

25º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Competência: Novembro e Dezembro de 2024

Recuperação Judicial Grupo Sperafico

Incidente Processual n.º 0004039-91.2023.8.16.0170

Autos Principais n.º 0003537-55.2023.8.16.0170



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 4ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE CASCAVEL/PR.

Processo de Recuperação Judicial n°: 0003537-55.2023.8.16.0170

Processo Incidental n°: 0004039-91.2023.8.16.0170

Requerente: Grupo Sperafico

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA. (CURY CONSULTORES), administradora judicial nomeada nos autos em epígrafe, vem respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao disposto no art. 22, II, alínea "c", da Lei 11.101/05, apresentar o **Relatório Mensal das Atividades (RMA)** dos recuperandos, nos termos que seguem, pugnando pela intimação de todas as partes cadastradas no processo principal, para tomarem ciência e requererem o que entenderem de direito.

Termos em que,

Pede deferimento.

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.

José Eduardo Chemin Cury

Administrador Judicial

OAB/PR 119.131



Índice

CONSIDERAÇÕES INICIAIS	4
VISÃO GERAL DO GRUPO	6
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	8
ATIVIDADE DE FISCALIZAÇÃO	9
ENDIVIDAMENTO	20
CUMPRIMENTO PRJ	22
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	23
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E COMENTÁRIOS - ATIVIDADES INDUSTRIAIS	24
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E COMENTÁRIOS - CONDOMÍNIOS RURAIS	41
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E COMENTÁRIOS - CONGLOMERADO	54
CONSIDERAÇÕES FINAIS	59



Considerações Iniciais^(1/2)

Este relatório tem por objetivo esclarecer de maneira breve, porém, contundente, a situação fática dos devedores desde a distribuição da demanda recuperacional até a presente data, especialmente com relação ao meses de novembro e dezembro de 2024.

A ação recuperacional foi proposta por um grupo econômico que desempenha diversas atividades comerciais entre si (*intercompany*), com elevado número de credores e, conseqüentemente, vultoso passivo, o que torna prudente uma análise completa dos documentos dos devedores, tanto os que já foram juntados aos autos, como os colhidos por essa Administradora Judicial, para ao final ser averiguado o verdadeiro estado em que se encontram os devedores atualmente.

Por fim, objetiva aclarar aos credores e demais interessados no processo acerca da evolução dos recuperandos desde que proposta a ação, assim como, demonstrar as medidas adotadas pelos mesmos para alcançar o objetivo primordial do processo, que é a superação da crise e conseqüente o soerguimento do grupo empresarial.



Considerações Iniciais (2/2)

A fim de dar sequência ao trabalho desenvolvido desde o início do processo de recuperação judicial, a AJ apresenta o Relatório Mensal de Atividades (RMA), com base nos documentos que nos foram fornecidos, diligências fiscalizatórias realizadas na sede da companhia, reuniões e informações colhidas com contadores, controladores e advogados do grupo devedor.

Importante reiterar que o presente RMA traz informações contábeis anteriores a sua apresentação, eis que é absolutamente normal e corriqueiro que as empresas fechem a contabilidade do mês até o dia 20 do mês posterior.

Há que se considerar, também, que os resultados da atividade rural desenvolvida pelo Grupo Recuperando são auferidos no período de safra e safrinha e o fracionamento da contabilidade é medida que se impõe, para o fim de demonstrar o desempenho do negócio desde o período de investimento até a colheita e sua conseqüente comercialização, cuja particularidade impacta diretamente nas demonstrações contábeis mensais.

Assim, ancorada no art. 22, inciso II, alínea 'c', da Lei 11.101/2005, respeitando os parâmetros estabelecidos pela recomendação do CNJ n. 72/2020, valendo-se das informações e documentos fornecidos, a AJ apresenta o presente Relatório Mensal de Atividades do Grupo Sperfico.



Visão Geral do Grupo^(1/2)

Da inicial, depreende-se que os devedores Levino José Sperafico, Dilso Sperafico e Itacir Antônio Sperafico, iniciaram o exercício da atividade econômica voltada a exploração de serviços de fabricação de óleos vegetais em bruto, moagem de trigo e fabricação de derivados, fabricação de alimentos para animais, comércio de grãos, entre outros, em 1974, através da empresa AGRÍCOLA SPERAFICO LTDA., que posteriormente foi sucedida pela SPERAFICO AGROINDUSTRIAL LTDA.

Em 1989, constituíram a empresa SPERAFICO AMAZÔNIA S/A, com sede em Cuiabá/MT e, em 1991, instituíram o Condomínio Agrícola denominado LEVINO SPERAFICO E OUTROS, para explorar o cultivo de soja, milho e outras plantas de lavoura temporária.

De outra banda, em 1997, os requerentes Alexandre Sperafico, Dalton Sperafico, Denis Sperafico, Marcos José Sperafico, Ricardo Luiz Sperafico e Rodrigo Vicente Sperafico, implantaram a empresa COBRAZEM AGROINDUSTRIAL LTDA., com atividade econômica voltada a industrialização de cereais, óleo de soja e seus derivados, além do serviço de transporte e comercialização de combustível.



Visão Geral do Grupo (2/2)

Ato contínuo, em 2004, foi constituído o Condomínio Agrícola denominado DILSO SPERAFICO e OUTROS do qual fazem parte os recuperandos/produtores rurais Dilso Sperafico, Itacir Antônio Sperafico, Ricardo Luiz Sperafico e Rodrigo Vicente Sperafico, também com atividade voltada ao cultivo de soja, milho e outras plantas de lavoura temporária, bem como extração de madeira em florestas plantadas.

Na sequência, em 2005, foi constituído o Condomínio Agrícola LEVINO JOSÉ SPERAFICO e FILHOS, composto por Alexandre Sperafico, Dalton Sperafico, Denis Sperafico e Marcos José Sperafico.

Por fim, em 2014, foi formada a empresa ADM TRANSPORTES, para escoar a produção agrícola, industrial e serviços aos maiores consumidores, clientes e portos do Brasil, tendo como sócios Alexandre Sperafico, Dalton Sperafico, Denis Sperafico, Marcos José Sperafico e Levino José Sperafico.

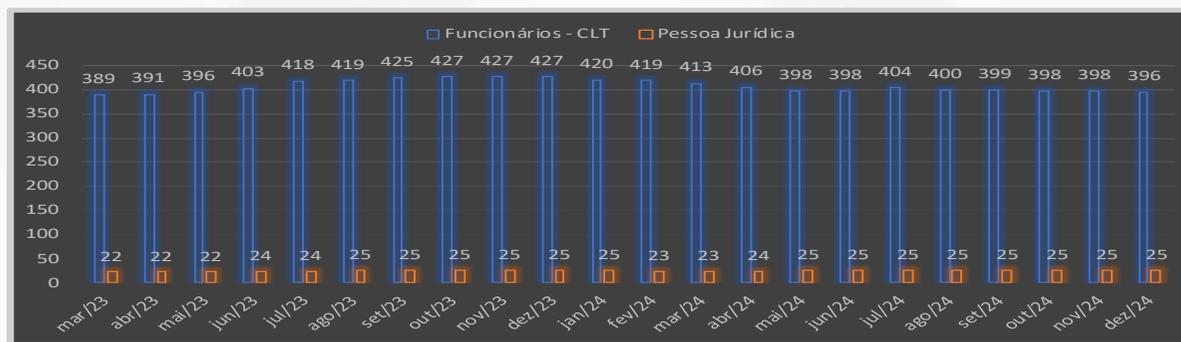
Esse conglomerado de empresas e produtores rurais formou o denominado "GRUPO SPERAFICO", que é constituído por 04 pessoas jurídicas e 09 produtores rurais, os quais, executam negócios e atividades empresariais de maneira interligada entre si, caracterizando um grupo econômico único.



Quadro de Funcionários

Em relação ao quadro de funcionários, verificou-se que em dezembro a quantidade de trabalhadores em regime celetista diminuiu de 398 para 396, com 3 admissões e 5 demissões. Já o número de pessoas jurídicas prestadoras de serviços permaneceu em 25, sem movimentação.

Por consequência, denota-se do quadro abaixo o total de colaboradores (pessoas jurídicas e físicas):



A movimentação de colaboradores celetistas e contratação de terceirizados pessoas jurídicas estão dentro da normalidade, haja vista que alterações realizadas no quadro de funcionários (admissões e demissões) são inerentes das movimentações de rotatividade natural da atividade empresarial, sendo as rescisões pagas no prazo legal, inexistindo, ao menos nesse aspecto, indícios de impossibilidade de soerguimento dos recuperandos, que ainda mantêm significativo números de contratados.

Dessa forma, acredita-se que as funções sociais estão sendo cumpridas, com os preceitos ensejadores do feito recuperacional, especialmente a manutenção dos empregos e contratação de novos colaboradores como fonte geradora de renda, honrando com os pagamentos das verbas trabalhistas quando realizadas as demissões.



Atividade de Fiscalização (1/11)

O mês de dezembro de 2024 foi marcado por um intenso planejamento e execução de atividades na unidade industrial, incluindo a gestão de férias dos colaboradores devido ao menor volume de trabalho nas lavouras e à escassez de soja no mercado, resultando em maior ociosidade na indústria.

Foram concluídas obras de adequação na unidade matriz, localizada em Toledo/PR, com o objetivo de atender às novas exigências para renovação da licença operacional junto à Vigilância Sanitária e ao Corpo de Bombeiros. Paralelamente, foi firmado um contrato com a Cooperativa C. Vale para a prestação de serviços de recebimento, secagem e armazenamento de 35.000.000 kg de soja, com previsão de início na segunda quinzena de janeiro de 2025. O contrato estipula a aplicação de multa para o caso de não utilização do espaço contratado.

Em função da indisponibilidade de soja no mercado, foi antecipada a manutenção geral da indústria, com foco na otimização da estrutura e eficiência operacional. Durante este período, não houve atividade industrial na unidade de extração de óleo. As principais intervenções realizadas foram no setor de preparação, onde houve a recuperação da bica da *expander* 01, revisão dos transportadores de soja, corrente de arraste e caixarias, e a troca dos facões do condicionador 01. No setor de lecitina, foram realizados o *retrofit* do tanque hidratador, a limpeza dos tanques de lecitina e das centrífugas, e a reforma do tanque de lecitina.

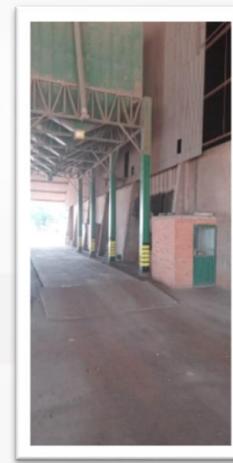
Fonte: Recuperanda



Atividade de Fiscalização (2/11)

No setor de extração, houve a reforma do extrator com troca das chaparias do teto, laterais e fundo, a limpeza dos condensadores e hidrojateamento, a troca dos tubos do aquecedor do óleo mineral, revisão do DT, troca dos trilhos do secador de farelo, revisão dos transportadores e reparo nos tanques de decantação e no tanque de miscela. O setor de secagem passou por reforma do redler 11, recuperação dos dutos de aeração dos silos 01 e 03, instalação de pré-limpeza de 130T/h e reforma dos dutos dos secadores 01 e 02. No setor de caldeira, foram realizadas a reforma do pré-aquecedor de ar com troca dos tubos, troca de grelhas, reativação do sistema de aquecimento da água do desaerador e a reforma do túnel de cinzas das fornalhas.

Algumas fotos das questões abordadas:



Fonte: Recuperanda



Atividade de Fiscalização^(3/11)

Mato Grosso do Sul

Os manejos estão sendo realizados conforme as necessidades da lavoura. Atualmente, a maior parte das áreas encontra-se na fase reprodutiva, e estão sendo conduzidos os controles fitossanitários, incluindo aplicações de fungicidas e manejo de percevejos.

Nos próximos dias, terá início a dessecação dos primeiros talhões, permitindo que a colheita comece. As máquinas de colheita estão em fase final de revisão e manutenção, assim como os armazéns, que estão sendo preparados para o armazenamento dos grãos. A organização está sendo feita para que a semeadura do milho de segunda safra ocorra simultaneamente ao início da colheita da soja.

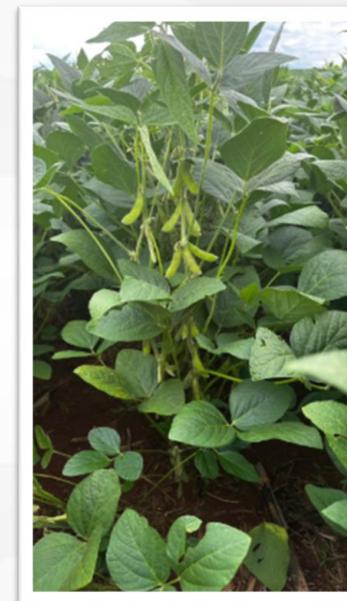
Os fertilizantes já estão armazenados nas fazendas, e, nos próximos dias, serão iniciados os preparativos para o tratamento das sementes. Em relação às chuvas, as expectativas não foram atendidas. Os índices pluviométricos continuam baixos, e as temperaturas seguem elevadas. As precipitações permanecem na mesma situação e com volumes insuficientes para garantir a produtividade ideal da soja.

Fonte: Recuperanda



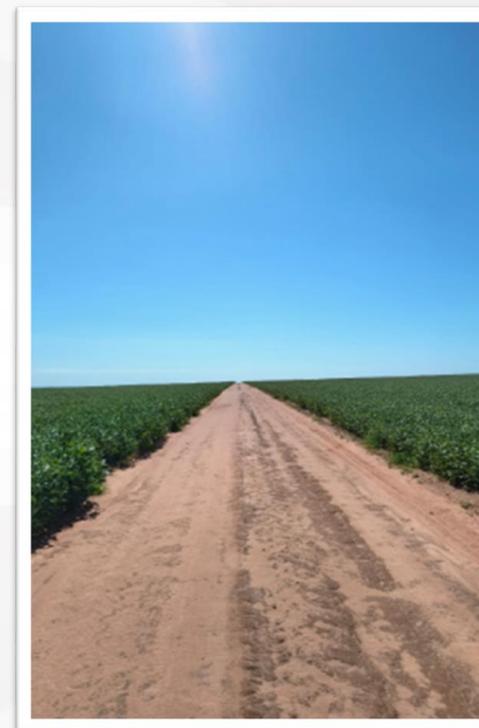
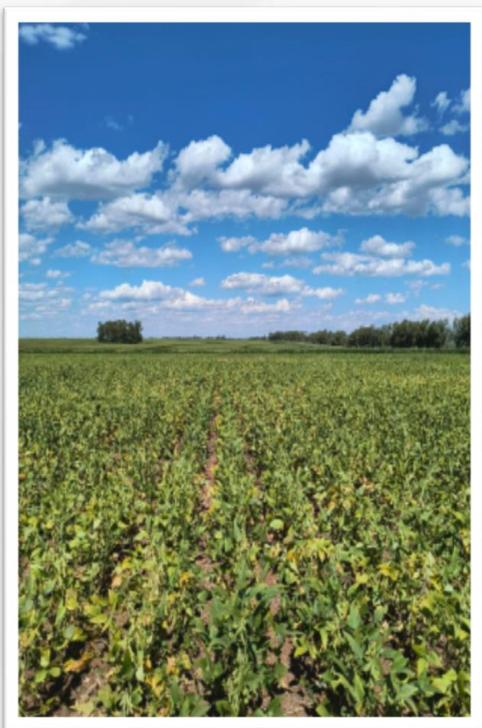
Atividade de Fiscalização (4/11)

Mato Grosso do Sul(1/2)



Atividade de Fiscalização (5/11)

Mato Grosso do Sul(2/2)



Atividade de Fiscalização^(6/11)

Mato Grosso

A lavoura encontra-se em fase de desenvolvimento vegetativo e início da fase reprodutiva, com enchimento dos grãos. As condições climáticas têm sido favoráveis, proporcionando um crescimento satisfatório da cultura. Os tratos culturais seguem conforme o planejamento, incluindo a aplicação terrestre e aérea de fungicidas para controle de doenças.

O desenvolvimento da lavoura está dentro das expectativas, com chuvas regulares atendendo às necessidades hídricas da cultura. Durante as vistorias técnicas, foi identificado que, em aproximadamente 80 hectares, a germinação das sementes não ocorreu de forma satisfatória. A equipe técnica realizou uma análise detalhada e concluiu que o replantio não seria viável devido ao custo-benefício desfavorável. Mesmo com essa limitação pontual, a produtividade esperada da área total segue dentro das projeções iniciais.

O manejo da lavoura continua sendo realizado de forma estratégica, garantindo as melhores condições possíveis para o desenvolvimento das plantas. Diante da redução temporária das atividades operacionais, a gestão decidiu conceder dispensa aos funcionários para compensação de horas ou concessão de férias. Essa medida visa otimizar a força de trabalho de acordo com a demanda do momento, mantendo a eficiência operacional da propriedade.

Fonte: Recuperanda



Atividade de Fiscalização (7/11)

Mato Grosso(1/2)



Atividade de Fiscalização (8/11)

Mato Grosso(2/2)



Atividade de Fiscalização^(9/11)

Pará(1/2)

No estado do Pará, os preparativos para a safra 2024/2025 estão em andamento, aguardando a regularização do regime de chuvas para o início da semeadura. Paralelamente, há um movimento estratégico de conversão de áreas de pastagem para o cultivo de soja, o que resultará em uma redução na criação de gado bovino. Essa decisão se deve, em parte, à necessidade de otimização do uso da terra, mas também à possibilidade de diminuição da área disponível para cultivo em razão de uma determinação judicial recente.

A decisão, que concedeu reintegração de posse ao proprietário anterior, está sendo contestada judicialmente, e a situação segue em análise. Em relação à logística da safra, os insumos necessários já foram planejados e encomendados com antecedência. A maior parte desses insumos já foi entregue e encontra-se devidamente armazenada na fazenda, garantindo a operacionalidade do plantio assim que as condições climáticas forem favoráveis. Os insumos restantes serão recebidos conforme a necessidade e mediante solicitação.

Diante desse cenário, a gestão da safra 2024/2025 segue estrategicamente estruturada, considerando não apenas as variáveis climáticas, mas também os desafios jurídicos e a logística de suprimentos, assegurando a continuidade das operações com eficiência e planejamento.



Atividade de Fiscalização (10/11)

Pará(2/2)



Atividade de Fiscalização (11/11)

Aponta-se que o Grupo Recuperando está na busca de recursos financeiros para preparar e plantar todas as áreas disponíveis, visando auferir o maior rendimento possível.

Em relação à indústria de esmagamento de soja, o Grupo Recuperando tem buscado manter a produção de forma a utilizar toda a sua capacidade instalada, fazendo todas as manutenções preventivas para reduzir o tempo de paralisação em detrimento da quebra de peças, bem como manter os estoques em quantidade suficiente para produção contínua.

Posto isso, nos próximos tópicos serão representadas as análises realizadas pela AJ sobre as informações contábeis disponibilizadas pelos devedores através de sua contabilidade interna.



Endividamento^(1/2)

PASSIVO FISCAL E CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RJ.

Quanto ao passivo fiscal, ao examinar o diagnóstico da situação fiscal disponibilizada pela controladoria do grupo, que abrangem débitos federais, estaduais e municipais, foi possível apurar que a devedora possui, aproximadamente, vencido e a vencer o montante global de R\$ 1.017.042.944,27 de passivo fiscal em dezembro de 2024, conforme detalhado abaixo:

Detalhamento Passivo Fiscal	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Total Geral de Débitos Municipais	R\$ 1.062.343,95	R\$ 962.632,80	R\$ 1.098.594,44	R\$ 1.094.734,69	R\$ 1.073.733,91	R\$ 1.080.642,64	R\$ 1.089.973,08
Total Geral de Débitos Estaduais	R\$ 949.760.460,67	R\$ 951.195.541,89	R\$ 954.258.579,01	R\$ 956.866.824,64	R\$ 49.698.792,19	R\$ 50.582.040,86	R\$ 51.427.763,46
Total Geral de Débitos Federais	R\$ 40.441.301,62	R\$ 41.485.315,25	R\$ 39.506.372,65	R\$ 38.538.588,65	R\$ 959.468.239,39	R\$ 962.026.271,95	R\$ 964.525.207,73
Total Passivo Fiscal	R\$ 991.264.106,24	R\$ 993.643.489,94	R\$ 994.863.546,10	R\$ 996.500.147,98	R\$ 1.010.240.765,49	R\$ 1.013.688.955,45	R\$ 1.017.042.944,27

Importante mencionar que esse valor é considerado aproximado, pois sofre constantes alterações, sendo as obrigações fiscais fundamentais para a manutenção da saúde financeira do grupo econômico, bem como para evitar quaisquer sanções ou penalizações por parte dos órgãos fiscalizadores competentes.

Por fim, quanto aos créditos não sujeitos à RJ (Extraconcursais), verificou-se que o saldo é de R\$ 59.224.820,15.



Endividamento^(2/2)

DOS CRÉDITOS SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

A Administradora Judicial procedeu análise pormenorizada dos créditos, levantando que o passivo sujeito à recuperação judicial até o momento, perfaz a quantia de R\$ 1.905.160.642,37, classificado da seguinte forma:

Classe	Tipo	Total
I	Trabalhista	R\$ 134.103.469,10
II	Garantia Real	R\$ 490.841.846,49
III	Quirografários	R\$ 1.277.174.452,28
IV	ME EPP	R\$ 3.040.874,50
Total Geral		R\$ 1.905.160.642,37

Não obstante, faz-se a ressalva de que o Quadro Geral de Credores (QGC) ainda pode sofrer alterações, já que estão pendentes os julgamentos de alguns incidentes de impugnações de créditos, além de eventuais pedidos de habilitação retardatários que poderão ser realizados incidentalmente enquanto não encerrada a recuperação.



Cumprimento PRJ

Iniciou-se o pagamento dos credores trabalhistas em janeiro de 2024.

Os pagamentos mensais e os históricos estão detalhados na tabela abaixo.

Pagamentos PRJ													
Classe	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	Total
Trabalhista	R\$ 479.921,64	R\$ 266.697,04	R\$ 126.991,62	R\$ 96.103,70	R\$ 80.197,22	R\$ 69.039,41	R\$ 62.892,69	R\$ 55.435,35	R\$ 58.339,19	R\$ 59.600,00	R\$ 61.219,97	Suspensão	R\$ 1.416.437,83

Os critérios de pagamento dos credores trabalhistas foram estabelecidos da seguinte forma:

Todos os créditos trabalhistas sujeitos serão pagos na sua integralidade até o limite máximo de 150 salários-mínimos.

Créditos de Natureza Estritamente Salarial: Serão pagos no prazo de 30 (trinta) dias corridos a contar da publicação da Decisão de Homologação do Plano de Recuperação Judicial, até o limite de 5 (cinco) salários-mínimos por Credor Trabalhista, vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao ajuizamento da Recuperação Judicial, na forma do art. 54, §1º, da LREF.

Fora das condições especiais dos créditos estritamente salariais, os créditos trabalhistas em geral serão pagos na integralidade do crédito de até 150 salários-mínimos dentro da Classe I, indicado no Quadro Geral de Credores ou, na sua ausência, pelos valores indicados pelo Administrador Judicial em sua Relação de Credores, ou, ainda, aqueles apurados em Impugnações/Habilitações de Crédito, devidamente transitada em julgado serão quitados da seguinte forma:

- i) 11 (onze) parcelas no valor de R\$2.000,00 (dois mil reais) até o valor máximo do crédito, mensais, iniciando-se em 30 (trinta) dias após a publicação da Decisão de Homologação do Plano de Recuperação Judicial;
- ii) 1 (uma) parcela (a última) do Valor Remanescente (subtraindo-se os valores já pagos nas parcelas anteriores) até o limite de seu crédito ou até o valor máximo de 150 salários-mínimos, no 12º mês após a publicação da Decisão de Homologação do Plano de Recuperação Judicial.

Pelo item "IV" do Aditivo, observa-se que **não haverá incidência de juros**, sendo que os valores serão pagos conforme estabelecido na relação de credores apresentada pela Administradora Judicial, bem como eventuais valores posteriormente habilitados ou modificados mediante decisão judicial transitada em julgado, atendendo, ademais, o disposto no artigo 9º, inciso II, da Lei nº 11.101/05.

Observa-se a previsão de abatimento dos créditos, assim expressa: "Com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, os depósitos recursais oriundos de reclamações trabalhistas concursais e submetidas a este feito, poderão ser imediatamente levantados em favor de cada Credor Trabalhista - Classe I e, evidentemente, estes valores serão abatidos daqueles a serem pagos para cada um deles neste Plano".



Demonstrações Contábeis

Com relação aos documentos contábeis dos recuperandos, foi entregue a competência de **novembro e dezembro de 2024**:

- Balanços Patrimoniais;
- Demonstrativos de Resultados dos Exercícios; e
- Demonstrações de Fluxo de Caixa;

Importante reiterar que, anteriormente ao pedido de Recuperação Judicial a contabilidade era realizada com base no “regime de caixa”, forma como a atividade é tributada pelo Imposto de Renda, e, para medir o resultado gerencial utilizados em relatórios adicionais. Com a decisão da diretoria em reorganizar todas as atividades, tendo como ponto de partida a questão financeira, a partir do ano de 2023, a contabilidade da atividade rural foi consolidada com a industrial.

Ocorre que os registros de compra de produtos não acompanham o tempo real dos acontecimentos, ficando muitas vezes sem contabilizar. Para mitigar esse problema, foi informado pelo Grupo Sperfico que priorizaram adquirir bens dos mesmos fornecedores, tais como posto de combustível, supermercado, lojas de peças e demais fornecedores de insumos, mediante requisição para realizar o respectivo acerto após a colheita dos grãos que comercializam.

Baseando-se nessas informações, foram elaborados os *slides* a seguir:





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ATIVIDADES INDUSTRIAIS

COMPETÊNCIA: NOVEMBRO E DEZEMBRO DE 2024



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJV86 2HBSQ TNHAP LLS8K

Balanco Patrimonial – ADM Transp.

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 6.886	R\$ 4.791	
CIRCULANTE	R\$ 638	R\$ 567	-11,13%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 5	R\$ 3	-40,00%
CLIENTES	R\$ 253	R\$ 220	-13,04%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 137	R\$ 66	-51,82%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 33	R\$ 51	54,55%
ESTOQUES	R\$ 192	R\$ 207	7,81%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 18	R\$ 20	11,11%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 6.248	R\$ 4.224	-32,39%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 2.076	R\$ 24	-98,84%
INVESTIMENTOS	R\$ 95	R\$ 103	8,42%
IMOBILIZADO	R\$ 4.077	R\$ 4.097	0,49%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 6.886	R\$ 4.791	
CIRCULANTE	R\$ 2.092	R\$ 1.611	-22,99%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 150	R\$ 150	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 658	R\$ 631	-4,10%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.036	R\$ 545	-47,39%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 248	R\$ 285	14,92%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 39.517	R\$ 40.543	2,60%
FORNECEDORES LP	R\$ 38.783	R\$ 39.733	2,45%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 734	R\$ 810	10,35%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (34.723)	R\$ (37.363)	7,60%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 1.200	R\$ 1.200	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO EXERCÍCIO	R\$ (35.923)	R\$ (38.563)	7,35%

Balanco Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Demonstração do Resultado – ADM Transp.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 268	R\$ 160	-40,30%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 238	R\$ 142	-40,34%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 238	R\$ 142	-40,34%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (774)	R\$ (722)	-6,72%
DESPEAS VARIÁVEIS	R\$ (309)	R\$ (328)	6,15%
DESPEAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (8)	R\$ (3)	-62,50%
DESPEAS ESTRUTURAIAS	R\$ (457)	R\$ (391)	-14,44%
OUTRAS RECEITAS E DESPEAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (536)	R\$ (580)	8,21%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (12)	R\$ (7)	-41,67%
DESPEAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (12)	R\$ (7)	-41,67%
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ 13	R\$ -	-100,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ 13	R\$ -	-100,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (535)	R\$ (587)	9,72%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 182	R\$ (2.053)	-
CSLL/IR	R\$ 182	R\$ (2.053)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (353)	R\$ (2.640)	647,66%

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	100,00%	100,00%
MARGEM EBIT	-225,21%	-408,45%
MARGEM EBITDA	-220,59%	-394,37%
MARGEM LÍQUIDA	-148,36%	-1859,15%

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

**R\$ em milhares de reais.*

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – ADM Transp.

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (353)	R\$ (2.640)	647,88%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 11	R\$ 10	-9,09%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (2.055)	R\$ 2.085	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ 1.864	R\$ (18)	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (10)	R\$ (15)	50,00%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ (4)	R\$ (2)	-50,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (75)	R\$ 71	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 456	R\$ 923	102,41%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 1	R\$ (491)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ (1)	R\$ 113	-
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (166)	R\$ 36	-
FLUXO DE INVESTIMENTO			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ 56	R\$ -	-100,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (30)	R\$ (30)	0,00%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ (8)	-100,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 26	R\$ (38)	-
FLUXO DE FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 135	R\$ -	-100,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 135	R\$ -	-100,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 10	R\$ 5	-50,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 5	R\$ 3	-40,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (5)	R\$ (2)	-60,00%

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – ADM Trans.

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

A análise das demonstrações financeiras entre novembro e dezembro de 2024 evidencia algumas variações importantes. O **Ativo Total** caiu de **R\$ 6.886** para **R\$ 4.791**, uma redução de **30,41%**, refletindo principalmente a queda no **Realizável A Longo Prazo**, que passou de **R\$ 2.076** para **R\$ 24**, uma redução de **98,84%**, sugerindo possível liquidação ou reclassificação desses valores.

Os **Créditos Diversos** também apresentaram uma redução de **51,82%**, caindo de **R\$ 137** para **R\$ 66**, indicando possíveis recebimentos ou baixa contábil de valores não recuperáveis. Em contrapartida, os **Tributos A Recuperar** aumentaram **54,55%**, passando de **R\$ 33** para **R\$ 51**, o que pode indicar um maior acúmulo de créditos fiscais a serem compensados nos períodos seguintes.

No **Passivo**, a maior variação ocorreu nas **Obrigações Trabalhistas E Previdenciárias**, que reduziram de **R\$ 1.036** para **R\$ 545**, uma queda de **47,39%**, possivelmente devido a pagamentos efetuados. No entanto, as **Obrigações Tributárias** aumentaram **14,92%**, o que pode indicar novos encargos fiscais devidos.

A **Receita Líquida** sofreu uma redução de **40,34%**, caindo de **R\$ 238** para **R\$ 142**. Como consequência, o **Resultado Líquido** apresentou um agravamento do prejuízo, passando de **R\$ (353)** para **R\$ (2.640)**, um aumento de **647,66%**, reforçado pelo impacto do **CSLL/IR**, que saiu de **R\$ 182** para **R\$ (2.053)**, impactando diretamente o fluxo de caixa.



Balanco Patrimonial - Cobrazem

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 196.315	R\$ 192.335	
CIRCULANTE	R\$ 51.149	R\$ 45.408	-11,22%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 16	R\$ 79	393,75%
CLIENTES	R\$ 15.582	R\$ 11.861	-23,88%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 300	R\$ 68	-77,33%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 10.759	R\$ 8.025	-25,41%
ESTOQUES	R\$ 24.426	R\$ 25.297	3,57%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 66	R\$ 78	18,18%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 145.166	R\$ 146.927	1,21%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 111.598	R\$ 113.482	1,69%
INVESTIMENTOS	R\$ 195	R\$ 211	8,21%
IMOBILIZADO	R\$ 33.373	R\$ 33.234	-0,42%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 196.315	R\$ 192.335	
CIRCULANTE	R\$ 60.363	R\$ 58.617	-2,89%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 12.445	R\$ 7.973	-35,93%
FORNECEDORES	R\$ 31.390	R\$ 31.537	0,47%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.822	R\$ 1.964	-30,40%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 12.682	R\$ 8.838	-30,31%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 1.024	R\$ 8.305	711,04%
-			
NÃO CIRCULANTE	R\$ 194.131	R\$ 192.991	-0,59%
FORNECEDORES LP	R\$ 190.575	R\$ 189.496	-0,57%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 2.617	R\$ 2.597	-0,76%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 866	R\$ 861	-0,58%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ 73	R\$ 37	-49,32%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (58.179)	R\$ (59.273)	1,88%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 14.580	R\$ 14.580	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 2.129	R\$ 2.118	-0,52%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (74.888)	R\$ (75.971)	1,45%

Balanco Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

***R\$ em milhares de reais.**



Demonstração do Resultado - Cobrazem

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 5.957	R\$ 4.078	-31,54%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (178)	R\$ (92)	-48,31%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 5.779	R\$ 3.986	-31,03%
(-) CPV	R\$ 1.095	R\$ (2.448)	-
RESULTADO BRUTO	R\$ 6.874	R\$ 1.538	-77,63%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (3.751)	R\$ (3.577)	-4,64%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (932)	R\$ (930)	-0,21%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (212)	R\$ (99)	-53,30%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (2.607)	R\$ (2.548)	-2,26%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 3.123	R\$ (2.039)	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (454)	R\$ (614)	35,24%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (454)	R\$ (614)	35,24%
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ (14)	R\$ -	100,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ (14)	R\$ -	100,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 2.655	R\$ (2.653)	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ (903)	R\$ 1.553	-
CSLL/IR	R\$ (903)	R\$ 1.553	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 1.752	R\$ (1.100)	-

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	118,95%	38,59%
MARGEM EBIT	54,04%	-51,15%
MARGEM EBITDA	56,74%	-47,24%
MARGEM LÍQUIDA	30,32%	-27,60%

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

***R\$ em milhares de reais.**

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Cobragem

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ 1.752	R\$ (1.100)	-
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 153	R\$ 158	3,27%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (565)	R\$ 1.837	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (454)	R\$ 2.734	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (1.858)	R\$ (871)	-53,12%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ 19	R\$ (12)	-
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (301)	R\$ 196	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ (4.912)	R\$ (932)	-81,03%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 94	R\$ (858)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 740	R\$ (3.864)	-
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ (601)	R\$ 7.276	-
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ (11)	R\$ (11)	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ 17	R\$ 17	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (5.927)	R\$ 4.570	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ 32	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (57)	R\$ (19)	-66,67%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ (16)	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (25)	R\$ (35)	40,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 5.936	R\$ (4.472)	-
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 5.936	R\$ (4.472)	-
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 32	R\$ 16	-50,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 16	R\$ 79	393,75%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (16)	R\$ 63	-

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – Cobrazem

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

A análise das demonstrações financeiras entre novembro e dezembro de 2024 apresenta algumas mudanças em diversos indicadores. No **Ativo**, os **Clientes** reduziram em **23,88%**, caindo de **R\$ 15.582** para **R\$ 11.861**, sugerindo uma menor entrada de recursos provenientes de vendas ou um aumento na inadimplência. Os **Tributos A Recuperar** também tiveram uma queda de **25,41%**, passando de **R\$ 10.759** para **R\$ 8.025**.

Já o **Realizável A Longo Prazo** apresentou um leve aumento de **1,69%**, subindo de **R\$ 111.598** para **R\$ 113.482**, sinalizando que a empresa manteve ativos de longo prazo. No **Passivo**, os **Empréstimos E Financiamentos** tiveram uma redução de **35,93%**, caindo de **R\$ 12.445** para **R\$ 7.973**, indicando possíveis amortizações de dívidas no período. As **Obrigações Tributárias** também diminuíram **30,31%**, passando de **R\$ 12.682** para **R\$ 8.838**.

A **Receita Bruta** apresentou uma queda de **31,54%**, reduzindo-se de **R\$ 5.957** para **R\$ 4.078**, o que pode estar relacionado à redução da demanda ou ajustes operacionais. O **CPV** (Custo dos Produtos Vendidos) também variou de **R\$ 1.095** para **R\$ (2.448)**, indicando uma possível reclassificação contábil ou reversão de custos anteriormente registrados.

O **Resultado Líquido** apresentou uma piora, saindo de um lucro de **R\$ 1.752** em novembro para um prejuízo de **R\$ (1.100)** em dezembro, refletindo o impacto da queda da receita e do aumento das despesas financeiras. No **Fluxo De Caixa Operacional**, houve uma recuperação, saindo de **R\$ (5.927)** negativos em novembro para **R\$ 4.570** positivos em dezembro, possivelmente devido ao melhor gerenciamento do capital de giro.

Por outro lado, o **Caixa Líquido Na Atividade De Financiamento** caiu de **R\$ 5.936** para **R\$ (4.472)**, o que indica que a empresa utilizou menos capital de terceiros para suas operações. A **Varição Do Caixa E Equivalentes** foi positiva, saindo de **R\$ (16)** negativos para um saldo de **R\$ 63**, refletindo uma recuperação no caixa disponível ao final do período analisado.



Balanco Patrimonial – Sp. Agro

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 195.686	R\$ 212.356	
CIRCULANTE	R\$ 31.977	R\$ 30.926	-3,29%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 5	R\$ -	-100,00%
CLIENTES	R\$ 9.933	R\$ 9.077	-8,62%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 1.081	R\$ 915	-15,36%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 11.885	R\$ 11.810	-0,63%
ESTOQUES	R\$ 9.053	R\$ 9.104	0,56%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 20	R\$ 20	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 163.709	R\$ 181.430	10,82%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 141.907	R\$ 141.947	0,03%
INVESTIMENTOS	R\$ 430	R\$ 18.162	4123,72%
IMOBILIZADO	R\$ 21.362	R\$ 21.311	-0,24%
INTANGÍVEL	R\$ 10	R\$ 10	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 195.686	R\$ 212.356	
CIRCULANTE	R\$ 30.970	R\$ 31.229	0,84%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 237	R\$ 154	-35,02%
FORNECEDORES	R\$ 18.404	R\$ 18.507	0,56%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 824	R\$ 770	-6,55%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 11.091	R\$ 11.391	2,70%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 414	R\$ 407	-1,69%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 700.634	R\$ 701.968	0,19%
FORNECEDORES LP	R\$ 558.684	R\$ 560.195	0,27%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS LP	R\$ 122.990	R\$ 122.898	-0,07%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 18.704	R\$ 18.704	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ 256	R\$ 171	-33,20%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (535.918)	R\$ (520.841)	-2,81%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 14.349	R\$ 14.349	0,00%
AJUSTES AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 683	R\$ 683	0,00%
LUCROS/(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (550.950)	R\$ (535.873)	-2,74%

Balanco Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Demonstração do Resultado – Sp. Agro

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 92	R\$ 21	-77,17%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (9)	R\$ (2)	-77,78%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 83	R\$ 19	-77,11%
(-) CPV	R\$ (1.409)	R\$ 436	-
RESULTADO BRUTO	R\$ (1.326)	R\$ 455	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (560)	R\$ 5.065	-
DESPEAS VARIÁVEIS	R\$ (50)	R\$ (60)	20,00%
DESPEAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (3)	R\$ 1	-
DESPEAS ESTRUTURAIS	R\$ (814)	R\$ (728)	-10,57%
OUTRAS RECEITAS E DESPEAS	R\$ 307	R\$ 5.852	1806,19%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.886)	R\$ 5.520	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.851)	R\$ (633)	-65,80%
DESPEAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (1.851)	R\$ (633)	-65,80%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (3.737)	R\$ 4.927	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 1.271	R\$ (6.152)	-
CSLL/IR	R\$ 1.271	R\$ (6.152)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (2.466)	R\$ (1.225)	-50,33%

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	-1597,59%	2394,74%
MARGEM EBIT	-2272,29%	29052,63%
MARGEM EBITDA	-2195,18%	29389,47%
MARGEM LÍQUIDA	-2971,59%	-6447,37%

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

**R\$ em milhares de reais.*

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Sp. Agro

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (2.466)	R\$ (1.225)	-50,32%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 62	R\$ 64	3,23%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ (17.695)	-100,00%
Aumento/Redução Duplicatas a Receber	R\$ (1.001)	R\$ 816	-
Aumento/Redução Impostos a Recuperar	R\$ (1.269)	R\$ 74	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ 2.677	R\$ (51)	-
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ (3)	R\$ -	100,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (15)	R\$ 81	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 1.885	R\$ 1.614	-14,38%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 69	R\$ (54)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 171	R\$ 208	21,64%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ 9	R\$ (7)	-
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução IRPJ e CSLL sobre Res. de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ 16.302	100,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 119	R\$ 127	6,72%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (141)	R\$ (13)	-90,78%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ 2	R\$ -	-100,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ (36)	-100,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (139)	R\$ (49)	-64,75%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 21	R\$ (83)	-
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 21	R\$ (83)	-
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 4	R\$ 5	25,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 5	R\$ -	-100,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1	R\$ (5)	-

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – SP Agro

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

A análise das demonstrações financeiras entre novembro e dezembro de 2024 evidencia alterações em diversas contas patrimoniais e de resultado. No **Ativo**, a conta **Clientes** apresentou uma queda de **8,62%**, reduzindo-se de **R\$ 9.933** para **R\$ 9.077**, o que pode indicar menor volume de vendas a prazo ou um aumento na recuperação de recebíveis. Já a conta **Investimentos** teve um expressivo aumento de **4.123,72%**, saindo de **R\$ 430** para **R\$ 18.162**, o que sugere um direcionamento significativo de recursos para aplicações financeiras ou participações societárias.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, a **Receita Bruta** apresentou uma queda de **77,17%**, caindo de **R\$ 92** para **R\$ 21**. Em contrapartida, a conta **Outras Receitas e Despesas** teve um aumento de **1.806,19%**, passando de **R\$ 307** para **R\$ 5.852**, sugerindo ganhos extraordinários que compensaram a queda da receita operacional. O **CPV (Custo dos Produtos Vendidos)**, que em novembro estava em **R\$ (1.409)**, foi revertido para **R\$ 436**, indicando ajustes contábeis ou uma significativa redução dos custos diretos de produção.

O **Resultado Líquido do Período** melhorou **50,33%**, reduzindo o prejuízo de **R\$ (2.466)** para **R\$ (1.225)**, refletindo o impacto positivo das outras receitas e da reversão do CPV. Já as **Despesas Financeiras** reduziram **65,80%**, passando de **R\$ (1.851)** para **R\$ (633)**, evidenciando uma menor dependência de capital de terceiros ou uma reestruturação do endividamento.

No **Fluxo de Caixa**, a atividade operacional apresentou um saldo positivo, crescendo **6,72%**, de **R\$ 119** para **R\$ 127**, demonstrando uma melhora na geração de caixa das operações. No entanto, o **Caixa Líquido na Atividade de Financiamento** passou de **R\$ 21** para **R\$ (83)**, refletindo saídas líquidas de capital relacionadas a amortizações de empréstimos.



Balanço Patrimonial – Sp. Amazônia

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 36.526	R\$ 36.165	
CIRCULANTE	R\$ 2.542	R\$ 2.400	-5,59%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 1	R\$ -	-100,00%
CLIENTES	R\$ 2.375	R\$ 2.362	-0,55%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 20	R\$ 4	-80,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 146	R\$ 34	-76,71%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 33.984	R\$ 33.765	-0,64%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 16.113	R\$ 15.943	-1,06%
INVESTIMENTOS	R\$ 96	R\$ 100	4,17%
IMOBILIZADO	R\$ 17.775	R\$ 17.722	-0,30%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 36.526	R\$ 36.165	
CIRCULANTE	R\$ 1.552	R\$ 1.491	-3,93%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 109	R\$ 109	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 733	R\$ 733	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 204	R\$ 172	-15,69%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 361	R\$ 352	-2,49%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 145	R\$ 125	-13,79%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 17.283	R\$ 16.973	-1,79%
FORNECEDORES LP	R\$ 11.151	R\$ 10.853	-2,67%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 6.019	R\$ 6.007	-0,20%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 113	R\$ 113	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 17.691	R\$ 17.701	0,06%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 53.436	R\$ 53.436	0,00%
AJUSTE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 7.388	R\$ 7.375	-0,18%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (43.133)	R\$ (43.110)	-0,05%

Balanço Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Demonstração do Resultado – Sp. Amazônia

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (21)	R\$ 17	-
DESPEAS VARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS ESTRUTURAIS	R\$ (230)	R\$ (195)	-15,22%
OUTRAS RECEITAS E DESPEAS	R\$ 209	R\$ 212	1,44%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (21)	R\$ 17	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (11)	R\$ 100	-
DESPEAS/ RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (11)	R\$ 100	-
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (32)	R\$ 117	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 11	R\$ (113)	-
CSLL/IR	R\$ 11	R\$ (113)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (21)	R\$ 4	-

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
BRUTA	*	*
EBIT	*	*
EBITDA	*	*
LÍQUIDA	*	*

* As margens não foram apresentadas pela ausência de Receita Líquida no período.

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

***R\$ em milhares de reais.**

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Sp. Amazônia

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (21)	R\$ 4	-
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 51	R\$ 53	3,92%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ 24	R\$ 184	666,67%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (11)	R\$ 112	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ 2	R\$ -	-100,00%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (16)	R\$ 16	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 8	R\$ (298)	-
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 8	R\$ (32)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ (31)	R\$ (21)	-32,26%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ (19)	R\$ (20)	5,26%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ (12)	R\$ (13)	8,33%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ 17	R\$ 18	5,88%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 3	100,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ (4)	-100,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ (4)	-100,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 1	R\$ 1	0,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 1	R\$ -	-100,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ (1)	-100,00%

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – Sp Amazônia

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

Entre novembro e dezembro de 2024, algumas variações importantes ocorreram nos demonstrativos financeiros. No **Ativo Circulante**, houve uma redução na conta **Clientes** de **0,55%**, enquanto **Créditos Diversos** caiu **80%**, sugerindo baixas contábeis ou recebimentos. **Tributos a Recuperar** caiu **76,71%**, possivelmente devido a compensações fiscais. No **Ativo Não Circulante**, **Investimentos** aumentaram **4,17%**, enquanto **Imobilizado** reduziu **0,30%**.

No **Passivo Circulante**, a redução de **3,93%** foi puxada por **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (-15,69%) e **Obrigações Diversas** (-13,79%), sugerindo pagamentos. No **Não Circulante**, a queda de **1,79%** reflete amortização de **Fornecedores LP** (-2,67%).

No **DRE**, o **EBIT** melhorou, saindo de **R\$ (21)** para **R\$ 17**, impulsionado pela redução de **15,22%** em **Despesas Estruturais** e aumento de **1,44%** em **Outras Receitas e Despesas**. O **Resultado Financeiro** subiu para **R\$ 100**, possivelmente por ganhos financeiros. O **Resultado Líquido** inverteu de **R\$ (21)** para **R\$ 4**.

No **Fluxo de Caixa Operacional**, houve crescimento de **666,67%** em **Duplicatas a Receber**, e aumento de **8,33%** na **Realização de Reservas de Reavaliação**, enquanto **Fornecedores** reduziram **298**.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONDOMÍNIOS RURAIS

COMPETÊNCIA: NOVEMBRO E DEZEMBRO DE 2024



Balanço Patrimonial - Itacir

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 32.176	R\$ 31.651	
CIRCULANTE	R\$ 5.914	R\$ 4.794	-18,94%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 2.917	R\$ 1.077	-63,08%
CLIENTES	R\$ 79	R\$ 10	-87,34%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 45	R\$ -	-100,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ 2.873	R\$ 3.707	29,03%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 26.262	R\$ 26.857	2,27%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 26.262	R\$ 26.498	0,90%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ 359	100,00%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 32.176	R\$ 31.651	
CIRCULANTE	R\$ 7.443	R\$ 7.220	-3,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.304	R\$ 2.320	0,69%
FORNECEDORES	R\$ 3.320	R\$ 3.249	-2,14%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 314	R\$ 248	-21,02%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 1.505	R\$ 1.403	-6,78%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
-			
NÃO CIRCULANTE	R\$ 20.676	R\$ 20.676	0,00%
FORNECEDORES LP	R\$ 20.676	R\$ 20.676	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 4.057	R\$ 3.755	-7,44%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ 4.057	R\$ 3.755	-7,44%

Balanço Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Demonstração do Resultado – Itacir

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.239)	R\$ (408)	-67,07%
DESPEAS VARIÁVEIS	R\$ (121)	R\$ (191)	57,85%
DESPEAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (2)	R\$ (2)	0,00%
DESPEAS ESTRUTURAIS	R\$ (1.116)	R\$ (215)	-80,73%
OUTRAS RECEITAS E DESPEAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.239)	R\$ (408)	-67,07%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (7)	R\$ (6)	-14,29%
DESPEAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (7)	R\$ (6)	-14,29%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ 70	R\$ -	-100,00%
RECEITA NÃO OPERACIONAL	R\$ 70	R\$ -	-100,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (1.176)	R\$ (414)	-64,80%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 318	R\$ 112	-64,80%
CSLL/IR	R\$ 318	R\$ 112	-64,80%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (858)	R\$ (302)	-64,80%

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

**R\$ em milhares de reais.*

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Itacir

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (858)	R\$ (302)	-64,80%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 900	R\$ -	-100,00%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ 1.617	R\$ (168)	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (2)	R\$ (834)	41600,00%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (45)	R\$ 45	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 809	R\$ (71)	-
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 20	R\$ (66)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ (319)	R\$ (102)	-68,03%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 2.122	R\$ (1.498)	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (900)	R\$ (358)	-60,22%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (900)	R\$ (358)	-60,22%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 16	R\$ 16	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 16	R\$ 16	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 1.679	R\$ 2.917	73,73%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 2.917	R\$ 1.077	-63,08%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1.238	R\$ (1.840)	-

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – Itacir

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

Entre novembro e dezembro de 2024, o **Ativo Circulante** reduziu **18,94%**, refletindo uma queda de **63,08%** em **Caixa e Equivalentes**, sugerindo um maior uso de recursos para cobrir despesas ou investimentos. **Clientes** apresentaram uma redução de **87,34%**, o que pode indicar recebimentos ou baixas contábeis. **Créditos Diversos** caíram **100%**, apontando possíveis liquidações ou reversões. Em contrapartida, **Estoques** aumentaram **29,03%**, indicando reposição de mercadorias ou menor giro.

No **Ativo Não Circulante**, houve um crescimento de **2,27%**, com destaque para o aumento de **100%** no **Imobilizado**, o que pode ser resultado de novos investimentos em ativos fixos. O **Passivo Circulante** teve uma queda de **3,00%**, impulsionada por reduções em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (-21,02%) e **Obrigações Tributárias** (-6,78%), sugerindo pagamentos efetuados. **Fornecedores** recuaram **2,14%**, indicando amortizações. O **Patrimônio Líquido** caiu **7,44%**, reflexo dos prejuízos acumulados.

No **DRE**, o **EBIT** caiu **67,07%**, devido à expressiva redução de **80,73%** nas **Despesas Estruturais**, que pode estar relacionada a ajustes de custos. O **Resultado Líquido** melhorou **64,80%**, reduzindo o prejuízo do período. No **Fluxo de Caixa Operacional**, houve uma alta de **41600%** em **Estoques**. **Duplicatas a Receber** tiveram uma variação negativa, refletindo menor geração de caixa. **Fornecedores** caíram, indicando redução de obrigações.

No **Fluxo de Caixa de Investimentos**, os pagamentos para aquisição de ativos caíram **60,22%**. No **Fluxo de Caixa Final**, houve uma queda de **63,08%**.



Balanco Patrimonial – Levino José - Filhos

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 92.957	R\$ 91.398	
CIRCULANTE	R\$ 40.833	R\$ 39.000	-4,49%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
CLIENTES	R\$ 4.605	R\$ 3.454	-24,99%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 152	R\$ 12	-92,11%
ESTOQUES	R\$ 35.322	R\$ 35.534	0,60%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 754	R\$ -	-100,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 52.124	R\$ 52.398	0,53%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 50.374	R\$ 50.538	0,33%
INVESTIMENTOS	R\$ 1	R\$ 1	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 1.749	R\$ 1.859	6,29%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 92.957	R\$ 91.398	
CIRCULANTE	R\$ 49.197	R\$ 48.956	-0,49%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 148	R\$ 118	-20,27%
FORNECEDORES	R\$ 44.588	R\$ 45.240	1,46%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.144	R\$ 813	-28,93%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 39	R\$ 47	20,51%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 3.278	R\$ 2.738	-16,47%
-			
NÃO CIRCULANTE	R\$ 45.798	R\$ 46.845	2,29%
FORNECEDORES LP	R\$ 45.798	R\$ 46.845	2,29%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (2.038)	R\$ (4.403)	116,05%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (2.038)	R\$ (4.403)	116,05%

Balanco Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

***R\$ em milhares de reais.**



Demonstração do Resultado – Levino José - Filhos

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.172)	R\$ (1.921)	63,91%
DESPEAS VARIÁVEIS	R\$ (539)	R\$ (279)	-48,24%
DESPEAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ -	R\$ (6)	-100,00%
DESPEAS ESTRUTURAIS	R\$ (633)	R\$ (1.636)	158,45%
OUTRAS RECEITAS E DESPEAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.172)	R\$ (1.921)	63,91%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (16)	R\$ 310	-
DESPEAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (16)	R\$ 310	-
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (1.188)	R\$ (1.611)	35,61%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 321	R\$ (754)	-
CSLL/IR	R\$ 321	R\$ (754)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (867)	R\$ (2.365)	172,70%

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

***R\$ em milhares de reais.**

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Levino José - Filhos

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (867)	R\$ (2.365)	172,78%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ -	R\$ 1.030	100,00%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (157)	R\$ 987	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (321)	R\$ 754	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (197)	R\$ (212)	7,61%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (133)	R\$ 140	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 1.881	R\$ 1.699	-9,68%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 100	R\$ (331)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 12	R\$ 8	-33,33%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ (540)	-100,00%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 318	R\$ 1.170	267,92%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (349)	R\$ (1.140)	226,65%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (349)	R\$ (1.140)	226,65%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 31	R\$ (30)	-
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 31	R\$ (30)	-
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ -	R\$ -	0,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	-

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – Levino José - Filhos

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

Entre novembro e dezembro de 2024, o **Ativo Circulante** reduziu **4,49%**, impulsionado pela queda de **24,99%** em **Clientes**, refletindo recebimentos ou baixas contábeis. **Créditos Diversos** tiveram uma redução de **92,11%**, sugerindo liquidação de valores pendentes. Em contrapartida, **Estoques** cresceram **0,60%**, indicando reposição de mercadorias. **Tributos a Recuperar** foram zerados, possivelmente por compensações fiscais. No **Ativo Não Circulante**, houve um crescimento de **0,53%**, puxado pelo aumento de **6,29%** no **Imobilizado**. No **Passivo Circulante**, a queda foi de **0,49%**, com redução em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (-28,93%) e em **Empréstimos e Financiamentos** (-20,27%), evidenciando pagamentos efetuados. **Fornecedores** aumentaram **1,46%**, indicando novas compras ou postergações de pagamentos. O **Passivo Não Circulante** cresceu **2,29%**, impactado pelo aumento em **Fornecedores LP**. O **Patrimônio Líquido** deteriorou-se em **116,05%**, refletindo prejuízos acumulados no período.

No **DRE**, o **EBIT** piorou **63,91%**, impactado pelo aumento de **158,45%** em **Despesas Estruturais**, que podem estar relacionadas a reestruturações ou aumento de custos fixos. O **Resultado Líquido** teve um aumento negativo de **172,70%**, acentuando os prejuízos.

No **Fluxo de Caixa Operacional**, destaca-se a alta de **267,92%**, puxada pela melhora nas **Duplicatas a Receber** e na recuperação de **Impostos a Recuperar**. No **Fluxo de Caixa de Investimentos**, houve um crescimento de **226,65%** nos pagamentos por **Imobilizado**, o que compromete a liquidez. No **Fluxo de Caixa de Financiamento**, ocorreu uma inversão para negativo.



Balanço Patrimonial – Levino José - Irmãos

ATIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 57.606	R\$ 58.177	
CIRCULANTE	R\$ 52.723	R\$ 53.128	0,77%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CLIENTES	R\$ 26.165	R\$ 25.382	-2,99%
CRÉDITOS DIVERSOS	R\$ 169	R\$ 5	-97,04%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 522	R\$ -	-100,00%
ESTOQUES	R\$ 25.867	R\$ 27.741	7,24%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 4.883	R\$ 5.049	3,40%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 4.324	R\$ 4.411	2,01%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 559	R\$ 638	14,13%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
	R\$ 57.606	R\$ 58.177	
CIRCULANTE	R\$ 34.858	R\$ 34.343	-1,48%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 61	R\$ 166	172,13%
FORNECEDORES	R\$ 27.974	R\$ 28.963	3,54%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.687	R\$ 1.161	-31,18%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 106	R\$ 136	28,30%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 5.030	R\$ 3.917	-22,13%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 24.158	R\$ 24.121	-0,15%
FORNECEDORES	R\$ 27.974	R\$ 28.963	3,54%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (1.410)	R\$ (287)	-79,65%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (1.410)	R\$ (287)	-79,65%

Balanço Patrimonial: é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Demonstração do Resultado – Levino José - Irmãos

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.861	R\$ 2.774	49,06%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (33)	R\$ (70)	112,12%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.828	R\$ 2.704	47,92%
(-) CPV	R\$ -	R\$ (31)	-100,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 1.828	R\$ 2.673	46,23%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.294)	R\$ (961)	-25,73%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (391)	R\$ (173)	-55,75%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (1)	R\$ (2)	100,00%
DESPESAS ESTRUTURAIAS	R\$ (902)	R\$ (788)	-12,64%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ 2	100,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 534	R\$ 1.712	220,60%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (11)	R\$ (67)	509,09%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (11)	R\$ (67)	509,09%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 523	R\$ 1.645	214,53%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ (141)	R\$ (522)	269,66%
CSLL/IR	R\$ (141)	R\$ (522)	269,66%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 382	R\$ 1.123	194,14%

MARGENS	NOV/24	DEZ/24
MARGEM BRUTA	100,00%	98,85%
MARGEM EBIT	29,21%	63,31%
MARGEM EBITDA	29,21%	63,31%
MARGEM LÍQUIDA	20,89%	41,53%

Margem Bruta: é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

Margem EBIT: é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

Margem EBITDA: é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

Margem Líquida: é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

**R\$ em milhares de reais.*

Demonstração do Resultado: é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro. **A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.



Fluxo de Caixa – Levino José - Irmãos

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	NOV/24	DEZ/24	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ 382	R\$ 1.123	193,98%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (900)	R\$ 696	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ 141	R\$ 522	270,21%
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (724)	R\$ (1.874)	158,84%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (163)	R\$ 164	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 712	R\$ 952	33,71%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 255	R\$ (526)	-
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 30	R\$ 30	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ 336	R\$ (1.113)	-
Aumento em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução IRPJ e CSLL Sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 69	R\$ (26)	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ (61)	R\$ (79)	29,51%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Investimentos	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução de IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (61)	R\$ (79)	29,51%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ (8)	R\$ 105	-
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ (8)	R\$ 105	-
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ -	R\$ -	0,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,00%

Fluxo de caixa (Método Indireto): O método indireto de elaboração do fluxo de caixa, também conhecido como método das reconciliações, é uma abordagem para preparar o demonstrativo de fluxo de caixa. Nesse método, inicia-se com o lucro líquido do período e, em seguida, ajustam-se as partidas contábeis que não impactam diretamente o caixa, como depreciação, amortização, variações em contas de resultado e ativos e passivos não relacionados ao caixa.

O objetivo é converter o lucro líquido em fluxo de caixa operacional, considerando os ajustes necessários para reconciliar as mudanças nas contas contábeis que afetam o lucro líquido, mas não necessariamente refletem entradas ou saídas de caixa imediatas. Este método é uma alternativa ao método direto, que lista detalhadamente todas as entradas e saídas de caixa operacionais. Ambos os métodos devem chegar ao mesmo resultado final de fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

A.H.: A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

**R\$ em milhares de reais.*



Comentários – Levino José - Irmãos

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

Entre novembro e dezembro de 2024, o **Ativo Circulante** cresceu **0,77%**, impulsionado pelo aumento de **7,24%** nos **Estoques**, sugerindo maior volume de mercadorias ou insumos. Entretanto, **Créditos Diversos** sofreram uma queda de **97,04%**, indicando recebimentos ou baixas contábeis, e **Tributos a Recuperar** foram totalmente zerados. **Clientes** registraram uma redução de **2,99%**, mostrando estabilidade na recuperação de valores a receber. O **Ativo Não Circulante** avançou **3,40%**, com destaque para o crescimento de **14,13%** no **Imobilizado**, sugerindo novos investimentos em bens permanentes. No **Passivo Circulante**, houve uma leve redução de **1,48%**, com destaque para a queda de **31,18%** em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, o que pode indicar pagamento de encargos. Em contrapartida, **Obrigações Tributárias** cresceram **28,30%**, refletindo maiores compromissos fiscais no período. **Fornecedores** tiveram alta de **3,54%**, possivelmente ligada a novas compras ou renegociações de prazos. No **Passivo Não Circulante**, houve estabilidade, mas com pequeno aumento em **Fornecedores LP**. O **Patrimônio Líquido** aumentou **79,65%**, reduzindo o saldo negativo, reflexo do melhor desempenho financeiro no período.

No **DRE**, a **Receita Líquida** aumentou **47,92%**, acompanhada por um crescimento de **46,23%** no **Resultado Bruto**, indicando expansão da atividade operacional. O **EBIT** disparou **220,60%**, impulsionado pela redução de **55,75%** em **Despesas Variáveis**, refletindo melhor controle de custos. O **Resultado Líquido** cresceu **194,14%**, evidenciando um desempenho positivo na operação.

No **Fluxo de Caixa Operacional**, houve uma melhora de **270,21%** na recuperação de **Impostos a Recuperar**, mas um aumento de **158,84%** no consumo de **Estoques**, indicando maior imobilização de capital. No **Fluxo de Caixa de Investimentos**, os pagamentos por **Imobilizado** cresceram **29,51%**, impactando a liquidez.





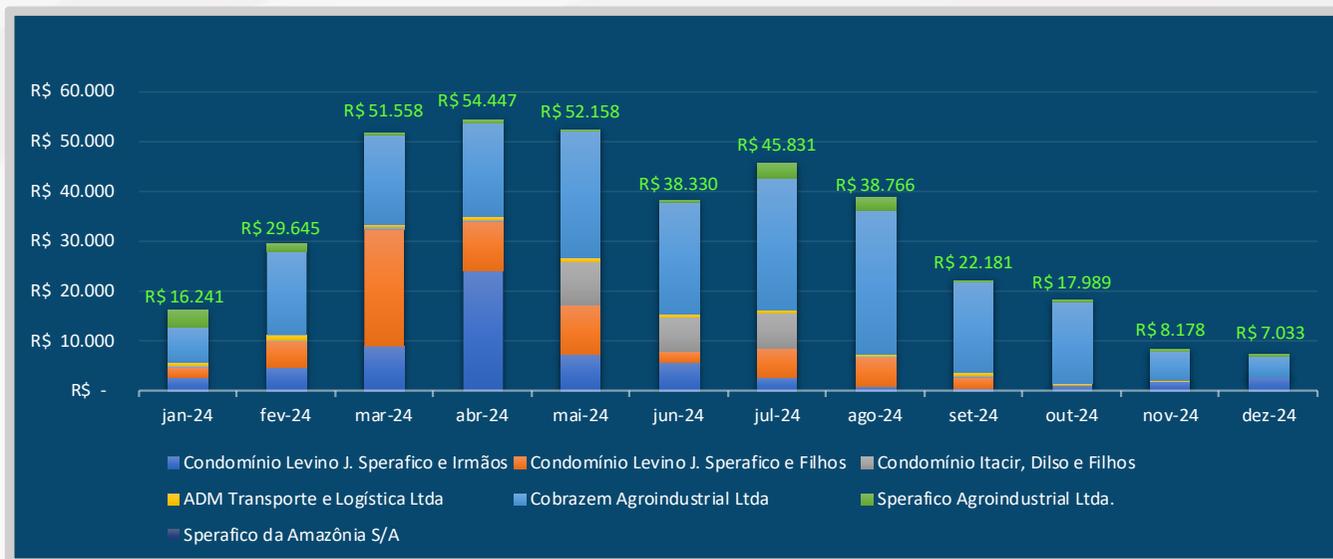
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONGLOMERADO

COMPETÊNCIA: NOVEMBRO E DEZEMBRO DE 2024



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJV86 2HBSQ TNHAP LLS8K

Receita Bruta

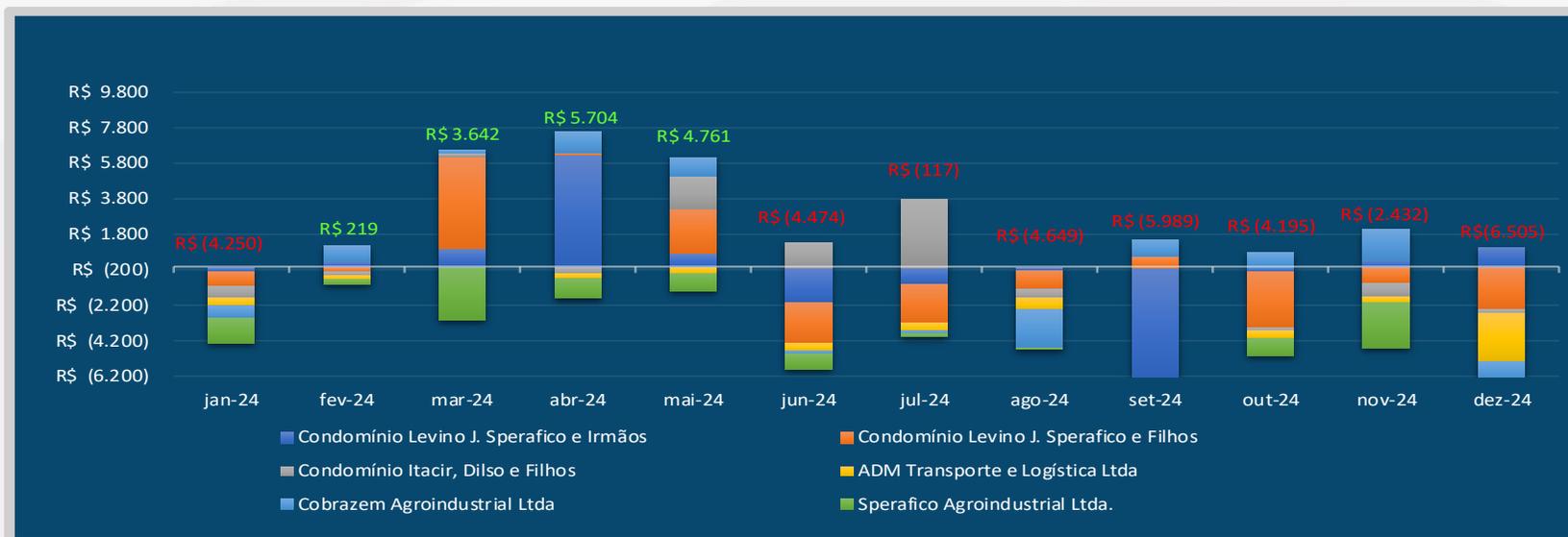


**R\$ em milhares de reais.*

Receita Bruta: O gráfico acima retrata o conglomerado da Receita das empresas pertencentes ao Grupo Sperafico. Este conglomerado de dados financeiros é visualmente representado, com cada empresa individualmente destacada e suas respectivas contribuições para a Receita evidenciadas, por meio de diferentes cores. Este gráfico proporciona uma visão abrangente da distribuição dentro do grupo, permitindo uma análise comparativa da performance de cada empresa e sua influência na Receita global. As variações de cores fornecem uma indicação visual imediata da composição relativa da Receita de cada empresa em relação ao total.



Resultado Líquido

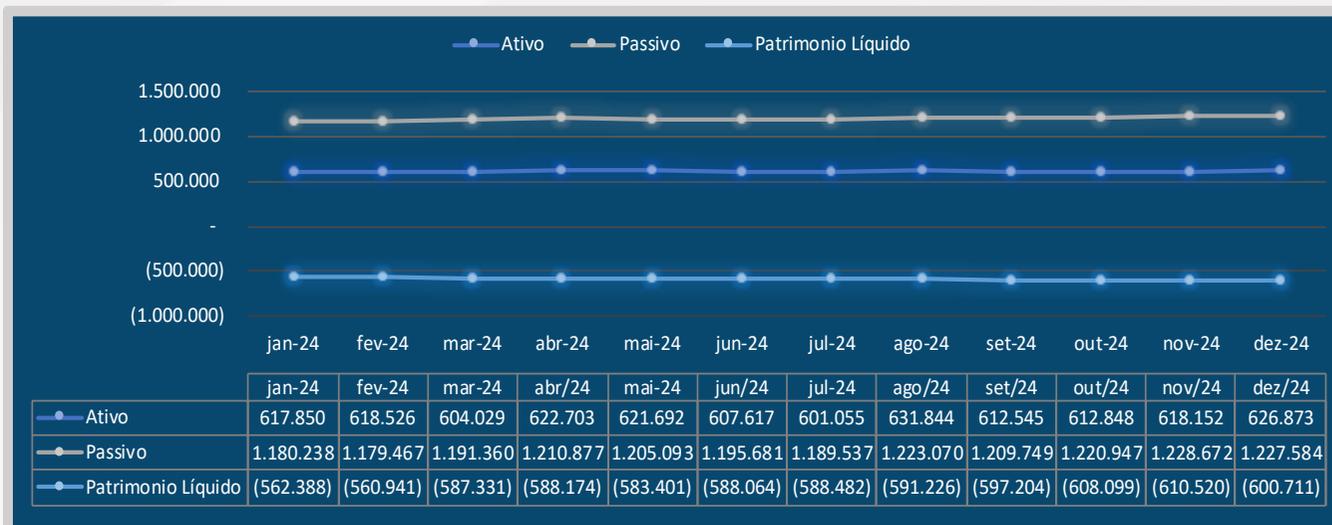


**R\$ em milhares de reais.*

Resultado Líquido: O gráfico acima retrata o conglomerado do Resultado Líquido das empresas pertencentes ao Grupo Sperafico. Este conglomerado de dados financeiros é visualmente representado, com cada empresa individualmente destacada e suas respectivas contribuições para o resultado, evidenciadas por meio de diferentes cores. Este gráfico proporciona uma visão abrangente da distribuição do Resultado Líquido dentro do grupo, permitindo uma análise comparativa da performance de cada empresa e sua influência no resultado global. As variações de cores fornecem uma indicação visual imediata da composição relativa do resultado de cada empresa em relação ao total.



Balanço Patrimonial



***R\$ em milhares de reais.**

Balanço Patrimonial: O gráfico acima demonstra o conglomerado dos saldos do ativo, passivo e patrimônio líquido de todas as empresas e os produtores rurais do grupo.



Comentários – Conglomerado

Os Comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do período em análise.

Os valores mencionados no texto estão em milhares de R\$.

O desempenho financeiro do grupo apresentou deterioração no resultado consolidado, com prejuízo aumentando de **R\$ (2.432) em novembro para R\$ (6.505) em dezembro**. As principais variações negativas vieram da **Cobrazem Agroindustrial Ltda.**, que passou de um lucro de **R\$ 1.752 para um prejuízo de R\$ (1.100)**, e da **ADM Transporte e Logística Ltda.**, que ampliou seu prejuízo de **R\$ (353) para R\$ (2.640)**. No entanto, **Sperafico Agroindustrial Ltda.** reduziu sua perda de **R\$ (2.466) para R\$ (1.225)**, sugerindo possível recuperação.

O **Ativo Total** teve leve crescimento de **1,41%**, passando de **R\$ 618.152 para R\$ 626.873**, enquanto o **Passivo Total** reduziu marginalmente em **0,09%**, saindo de **R\$ 1.228.672 para R\$ 1.227.584**. O **Patrimônio Líquido**, ainda negativo, melhorou **1,61%**, indo de **R\$ (610.520) para R\$ (600.711)**.

A **Receita Bruta Consolidada** caiu **14,00%**, de **R\$ 8.178 para R\$ 7.033**, impactada pela **Cobrazem Agroindustrial Ltda.**, que perdeu **R\$ 1.879 em faturamento**, e pela **ADM Transporte e Logística Ltda.**, que reduziu sua receita em **R\$ 108**. O **Condomínio Levino J. Sperafico e Irmãos** foi o único a apresentar crescimento, aumentando sua receita em **49,06%**, de **R\$ 1.861 para R\$ 2.774**.



Considerações Finais

Desta feita, esperando ter correspondido à confiança depositada, colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários, apresentando com a vinda dos documentos pendentes, informações complementares.

Insta salientar que este trabalho não adentra na viabilidade econômica da empresa, visto que essa análise é de competência unicamente dos credores.

Esperamos ter abordado todos aspectos legalmente exigidos e também aqueles esperados por este juízo, e nos colocamos a disposição para eventuais esclarecimentos.

Elaborado por: CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.
José Eduardo Chemin Cury
OAB/PR 119.131

(67) 3029-2979

(67) 99878-6346

cury@curyconsultores.com.br

Avenida Paulista, 1471,
5º andar, Conj.511, Bela Vista,
CEP: 01311-927, São Paulo/SP

Rua Visconde do Rio
Branco, 2810, Centro,
CEP: 85810-180, Cascavel/PR

Rua Dona Bia Taveira, 216,
Jardim dos Estados, CEP:
79020-070, Campo Grande/MS



Site

CURY
ADMINISTRADORA JUDICIAL

59



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJV86 2HBSQ TNHAP LLS8K