

rdv



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

BELLA LUNA AROMAS LTDA

BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

FAMMICH PARTICIPAÇÕES EIRELI

IMMICH INDUSTRIES LTDA

6º Relatório Mensal de Atividades

Outubro/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

Observação 50

Relato das Recuperandas 52

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 outubro de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 10/11/2025.

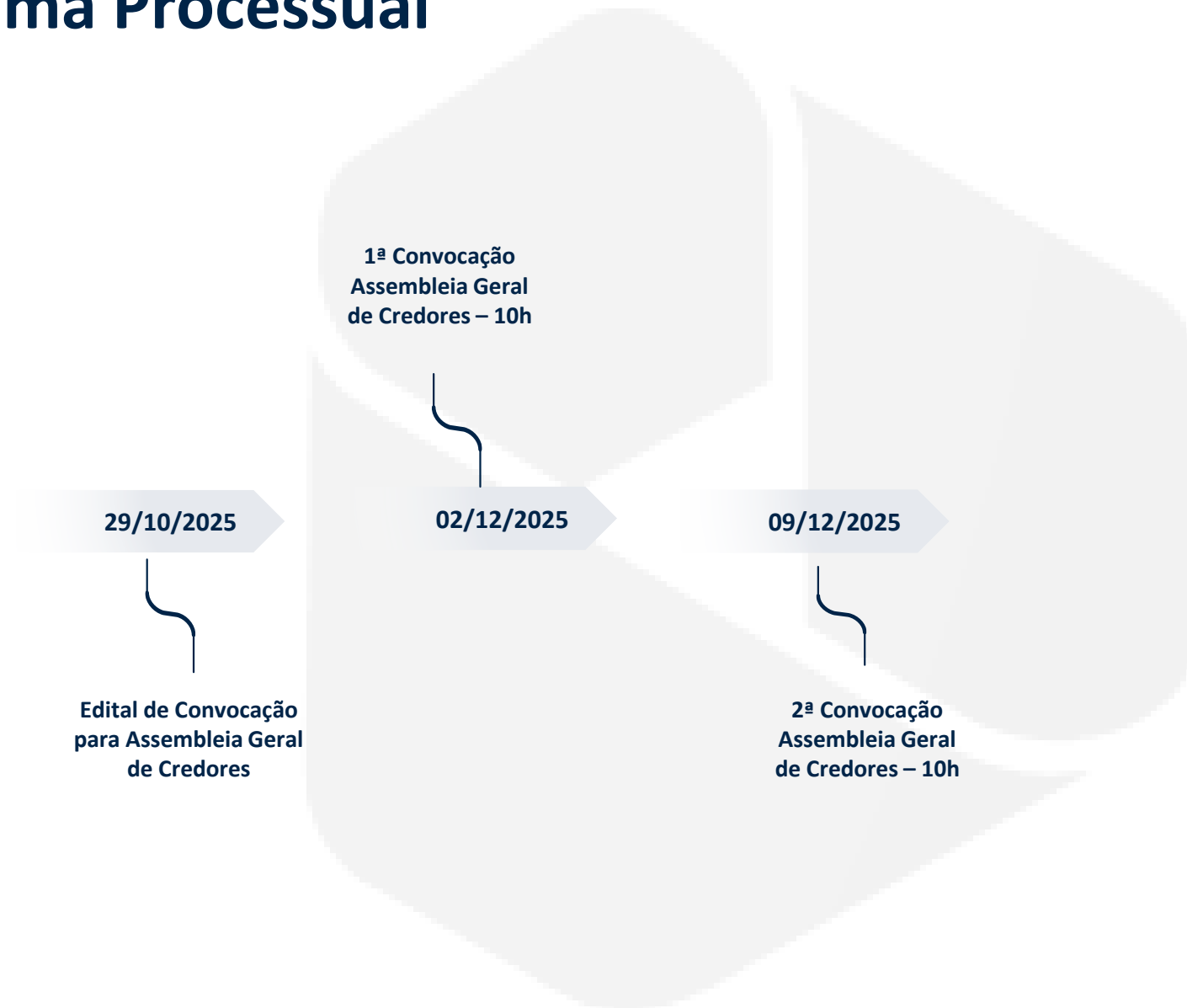
Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais mediante solicitação à Administração Judicial.

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: 10/2025

Página: 3/3
Emissão: 03/11/2025
Horas: 11:46:25

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:	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: 10/2025

Página: 6/6
Emissão: 04/11/2025
Horas: 09:34:23

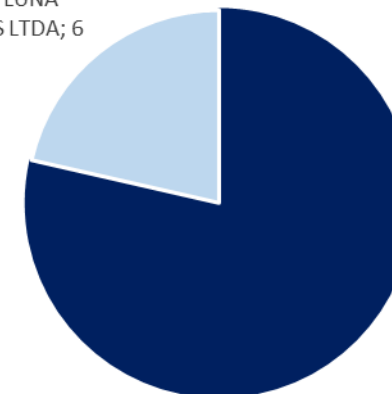
EXTRATO MENSAL

Situações

No. Empregados:	22	Demitido:	1
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	21	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

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS

BELLA LUNA
AROMAS LTDA; 6



IMMICH
INDUSTRIES
LTDA; 22

Balanço 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	out/25
Ativo	13.006.030	15.283.545	15.574.817	15.487.754	15.666.884	15.742.218	15.580.418	15.416.999
Ativo Circulante	4.470.385	6.155.754	6.320.431	6.015.079	5.986.956	5.920.807	5.578.086	5.229.740
Disponível	158.038	250.755	332.727	271.813	228.479	204.717	188.419	265.643
Caixa	72.097	72.054	72.019	72.011	72.014	72.021	72.043	72.006
Bancos Conta Disposição	25.366	117.726	199.633	138.627	95.190	71.321	54.901	132.062
Aplicações de Liquidez Imediata	60.575	60.975	61.075	61.175	61.275	61.375	61.475	61.575
Créditos	2.151.969	2.043.473	2.223.979	2.041.992	2.003.585	2.203.156	2.135.037	2.094.373
Clientes	1.950.408	1.836.515	1.990.928	1.843.944	1.855.906	1.995.963	1.908.326	1.903.362
Adiantamentos Diversos	75.084	30.415	90.945	68.403	11.904	11.904	14.600	14.600
Adiantamentos a Fornecedores	23.276	46.983	34.060	10.627	19.151	85.964	79.163	27.752
Cartão de Crédito	103.200	113.894	94.985	91.893	78.795	86.467	95.921	109.126
Estoques	1.068.284	2.786.884	2.693.445	2.635.358	2.693.339	2.455.744	2.201.804	1.821.261
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	1.048.463
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	1.048.463
Ativo Não Circulante	8.535.645	9.127.791	9.254.386	9.472.675	9.679.928	9.821.411	10.002.332	10.187.258
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	8.989.531
Empréstimos a Terceiros	7.419.024	7.980.685	8.095.523	8.303.259	8.497.998	8.628.995	8.805.192	8.989.531
Imobilizado	485.263	497.259	509.016	519.569	530.122	530.709	531.296	531.883
Adiantamento a Sócios	624.354	642.847	642.847	642.847	644.807	654.707	658.844	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 milhões em 2024 para R\$ 15,4 milhões em Out/25, um aumento de 18,5%.

- **O Ativo Circulante:** (Recursos de Curto Prazo) que inclui bens e direitos conversíveis em dinheiro no curto prazo (até 12 meses). Representa cerca de 33,92% do Ativo Total em outubro/25 (R\$ 5,2 milhões). Mostrou crescimento absoluto, mas com uma leve redução proporcional. Apresentou flutuações significativas ao longo do período, com um pico de R\$ 6,1 milhões em Abr/25, seguido por uma tendência de queda até Out/25.
- Disponível (Caixa e Equivalentes): Alta volatilidade, com picos e quedas. "Bancos Conta Disposição" é o principal componente e o mais variável. De R\$ 158.038 mil em 2024 para R\$ 265.643 mil em Out/25.
- Créditos (Contas a Receber): Representam uma parcela significativa e relativamente estável do Ativo Circulante. Flutua entre R\$ 2 milhões (Abr/25) e R\$ 2,2 milhões (Mai/25). "Clientes" é o principal componente.
- Estoques: O componente mais volátil do Ativo Circulante. De R\$ 1 milhão em 2024, salta para um pico de R\$ 2,7 milhões em Abr/25, e depois cai para R\$ 1,8 milhões em Out/25.
- **O Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Correspondeu a 66,08% em outubro/25 (R\$ 10,1 milhões). Demonstrou um crescimento contínuo e estável, aumentando sua proporção no Ativo Total.
- 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. É o principal componente do Ativo Total, crescendo de R\$ 7,4 milhões em 2024 para R\$ 8,9 milhões em Out/25. É quase inteiramente composto por "Empréstimos a Terceiros".
- 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. Crescimento lento e gradual de R\$ 485.263 mil em 2024 para R\$ 531.883 mil em Out/25.

Em resumo, a Bella Luna Aromas Ltda. mostra um perfil de crescimento, mas com uma estrutura de ativos que demanda uma gestão financeira estratégica e atenta, especialmente em relação à elevada participação dos "Empréstimos a Terceiros" e à dinâmica do seu capital de giro.

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	out/25	
Passivo	13.006.030	13.998.868	13.157.520	13.076.043	13.166.754	15.666.618	13.258.342	13.408.845	
Passivo Circulante	2.672.263	3.023.336	3.224.768	3.151.054	3.242.721	3.359.316	3.322.409	2.366.324	
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.856.036	1.794.241	1.600.773	1.582.190	1.591.347	1.351.832	1.375.917	
Bancos Conta Corrente	63.441	62.167	63.441	64.645	68.251	72.465	75.167	78.326	
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	1.454.244	
Fornecedores	135.903	135.423	307.849	383.263	531.694	571.096	629.369	661.658	
Fornecedores	139.152	135.177	307.603	383.017	531.694	570.850	629.123	661.412	
Fornecedores Diversos	246	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	127.142	
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	37.899	47.248	66.090	65.461	60.924	59.591	63.465	68.824	
Outras Obrigações	49.844	65.713	64.434	61.664	56.917	59.370	68.998	54.457	
Adiantamento de Clientes	982	2.864	2.400	444	3.489	221	10.221	4.032	
Parcelamento de Impostos	50.826	62.849	62.035	61.220	60.406	59.591	58.777	50.425	
Passivo Não Circulante	3.418.864	3.087.484	3.024.921	3.017.157	3.016.201	2.987.759	3.028.101	4.134.689	
Exigível a longo prazo	3.425.029	3.087.484	3.024.921	2.997.157	2.996.201	2.967.759	3.008.101	4.114.829	
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	980.084	978.222	963.757	963.757	954.765	954.765	954.765	
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	995.040	934.340	921.040	920.084	900.634	940.977	920.677	
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	1.112.359	1.112.359	1.112.359	1.112.359	1.112.359	2.239.387	
Patrimônio Líquido	6.914.903	7.888.048	6.907.832	6.907.832	6.907.832	9.319.543	9.319.543	6.907.832	
Capital social	100.000	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	6.807.832	6.807.832	

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



O **Passivo Total** da empresa, que inclui Obrigações e Patrimônio Líquido, manteve-se relativamente estável em torno de R\$ 6,1 milhões a R\$ 6,3 milhões, com um leve aumento para R\$ 6,5 milhões em Out/25. Essa estabilidade indica uma gestão de endividamento controlada, sem grandes picos de contração de dívidas.

Passivo Circulante representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Aumentou de R\$ 2,6 milhões em 2024 para um pico de R\$ 3,3 milhões em Ago/25, para então apresentar uma queda abrupta para R\$ 2,6 milhões em Out/25.

- Empréstimos e Financiamentos (curto prazo): Redução positiva de R\$ 1,7 milhões (2024) para R\$ 1,3 milhões (Out/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.
- Obrigações a Curto Prazo (total): Em Out/2025 representa R\$ 1,4 milhões. Esta rubrica é um agregado de diversas obrigações menores e é a segunda maior categoria do passivo circulante.
- Fornecedores: Em Out/25 o saldo foi de R\$ 661.658 mil. Houve um aumento expressivo de 79% 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, seguido por uma redução drástica para R\$ 127.142 em Out/25.

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, decresceu de R\$ 3,4 milhões em 2024 para R\$ 2,9 milhões em Ago25, mas teve um salto significativo para R\$ 4,1 milhões em Out/25.

- Financiamentos a Longo Prazo e Empréstimos de Terceiros: Redução gradual de R\$ 1,1 milhões em 2024 para R\$ 954.765 mil em Out/25. A redução contínua dos Financiamentos e Empréstimos de Terceiros de Longo Prazo demonstra a capacidade da empresa de amortizar suas dívidas de longo prazo, o que é um sinal positivo de solidez financeira e boa gestão do endividamento.
- Parcelamento de Impostos (longo prazo): Disparou de R\$ 1,1 milhões em Set/25 para R\$ 2,2 milhões em Out/25. Isso significa que a empresa conseguiu postergar pagamentos tributários para o futuro, trocando uma dívida de curto prazo por uma de longo prazo. Essa estratégia é benéfica para o fluxo de caixa imediato e a liquidez, mas aumenta o compromisso financeiro no longo prazo, exigindo um planejamento fiscal e de caixa cuidadoso.

Patrimônio Líquido: Apresenta uma volatilidade, sendo o saldo em Out/25 de R\$ 6,9 milhões.

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

Em síntese, a Bella Luna Aromas LTDA conseguiu otimizar sua estrutura de endividamento ao alongar suas obrigações tributárias, o que é favorável à sua liquidez de curto prazo. No entanto, o significativo aumento da dívida com fornecedores e a volatilidade do Patrimônio Líquido são pontos que requerem monitoramento contínuo e análise aprofundada para garantir a sustentabilidade financeira da empresa.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	672.432	597.553	614.843	2,89%	100,00%
DEDUÇÕES	- 104.213	- 85.310	- 88.223	3,41%	14,35%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	568.219	512.243	526.620	2,81%	100,00%
CUSTOS (CPV)	- 243.620	- 374.614	- 373.149	-0,39%	60,69%
LUCRO BRUTO	324.599	137.629	153.471	11,51%	24,96%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 136.912	- 211.444	- 261.116	23,49%	42,47%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	52	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	187.687	- 73.815	- 107.645	45,83%	-70,14%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	269.674	96.940	60.740	-37,34%	-56,43%
RECEITAS FINANCEIRAS	4.937	5.105	24.000	370,11%	3,90%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 59.862	- 45.794	- 116.732	154,91%	18,99%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	6.490	158.906	307.594	93,57%	50,03%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 6.329	- 6.329	- 6.329	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	12.819	165.235	313.923	89,99%	51,06%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA AROMAS LTDA

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Aumentou em 2,89%, passando de 597.553 para 614.843. Uma leve melhora no volume de vendas ou preço.
- Deduções: Acompanharam o crescimento da Receita Bruta, aumentando em 3,41%.
- Receita Operacional Líquida: Teve um crescimento similar à Receita Bruta, subindo 2,81%, de 512.243 para 526.620.
- Custos (CPV): Apresentou uma leve redução de 0,39%, o que é um ponto positivo, pois com o aumento da receita, os custos se mantiveram ou diminuíram.
- Lucro Bruto: Beneficiado pelo aumento da receita e a redução dos custos, o Lucro Bruto teve um crescimento significativo de 11,51%, passando de 137.629 para 153.471.
- Despesas Operacionais: Houve um aumento substancial de 23,49% (de 211.444 para 261.116). Este é um ponto de atenção, pois o crescimento foi muito superior ao da Receita Líquida.
- Resultado Operacional: Apesar do grande aumento nas despesas operacionais, o forte crescimento do Lucro Bruto resultou em um aumento expressivo de 45,83% no Resultado Operacional, passando de 73.815 para 107.645.
- Receitas Financeiras: Tiveram um aumento espetacular de 370,11%, passando de 5.105 para 24.000. Uma contribuição muito positiva.
- Despesas Financeiras: Por outro lado, as Despesas Financeiras também dispararam, com um aumento de 154,91%, de 45.794 para 116.732. Este é um grande ponto de preocupação, pois impacta negativamente o lucro.
- Resultado Líquido do Exercício: O lucro líquido do exercício cresceu expressivamente em 89,99%, passando de 165.235 para 313.923.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: 100,00% (base para as deduções).Deduções: Representam 14,35% da Receita Bruta. Um percentual considerável que reduz a receita disponível.
- Receita Operacional Líquida: 100,00% (base para os demais itens abaixo).Custos (CPV): Correspondem a 60,69% da Receita Operacional Líquida.
- Lucro Bruto: Representa 24,96% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Operacionais: Consomem 42,47% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Operacional: É -70,14% da Receita Operacional Líquida. O resultado operacional é negativo e bastante expressivo, demonstrando que a empresa está operando com prejuízo significativo antes de considerar o resultado financeiro.
- Receitas Financeiras: Contribuem com 3,90% da Receita Operacional Líquida. Uma contribuição positiva, mas pequena em comparação com os custos.
- Despesas Financeiras: Consomem 18,99% da Receita Operacional Líquida. Este é um percentual muito alto e representa uma grande despesa para a empresa.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 10/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

Detalhamento 31 dias 01/10/2025 à 31/10/2025

Contas a receber

003 BOLETO	414.664,45
016 DEPÓSITO	64.219,47
159 PIX DINAMICO	64.503,86
Total	543.387,78

Caixa - Contas

0001 PGTO ÁGUA	54,2
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	6.100,00
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	221,51
0006 PGTO INTERNET	169,9
0010 PGTO MULTAS TRÂNSITO	156,18
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	270,02
0017 PGTO SISTEMA ZADA	343,52
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	691,3
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRI	36.301,80
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	48.715,34
0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	227,75
0043 PGTO FGTS	899,48
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	1.024,82
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	19.461,92
0047 PGTO INSS	15.100,32
0053 PGTO MATERIAL LIMPEZA	354
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	32.001,03
0406 PGTO CIC	819,17
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICIM	2.188,63
0414 PGTO LUZ	218,08
0423 CURSOS E TREINAMENTOS	1.047,27
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0431 IMPOSTOS E TAXAS	4.906,61
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	10.745,20
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	23.951,00
0445 EMPRÉSTIMOS	8.554,43

0447 CONSÓRCIO EMPRESA	849,35
0452 PAGTO ADVOGADOS	19.374,39
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	5
0481 PGTO ICMS ST	2.211,35
0488 EPIS	94
0523 PARCELAMENTO ICMS	7.537,24
0536 PGTO DIFAL	4.547,29
0537 PGTO FCP	4,47
0600 PARCELAMENTO IPI, PIS, COFINS E INSS	931,86
Total	256.261,64

Cartões crédito/débito

12378 CARTÕES GERENCIANET	79,21
CBRA CARTÕES BRADESCO	39.424,95
PGMC PAGAR.ME Crédito	195,05
Total	39.699,21

Disponível do período 326.825,35



Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

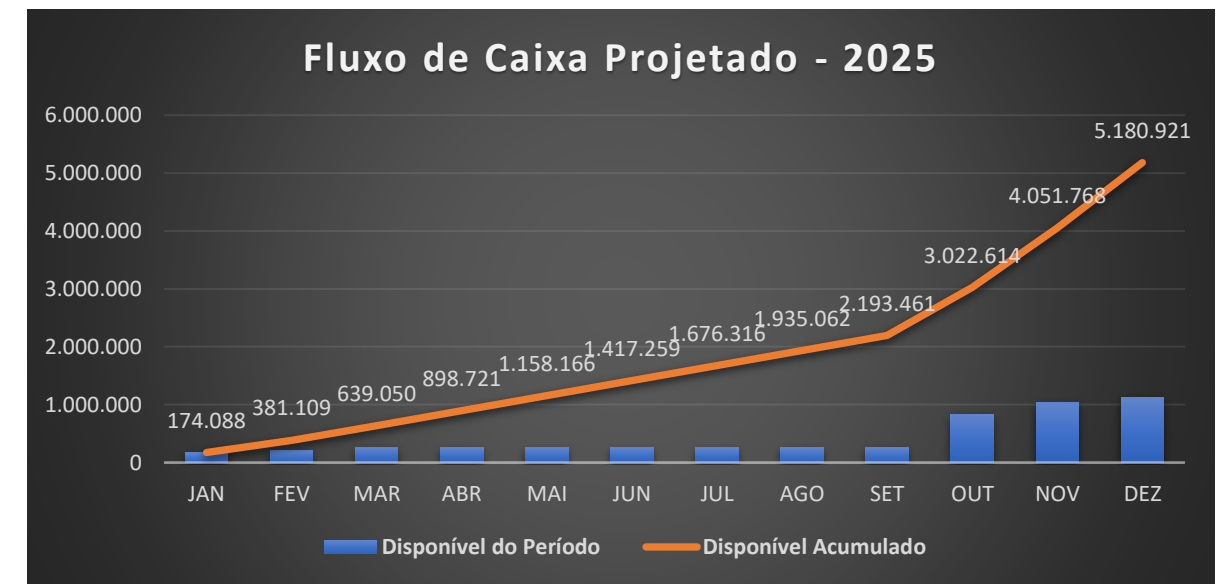


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO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

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

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

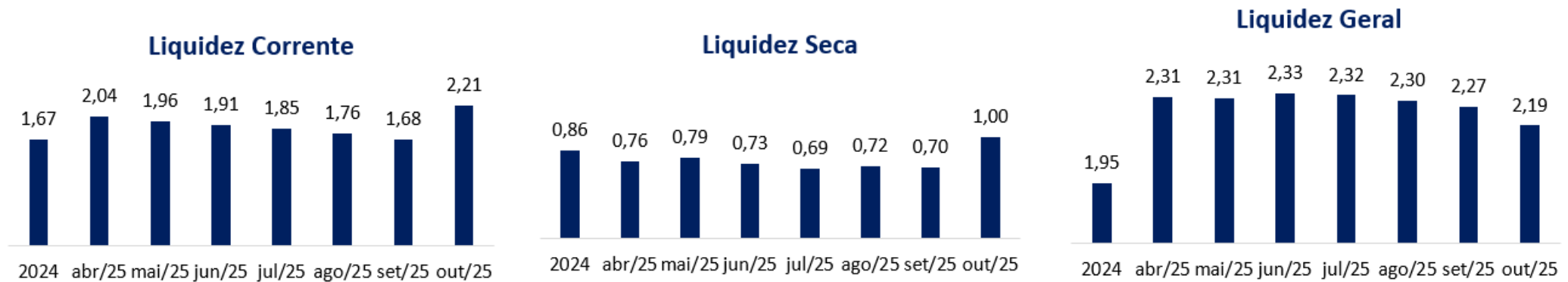
Disponível do Período	174.088	207.021	257.941	259.671	259.445	259.093	259.057	258.746	258.399	829.154	1.029.154	1.129.154
Disponível Acumulado	174.088	381.109	639.050	898.721	1.158.166	1.417.259	1.676.316	1.935.062	2.193.461	3.022.614	4.051.768	5.180.921



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

Indicadores

Liquidez | BELLA LUNA AROMAS LTDA



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

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

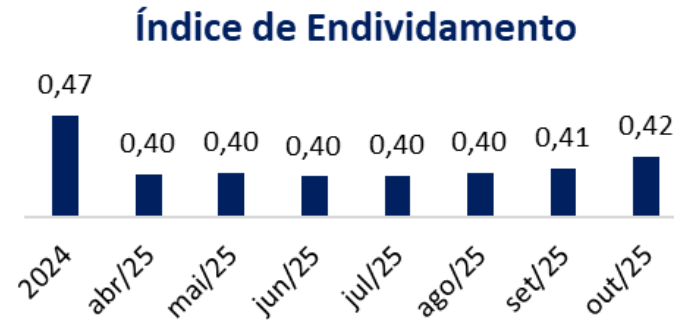
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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

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

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA AROMAS LTDA



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

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

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

Balanço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA								
40.626.836/0001-10								
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
Ativo	7.144.152	7.042.565	7.024.878	7.012.417	6.997.835	6.984.981	6.968.340	6.955.533
Ativo Circulante	963.152	904.026	885.811	871.804	858.478	845.623	832.333	820.322
Disponível	29.121	27.890	26.159	26.159	26.204	26.214	26.164	26.569
Bancos Conta Disposição	743	100	29	29	74	84	35	439
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	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	159.166
Clientes	113.430	120.350	120.055	119.713	119.419	119.189	118.364	118.364
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200	200	200	200	200
Cartão de Crédito	50.919	46.505	42.732	41.482	40.821	40.602	40.602	40.602
Despesas do Exercício Seguinte	758.626	709.081	696.665	684.250	671.834	659.418	647.002	634.587
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	709.081	696.665	684.250	671.834	659.418	647.002	634.587
Ativo Não Circulante	6.181.000	6.138.538	6.139.066	6.140.614	6.139.357	6.139.357	6.136.007	6.135.211
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	5.789.966
Investimentos	52.025	49.827	50.035	50.242	50.346	50.346	50.346	49.670
Participações Societárias	52.025	49.827	50.035	50.242	50.346	50.346	50.346	49.670
Imobilizado	137.266	139.098	139.097	139.097	139.097	139.097	139.097	139.097
Adiantamento a Sócios	132.138	156.138	156.138	156.138	156.138	156.138	156.138	156.138

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Ativo Total** demonstrou uma redução constante ao longo do período analisado. Passou de R\$ 7,1 milhões em 2024 para R\$ 6,9 milhões em Out/25, o que representa uma diminuição de aproximadamente R\$ 188.619 mil (cerca de 2,64%) em 10 meses.

O **Ativo Circulante**, que representa os recursos de curto prazo, registrou uma queda mais acentuada, reduzindo de R\$ 963.152 em 2024 para R\$ 820.322 em Out/25. Isso representa uma diminuição de cerca de R\$ 142.830 (aproximadamente 14,83%), sugerindo uma possível redução da liquidez ou do volume de operações de curto prazo.

- Disponível (soma de Bancos e Aplicações de Liquidez Imediata): Permaneceu relativamente estável, oscilando entre R\$ 29.121 (2024) e R\$ 26.569 (Out/25).
- Bancos Conta Disposição: São extremamente baixos e voláteis, o que pode indicar uma gestão muito ajustada de caixa operacional.
- Aplicações de Liquidez Imediata: São a parte mais estável, mantendo R\$ 26.130, o que sugere uma reserva financeira de curto prazo em investimentos seguros.
- Créditos: Apresentou uma leve queda de R\$ 165.429 (2024) para R\$ 159.166 (Out/25).
- 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: Diminuiu de R\$ 50.919 (2024) para R\$ 40.602 (Out/25), o que pode ser resultado de menor volume de vendas com cartão ou ciclos de recebimento mais rápidos.
- Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Pagas Antecipadamente): Este item foi o principal fator para a redução do Ativo Circulante, caindo de R\$ 758.626 (2024) para R\$ 634.587 (Out/25). É composto por Encargos Financeiros a Apropriar, cuja diminuição é esperada à medida que são amortizados. No entanto, sua alta representatividade inicial (cerca de 78% do ativo circulante em 2024) indica custos financeiros antecipados significativos.

O **Ativo Não Circulante**, que engloba bens e direitos de longo prazo, apresentou uma estabilidade relativa, com uma leve queda de R\$ 6.181.000 em 2024 para R\$ 6.135.211 em Out/25 (redução de aproximadamente R\$ 45.789 ou 0,74%). Isso sugere que não houve grandes mudanças em investimentos ou desinvestimentos de longo prazo.

- Realizável a Longo Prazo: É o maior componente do ativo, representando mais de 80% do Ativo Total. Teve uma leve redução de R\$ 5.859.571 (2024) para R\$ 5.789.966 (Out/25). Sua magnitude indica que o valor da empresa está fortemente atrelado a direitos ou investimentos que serão realizados a mais de um ano.
- Investimentos (Participações Societárias): Representa uma parcela muito pequena do ativo total, com valores em torno de R\$ 50.000, e apresentou leve variação.
- Imobilizado: Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.097 mil desde maio/2025 até o momento.
- Adiantamento a Sócios: Este item teve um aumento considerável, passando de R\$ 132.138 (2024) para R\$ 156.138 (a partir de Abr/25, mantendo-se estável). Um aumento nesse saldo é um ponto de alerta, pois pode indicar que recursos da empresa estão sendo utilizados para fins não operacionais, afetando sua liquidez e capacidade de investimento.

A Bella Luna E-Commerce está passando por uma redução de sua base de ativos, principalmente impulsionada pela diminuição do Ativo Circulante (especialmente despesas antecipadas) e, em menor grau, do Realizável a Longo Prazo.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA								
40.626.836/0001-10								
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
Passivo	7.144.152	7.056.031	7.060.357	7.149.629	7.149.929	7.164.967	7.116.879	7.120.963
Passivo Circulante	1.421.600	1.536.757	1.530.383	1.524.399	1.524.203	1.519.791	1.512.046	1.492.905
Empréstimos e Financiamentos	1.040.219	1.164.283	1.156.537	1.148.792	1.148.430	1.243.913	1.236.168	1.216.883
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	1.216.883
Fornecedores	23.422	27.219	27.934	27.934	27.934	27.680	27.680	27.680
Fornecedores	23.745	27.543	28.257	28.257	27.934	27.680	28.003	28.003
Obrigações Tributárias	177.113	176.292	174.825	174.669	174.669	174.669	174.669	174.812
Impostos e Contribuições a Pagar	177.113	176.292	174.825	174.669	174.669	174.669	174.669	174.812
Outras Obrigações	79.021	78.009	78.009	78.009	78.009	73.368	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	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	2.122.793
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.095.665	2.106.365	2.119.965	2.120.460	2.139.910	2.099.568	2.122.793
Financiamentos a Longo Prazo	820.152	551.437	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	1.087.397
Parcelamento de Impostos	483.958	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	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	3.522.815

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Passivo Total** (Obrigações - PC + PNC): Apresenta uma certa estabilidade ao longo do período analisado. Inicia em R\$ 7.144.152 em 2024 e encerra em R\$ 7.120.963 em out/25, com flutuações menores ao longo dos meses. Isso indica que o nível de endividamento geral da empresa se mantém constante.

O **Passivo Circulante**: Inicia em R\$ 1.421.600 em 2024, atinge um pico em abr/25 (R\$ 1.536.757) e, a partir daí, apresenta uma tendência de queda gradual, terminando em R\$ 1.492.905 em out/25. Isso pode indicar uma gestão mais eficiente das obrigações de curto prazo ou a reclassificação de dívidas para o longo prazo.

- **Empréstimos e Financiamentos (curto prazo)**: Esta linha, que inclui "Bancos Conta Corrente", mostra uma variação. Parte de R\$ 1.040.219 em 2024, eleva-se a R\$ 1.243.913 em ago/25, e depois diminui para R\$ 1.216.883 em out/25.
- **Fornecedores**: Apresenta pequenas variações, permanecendo na faixa de R\$ 23.000 a R\$ 28.000. É um valor relativamente baixo, o que pode indicar bom gerenciamento de pagamentos ou baixo volume de compras a prazo.
- **Obrigações Tributárias / Impostos e Contribuições a Pagar**: Extremamente estável, variando pouco entre R\$ 174.669 e R\$ 177.113. Isso mostra regularidade no cumprimento das obrigações fiscais.

O **Passivo Não Circulante**: Inicia em R\$ 2.217.287 em 2024 e termina em R\$ 2.122.793 em out/25, mostrando uma ligeira redução geral no endividamento de longo prazo.

- **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**: Começa em R\$ 937.177 em 2024 e tem uma tendência de aumento significativo, alcançando R\$ 1.104.515 em ago/25, e depois oscila para R\$ 1.087.397 em out/25. O crescimento nesta conta indica que a empresa está buscando recursos de longo prazo para financiar seus investimentos ou operações, o que é comum para o crescimento de e-commerce.
- **Parcelamento de Impostos (Não Circulante)**: Mantém-se absolutamente constante em R\$ 483.958 ao longo de todo o período. Isso sugere um plano de parcelamento de impostos bem estruturado e com pagamentos fixos.

O **Patrimônio Líquido (PL)**: O PL, composto unicamente pelos Resultados Acumulados na demonstração, demonstra uma pequena queda inicial de 2024 (R\$ 3.505.265) para abr/25 e mai/25 (R\$ 3.423.609), sugerindo um período de menor lucratividade ou distribuição. No entanto, recupera-se para R\$ 3.505.265 a partir de jun/25 e encerra o período em R\$ 3.522.815 em set/25 e out/25, indicando uma recuperação e leve crescimento, o que é um sinal positivo de geração de valor para os acionistas.

Em resumo, a Bella-Luna E-Commerce LTDA apresenta uma estrutura de passivo que depende significativamente de capital de terceiros, com uma proporção maior de dívidas de longo prazo. Há sinais positivos de gestão de caixa com a aparente quitação de algumas obrigações de curtíssimo prazo e um leve crescimento no Patrimônio Líquido ao final do período, indicando sustentabilidade e rentabilidade. No entanto, a empresa deve manter um controle rigoroso sobre seus fluxos de caixa para garantir a capacidade de pagamento de suas dívidas, especialmente os financiamentos de longo prazo.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	-	-	-	#DIV/0!	100,00%
DEDUÇÕES	- 167	- - 3.068	- 3.068	#DIV/0!	#DIV/0!
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	- 167	- - 3.068	- 3.068	#DIV/0!	100,00%
CUSTOS (CPV)	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
LUCRO BRUTO	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 29.424	- 31.362	- 13.869	-55,78%	#DIV/0!
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	0,00%	#DIV/0!
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 29.424	- 31.362	- 13.869	-55,78%	#DIV/0!
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 114.632	- 59.777	- 59.816	0,07%	431,29%
RECEITAS FINANCEIRAS	2.099	85	46	-100,08%	#DIV/0!
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 116.732	- 59.862	- 59.862	0,00%	#DIV/0!
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 27.892	- 31.447	- 16.891	-46,29%	#DIV/0!
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 27.892	- 31.447	- 16.891	-46,29%	#DIV/0!

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta e Receita Operacional Líquida: Em outubro, a empresa gerou Receita Bruta e Receita Operacional Líquida (R\$ 3.068), partindo de zero em setembro. Isso representa um ganho significativo.
- Despesas Operacionais: Tiveram uma redução muito significativa de 55,78%, passando de R\$ 31.362 para R\$ 13.869. Este é um ponto extremamente positivo para a gestão de custos.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional foi reduzido em mais da metade (-55,78%), passando de R\$ -31.362 para R\$ -13.869, impulsionado pela queda das despesas operacionais.
- Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Permaneceu praticamente estável, com um ligeiro aumento de 0,07%, de R\$ -59.777 para R\$ -59.816.
- Receitas Financeiras: Praticamente desapareceram (-100,08%), de R\$ 85 para R\$ 46.
- Despesas Financeiras: Permaneceram inalteradas em R\$ 59.862.
- Resultado Líquido do Exercício: O prejuízo líquido foi reduzido em 46,29%, passando de R\$ -31.447 para R\$ -16.891. Esta é uma melhora considerável, impulsionada pelo surgimento da receita e pela redução das despesas operacionais, apesar da estagnação das despesas financeiras.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: Equivale a 100,00% da Receita Operacional Líquida (-R\$ 3.068), pois houve apenas deduções neste mês.
- Despesas Operacionais: São extremamente altas, consumindo 452,05% da Receita Operacional Líquida (R\$ 13.869). Isso significa que as despesas operacionais são mais de 4,5 vezes maiores que a receita, sendo o principal motivo do prejuízo operacional.
- Resultado Operacional: É um prejuízo substancial, representando -452,05% da Receita Operacional Líquida (R\$ -13.869).
- Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: É alarmantemente alto, correspondendo a -1950,98% da Receita Operacional Líquida (R\$ -59.816). Isso indica que as despesas financeiras são um fator dominante no prejuízo total.
- Receitas Financeiras: São muito pequenas, apenas 1,50% da Receita Operacional Líquida (R\$ 46).
- Despesas Financeiras: São avassaladoras, representando 1950,98% da Receita Operacional Líquida (R\$ 59.862). Elas são quase 20 vezes maiores que a receita e são a principal causa do prejuízo líquido.
- Resultado Líquido do Exercício: O prejuízo líquido final é de -550,60% da Receita Operacional Líquida (R\$ -16.891). Isso significa que, para cada R\$ 1 de Receita Operacional Líquida, a empresa tem um prejuízo de mais de R\$ 5,50, predominantemente devido às despesas financeiras e, em menor grau, às operacionais.

Fluxo de Caixa

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



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

Caixa - Contas	
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	2.337,83
0406 PGTO CIC	235,68
0445 EMPRÉSTIMOS	7.745,09
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃO	311,61
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	73,47
0492 TAXAS PREFEITURA	135,65
Total	10.839,33
Disponível do período	10.839,33

ASSINADO DIGITALMENTE
CAROLINE IMMICH
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:
<http://serpro.gov.br/assinador-digital>



ASSINADO DIGITALMENTE
CATIA JANINE SIPPEL
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:
<http://serpro.gov.br/assinador-digital>



Fluxo de Caixa

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

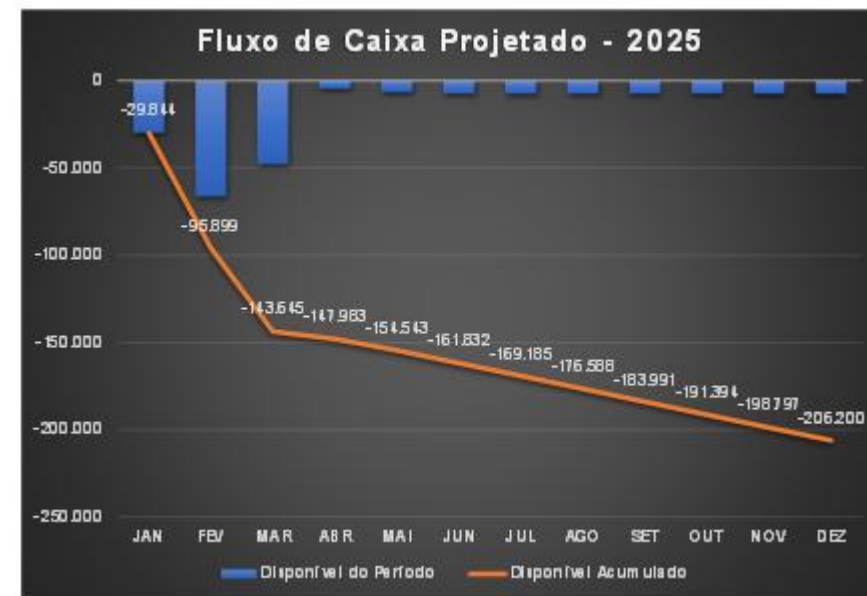


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE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

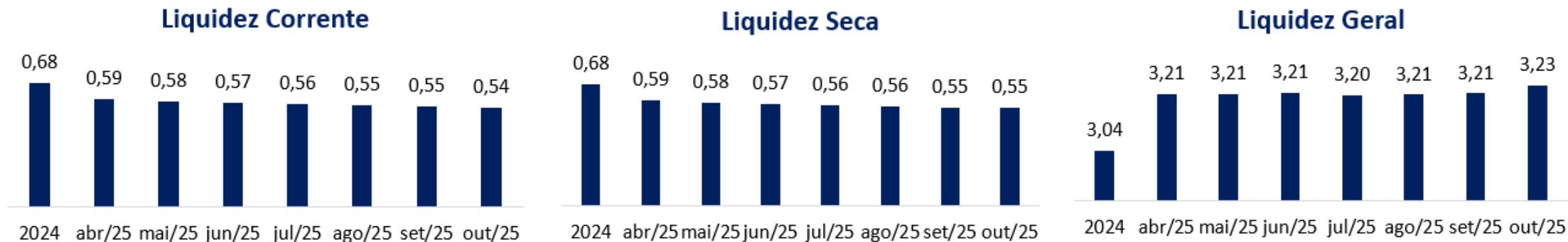
Disponível do Período	-29.844	-66.056	-47.746	-4.337	-6.561	-7.289	-7.353	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403
Disponível Acumulado	-29.844	-95.899	-143.645	-147.983	-154.543	-161.832	-169.185	-176.588	-183.991	-191.394	-198.797	-206.200



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.

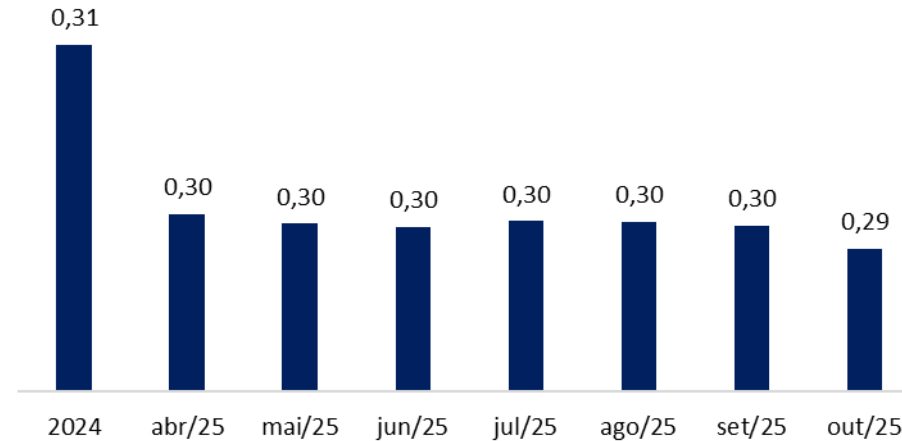
No último ano de 2024 e meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra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

Balço 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	out/25
Ativo	4.059.123	4.019.868	4.019.868	3.986.134	3.974.890	3.963.646	3.952.401	3.941.157
Ativo Circulante	332.839	293.584	293.584	259.851	248.607	237.362	226.118	214.873
Disponível	121.886	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879	214.873
Caixa	121.879	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	92.995
Encargos Financeiros a apropriar	210.953	171.705	171.705	137.972	126.728	115.483	104.239	92.995
Ativo Não Circulante	3.726.283	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	18.550
Investimentos	2.430.000	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	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	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	1.277.733

Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** da empresa em 2024 era de R\$ 4.059.123, diminuindo para R\$ 3.941.157 em Outubro de 2025. Observa-se uma leve, porém consistente, redução no Ativo Total ao longo do período, indicando uma possível diminuição da escala de operações ou desinvestimento.

O **Ativo Circulante**: Representa a parcela de ativos que se espera converter em dinheiro ou ser consumida em até um ano. Partiu de R\$ 332.839 em 2024, representando cerca de 8,2% do Ativo Total, e caiu para R\$ 214.873 em Outubro de 2025 (aproximadamente 5,4% do Ativo Total).

- Disponível (Caixa e Bancos): Em Outubro/2025, o "Disponível" salta para R\$ 214.873, sendo exatamente igual ao valor do "Ativo Circulante" total nesse mês. O valor de "Caixa" permanece R\$ 121.879. Isso sugere uma possível inconsistência ou erro de lançamento na tabela para o mês de Out/25, onde o total do Ativo Circulante pode ter sido replicado no Disponível.
- Estoques: Ausentes em todos os períodos, o que é esperado para uma holding.
- Despesas do Exercício Seguinte/Encargos Financeiros a Apropriar: Apresenta uma queda acentuada e contínua, diminuindo para R\$ 92.995 em Outubro/2025. Esta diminuição é esperada, pois esses encargos são apropriados (ou seja, lançados como despesa) ao longo do tempo. Esta apropriação é o principal fator para a redução do Ativo Circulante.

O **Ativo Não Circulante** Constitui a maior parte dos ativos da FAMMICH PARTICIPAÇÕES. Seu valor permanece estável em R\$ 3.726.283 durante todo o período analisado, representando cerca de 91,8% do Ativo Total em 2024 e 94,5% em Outubro/2025.

- Investimentos: É a maior conta do Ativo Não Circulante, fixa em R\$ 2.430.000 durante todo o período. Isso é consistente com o nome "PARTICIPAÇÕES LTDA", sugerindo que a empresa é uma holding com investimentos em outras sociedades.
- "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.

Balço 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	out/25
Passivo	4.059.123	4.021.687	4.021.687	4.074.047	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	287.892
Empréstimos e Financiamentos	333.160	285.831	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	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	1.173.626
Financiamentos a Longo Prazo	61.368	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	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	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	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	3.530.000
Resultados Acumulados	911.764	969.632	969.632	917.471	917.471	917.471	917.471	917.471

Balço Patrimonial

Passivo e PL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O Passivo e o Patrimônio Líquido representam as fontes de recursos da empresa. O Passivo são obrigações com terceiros (dívidas), enquanto o Patrimônio Líquido são recursos próprios (capital dos sócios e resultados acumulados).

O **Passivo total** da empresa mantém-se relativamente estável desde junho/25 até o momento, oscilando em torno de R\$ 4 milhões, o que indica um nível consistente de endividamento e obrigações.

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 outubro 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



DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	-	-	-	#DIV/0!	100,00%
DEDUÇÕES	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	-	#DIV/0!	100,00%
CUSTOS (CPV)	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
LUCRO BRUTO	-	-	-	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	0,00%	#DIV/0!
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	100,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	-100,00%	#DIV/0!
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 11.244	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro) e sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

O DRE apresenta uma estrutura muito básica e, aparentemente, incompleta para fins de análise financeira. A ausência de dados de receita e custos impede qualquer avaliação da eficiência operacional ou da rentabilidade da atividade principal da empresa. Os resultados apresentados refletem principalmente despesas fixas (operacionais e financeiras) que não são cobertas por nenhuma receita reportada, resultando em um prejuízo constante.

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.

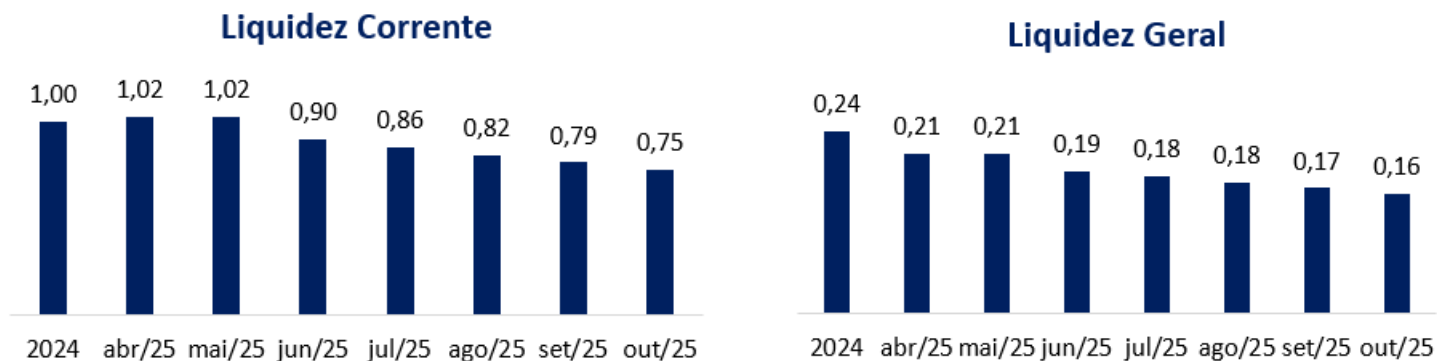
- O Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) da FamMich Participações Ltda. apresenta uma visão preocupante da saúde financeira da empresa, evidenciando um cenário de perdas consistentes e crescentes, impulsionadas principalmente por altas despesas financeiras e uma receita operacional praticamente 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 Out/25 é de R\$ -132.890.

A DRE mostra uma clara deterioração do resultado financeiro mês a mês de junho a outubro 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



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

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

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.

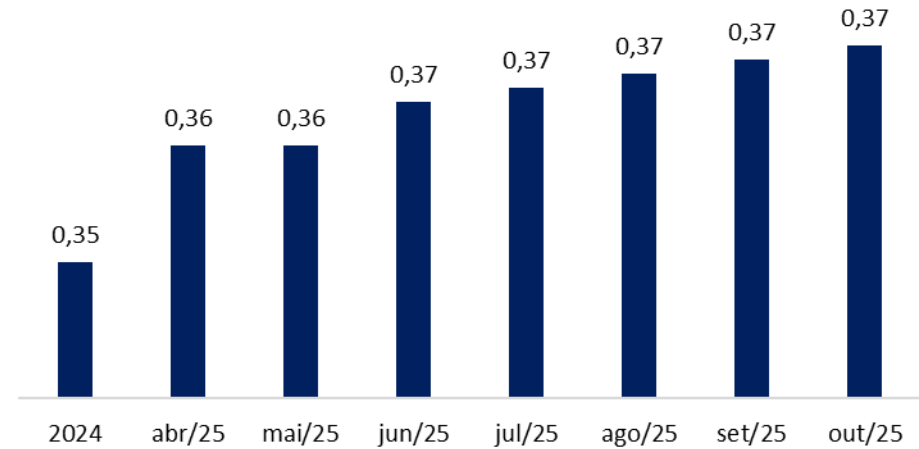
A empresa não possui estoque por se tratar de uma holding, neste caso não sendo possível calcular o indicador de Liquidez Seca.

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	out/25
Ativo	8.783.283	7.861.172	7.977.020	8.069.308	8.087.512	8.214.044	8.283.285	8.414.553
Ativo Circulante	5.520.447	4.555.737	4.677.604	4.762.313	4.777.444	4.907.482	4.980.869	5.097.668
Disponível	23.067	23.162	24.756	23.531	22.947	23.240	16.013	15.552
Caixa	15.124	14.991	14.809	15.201	14.700	14.949	14.948	15.004
Bancos Conta Disposição	216	121	1.857	182	81	81	711	194
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.050	8.090	8.148	8.167	8.210	354	354
Créditos	277.657	306.304	354.691	449.727	557.496	652.935	725.101	792.042
Clientes	78.618	125.070	131.289	227.105	341.676	436.163	505.201	577.163
Adiantamentos Diversos	-	-	38.524	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	459
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	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	3.269
Estoques	3.968.863	3.128.419	3.219.401	3.229.396	3.156.437	3.209.841	3.237.386	3.306.801
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	983.273
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	983.273
Ativo Não Circulante	3.262.836	3.305.434	3.299.416	3.306.995	3.310.068	3.306.562	3.302.416	3.316.885
Realizável a Longo Prazo	545.040	608.853	610.253	625.495	629.820	630.729	634.892	646.542
Investimentos	47.156	47.756	47.906	48.056	48.206	48.306	44.513	44.663
Participações Societárias	47.156	47.756	47.906	48.056	48.206	48.306	44.513	44.663
Imobilizado	2.544.737	2.522.353	2.514.615	2.506.802	2.505.218	2.500.520	2.495.822	2.498.310
Intangível	2.041	2.611	2.781	2.781	2.963	3.144	3.326	3.508
Adiantamento a Sócios	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O valor do **Ativo Total** da empresa apresentou uma leve redução de 2024 (R\$ 8.783.283) para abril de 2025 (R\$ 7.861.172), mas subsequentemente mostrou uma tendência de crescimento contínuo, atingindo R\$ 8.414.553 em outubro de 2025. Isso indica uma recuperação e expansão da base de ativos ao longo dos meses de 2025 após uma possível reestruturação ou desinvestimento no final de 2024 ou início de 2025. O Ativo Circulante representa a maior parte do ativo total, embora sua proporção em relação ao total tenha diminuído ligeiramente de 2024 para outubro de 2025 (de aproximadamente 63% para 60,5%), indicando um ligeiro aumento da representatividade do Ativo Não Circulante.

Ativo Circulante: Após uma queda significativa de 2024 (R\$ 5.520.447) para abril de 2025 (R\$ 4.555.737), o Ativo Circulante mostrou uma recuperação consistente, crescendo mês a mês até R\$ 5.097.668 em outubro de 2025.

- **Disponível (Caixa e Equivalentes):** Este item representa uma parcela muito pequena do ativo total e do ativo circulante, o que sugere uma gestão de caixa bastante enxuta ou a alocação de recursos em outras áreas. O saldo em "Caixa" e "Bancos" é geralmente baixo e relativamente estável.
- **Aplicações de Liquidez Imediata:** Houve uma queda abrupta de R\$ 77.262 em 2024 para R\$ 8.050 em abril de 2025, mantendo-se em patamares baixos e chegando a apenas R\$ 354 de setembro a outubro de 2025.
- **Estoques:** É o item mais representativo do Ativo Circulante e do ativo total (cerca de 39% do ativo total em outubro de 2025). Após uma redução de 2024 (R\$ 3.968.863) para abril de 2025 (R\$ 3.128.419), os Estoques apresentaram uma tendência de estabilização e leve crescimento nos meses seguintes, atingindo R\$ 3.306.801 em outubro de 2025.
- **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:** É o principal motor de crescimento dos Créditos, aumentando de R\$ 125.070 em abril para R\$ 577.163 em outubro. Isso pode ser um reflexo do aumento das vendas a prazo. É crucial monitorar a qualidade desses créditos e a eficiência da política de cobrança para evitar inadimplência.
- O saldo de "Impostos e Contribuições a Recuperar" (R\$ 173.545), mantendo-se estável.
- **Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas):** Apresenta uma tendência decrescente de R\$ 1.250.861 em 2024 para R\$ 983.273 em outubro de 2025. Isso pode indicar que menos despesas estão sendo pagas antecipadamente ou que estão sendo apropriadas mais rapidamente ao resultado.

Balanço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O **Ativo Não Circulante** mostrou uma tendência de crescimento gradual e constante, passando de R\$ 3.262.836 em 2024 para R\$ 3.316.885 em outubro de 2025.

- **Realizável a Longo Prazo:** Apresenta um crescimento contínuo de R\$ 545.040 em 2024 para R\$ 646.542 em outubro de 2025.
- **Imobilizado:** É o principal componente do Ativo Não Circulante (cerca de 75% em outubro de 2025). Mostra uma leve redução de 2024 (R\$ 2.544.737) para outubro de 2025 (R\$ 2.498.310), o que pode ser explicado pela depreciação dos ativos existentes, superando eventuais novas aquisições ou pela venda de ativos. A estabilidade geral sugere que a empresa mantém sua estrutura operacional sem grandes investimentos ou desinvestimentos líquidos neste período.
- **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:** Permanece constante em R\$ 123.862 ao longo de todo o período analisado. Embora o valor seja estável, a existência de adiantamentos a sócios deve ser sempre acompanhada para garantir que não haja descapitalização indevida da empresa.
- **Investimentos:** Permanece relativamente estável ao longo do período, indicando que a empresa mantém suas participações em outras entidades sem grandes alterações.
- **Intangíveis:** Apresenta um crescimento gradual, embora de pequeno valor, de R\$ 2.041 em 2024 para R\$ 3.508 em outubro de 2025. Isso pode refletir investimentos em software, patentes ou outras propriedades intelectuais.

A IMMICH INDUSTRIES LTDA mostra uma base de ativos em crescimento após uma ligeira retração inicial. A empresa possui uma estrutura de ativos predominantemente circulante, com forte dependência de estoques e um crescente volume de créditos a clientes. A gestão de capital de giro, especialmente a eficiência na conversão de estoques e créditos em caixa, é crucial para a saúde financeira da empresa, dada a baixa representatividade do disponível.

Balanço Patrimonial

Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



IMMICH INDUSTRIES LTDA								
08.741.869/0001-07								
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
Passivo	8.783.283	7.031.704	7.191.532	9.584.830	9.789.967	10.000.386	10.139.556	10.328.129
Passivo Circulante	2.296.264	2.560.869	2.611.858	2.651.448	2.670.182	2.835.512	2.871.677	2.880.195
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	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	115.166
Obrigações a Curto Prazo	498.566	655.952	624.206	624.923	624.945	636.147	627.508	629.340
Fornecedores	1.047.564	1.126.791	1.199.454	1.239.066	1.246.667	1.333.850	1.334.059	1.339.366
Fornecedores	1.035.270	1.114.498	1.187.160	1.226.772	1.234.373	1.321.557	1.321.765	1.327.073
Fornecedores Diversos	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445	1.339.366
Obrigações Tributárias	248.924	323.963	335.231	344.819	357.971	367.898	364.253	367.136
Impostos e Contribuições a Pagar	248.924	323.963	335.231	344.819	357.971	367.898	364.253	367.136
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	85.717	85.556	84.361	74.033	71.993	129.009	177.250	175.747
Outras Obrigações	413.918	367.031	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	5.230
Parcelamento de Impostos	387.392	361.801	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	19.104.129
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	1.704.101
Empréstimos de Sócios	730.775	655.775	655.755	655.775	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	15.962.599
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.644	781.654	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	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	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	14.356.195

Balanço Patrimonial

Análise Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Passivo Total: A empresa apresenta uma estrutura de passivo fortemente orientada para o longo prazo, com o Passivo Não Circulante respondendo por aproximadamente 87% do passivo total em Out/25. Isso indica que a maior parte das obrigações da empresa tem vencimento em prazos mais estendidos.

Passivo Circulante: Apresenta uma tendência de crescimento constante no período analisado, passando de R\$ 2.296.264 em 2024 para R\$ 2.880.195 em Out/25, um aumento de 25,4%.

- **Fornecedores:** Com R\$ 1.339.366 em Out/25, representa a maior parcela do Passivo Circulante (aprox. 46,5%). Houve um aumento significativo de 2024 (R\$ 1.047.564) até Out/25. Isso pode indicar crescimento nas compras a prazo, maior dependência de crédito de fornecedores ou prazos de pagamento mais longos.
- **Obrigações Tributárias (Impostos e Contribuições a Pagar):** R\$ 367.136 em Out/25 (aprox. 12,7% do PC). Apresenta uma tendência de crescimento contínuo ao longo do período, indicando o aumento das operações ou da lucratividade da empresa.
- **Empréstimos e Financiamentos / Bancos Conta Corrente:** R\$ 514.174 em Out/25 (aprox. 17,8% do PC). Houve um salto de 2024 para Abr/25, mantendo-se estável desde então. Isso representa o endividamento bancário e de outras instituições de curto prazo.
- **Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais:** R\$ 175.747 em Out/25 (aprox. 6,1% do PC). Este item mostrou alguma volatilidade, diminuindo em Jun/Jul e aumentando significativamente em Ago/Set, para então estabilizar.

O **Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo - vencimento superior a um ano) é a maior fonte de financiamento externo da IMMICH, crescendo de R\$ 18.143.194 em 2024 para R\$ 19.104.129 em Out/25, um aumento de 5,3%.

- **Empréstimos de Terceiros:** R\$ 15.962.599 em Out/25, representando a vasta maioria do PNC (aprox. 83,6%) e do Passivo Total da empresa. Este item tem crescido consistentemente, indicando uma estratégia de financiamento baseada em dívida de longo prazo com entidades externas. É o principal driver do endividamento da empresa.
- **Financiamentos a Longo Prazo e Empréstimos a Sócios:** R\$ 1.704.101 em Out/25 (aprox. 8,9% do PNC). Após uma redução inicial de 2024 para Abr/25, o valor tem se mantido estável.
- **Parcelamento de Impostos:** R\$ 781.654 em Out/25 (aprox. 4,1% do PNC). Este valor é estável ao longo do período, indicando um plano de pagamento de dívidas fiscais de longo prazo.

Patrimônio Líquido: A IMMICH mantém um Patrimônio Líquido positivo e de valor significativo ao longo de todo o período, sendo o saldo aproximado de R\$ 11,6 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Variação % AH*	Variação % AV**
RECEITA BRUTA	97.510	68.723	74.975	9,10%	100,00%
DEDUÇÕES	- 9.371	- 6.114	- 7.243	18,46%	9,66%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88.138	62.609	67.733	8,18%	100,00%
CUSTOS (CPV)	- 87.478	- 83.544	- 27.493	-67,09%	36,67%
LUCRO BRUTO	660	- 20.936	40.240	-292,21%	53,67%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 87.473	- 51.255	- 98.626	92,42%	131,54%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.870	-	1.077	0,00%	1,44%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 83.943	- 72.191	- 57.309	-20,61%	-142,42%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 11.244	- 45.712	15.136	-133,11%	-26,41%
RECEITAS FINANCEIRAS	56	771	4	-100,01%	0,00%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 24.011	- 25.547	- 25.107	-1,72%	33,49%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 83.887	- 69.928	- 57.305	-18,05%	-76,43%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 83.887	- 69.928	- 57.305	-18,05%	-76,43%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | IMMICH INDUSTRIES LTDA

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Houve um aumento de 9,10%, passando de R\$ 68.723 em setembro para R\$ 74.975 em outubro.
- Deduções: As deduções aumentaram 18,46%, de R\$ 6.114 para R\$ 7.243.
- Receita Operacional Líquida: Cresceu 8,18%, de R\$ 62.609 para R\$ 67.733.
- Custos (CPV): Apresentou uma drástica redução de 67,09%, caindo de R\$ 83.544 para R\$ 27.493.
- Lucro Bruto: De um prejuízo bruto de R\$ 20.936 em setembro, a empresa reverteu para um lucro bruto de R\$ 40.240 em outubro. A variação de -292,21% indica uma melhoria significativa, transformando um prejuízo em lucro bruto, impulsionada diretamente pela redução do CPV.
- Despesas Operacionais: Tiveram um aumento expressivo de 92,42%, saltando de R\$ 51.255 para R\$ 98.626.
- Outras Receitas Operacionais: Surgiu uma nova receita de R\$ 1.077 em outubro, inexistente em setembro.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional reduziu em 20,61%, passando de R\$ 72.191 para R\$ 57.309.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Houve uma reversão de prejuízo para lucro. A variação de -133,11% reflete essa melhora substancial.
- Receitas Financeiras: Caíram drasticamente em 100,01%, de R\$ 771 para apenas R\$ 4.
- Despesas Financeiras: Apresentaram uma leve redução de 1,72%, de R\$ 25.547 para R\$ 25.107.
- Resultado Antes do IRPJ e CSLL (Resultado Final): O prejuízo diminuiu em 18,05%, passando de R\$ 69.928 para R\$ 57.305.
- Resultado Líquido do Exercício: Segue a mesma tendência do resultado antes do IRPJ e CSLL, com uma redução do prejuízo em 18,05%, de R\$ 69.928 para R\$ 57.305.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: 100,00% (Base de comparação inicial para deduções).
- Deduções: Representam 9,66% da Receita Bruta (7.243 / 74.975). Um percentual considerável que reduz a receita bruta.
- Receita Operacional Líquida: 100,00% (Base para as demais análises).
- Custos (CPV): Consumiram 36,67% da Receita Operacional Líquida. Este é um percentual razoável e demonstra que a empresa tem uma boa margem para iniciar.
- Lucro Bruto: Corresponde a 53,67% da Receita Operacional Líquida. Uma margem bruta acima de 50% é excelente e indica eficiência na gestão de custos diretos.
- Despesas Operacionais: Absorvem 131,54% da Receita Operacional Líquida.
- Outras Receitas Operacionais: Representam 1,44% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Operacional: Prejuízo de -142,42% da Receita Operacional Líquida.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Prejuízo de -26,41% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Financeiras: Representam 33,49% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Líquido do Exercício: Prejuízo de -76,43% da Receita Operacional Líquida. Para cada R\$ 100 de Receita Líquida, a empresa perde R\$ 76,43.

Caxias do Sul | Rua Dr. Montauray 2090, sala 1404, Madureira, RS – CEP 95.020-190 | (54) 3538-6488

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

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Outubro | de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Fluxo de caixa mensal 10/2025

IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

Conta-corrente	
Cliente	6.189,41
Fornecedor	61.585,91
Total	55.396,50

Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	164,91
0004 PGTO CORREIOS	1.785,80
0006 PGTO INTERNET	159,9
0007 PGTO HONORÁRIOS	21,16
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	1.157,18
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	1.447,31
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	1.783,13
0017 PGTO SISTEMA ZADA	6.846,36
0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO	520,88
0020 PGTO TELEFONES CELULARES	971,62
0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS	2.687,98
0024 PGTO VALE TRANSP. FUNCIONÁRIOS	220
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	6.987,57
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTANTES	2.074,96
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	2.302,55
0043 PGTO FGTS	5.969,56
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	147,36
0047 PGTO INSS	5.390,11
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	9.759,96
0401 PGTO GRÁFICA	2.585,55
0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MICROS	1.040,00
0406 PGTO CIC	1.813,43
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	326,44
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRAB,	488,29

0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRAB,	488,29
0414 PGTO LUZ	1.934,08
0417 PGTO PUBLICIDADE	6.413,53
0425 ANÁLISES LABORATÓRIO	5.000,00
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	789,9
0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO	1.528,35
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	21.802,18
0431 IMPOSTOS E TAXAS	1.934,39
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	742
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	47.506,00
0445 EMPRÉSTIMOS	1.601,11
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	759,98
0470 PAGTO PROCESSO JUDICIAL	5.000,00
0472 PAGTO RESCISÃO	5.021,75
0481 PGTO ICMS ST	2.297,07
0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450,2
0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING	78,29
0496 MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDAGEM INTERNET	2.022,00

0504 PAGAMENTO FÉRIAS	4.658,00
0514 MATERIAL DE INFORMÁTICA	62,47
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.093,23
Total	167.346,54

0504 PAGAMENTO FÉRIAS	4.658,00
0514 MATERIAL DE INFORMÁTICA	62,47
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.093,23
Total	167.346,54

Cartões crédito/débito	
00002 Master créd TEF	434,86
20001 Master deb TEF	199,74
20002 Visa déb TEF	546,37
20032 Elo débito TEF	119,61
CBRA CARTÕES BRADESCO	199,76
Total	1.500,34

Disponível do período 221.242,70



Fluxo de Caixa

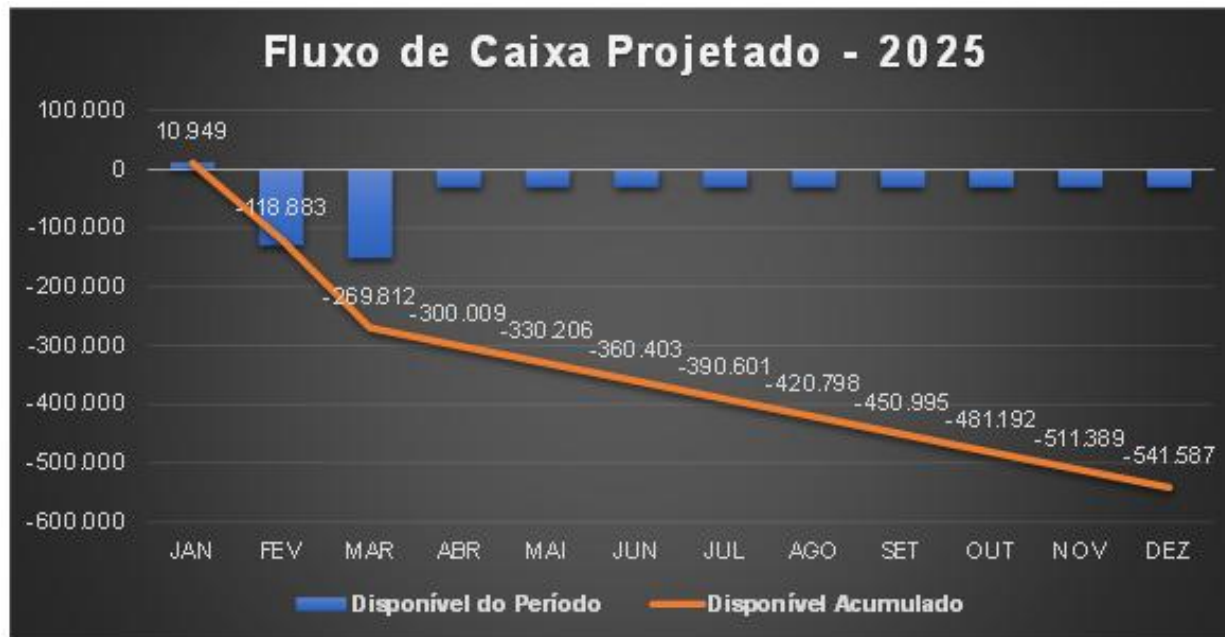
Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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
Total	265.227	230.965	261.429	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197	250.197

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

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



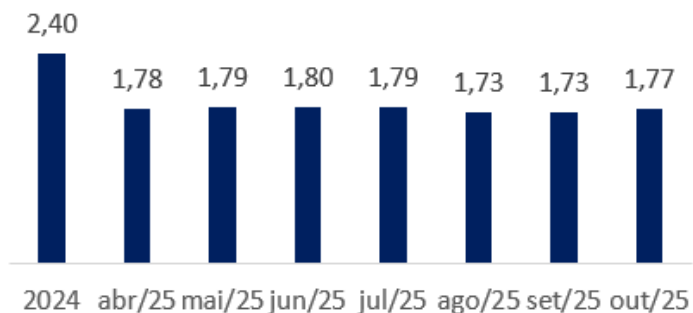
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra uma expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

Indicadores

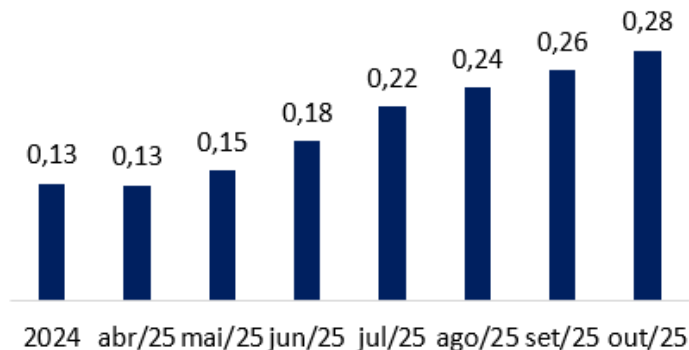
Liquidez | IMMICH INDUSTRIES LTDA



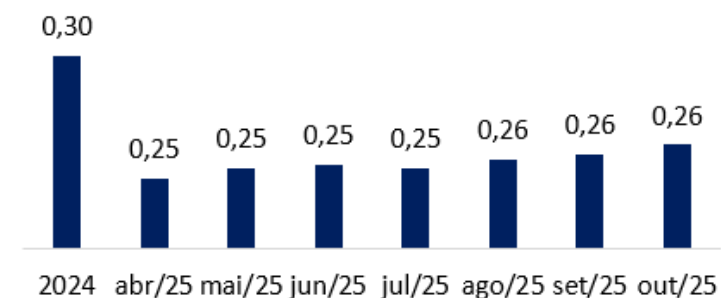
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



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

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

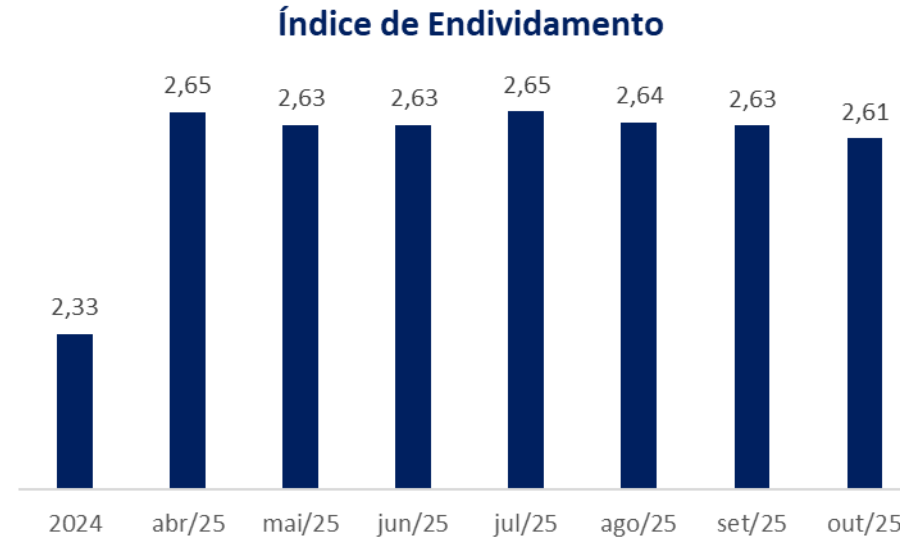
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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

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

Indicadores

Endividamento | IMMICH INDUSTRIES LTDA



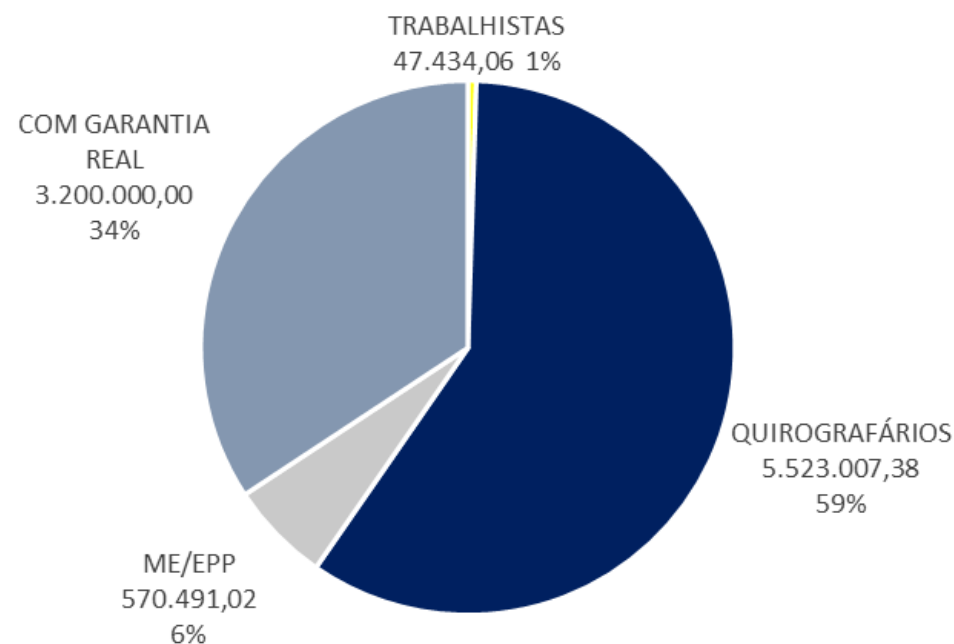
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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

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

Endividamento

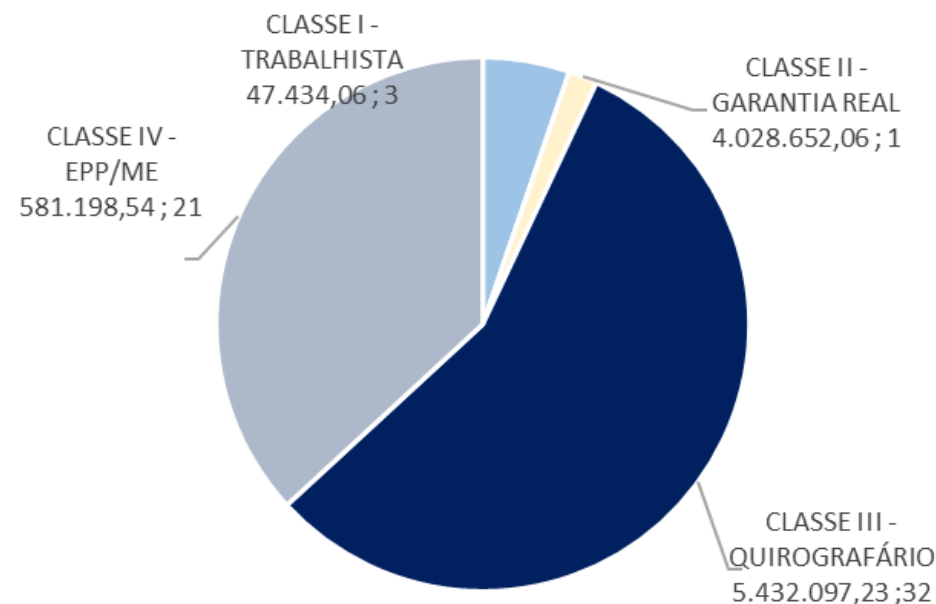
Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



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

Endividamento

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



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

Observação

Competência Outubro/2025

No RMA de Setembro, foi reiterado 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 foi esclarecida pela devedora em 12/11/2025, 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 e com base nas informações enviadas pela Recuperanda foi realizado o seguinte levantamento, conforme consta na próxima lamina.

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

Classe:	Crédito/Recuperanda(s):	Crédito/Divergência:	Classe:	Crédito/Administração Judicial:
Classe III	RS 149,33	RS -	Classe III	RS 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.

Observação

Competência Outubro/2025

Diante deste fato, a Administração Judicial após realizar análise da documentação enviada pela Recuperanda em 12/11/2025, apontou, conforme quadro abaixo que do total de 30 comprovantes de pagamentos apresentados, 20 foram realizados por SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA, 08 por EGOMAR ERNO IMMICH e 02 por CLEBER ELIAS HORST. Totalizando um montante de R\$ 197.191,95 pagos entre as datas de 11/06/2025 a 17/10/2025, sendo as mesmas posteriores ao Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial.

ANÁLISE DE PAGAMENTOS - CEF								
CONTRATO	PARCELA	PAGADOR	CNPJ	CONTA DEBITADA	PORTADOR	CPF	VALOR	VENCIMENTO
18.0567.734.0001611/66	11	BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 5.367,22	11/06/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 3.388,05	11/06/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 3.685,68	11/06/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 5.424,51	25/07/2025
18.0567.734.0001611/66	12	BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 3.742,52	25/07/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 5.439,83	29/08/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 3.504,67	29/08/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 3.755,88	29/08/2025
18.0567.734.0001611/66	13	BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.578,42	15/09/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 3.525,48	15/09/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 3.684,97	15/09/2025
		BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 3.568,75	17/10/2025
18.0567.734.0001611/66	15	BELLA LUNA AROMAS LTDA	28.164.867/0001-00	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA		R\$ 3.693,80	17/10/2025	
						13 TOTAL:	R\$ 55.359,78	
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 7.381,18	11/06/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 6.237,14	11/06/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10		EGOMAR ERNO IMMICH	209.052.890-72	R\$ 6.373,01	11/06/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 7.682,01	29/08/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.450,35	29/08/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.647,89	29/08/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 7.601,56	15/09/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.483,82	15/09/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.581,55	15/09/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 7.607,73	17/10/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.569,67	17/10/2025
		BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA	40.626.836/0001-10	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 6.587,58	17/10/2025
						12 TOTAL:	R\$ 82.203,49	
18.0567.690.0000182/28	33	IMMICH INDUSTRIES LTDA	08.741.869/0001-07		CLEBER ELIAS HORST	618.924.910-87	R\$ 11.830,85	12/06/2025
18.0567.690.0000182/28	34	IMMICH INDUSTRIES LTDA	08.741.869/0001-07		CLEBER ELIAS HORST	618.924.910-87	R\$ 11.958,62	25/07/2025
18.0567.690.0000182/28	35	IMMICH INDUSTRIES LTDA	08.741.869/0001-07	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 12.009,70	29/08/2025
18.0567.690.0000182/28	36	IMMICH INDUSTRIES LTDA	08.741.869/0001-07	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 11.896,08	15/09/2025
18.0567.690.0000182/28	37	IMMICH INDUSTRIES LTDA	08.741.869/0001-07	456276/ SH REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA			R\$ 11.933,43	17/10/2025
						5 TOTAL:	R\$ 59.628,68	
						30 TOTAL GERAL:	R\$ 197.191,95	

Reunião Mensal com as Recuperandas

Competência Outubro/2025

No dia 03 de dezembro de 2025, às 14:00hs, realizou-se 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, foram discutidas as perspectivas de faturamento das Recuperandas bem como questões contábeis relevantes. Ao final, ficou definido, em conjunto com a Recuperanda, a manutenção dos procedimentos de disponibilização da documentação mensal, incluindo dados detalhados sobre os créditos extraconcursais.

A Recuperanda informou, ainda, que estão em curso negociações com os credores que apresentaram objeções ao Plano de Recuperação Judicial.

rdv



**Administração
Judicial**

Caxias do Sul / RS
Rua Dr. Montauray 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