



Administração  
Judicial

## GRUPO BELLA LUNA

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

3º Relatório Mensal de Atividades  
Julho/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 17

Fammich Participações 27

Immich Industries 35

Endividamento 46

Relato das Recuperandas 48

# 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 julho de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 18/08/2025.

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

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

# Cronograma Processual



# Descrição e Histórico da Sociedade



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

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

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



# Sobre a Empresa

Estrutura Societária e Localização



## GRUPO BELLA LUNA



**BELLA LUNA AROMAS LTDA**

CNPJ: 28.164.867/0001-00

Sócio

EGOMAR ERNO IMMICH

Capital Social  
R\$ 100.000,00

Endereço

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



**BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA**

CNPJ: 40.626.836/0001-10

Sócio

CAROLINE IMMICH

Capital Social  
R\$ 20.000,00

Endereço

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



**IMMICH INDUSTRIES LTDA**

CNPJ: 08.741.869/0001-07

Sócio

PATRÍCIA IMMICH

Capital Social  
R\$ 2.700.000,00

Endereço

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



**FAMMICH PARTICIPAÇÕES**

CNPJ: 29.130.062/0001-08

Sócio

EGOMAR ERNO  
IMMICH

Capital Social  
R\$ 2.580.000,00

Endereço

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

# Quadro Funcional



**Empresa:** 407 - BELLA LUNA AROMAS LTDA  
**CNPJ:** 28.164.867/0001-00  
**Cálculo:** Folha Mensal  
**Competência:** 07/2025

**Página:** 3/3  
**Emissão:** 01/08/2025  
**Horas:** 11:14:25

## Situações

No. Empregados:	6	Demitido:	1
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:** 07/2025

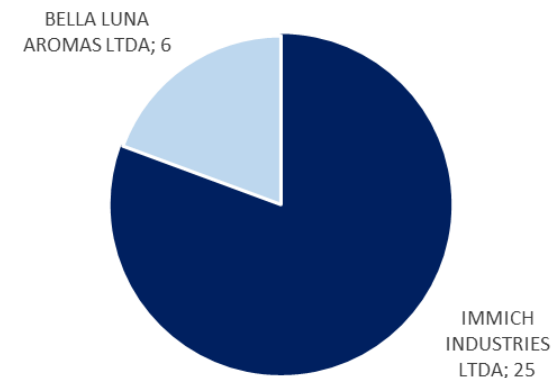
**Página:** 7/7  
**Emissão:** 01/08/2025  
**Horas:** 11:14:25

## EXTRATO MENSAL

### Situações

No. Empregados:	25	Demitido:	1
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	24	Férias:	0
Afastado direitos integrais:	0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:	0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:	0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:	0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:	0	Outros afastamentos:	0
Doença:	0	Admissões:	0
Doença Profissional:	0	No. Contribuintes:	1
Licença sem vencimento:	0		

## NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



# Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA AROMAS LTDA



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

# 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\$ 15.666.884 milhões em julho/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\$ 5.986.956 milhões em julho/2025, sendo o aumento de 25% na comparação do período.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): A disponibilidade de caixa de 2024 foi em torno de R\$ 72 mil mantendo-se até julho/2025.
- Bancos: Em 2024 o saldo era de R\$ 25.366 mil e em julho/2025 passou a R\$ 95.190 mil, uma elevação de 73% 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, sendo o saldo atual de R\$ 2.003.585 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\$ 2.693.445 em maio/2025. Nos últimos meses analisados de 2025 os estoques se mantiveram em patamares elevados (acima de R\$ 2,6 milhões).

**O Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Crescimento Constante: Passou de R\$ 8.535.645 em 2024 para R\$ 9.679.928 em julho/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\$ 8.497.998 milhões em julho/2025. O crescimento contínuo nesta rubrica foi de 13% na comparação com o ano de 2024.
- Imobilizado: A conta apresenta um crescimento lento e constante, sendo de R\$ 485.263 mil em 2024 para R\$ 530.122 mil em julho de 2025. Isso pode indicar investimentos pontuais em infraestrutura ou aquisição de novos ativos fixos, ou que a depreciação é quase equivalente aos novos investimentos.
- Adiantamento a Sócios: Esta conta aumentou de R\$ 624.354 mil em 2024 para R\$ 644.807 mil em julho/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
<b>Passivo</b>	<b>13.006.030</b>	<b>13.998.868</b>	<b>13.157.520</b>	<b>13.076.043</b>	<b>13.166.754</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.672.263</b>	<b>3.023.336</b>	<b>3.224.768</b>	<b>3.151.054</b>	<b>3.242.721</b>
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.856.036	1.794.241	1.600.773	1.582.190
Bancos Conta Corrente	63.441	62.167	63.441	64.645	68.251
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>	<b>1.815.936</b>	<b>1.918.204</b>	<b>1.857.682</b>	<b>1.665.418</b>	<b>1.582.190</b>
<b>Fornecedores</b>	<b>135.903</b>	<b>135.423</b>	<b>307.849</b>	<b>383.263</b>	<b>531.694</b>
Fornecedores	139.152	135.177	307.603	383.017	531.694
Fornecedores Diversos	246	246	246	246	246
<b>Obrigações Tributárias</b>	<b>630.933</b>	<b>856.749</b>	<b>928.713</b>	<b>975.248</b>	<b>1.010.997</b>
Impostos e Contribuições a Pagar	630.933	856.749	928.713	975.248	1.010.997
<b>Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais</b>	<b>37.899</b>	<b>47.248</b>	<b>66.090</b>	<b>65.461</b>	<b>60.924</b>
Folha de Pagamento e Encargos Sociais	14.096	17.228	36.883	35.436	34.471
Provisões de Férias e 13°	23.804	30.019	29.206	30.025	26.453
<b>Outras Obrigações</b>	<b>49.844</b>	<b>65.713</b>	<b>64.434</b>	<b>61.664</b>	<b>56.917</b>
Adiantamento de Clientes	982	2.864	2.400	444	3.489
Parcelamento de Impostos	50.826	62.849	62.035	61.220	60.406
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>3.418.864</b>	<b>3.087.484</b>	<b>3.024.921</b>	<b>3.017.157</b>	<b>3.016.201</b>
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	980.084	978.222	963.757	963.757
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	995.040	934.340	921.040	920.084
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	1.112.359	1.112.359	1.112.359
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>6.914.903</b>	<b>7.888.048</b>	<b>6.907.832</b>	<b>6.907.832</b>	<b>6.907.832</b>
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
<b>Resultados Acumulados</b>	<b>6.814.903</b>	<b>7.788.048</b>	<b>6.807.832</b>	<b>6.807.832</b>	<b>6.807.832</b>
Lucros Acumulados	89.145	89.145	89.145	89.145	89.145
Resultado do Exercício	6.904.047	7.877.193	6.896.976	6.896.976	6.896.976



# 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 1% de 2024 para julho/2025, sendo o saldo de R\$ 13.166.754 milhões.

**Passivo Circulante** representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Em julho/2025: R\$ 3.242.721, sendo um crescimento de 18% (R\$ 570 mil desde 2024).

- Empréstimos e Financiamentos (curto prazo): Em 2024 o saldo era de R\$ 1.752 milhões e em julho/2025 o saldo é de R\$ 1.582.190 milhões (redução de R\$ 170.305 mil). É a segunda maior parcela do Passivo Circulante, indicando uma dependência significativa de dívidas bancárias de curto prazo.
- Bancos Conta Corrente: Em julho/2025 representa R\$ 68.251 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 julho/2025 representa R\$ 1.582.190 milhões (R\$ 83.228 mil menor que o mês anterior). Esta rubrica é um agregado de diversas obrigações menores e é a segunda maior categoria do passivo circulante.
- Fornecedores: Em julho/2025 o saldo foi de R\$ 531.694 mil. Houve um aumento substancial de 74% comparado a 2024, o que pode indicar maior volume de compras a prazo ou prazos de pagamento mais longos.
- Obrigações Tributárias: R\$ 1.010.997 milhões em julho/2025. Apresenta um crescimento considerável de 38% comparando com o período de 2024, refletindo um aumento nos impostos a pagar.
- Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais: R\$ 60.924 mil em julho/2025. Houve um aumento contínuo desde 2024, impulsionado principalmente pela Folha de Pagamento e Encargos Sociais, porém com uma redução de 7% comparado ao mês anterior.
- Outras Obrigações: R\$ 56.917 mil em julho/2025. Inclui Adiantamento de Clientes (R\$ 3.489 mil) e Parcelamento de Impostos (R\$ 60.406 mil), mostrando outras contas a pagar de menor volume.

**Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo) representa as dívidas com vencimento superior a um ano. Em julho de 2025: R\$ 3.016.201 milhões, houve uma redução de 12% desde 2024, representando R\$ 402.663 mil.

- Financiamentos a Longo Prazo: R\$ 963.957 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\$ 186.699 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. Este valor permaneceu constante de abril para julho/2025 e é a maior parcela do Passivo Não Circulante, indicando um compromisso fiscal de longo prazo relevante.

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

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

# Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | BELLA LUNA AROMAS LTDA



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

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

- **Receita Bruta:** Até julho de 2025 foi de R\$ 4.809.165 (Crescimento de 13% 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 julho 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 julho/2025 as despesas financeiras já representam 65% 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 julho de 2025 foi de R\$ 2.500.130 milhões, já representa uma parcela significativa do lucro total de 2024 (71%), indicando uma forte aceleração da lucratividade, e com um resultado maior de R\$ 88.419 mil na comparação com o mês anterior.

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

# Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa julho de 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA



## FLUXO DE CAIXA MENSAL 07/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

Detalhamento 31 dias 01/07/2025 à 31/07/2025

### Contas a receber

003 BOLETO	440.887,28
016 DEPÓSITO	75.159,54

Total 516.046,82

### Contas a pagar

0005 PGTO COMBUSTÍVEL	200,05
0025 PGTO UNIFORMES FUNCIONÁRIOS	1.402,50
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARCELADOS	1.690,66
0055 PGTO MERCADORIAS PARCELADAS	90.988,98
0060 PGTO ICMS	43.671,55
0445 EMPRÉSTIMOS	37.468,26
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	908,6
Total	176.330,60

### Caixa - Contas

0001 PGTO ÁGUA	54,2
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	7.200,00
0006 PGTO INTERNET	169,9
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	270,02
0017 PGTO SISTEMA ZADA	343,52
0028 PGTO PRODUTOS DE MANUTENÇÃO	600
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS	37.868,58
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	47.702,22
0043 PGTO FGTS	900,7
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	1.514,15
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	19.227,89
0047 PGTO INSS	13.390,54

0401 PGTO GRÁFICA	5.314,29
0406 PGTO CIC	313,37
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA	2.160,07
0414 PGTO LUZ	547,37
0423 CURSOS E TREINAMENTOS	531,72
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0431 IMPOSTOS E TAXAS	2.230,13
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	7.737,33
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	23.110,00
0445 EMPRÉSTIMOS	8.375,67
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	11.145,76
0452 PAGTO ADVOGADOS	11.397,14
0481 PGTO ICMS ST	2.189,25
0488 EPIS	150
0493 SERVIÇOS DE COBRANÇA	79,8
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	5.379,00

0536 PGTO DIFAL	1.567,16
0537 PGTO FCP	29,74
Total	217.682,73

### Cartões crédito/débito

12345 PAGSEGURO - CARTÕES	
12378 CARTÕES GERENCIANET	1.517,44
78456 BOLETO GERENCIANET	0
B0001 Master créd	0
B0002 Visa créd	0
B0003 Banrisul Banricompras p	0
B0004 Banrisul Banricompras c	0
B0005 Master deb	0
B0006 Visa déb	0
B0009 Banrisul Verdecard/Ban	0
C0001 Elo cred	0
C0002 Elo débito	0
CBRA CARTÕES BRADESCO	43.956,91
MP MERCADO PAGO	0
PGM PAGAR.ME	126,82
PGMC PAGAR.ME Crédito	1.117,20
S0005 Santander Master deb	0
S0006 Santander visa déb	0
Total	46.718,37
	0
Disponível do período	168.751,86



# Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

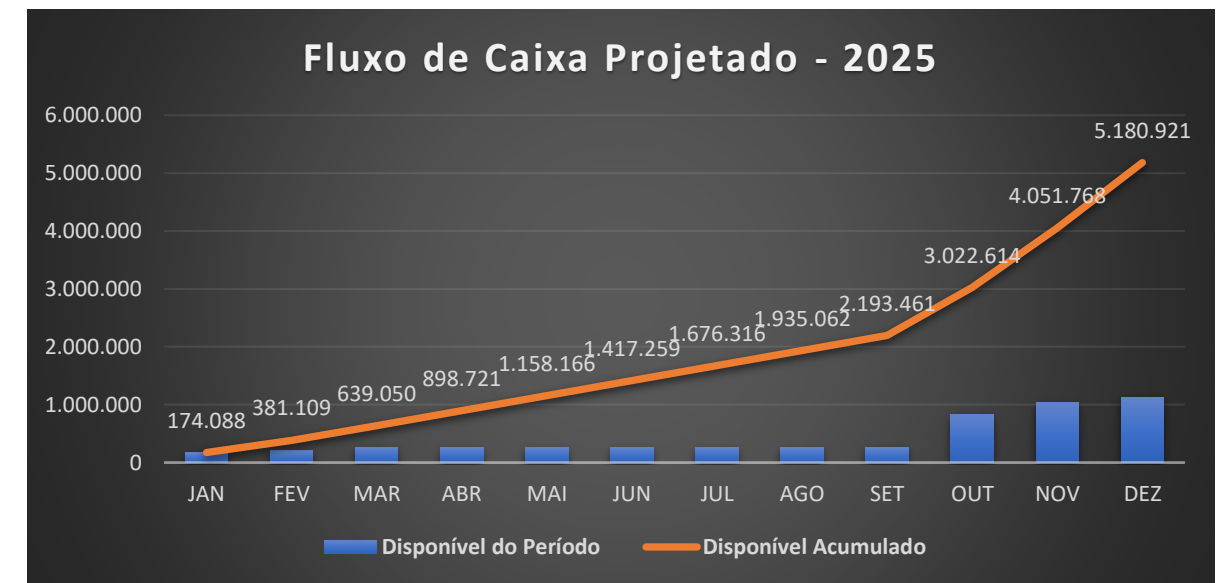


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO 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
<b>Total</b>	<b>560.264</b>	<b>416.486</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>	<b>372.846</b>

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
<b>Total</b>	<b>714.025</b>	<b>572.871</b>	<b>601.024</b>	<b>602.000</b>	<b>602.000</b>	<b>602.000</b>	<b>602.000</b>	<b>602.000</b>	<b>602.000</b>	<b>1.152.000</b>	<b>1.302.000</b>	<b>1.302.000</b>

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
<b>Total</b>	<b>20.327</b>	<b>50.635</b>	<b>29.763</b>	<b>30.518</b>	<b>30.291</b>	<b>29.940</b>	<b>29.903</b>	<b>29.592</b>	<b>29.245</b>	<b>50.000</b>	<b>100.000</b>	<b>200.000</b>

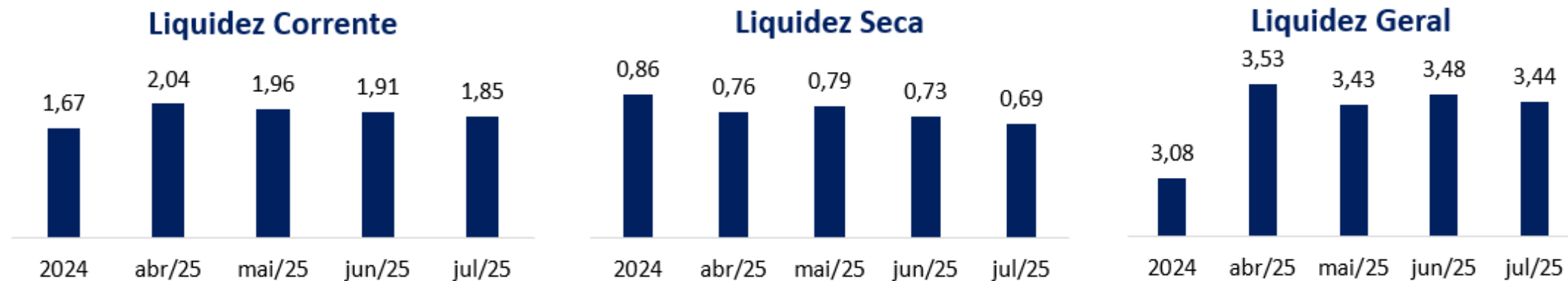
<b>Disponível do Período</b>	<b>174.088</b>	<b>207.021</b>	<b>257.941</b>	<b>259.671</b>	<b>259.445</b>	<b>259.093</b>	<b>259.057</b>	<b>258.746</b>	<b>258.399</b>	<b>829.154</b>	<b>1.029.154</b>	<b>1.129.154</b>
<b>Disponível Acumulado</b>	<b>174.088</b>	<b>381.109</b>	<b>639.050</b>	<b>898.721</b>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



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



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

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

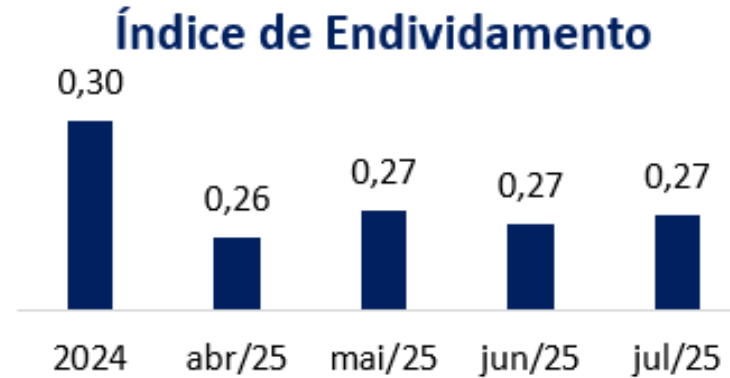
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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
<b>Ativo</b>	<b>7.144.152</b>	<b>7.042.565</b>	<b>7.024.878</b>	<b>7.012.417</b>	<b>7.011.100</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>963.152</b>	<b>904.026</b>	<b>885.811</b>	<b>871.804</b>	<b>871.742</b>
<b>Disponível</b>	<b>29.121</b>	<b>27.890</b>	<b>26.159</b>	<b>26.159</b>	<b>39.469</b>
Caixa	2.248	1.661	-	-	13.265
Bancos Conta Disposição	743	100	29	29	74
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	26.130	26.130	26.130	26.130
<b>Créditos</b>	<b>165.429</b>	<b>167.055</b>	<b>162.987</b>	<b>161.395</b>	<b>160.440</b>
Clientes	113.430	120.350	120.055	119.713	119.419
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200	200
Cartão de Crédito	50.919	46.505	42.732	41.482	40.821
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>	<b>758.626</b>	<b>709.081</b>	<b>696.665</b>	<b>684.250</b>	<b>671.834</b>
IPVA a apropriar	-	-	-	-	-
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	709.081	696.665	684.250	671.834
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>6.181.000</b>	<b>6.138.538</b>	<b>6.139.066</b>	<b>6.140.614</b>	<b>6.139.357</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>5.859.571</b>	<b>5.793.136</b>	<b>5.793.457</b>	<b>5.794.796</b>	<b>5.793.436</b>
<b>Investimentos</b>	<b>52.025</b>	<b>49.827</b>	<b>50.035</b>	<b>50.242</b>	<b>50.346</b>
Participações Societárias	52.025	49.827	50.035	50.242	50.346
<b>Imobilizado</b>	<b>137.266</b>	<b>139.098</b>	<b>139.097</b>	<b>139.097</b>	<b>139.097</b>
Adiantamento a Sócios	132.138	156.138	156.138	156.138	156.138

# 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 julho de 2025 em R\$ 7.011.100 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 julho/2025 o saldo é de R\$ 871.742 mil, representando uma redução de 9% em comparação com 2024.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Esta categoria, crucial para a liquidez diária, mostra uma elevação acentuada, sendo de R\$ 29.121 mil em 2024 para R\$ 39.469 mil em julho/2025, aumento de saldo de 34% em comparação com o mês anterior.
- Caixa: Zerado em maio e junho de 2025, porém em julho/2025 o saldo é de 13.265 mil.
- Bancos Conta Disposição: Reduziu drasticamente, sendo em 2024 R\$ 743 para R\$ 74 em julho/2025.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Permaneceu estável em todo período analisado (R\$ 26.130 mil). A queda no caixa e bancos indica que a empresa está utilizando seus recursos mais líquidos, dependendo fortemente das aplicações de liquidez imediata.

**Créditos:** Valores a receber no curto prazo, totalizando em julho/2025 R\$ 160.440 mil.

- Clientes: Apresenta uma leve flutuação. Essa estabilidade é positiva, sendo o saldo em julho/2025 de R\$ 119.419 mil.
- Cartão de Crédito: Diminuiu 25% no comparativo com 2024, sendo o saldo em julho/2025 de R\$ 40.821 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\$ 671.834 mil em julho/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 julho/2025 de R\$ 6.139.357 milhões.

- 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 julho/2025.
- Investimentos (Participações Societárias): Se mantém estável em 2025, sendo R\$ 50.346 em julho 2025.
- Imobilizado: Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.097 desde maio/2025.

# Balço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA					
40.626.836/0001-10					
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25
<b>Passivo</b>	<b>7.144.152</b>	<b>7.056.031</b>	<b>7.060.357</b>	<b>7.149.629</b>	<b>7.152.184</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.421.600</b>	<b>1.536.757</b>	<b>1.530.383</b>	<b>1.524.399</b>	<b>1.526.458</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.040.219</b>	<b>1.164.283</b>	<b>1.156.537</b>	<b>1.148.792</b>	<b>1.148.430</b>
Bancos Conta Corrente	92.168	90.793	92.916	94.833	95.000
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>	<b>1.132.387</b>	<b>1.255.076</b>	<b>1.249.454</b>	<b>1.243.625</b>	<b>1.243.430</b>
Fornecedores	23.422	27.219	27.934	27.934	27.934
<b>Fornecedores</b>	<b>23.745</b>	<b>27.543</b>	<b>28.257</b>	<b>28.257</b>	<b>28.257</b>
Obrigações Tributárias	177.113	176.292	174.825	174.669	176.924
Impostos e Contribuições a Pagar	177.113	176.292	174.825	174.669	176.924
<b>Outras Obrigações</b>	<b>79.021</b>	<b>78.009</b>	<b>78.009</b>	<b>78.009</b>	<b>78.009</b>
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
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.217.287</b>	<b>2.095.665</b>	<b>2.106.365</b>	<b>2.119.965</b>	<b>2.120.460</b>
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965	2.120.460
<b>Financiamentos a Longo Prazo</b>	<b>820.152</b>	<b>551.437</b>	<b>551.437</b>	<b>551.437</b>	<b>551.437</b>
Empréstimos de Terceiros	937.177	1.060.270	1.070.970	1.084.570	1.085.065
Parcelamento de Impostos	483.958	483.958	483.958	483.958	483.958
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>3.505.265</b>	<b>3.423.609</b>	<b>3.423.609</b>	<b>3.505.265</b>	<b>3.505.265</b>
Resultados Acumulados	3.505.265	3.423.609	3.423.609	3.505.265	3.505.265

# Balço 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 julho/2025, sendo o saldo de R\$ 7.152.184 milhões.

Houve um aumento de 7% no **Passivo Circulante** ao analisar julho/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\$ 1.148.430 milhões e ocorreu uma redução mínima de R\$ 363 reais em julho/2025 comparado ao mês anterior. É o maior responsável pelo crescimento do Passivo Circulante. Isso pode indicar que empréstimos de longo prazo estão se tornando de curto prazo ou que novos financiamentos de curto prazo foram tomados.
- Fornecedores: Permanece estável desde maio, sendo um aumento de 2024 para 2025 de R\$ 4.512 mil, o que sugere um volume maior de compras a prazo ou um prazo de pagamento estendido.
- Obrigações Tributárias / Impostos e Contribuições a Pagar: Saldo de R\$ 176.924 mil.
- Outras Obrigações: Mantiveram-se estáveis em torno de R\$ 78 mil, com uma pequena redução em relação a 2024.

O **Passivo Não Circulante** Em julho/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\$ 2.120.460 milhões.

- Financiamentos a Longo Prazo: Houve uma queda substancial em abril, se mantendo até o momento (mais de R\$ 268 mil), sendo o principal motor da redução do passivo não circulante. Isso pode indicar quitação de dívidas de longo prazo ou reclassificação para o passivo circulante.
- Empréstimos de Terceiros: Esta conta aumentou 16% no comparativo de 2024 com julho/2025, sendo o saldo de R\$ 1.085.065 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 julho/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
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>- 58.924</b>	<b>-13.467</b>	<b>-35.479</b>	<b>- 137.212</b>	<b>- 141.084</b>
Receitas	871.054	12.220	12.267	38.732	49.791
<b>Receita Líquida</b>	<b>848.965</b>	<b>9.475</b>	<b>9.475</b>	<b>35.701</b>	<b>46.710</b>
Receita Bruta	953.793	11.148	11.148	39.342	52.606
(-) Deduções da Receita	104.828	1.673	1.673	3.641	5.896
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>22.089</b>	<b>2.745</b>	<b>2.792</b>	<b>3.031</b>	<b>3.080</b>
<b>Custos e Despesas</b>	<b>929.978</b>	<b>25.687</b>	<b>47.746</b>	<b>175.944</b>	<b>190.874</b>
Custos	407.103	1.066	2.866	21.159	21.642
Mão-de-Obra Direta	65.757	-	1.340	16.812	16.812
Gastos Gerais Diretos	182.935	1.271	1.732	4.869	5.353
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>505.820</b>	<b>24.621</b>	<b>44.879</b>	<b>154.785</b>	<b>169.232</b>
Despesas Administrativas Gerais	146.841	1.584	2.085	20.036	20.862
Despesas Tributárias	626	272	272	917	1.170
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>349.023</b>	<b>22.765</b>	<b>42.522</b>	<b>128.788</b>	<b>142.156</b>

# 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\$ 21.642 mil até julho/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.
- Os "Gastos Gerais Diretos" também subiram de R\$ 1.271 mil em abril para R\$ 5.353 mil até julho/2025.
- As "Despesas Operacionais" dispararam de R\$ 24.621 mil em abril de 2025 para R\$ 169.232 mil em julho de 2025 (aumento de 85%) . O aumento sugere uma falta de controle ou surgimento de novas despesas significativas.
- As "Despesas Financeiras" em abril de 2025 eram de R\$ 22.765 mil e até julho 2025 o saldo é de R\$ 142.156. Este é o ponto mais crítico da análise mensal. Até julho, as despesas financeiras são cerca de 70% maior que a Receita Líquida (R\$ 46.710 mil), o que é insustentável.
- Agravamento do Prejuízo: Como resultado dos aumentos em custos e despesas (especialmente financeiras), o prejuízo líquido até julho de 2025 é de R\$ 141.084 mil.

# Fluxo de Caixa

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



## FLUXO DE CAIXA MENSAL 07/2025

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

Detalhamento 31 dias 01/07/2025 à 31/07/2025

Contas a receber

016 DEPÓSITO 343,47

Total 343,47

Contas a pagar

0445 EMPRÉSTIMOS 66.156,80

0447 CONSÓRCIO EMPRESA 4.625,49

0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃ 1.000,00

Total 71.782,29

Caixa - Contas

0017 PGTO SISTEMA ZADA 254,18

0038 PGTO DESPESA BANCÁRI 2.198,90

0047 PGTO INSS 12,4

0300 TRANSF. ENTRE CONTAS 1.050,00

0301 TRANSF. ENTRE CONTAS 960

0406 PGTO CIC 325,34

0414 PGTO LUZ 483,33

0430 MOVIMENTO FINANCEIR 215

0445 EMPRÉSTIMOS 362,78

0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃ 103,87

0516 JUROS RECEBIDOS 0,02

0525 PAGO IRPJ TRIM 132,93

0526 PAGO CSLL TRIM 119,64

Total 6.218,39

Cartões crédito/débito

00001 Visa créd TEF 104,73

00002 Master créd TEF 542,76

00031 Elo cred TEF 0

12345 PAGSEGURO - CARTÕES 0

20001 Master deb TEF 0

20002 Visa déb TEF 0

20032 Elo débito TEF 0

B0001 Master créd 0

CBRA CARTÕES BRADESCO 0

Total 647,49

Disponível do período -77.009,72



# Fluxo de Caixa

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

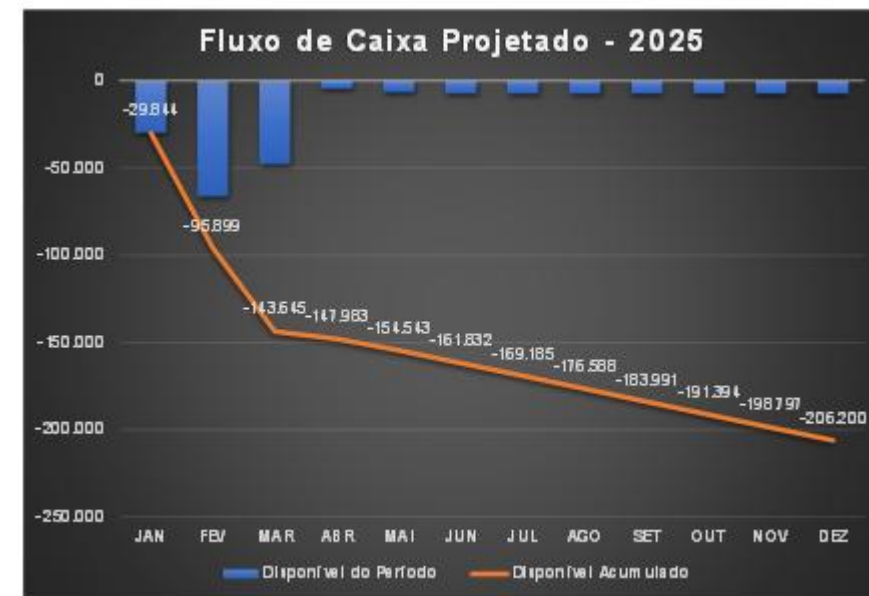


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE 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
<b>Total</b>	<b>43.635</b>	<b>70.594</b>	<b>50.204</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>	<b>23.103</b>

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
<b>Total</b>	<b>13.791</b>	<b>4.538</b>	<b>2.280</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>	<b>15.700</b>

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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>3.066</b>	<b>843</b>	<b>115</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



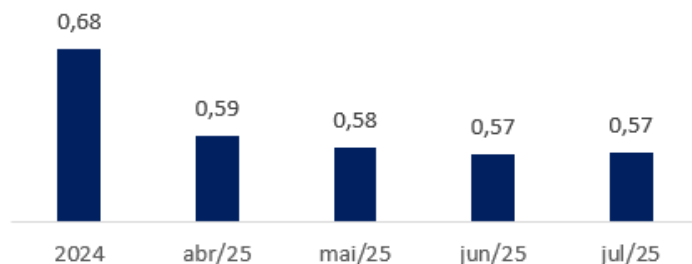
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025 demonstra uma expectativa de redução de caixa ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de - R\$ 206 mil.

# Indicadores

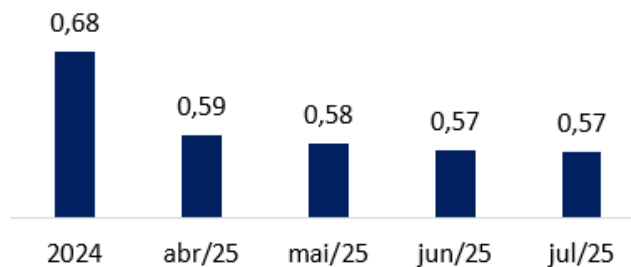
Liquidez | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



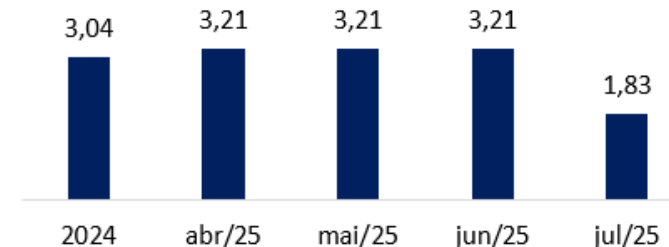
## Liquidez Corrente



## Liquidez Seca



## Liquidez Geral



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

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

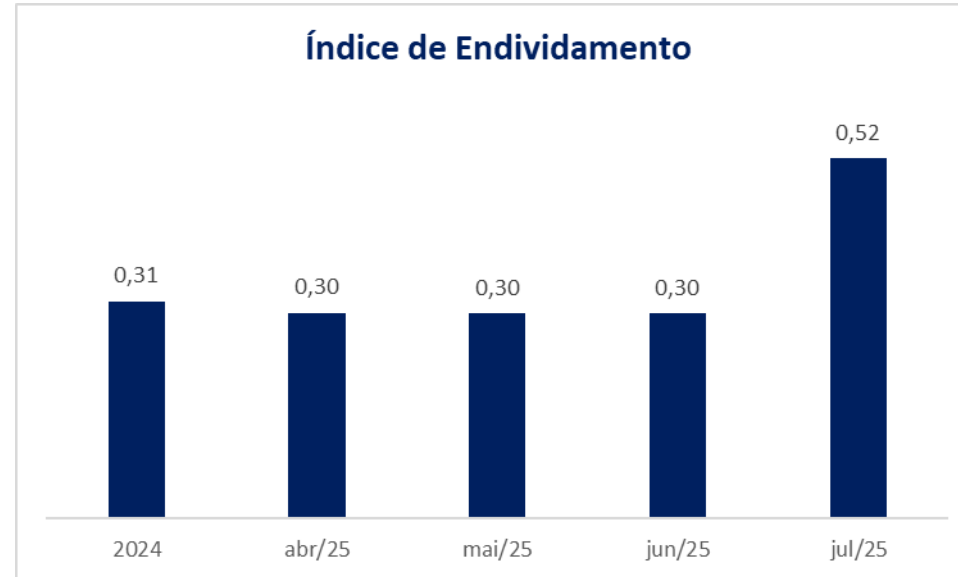
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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 meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra que o seu Ativo Circulante é insuficiente para cobrir o seu Passivo Circulante.

# Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



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

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

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

# Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA					
29.130.062/0001-08					
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25
<b>Ativo</b>	<b>4.059.123</b>	<b>4.019.868</b>	<b>4.019.868</b>	<b>3.986.134</b>	<b>3.974.890</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>332.839</b>	<b>293.584</b>	<b>293.584</b>	<b>259.851</b>	<b>248.607</b>
<b>Disponível</b>	<b>121.886</b>	<b>121.879</b>	<b>121.879</b>	<b>121.879</b>	<b>121.879</b>
Caixa	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879
Bancos Conta Disposição	7	-	-	-	-
<b>Estoques</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>	<b>210.953</b>	<b>171.705</b>	<b>171.705</b>	<b>137.972</b>	<b>126.728</b>
Encargos Financeiros a apropriar	210.953	171.705	171.705	137.972	126.728
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>3.726.283</b>	<b>3.726.283</b>	<b>3.726.283</b>	<b>3.726.283</b>	<b>3.726.283</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>18.550</b>	<b>18.550</b>	<b>18.550</b>	<b>18.550</b>	<b>18.550</b>
<b>Investimentos</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.430.000</b>
Aplicações a longo prazo	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	550	550	550	550
<b>Imobilizado</b>	<b>1.277.733</b>	<b>1.277.733</b>	<b>1.277.733</b>	<b>1.277.733</b>	<b>1.277.733</b>

# Balanço 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\$ 3.974.890 milhões em julho/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\$ 248.607 mil em julho/25 (uma redução de aproximadamente 34%).

- 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\$ 126.728 em julho/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
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-164.129</b>	<b>- 1.819</b>	<b>- 1.841</b>	<b>-87.913</b>	<b>-99.157</b>
Receitas	15	-	-	4	4
<b>Receita Líquida</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas Financeiras	15	-	-	4	4
<b>Custos e Despesas</b>	<b>164.144</b>	<b>1.819</b>	<b>1.841</b>	<b>87.917</b>	<b>87.917</b>
Custos	948	813	835	923	923
Gastos Gerais Diretos	287	21	1	89	89
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>163.196</b>	<b>1.006</b>	<b>1.006</b>	<b>86.994</b>	<b>98.238</b>
Despesas Administrativas Gerais	25.672	1.006	1.006	8.255	8.255
Despesas Tributárias	248	-	-	10.074	10.074
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>137.276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.665</b>	<b>79.909</b>

# Balanço Patrimonial

Passivo e PL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Passivo Total** (Dívidas e Capital Próprio): que na verdade representa o total do Passivo mais o Patrimônio Líquido, e deve ser igual ao Ativo Total, se mantém relativamente estável ao longo do período analisado, sendo o saldo 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 em junho e julho/2025.

**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 julho 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
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-164.129</b>	<b>-1.819</b>	<b>-1.841</b>	<b>-87.913</b>	<b>-99.157</b>
Receitas	15	-	-	4	4
<b>Receita Líquida</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas Financeiras	15	-	-	4	4
<b>Custos e Despesas</b>	<b>164.144</b>	<b>1.819</b>	<b>1.841</b>	<b>87.917</b>	<b>87.917</b>
Custos	948	813	835	923	923
Gastos Gerais Diretos	287	21	1	89	89
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>163.196</b>	<b>1.006</b>	<b>1.006</b>	<b>86.994</b>	<b>98.238</b>
Despesas Administrativas Gerais	25.672	1.006	1.006	8.255	8.255
Despesas Tributárias	248	-	-	10.074	10.074
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>137.276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.665</b>	<b>79.909</b>

# Demonstração do Resultado do Exercício

DRE | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



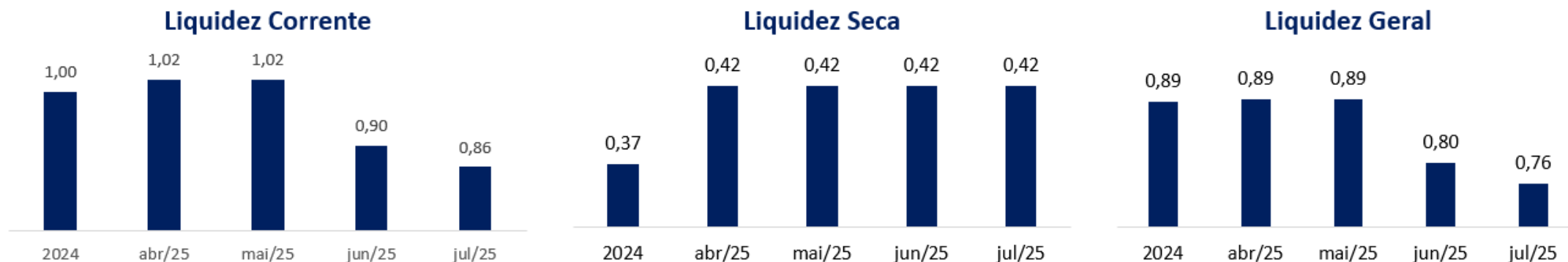
A **DRE** da FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA para 2024 e os meses de 2025 analisados, apresentam um cenário de prejuízo acumulado constante, impulsionado por um volume muito baixo de receitas e despesas elevadas.

- 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 reais em junho e julho de 2025. A única receita identificada em 2024 é de natureza financeira, o que sugere que a empresa não possui operação ativa de vendas de produtos/serviços ou que essas receitas não estão sendo reportadas nesta DRE.
- A ausência de "Receita Líquida" confirma que não há receita operacional de vendas.
- As Despesas Financeiras até julho/2025 são de R\$ 79.909 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 julho/2025 é de R\$ 99.157 mil.

# Indicadores

Liquidez | FAMMICH PARTICIPAÇÕES 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.

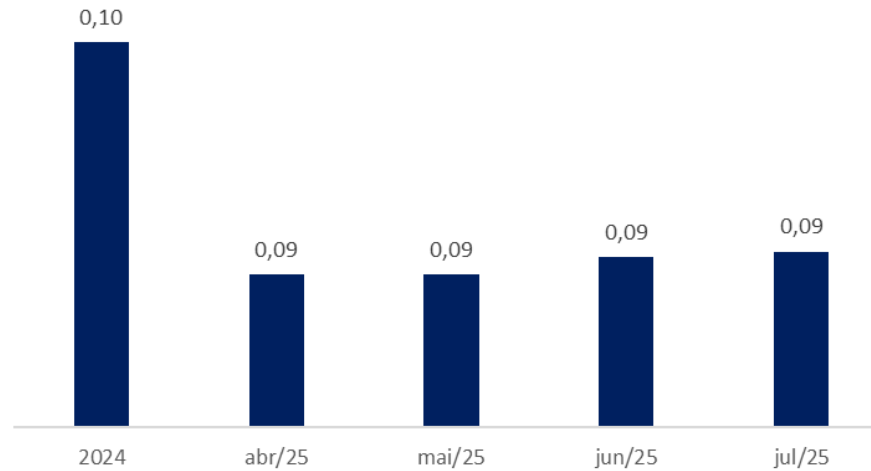
No último ano e respectivos meses, a empresa FamMich Participações Ltda. apresentou redução nos seus indicadores de Liquidez Geral e estabilidade na Liquidez Corrente demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo. Na Liquidez Seca, o indicador demonstra que há uma maior concentração 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
<b>Ativo</b>	<b>8.783.283</b>	<b>7.861.172</b>	<b>7.977.020</b>	<b>8.069.308</b>	<b>8.087.512</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.520.447</b>	<b>4.555.737</b>	<b>4.677.604</b>	<b>4.762.313</b>	<b>4.777.444</b>
<b>Disponível</b>	<b>23.067</b>	<b>23.162</b>	<b>24.756</b>	<b>23.531</b>	<b>22.947</b>
Caixa	15.124	14.991	14.809	15.201	14.700
Bancos Conta Disposição	216	121	1.857	182	81
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.050	8.090	8.148	8.167
<b>Créditos</b>	<b>277.657</b>	<b>306.304</b>	<b>354.691</b>	<b>449.727</b>	<b>557.496</b>
Clientes	78.618	125.070	131.289	227.105	341.676
Adiantamentos Diversos	-	-	38.524	38.524	38.524
Adiantamentos a Fornecedores	24.476	7.866	9.655	10.553	2.586
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545
Cartão de Crédito	1.019	177	1.678	-	1.165
<b>Estoques</b>	<b>3.968.863</b>	<b>3.128.419</b>	<b>3.219.401</b>	<b>3.229.396</b>	<b>3.156.437</b>
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>	<b>1.250.861</b>	<b>1.097.853</b>	<b>1.078.756</b>	<b>1.059.660</b>	<b>1.040.563</b>
Encargos Financeiros a apropriar	1.250.861	1.097.853	1.078.756	1.059.660	1.040.563
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>3.262.836</b>	<b>3.305.434</b>	<b>3.299.416</b>	<b>3.306.995</b>	<b>3.310.068</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>545.040</b>	<b>608.853</b>	<b>610.253</b>	<b>625.495</b>	<b>629.820</b>
<b>Investimentos</b>	<b>47.156</b>	<b>47.756</b>	<b>47.906</b>	<b>48.056</b>	<b>48.206</b>
Participações Societárias	47.156	47.756	47.906	48.056	48.206
<b>Imobilizado</b>	<b>2.544.737</b>	<b>2.522.353</b>	<b>2.514.615</b>	<b>2.506.802</b>	<b>2.505.218</b>
Intangível	2.041	2.611	2.781	2.781	2.963
Adiantamento a Sócios	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 julho/2025, passando de R\$ 8.783.283 milhões para R\$ 8.087.512 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 julho/2025 de R\$ 4.777.444 milhões.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Valores disponíveis de R\$ 22.947 mil, são muito baixos em relação ao Ativo Total.
- Houve uma queda expressiva nas "Aplicações de Liquidez Imediata" de R\$ 77.262 em 2024 para cerca de R\$ 8.000 em 2025. Isso pode indicar que a empresa utilizou essas reservas de curto prazo, o que levanta questões sobre a gestão de caixa e liquidez imediata.
- Estoques: Representam a maior parcela do Ativo Circulante e foram o principal fator da redução do Ativo Total de 2024 para 2025. A queda de R\$ 3.968.863 milhões em 2024 para R\$ 3.156.437 milhões em julho/2025, (queda de 26%).
- Créditos (Contas a Receber e Outros Créditos): Este item apresenta uma tendência de 50% de crescimento notável e constante de 2024 para julho/2025, sendo o saldo de R\$ 557.496 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\$ 341.676 mil em julho/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 julho/2025.
- O constante valor de "Impostos e Contribuições a Recuperar" (R\$ 173.545 mil) também é notável. O aumento nos créditos pode indicar maior volume de vendas a prazo ou um prazo médio de recebimento mais longo.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas): Saldo em julho/2025 de R\$ 1.040.563 milhões, composto por "Encargos Financeiros a apropriar", apresenta uma redução de 20% 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\$ 3.310.068 milhões, representando 41% 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\$ 2.505.218 milhões em julho/2025. Teve uma leve redução no período (cerca de 1,5%), o que pode ser explicado pela depreciação dos ativos existentes, superando eventuais novas aquisições. Indica que a empresa não fez grandes investimentos em ativos fixos tangíveis neste período recente.
- **Realizável a Longo Prazo:** Apresentou um crescimento notável de R\$ 545.040 mil em 2024 para R\$ 629.820 mil em julho/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 e Intangíveis:** São valores pequenos, mas com ligeiro aumento se mantendo-se em maio e junho/2025 e com saldo de R\$ 2.963 mil em julho/2025.

# Balço Patrimonial

Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



IMMICH INDUSTRIES LTDA					
08.741.869/0001-07					
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25
<b>Passivo</b>	<b>8.783.283</b>	<b>7.031.704</b>	<b>7.191.532</b>	<b>9.584.830</b>	<b>9.789.967</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.296.264</b>	<b>2.560.869</b>	<b>2.611.858</b>	<b>2.651.448</b>	<b>2.670.182</b>
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	514.174	514.174	514.174
Bancos Conta Corrente	120.564	141.778	110.032	110.750	110.771
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>	<b>-</b>	<b>655.952</b>	<b>624.206</b>	<b>624.923</b>	<b>624.945</b>
<b>Fornecedores</b>	<b>-</b>	<b>1.126.791</b>	<b>1.199.454</b>	<b>1.239.066</b>	<b>1.246.667</b>
Fornecedores	-	1.114.498	1.187.160	1.226.772	1.234.373
Fornecedores Diversos	-	15.445	15.445	15.445	15.445
<b>Obrigações Tributárias</b>	<b>248.924</b>	<b>323.963</b>	<b>335.231</b>	<b>344.819</b>	<b>357.971</b>
Impostos e Contribuições a Pagar	248.924	323.963	335.231	344.819	357.971
<b>Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais</b>	<b>85.717</b>	<b>85.556</b>	<b>84.361</b>	<b>74.033</b>	<b>71.993</b>
Folha de Pagamento e Encargos Sociais	74.925	70.135	69.196	66.365	62.056
Provisões de Férias e 13°	10.792	15.422	15.165	7.668	9.936
<b>Outras Obrigações</b>	<b>413.918</b>	<b>367.031</b>	<b>367.031</b>	<b>367.031</b>	<b>367.031</b>
Estoque de Terceiros para industrialização	5.230	5.230	5.230	5.230	5.230
Parcelamento de Impostos	387.392	361.801	361.801	361.801	361.801
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>18.143.194</b>	<b>18.277.012</b>	<b>18.385.850</b>	<b>18.589.578</b>	<b>18.775.980</b>
Financiamentos a Longo Prazo	1.974.345	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
Empréstimos de Terceiros	14.652.683	15.135.482	15.244.320	15.448.048	15.634.450
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.644	781.654	781.654
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>11.656.175</b>	<b>13.806.177</b>	<b>13.806.177</b>	<b>11.656.195</b>	<b>11.656.195</b>
Capital Social	2.700.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
<b>Resultados Acumulados</b>	<b>14.356.175</b>	<b>16.506.177</b>	<b>16.506.177</b>	<b>14.356.195</b>	<b>14.356.195</b>

# Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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

- **Fornecedores:** Em 2024 não apresentou saldo. É o maior e mais dinâmico componente do passivo circulante a partir de abril/25, sendo o saldo em julho/2025 de R\$ 1.234.373 milhões. 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 julho/2025: R\$ 357.971 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 julho/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), o que é um sinal positivo de gestão desses custos.

O **Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo - vencimento superior a um ano) é a maior parte do endividamento da empresa, sendo o saldo de R\$ 18.775.980 milhões em julho/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\$ 15.634.450 milhões em julho/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
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-5.832.793</b>	<b>- 829.467</b>	<b>- 785.489</b>	<b>- 1.515.523</b>	<b>- 1.702.456</b>
Receitas	1.980.187	174.960	265.198	891.490	997.300
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.765.913</b>	<b>170.013</b>	<b>259.098</b>	<b>878.077</b>	<b>982.323</b>
Receita Bruta	1.854.940	189.246	288.468	977.931	1.092.993
(-) Deduções da Receita	89.027	19.234	29.370	99.855	110.670
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>194.484</b>	<b>3.874</b>	<b>3.930</b>	<b>4.295</b>	<b>4.372</b>
Outras Receitas Operacionais	19.790	1.074	2.171	9.118	10.605
<b>Custos e Despesas</b>	<b>7.812.980</b>	<b>654.507</b>	<b>520.290</b>	<b>2.407.013</b>	<b>2.699.756</b>
Custos	5.446.033	829.927	777.313	1.696.582	1.871.674
Compras	2.805.752	74.416	134.296	320.352	338.086
(-) Deduções de Compra	189	236	236	-	-
(-) Estoque Final	1.403.537	1.076.015	1.165.424	752.122	826.227
Mão-de-Obra Direta	7.237	141.543	207.806	426.088	484.993
Gastos Gerais Diretos	455.347	29.892	45.772	198.020	222.443
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>2.359.710</b>	<b>175.420</b>	<b>257.023</b>	<b>710.431</b>	<b>828.082</b>
Despesas Administrativas com Pessoal	122.397	18.148	21.296	80.577	94.619
Despesas Administrativas Gerais	1.031.336	110.441	162.696	432.395	493.979
Despesas Tributárias	111.601	1.449	5.007	18.571	35.587
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>1.094.377</b>	<b>45.381</b>	<b>68.023</b>	<b>178.300</b>	<b>203.897</b>

# 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 prejuízo em todos os períodos analisados. O prejuízo anual de 2024 é significativamente maior do que os prejuízos mensais de 2025, o que é esperado para um período de 12 meses.
- Registra uma receita total em 2024 de R\$ 1.980.187 milhões e receita de R\$ 997.300 mil no mês de julho de 2025.
- Os custos e despesas representam os gastos da empresa e são de longe a maior despesa da empresa em 2024 e em 2025 representando a vasta maioria das "Despesas Operacionais" e "Custos e Despesas" totais. Isso indica um custo de dívida extremamente elevado para a empresa, ou perdas em investimentos financeiros, que superam drasticamente qualquer receita.
- As Despesas Financeiras são substanciais em 2024, indicando um alto custo da dívida. Para 2025, os valores vem aumentando mensalmente e em julho/2025 (elevação de 13% comparado ao mês anterior), composto de um saldo é de R\$ 203.897 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 julho/2025 de R\$ 828.082 mil..
- A DRE desenha o retrato de uma empresa com sérios desafios de lucratividade, operando com prejuízo significativo e constante.

# Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa julho de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



## Projeção Fluxo de caixa mensal 07/2025

IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

31 dias 01/07/2025 à 31/07/2025

### Contas a pagar

0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	33.380,65
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	35
0055 PGTO MERCADORIAS PARA REVENDA	3.974,36
0425 ANÁLISES LABORATÓRIO	1.100,00
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	988
0445 EMPRÉSTIMOS	64.945,33
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	341,7
0476 PGTO SIMPLES NACIONAL * BELLA LUNA	9.119,96
0481 PGTO ICMS ST	2.991,63
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	40
<b>Total</b>	<b>116.916,63</b>

### Caixa - Contas

0001 PGTO ÁGUA	136,22
0004 PGTO CORREIOS	1.217,82
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	580
0006 PGTO INTERNET	159,9
0007 PGTO HONORÁRIOS	21,25
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	167,79
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	1.447,31
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	960,25
0017 PGTO SISTEMA ZADA	5.416,95
0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO	538,59
0020 PGTO TELEFONES CELULARES	944,21

0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS	2.750,38
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	4.942,04
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	1.610,36
0043 PGTO FGTS	4.671,61
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	330,76
0047 PGTO INSS	5.923,51
0053 PGTO MATERIAL LIMPEZA	187,2
0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MICROS	1.040,00
0406 PGTO CIC	1.494,77
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	96,6
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRABA	551,98
0414 PGTO LUZ	2.054,92
0417 PGTO PUBLICIDADE	7.896,74
0425 ANÁLISES LABORATÓRIO	6.100,00
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	31.758,24
0431 IMPOSTOS E TAXAS	5.964,49
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	600
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	51.196,00
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	13.925,61
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	1.415,21

0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	754,98
0470 PAGTO PROCESSO JUDICIAL	5.000,00
0472 PAGTO RESCISÃO	1.995,99
0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450,2
0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING	99,83
0496 MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDAGEM INTERNET	2.022,00
0499 ASSESSORIA COMERCIAL	289
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	9.778,00
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.061,08
<b>Total</b>	<b>177551,79</b>

Disponível do período 294.468,42



# Fluxo de Caixa

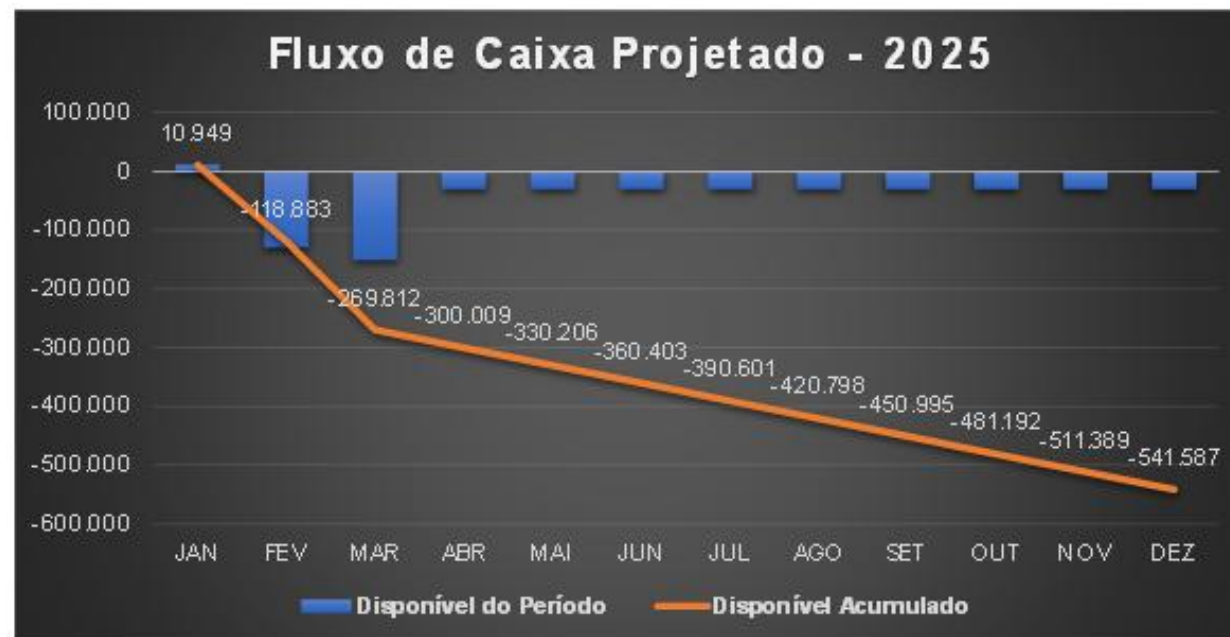
## Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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 E EQU	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
<b>Total</b>	<b>265.227</b>	<b>230.965</b>	<b>261.429</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>	<b>250.197</b>

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
<b>Total</b>	<b>276.176</b>	<b>101.133</b>	<b>110.500</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>	<b>220.000</b>

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



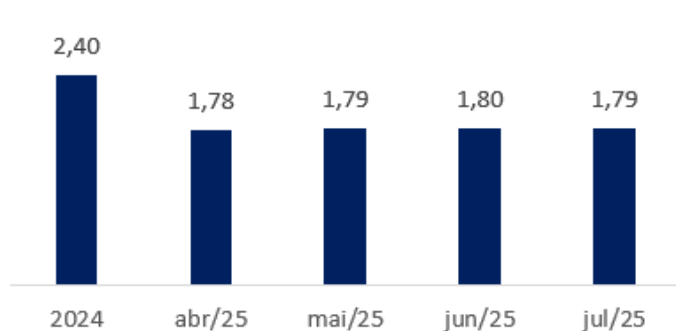
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra uma expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

# Indicadores

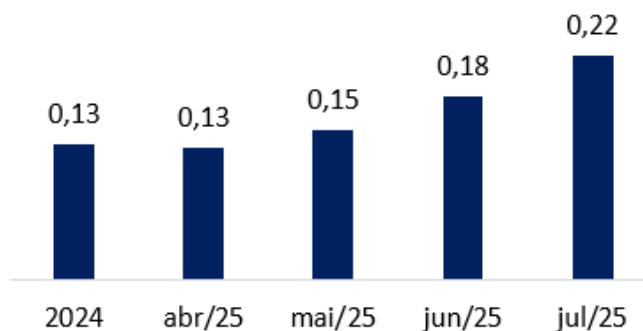
Liquidez | IMMICH INDUSTRIES LTDA



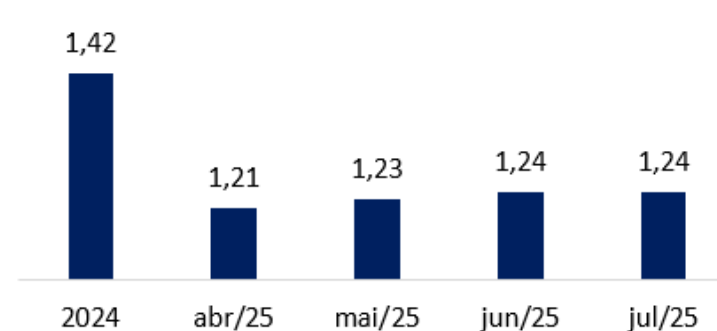
## Liquidez Corrente



## Liquidez Seca



## Liquidez Geral



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

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

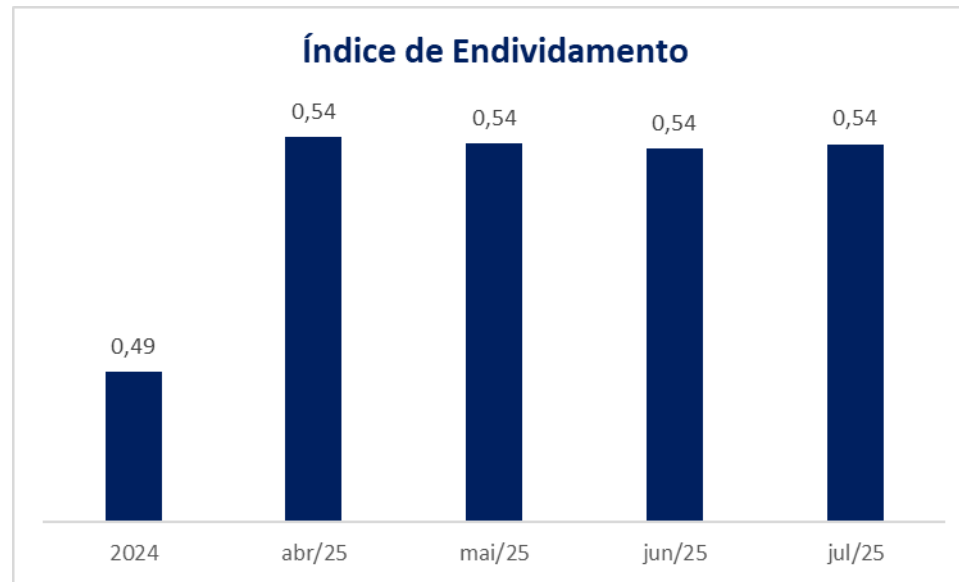
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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

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

# Indicadores

Endividamento | IMMICH INDUSTRIES LTDA



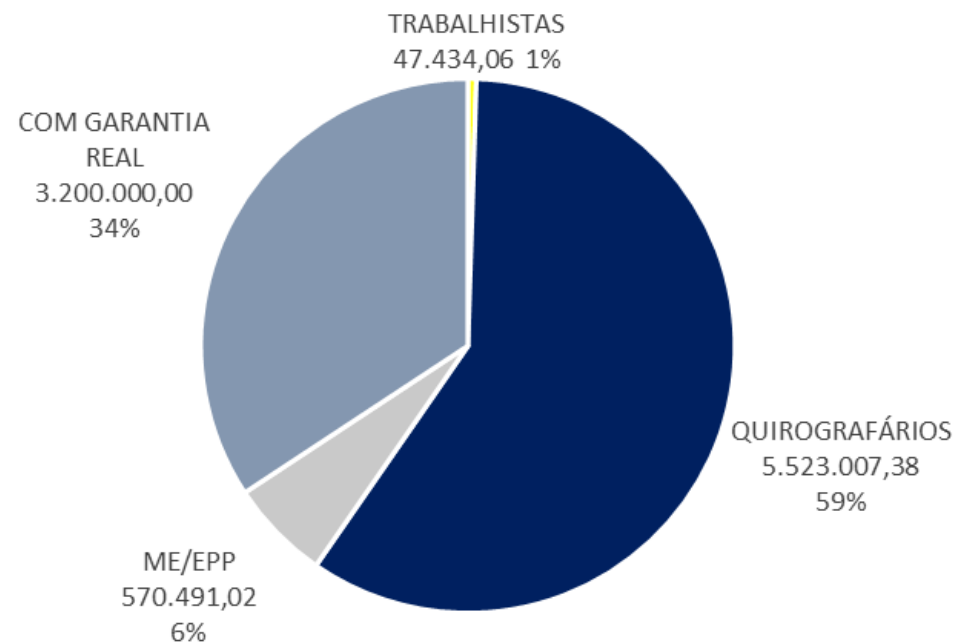
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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

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

# Endividamento

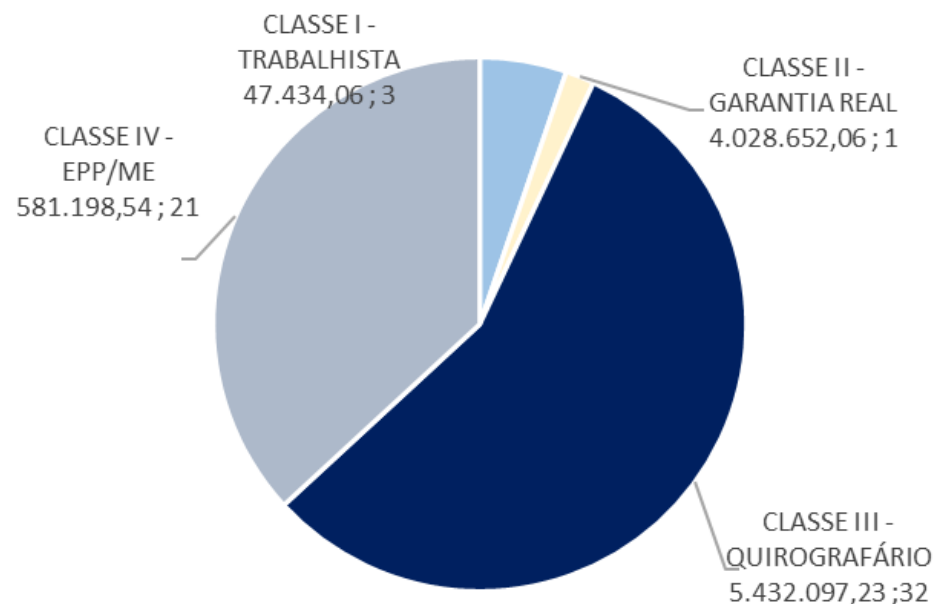
Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



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

# 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 Julho/2025

No dia 04 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 à diferenças de saldos contábeis, incluindo a pendência na entrega de documentos analíticos para análise e elaboração de Relatório de Créditos Extra Concursais. Por fim, alinhou-se com a Recuperanda os procedimentos a serem adotados para a elaboração dos próximos relatórios com base nas informações contábeis.

As Recuperandas relataram:

- ✓ Estão conduzindo a análise e os encaminhamentos relativos ao passivo tributário, permanecendo, até o momento, sem adesão ao parcelamento fiscal.
- ✓ A produção está sendo executada sem maiores intercorrências.
- ✓ Referente a parte trabalhista, a Recuperanda relatou que se manteve conforme o mês anterior.
- ✓ O setor financeiro informou que em Julho o faturamento aumentou 13% em relação ao mês anterior e manifestou expectativas positivas para os meses de agosto, setembro e outubro, com projeções de incremento ao faturamento, em conformidade com a sazonalidade característica do período.

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