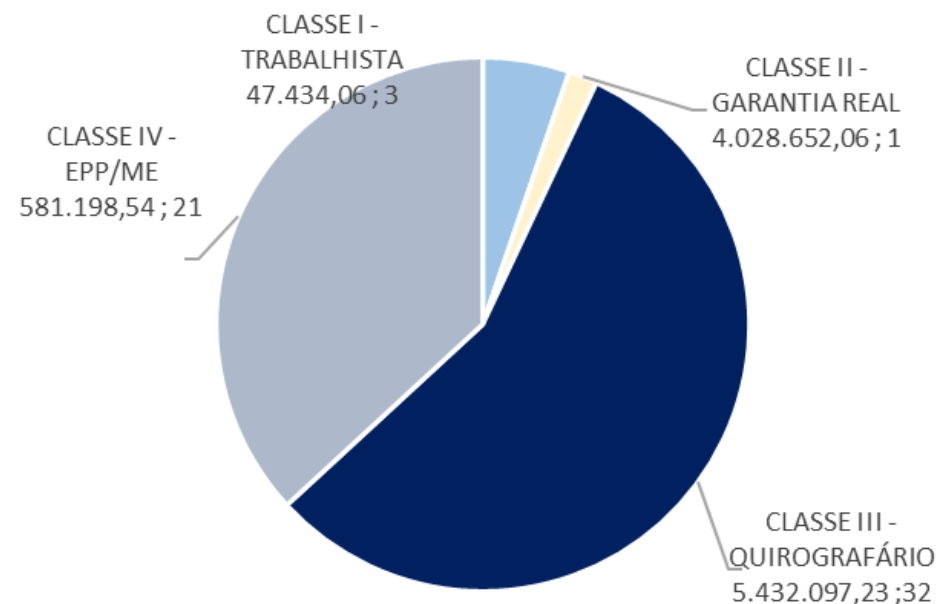
Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



| 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 |

Endividamento

Passivo RJ BELLA LUNA Art. 7º, 2º LRF (em R\$)



| CLASSE | VALOR (R\$) | % CLASSE | Nº DE CREDORES |
|----------------------------|---------------|----------|----------------|
| CLASSE I - TRABALHISTA | 47.434,06 | 0,47% | 3 |
| CLASSE II - GARANTIA REAL | 4.028.652,06 | 39,93% | 1 |
| CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO | 5.432.097,23 | 53,84% | 32 |
| CLASSE IV - EPP/ME | 581.198,54 | 5,76% | 21 |
| TOTAL | 10.089.381,89 | 100% | 57 |

Reunião Mensal com as Recuperandas

Competência Agosto/2025

No dia 08 de setembro de 2025, às 10 horas, foi realizada 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 às informações contábeis, onde foi relatado pela Administração que para o mês de agosto a documentação foi disponibilizada em sua integralidade, sem diferenças de saldos em relação ao mês anterior. Por fim, alinhou-se com a Recuperanda manter os procedimentos para a elaboração dos próximos relatórios com base nas informações contábeis.

As Recuperandas relataram que:

- ✓ estão conduzindo a análise e os encaminhamentos relativos ao passivo tributário, todavia, até o momento, sem adesão a nenhuma modalidade de parcelamento.
- ✓ a produção está sendo executada sem maiores intercorrências.
- ✓ referente a parte trabalhista, ocorreu uma redução no quadro de funcionários, sendo realizada rescisão de 01 colaborador na empresa Bella Luna Aromas e 01 colaborador na empresa IMMICH.
- ✓ o setor financeiro informou que em agosto o faturamento manteve-se em relação ao mês anterior, e manifestou expectativas positivas para setembro e outubro devido à contratação de três representantes comerciais para incremento nas vendas, com projeções de aumento no faturamento, em conformidade com a sazonalidade característica do período.