



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

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

5º Relatório Mensal de Atividades
Setembro/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 6

Sobre a Empresa 7

Quadro Funcional 8

Análise Financeira

Bella Luna Aromas 9

Bella Luna E-Commerce 19

Fammich Participações 29

Immich Industries 37

Endividamento 48

Relato das Recuperandas 51

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 a elaboração deste relatório, referentes ao mês de setembro de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 13/10/2025.

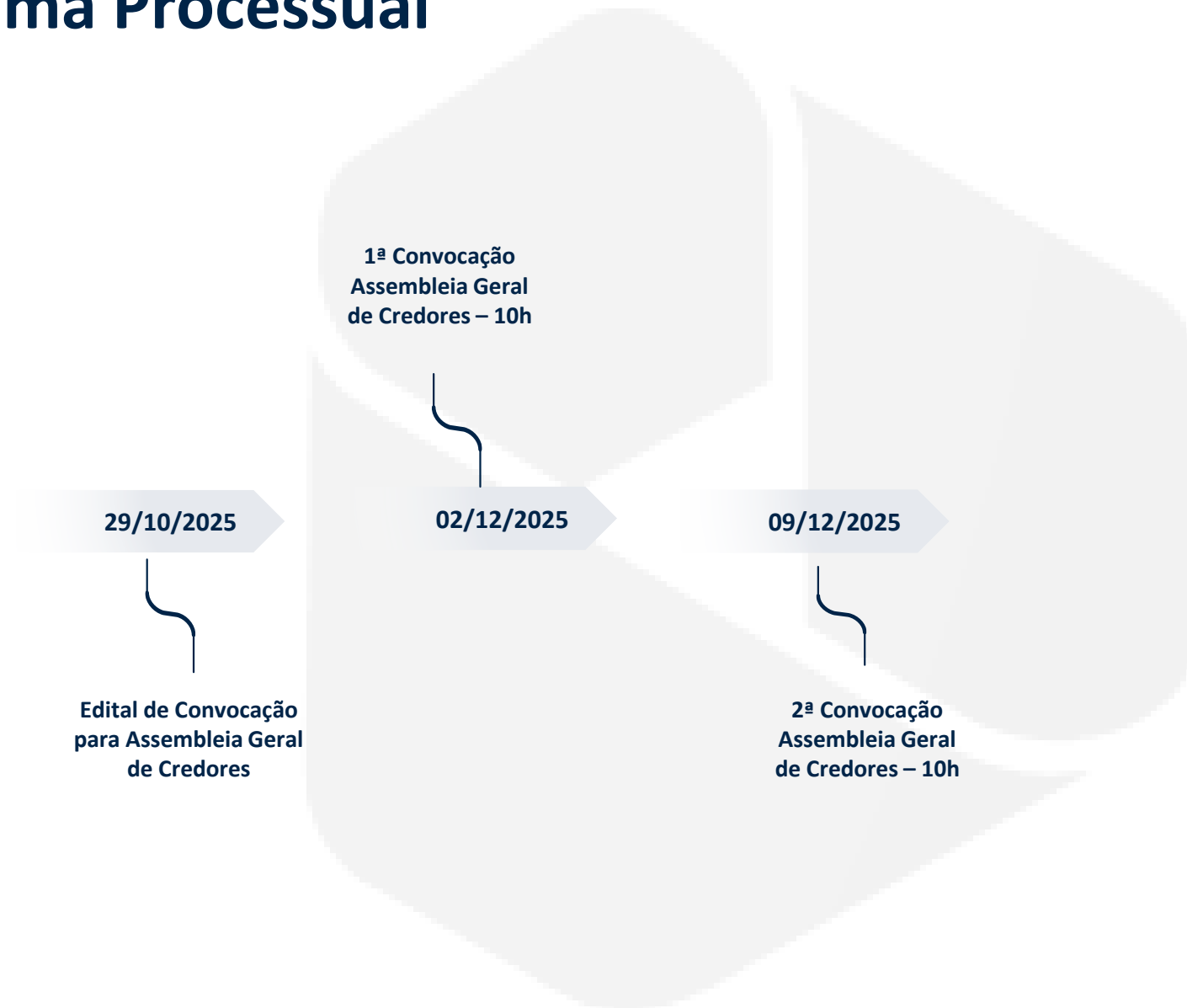
Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais mediante solicitação à Administração Judicial.

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



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
Competência: 09/2025

Página: 3/3
Emissão: 02/10/2025
Horas: 09:32:00

EXTRATO MENSAL

Situações

No. Empregados:	6	Demitido:	0
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	6	Férias:	0
Afastado direitos integrais:	0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:	0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:	0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:	0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:	0	Outros afastamentos:	0
Doença:	0	Admissões:	1
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: 09/2025

Página: 6/6
Emissão: 02/10/2025
Horas: 13:11:22

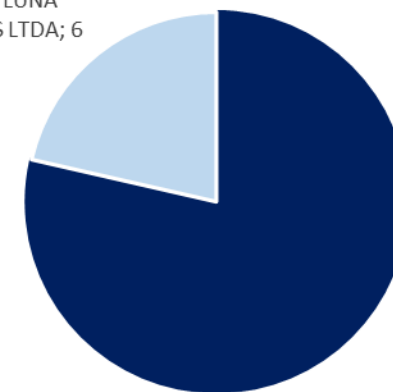
EXTRATO MENSAL

Situações

No. Empregados:	22	Demitido:	0
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; 6



IMMICH
INDUSTRIES
LTDA; 22

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	set/25
Ativo	13.006.030	15.283.545	15.574.817	15.487.754	15.666.884	15.742.218	15.580.418
Ativo Circulante	4.470.385	6.155.754	6.320.431	6.015.079	5.986.956	5.920.807	5.578.086
Disponível	158.038	250.755	332.727	271.813	228.479	204.717	188.419
Caixa	72.097	72.054	72.019	72.011	72.014	72.021	72.043
Bancos Conta Disposição	25.366	117.726	199.633	138.627	95.190	71.321	54.901
Aplicações de Liquidez Imediata	60.575	60.975	61.075	61.175	61.275	61.375	61.475
Créditos	2.151.969	2.043.473	2.223.979	2.041.992	2.003.585	2.203.156	2.135.037
Clientes	1.950.408	1.836.515	1.990.928	1.843.944	1.855.906	1.995.963	1.908.326
Adiantamentos Diversos	75.084	30.415	90.945	68.403	11.904	11.904	14.600
Adiantamentos a Fornecedores	23.276	46.983	34.060	10.627	19.151	85.964	79.163
Cartão de Crédito	103.200	113.894	94.985	91.893	78.795	86.467	95.921
Estoques	1.068.284	2.786.884	2.693.445	2.635.358	2.693.339	2.455.744	2.201.804
Despesas do Exercício Seguinte	1.092.094	1.074.642	1.070.279	1.065.916	1.061.553	1.057.189	1.052.826
Encargos Financeiros a apropriar	1.092.094	1.074.642	1.070.279	1.065.916	1.061.553	1.057.189	1.052.826
Ativo Não Circulante	8.535.645	9.127.791	9.254.386	9.472.675	9.679.928	9.821.411	10.002.332
Realizável a Longo Prazo	7.419.027	7.980.685	8.095.523	8.303.259	8.497.998	8.628.995	8.805.192
Empréstimos a Terceiros	7.419.024	7.980.685	8.095.523	8.303.259	8.497.998	8.628.995	8.805.192
Imobilizado	485.263	497.259	509.016	519.569	530.122	530.709	531.296
Adiantamento a Sócios	624.354	642.847	642.847	642.847	644.807	654.707	658.844

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: A empresa demonstrou um crescimento substancial do ativo total, passando de R\$ 13.006.030 em 2024 para R\$ 15.580.418 em set/25, um aumento de quase 20% (R\$ 2.574.388). No entanto, houve uma leve retração de 1,03% (R\$ 161.800) entre ago/25 e set/25, indicando uma pausa ou ajuste após o crescimento constante.

- **O Ativo Circulante:** (Recursos de Curto Prazo) que inclui bens e direitos conversíveis em dinheiro no curto prazo (até 12 meses). Observa-se um aumento significativo de 24,78% no Ativo Circulante de 2024 para set/25 (R\$ 1.107.701), impulsionado principalmente pelo crescimento dos Estoques. Contudo, na comparação mensal (ago/25 para set/25), houve uma queda notável de 5,79% (R\$ 342.721), sugerindo uma redução nas necessidades de capital de giro ou uma mudança operacional.
- Disponível (Caixa e Equivalentes): A disponibilidade de caixa de 2024 foi em torno de R\$ 72 mil mantendo-se nos últimos meses.
- Bancos: Em 2024 o saldo era de R\$ 25.366 mil e em set/25 passou a R\$ 54.901 mil, em 2025 apresentou uma evolução bastante volátil nos períodos analisados, com um crescimento inicial expressivo seguido por uma queda acentuada. Apesar da queda acentuada desde o pico em mai/25 o saldo em set/25 ainda é significativamente maior do que o saldo em 2024 (R\$ 25.366), representando um aumento de R\$ 29.535 (+116.44%).
- Créditos (Contas a Receber): Apresentou flutuações, com um ligeiro aumento de 2024 para ago/25, seguido por uma queda em set/25. Entre set/25 e ago/25 houve uma redução de R\$ 68.119 (-3,09%). Esta queda é principalmente puxada pela redução em "Clientes".
- 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 set/25. Nos últimos meses analisados de 2025 os estoques se mantiveram em patamares elevados (acima de R\$ 2,6 milhões) e com queda de 10,34% no mês de setembro. A conta de Créditos está ligeiramente menor do que em 2024 (redução de R\$ 16.932 ou -0,79%), indicando que, apesar das flutuações, o volume geral de direitos a receber permanece em um patamar similar.
- **O Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Esta categoria exibe um crescimento constante e robusto, tanto na comparação anual (+17,18% de 2024 para set/25) quanto na mensal (+1,84% de ago/25 para set/25). Este crescimento é predominantemente explicado pelo item "Realizável a Longo Prazo", mais especificamente "Empréstimos a Terceiros".
- Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros): Engloba os direitos da empresa que serão convertidos em dinheiro ou que terão seu ciclo de realização encerrado em um período superior a doze meses a partir da data do balanço. Para a empresa esta conta é predominantemente composta por "Empréstimos a Terceiros". Demonstrou um crescimento robusto e constante em todos os períodos analisados.
- Imobilizado: A conta reflete os investimentos da empresa em bens de uso duradouro, como máquinas, equipamentos, instalações e veículos, que são essenciais para suas operações de longo prazo. Apresentou um crescimento lento e constante, sendo de R\$ 485.263 mil em 2024 para R\$ 531.296 mil em set/25. A partir de julho de 2025, o ritmo de crescimento desacelerou consideravelmente. Os aumentos mensais foram muito menores, com apenas R\$ 587 de julho para agosto e de agosto para setembro. Isso indica que a fase mais intensa de grandes investimentos pode ter sido concentrada nos meses anteriores.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



BELLA LUNA AROMAS LTDA							
28.164.867/0001-00							
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25
Passivo	13.006.030	13.998.868	13.157.520	13.076.043	13.166.754	15.666.618	15.670.053
Passivo Circulante	2.672.263	3.023.336	3.224.768	3.151.054	3.242.721	3.359.316	3.322.409
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.856.036	1.794.241	1.600.773	1.582.190	1.591.347	1.351.832
Bancos Conta Corrente	63.441	62.167	63.441	64.645	68.251	72.465	75.167
Obrigações a Curto Prazo	1.815.936	1.918.204	1.857.682	1.665.418	1.582.190	1.591.347	1.426.998
Fornecedores	135.903	135.423	307.849	383.263	531.694	571.096	629.369
Fornecedores	139.152	135.177	307.603	383.017	531.694	570.850	629.123
Fornecedores Diversos	246	246	246	246	246	246	246
Obrigações Tributárias	630.933	856.749	928.713	975.248	1.010.997	1.077.340	1.133.579
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	37.899	47.248	66.090	65.461	60.924	59.591	63.465
Outras Obrigações	49.844	65.713	64.434	61.664	56.917	59.370	68.998
Adiantamento de Clientes	982	2.864	2.400	444	3.489	221	10.221
Parcelamento de Impostos	50.826	62.849	62.035	61.220	60.406	59.591	58.777
Passivo Não Circulante	3.418.864	3.087.484	3.024.921	3.017.157	3.016.201	2.987.759	3.028.101
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	980.084	978.222	963.757	963.757	954.765	954.765
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	995.040	934.340	921.040	920.084	900.634	940.977
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	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	9.319.543	9.319.543
Capital social	100.000	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	9.319.543	9.219.543

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



O **Passivo Total** da empresa, que inclui Obrigações e Patrimônio Líquido, cresceu de R\$ 13.006.030 em 2024 para R\$ 15.670.053 em Set/25, refletindo um aumento de 20.48%. Esse crescimento é impulsionado pelo aumento do Ativo e, do lado do Passivo, pelo aumento substancial do Patrimônio Líquido.

Passivo Circulante representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Apresentou um aumento significativo de 24,32% (R\$ 649.916) de 2024 para Set/25, atingindo R\$ 3.322.409. Isso indica um maior volume de obrigações que devem ser liquidadas no curto prazo.

- Empréstimos e Financiamentos (curto prazo): Esta conta teve uma redução de 22,86% (R\$ 400.663), passando de R\$ 1.752.495 em 2024 para R\$ 1.351.832 em Set/25. Esta é uma excelente notícia, pois indica que a empresa está conseguindo amortizar suas dívidas de curto prazo junto a instituições financeiras, reduzindo sua dependência de financiamento oneroso.
- 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 set/25 o saldo foi de R\$ 629.369 mil. Houve um aumento substancial de 78% comparado a 2024, o que pode indicar maior volume de compras a prazo ou prazos de pagamento mais longos.
- Obrigações Tributárias: Aumentaram 79,67% (R\$ 502.646), passando de R\$ 630.933 em 2024 para R\$ 1.133.579 em Set/25. Um aumento em impostos a pagar é natural para empresas em crescimento, refletindo maior faturamento ou lucro. A gestão eficaz desses valores é crucial.

Passivo Não Circulante (Obrigações de Longo Prazo) representa as dívidas com vencimento superior a um ano. Apresentou uma tendência positiva de queda gradual e saudável, diminuindo 11,43% (R\$ 390.763), de R\$ 3.418.864 em 2024 para R\$ 3.028.101 em Set/25.

- Financiamentos a Longo Prazo e Empréstimos de Terceiros: Ambas as contas tiveram reduções significativas, de 19,62% e 14,98%, respectivamente. Isso demonstra que a empresa está amortizando consistentemente suas dívidas de longo prazo.
- Parcelamento de Impostos (longo prazo): Esta conta manteve-se relativamente estável, sugerindo um plano de parcelamento fiscal de longo prazo com pagamentos regulares e controlados.

Patrimônio Líquido: Exibiu um crescimento notável de 34,78% (R\$ 2.404.640), passando de R\$ 6.914.903 em 2024 para R\$ 9.319.543 em Ago/25 e mantendo-se em Set/25.

- Capital Social: Permaneceu estável em R\$ 100.000, indicando que o crescimento do PL não veio de novas integralizações de capital.

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	set/25
Resultado Líquido do Exercício	3.498.853	1.284.677	2.417.297	2.411.711	2.500.130	2.487.311	2.322.077
Receitas	6.872.373	605.436	3.181.235	3.671.257	4.222.093	4.795.301	5.313.434
Receita Líquida	6.823.824	598.176	3.146.693	3.630.600	4.176.124	4.744.343	5.256.586
Receita Bruta	8.102.480	701.058	3.611.984	4.175.243	4.809.165	5.481.597	6.079.150
(-) Deduções da Receita	- 1.278.656	- 102.882	- 465.291	- 544.643	- 633.041	- 737.254	- 822.564
Receitas Financeiras	48.549	7.260	34.587	40.702	46.029	50.966	56.071
Outras Receitas Operacionais	-	-	44,54	44,54	59,54	7,74	7,74
Custos e Despesas	3.373.520	679.242	763.939	1.259.545	1.721.963	2.307.989	2.991.358
Custo de Revenda	537.487	848.642	741.550	592.474	432.876	189.256	185.358
Estoque Inicial	537.487	848.642	741.550	592.474	432.876	189.256	185.358
Custos	2.730.557	36.337	888.558	1.135.004	1.290.821	1.496.316	1.593.626,58
Mão-de-Obra Direta	37.410	28.906	88.787	126.692	163.631	198.003	236.677
Gastos Gerais Diretos	488.115	81.517	266.146	381.245	462.579	533.014	605.902
Despesas Operacionais	1.180.450	133.064	616.931	717.015	864.017	1.000.929	1.212.373
Despesas Administrativas com Pessoal	22.629	3.108	7.770	9.324	10.877	21.272	22.826
Despesas Administrativas Gerais	362.293	63.421	203.975	247.162	329.357	390.173	548.678
Despesas Tributárias	14.267	631	12.675	13.132	13.496	19.334	24.925
Despesas Financeiras	781.261	65.904	447.397	447.397	510.287	570.150	615.944

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 DRE apresenta um cenário dinâmico para a BELLA LUNA AROMAS LTDA, com um crescimento robusto de receita, mas também um aumento expressivo de custos e despesas, que impactam a rentabilidade. A análise será dividida por períodos e linhas principais para identificar tendências e pontos de atenção.

A empresa fechou 2024 com um Resultado Líquido do Exercício de R\$ 3.498.853, indicando uma boa performance anual.

De Abr/25 a Jul/25 o resultado líquido mensal teve um crescimento impressionante, saindo de R\$ 1.284.677 em abril para R\$ 2.500.130 em julho. Isso sugere uma expansão significativa das operações no início de 2025.

E em Ago/25 e Set/25 observa-se uma preocupante queda no Resultado Líquido, de R\$ 2.500.130 em julho para R\$ 2.487.311 em agosto e, mais acentuadamente, para R\$ 2.322.077 em setembro. Esta é a principal bandeira vermelha, pois a rentabilidade está diminuindo mesmo com o aumento da receita.

- **Receita Bruta e Líquida:** Crescimento Excepcional: A Receita Bruta e Líquida demonstram um crescimento exponencial de abril a setembro de 2025. A Receita Bruta saltou de R\$ 701.058 em abril para R\$ 6.079.150 em setembro, e a Receita Líquida de R\$ 598.176 para R\$ 5.256.586 no mesmo período. Isso indica um sucesso notável nas vendas e na expansão de mercado. Em setembro de 2025, a Receita Líquida (R\$ 5.256.586) já é quase 77% da Receita Líquida total de 2024 (R\$ 6.823.824), reforçando a dimensão do crescimento recente.
- **Deduções da Receita:** As deduções crescem em linha com a Receita Bruta, mantendo-se em uma proporção relativamente estável (entre 13% e 13.5% da Receita Bruta nos meses mais recentes de 2025, um pouco abaixo dos 15.78% de 2024). Isso sugere que a política de descontos, impostos sobre vendas e devoluções está sendo gerenciada de forma consistente.
- **Receitas Financeiras:** apresentam um crescimento constante e saudável (de R\$ 7.260 em abril para R\$ 56.071 em setembro), superando o total de 2024 (R\$ 48.549) em um único mês recente. Embora sejam uma pequena parte da receita total, é um bom indicador de gestão de caixa ou aplicações financeiras.
- **Custos e Despesas (Total):** O valor total de Custos e Despesas (excluindo despesas financeiras) apresenta um aumento expressivo, de R\$ 679.242 em abril para R\$ 2.991.358 em setembro.
- **Despesas Financeiras:** São extremamente altas e crescem significativamente, de R\$ 65.904 em abril para R\$ 615.944 em setembro. O valor de setembro já se aproxima do total de 2024 (R\$ 781.261). Essas despesas consomem uma parte considerável da receita bruta e são um fator determinante na redução do Resultado Líquido. Um alto volume de despesas financeiras pode indicar uma forte dependência de capital de terceiros para financiar o crescimento, taxas de juros elevadas ou ineficiências na gestão do capital de giro.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 09/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

30 dias 01/09/2025 à 30/09/2025

Contas a receber

003 BOLETO	420.435,41
016 DEPÓSITO	134.314,82
081 BAIXA POR ERRO OU DEVOLUÇÃO	3.260,21
159 PIX DINAMICO	589,76
Total	558.600,20

Caixa - Contas

0001 PGTO ÁGUA	54,20
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	6.100,00
0006 PGTO INTERNET	169,90
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	270,02
0017 PGTO SISTEMA ZADA	343,52
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	2.946,81
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTANTES	34.812,15
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	37.966,58
0043 PGTO FGTS	825,20
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	406,33
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	24.968,10
0047 PGTO INSS	13.840,79
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	25.546,54
0406 PGTO CIC	962,37
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRABA	2.171,09
0414 PGTO LUZ	252,41
0423 CURSOS E TREINAMENTOS	547,47
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	260,00
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO	195,30
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	18.540,95
0431 IMPOSTOS E TAXAS	7.052,54
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	24.881,40
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	19.958,00

0445 EMPRESTIMOS	8.529,30
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	869,59
0452 PAGTO ADVOGADOS	11.397,14
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	4,97
0461 CÂMBIO	50.801,25
0481 PGTO ICMS ST	1.990,56
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	2.807,00
0536 PGTO DIFAL	2.128,98
0537 PGTO FCP	4,89
Total	307.788,56

Cartões crédito/débito

12378 CARTÕES GERENCIANET	75,10
CBRA CARTÕES BRADESCO	35.637,89
PGMC PAGAR.ME Crédito	279,30
Total	35.992,29

Disponível do período 286.803,93



Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

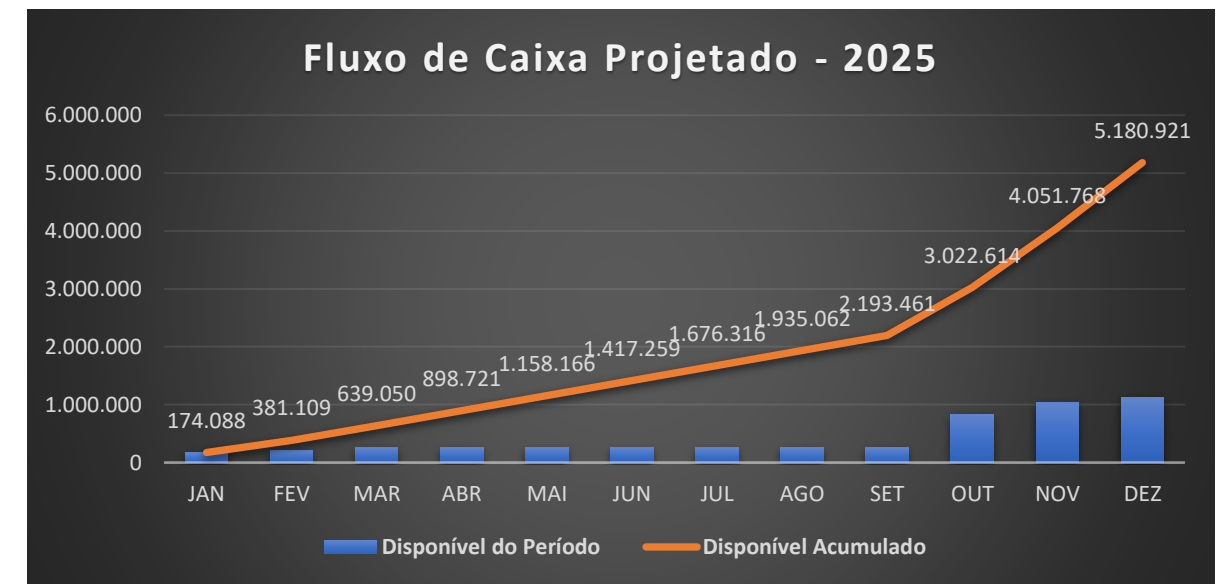


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO 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

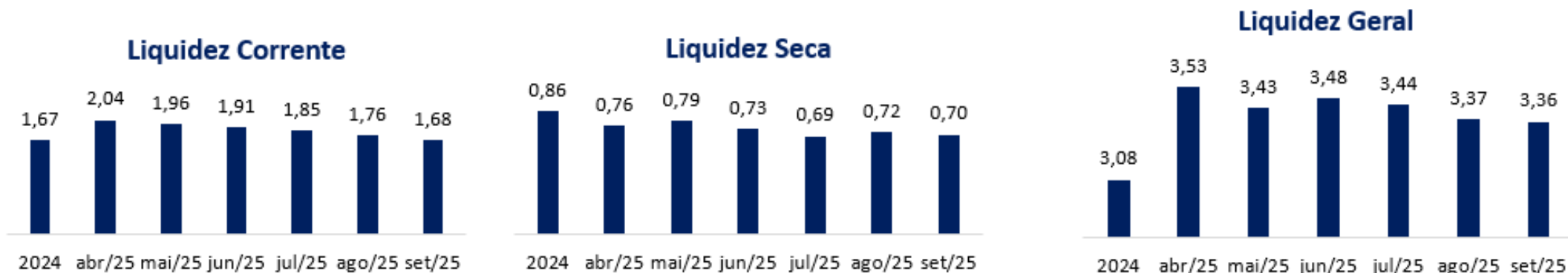
Disponível do Período	174.088	207.021	257.941	259.671	259.445	259.093	259.057	258.746	258.399	829.154	1.029.154	1.129.154
Disponível Acumulado	174.088	381.109	639.050	898.721	1.158.166	1.417.259	1.676.316	1.935.062	2.193.461	3.022.614	4.051.768	5.180.921



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



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

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

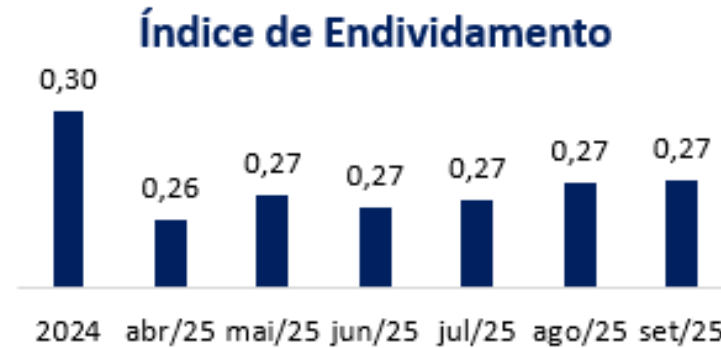
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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	set/25
Ativo	7.144.152	7.042.565	7.024.878	7.012.417	6.997.835	6.984.981	6.968.340
Ativo Circulante	963.152	904.026	885.811	871.804	858.478	845.623	832.333
Disponível	29.121	27.890	26.159	26.159	26.204	26.214	26.164
Bancos Conta Disposição	743	100	29	29	74	84	35
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	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	159.166
Clientes	113.430	120.350	120.055	119.713	119.419	119.189	118.364
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200	200	200	200
Cartão de Crédito	50.919	46.505	42.732	41.482	40.821	40.602	40.602
Despesas do Exercício Seguinte	758.626	709.081	696.665	684.250	671.834	659.418	647.002
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	709.081	696.665	684.250	671.834	659.418	647.002
Ativo Não Circulante	6.181.000	6.138.538	6.139.066	6.140.614	6.139.357	6.139.357	6.136.007
Realizável a Longo Prazo	5.859.571	5.793.136	5.793.457	5.794.796	5.793.436	5.793.436	5.790.086
Investimentos	52.025	49.827	50.035	50.242	50.346	50.346	50.346
Participações Societárias	52.025	49.827	50.035	50.242	50.346	50.346	50.346
Imobilizado	137.266	139.098	139.097	139.097	139.097	139.097	139.097
Adiantamento a Sócios	137.266	139.098	139.097	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 em set/25 de R\$ 6.968.340. Redução de aproximadamente 2,46%.

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 set/25 o saldo é de R\$ 832.333, representando uma redução de 13,58% 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: Redução drástica de 95,29%, indicando que a empresa mantém um saldo mínimo em contas correntes. Este valor é extremamente baixo e sugere que a empresa não mantém grandes reservas de caixa não aplicadas.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Permaneceu estável em R\$ 26.130. Isso sugere uma gestão de caixa eficiente, onde a maior parte do "disponível" é mantida em aplicações que rendem juros, sem perder a liquidez.
- Créditos: Valores a receber no curto prazo, totalizando em set/25 R\$ 159.166.
- 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 abr/25 para R\$ 119.189 mil até ago/25 e R\$ 118.364 em set/25.
- Cartão de Crédito: Redução de 20,26%. Pode ser um reflexo de menor volume de vendas por cartão, ou um processo de recebimento mais rápido e eficiente dessas transações.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Pagas Antecipadamente): Esta conta representa gastos já pagos pela empresa, mas que se referem a benefícios ou serviços que serão usufruídos em períodos futuros. É a maior parcela do Ativo Circulante e está diminuindo gradualmente, sendo de R\$ 647.002 em set/25.

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. Mostrou uma leve redução, mas com uma estabilidade muito maior em comparação ao Ativo Circulante, sendo o saldo de R\$ 6.136.007 em set/25.

- Realizável a Longo Prazo: Esta é a maior conta do balanço, representando aproximadamente 83% do ativo total, sendo o saldo de R\$ 5.790.086 em set/25.
- Investimentos (Participações Societárias): Se mantém estável em 2025, sendo R\$ 50.346 mil em set/25.
- Imobilizado: Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.097 mil desde maio/2025 até o momento.

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	ago/25	set/25
Passivo	7.144.152	7.056.031	7.060.357	7.149.629	7.149.929	7.164.967	7.116.879
Passivo Circulante	1.421.600	1.536.757	1.530.383	1.524.399	1.524.203	1.519.791	1.512.046
Empréstimos e Financiamentos	1.040.219	1.164.283	1.156.537	1.148.792	1.148.430	1.243.913	1.236.168
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	1.236.168
Fornecedores	23.422	27.219	27.934	27.934	27.934	27.680	27.680
Fornecedores	23.745	27.543	28.257	28.257	27.934	27.680	28.003
Obrigações Tributárias	177.113	176.292	174.825	174.669	174.669	174.669	174.669
Impostos e Contribuições a Pagar	177.113	176.292	174.825	174.669	174.669	174.669	174.669
Outras Obrigações	79.021	78.009	78.009	78.009	78.009	73.368	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	73.368
Passivo Não Circulante	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965	2.120.460	2.139.910	2.099.568
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965	2.120.460	2.139.910	2.099.568
Financiamentos a Longo Prazo	820.152	551.437	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	1.064.173
Parcelamento de Impostos	483.958	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	3.505.265
Resultados Acumulados	3.505.265	3.423.609	3.423.609	3.505.265	3.505.265	3.505.265	3.522.815

Balço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Passivo Total** (Obrigações - PC + PNC): As obrigações da empresa apresentaram uma leve redução de R\$ 3.638.887 em 2024 para R\$ 3.632.422 em Set/25, uma queda de 0,18%. Isso indica uma relativa estabilidade no volume total de dívidas.

O **Passivo Circulante** em 2024 foi de R\$ 1.421.600 já em set/25 foi de R\$ 1.536.757, indicando que a empresa passou a ter mais obrigações a serem pagas no curto prazo.

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante):** Esta é a maior conta dentro do PC e demonstra uma tendência crescente significativa, aumentando 18,84% de R\$ 1.040.219 para R\$ 1.236.168. Isso indica um maior volume de endividamento bancário ou financeiro a ser pago no curto prazo.
- **Fornecedores:** Apresentou um aumento de 17,93%, passando de R\$ 23.745 para R\$ 28.003. Isso é normal para operações comerciais contínuas e pode refletir um aumento nas compras ou um alongamento nos prazos de pagamento.
- **Obrigações Tributárias / Impostos e Contribuições a Pagar:** Mantiveram-se muito estáveis, com uma leve redução de 1,38%. Isso é um bom sinal de gestão fiscal consistente.

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 redução significativa de 32,76%, passando de R\$ 820.152 para R\$ 551.437. Isso sugere a amortização ou quitação de parte dos financiamentos de longo prazo, o que é positivo para a estrutura de capital da empresa.
- **Empréstimos de Terceiros:** Em contraste com os financiamentos de longo prazo, esta conta mostra uma tendência de aumento de 13,55%, passando de R\$ 937.177 para R\$ 1.064.173. Isso pode indicar novas captações de recursos a longo prazo ou uma reclassificação de dívidas.
- **Parcelamento de Impostos (Não Circulante):** Esta conta se mantém totalmente estável em R\$ 483.958, indicando um plano de parcelamento de impostos de longo prazo fixo e sem alterações.

O **Patrimônio Líquido (PL)** O PL da empresa mostrou um pequeno crescimento de R\$ 3.505.265 em 2024 para R\$ 3.522.815 em Set/25, um aumento de 0,50%. Este crescimento, impulsionado pelos Resultados Acumulados, é um bom sinal de solidez financeira, ainda que modesto.

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	set/25
Resultado Líquido do Exercício	- 58.924	- 13.467	- 35.479	- 137.212	- 152.093	- 179.986	- 148.539
Receitas	871.054	12.220	12.267	38.732	38.781	40.713	40.799
Receita Líquida	848.965	9.475	9.475	35.701	35.701	35.534	35.534
Receita Bruta	953.793	11.148	11.148	39.342	39.342	39.342	39.342
(-) Deduções da Receita	104.828	1.673	1.673	3.641	3.641	3.808	3.808
Receitas Financeiras	22.089	2.745	2.792	3.031	3.080	5.180	5.265
Custos e Despesas	929.978	25.687	47.746	175.944	190.874	220.699	189.337
Custos	407.103	1.066	2.866	21.159	21.642	22.042	22.042
Mão-de-Obra Direta	65.757	-	1.340	16.812	16.812	16.812	16.812
Gastos Gerais Diretos	182.935	1.271	1.732	4.869	5.353	5.753	5.753
Despesas Operacionais	505.820	24.621	44.879	154.785	169.232	198.656	167.295
Despesas Administrativas Gerais	146.841	1.584	2.085	20.036	20.862	19.573	5.223
Despesas Tributárias	626	272	272	917	1.170	1.170	1.170
Despesas Financeiras	349.023	22.765	42.522	128.788	142.156	172.691	140.884

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.

- Receita Bruta e Líquida: Em 2024 a empresa registrou uma Receita Bruta de R\$ 953.793 e Receita Líquida de R\$ 848.965. Em Abr/25 - Mai/25: A receita líquida mensal estava em R\$ 9.475, um valor muito baixo já em Jun/25 - Set/25 houve um aumento significativo na Receita Líquida a partir de junho (R\$ 35.701) e se manteve nesse patamar (R\$ 35.534 em agosto/setembro). Embora este aumento no faturamento seja positivo em termos de volume, ele se mostra insuficiente para compensar o crescimento das despesas e custos.
- Receitas Financeiras: Contribuem positivamente e com valores crescentes (de R\$ 2.745 em abr/25 para R\$ 5.265 em set/25), mas são marginais e incapazes de reverter o cenário geral de perdas.
- Os "Custos" diretos em 2025 aumentaram de R\$ 1.066 mil em Abril para R\$ 22.042 mil até set/25.
- 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 set/25.
- As "Despesas Operacionais" Também acompanham o aumento da receita e dos custos gerais, mas em patamares que inviabilizam a operação.
- As "Despesas Financeiras" são a principal causa dos prejuízos, indicando um altíssimo endividamento, juros elevados ou má gestão de caixa que exige constante recurso a financiamentos caros.
- Despesas Administrativas Gerais: Tiveram um salto de R\$ 2.085 (mai/25) para R\$ 20.036 (jun/25), mantendo-se elevadas até agosto. A redução notável para R\$ 5.223 em setembro pode indicar um esforço de contenção, mas precisa ser sustentável.
- Agravamento do Prejuízo: Como resultado dos aumentos em custos e despesas (especialmente financeiras), em setembro, houve uma leve redução do prejuízo em relação a agosto, mas o valor ainda é muito alto (R\$ 148.539).

A BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. se encontra em uma situação financeira extremamente crítica. Os prejuízos são maciços e crescentes, e a empresa não gera receita suficiente para cobrir seus custos e despesas, especialmente as financeiras.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 09/2025

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

30 dias 01/09/2025 à 30/09/2025

Contas a pagar

0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA

1.816,82

0406 PGTO CIC

172,75

Total

1.989,57

Disponível do período

1.989,57



Fluxo de Caixa

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

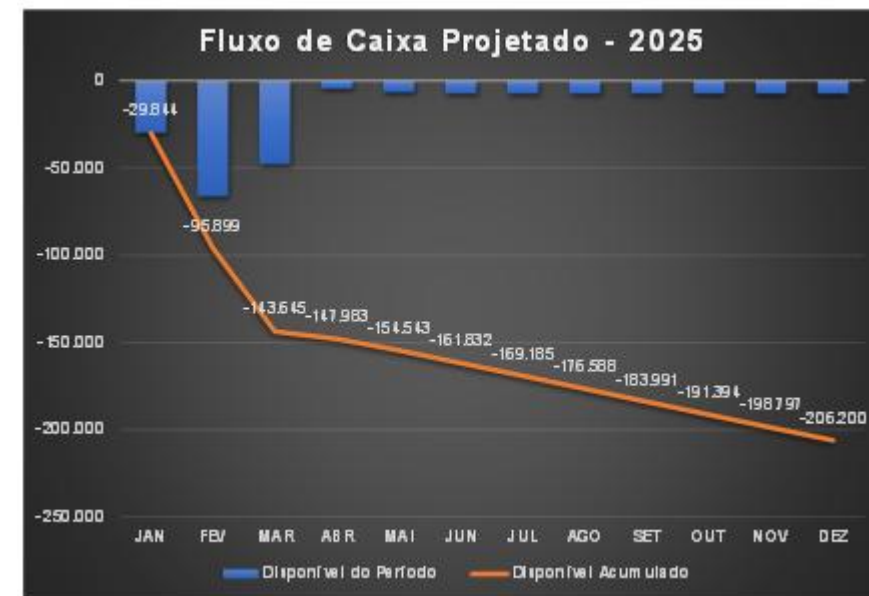


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE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

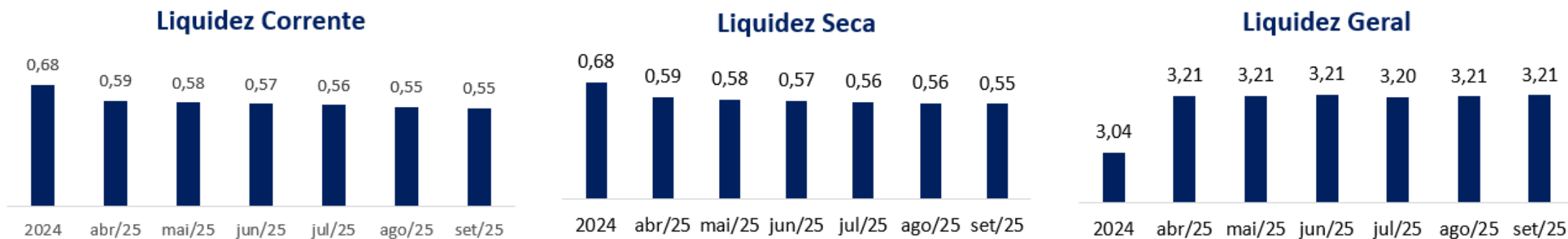
Disponível do Período	-29.844	-66.056	-47.746	-4.337	-6.561	-7.289	-7.353	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403
Disponível Acumulado	-29.844	-95.899	-143.645	-147.983	-154.543	-161.832	-169.185	-176.588	-183.991	-191.394	-198.797	-206.200



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.

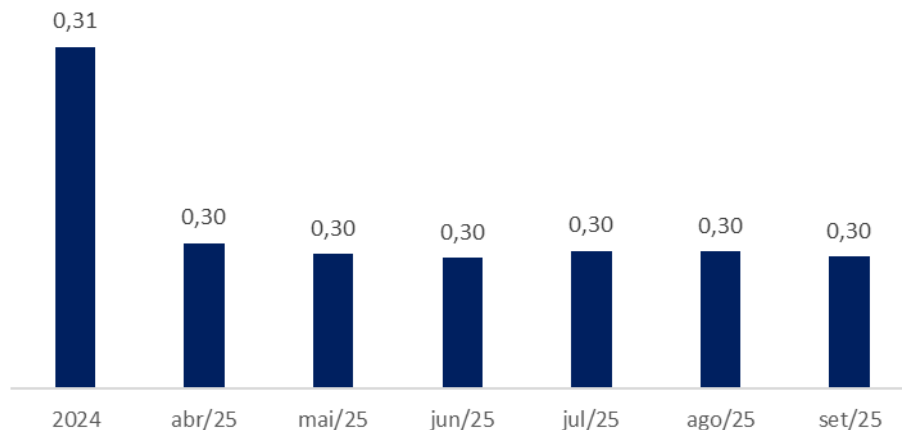
No último ano de 2024 e meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra 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 se mantém ao longo dos últimos meses, sendo a maior concentração do Endividamento 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	set/25
Ativo	4.059.123	4.019.868	4.019.868	3.986.134	3.974.890	3.963.646	3.952.401
Ativo Circulante	332.839	293.584	293.584	259.851	248.607	237.362	226.118
Disponível	121.886	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879
Caixa	121.879	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	104.239
Encargos Financeiros a apropriar	210.953	171.705	171.705	137.972	126.728	115.483	104.239
Ativo Não Circulante	3.726.283	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	18.550
Investimentos	2.430.000	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	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	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	1.277.733

Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** apresentou uma leve redução de 2,63% no período analisado entre 2024 e set/25, sendo o saldo de R\$ 3.952.401. Essa redução, embora pequena em termos percentuais, indica uma ligeira contração na base de ativos da empresa.

O **Ativo Circulante** é uma parcela pequena do ativo total, representa aproximadamente 6%. Foi a principal categoria responsável pela variação do Ativo Total no período. A categoria de Ativo Circulante experimentou uma queda contínua e substancial de 32,06%.

- **Disponível (Caixa e Bancos):** O saldo de Disponível (Caixa) é muito estável. Após uma pequena variação de 2024 (R\$ 121.886) para abril de 2025 (R\$ 121.879), ele se manteve rigorosamente constante em R\$ 121.879 pelos meses seguintes até setembro de 2025. Isso sugere que a empresa mantém uma liquidez imediata constante e previsível, ou que este é um valor de caixa mínimo planejado/mantido. Representa uma porção significativa (cerca de 35% a 54%) do Ativo Circulante ao longo do período.
- **Estoques:** Ausentes em todos os períodos, o que é esperado para uma holding.
- **Despesas do Exercício Seguinte/Encargos Financeiros a Apropriar:** A redução de R\$ 106.714 (-50,59%) nesta conta é a principal causa da queda do Ativo Circulante e, conseqüentemente, do Ativo Total. "Encargos Financeiros a apropriar" são despesas pagas antecipadamente que são reconhecidas gradualmente como despesa no período em que realmente incorrem. A diminuição mensal indica que esses encargos estão sendo apropriados (passando de ativo para despesa) a cada mês, sendo este um processo contábil normal.

O Ativo Não Circulante é a porção dominante dos ativos da FAMMICH, representando uma parcela muito elevada e constante do Ativo Total (cerca de 92% a 94%).

- **Realizável a Longo Prazo:** Com um valor fixo de R\$ 18.550, esta conta é pequena e constante, representando recebíveis que só serão convertidos em caixa em períodos futuros.
- **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:** Também é significativa e completamente estável em R\$ 1.277.733. Isso representa os bens de uso da empresa (terrenos, edifícios, máquinas, equipamentos, etc.). A estabilidade sugere que não houve aquisições ou baixas significativas de ativos imobilizados no período ou que a depreciação foi compensada por novas aquisições, resultando em um saldo líquido constante para fins de projeção.

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	set/25
Passivo	4.059.123	4.021.687	4.021.687	4.074.047	4.074.047	4.074.047	4.074.047
Passivo Circulante	333.204	287.715	287.715	287.892	287.892	287.892	287.892
Empréstimos e Financiamentos	333.160	285.831	285.831	285.831	285.831	285.831	285.831
Obrigações a Curto Prazo	-	285.831	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	1.173.626
Financiamentos a Longo Prazo	61.368	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	12.132
Empréstimos de Terceiros	1.034.182	1.100.104	1.100.104	1.100.127	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	2.612.529
Capital Social	3.530.000	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	917.471

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Passivo Total** (Dívidas e Capital Próprio): O Passivo total da empresa manteve-se relativamente estável ao longo do período analisado. Iniciou em R\$ 4.059.123 em 2024, apresentou uma leve queda para R\$ 4.021.687 em abril e maio de 2025, e depois se estabilizou em R\$ 4.074.047 de junho a setembro de 2025. Isso indica que o nível geral de obrigações da empresa permaneceu consistente.

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:** Representam a maior parte do passivo circulante. Houve uma diminuição de R\$ 333.160 em 2024 para R\$ 285.831 a partir de abril de 2025. Isso é um ponto positivo, pois indica que a empresa conseguiu reduzir suas dívidas de curto prazo, o que melhora sua liquidez.
- **Fornecedores:** Esta conta foi muito baixa em 2024 (R\$ 44), aumentou para R\$ 1.843 em abril de 2025 e R\$ 1.865 em maio de 2025, e depois foi zerada de junho de 2025 em diante. A ausência de obrigações com fornecedores a partir de junho é um excelente indicativo de boa gestão de pagamentos e prazos, ou de uma mudança na forma de relacionamento com os fornecedores.

Passivo Não Circulante (Obrigações de longo prazo): aumentou de R\$ 1.107.682 em 2024 para R\$ 1.173.604 em abril de 2025, mantendo-se em patamares muito semelhantes (R\$ 1.173.626) até o final do período.

- **Empréstimos de Terceiros:** Esta é a conta que mais contribuiu para o aumento do passivo não circulante, subindo de R\$ 1.034.182 em 2024 para R\$ 1.100.104 em abril e maio de 2025, e depois para R\$ 1.100.127 de junho de 2025 em diante. O aumento do passivo não circulante, especialmente via empréstimos de terceiros, em conjunto com a redução do passivo circulante, pode sugerir uma estratégia de alongamento do perfil da dívida, trocando dívidas de curto prazo por dívidas de longo prazo, o que é positivo para a estabilidade financeira.

Patrimônio Líquido (Capital Próprio): O Patrimônio Líquido demonstrou uma leve flutuação. De R\$ 2.618.236 em 2024, houve uma redução para R\$ 2.560.368 em abril e maio de 2025, e uma posterior recuperação para R\$ 2.612.529 de junho a setembro de 2025, retornando a um nível próximo ao inicial de 2024.

- **Capital Social:** Permaneceu inalterado em R\$ 3.530.000 durante todo o período, o que é comum para esta conta, refletindo a base de capital integralizada pelos sócios.

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	set/25
Resultado Líquido do Exercício	-164.129	- 1.819	- 1.841	-87.913	-99.157	-110.402	-121.646
Receitas	15	-	-	4	4	4	4
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Receitas Financeiras	15	-	-	4	4	4	4
Custos e Despesas	164.144	1.819	1.841	87.917	87.917	110.406	121.650
Custos	948	813	835	923	923	923	923
Gastos Gerais Diretos	287	21	1	89	89	89	89
Despesas Operacionais	163.196	1.006	1.006	86.994	98.238	109.483	120.727
Despesas Administrativas Gerais	25.672	1.006	1.006	8.255	8.255	8.255	11.172
Despesas Tributárias	248	-	-	10.074	10.074	10.074	10.074
Despesas Financeiras	137.276	-	-	68.665	79.909	91.154	99.481

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.

- O Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) da FamMich Participações Ltda. apresenta uma visão preocupante da saúde financeira da empresa, evidenciando um cenário de perdas consistentes e crescentes, impulsionadas principalmente por altas despesas financeiras e uma receita operacional praticamente inexistente.
- A empresa reportou um Prejuízo Líquido significativo em 2024 de -R\$ 164.129.
- As receitas são extremamente baixas e predominantemente financeiras.
- A conta "Receita Líquida" está zerada em todos os períodos, o que sugere a ausência de receita proveniente de operações de vendas de produtos ou serviços. Isso indica que a empresa não possui uma atividade operacional geradora de faturamento ou que ela atua como uma holding pura, cujos resultados são reflexo de suas participações e gestão de passivos.

Resultado Líquido e Prejuízo Consistentes: A empresa reporta consistentemente um prejuízo líquido em todos os períodos analisados. O prejuízo em set/25 é de R\$ -121.646.

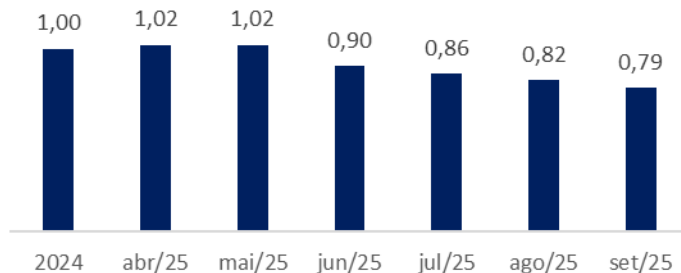
A DRE mostra uma clara deterioração do resultado financeiro mês a mês de junho a setembro de 2025. O aumento das Despesas Financeiras é o principal motor dessa piora, o que sugere que a empresa está acumulando mais dívidas ou que as taxas de juros sobre suas obrigações estão crescendo. As receitas permanecem estagnadas e insignificantes, não havendo expectativa de melhora na geração de caixa operacional.

Indicadores

Liquidez | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA

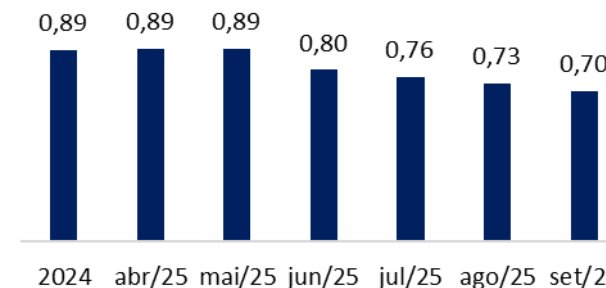


Liquidez Corrente



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

Liquidez Geral



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

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.

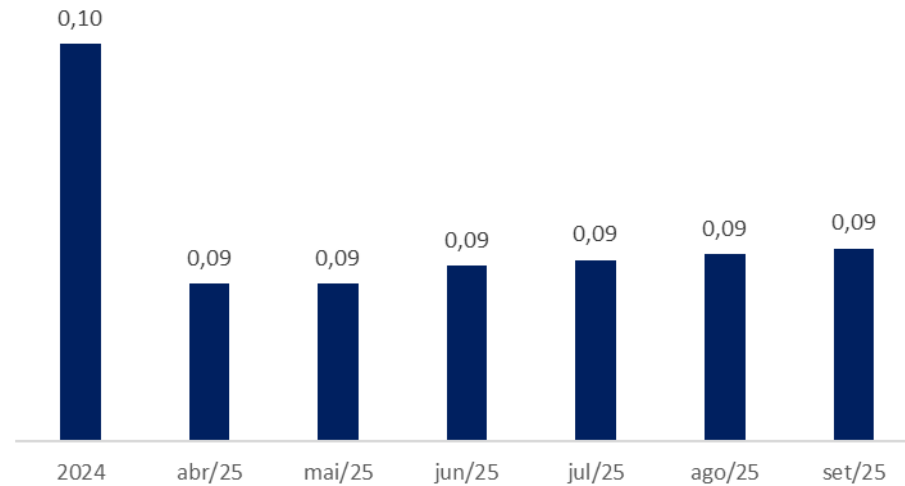
A empresa não possui estoque por se tratar de uma holding, neste caso não sendo possível calcular o indicador de Liquidez Seca.

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 se mantém estável nos meses 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	set/25
Ativo	8.783.283	7.861.172	7.977.020	8.069.308	8.087.512	8.214.044	8.283.285
Ativo Circulante	5.520.447	4.555.737	4.677.604	4.762.313	4.777.444	4.907.482	4.980.869
Disponível	23.067	23.162	24.756	23.531	22.947	23.240	16.013
Caixa	15.124	14.991	14.809	15.201	14.700	14.949	14.948
Bancos Conta Disposição	216	121	1.857	182	81	81	711
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.050	8.090	8.148	8.167	8.210	354
Créditos	277.657	306.304	354.691	449.727	557.496	652.935	725.101
Clientes	78.618	125.070	131.289	227.105	341.676	436.163	505.201
Adiantamentos Diversos	-	-	38.524	38.524	38.524	38.524	38.524
Adiantamentos a Fornecedores	24.476	7.866	9.655	10.553	2.586	2.684	6.493
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545
Cartão de Crédito	1.019	177	1.678	-	1.165	2.019	1.338
Estoques	3.968.863	3.128.419	3.219.401	3.229.396	3.156.437	3.209.841	3.237.386
Despesas do Exercício Seguinte	1.250.861	1.097.853	1.078.756	1.059.660	1.040.563	1.021.467	1.002.370
Encargos Financeiros a apropriar	1.250.861	1.097.853	1.078.756	1.059.660	1.040.563	1.021.467	1.002.370
Ativo Não Circulante	3.262.836	3.305.434	3.299.416	3.306.995	3.310.068	3.306.562	3.302.416
Realizável a Longo Prazo	545.040	608.853	610.253	625.495	629.820	630.729	634.892
Investimentos	47.156	47.756	47.906	48.056	48.206	48.306	44.513
Participações Societárias	47.156	47.756	47.906	48.056	48.206	48.306	44.513
Imobilizado	2.544.737	2.522.353	2.514.615	2.506.802	2.505.218	2.500.520	2.495.822
Intangível	2.041	2.611	2.781	2.781	2.963	3.144	3.326
Adiantamento a Sócios	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862

Balço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



- O **Ativo Total** sofreu uma redução considerável de 10,5% entre 2024 e abril de 2025. Embora tenha havido uma recuperação parcial até setembro de 2025, o valor ainda permanece 5,7% abaixo do nível de 2024. Esta dinâmica é influenciada pelas variações no Ativo Circulante.

Ativo Circulante: Houve uma redução significativa de 17,47% no Ativo Circulante no início de 2025, seguida por uma recuperação que ainda o deixou 9,78% abaixo dos níveis de 2024. Sua participação percentual no Ativo Total também diminuiu ligeiramente, indicando uma mudança na estrutura dos ativos.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Valores disponíveis de R\$ 16.013, são muito baixos em relação ao Ativo Total.
- Aplicações de Liquidez Imediata: Despencou mais de 95% de 2024 para Set/25. Isso indica que a empresa reduziu drasticamente sua capacidade de acesso rápido a recursos para cobrir compromissos de curto prazo, possivelmente utilizando esses fundos para outras necessidades operacionais ou investimentos. O nível de liquidez imediata da empresa está muito baixo. Mantém estável em torno de R\$ 8 mil em 2025.
- Estoques: Uma redução inicial significativa (21,20%) pode ser positiva, liberando capital de giro. A leve recomposição posterior sugere um ajuste às necessidades da demanda, mas os níveis ainda estão bem abaixo de 2024, indicando potencialmente uma melhor gestão ou menor volume de produtos em armazém.
- Créditos: Esta categoria inclui direitos a receber da empresa. Este item apresenta uma tendência de 50% de crescimento notável e constante de 2024 para set/25, sendo o saldo de R\$ 725.101.
- Clientes: Cresceu massivamente em mais de 540% de 2024 para Set/25. Isso pode ser um forte indicativo de crescimento agressivo nas vendas a prazo. No entanto, também levanta preocupações sobre a política de crédito da empresa, o risco de inadimplência e o impacto negativo no fluxo de caixa (o dinheiro ainda não foi recebido).
- O saldo de "Impostos e Contribuições a Recuperar" (R\$ 173.545), mantendo-se estável.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas): Saldo em set/25 de R\$ 1.002.370. Esta conta, composta por encargos financeiros a apropriar, apresenta uma redução constante ao longo do tempo. Isso é um movimento esperado, pois esses encargos são reconhecidos como despesa no DRE à medida que o tempo passa, diminuindo o saldo no balanço.

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Ativo Não Circulante** mostra uma estabilidade geral, com um leve aumento em valores absolutos, e um aumento de sua participação percentual no Ativo Total, devido à queda do Ativo Circulante. Esta conta demonstra um crescimento contínuo, o que pode indicar o surgimento de novos créditos a receber em prazos superiores a um ano, como empréstimos ou vendas parceladas de longo prazo, sendo o saldo em set/25 de R\$ 634.892.

- **Imobilizado:** Apresenta uma redução contínua, indicando que a depreciação dos bens está superando novos investimentos em ativos fixos. Isso pode sugerir que a empresa está realizando poucos investimentos em expansão ou modernização de sua base operacional. O saldo em set/25 é de R\$ 2.495.822.
- **Realizável a Longo Prazo:** Esta conta demonstra um crescimento contínuo, o que pode indicar o surgimento de novos créditos a receber em prazos superiores a um ano, como empréstimos ou vendas parceladas de longo prazo, sendo o saldo em set/25 de R\$ 634.892.
- **Adiantamento a Sócios:** Permaneceu inalterada 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 e em set/25 o saldo é de R\$ 44.513. Esta conta demonstra um crescimento contínuo, o que pode indicar o surgimento de novos créditos a receber em prazos superiores a um ano, como empréstimos ou vendas parceladas de longo prazo.
- **Intangíveis:** Embora seja um valor pequeno, há um crescimento constante na conta de Intangível, o que pode indicar investimentos em softwares, patentes ou outros direitos.

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	ago/25	set/25
Passivo	8.783.283	7.031.704	7.191.532	9.584.830	9.789.967	10.000.386	10.139.556
Passivo Circulante	2.296.264	2.560.869	2.611.858	2.651.448	2.670.182	2.835.512	2.871.677
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	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	113.335
Obrigações a Curto Prazo	498.566	655.952	624.206	624.923	624.945	636.147	627.508
Fornecedores	1.047.564	1.126.791	1.199.454	1.239.066	1.246.667	1.333.850	1.334.059
Fornecedores	1.035.270	1.114.498	1.187.160	1.226.772	1.234.373	1.321.557	1.321.765
Fornecedores Diversos	15.445	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	364.253
Impostos e Contribuições a Pagar	248.924	323.963	335.231	344.819	357.971	367.898	364.253
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	85.717	85.556	84.361	74.033	71.993	129.009	177.250
Outras Obrigações	413.918	367.031	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	5.230
Parcelamento de Impostos	387.392	361.801	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	18.924.074
Financiamentos a Longo Prazo	1.974.345	1.704.101	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	655.775
Empréstimos de Terceiros	14.652.683	15.135.482	15.244.320	15.448.048	15.634.450	15.679.539	15.782.544
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.644	781.654	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	11.656.195
Capital Social	2.700.000	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	14.419.559

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Passivo Total: As obrigações com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) aumentaram em 6,64% de 2024 a setembro de 2025, indicando um maior uso de capital de terceiros.

Passivo Circulante: Aumentou significativamente em 25,06%, indicando uma maior pressão sobre a liquidez de curto prazo.

- **Fornecedores:** Em 2024 o saldo foi de R\$ 1.047.564. É o maior e mais dinâmico componente do passivo circulante a partir de abril/25, sendo o saldo de R\$ 1.334.059 em set/25. 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):** Aumentaram em 46,33%, refletindo, possivelmente, um aumento na atividade econômica da empresa que gera mais impostos a pagar.
- **Empréstimos e Financiamentos / Bancos Conta Corrente:** Aumento de 36,02%, mostrando que a empresa tem tomado mais dívidas de curto prazo.
- **Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais:** Aumentaram drasticamente em 106,78%, com um pico em agosto/setembro de 2025 (de R\$ 71.993 em abr/25 para R\$ 177.250 em set/25). Isso pode indicar provisões para bônus, rescisões ou encargos sazonais.

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\$ 18.924.074 em set/25. Cresceu 4,30%, impulsionado principalmente pelos "Empréstimos de Terceiros".

- **Empréstimos de Terceiros:** Esta é a maior conta do Passivo, com um crescimento de 7,71%. Isso sugere que a empresa está se financiando predominantemente através de dívidas de longo prazo com terceiros, possivelmente para investimentos ou expansão.
- **Financiamentos a Longo Prazo e Empréstimos a Sócios:** Apresentaram reduções, indicando amortização dessas dívidas.

O **Patrimônio Líquido** final de setembro de 2025 está praticamente no mesmo patamar de 2024, após uma flutuação significativa no meio do período.

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	set/25
Resultado Líquido do Exercício	- 5.832.793	- 829.467	- 785.489	- 1.515.523	- 1.702.456	- 1.786.342	- 1.856.271
Receitas	1.980.187	174.960	265.198	891.490	997.300	1.088.364	1.153.235
Receita Líquida	1.765.913	170.013	259.098	878.077	982.323	1.070.461	1.133.069
Receita Bruta	1.854.940	189.246	288.468	977.931	1.092.993	1.190.502	1.259.225
(-) Deduções da Receita	- 89.027	- 19.234	- 29.370	- 99.855	- 110.670	- 120.042	- 126.156
Receitas Financeiras	194.484	3.874	3.930	4.295	4.372	4.428	5.199
Outras Receitas Operacionais	19.790	1.074	2.171	9.118	10.605	13.475	14.966
Custos e Despesas	7.812.980	654.507	520.290	2.407.013	2.699.756	2.874.706	3.009.506
Custos	5.446.033	829.927	777.313	1.696.582	1.871.674	1.959.152	2.042.696
Compras	2.805.752	74.416	134.296	320.352	338.086	411.295	434.071
(-) Deduções de Compra	- 189	- 236	- 236	-	-	- 74	- 74
(-) Estoque Final	1.403.537	1.076.015	1.165.424	752.122	826.227	773.899	747.106
Mão-de-Obra Direta	7.237	141.543	207.806	426.088	484.993	543.523	601.844
Gastos Gerais Diretos	455.347	29.892	45.772	198.020	222.443	230.509	259.750
Despesas Operacionais	2.359.710	175.420	257.023	710.431	828.082	915.554	966.810
Despesas Administrativas com Pessoal	122.397	18.148	21.296	80.577	94.619	103.666	107.292
Despesas Administrativas Gerais	1.031.336	110.441	162.696	432.395	493.979	548.394	569.853
Despesas Tributárias	111.601	1.449	5.007	18.571	35.587	35.587	36.210
Despesas Financeiras	1.094.377	45.381	68.023	178.300	203.897	227.908	253.455

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.

- O panorama financeiro da IMMICH INDUSTRIES LTDA. é de extrema preocupação, caracterizado por prejuízos persistentes e, mais alarmante, crescentes ao longo do período analisado.
- Em 2024 (Acumulado): A empresa encerrou o ano com um prejuízo líquido significativo de R\$ 5.832.793.
- Em 2025 (Tendência Mensal): A situação se agrava consideravelmente em 2025, com os prejuízos mensais em uma trajetória de alta constante e preocupante.

- Implicação Financeira: Esta é a principal bandeira vermelha. A empresa não está conseguindo cobrir seus custos e despesas, e a deterioração contínua sugere uma estrutura de custos e/ou dívida insustentável em relação à receita gerada.

- Receita Líquida (Mensal em 2025): As Receitas Líquidas da empresa mostram um crescimento robusto e consistente de abril a setembro de 2025.

- O principal problema da IMMICH INDUSTRIES LTDA. reside na magnitude e no crescimento explosivo de seus custos e despesas totais, superando em muito o crescimento da receita.

- Os custos e despesas crescem muito mais rapidamente do que as receitas. Em setembro, os custos e despesas totais representam aproximadamente 265% da Receita Líquida, uma proporção insustentável que gera prejuízos massivos.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Setembro | de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Fluxo de caixa mensal 09/2025

IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

30 dias 01/09/2025 à 30/09/2025

Contas a pagar

0005 PGTO COMBUSTÍVEL	650,00
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	60,00
0055 PGTO MERCADORIAS PARA REVENDA	1.253,95
0401 PGTO GRÁFICA	1.008,64
0425 ANÁLISES LABORATÓRIO	5.000,00
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	47.757,00
0472 PAGTO RESCISÃO	5.482,94
Total	61.212,53

Caixa - Contas

0001 PGTO ÁGUA	164,91
0004 PGTO CORREIOS	2.019,24
0006 PGTO INTERNET	159,90
0007 PGTO HONORÁRIOS	21,16
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	53,79
0009 PGTO MATERIAL ESCRITÓRIO	59,16
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	1.447,31
0017 PGTO SISTEMA ZADA	6.454,82
0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO	522,08
0020 PGTO TELEFONES CELULARES	951,56
0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS	2.687,98
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	13.089,43
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	3.260,59

0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	134,20
0043 PGTO FGTS	4.664,14
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	506,44
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	48,90
0047 PGTO INSS	6.202,80
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	6.536,83
0401 PGTO GRÁFICA	3.594,19
0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MICR	1.040,00
0406 PGTO CIC	2.001,75
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	356,62
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TR	1.019,04
0414 PGTO LUZ	2.302,75
0417 PGTO PUBLICIDADE	7.890,61
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	285,07
0431 IMPOSTOS E TAXAS	632,44
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	600,00
0470 PAGTO PROCESSO JUDICIAL	5.000,00
0475 CONFRATERNIZAÇÃO	947,00
0481 PGTO ICMS ST	3.215,49
0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450,20

0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING	78,31
0496 MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDAGEM INTERNE	2.022,00
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	2.329,00
0513 PASSAGENS FUNCIONÁRIOS	220,00
0514 MATERIAL DE INFORMÁTICA	43,49
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.093,23
Total	84.106,43

Cartões crédito/débito

00001 Visa créd TEF	459,34
00002 Master créd TEF	173,36
00031 Elo cred TEF	385,39
20001 Master deb TEF	124,71
20002 Visa déb TEF	24,74
20032 Elo débito TEF	183,67
CBRA CARTÕES BRADESCO	199,76
Total	1.550,97

Disponível do período -143.767,99



Fluxo de Caixa

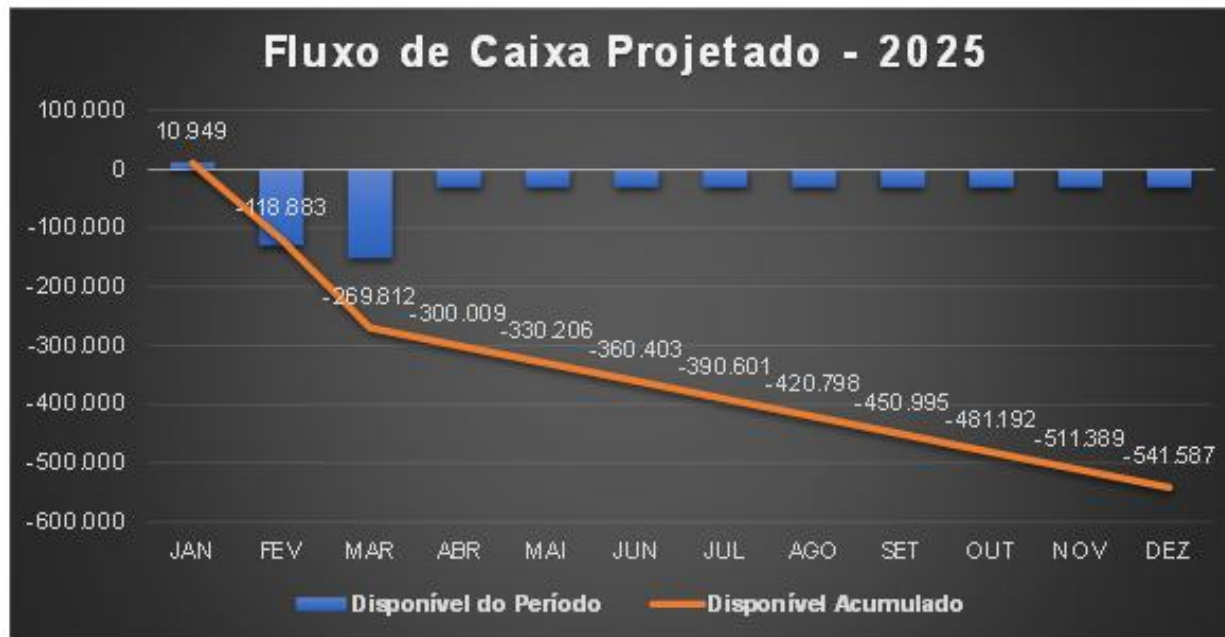
Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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 SIMPLER 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



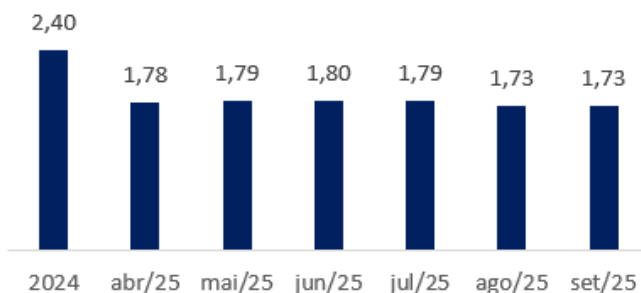
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra uma expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

Indicadores

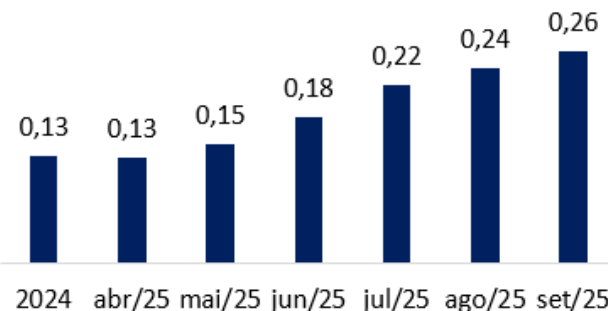
Liquidez | IMMICH INDUSTRIES LTDA



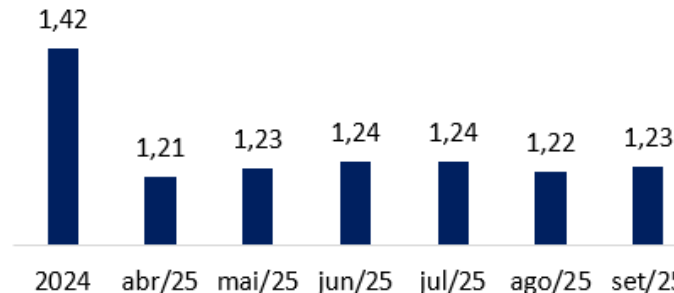
Liquidez Corrente



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.

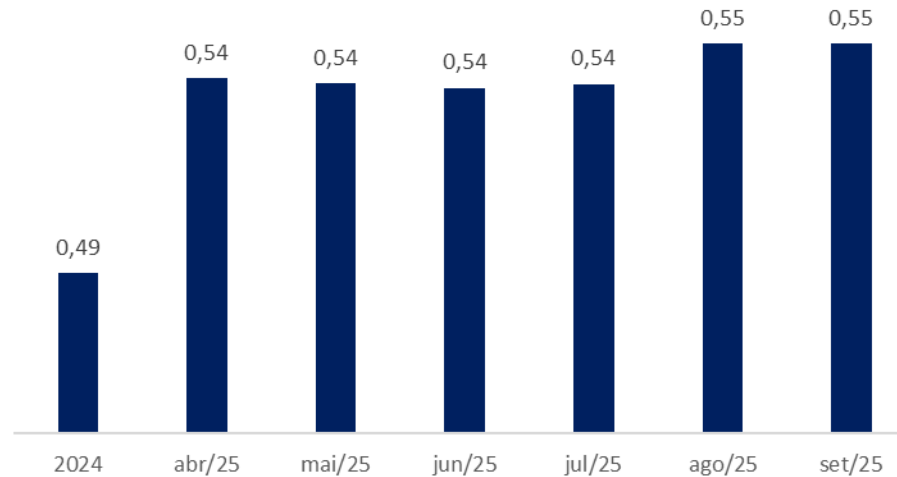
No último ano de 2024 e nos respectivos meses de 2025, a empresa IMMICH INDUSTRIES LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. Apesar de demonstrar capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo, o indicador de Liquidez Geral demonstra uma incapacidade de saldar suas dívidas de longo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

Indicadores

Endividamento | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Índice de Endividamento



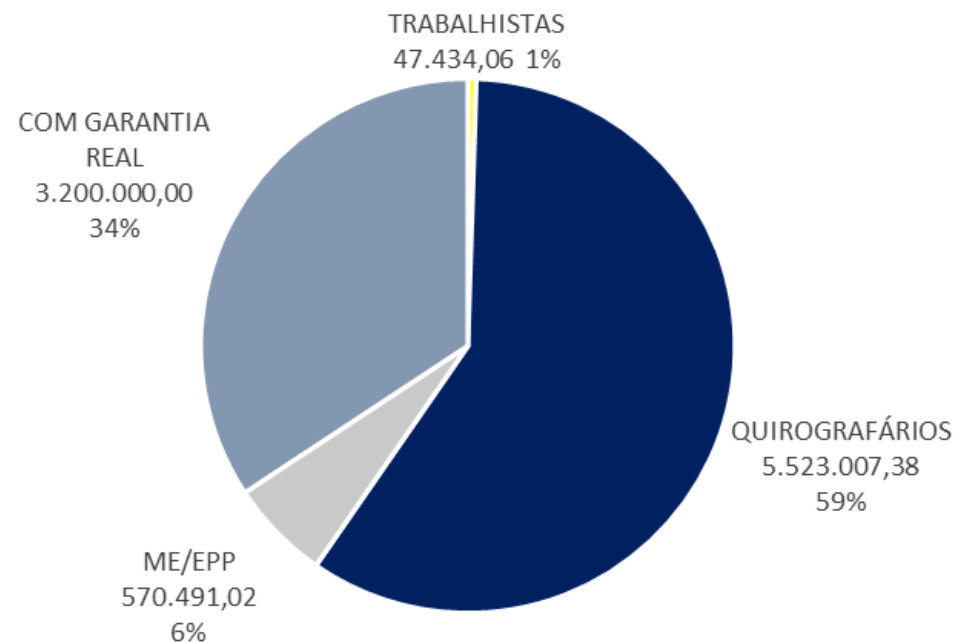
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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.

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

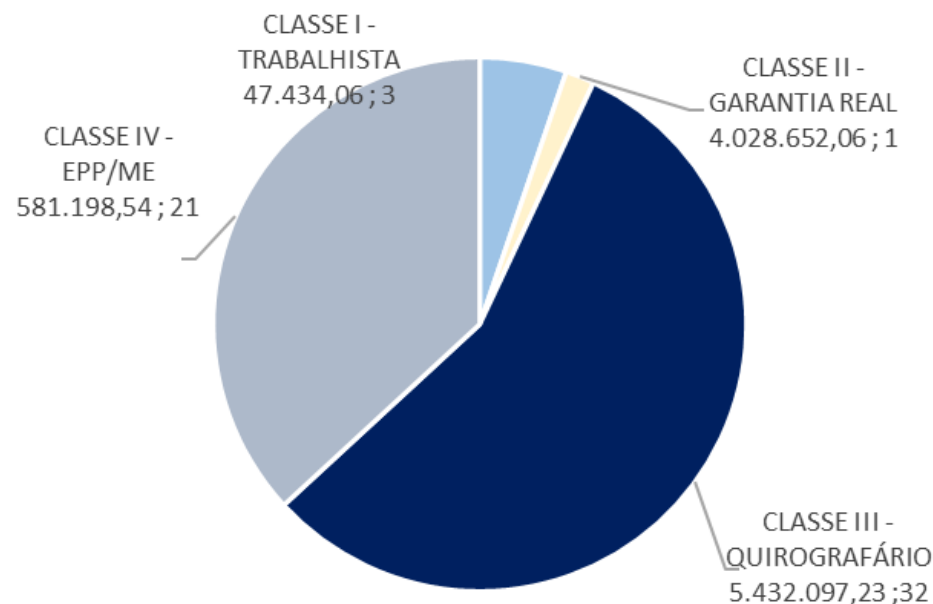
Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



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

Observação

Competência Setembro/2025

Reiteramos o apontamento já registrado no Relatório de Análises Administrativas datado de 22/08/2025 (conforme imagem colacionada), acerca da ocorrência de amortizações realizadas em período posterior ao ajuizamento da Recuperação Judicial, circunstância que deverá ser esclarecida pela devedora, considerando a sujeição dos créditos ao processo Recuperacional.

Destaca-se que, embora a Recuperanda tenha alegado que os pagamentos estariam sendo realizados por terceiros (avalistas), não apresentou qualquer comprovação documental que sustente tal afirmação. Ademais, essa prática continua sendo adotada até o presente momento, especificamente em relação ao credor quirografário Caixa Econômica Federal.

Diante disso, a Administração Judicial solicitou esclarecimentos formais e a apresentação de documentação comprobatória referente aos pagamentos realizados por avalistas, a fim de possibilitar a análise adequada das informações.

Nome: CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ/CPF: 00.360.305/0001-04

Classe:	Crédito/Recuperanda(s):	Crédito/Divergência:	Classe:	Crédito/Administração Judicial:
Classe III	R\$ 149,33	R\$ -	Classe III	R\$ 348.523,07

Análise da Administração Judicial:

Trata-se de crédito quirografário listado pela devedora no valor de R\$ 149,33. Não foi apresentada divergência pelo credor. A recuperanda, por sua vez, apresentou o contrato nº 180567690000012828, no qual não se verifica a constituição de garantia fiduciária, acompanhado de demonstrativo que aponta saldo devedor no montante de R\$ 261.342,25. Quanto ao contrato nº 18.0567.734.0001611-66, não foi apresentado o respectivo instrumento contratual. Todavia, o demonstrativo de evolução contratual indica saldo devedor, na data do ajuizamento da Recuperação Judicial, de R\$ 53.315,05. No tocante ao contrato nº 000000000001350454, igualmente não foi apresentado contrato, constando, contudo, do demonstrativo de evolução contratual, saldo devedor de R\$ 12.941,92, na data do ajuizamento da Recuperação Judicial. De igual forma, em relação ao contrato nº 000000000001344100, não foi aportado instrumento contratual, mas o demonstrativo de evolução contratual registra saldo devedor de R\$ 20.923,85, na data do ajuizamento da Recuperação Judicial. Frisa-se que os documentos demonstram amortizações realizadas em período posterior ao ajuizamento da Recuperação Judicial, circunstância que deverá ser esclarecida pela devedora, considerando a sujeição dos créditos ao processo recuperacional. Ressalte-se que, embora a Recuperanda tenha alegado que os pagamentos estariam sendo realizados por terceiros (avalistas), não trouxe qualquer comprovação documental nesse sentido. Assim, à luz do conjunto probatório, procede-se à retificação do crédito para o montante de R\$ 348.523,07.

Resolução:

Retificação do crédito, considerando a documentação apresentada pela Recuperanda.

Reunião Mensal com as Recuperandas

Competência Setembro/2025

No dia 22 de outubro de 2025, às 14:00 horas, foi realizada a reunião mensal em formato remoto, por meio da plataforma Google Meet, com a participação da consultoria e da equipe jurídica das Recuperandas. O objetivo do encontro foi acompanhar o andamento das operações e obter atualizações sobre o cenário atual da empresa.

Durante a reunião, a Administração Judicial abordou temas relevantes, iniciando pela indicação das datas de 02/12/2025 e 09/12/2025 para a realização da Assembleia Geral de Credores, cujo edital foi disponibilizado em 29 de outubro de 2025.

Também foram discutidas as perspectivas de faturamento das Recuperandas, com foco na análise das projeções financeiras para os próximos meses e na 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.

Foram tratadas ainda questões contábeis. Por fim, alinou-se com a Recuperanda a manutenção dos procedimentos para a elaboração dos próximos relatórios, com base nas informações contábeis e em dados detalhados sobre os créditos extraconcursais.

As Recuperandas relataram que:

- ✓ estão conduzindo a análise e os encaminhamentos relativos ao passivo tributário.
- ✓ a produção segue sendo executada sem maiores intercorrências.
- ✓ no âmbito trabalhista, houve uma contratação na empresa Bella Luna Aromas e duas reduções no quadro de colaboradores da empresa IMMICH.
- ✓ o setor financeiro informou que, em setembro, o faturamento manteve-se estável em relação ao mês anterior. Foram manifestadas expectativas positivas para os próximos meses, impulsionadas pela contratação de três representantes comerciais, com projeções de aumento nas vendas, em consonância com a sazonalidade característica do período.

rdv



**Administração
Judicial**

Caxias do Sul / RS
Rua Dr. Montaury 2090, sala 1404
Madureira – Cep 95.020-190
Telefone: (51) 3538-6488

Porto Alegre / RS
Av. Diário de Notícias 200, salas 1711 e 1712
Cristal – Cep 90.810-080
Telefones: (51) 3237-7097 | 3517-9084