

rdv



Administração
Judicial

GRUPO BELLA LUNA

BELLA LUNA AROMAS LTDA

BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

FAMMICH PARTICIPAÇÕES EIRELI

IMMICH INDUSTRIES LTDA

8º Relatório Mensal de Atividades

Dezembro/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 20

Fammich Participações 31

Immich Industries 42

Endividamento 54

Relato Recuperanda 57

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 dezembro de 2025, têm base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 11/01/2026.

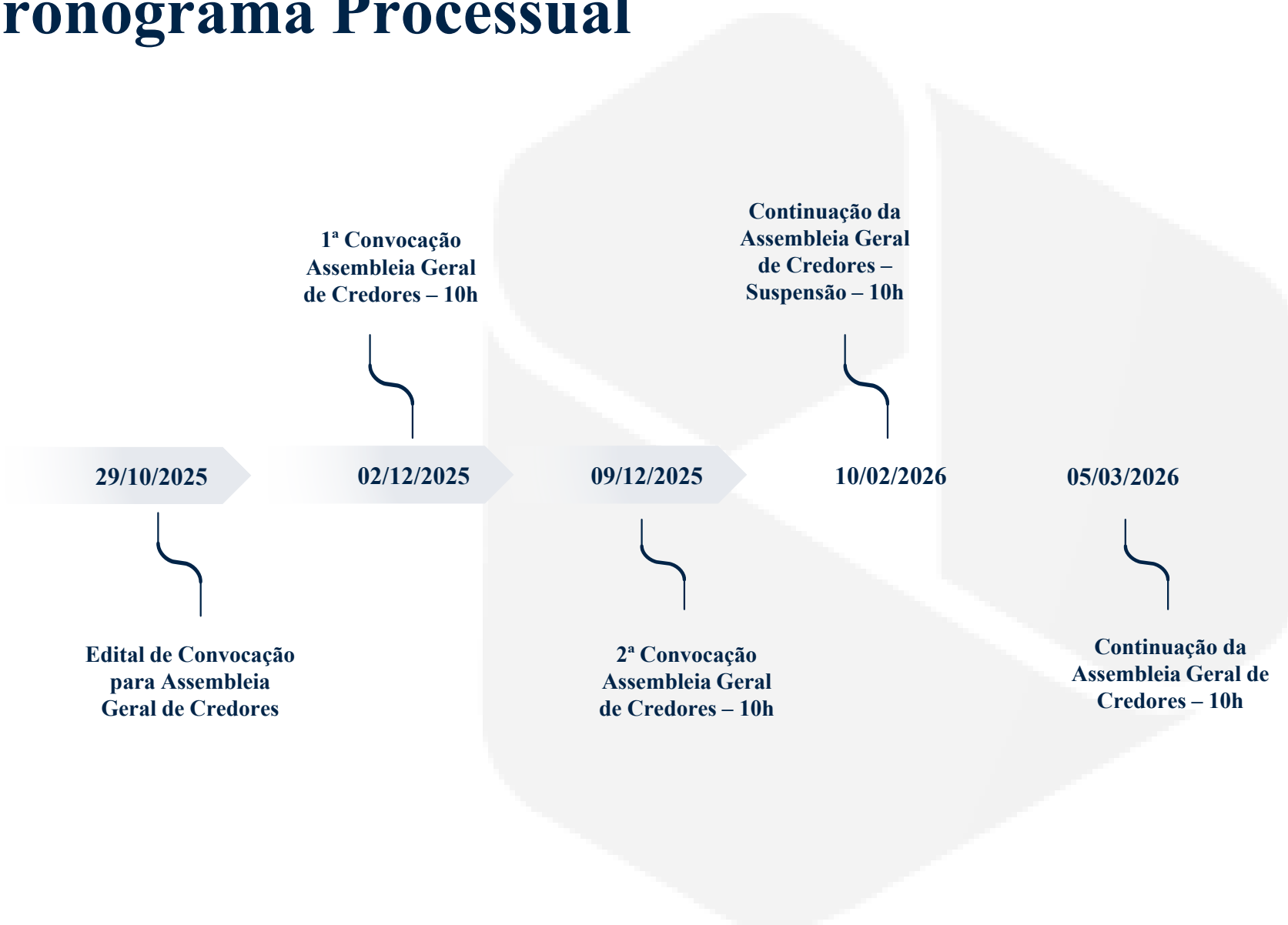
Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais mediante solicitação à Administração Judicial.

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 SOCIAL



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: 12/2025

Página: 2/3
Emissão: 06/01/2026
Horas: 10:58:12

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

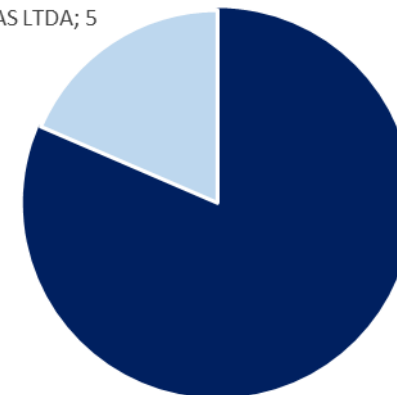
Empresa: 406 - IMMICH INDUSTRIES LTDA
CNPJ: 08.741.869/0001-07
Cálculo: Folha Mensal
Competência: 12/2025

Página: 6/6
Emissão: 05/01/2026
Horas: 14:25:49

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

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS

BELLA LUNA
AROMAS LTDA; 5



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	dez/25
Ativo Total	13.006.030	15.742.218	15.580.418	15.416.999	15.326.828	15.377.326
Ativo Circulante	4.470.385	5.920.807	5.578.086	5.229.740	4.961.558	4.817.530
Disponível	158.038	204.717	188.419	265.643	238.365	148.166
Caixa	72.097	72.021	72.043	72.006	72.016	72.014
Bancos Conta Disposição	25.366	71.321	54.901	132.062	104.674	14.377
Aplicações de Liquidez Imediata	60.575	61.375	61.475	61.575	61.675	61.775
Créditos	2.151.969	2.203.156	2.135.037	2.094.373	1.976.861	1.881.500
Clientes	1.950.408	1.995.963	1.908.326	1.903.362	1.814.347	1.728.957
Adiantamentos Diversos	75.084	11.904	14.600	14.600	14.600	1.393
Adiantamentos a Fornecedores	23.276	85.964	79.163	27.752	11.404	37.400
Cartão de Crédito	103.200	86.467	95.921	109.126	98.620	77.575
Impostos e Contribuições a Recuperar	-	22.858	37.027	39.533	37.889	36.175
Estoques	1.068.284	2.455.744	2.201.804	1.821.261	1.756.724	1.802.619
Despesas do Exercício Seguinte	1.092.094	1.057.189	1.052.826	1.048.463	989.609	985.246
Ativo Não Circulante	8.535.645	9.821.411	10.002.332	10.187.258	10.365.269	10.559.796
Realizável a Longo Prazo	7.419.027	8.628.995	8.805.192	8.989.531	9.160.800	9.354.440
Empréstimos a Terceiros	7.419.024	8.628.995	8.805.192	8.989.531	9.160.800	9.354.440
Imobilizado	485.263	530.709	531.296	531.883	532.485	533.072
Bens do Imobilizado	486.598	532.014	532.616	533.203	533.805	534.407
(-) Depreciação Acumulada	- 1.335	- 1.305	- 1.320	- 1.320	- 1.320	- 1.335
Adiantamento a Sócios	624.354	654.707	658.844	658.844	664.984	665.284
Investimentos	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000

Balço 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: Ocorreu uma elevação de 0,33% em comparação com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 15,3 milhões, essa variação mensal é explicada pelo aumento do Ativo Não Circulante, que mais do que compensou a redução do Ativo Circulante, evidenciando uma mudança na composição do ativo para itens de maior prazo.

O Ativo Circulante: (Recursos de Curto Prazo) que inclui bens e direitos conversíveis em dinheiro no curto prazo (até 12 meses). Representa 31,33% do Ativo Total e apresentou uma queda de 2,9% 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\$ 148.166 mil e apresentou uma redução de 37,84% em relação ao mês anterior, ocasionado pela redução na rubrica de bancos em 86,26%.
- **Créditos (Contas a Receber):** Ocorreu uma queda de 4,82%. Isso pode indicar uma melhora na eficiência da cobrança ou uma redução no volume de vendas a prazo no período. Os recebíveis de Adiantamentos Diversos tiveram uma queda de 90,46% e de Cartão de Crédito também caíram de R\$ 98.620 mil para R\$ 77.575 mil. Em compensação a conta de Adiantamento a Fornecedores teve elevação de 227,97% no comparativo com o mês anterior.
- **Estoques:** Houve uma elevação de 2,61% nos Estoques, fechando em R\$ 1,8 milhões, porém, ao longo de 2025 observa-se uma tendência clara de desestocagem com queda de 28%.

O Ativo Não Circulante (Recursos de Longo Prazo): Atingiu R\$ 10,5 milhões, com alta de 1,88% frente ao mês anterior, elevação justificada pelo aumento de Empréstimos a Terceiros.

- **Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros):** Engloba os direitos da empresa que serão convertidos em dinheiro ou que terão seu ciclo de realização encerrado em um período superior a doze meses a partir da data do balanço, fechou em R\$ 9,3 milhões, alta de 2,11% no comparativo com o mês anterior.
- **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. Ocorreu aumento de 0,11% sem aquisições relevantes de máquinas ou equipamentos no mês.

Em resumo, a empresa 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	dez/25
Passivo Total	13.006.030	15.666.618	13.258.342	13.408.845	13.259.931	13.181.289
Passivo Circulante	2.672.263	3.359.316	3.322.409	2.366.324	2.242.737	2.180.144
Obrigações a Curto Prazo	1.815.936	1.591.347	1.426.998	1.454.244	1.287.795	1.227.191
Empréstimos e Financiamentos	1.752.495	1.591.347	1.351.832	1.375.917	1.205.774	1.135.848
Bancos Conta Corrente	63.441	72.465	75.167	78.326	82.021	91.343
Fornecedores	135.903	571.096	629.369	661.658	766.854	821.379
Obrigações Tributárias	630.933	1.077.340	1.133.579	127.142	66.368	46.323
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	37.899	59.591	63.465	68.824	71.242	50.665
Outras Obrigações	49.844	59.370	68.998	54.457	50.477	34.586
Adiantamento de Clientes	982	221	10.221	4.032	8.404	50
Parcelamento de Impostos	50.826	59.591	58.777	50.425	42.073	34.536
Passivo Não Circulante	3.418.864	2.987.759	3.028.101	4.134.689	4.109.362	4.093.314
Exigível a longo prazo	3.425.029	2.967.759	3.008.101	4.114.829	4.109.362	4.093.314
Financiamentos a Longo Prazo	1.187.852	954.765	954.765	954.765	949.401	949.401
Empréstimos de Terceiros	1.106.783	900.634	940.977	920.677	900.574	884.526
Parcelamento de Impostos	1.130.393	1.112.359	1.112.359	2.239.387	2.239.387	2.239.387
Empréstimos a Sócios	-	-	-	-	20.000	20.000
Patrimônio Líquido	6.914.903	9.319.543	9.319.543	6.907.832	6.907.832	6.907.832
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Resultados Acumulados	6.814.903	9.319.543	6.807.832	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 dez/25 em R\$ 13,1 milhões, apresentando queda de 0,59% em relação a o mês anterior. Essa diminuição reflete o esforço da empresa em quitar obrigações de curto prazo.

Passivo Circulante: Representa 16,54% das dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano. Teve uma queda de 2,79% em relação ao mês anterior, fechando em R\$ 2,1 milhões no mês.

- **Obrigações a Curto Prazo**: Encerrou o mês com saldo de R\$ 1,2 milhões, com redução de 4,70% em relação ao mês anterior. Composto por Empréstimos e Financiamentos (curto prazo) e banco conta corrente. Na rubrica Empréstimos o saldo foi de R\$ 1,1 milhões. Isso é altamente positivo, pois reduz a despesa financeira com juros, já a conta bancos teve uma elevação, sendo o saldo atual de R\$ 91.343 mil.
- **Fornecedores**: Encerrou o mês com saldo de R\$ 821.379 mil, apresentou alta de 7,11% em relação ao mês anterior, o aumento é expressivo, indicando maior financiamento via cadeia de suprimentos (prazo com fornecedores) ou crescimento relevante do volume de compras a prazo ao longo do período.
- **Obrigações Tributárias**: Fecharam o mês em R\$ 46.323, com queda de 30,18%, o que pode refletir regularização, mudança de regime/competência, ou migração de parte para parcelamentos (que aparecem no longo prazo também).

Passivo Não Circulante (Obrigações de Longo Prazo): Fechou dez/25 em R\$ 4.093.314, com leve queda de 0,39% vs. nov/25 (R\$ 4.109.362, -R\$ 16.048). Em relação a 2024 (R\$ 3.418.864), há alta de 19,73%.

- 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	nov/25	dez/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	601.475	601.475	0,00%	100,00%
DEDUÇÕES	- 87.336	- 87.336	0,00%	14,52%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	514.138	514.138	0,00%	85,48%
CUSTOS (CPV)	- 140.565	- 140.565	0,00%	23,37%
LUCRO BRUTO	373.573	373.573	0,00%	62,11%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 147.932	- 147.932	0,00%	24,59%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	225.641	225.641	0,00%	60,40%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	350.563	350.563	0,00%	58,28%
RECEITAS FINANCEIRAS	19.235	19.235	0,00%	3,20%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 42.245	- 42.245	0,00%	7,02%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	52.414	52.414	0,00%	8,71%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 6.329	- 6.329	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	46.086	46.086	0,00%	7,66%

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

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA AROMAS LTDA

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

- Ocorreu a ausência de oscilação mensal no demonstrativo apresentado, sem variação em dezembro, representando um cenário de estabilidade total entre os meses.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Dezembro):

- 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 7,66% da Receita Bruta.

Demonstração do Resultado do Exercício Acumulado

DRE ACUMULADO | BELLA LUNA AROMAS LTDA



O Ativo cresceu 18,23% (2024 → dez/25), com expansão mais forte do longo prazo (ANC +23,71%) do que do curto prazo (AC +7,77%). A empresa concentra grande parte do ativo em Empréstimos a Terceiros (60,83% do Ativo Total), o que aumenta a importância de gestão de risco e recuperabilidade. No Passivo, houve alívio no curto prazo (PC -18,42%), mas o longo prazo cresceu (PNC +19,73%), com destaque para parcelamentos fiscais. A DRE de dez/25 indica boa margem operacional, mas com pressão do resultado financeiro, reforçando a necessidade de planejamento de caixa e custo de dívida.

BELLA LUNA AROMAS LTDA										
28.164.867/0001-00										
DRE ACUMULADO	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25
Resultado Líquido do Exercício	3.498.853	1.284.677	2.417.297	2.411.711	2.500.130	2.487.311	2.322.077	2.008.154	2.066.897	2.196.037
Receitas	6.872.373	605.436	3.181.235	3.671.257	4.222.093	4.795.301	5.313.434	5.864.055	6.397.428	6.777.366
Receita Líquida	6.823.824	598.176	3.146.693	3.630.600	4.176.124	4.744.343	5.256.586	5.783.206	6.297.344	6.671.073
Receita Bruta	8.102.480	701.058	3.611.984	4.175.243	4.809.165	5.481.597	6.079.150	6.693.993	7.295.468	7.725.077
(-) Deduções da Receita	-1.278.656	-102.882	-465.291	-544.643	-633.041	-737.254	-822.564	-910.787	-998.124	-1.054.004
Receitas Financeiras	48.549	7.260	34.587	40.702	46.029	50.966	56.071	80.071	99.306	105.515
Outras Receitas Operacionais	-	-	44,54	44,54	59,54	7,74	7,74	7,74	7,74	7,74
Custos e Despesas	3.373.520	679.242	763.939	1.259.545	1.721.963	2.307.989	2.991.358	3.855.901	4.330.531	4.581.328
Custo de Revenda	537.487	848.642	741.550	592.474	432.876	189.256	185.358	558.507	744.639	776.931
Estoque Inicial	537.487	848.642	741.550	592.474	432.876	189.256	185.358	558.507	744.639	776.931
Custos	2.730.557	36.337	888.558	1.135.004	1.290.821	1.496.316	1.593.627	1.823.905	1.964.470	2.058.457
Mão-de-Obra Direta	37.410	28.906	88.787	126.692	163.631	198.003	236.677	275.723	313.582	331.882
Gastos Gerais Diretos	488.115	81.517	266.146	381.245	462.579	533.014	605.902	720.013	842.167	901.478
Despesas Operacionais	1.180.450	133.064	616.931	717.015	864.017	1.000.929	1.212.373	1.473.489	1.621.421	1.745.940
Despesas Administrativas com Pessoal	22.629	3.108	7.770	9.324	10.877	21.272	22.826	27.560	35.650	40.390
Despesas Administrativas Gerais	362.293	63.421	203.975	247.162	329.357	390.173	548.678	682.000	756.484	804.565
Despesas Tributárias	14.267	631	12.675	13.132	13.496	19.334	24.925	31.254	54.367	66.721
Despesas Financeiras	781.261	65.904	447.397	447.397	510.287	570.150	615.944	732.676	774.920	834.265

Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA | DEZEMBRO DE 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

FLUXO DE CAIXA MENSAL 12/2025

BELLA LUNA AROMAS - CNPJ 28.164.867/0001-00

Contas a receber	
003 BOLETO	389.121,46
016 DEPÓSITO	14.268,51
159 PIX DINAMICO	78.989,77
Total	482.379,74

Caixa - Contas	
0001 PGTO ÁGUA	54,2
0002 PGTO ALUGUEL	6.000,00
0003 PGTO CONTABILIDADE	6.100,00
0005 PGTO COMBUSTÍVEL	1.779,22
0006 PGTO INTERNET	169,9
0008 PGTO MATERIAL DE CONSUMO	113,25
0011 PGTO MANUTENÇÃO VEIC.	3.578,57
0016 PGTO SEGURO PREDIAL	270,02
0017 PGTO SISTEMA ZADA	687,04
0033 PGTO COMISSÃO SOBRE VENDAS REPRESENTA	42.532,30
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	35.430,55
0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	320,22
0043 PGTO FGTS	1.235,78
0044 PGTO FRETES C/ COMPRAS	38
0045 PGTO FRETES C/ VENDAS	25.126,61
0047 PGTO INSS	17.810,12
0053 PGTO MATERIAL LIMPEZA	354
0054 PGTO CONSUMÍVEIS PARA PRODUÇÃO	1.702,11
0060 PGTO ICMS	60.315,78
0406 PGTO CIC	503,27
0409 PGTO MATERIAL DE EXPEDIENTE	50
0411 ASSESSORIA EM SEGURANÇA E MEDICINA DO T	842,99
0414 PGTO LUZ	591,94

0423 CURSOS E TREINAMENTOS	547,47
0426 MANUTENÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	961,67
0427 PAGTO SEGURO	183,21
0429 MANUTENÇÃO PRÉDIO	247,3
0430 MOVIMENTO FINANCEIRO	94.217,54
0431 IMPOSTOS E TAXAS	15.088,82
0432 CONSULTORIA EMPRESARIAL	13.668,07
0433 FOLHA DE PAGAMENTO	23.347,00
0443 PAGTO CONSÓRCIO	1.660,27
0445 EMPRÉSTIMOS	21.050,97
0447 CONSÓRCIO EMPRESA	875,75
0452 PAGTO ADVOGADOS	19.374,39
0457 TÍTULO DE CAPITALIZAÇÃO	500
0472 PAGTO RESCISÃO	2.190,04
0473 REVISÃO VEÍCULOS	2.200,00

0481 PGTO ICMS ST	1.060,15
0488 EPIS	140
0504 PAGAMENTO FÉRIAS	330
0516 JUROS RECEBIDOS	158,99
0523 PARCELAMENTO ICMS	7.618,38
0528 PGTO 13º SALÁRIO 2ª PARCELA	4.055,00
0536 PGTO DIFAL	2.012,01
0603 PGTO SIMPLES NACIONAL EURO AROMAS LTDA	1.250,04
Total	418.342,94

Cartões crédito/débito	
12378 CARTÕES GERENCIANET	38,72
CBRA CARTÕES BRADESCO	46.578,72
PGM PAGAR.ME	3.420,20
PGMC PAGAR.ME Crédito	24,24
Total	50.061,88

Disponível do período 114.098,68



Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA PROJETADO 2025 | BELLA LUNA AROMAS LTDA

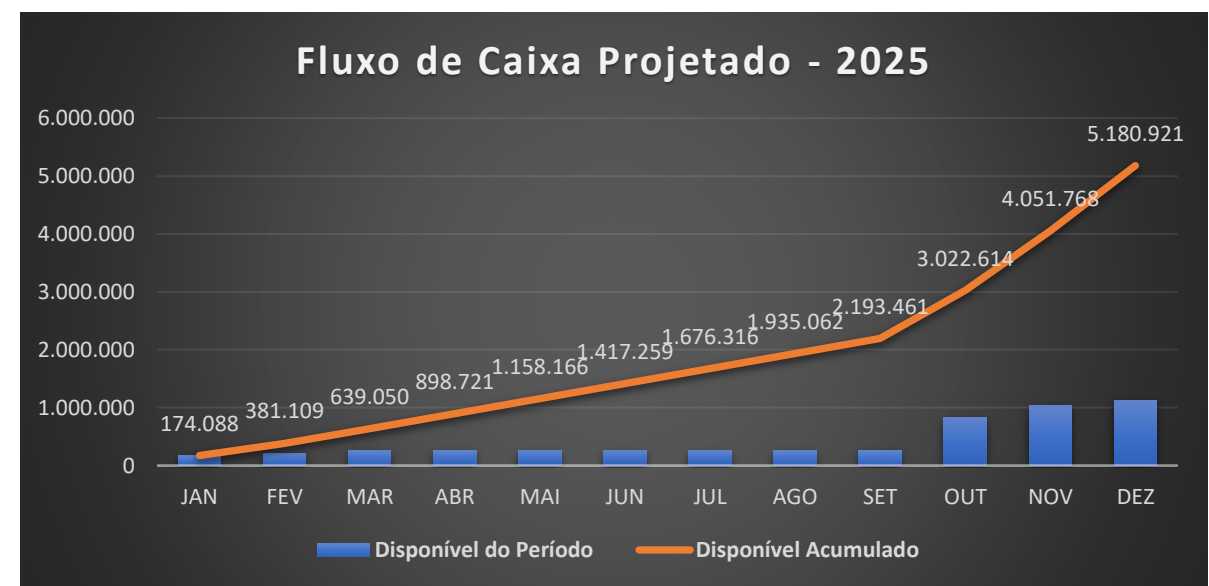


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ÁGUA	58	58	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
PGTO ALUGUEL	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
PGTO CONTABILIDADE	7.658	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
PGTO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

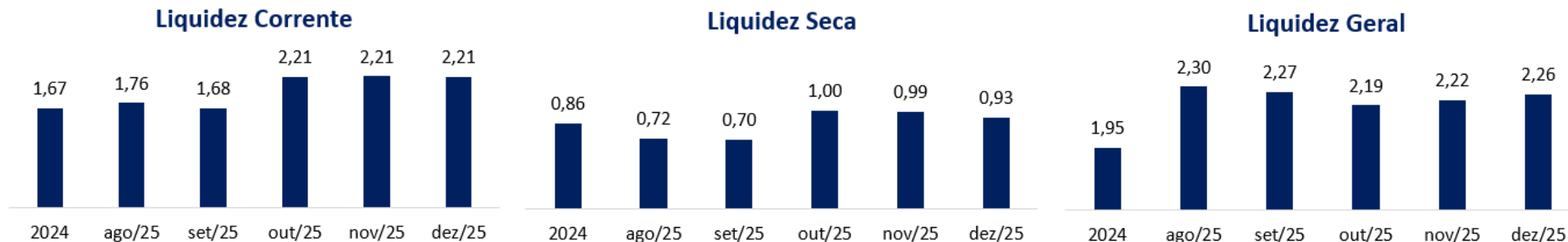
Disponível do Período	174.088	207.021	257.941	259.671	259.445	259.093	259.057	258.746	258.399	829.154	1.029.154	1.129.154
Disponível Acumulado	174.088	381.109	639.050	898.721	1.158.166	1.417.259	1.676.316	1.935.062	2.193.461	3.022.614	4.051.768	5.180.921



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.

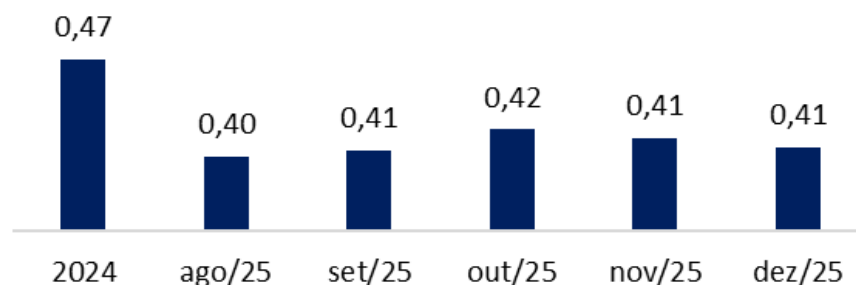
No último ano e nos meses recentes, a empresa Bella Luna Aromas Ltda. apresentou evolução nos seus indicadores de liquidez, demonstrando capacidade para saldar suas dívidas de curto e longo prazo.

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	dez/25
Ativo	7.144.152	6.984.981	6.968.340	6.955.533	6.942.846	6.926.120
Ativo Circulante	963.152	845.623	832.333	820.322	807.531	795.304
Disponível	29.121	26.214	26.164	26.569	26.194	26.182
Bancos Conta Disposição	743	84	35	439	64	52
Aplicações de Liquidez Imediata	26.130	26.130	26.130	26.130	26.130	26.130
Créditos	165.429	159.992	159.166	159.166	159.166	159.366
Clientes	113.430	119.189	118.364	118.364	118.364	118.364
Adiantamentos a Fornecedores	1.080	200	200	200	200	400
Cartão de Crédito	50.919	40.602	40.602	40.602	40.602	40.602
Despesas do Exercício Seguinte	758.626	659.418	647.002	634.587	622.171	609.755
Encargos Financeiros a apropriar	758.626	659.418	647.002	634.587	622.171	609.755
Ativo Não Circulante	6.181.000	6.139.357	6.136.007	6.135.211	6.135.315	6.130.817
Realizável a Longo Prazo	5.859.571	5.793.436	5.790.086	5.789.966	5.789.966	5.785.466
Investimentos	52.025	50.346	50.346	49.670	49.774	49.776
Imobilizado	137.266	139.097	139.097	139.097	139.097	139.097
Intangível	-	340	340	340	340	340
Adiantamento a Sócios	132.138	156.138	156.138	156.138	156.138	156.138

Balço Patrimonial

ANÁLISE ATIVO | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Ativo Total** demonstrou uma redução de 0,24% em relação ao mês anterior, o que representa uma diminuição de recebíveis de R\$ 16.726 mil.

O **Ativo Circulante**, que representa 11,48% dos recursos de curto prazo do Ativo Total, registrou uma queda de 1,51%, sugerindo uma possível redução da liquidez ou do volume de operações de curto prazo, sendo o saldo de R\$ 795.304 mil.

- **Disponível (soma de Bancos e Aplicações de Liquidez Imediata):** Permaneceu relativamente estável, sendo o saldo de R\$ 26.182 mil.
- **Créditos:** Apresentou uma leve queda de 0,13% e saldo de R\$ 159.366 mil.
- **Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Pagas Antecipadamente):** Este item foi o principal fator para a redução do Ativo Circulante, reduzindo em 2%. É composto por Encargos Financeiros a Apropriar, cuja diminuição é esperada à medida que são amortizados. No entanto, sua alta representatividade (cerca de 76,67% do ativo circulante em 2025) indica custos financeiros antecipados significativos, sendo o seu saldo de R\$ 609.755 mil.

O **Ativo Não Circulante**, representa 88,52% do Ativo Total e engloba bens e direitos de longo prazo, apresentou uma estabilidade relativa, com uma leve queda de 0,07% em relação ao mês anterior e saldo de R\$ 6,1 milhões. 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 94,37% de representatividade e também do Ativo Total. Teve uma leve redução de 0,08% em comparação ao mês anterior e saldo de R\$ 6.130.817. 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 de R\$ 49.776 mil e não apresentou variação.
- **Imobilizado:** Permanece estável, com saldo de R\$ 139.097 mil desde maio/2025 até o momento e representa 2,27% do Ativo Não Circulante.

A empresa 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	dez/25
Passivo	7.144.152	7.164.967	7.116.879	7.120.963	7.118.714	7.115.655
Passivo Circulante	1.421.600	1.519.791	1.512.046	1.492.905	1.473.478	1.454.194
Obrigações a Curto Prazo	1.132.387	1.243.430	1.236.168	1.216.883	1.197.599	1.178.315
Fornecedores	23.745	27.680	28.003	28.003	27.680	27.680
Obrigações Tributárias	177.113	174.669	174.669	174.812	174.669	174.669
Outras Obrigações	79.021	73.368	73.368	73.368	73.368	73.368
Parcelamento de Impostos	74.380	73.368	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	2.156.196
Exigível Longo Prazo	2.217.287	2.139.910	2.099.568	2.122.793	2.139.971	2.156.196
Financiamentos a Longo Prazo	820.152	551.437	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	1.120.801
Parcelamento de Impostos	483.958	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	3.505.265
Resultados Acumulados	3.505.265	3.505.265	3.522.815	3.522.815	3.522.815	3.522.815
Lucros Acumulados	-	-	- 17.550	- 17.550	- 17.550	- 17.550

Balço Patrimonial

ANÁLISE PASSIVO E PL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O **Passivo Total** (PC+PNC+PL): Fechou o ano de 2025 com 7,1 milhões e reduziu 0,04% em comparação ao mês anterior, com flutuações menores ao longo dos meses. Isso indica que o nível de endividamento geral da empresa se mantém constante.

O **Passivo Circulante**: Apresenta uma queda de 1,31% em relação ao mês anterior, sendo o saldo de 1,4 milhões. Representando 20,44% 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**: Reduziu 1,61%, com saldo de R\$ 1,1 milhões. Composto por basicamente empréstimos, demonstra que as obrigações estão sendo pagas e reduzindo seu passivo.

O **Passivo Não Circulante**: Ocorreu elevação de 0,76%, sendo o saldo de R\$ 2,1 milhões, representando 30,30% do Passivo Total, demonstrando um ligeiro aumento no endividamento de longo prazo ocasionado por empréstimos de terceiros.

- **Financiamentos a Longo Prazo**: Permanece estável, sem variação, sendo o saldo de R\$ 551.437 mil.
- **Empréstimos de Terceiros**: Elevação de 1,47%, sendo o saldo de R\$ 1,1 milhões, representa 51,98% do exigível a longo prazo. 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 mil 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\$ 3,5 milhões em todo período analisado e representa 49,26% do Passivo Total.

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	nov/25	dez/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	3.068	-	-100,00%	100,00%
DEDUÇÕES	- 3.808	-	-100,00%	0,00%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	0,00%	100,00%
CUSTOS (CPV)	-	-	0,00%	0,00%
LUCRO BRUTO	-	-	0,00%	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 13.506	- 13.683	1,31%	0,00%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 13.506	- 13.683	1,31%	0,00%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 59.862	- 12.577	-78,99%	91,92%
RECEITAS FINANCEIRAS	-	16	0,00%	0,00%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 59.862	- 12.593	-78,96%	0,00%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 10.438	- 13.666	30,93%	0,00%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 10.438	- 13.666	30,93%	0,00%

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

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

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

- Receita Bruta e Receita Operacional Líquida: a empresa não gerou Receita Bruta e Receita Operacional Líquida em dezembro.
- Despesas Operacionais: Tiveram uma elevação de 1,31%, passando de R\$ 13.869 para R\$ 13.506.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional teve a mesma elevação passando de R\$ -13.506 para R\$ -13.683 para , impulsionado pela elevação das despesas operacionais.
- Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Tiveram redução de -78,99%, passando de R\$ -59.862 para R\$ -12.593.
- Receitas Financeiras: Passaram de R\$ 0,00 para R\$ 16,00.
- Despesas Financeiras: Tiveram redução de -78,99%, passando de R\$ -59.862 para R\$ -12.593.
- Resultado Líquido do Exercício: O prejuízo líquido aumentou em 30,93%, passando de R\$ -10.438 para R\$ -13.666.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Dezembro):

- Análise comprometida por falta de informações de receita bruta em dezembro, sendo base para análise.

Demonstração do Resultado do Exercício Acumulado

DRE ACUMULADO | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



O período de 2024 fecha com prejuízo (- 58.924), apesar de um volume relevante de receitas (871.054). Em dez/25 tem prejuízo mensal muito elevado (- 189.534) frente à receita líquida do mês (35.534). O principal “driver” visível em dez/25 é Despesas Financeiras (179.094), que domina a estrutura de gastos e impede que a receita se converta em resultado.

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	nov/25	dez/25
Resultado Líquido do Exercício	- 58.924	- 13.467	- 35.479	- 137.212	- 152.093	- 179.986	- 148.539	-165.430	-175.868	-189.534
Receitas	871.054	12.220	12.267	38.732	38.781	40.713	40.799	37.776	40.845	40.861
Receita Líquida	848.965	9.475	9.475	35.701	35.701	35.534	35.534	32.465	35.534	35.534
Receita Bruta	953.793	11.148	11.148	39.342	39.342	39.342	39.342	39.342	39.342	39.342
(-) Deduções da Receita	-104.828	- 1.673	- 1.673	- 3.641	- 3.641	- 3.808	- 3.808	- 6.876	- 3.808	- 3.808
Receitas Financeiras	22.089	2.745	2.792	3.031	3.080	5.180	5.265	5.311	5.311	5.327
Custos e Despesas	929.978	25.687	47.746	175.944	190.874	220.699	189.337	203.206	216.712	230.395
Custos	407.103	1.066	2.866	21.159	21.642	22.042	22.042	22.042	22.042	22.042
Mão-de-Obra Direta	65.757	-	1.340	16.812	16.812	16.812	16.812	16.812	16.812	16.812
Gastos Gerais Diretos	182.935	1.271	1.732	4.869	5.353	5.753	5.753	5.753	5.753	5.753
Despesas Operacionais	505.820	24.621	44.879	154.785	169.232	198.656	167.295	181.164	194.670	208.353
Despesas Administrativas com Pessoal	9.329	-	-	5.044	5.044	5.223	5.223	5.223	5.223	5.223
Despesas Administrativas Gerais	146.841	1.584	2.085	20.036	20.862	19.573	20.522	22.510	21.421	22.510
Despesas Tributárias	626	272	272	917	1.170	1.170	1.170	1.608	1.525	1.525
Despesas Financeiras	349.023	22.765	42.522	128.788	142.156	172.691	140.884	153.811	166.501	179.094

Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA | DEZEMBRO DE 2025 | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



FLUXO DE CAIXA MENSAL 12/2025 BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA -CNPJ 40.626.836/0001-10

Caixa - Contas	
0038 PGTO DESPESA BANCÁRIA	3.306,24
0204 RCTO REF. RENEGOCIAÇÃO	11.539,12
0431 IMPOSTOS E TAXAS	819,68
0445 EMPRÉSTIMOS	24.555,60
Total	
Disponível do período	40.220,64



Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA PROJETADO 2025 | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA

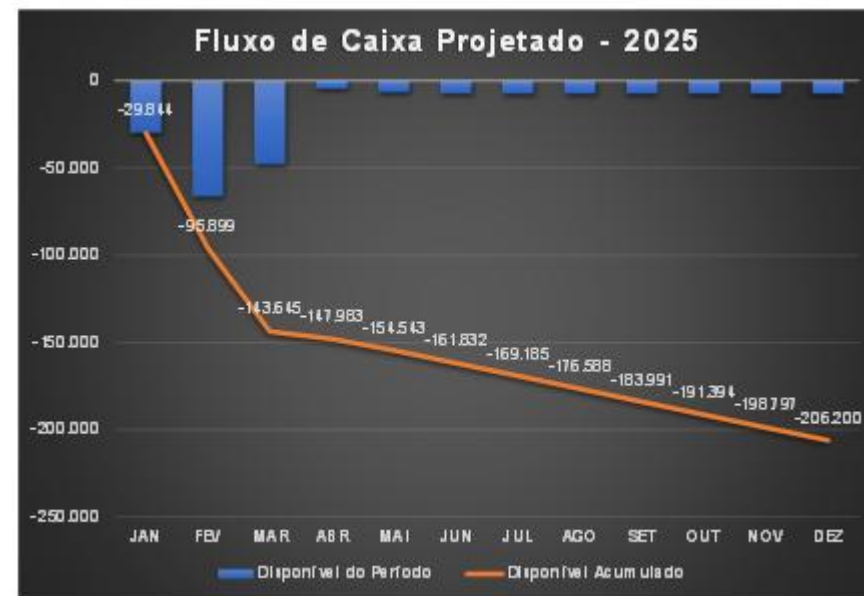


Conta a Pagar (R\$) - 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
PGTO ALUGUEL	3.971	3.611	3.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO INTERNET	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO MATERIAL DE CONSUMO	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PGTO SISTEMA ZADA	254	414	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
PGTO COMISSÃO SOBRE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

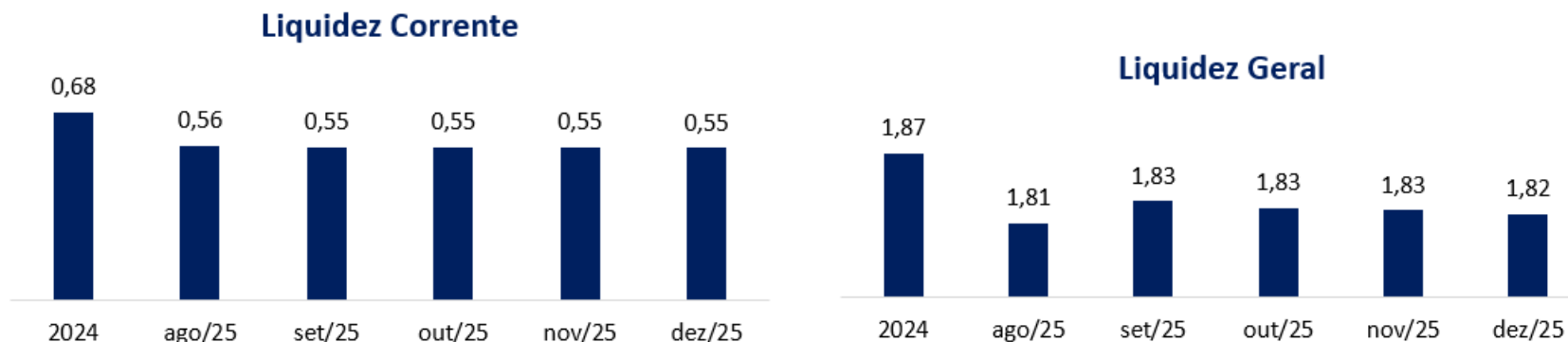
Disponível do Período	-29.844	-66.056	-47.746	-4.337	-6.561	-7.289	-7.353	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403	-7.403
Disponível Acumulado	-29.844	-95.899	-143.645	-147.983	-154.543	-161.832	-169.185	-176.588	-183.991	-191.394	-198.797	-206.200



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



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

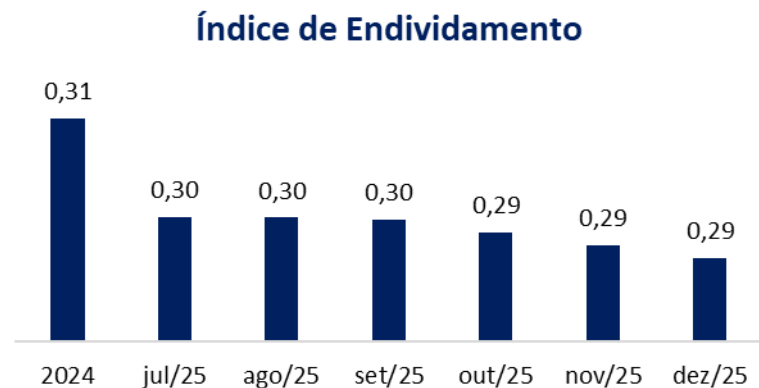
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

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.

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

Indicadores

ENDIVIDAMENTO | BELLA LUNA E-COMMERCE LTDA



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

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

O Endividamento Total 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	dez/25
Ativo Total	4.059.123	3.963.646	3.952.401	3.941.157	3.941.157	3.941.264
Ativo Circulante	332.839	237.362	226.118	214.873	214.873	214.981
Caixa	121.879	121.879	121.879	121.879	121.879	121.986
Despesas do Exercício Seguinte	210.953	115.483	104.239	92.995	92.995	92.995
Ativo Não Circulante	3.726.283	3.726.283	3.726.283	3.726.283	3.726.283	3.726.283
Realizável a Longo Prazo	18.550	18.550	18.550	18.550	18.550	18.550
Aplicações a longo prazo	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Empréstimos a Terceiros	550	550	550	550	550	550
Imobilizado	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733	1.277.733
Investimentos	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000	2.430.000

Balço Patrimonial

ANÁLISE ATIVO | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O **Ativo total** da empresa aumentou 0,003% na comparação com o mês anterior, sendo o saldo de 3,9 milhões.

O **Ativo Circulante**: Representa 5,45% da parcela de ativos que se espera converter em dinheiro ou ser consumida em até um ano do Ativo Total, obteve um aumento de 0,05% na comparação com mês anterior, sendo o saldo de R\$ 214.981 mil.

- **Caixa**: Fechou com saldo de R\$ 121.986 mil. Sendo uma variação irrelevante de 0,088% em relação ao mês anterior.
- **Despesas do Exercício Seguinte**: Sem variação, sendo o saldo de R\$ 92.995 mil.

O **Ativo Não Circulante** Constitui a maior parte dos ativos da empresa. Seu valor permanece estável em R\$ 3,7 milhões durante todo o período analisado, representando 94,55% 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, representa 65,21% do Ativo Não Circulante.
- **Aplicações a longo prazo**: Mantem-se estável em R\$ 18 mil.
- **Empréstimos a Terceiros**: (R\$ 550 reais) são valores marginais dentro da categoria de realizável a longo prazo e sem variação.
- **Imobilizado**: Representa 34,29% do Ativo Não Circulante e é 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	dez/25
Passivo Total	4.059.123	4.074.047	4.074.047	4.074.047	4.074.047	4.074.047
Passivo Circulante	333.204	287.892	287.892	287.892	287.892	287.892
Obrigações a Curto Prazo	-	285.831	285.831	285.831	285.831	285.831
Empréstimos e Financiamentos	333.160	285.831	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	1.173.626
Exigível a longo prazo	1.107.682	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
Empréstimos de Sócios	12.132	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	1.100.127
Patrimônio Líquido	2.618.236	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
Resultados Acumulados	- 911.764	- 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 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): Também apresenta estabilidade, sendo o saldo de R\$ 287.892 mil. Isso é um sinal positivo para a liquidez da empresa, pois indica uma estabilização das obrigações de curto prazo.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Representam a maior parte do Passivo Circulante, com 99,28%, sendo o saldo de R\$ 285.831 mil e não apresenta variação.

Passivo Não Circulante (Obrigações de longo prazo): Representa 28,81% do Passivo Total. Sendo o saldo de R\$ 1,1 milhões, mantendo-se nos mesmos patamares em 2025.

- **Empréstimos de Terceiros:** Representa 93,74% do Passivo Total. O aumento ocorre especialmente via empréstimos de terceiros, em conjunto com a redução do passivo circulante, o que 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): Representa 64,13% do Passivo Total, sendo o saldo de 2,6 milhões sem variações no ano de 2025.

- **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	nov/25	dez/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	- 11.240	-0,04%	99,96%
RECEITAS FINANCEIRAS	-	4	-100,04%	#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 novembro a dezembro ** Análise Vertical referente ao mês de dezembro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA

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

O DRE apresentou nos meses de novembro e dezembro, 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 Acumulado

DRE ACUMULADO | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



O período de 2024 já encerra com prejuízo e uma estrutura de gastos que supera a capacidade de geração de receita apresentada. Em dez/2025 mostra o mesmo padrão: despesa muito alta (especialmente financeira) para um nível de receita muito baixo, resultando em prejuízo mensal relevante. A linha que mais “explica” o desempenho de dez/25 é Despesas Financeiras, que sozinha representa a maior parte das despesas operacionais do mês.

FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA										
29.130.062/0001-08										
	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25
Resultado Líquido do Exercício	-164.129	-1.819	-1.841	-87.913	-99.157	-110.402	-121.646	-132.890	-132.890	-132.783
Receitas	15	-	-	4	4	4	4	4	4	4
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas Financeiras	15	-	-	4	4	4	4	4	4	4
Custos e Despesas	164.144	1.819	1.841	87.917	87.917	110.406	121.650	132.895	132.895	132.788
Custos	948	813	835	923	923	923	923	923	923	834
Gastos Gerais Diretos	287	21	1	89	89	89	89	89	89	89
Despesas Operacionais	163.196	1.006	1.006	86.994	98.238	109.483	120.727	131.972	131.972	131.864
Despesas Administrativas Gerais	25.672	1.006	1.006	8.255	8.255	8.255	11.172	11.172	11.172	10.357
Despesas Tributárias	248	-	-	10.074	10.074	10.074	10.074	10.074	10.074	10.074
Despesas Financeiras	137.276	-	-	68.665	79.909	91.154	99.481	110.725	110.725	111.433

Demonstração do Resultado do Exercício

ANÁLISE DRE ACUMULADO | 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 e dez/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 dez/25 é de R\$ -132.783.

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.

Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA | DEZEMBRO DE 2025 | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



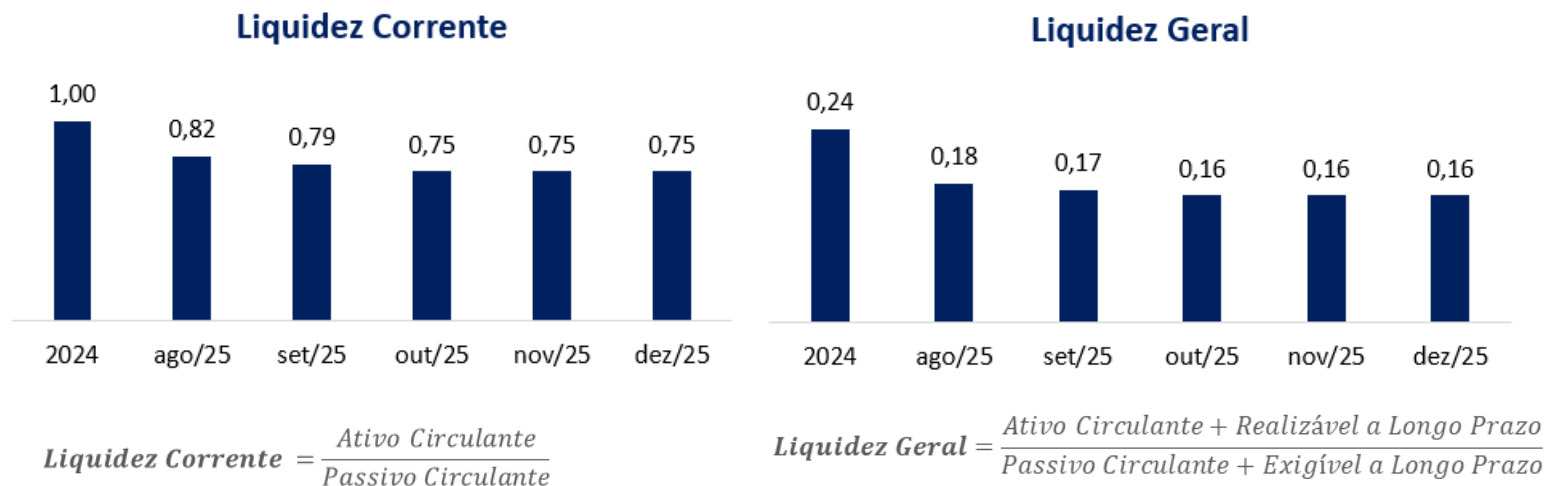
Fluxo de caixa mensal 122025
FAMMICH CNPJ 29.130.062/0001-08

Caixa - Contas	
0042 PGTO DESPESAS VIAGENS	130,72
0431 IMPOSTOS E TAXAS	819,68
0516 JUROS RECEBIDOS	48,59
Total	998,99
Disponível do período	998,99



Indicadores

LIQUIDEZ | FAMMICH PARTICIPAÇÕES LTDA



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.

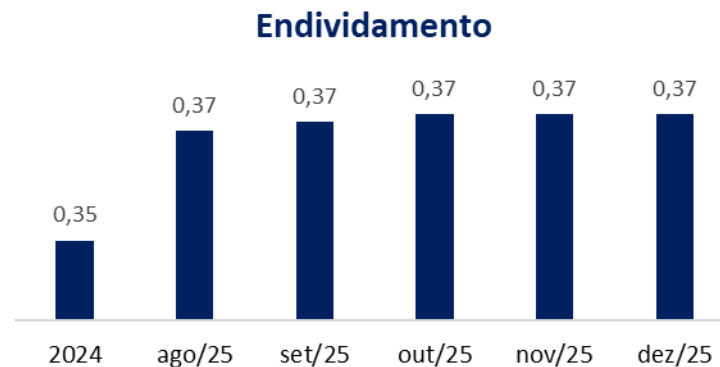
Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

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



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

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	dez/25
Ativo Total	8.783.283	8.214.044	8.283.285	8.414.553	8.350.732	8.313.899
Ativo Circulante	5.520.447	4.907.482	4.980.869	5.097.668	5.012.957	5.016.967
Disponível	23.067	23.240	16.013	15.552	15.095	16.920
Caixa	15.124	14.949	14.948	15.004	14.610	16.920
Bancos Conta Disposição	216	81	711	194	131	1.845
Aplicações de Liquidez Imediata	77.262	8.210	354	354	354	354
Créditos	277.657	652.935	725.101	792.042	919.739	1.024.497
Clientes	78.618	436.163	505.201	577.163	706.090	811.469
Adiantamentos Diversos	-	38.524	38.524	38.524	38.524	38.524
Adiantamentos a Fornecedores	24.476	2.684	6.493	459	165	98
Impostos e Contribuições a Recuperar	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545	173.545
Cartão de Crédito	1.019	2.019	1.338	3.269	1.414	861
Estoques	3.968.863	3.209.841	3.237.386	3.306.801	3.105.341	3.021.864
Despesas do Exercício Seguinte	1.250.861	1.021.467	1.002.370	983.273	972.783	953.687
Encargos Financeiros a apropriar	1.250.861	1.021.467	1.002.370	983.273	972.783	953.687
Ativo Não Circulante	3.262.836	3.306.562	3.302.416	3.316.885	3.337.775	3.296.932
Realizável a Longo Prazo	545.040	630.729	634.892	646.542	659.188	665.866
Investimentos	47.156	48.306	44.513	44.663	44.813	46.027
Imobilizado	2.544.737	2.500.520	2.495.822	2.498.310	2.506.404	2.457.669
Intangível	2.041	3.144	3.326	3.508	3.508	3.508
Adiantamento a Sócios	123.862	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 de 0,44% no comparativo com o mês anterior, atingindo R\$ 8,3 milhões até o momento.

O **Ativo Circulante** representa 60,34% do Ativo Total, apresentou aumento de 0,08% em relação ao mês anterior, justificado pela elevação de recebíveis em bancos e caixa.

Disponível (Caixa e Equivalentes): Este item representa uma parcela muito pequena de 0,34% 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, porém na comparação com o mês anterior a rubrica bancos teve elevação de 1313,04% e a rubrica Caixa ocorreu também aumento de 15,81%, totalizando um saldo no disponível de R\$ 16.920 mil.

- **Créditos:** Esta categoria inclui direitos a receber da empresa. Este item apresenta uma tendência de 70% de crescimento notável e constante de 2024 para dez/25, sendo o saldo de R\$ 1.024.497.
- **Estoques:** É o item mais representativo do Ativo Circulante com 60,23%. Apresenta uma redução de 2,69% no comparativo com o mês anterior, sendo o saldo atual de R\$ 3 milhões.
- **Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas):** Reduziu 1,96%, sendo o saldo de R\$ 953.687 mil. Isso pode indicar que menos despesas estão sendo pagas antecipadamente ou que estão sendo apropriadas mais rapidamente ao resultado.

O **Ativo Não Circulante** representa 39,66% do Ativo Total e apresentou redução de 1,22%, sendo o saldo de R\$ 3,2 milhões, essa redução é justificada pela redução de imobilizado e aumento de investimentos.

- **Realizável a Longo Prazo:** Aumentou 1,01%, sendo o saldo de R\$ 665.886 mil.
- **Imobilizado:** É o principal componente do Ativo Não Circulante, representa cerca de 74,54% do Ativo Não Circulante, sendo o saldo de R\$ 2,4 milhões. Mostra uma leve redução de 1,94% em comparação com o mês anterior, 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



IMMICH INDUSTRIES LTDA						
08.741.869/0001-07						
	2024	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25
Passivo Total	8.783.283	10.000.386	10.139.556	10.328.129	10.545.230	10.657.153
Passivo Circulante	2.296.264	2.835.512	2.871.677	2.880.195	2.885.080	2.862.532
Obrigações a Curto Prazo	498.566	636.147	627.508	629.340	631.403	633.870
Empréstimos e Financiamentos	378.002	514.174	514.174	514.174	514.174	514.174
Bancos Conta Corrente	120.564	121.974	113.335	115.166	117.229	119.696
Fornecedores	1.047.564	1.333.850	1.334.059	1.339.366	1.349.362	1.337.800
Fornecedores	1.035.270	1.321.557	1.321.765	1.327.073	1.337.068	1.325.507
Fornecedores Diversos	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445	15.445
Obrigações Tributárias	248.924	367.898	364.253	367.136	337.101	335.482
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	85.717	129.009	177.250	175.747	197.586	186.753
Outras Obrigações	413.918	367.031	367.031	367.031	368.052	367.051
Passivo Não Circulante	18.143.194	18.821.069	18.924.074	19.104.129	19.316.345	19.450.816
Exigível a longo prazo	18.143.194	18.821.069	18.924.074	19.104.129	19.316.345	19.450.816
Financiamentos a Longo Prazo	1.974.345	1.704.101	1.704.101	1.704.101	1.704.101	1.704.101
Empréstimos de Sócios	730.775	655.775	655.775	655.775	655.775	655.775
Empréstimos de Terceiros	14.652.683	15.679.539	15.782.544	15.962.599	16.133.868	16.268.339
Parcelamento de Impostos	785.390	781.654	781.654	781.654	822.601	822.601
Patrimônio Líquido	-11.656.175	-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
Resultados Acumulados	14.356.175	14.356.195	14.419.559	14.356.195	14.356.195	14.419.559

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, totalizando R\$ 10,6 milhões. Aumento de 1,06% em comparação ao mês anterior.

Passivo Circulante: Reduziu 0,78%, sendo o saldo de R\$ 2,8 milhões e representa 26,86% do Passivo Total, essa redução é justificada principalmente pela diminuição do saldo de fornecedores e obrigações trabalhistas no curto prazo.

- **Empréstimos e Financiamentos / Bancos Conta Corrente:** Representando 81,12% das obrigações com endividamento bancário e de outras instituições de curto prazo, não apresentou variação, sendo o saldo de R\$ 514.174 mil.
- **Fornecedores:** Com R\$ 1,3 milhões, representa a maior parcela do Passivo Circulante com 46,73%, apresentou redução de 0,86% em comparação com o mês anterior.
- **Obrigações Tributárias (Impostos e Contribuições a Pagar):** R\$ 335.482 mil, reduziu 0,48% em relação ao mês anterior.
- **Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais:** Saldo de R\$ 186.753 mil. Este item mostrou redução de 5,48%.

O **Passivo Não Circulante** (Obrigações de Longo Prazo - vencimento superior a um ano) é a maior fonte de financiamento externo da IMMICH, representa 182,51% do Passivo Total, sendo o saldo de R\$ 19,4 milhões, teve elevação de 0,70% em relação ao mês anterior ocasionado pelo aumento de empréstimos a terceiros de longo prazo comprometendo ainda mais o PL da empresa.

- **Empréstimos de Terceiros:** R\$ 16.268.339 em dez/25, representando a vasta maioria do PNC 83,64%. 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, aumentou 0,83%.

Patrimônio Líquido: A IMMICH mantém um Patrimônio Líquido negativo e constante e de valor significativo ao longo de todo o período, sendo o saldo em dez/25 de R\$ -11.656.195 e tem uma representatividade negativa de -109,37% em relação ao Passivo Total.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE MENSAL | IMMICH INDUSTRIES LTDA



DRE Mensal	nov/25	dez/25	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	128.183	148.757	100,00%
DEDUÇÕES	- 11.836	- 10.129	6,81%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	116.348	97.511	100,00%
CUSTOS	- 274.860	- 249.803	167,93%
LUCRO BRUTO	- 158.513	- 152.292	102,38%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 124.031	- 95.722	64,35%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.582	2.377	1,60%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 280.962	- 245.638	165,13%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 183.059	- 176.155	118,42%
RECEITAS FINANCEIRAS	40	1.158	0,78%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 24.587	- 25.021	16,82%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 280.922	- 148.757	100,00%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 280.922	- 148.757	-152,55%

Análise Horizontal referente a novembro a dezembro. ** Análise Vertical referente ao mês de dezembro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

ANÁLISE DRE MENSAL | IMMICH INDUSTRIES LTDA

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

- Receita Bruta: Houve um aumento de 16,05%, passando de R\$ 128.183 para 148.757.
- Deduções: As deduções reduziram em -14,42%, de R\$ 11.836 para R\$ 10.129.
- Receita Operacional Líquida: Reduziu em -16,19%, passando de R\$ 116.348 para R\$ 97.511.
- Custos (CPV): Apresentou uma redução de -9,12%, diminuindo de R\$ 274.860 para 249.803.
- Lucro Bruto: A variação de -3,92% indica que o prejuízo reduziu, impulsionada diretamente pela redução do CPV.
- Despesas Operacionais: Tiveram uma redução de -12,57%, passando de R\$ 124.031 para R\$ 95.722.
- Outras Receitas Operacionais: Tiveram uma elevação de 50,27%, passando de R\$ 1.582 para R\$ 2.377.
- Resultado Operacional: O prejuízo operacional foi de -12,57%, passando de R\$ -280.962 para -245.638.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Reduziu em -3,77%, passando de R\$ 183.059 para R\$ 176.155.
- Despesas Financeiras: Apresentaram um aumento de 1,77%, de R\$ -24.587 para -25.021.
- Resultado Líquido do Exercício: Redução do prejuízo de 47,05%, de R\$ -280.922 para R\$ -148.757.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Dezembro):

- Receita Bruta: 100,00% (Base para análise).
- Deduções: Representam 6,81% da Receita Bruta.
- Receita Operacional Líquida: 100,00%.
- Custos (CPV): Consumiram 167,93% da Receita Bruta.
- Despesas Operacionais: Absorvem 64,35% da Receita Bruta.
- Outras Receitas Operacionais: Representam 1,60% da Receita Bruta.
- Resultado Operacional: Prejuízo de 165,13% da Receita Bruta.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Prejuízo de 118,42% da Receita Bruta.
- Despesas Financeiras: Representam 16,82% da Receita Bruta.
- Receitas Financeiras: Representam 0,78% da Receita Bruta.
- Resultado Líquido do Exercício: Prejuízo de -152,55% da Receita Operacional Líquida. Para cada R\$ 100 de Receita Líquida, a empresa perde R\$ 152,55.

Demonstração do Resultado do Exercício Acumulado

DRE ACUMULADO | 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	nov/25	dez/25
Resultado Líquido do Exercício	-5.832.793	- 829.467	- 785.489	- 1.515.523	- 1.702.456	-1.786.342	-1.856.271	-1.913.576	-2.194.497	-2.343.254
Receitas	1.980.187	174.960	265.198	891.490	997.300	1.088.364	1.153.235	1.222.049	1.340.018	1.441.064
Receita Líquida	1.765.913	170.013	259.098	878.077	982.323	1.070.461	1.133.069	1.200.802	1.317.150	1.414.661
Receita Bruta	1.854.940	189.246	288.468	977.931	1.092.993	1.190.502	1.259.225	1.334.200	1.462.384	1.570.023
(-) Deduções da Receita	- 89.027	- 19.234	- 29.370	- 99.855	- 110.670	- 120.042	- 126.156	- 133.398	- 145.234	- 155.363
Receitas Financeiras	194.484	3.874	3.930	4.295	4.372	4.428	5.199	5.203	5.243	6.402
Outras Receitas Operacionais	19.790	1.074	2.171	9.118	10.605	13.475	14.966	16.044	17.625	20.002
Custos e Despesas	7.812.980	654.507	520.290	2.407.013	2.699.756	2.874.706	3.009.506	3.135.625	3.534.516	3.784.319
Custos	5.446.033	829.927	777.313	1.696.582	1.871.674	1.959.152	2.042.696	2.070.189	2.345.049	2.499.130
Compras	2.805.752	74.416	134.296	320.352	338.086	411.295	434.071	462.801	474.400	481.272
(-) Deduções de Compra	- 189	- 236	- 236	-	-	- 74	- 74	- 74	- 74	- 74
(-) Estoque Final	1.403.537	1.076.015	1.165.424	752.122	826.227	773.899	747.106	678.519	880.746	965.971
Mão-de-Obra Direta	7.237	141.543	207.806	426.088	484.993	543.523	601.844	658.876	715.960	776.859
Gastos Gerais Diretos	455.347	29.892	45.772	198.020	222.443	230.509	259.750	270.066	274.018	275.102
Despesas Operacionais	2.359.710	175.420	257.023	710.431	828.082	915.554	966.810	1.065.436	1.189.467	1.285.189
Despesas Administrativas com Pessoal	122.397	18.148	21.296	80.577	94.619	103.666	107.292	117.986	168.353	184.340
Despesas Administrativas Gerais	1.031.336	110.441	162.696	432.395	493.979	548.394	569.853	630.753	679.127	731.583
Despesas Tributárias	111.601	1.449	5.007	18.571	35.587	35.587	36.210	38.135	24.925	31.254
Despesas Financeiras	1.094.377	45.381	68.023	178.300	203.897	227.908	253.455	278.562	615.944	732.676

Demonstração do Resultado do Exercício Acumulado

ANÁLISE DRE ACUMULADO | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Com base no demonstrativo (DRE), a comparação entre 2024 e dez/25 mostra um crescimento de receitas em 2025, mas com custos/despesas crescendo em ritmo maior, levando a piora relevante do prejuízo.

A Receita Líquida no acumulado até dez/2025 (1.414.661) ficou abaixo de 2024 (1.765.913), com deduções maiores. A estrutura de Custos e Despesas segue sendo o principal problema, com destaque para Despesas Financeiras (732.676) e Despesas Administrativas Gerais (731.583) no acumulado até dez/25. O fechamento indica prejuízo, sugerindo necessidade de atacar estrutura de despesas e custo financeiro para recuperar margem.

Em 2025, conforme análise, as receitas financeiras são muito baixas no acumulado quando comparadas a despesas financeiras, ampliando o impacto negativo do resultado financeiro líquido.

É possível destacar uma rentabilidade fraca/negativa: o negócio não está conseguindo transformar receita em lucro no período mostrado ao realizar uma análise financeira.

Existe um risco financeiro elevado: o tamanho das despesas financeiras sugere que parte do prejuízo pode estar vindo de juros e encargos, o que tende a criar um ciclo de caixa ruim (paga juros → sobra menos caixa → depende mais de capital → paga mais juros).

A empresa tem uma estrutura administrativa pesada: as despesas administrativas gerais parecem altas para o nível de receita, o que reduz margem mesmo se a operação vender.

Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA | DEZEMBRO DE 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Fluxo de caixa mensal 12/2025

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

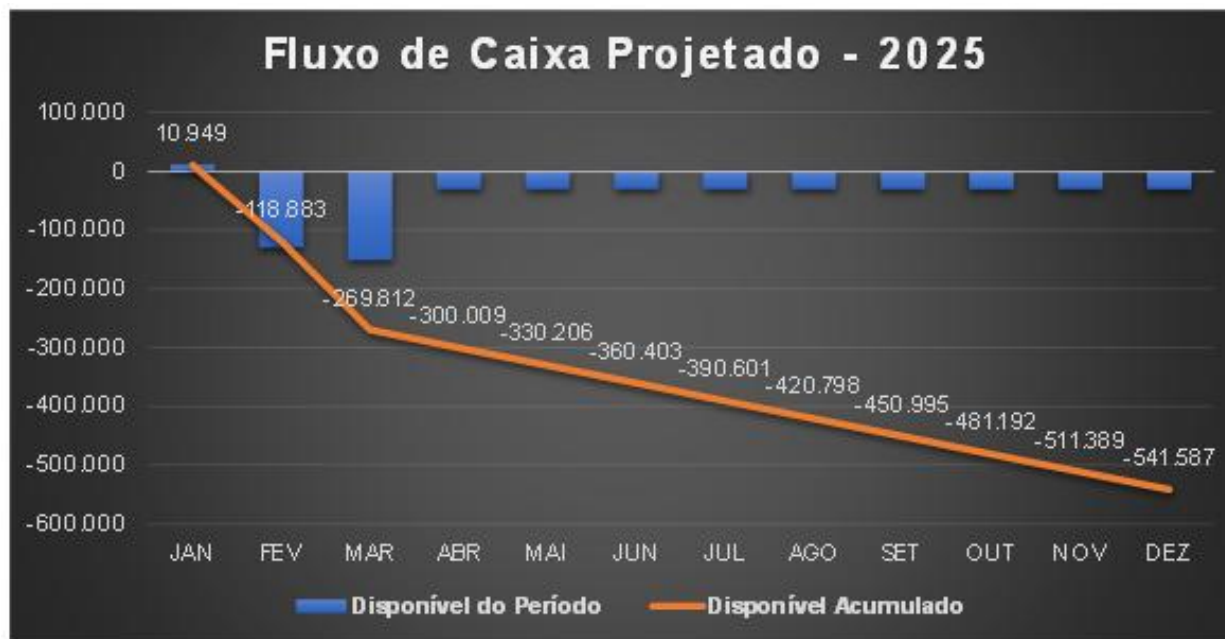
FLUXO DE CAIXA PRJETADO 2025 | IMMICH INDUSTRIES LTDA



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 ASSST. 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 SE 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 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
ASSNATURA 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



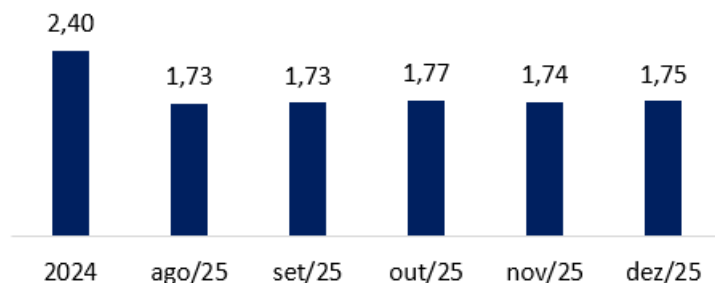
A Projeção do Fluxo de Caixa de 2025, demonstra um expectativa de redução de caixa, ao longo do ano, apresentando um saldo disponível projetado de -R\$ 541 mil.

Indicadores

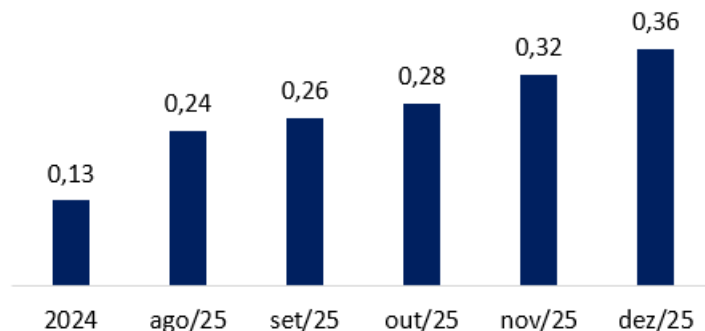
LIQUIDEZ | IMMICH INDUSTRIES LTDA



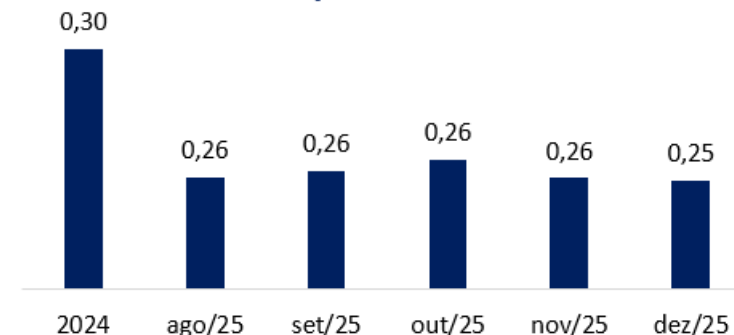
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



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

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

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

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

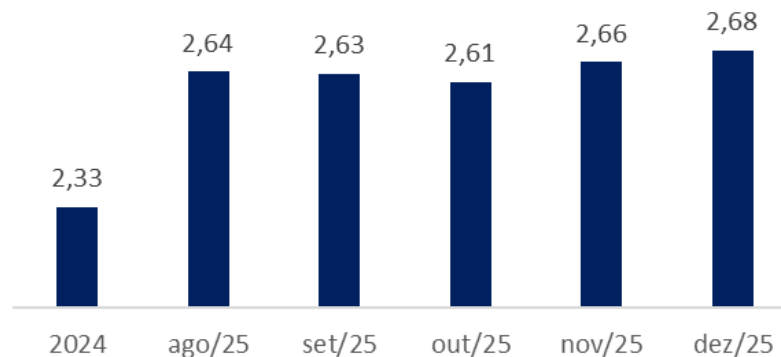
No último ano de 2024 e nos respectivos meses de 2025, a empresa IMMICH INDUSTRIES LTDA. apresentou redução nos seus indicadores de liquidez. Apesar de demonstrar capacidade para saldar suas dívidas de curto prazo, o indicador de Liquidez Geral demonstra uma incapacidade de saldar suas dívidas de longo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

Indicadores

ENDIVIDAMENTO | IMMICH INDUSTRIES LTDA



Índice de Endividamento



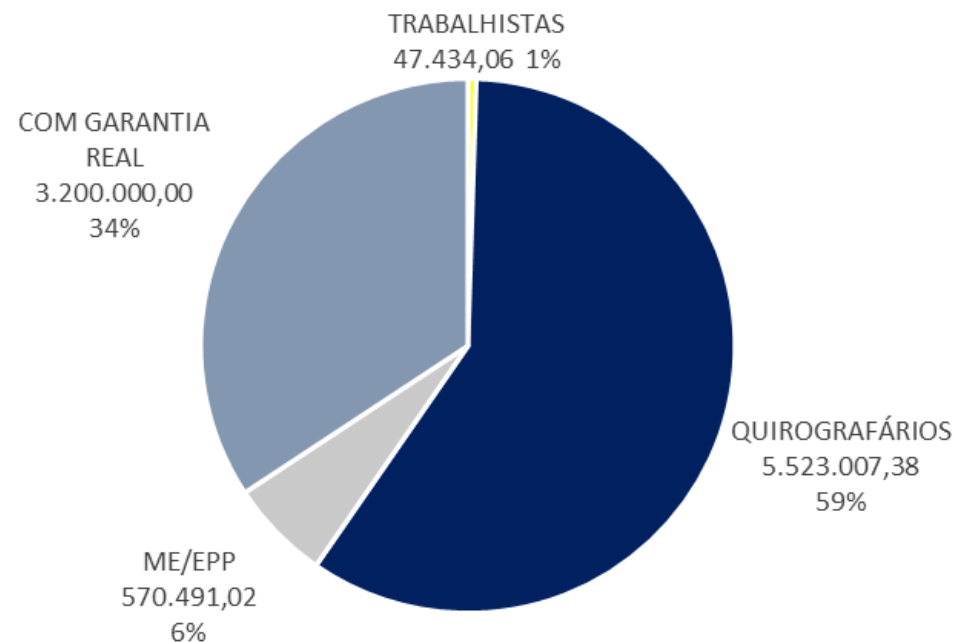
$$\text{Endividamento Total} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

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

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

Endividamento

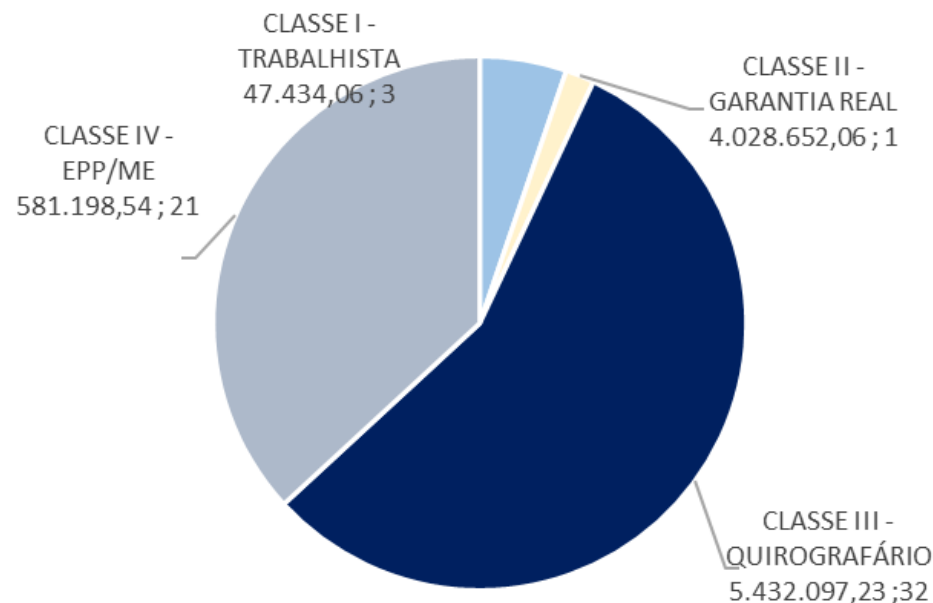
PASSIVO RJ | BELLA LUNA Art. 52 (em R\$)



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

Endividamento

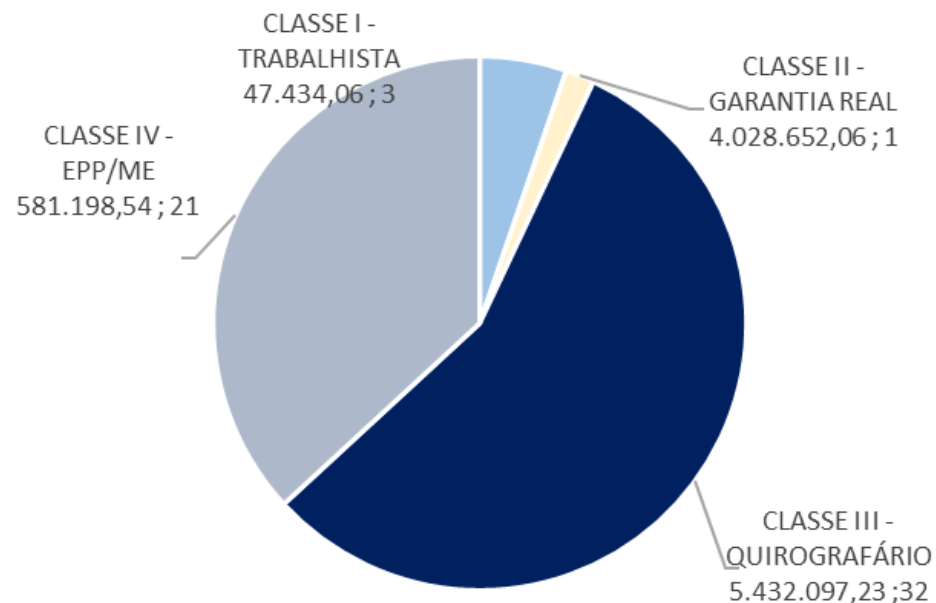
PASSIVO RJ | BELLA LUNA Art. 7º, 2º LRF (em R\$)



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

Endividamento

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



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

Reunião Mensal com as Recuperandas

Dezembro/2025



No dia 09 de fevereiro de 2026, às 10:30hs, 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 encontro teve como objetivo acompanhar o andamento das operações e obter atualizações sobre a situação atual da empresa.

Durante a reunião, foram abordadas as projeções de faturamento das Recuperandas, além de pontos contábeis relevantes.

A Recuperanda reforçou que seguem em curso negociações com os credores e informou que apresentará modificativo ao Plano de Recuperação Judicial antes da AGC, agendada para 05 de março de 2026.

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