

rdv



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

BELLA LUNA AROMAS LTDA

BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

FAMMICH PARTICIPAÇÕES EIRELI

IMMICH INDUSTRIES LTDA

7º Relatório Mensal de Atividades

Novembro/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 38

Endividamento 48

Sobre este Relatório



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

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

As informações para a elaboração deste relatório, referentes ao mês de novembro de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 12/12/2025.

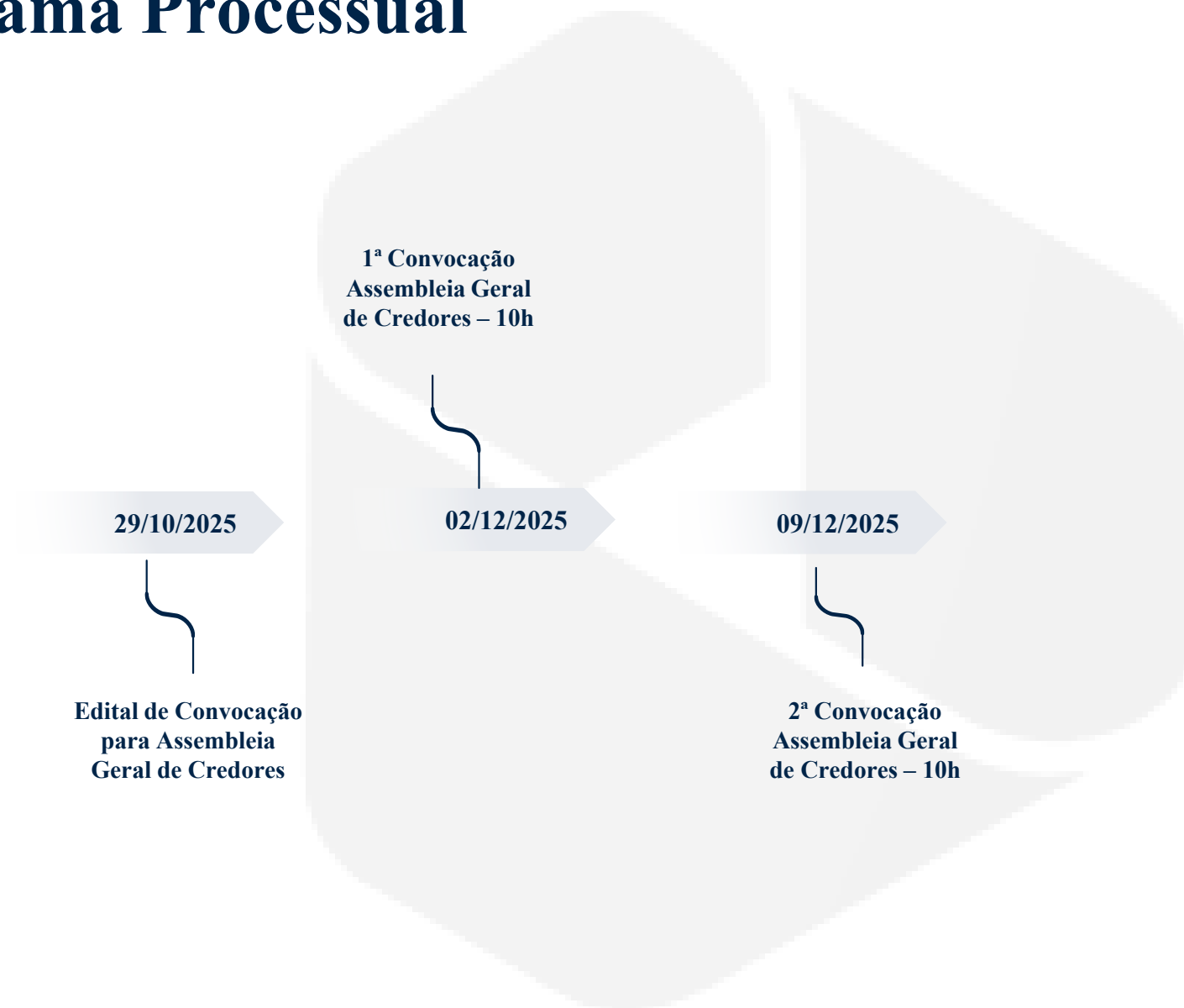
Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais mediante solicitação à Administração Judicial.

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: 11/2025

Página: 3/3
Emissão: 01/12/2025
Horas: 16:10:55

EXTRATO MENSAL

Situações			
No. Empregados:	6	Demitido:	1
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	5	Férias:	0
Afastado direitos integrais:	0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:	0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:	0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:	0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:	0	Outros afastamentos:	0
Doença:	0	Admissões:	0
Doença Profissional:	0	No. Contribuintes:	1

Empresa: 406 - IMMICH INDUSTRIES LTDA
CNPJ: 08.741.869/0001-07
Cálculo: Folha Mensal
Competência: 11/2025

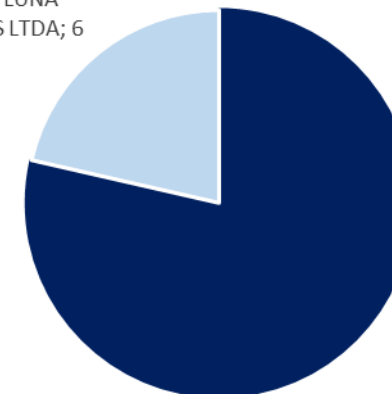
Página: 6/6
Emissão: 01/12/2025
Horas: 16:10:55

EXTRATO MENSAL

Situações			
No. Empregados:	22	Demitido:	0
No. Estagiários:	0	Transferido:	0
Trabalhando:	22	Férias:	0
Afastado direitos integrais:	0	Mandato sindical:	0
Afastado acidente de trabalho:	0	Aposentadoria:	0
Afastado serviço militar:	0	Partic. curso/programa de qualificação:	0
Salário maternidade:	0	Ausência justificada:	0
Salário maternidade INSS:	0	Outros afastamentos:	0
Doença:	0	Admissões:	1
Doença Profissional:	0	No. Contribuintes:	1
Licença sem vencimento:	0		

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS

BELLA LUNA
AROMAS LTDA; 6



IMMICH
INDUSTRIES
LTDA; 22

Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA AROMAS LTDA



BELLA LUNA AROMAS LTDA					
28.164.867/0001-00					
	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Ativo Total	13.006.030	15.742.218	15.580.418	15.416.999	15.326.828
Ativo Circulante	4.470.385	5.920.807	5.578.086	5.229.740	4.961.558
Disponível	158.038	204.717	188.419	265.643	238.365
Caixa	72.097	72.021	72.043	72.006	72.016
Bancos Conta Disposição	25.366	71.321	54.901	132.062	104.674
Aplicações de Liquidez Imediata	60.575	61.375	61.475	61.575	61.675
Créditos	2.151.969	2.203.156	2.135.037	2.094.373	1.976.861
Cientes	1.950.408	1.995.963	1.908.326	1.903.362	1.814.347
Adiantamentos Diversos	75.084	11.904	14.600	14.600	14.600
Adiantamentos a Fornecedores	23.276	85.964	79.163	27.752	11.404
Cartão de Crédito	103.200	86.467	95.921	109.126	98.620
Impostos e Contribuições a Recuperar	-	22.858	37.027	39.533	37.889
Estoques	1.068.284	2.455.744	2.201.804	1.821.261	1.756.724
Despesas do Exercício Seguinte	1.092.094	1.057.189	1.052.826	1.048.463	989.609
Ativo Não Circulante	8.535.645	9.821.411	10.002.332	10.187.258	10.365.269
Realizável a Longo Prazo	7.419.027	8.628.995	8.805.192	8.989.531	9.160.800
Empréstimos a Terceiros	7.419.024	8.628.995	8.805.192	8.989.531	9.160.800
Imobilizado	485.263	530.709	531.296	531.883	532.485
Bens do Imobilizado	486.598	532.014	532.616	533.203	533.805
(-) Depreciação Acumulada	- 1.335	- 1.305	- 1.320	- 1.320	- 1.320
Adiantamento a Sócios	624.354	654.707	658.844	658.844	664.984
Investimentos	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000

Balanco 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: O Ativo Total da empresa apresentou um crescimento de 15% em relação ao ano de 2024, sendo o saldo em nov/25 de R\$ 15,3 milhões apresentando uma leve redução de 1% em comparação a out/25 R\$ 15,4 milhões. Essa variação é explicada pela redução no Ativo Circulante, que não foi totalmente compensada pelo crescimento no Ativo Não Circulante.

O Ativo Circulante: (Recursos de Curto Prazo) que inclui bens e direitos conversíveis em dinheiro no curto prazo (até 12 meses). Representa 32,37% do Ativo Total e apresentou uma queda de 5% no mês em comparação ao mês anterior. Essa redução é um ponto de atenção para a liquidez imediata da empresa.

- **Disponível (Caixa e Equivalentes):** Encerrou o mês em R\$ 238.365 mil, uma redução de 10,3% frente a out/25.
- **Créditos (Contas a Receber):** O saldo de Clientes recuou para R\$ 1,8 milhões (queda de 4,7%). Isso pode indicar uma melhora na eficiência da cobrança ou uma redução no volume de vendas a prazo no período. Os recebíveis de Cartão de Crédito também caíram de R\$ 109.126 mil para R\$ 98.620 mil.
- **Estoques:** Houve uma redução de 3,5% nos Estoques, fechando em R\$ 1,7 milhões. Desde jun/25 apresentava um saldo de R\$ 2,6 milhões, observa-se uma tendência clara de desestocagem com queda de 28% no comparativo de 2024 até nov/25.
- **O Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Este grupo representa a maior parte do patrimônio da Bella Luna e cresceu 1,7% no mês.
- **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. O item Empréstimos a Terceiros saltou para R\$ 9.160.800. Este é o ativo mais expressivo da empresa, representando cerca de 60% do Ativo Total.
- **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. Mantém-se estável em R\$ 532.485, sem aquisições relevantes de máquinas ou equipamentos em novembro.

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.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



BELLA LUNA AROMAS LTDA					
28.164.867/0001-00					
	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Passivo Total	13.006.030	15.666.618	13.258.342	13.408.845	13.259.931
Passivo Circulante	2.672.263	3.359.316	3.322.409	2.366.324	2.242.737
Obrigações a Curto Prazo	1.815.936	1.591.347	1.426.998	1.454.244	1.287.795
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.591.347	1.351.832	1.375.917	1.205.774
Bancos Conta Corrente	63.441	72.465	75.167	78.326	82.021
Fornecedores	135.903	571.096	629.369	661.658	766.854
Obrigações Tributárias	630.933	1.077.340	1.133.579	127.142	66.368
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	37.899	59.591	63.465	68.824	71.242
Outras Obrigações	49.844	59.370	68.998	54.457	50.477
Adiantamento de Clientes	982	221	10.221	4.032	8.404
Parcelamento de Impostos	50.826	59.591	58.777	50.425	42.073
Passivo Não Circulante	3.418.864	2.987.759	3.028.101	4.134.689	4.109.362
Exigível a longo prazo	3.425.029	2.967.759	3.008.101	4.114.829	4.109.362
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	954.765	954.765	954.765	949.401
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	900.634	940.977	920.677	900.574
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	1.112.359	2.239.387	2.239.387
Empréstimos a Sócios	-	-	-	-	20.000
Patrimônio Líquido	6.914.903	9.319.543	9.319.543	6.907.832	6.907.832
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Resultados Acumulados	6.814.903	9.319.543	6.807.832	6.807.832	6.807.832

Balço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



O **Passivo Total (soma do PC+PNC+PL)**: Encerrou o mês de nov/25 em R\$ 13,2 milhões, apresentando uma redução de 1,11% em relação a o mês anterior. Essa diminuição reflete o esforço da empresa em quitar obrigações de curto prazo.

Passivo Circulante: Representa 17% das dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Teve uma queda de 5,2% em relação ao mês anterior, fechando em R\$ 2,2 milhões o mês de nov/25.

- **Obrigações a Curto Prazo**: Composto por Empréstimos e Financiamentos (curto prazo) e banco conta corrente. Na rubrica Empréstimos, houve uma amortização de R\$ 170.143 e o saldo caiu de R\$ 1.375.917 para R\$ 1.205.774 (-12,3%). Isso é altamente positivo, pois reduz a despesa financeira com juros, já a conta bancos teve uma elevação, sendo o saldo atual de R\$ 82.021.
- **Fornecedores**: Aumentou 82% na comparação de 2024 com nov/25, atingindo R\$ 766.854. Pode se justificar por uma estratégia de "troca de dívida": reduz-se o empréstimo bancário (caro) e utiliza-se o prazo dos fornecedores (geralmente sem juros) para financiar o giro.
- **Obrigações Tributárias**: Redução significativa de 47,8%, passando de R\$ 127.142 para R\$ 66.368. Isso sugere a quitação de impostos correntes ou o aproveitamento de créditos tributários.

Passivo Não Circulante (Obrigações de Longo Prazo): Representa 31% das dívidas com vencimento superior a um ano do Passivo Total, manteve-se estável, com uma leve redução de 1%, em relação ao mês anterior, encerrando nov/25 em R\$ 4,1 milhões.

- Financiamentos a Longo Prazo e Empréstimos de Terceiros: Somam aproximadamente R\$ 1,85 milhão. A estabilidade desses valores indica que não foram tomados novos empréstimos de longo prazo no período.
- Parcelamento de Impostos (longo prazo): É a conta mais pesada deste grupo, com R\$ 2.239.387. Esse valor representa uma dívida fiscal estruturada que a empresa vem honrando mensalmente.

Patrimônio Líquido: Representa 52% do Passivo Total e apresentou uma volatilidade se estabilizando o saldo em out/25 em R\$ 6,9 milhões até o momento.

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

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | BELLA LUNA AROMAS LTDA



DRE Mensal	out/25	nov/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	614.843	601.475	-2,17%	100,00%
DEDUÇÕES	- 88.223	- 87.336	-1,00%	14,52%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	526.620	514.138	-2,37%	85,48%
CUSTOS (CPV)	- 373.149	-140.565	-62,33%	23,37%
LUCRO BRUTO	153.471	373.573	143,42%	62,11%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 261.116	-147.932	-43,35%	24,59%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 107.645	225.641	-309,62%	60,40%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	60.740	350.563	477,15%	155,36%
RECEITAS FINANCEIRAS	24.000	19.235	-19,86%	3,20%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 116.732	- 42.245	-63,81%	7,02%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	307.594	52.414	-82,96%	8,71%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 6.329	- 6.329	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	313.923	58.743	-81,29%	9,77%

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

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA AROMAS LTDA

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

- Receita Bruta: Reduziu timidamente em -2,17%, caindo de R\$ 614.843 para R\$ 601.475. Isso indica que o volume de vendas ou preços praticados mantiveram-se consistentes.
- Deduções: Diminuíram em R\$ 886 (-1,00%).
- Receita Operacional Líquida: Teve uma redução de -2,37%, de R\$ 526.620 para R\$ 514.138.
- Custos (CPV): Apresentou uma redução significativa de 62,33% de R\$ 373.149 para R\$ 140.565.
- Lucro Bruto: Beneficiado pelo aumento da receita e a redução dos custos, o Lucro Bruto teve um crescimento significativo de 143,42%, passando de R\$ 153.471 para R\$ 373.573.
- Despesas Operacionais: Houve uma redução substancial de 43,35% , passando de R\$ 261.116 para R\$ 147.932.
- Resultado Operacional: Houve um resultado positivo devido a redução dos custos, aumentando o lucro bruto, representando uma redução de 309,62%, sendo o resultado de R\$ 225.641.
- Receitas Financeiras: Reduziram em 19,86%, passando de R\$ 24.000 R\$ 19.235.
- Despesas Financeiras: Também reduziram, com uma queda de 63,81%, de R\$ 116.732 para R\$ 42.245.
- Resultado Líquido do Exercício: O lucro líquido do exercício reduziu em 81,29%, passando de R\$ 313.923 para R\$ 58.743 devido a redução das receitas.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Novembro):

- Receita Bruta: R\$ 601.475, representa 100,00% (base para as deduções).
- Deduções: Representam 14,52% da Receita Bruta. Um percentual considerável que reduz a receita disponível.
- Receita Operacional Líquida: 85,48% da Receita Bruta.
- Custos (CPV): Correspondem a 23,37% da Receita Bruta.
- Lucro Bruto: Representa 62,11% da Receita Bruta.
- Despesas Operacionais: Consomem 24,59% da Receita Bruta.
- Resultado Operacional: Foi de 60,40% da Receita Bruta.
- Receitas Financeiras: Contribuem com 3,20% da Receita Bruta.
- Despesas Financeiras: Consomem 7,02% da Receita Bruta.
- Resultado Líquido do Exercício: Representa 9,77% da Receita Bruta.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 11/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

Contas a receber	
003 BOLETO	426.637,72
016 DEPÓSITO	16.652,91
159 PIX DINAMICO	176.908,63
Total	620.199,26
Contas a pagar	
0445 EMPRÉSTIMOS	29.410,25
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	9.951,04
Total	39.361,29
Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	54,2
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	6.100,00
0006 PGTO INTERNET	169,9
0013 PGTO 13º SALÁRIO 1ª PARCELA	5.045,00
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	270,02
0017 PGTO SISTEMA ZADA	343,52
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	224
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTANTES	95.724,26
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	28.498,54
0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	148,39
0043 PGTO FGTS	895,39
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	1.586,50
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	16.796,85
0047 PGTO INSS	14.559,29
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	9.084,78
0055 PGTO MERCADORIAS PARA REVENDA	47,18

0060 PGTO ICMS	66.099,21
0406 PGTO CIC	651,37
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO TRABALH	2.087,63
0414 PGTO LUZ	259,14
0419 PGTO ISSQN	45
0423 CURSOS E TREINAMENTOS	547,47
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	809,17
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	22.797,40
0431 IMPOSTOS E TAXAS	24.418,46
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	10.872,96
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	24.093,00
0443 PAGTO CONSÓRCIO	1.551,61
0445 EMPRÉSTIMOS	26.023,06
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	864,9
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	3.390,83
0452 PAGTO ADVOGADOS	19.374,39

0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃO	500
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	5
0481 PGTO ICMS ST	2.733,35
0505 PAGTO CERTIFICADO DIGITAL	130
0523 PARCELAMENTO ICMS	7.539,45
0536 PGTO DIFAL	4.178,48
0537 PGTO FCP	73,94
0600 PARCELAMENTO IPI, PIS, COFINS E INSS	942,29
0603 PGTO SIMPLES NACIONAL EURO AROMAS LTDA	1.258,66
Total	406.977,80
Cartões crédito/débito	
CBRA CARTÕES BRADESCO	40.922,69
PGM PAGAR.ME	1.239,31
PGMC PAGAR.ME Crédito	195,05
Total	42.357,05
Disponível do período	255.578,51



AFILIADA INSTITUICAO

MARISTELA MARCHI

A credenciada com a autoridade para ser verificada em

https://repro.gov.br/instituido-digital



AFILIADA INSTITUICAO

CATIA JANINE SIPPL

A credenciada com a autoridade para ser verificada em

https://repro.gov.br/instituido-digital



Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Projetado 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

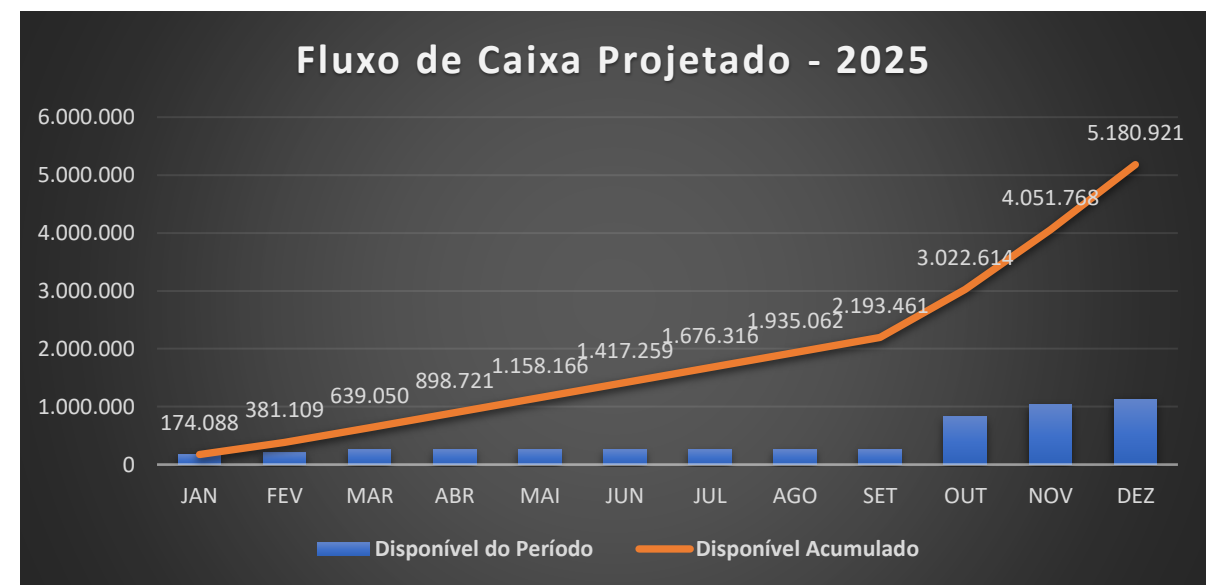


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO 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	72.50	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 PAGARME	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

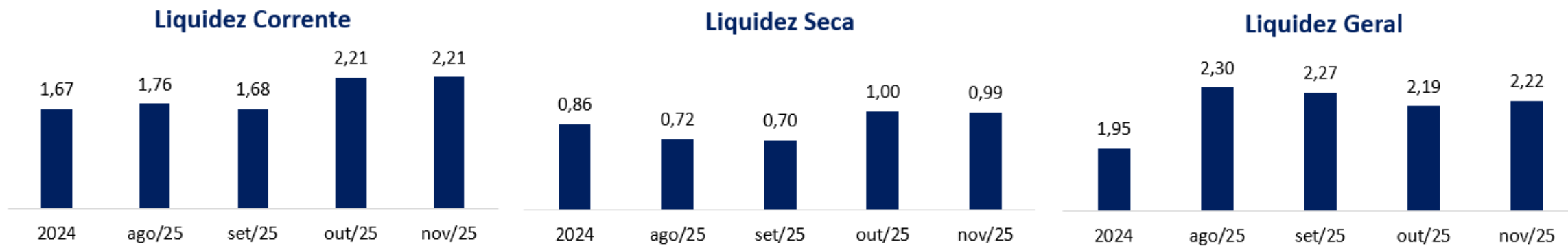
Disponível do Período	174.088	207.021	257.941	259.671	259.445	259.093	259.057	258.746	258.399	829.154	1.029.154	1.129.154
Disponível Acumulado	174.088	381.109	639.050	898.721	1.158.166	1.417.259	1.676.316	1.935.062	2.193.461	3.022.614	4.051.768	5.180.921



A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025 demonstra um 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.

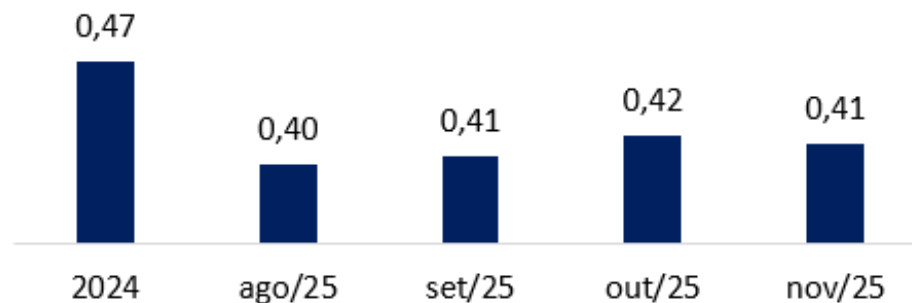
No último ano e nos meses recentes, a empresa Bella Luna Aromas Ltda. apresentou evolução nos seus indicadores de liquidez, demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto e longo prazo.

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA AROMAS LTDA



Índice de Endividamento



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

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

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

Balço Patrimonial

Ativo | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA					
40.626.836/0001-10					
	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Ativo	7.144.152	6.984.981	6.968.340	6.955.533	6.942.846
Ativo Circulante	963.152	845.623	832.333	820.322	807.531
Disponível	29.121	26.214	26.164	26.569	26.194
Bancos Conta Disposição	743	84	35	439	64
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	26.130	26.130	26.130	26.130
Créditos	165.429	159.992	159.166	159.166	159.166
Clientes	113.430	119.189	118.364	118.364	118.364
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200	200
Cartão de Crédito	50.919	40.602	40.602	40.602	40.602
Despesas do Exercício Seguinte	758.626	659.418	647.002	634.587	622.171
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	659.418	647.002	634.587	622.171
Ativo Não Circulante	6.181.000	6.139.357	6.136.007	6.135.211	6.135.315
Realizável a Longo Prazo	5.859.571	5.793.436	5.790.086	5.789.966	5.789.966
Investimentos	52.025	50.346	50.346	49.670	49.774
Imobilizado	137.266	139.097	139.097	139.097	139.097
Intangível	-	340	340	340	340
Adiantamento a Sócios	132.138	156.138	156.138	156.138	156.138

Balço 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 nov/25, o que representa uma diminuição de aproximadamente R\$ 201.307 mil (cerca de 3%) ao longo de quase um ano.

O **Ativo Circulante**, que representa 12% dos recursos de curto prazo do Ativo Total, registrou uma queda mais acentuada, reduzindo de R\$ 963.152 em 2024 para R\$ 807.531 em nov/25. Isso representa uma diminuição de cerca de R\$ 155.621 (aproximadamente 16%), 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 em 2024 e R\$ 26.194 em nov/25.
- **Créditos:** Apresentou uma leve queda de R\$ 165.429 em 2024 para R\$ 159.166 em nov/25.
- **Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Pagas Antecipadamente):** Este item foi o principal fator para a redução do Ativo Circulante, caindo de R\$ 758.626 em 2024 para R\$ 622.171 em nov/25. É composto por Encargos Financeiros a Apropriar, cuja diminuição é esperada à medida que são amortizados. No entanto, sua alta representatividade (cerca de 77% do ativo circulante em 2025) indica custos financeiros antecipados significativos.

O **Ativo Não Circulante**, representa 88% do Ativo Total e 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 nov/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 Não Circulante com 94% de representatividade e também do Ativo Total, representando 83%. Teve uma leve redução de R\$ 5.859.571 em 2024 para R\$ 5.789.966 em Out/25, se mantendo em nov/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 quase R\$ 50 mil, e apresentou leve variação.
- **Imobilizado:** Permanece relativamente estável em torno de R\$ 139.097 mil desde maio/2025 até o momento.

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.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA					
40.626.836/0001-10					
	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Passivo	7.144.152	7.164.967	7.116.879	7.120.963	7.118.714
Passivo Circulante	1.421.600	1.519.791	1.512.046	1.492.905	1.473.478
Obrigações a Curto Prazo	1.132.387	1.243.430	1.236.168	1.216.883	1.197.599
Fornecedores	23.745	27.680	28.003	28.003	27.680
Obrigações Tributárias	177.113	174.669	174.669	174.812	174.669
Outras Obrigações	79.021	73.368	73.368	73.368	73.368
Adiantamento de Clientes	4.641	-	-	-	-
Parcelamento de Impostos	74.380	73.368	73.368	73.368	73.368
Passivo Não Circulante	2.217.287	2.139.910	2.099.568	2.122.793	2.139.971
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.139.910	2.099.568	2.122.793	2.139.971
Financiamentos a Longo Prazo	820.152	551.437	551.437	551.437	551.437
Empréstimos de Terceiros	937.177	1.104.515	1.064.173	1.087.397	1.104.576
Parcelamento de Impostos	483.958	483.958	483.958	483.958	483.958
Patrimônio Líquido	3.505.265	3.505.265	3.505.265	3.505.265	3.505.265
Resultados Acumulados	3.505.265	3.505.265	3.522.815	3.522.815	3.522.815
Lucros Acumulados	-	-	- 17.550	- 17.550	- 17.550

Balço Patrimonial

Análise Passivo e PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Passivo Total** (PC + PNC+PL): Apresenta uma certa estabilidade ao longo do período analisado. Inicia em R\$ 7.144.152 em 2024 e encerra em R\$ 7.118.714 em nov/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, sendo o saldo em nov/25 de R\$ 1.473.478, representando 21% do Ativo Total. Isso pode indicar uma gestão mais eficiente das obrigações de curto prazo ou a reclassificação de dívidas para o longo prazo.

- **Obrigações a curto prazo**: Composto por 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 e atualmente o saldo é de R\$ 1.197.599.

O **Passivo Não Circulante**: Em 2024 o saldo foi de R\$ 2.217.287 e em nov/25 o saldo é de R\$ 2.139.971, representando 30% do Passivo Total, 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, retornando ao patamar de ago/25 com saldo de R\$ 1.104.576 em nov/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**: 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)**: Composto unicamente pelos Resultados Acumulados na demonstração, demonstra estabilidade com saldo de R\$ 3.505.265 em todo período analisado.

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	out/25	nov/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	3.068	3.068	0,00%	100,00%
DEDUÇÕES	- 3.068	- 3.068	0,00%	100,00%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	- 3.068	- 3.068	0,00%	100,00%
CUSTOS (CPV)	-	-	0,00%	0,00%
LUCRO BRUTO	-	-	0,00%	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 13.869	- 13.506	-2,62%	440,22%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 13.869	- 13.506	-2,62%	-440,22%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 59.816	- 59.862	0,08%	443,22%
RECEITAS FINANCEIRAS	46	-	-100,00%	0,00%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 59.862	- 59.862	0,00%	-1951,17%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 16.891	- 10.438	-38,20%	-340,22%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 16.891	- 10.438	-38,20%	-340,22%

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

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

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

- Receita Bruta e Receita Operacional Líquida: Em novembro, a empresa não gerou Receita Bruta e Receita Operacional Líquida (R\$ 3.068), repetindo o resultado de outubro.
- Despesas Operacionais: Tiveram uma pequena redução de 2,62%, passando de R\$ 13.869 para R\$ 13.506.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional teve a mesma redução passando de R\$ -13.869 para R\$ -13.506, impulsionado pela queda das despesas operacionais.
- Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Permaneceu praticamente estável, com um ligeiro aumento de 0,08%, de R\$ -59.816 para R\$ -59.862.
- Receitas Financeiras: Desapareceram, de R\$ 46 para R\$ 0,00.
- Despesas Financeiras: Permaneceram inalteradas em R\$ 59.862.
- Resultado Líquido do Exercício: O prejuízo líquido foi reduzido em 38,20%, passando de R\$ -16.891 para R\$ -10.438. 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 Novembro):

- 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 440,22% da Receita Operacional Líquida (R\$ 13.506). 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 -440,22% da Receita Operacional Líquida (R\$ -13.506).
- 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.
- Despesas Financeiras: São avassaladoras, representando 1951,17% 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 -340,22% da Receita Operacional Líquida (R\$ -10.438). Isso significa que, para cada R\$ 1 de Receita Operacional Líquida, a empresa tem um prejuízo de mais de R\$ 3,40, predominantemente devido às despesas financeiras e, em menor grau, às operacionais.

Fluxo de Caixa

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



FLUXO DE CAIXA MENSAL 11/2025 BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA - CNPJ 40.626.836/0001-10

Caixa - Contas

0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTANTES	900,47
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	3.222,02
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	2.321,20
0406 PGTO CIC	632,77
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	6.600,00
0431 IMPOSTOS E TAXAS	160,55
0443 PAGTO CONSÓRCIO	1.551,61
0445 EMPRÉSTIMOS	25.150,95
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃO	603,87
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	71,26
0505 PAGTO CERTIFICADO DIGITAL	130
Total	41.344,70

Disponível do período **41.344,70**



Fluxo de Caixa

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

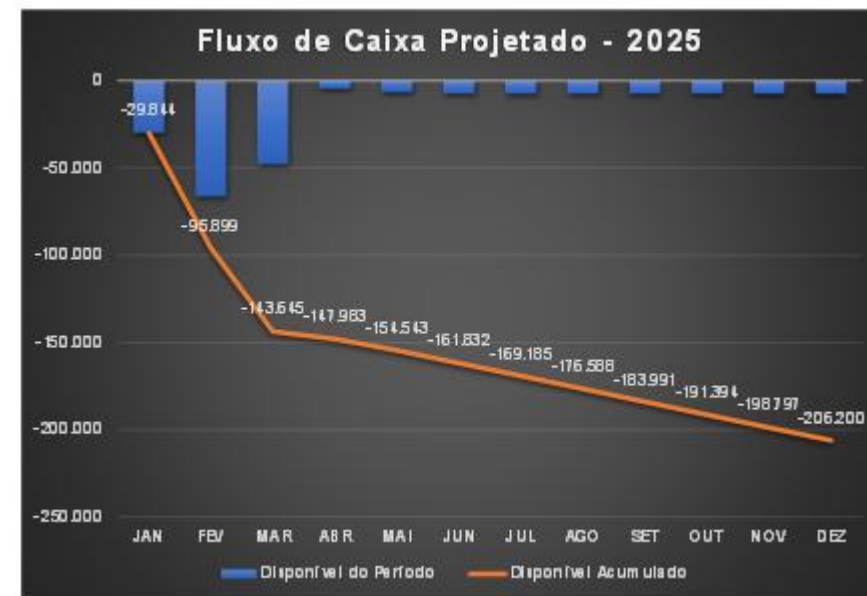


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE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



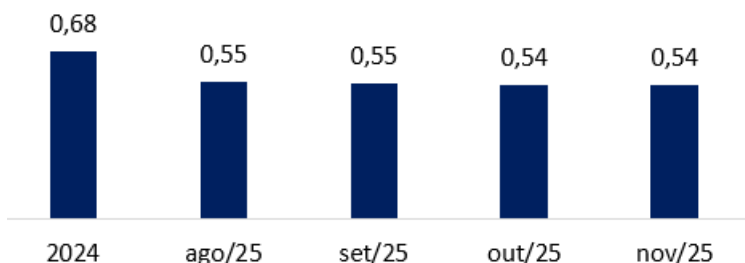
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025 demonstra uma expectativa de redução de caixa ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de - R\$ 206 mil.

Indicadores

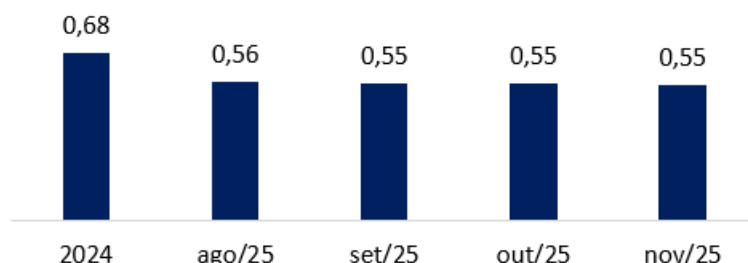
Liquidez | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



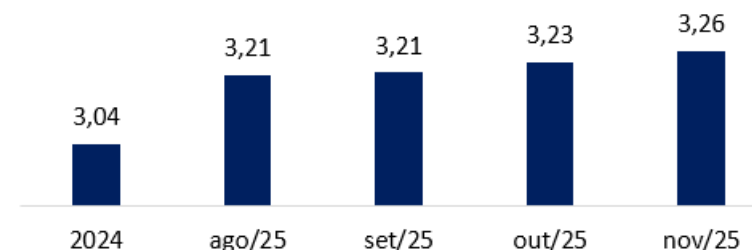
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



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

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

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

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

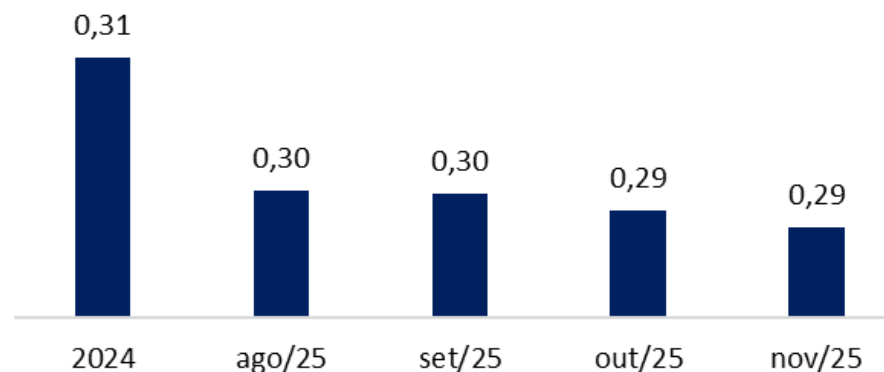
No último ano de 2024 e meses seguintes de 2025, a empresa BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. O indicador de Liquidez Geral demonstra capacidade de saldar suas dívidas de longo prazo, considerando o seu ativo disponível. Entretanto, a Liquidez Corrente demonstra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

Indicadores

Endividamento | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



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	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Ativo Total	4.059.123	3.963.646	3.952.401	3.941.157	3.941.157
Ativo Circulante	332.839	237.362	226.118	214.873	214.873
Caixa	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879
Despesas do Exercício Seguinte	210.953	115.483	104.239	92.995	92.995
Ativo Não Circulante	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
Aplicações a longo prazo	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	550	550	550	550
Imobilizado	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733
Investimentos	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000

Balço Patrimonial

Ativo | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** da empresa em 2024 era de R\$ 4 milhões, reduziu para R\$ 3,9 milhões em 2025 e permanece estável até o momento. Observa-se uma leve, porém consistente, redução no Ativo Total ao longo do período, indicando uma possível diminuição da escala de operações ou desinvestimento e nos dois últimos meses não ocorreram movimentações.

O **Ativo Circulante**: Representa 5% da parcela de ativos que se espera converter em dinheiro ou ser consumida em até um ano do Ativo Total. Partiu de R\$ 332.839 em 2024 e caiu para R\$ 214.873 de Out/25 até o momento.

- **Caixa**: Em Out/25 o saldo foi de R\$ 214.873 e manteve-se em nov/25.
- **Despesas do Exercício Seguinte**: Apresenta uma queda acentuada e contínua, diminuindo para R\$ 92.995 em Out/25, mantendo-se em nov/25. 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\$ 3,7 milhões durante todo o período analisado, representando 95% do Ativo Total .

Investimentos: É a maior conta do Ativo Não Circulante, fixa em R\$ 2,4 milhões 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**: Mantem-se estável em R\$ 18.550.
- **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\$ 1,2 milhões. 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	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Passivo Total	4.059.123	4.074.047	4.074.047	4.074.047	4.074.047
Passivo Circulante	333.204	287.892	287.892	287.892	287.892
Obrigações a Curto Prazo	-	285.831	285.831	285.831	285.831
Empréstimos e Financiamentos	333.160	285.831	285.831	285.831	285.831
Passivo Não Circulante	1.107.682	1.173.626	1.173.626	1.173.626	1.173.626
Exigível a longo prazo	1.107.682	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
Empréstimos de Sócios	12.132	12.132	12.132	12.132	12.132
Empréstimos de Terceiros	1.034.182	1.100.127	1.100.127	1.100.127	1.100.127
Patrimônio Líquido	2.618.236	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
Resultados Acumulados	- 911.764	- 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 jun/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 abr/25, 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.

Passivo Não Circulante (Obrigações de longo prazo): aumentou de R\$ 1.107.682 em 2024 para R\$ 1.173.604 em abr/25, 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 abr e mai/25, e depois para R\$ 1.100.127 de jun/25 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): Demonstrou uma leve flutuação. De R\$ 2,6 milhões em 2024, houve uma redução para R\$ 2,5 milhões em abr/25 e mai/25, e uma posterior recuperação para R\$ 2,6 milhões de jun/25 a nov/25, retornando a um nível próximo ao inicial de 2024.

- **Capital Social:** Permaneceu inalterado em R\$ 3,5 milhões 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	out/25	nov/25	Variação % AH*	Variação % 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	0,00%	#DIV/0!
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	0,00%	#DIV/0!
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 11.244	- 11.244	0,00%	100,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-100,00%	#DIV/0!
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 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	0,00%	#DIV/0!
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 11.244	- 11.244	0,00%	#DIV/0!

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

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA

Comentários sobre a Análise Horizontal (meses outubro e novembro) e sobre a Análise Vertical (mês de novembro):

O DRE apresentou nos meses de outubro e novembro, 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.

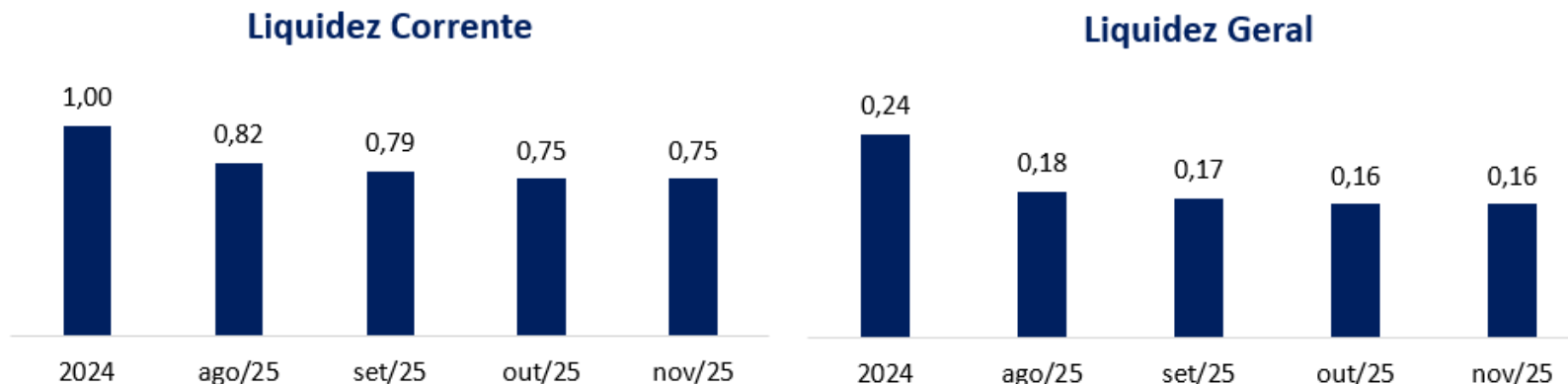
- O Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) da FamMich Participações Ltda. apresenta uma visão preocupante da saúde financeira da empresa, evidenciando um cenário de perdas consistentes e crescentes, impulsionadas principalmente por altas despesas financeiras e uma receita operacional praticamente inexistente.
- A empresa reportou um Prejuízo Líquido significativo em 2024 de R\$ -164.129., sendo de R\$ -11.244 em nov/25.
- 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 acumulado até nov/25 é de R\$ -132.890.

A DRE mostra uma clara deterioração do resultado financeiro mês a mês em 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.

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.

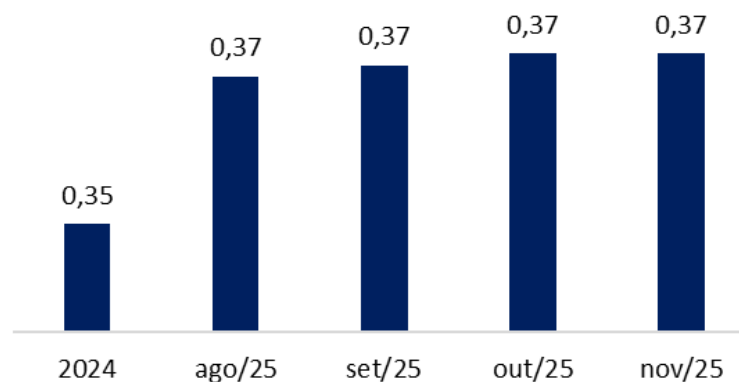
A empresa não possui estoque por se tratar de uma holding, neste caso não sendo possível calcular o indicador de Liquidez Seca.

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	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Ativo Total	8.783.283	8.214.044	8.283.285	8.414.553	8.350.732
Ativo Circulante	5.520.447	4.907.482	4.980.869	5.097.668	5.012.957
Disponível	23.067	23.240	16.013	15.552	15.095
Caixa	15.124	14.949	14.948	15.004	14.610
Bancos Conta Disposição	216	81	711	194	131
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.210	354	354	354
Créditos	277.657	652.935	725.101	792.042	919.739
Cientes	78.618	436.163	505.201	577.163	706.090
Adiantamentos Diversos	-	38.524	38.524	38.524	38.524
Adiantamentos a Fornecedores	24.476	2.684	6.493	459	165
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545
Cartão de Crédito	1.019	2.019	1.338	3.269	1.414
Estoques	3.968.863	3.209.841	3.237.386	3.306.801	3.105.341
Despesas do Exercício Seguinte	1.250.861	1.021.467	1.002.370	983.273	972.783
Encargos Financeiros a apropriar	1.250.861	1.021.467	1.002.370	983.273	972.783
Ativo Não Circulante	3.262.836	3.306.562	3.302.416	3.316.885	3.337.775
Realizável a Longo Prazo	545.040	630.729	634.892	646.542	659.188
Investimentos	47.156	48.306	44.513	44.663	44.813
Imobilizado	2.544.737	2.500.520	2.495.822	2.498.310	2.506.404
Intangível	2.041	3.144	3.326	3.508	3.508
Adiantamento a Sócios	123.862	123.862	123.862	123.862	123.862

Balço Patrimonial

Análise Ativo | IMMICH INDUSTRIES LTDA



O valor do **Ativo Total** da empresa apresentou uma redução no comparativo do período final de 2024 para nov/25, atingindo R\$ 8,3 milhões até o momento. Isso indica uma redução da base de ativos ao longo dos meses de 2025.

O **Ativo Circulante** representa 60% do Ativo Total, embora sua proporção em relação ao total tenha diminuído ligeiramente de 2024 para nov/25 (de aproximadamente 63% para 60%), indicando um ligeiro aumento da representatividade do Ativo Não Circulante. Após uma queda significativa de 2024 com saldo de R\$ 5,5 milhões para abril /25 com saldo de R\$ 4,5 milhões, o Ativo Circulante mostrou uma recuperação consistente, crescendo mês a mês, sendo o saldo em nov/25 de R\$ 5 milhões.

- **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.
- **Créditos:** Esta categoria inclui direitos a receber da empresa. Este item apresenta uma tendência de 70% de crescimento notável e constante de 2024 para nov/25, sendo o saldo de R\$ 919.739.
- **Estoques:** É o item mais representativo do Ativo Circulante com 62% e 37% de representatividade do Ativo Total. Apresenta uma redução de 12% no comparativo de 2024 até nov/25, sendo o saldo atual de R\$ 3,1 milhões.
- **Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas):** Apresenta uma tendência decrescente de R\$ 1.250.861 em 2024 para R\$ 972.783 em nov/25. Isso pode indicar que menos despesas estão sendo pagas antecipadamente ou que estão sendo apropriadas mais rapidamente ao resultado.

O **Ativo Não Circulante** representa 40% do Ativo Total e mostrou uma tendência de crescimento gradual e constante, passando de R\$ 3,2 milhões em 2024 para R\$ 3,3 milhões em nov/25.

- **Realizável a Longo Prazo:** Apresenta um crescimento contínuo de R\$ 545.040 em 2024 para R\$ 659.188 em nov/25.
- **Imobilizado:** É o principal componente do Ativo Não Circulante, representa cerca de 75% do Ativo Não Circulante. Mostra estabilidade na análise dos saldos, 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.

Balço Patrimonial

Passivo e PL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25
Passivo Total	8.783.283	10.000.386	10.139.556	10.328.129	10.545.230
Passivo Circulante	2.296.264	2.835.512	2.871.677	2.880.195	2.885.080
Obrigações a Curto Prazo	498.566	636.147	627.508	629.340	631.403
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	514.174	514.174	514.174
Bancos Conta Corrente	120.564	121.974	113.335	115.166	117.229
Fornecedores	1.047.564	1.333.850	1.334.059	1.339.366	1.349.362
Fornecedores	1.035.270	1.321.557	1.321.765	1.327.073	1.337.068
Fornecedores Diversos	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445
Obrigações Tributárias	248.924	367.898	364.253	367.136	337.101
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	85.717	129.009	177.250	175.747	197.586
Outras Obrigações	413.918	367.031	367.031	367.031	368.052
Passivo Não Circulante	18.143.194	18.821.069	18.924.074	19.104.129	19.316.345
Exigível a longo prazo	18.143.194	18.821.069	18.924.074	19.104.129	19.316.345
Financiamentos a Longo Prazo	1.974.345	1.704.101	1.704.101	1.704.101	1.704.101
Empréstimos de Sócios	730.775	655.775	655.775	655.775	655.775
Empréstimos de Terceiros	14.652.683	15.679.539	15.782.544	15.962.599	16.133.868
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.654	781.654	822.601
Patrimônio Líquido	11.656.175	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
Resultados Acumulados	14.356.175	14.356.195	14.419.559	14.356.195	14.356.195

Balço 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 elevado e Patrimônio Líquido negativo.

Passivo Circulante: Apresenta uma tendência de crescimento constante no período analisado, passando de R\$ 2.296.264 em 2024 para R\$ 2.885.080 em nov/25.

- **Empréstimos e Financiamentos / Bancos Conta Corrente:** R\$ 514.174 em out/25 e nov/25, representando 81% das obrigações com endividamento bancário e de outras instituições de curto prazo.
- **Fornecedores:** Com R\$ 1.349.362 em nov/25, representa a maior parcela do Passivo Circulante com 47%.
- **Obrigações Tributárias (Impostos e Contribuições a Pagar):** R\$ 337.101 em nov/25. Apresentou uma tendência de crescimento contínuo ao longo do período, porém em nov/25 ocorreu uma redução para R\$ 337.101.
- **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\$ 19.316.345 em nov/25, um aumento de 6% na análise do período.

- **Empréstimos de Terceiros:** R\$ 16.133.868 em nov/25, representando a vasta maioria do PNC 84%. 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.
- **Parcelamento de Impostos:** R\$ 822.601 em nov/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 negativo e constante e de valor significativo ao longo de todo o período.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



DRE Mensal	out/25	nov/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	74.975	128.183	70,97%	100,00%
DEDUÇÕES	- 7.243	- 11.836	63,41%	-9,23%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	67.733	116.348	71,77%	100,00%
CUSTOS	- 27.493	- 274.860	899,75%	-214,43%
LUCRO BRUTO	40.240	- 158.513	-493,92%	-123,66%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 98.626	- 124.031	25,76%	-96,76%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.077	1.582	46,79%	1,23%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 57.309	- 280.962	390,26%	177,25%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	15.136	- 183.059	-1309,43%	65,15%
RECEITAS FINANCEIRAS	4	40	1023,60%	0,03%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 25.107	- 24.587	-2,07%	-19,18%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 57.305	- 280.922	390,22%	-219,16%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 57.305	- 280.922	390,22%	-219,16%

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

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 70,97%, passando de R\$ 74.975 para R\$ 128.183.
- Deduções: As deduções aumentaram 63,41%, de R\$ 7.243 para R\$ 11.836, acompanhando o aumento da receita bruta.
- Receita Operacional Líquida: Cresceu 71,77%, de R\$ 67.733 para R\$ 116.348.
- Custos (CPV): Apresentou uma drástica elevação de 899,75%, subindo de R\$ 27.493 para R\$ 274.860.
- Lucro Bruto: A variação de -493,92% indica uma piora significativa, transformando o lucro em prejuízo, impulsionada diretamente pela elevação do CPV.
- Despesas Operacionais: Tiveram um aumento de 25,76%, saltando de R\$ 98.626 para R\$ 124.031.
- Outras Receitas Operacionais: Surgiu uma nova receita de R\$ 1.077 em outubro, inexistente em setembro.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional foi de 390,26%, passando de R\$ 57.309 para R\$
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Houve uma reversão de prejuízo para lucro. A variação de -133,11% reflete essa melhora substancial.
- Despesas Financeiras: Apresentaram uma leve redução de 2,07%, de R\$ 25.107 para R\$ 24.587.
- Resultado Líquido do Exercício: Elevação do prejuízo de 390,22%, de R\$ -57.305 para R\$ -280.922.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: 100,00% (Base de comparação inicial para deduções).
- Deduções: Representam 9,23% 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 214,43% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Operacionais: Absorvem 96,76% da Receita Operacional Líquida.
- Outras Receitas Operacionais: Representam 1,23% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Operacional: Prejuízo de 177,25% da Receita Operacional Líquida.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Prejuízo de 65,15% da Receita Operacional Líquida.
- Despesas Financeiras: Representam 19,18% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Líquido do Exercício: Prejuízo de -219,16% da Receita Operacional Líquida. Para cada R\$ 100 de Receita Líquida, a empresa perde R\$ 219,16.

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Novembro | de 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Fluxo de caixa mensal 11/2025
IMMICH INDUSTRIES LTDA CNPJ 08.741.869/0001-07

Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	130,99
0004 PGTO CORREIOS	1.399,12
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	665,3
0006 PGTO INTERNET	159,9
0007 PGTO HONORÁRIOS	1.491,16
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	53,79
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	456,25
0013 PGTO 13º SALÁRIO 1ª PARCELA	25.734,00
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	1.783,13
0017 PGTO SISTEMA ZADA	7.063,78
0019 PGTO SEGURO DE VEÍCULO	520,88
0020 PGTO TELEFONES CELULARES	980,78
0023 PGTO ASSIST. MED. FUNCIONÁRIOS	2.757,23
0024 PGTO VALE TRANSP. FUNCIONÁRIOS	220
0031 PGTO MATÉRIA PRIMA	1.241,46
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENT/	900,47
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	3.208,70
0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	347,4
0043 PGTO FGTS	4.263,34
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	150
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	2.455,16
0047 PGTO INSS	4.924,68
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	4.707,05
0403 PGTO TEC.INFORMAÇÃO E MANUTENÇÃO MIK	1.040,00
0406 PGTO CIC	1.964,54
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	115,22
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO	505,25
0414 PGTO LUZ	2.128,00

0417 PGTO PUBLICIDADE	6.369,10
0425 ANÁLISES LABORATÓRIO	5.000,00
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	1.989,90
0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO	24
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	27.485,93
0431 IMPOSTOS E TAXAS	886,74
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	622
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	46.806,00
0443 PAGTO CONSÓRCIO	1.551,61
0445 EMPRÉSTIMOS	18.270,16
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	9.066,76
0451 IMOBILIZADO - MÓVEIS E EQUIPAMENTOS	863,14
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃO	500
0458 PAGTO SEGURO FUNCIONÁRIO	759,97
0481 PGTO ICMS ST	3.873,02
0484 ASSINATURA JORNAL E REVISTA	450,2
0491 PGTO MATERIAL DE MARKETING	78,29

0496 MANUTENÇÃO SERVIÇO HOSPEDAGEM INTER	2.022,00
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	2.776,00
0505 PAGTO CERTIFICADO DIGITAL	130
0514 MATERIAL DE INFORMÁTICA	43,47
0517 IMOBILIZADO-SOFTWARE	181,93
0523 PARCELAMENTO ICMS	1.001,27
0533 PGTO SISTEMA BIMACHINE / SOL7	1.093,23
Total	R\$ 203.212,30
Cartões crédito/débito	
00001 Visa créd TEF	1.041,83
00002 Master créd TEF	386,86
20001 Master deb TEF	35,63
20032 Elo débito TEF	250,09
CBRA CARTÕES BRADESCO	508,8
Total	R\$ 2.223,21
Disponível do período	-200.989,09



Fluxo de Caixa

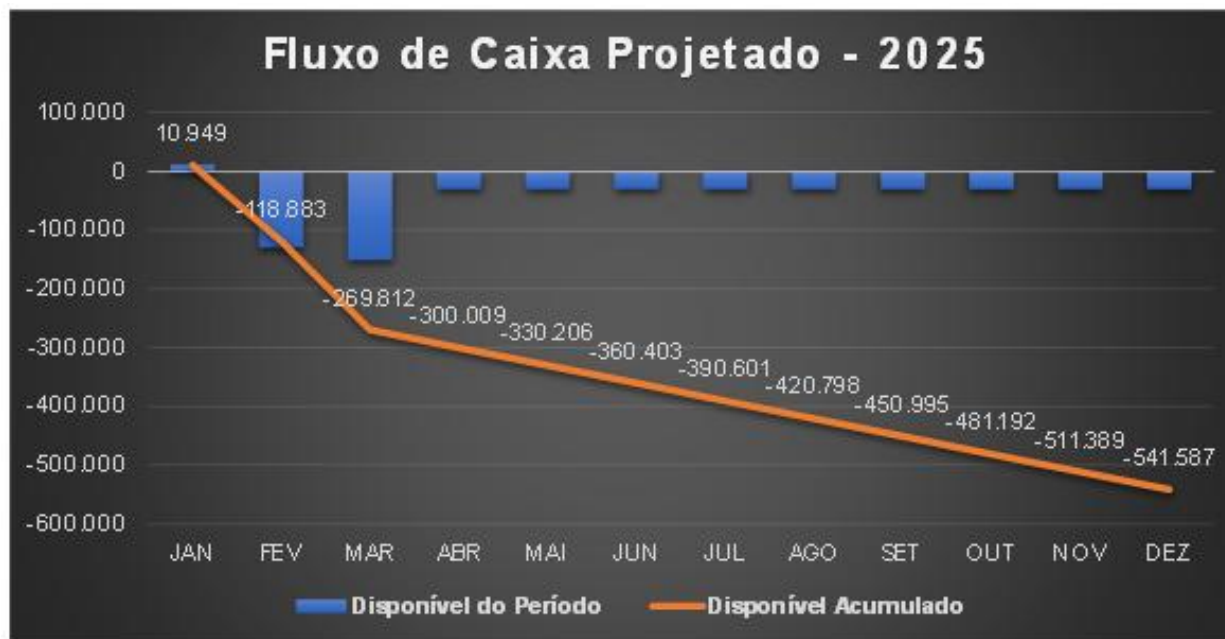
Fluxo de Caixa Projetado 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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

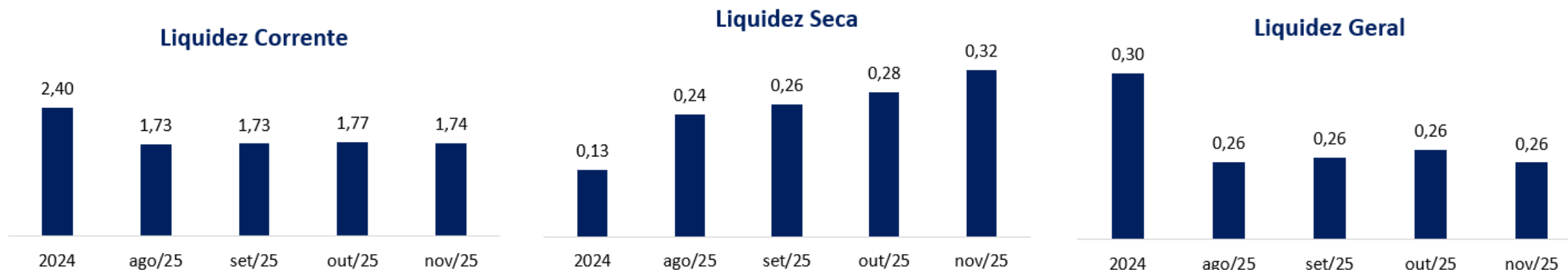
Disponível do Período	10.949	-129.832	-150.929	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197	-30.197
Disponível Acumulado	10.949	-118.883	-269.812	-300.009	-330.206	-360.403	-390.601	-420.798	-450.995	-481.192	-511.389	-541.587



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



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

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

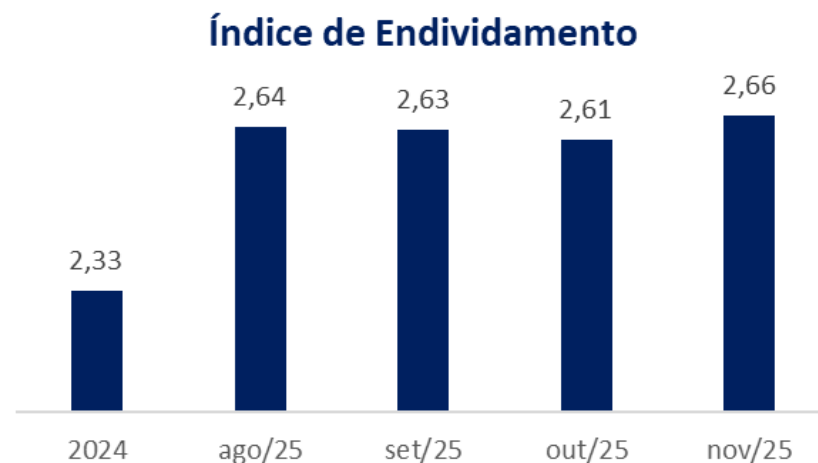
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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



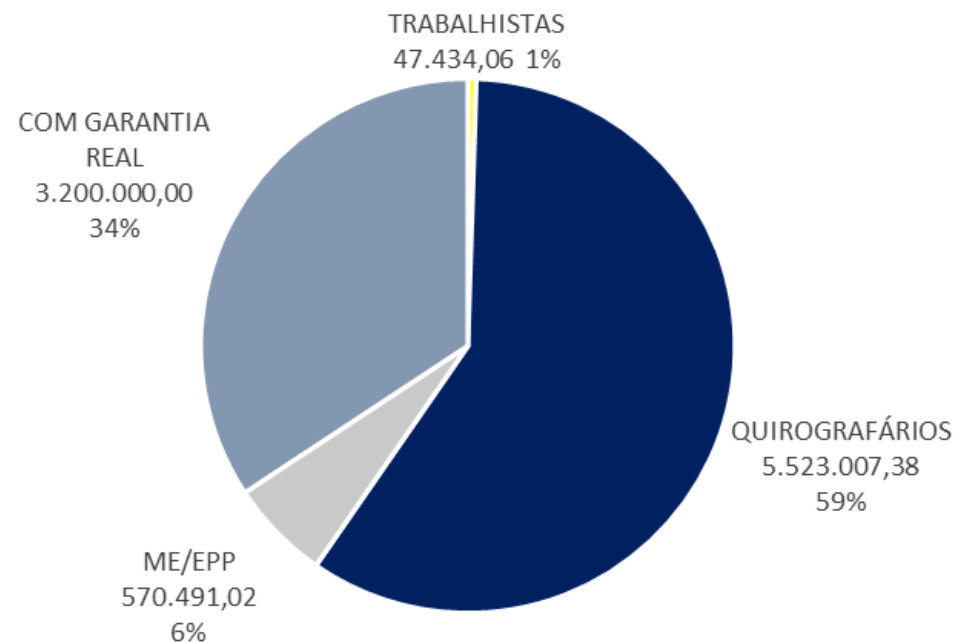
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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

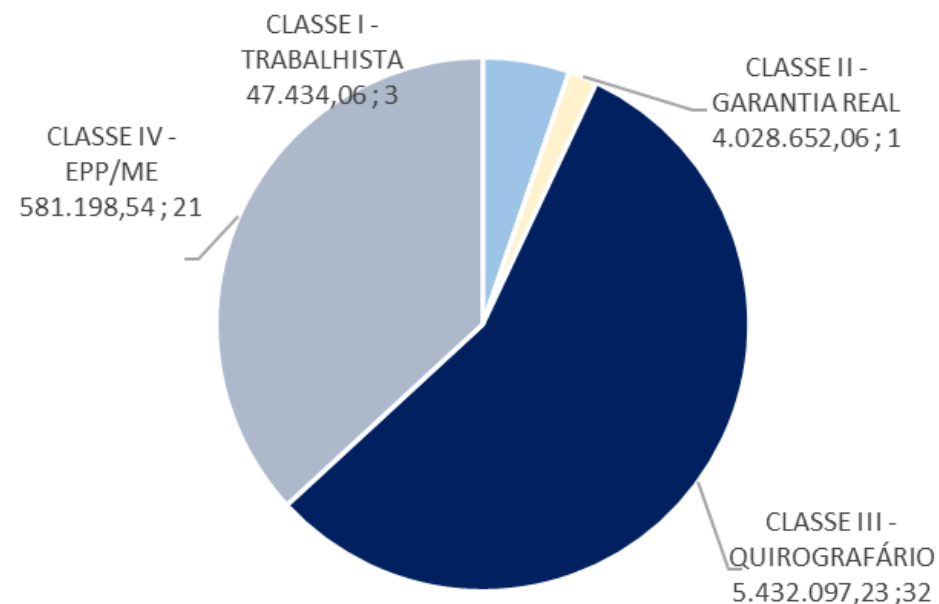
Passivo RJ BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



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



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