

32º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Competência: Janeiro a Fevereiro de 2026

Recuperação Judicial Grupo Sperafico

Autos Principais n.º 0003537-55.2023.8.16.0170

Incidente Processual n.º 0004039-91.2023.8.16.0170



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA ESTADUAL DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA COMARCA DE CURITIBA/PR.

Processo de Recuperação Judicial nº: 0003537-55.2023.8.16.0170

Processo Incidenta nº: 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)** das recuperandas, 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

➤ Este índice possui botões automáticos nas imagens que permitem voltar ou avançar entre as páginas do relatório.

Índice



Aspectos jurídicos

- Considerações Iniciais
- Histórico de Atividade
- Andamento Processual



Atividade de Fiscalização

- Operação Industrial do Grupo
- Atividade Rural em MS, MT e PA



Quadro de Funcionários



Endividamento e Dados Contábeis

- Dos Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial
- Passivo Fiscal e Créditos não Sujeitos à RJ



Informações Financeiras - Grupo Sperafico (Atividades Industriais e Condomínios Rurais)

- Balanços Patrimoniais
- Demonstrações do Resultado Do Exercício
- Comentários Relevantes
- Fluxos de Caixa



Informações Financeiras – Conglomerado

- Livro Caixa Digital do Produtor Rural
- Receita Bruta
- Resultado Líquido
- Balanço Patrimonial
- Comentários – Conglomerado
- Honorários da Administradora Judicial
- Considerações Finais



Aspectos jurídicos

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 aos meses de Janeiro a Fevereiro de 2026.

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 consequente o soerguimento do grupo empresarial.





Aspectos jurídicos

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 consequente 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 Sperafico.





Aspectos jurídicos

Histórico da Atividade:

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.

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.





Aspectos jurídicos

Andamento Processual:

No que tange ao andamento processual, destaca-se a decisão proferida pelo r. Juízo da 4ª Vara Cível da Comarca de Cascavel/PR (mov. 5044.1), na qual determinou a esta Administradora Judicial a verificação de regularidade dos depósitos informados nos autos.

Em cumprimento à determinação, esta Administradora Judicial analisou os comprovantes juntados aos autos (mov. 5040.1 e seguintes), referentes aos depósitos efetuados por PIONEIRO COMBUSTIVEIS LTDA em favor de COBRAZEM AGROINDUSTRIAL LTDA, integrante do polo das recuperandas, a título de pagamento das parcelas decorrentes da alienação anteriormente autorizada nos autos. A seguir, segue tabela com detalhamento:

CRONOGRAMA DE RECEBIMENTOS			Jul/2025 – Mar/2026
PERÍODO	VENCIMENTO	VALOR	CREDOR
Jul / 2025	16/07/2025	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
Ago / 2025	15/08/2025	R\$ 77.000,00	Sicoob Unicoob
Set / 2025	15/09/2025	R\$ 77.000,00	Sicoob Unicoob
Out / 2025	15/10/2025	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
Nov / 2025	11/11/2025	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
Dez / 2025	18/12/2025	R\$ 77.000,00	Sicoob Unicoob
Jan / 2026	15/01/2026	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
Fev / 2026	16/02/2026	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
Mar / 2026	16/03/2026	R\$ 77.000,00	QI SCD S.A.
TOTAL GERAL	9 parcelas	R\$ 693.000,00	
		QI SCD S.A. (6x)	Sicoob Unicoob (3x)

Verificada a documentação, esta Administradora Judicial atesta a regularidade dos depósitos informados, observada a periodicidade mensal e a constância do valor, com o efetivo ingresso dos recursos na conta nº 33332-7, agência 0001, de titularidade de COBRAZEM AGROINDUSTRIAL LTDA (CNPJ 01.823.580/0001-80), vinculada à recuperação judicial.



Atividade de Fiscalização

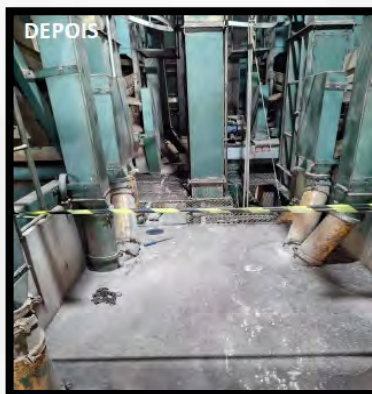
Operação Industrial do Grupo (1/4):

No mês de **janeiro de 2026**, as operações industriais do Grupo Sperafico não registraram industrialização, em razão da paralisação geral do processo de esmagamento, destinada à desmontagem e execução de manutenção preventiva completa da indústria, visando a preparação para o próximo ciclo produtivo. Na atividade de recebimento e armazenagem de cereais, foi mantido contrato com a Cooperativa C. Vale, com os serviços de recebimento, secagem e armazenamento de 35.000.000 kg de soja, para a safra 2025/2026, até a presente data recebemos de 6.107.000 kg de soja, equivalentes a 101.783 sacas de 60 kg, além da realização de procedimentos operacionais voltados à segurança dos operadores.

No período, foram executadas manutenções preventivas e corretivas nos seguintes setores:

- ❑ **Setor Preparação:** Manutenção redller 08, troca de chaparia, bicas da expanderes, painel elétrico;
- ❑ **Setor Lecitina:** Revisão da centrífuga "A" e "B";
- ❑ **Setor Extração:** Troca de chapas das tremonhas, condensadores, buchas da corrente de arraste e Recuperação da saída dos gases do DT;
- ❑ **Setor Secador:** Manutenção e Reforma do telhado e dutos de ar do armazém e 01, Recuperação dos pistões do tombador;
- ❑ **Setor Caldeira:** Recuperação das chaparias danificadas, Solda nas chapas de sacrifícios do rolo do exaustor 01 e balanceamento.

✓ Realização de procedimentos operacionais para isolamento de áreas críticas a segurança dos operadores:





Atividade de Fiscalização

Operação Industrial do Grupo (2/4):

✓ Imagens registradas das atividades realizadas na operação do Grupo referente ao mês de **Janeiro** para registro no RMA.





Atividade de Fiscalização

Operação Industrial do Grupo (3/4):

No mês de **fevereiro de 2026**, as operações industriais do Grupo Sperafico retomaram a industrialização, com processamento de 18.395 toneladas de soja, média de 657 toneladas/dia, representando aproximadamente 50,53% da capacidade instalada. O consumo de farelo apresentou melhora, com aumento da oferta de soja em função da safra e manutenção da estabilidade dos preços. Foram executadas manutenções preventivas e corretivas nos setores de preparação, lecitina, extração, secador e caldeira, envolvendo substituição de peças, ajustes operacionais e continuidade de reformas estruturais. Na atividade de recebimento e armazenagem de cereais, o volume recebido atingiu 12.010.000 kg de soja, equivalentes a 200.167 sacas de 60 kg.

Foram executadas manutenções preventivas e corretivas nos seguintes setores:

- ❑ **Setor Preparação:** Troca de rolos dos quebradores e dos suportes ponta do helicóide da expander 03;
- ❑ **Setor Lecitina:** Troca dos panos do filtro da prensa 02 e do motor da bomba de carregamento;
- ❑ **Setor Extração:** Ajuste do sistema de vácuo da destilaria, Retirado o vazamento da tubulação dos gases da destilaria e Continuidade das reformas;
- ❑ **Setor Secador:** Revisão do secador 02, retirando vazamento dos dutos;
- ❑ **Setor Caldeira:** Troca dos rolinhos da fita TC 04 e Revisão do transporte de cinza.

No período analisado, as Recuperandas informaram que permanecem em constante monitoramento dos gastos operacionais, com adoção de medidas voltadas à realização de manutenções preventivas e à busca por aumento de produtividade utilizando a mesma estrutura de pessoal.

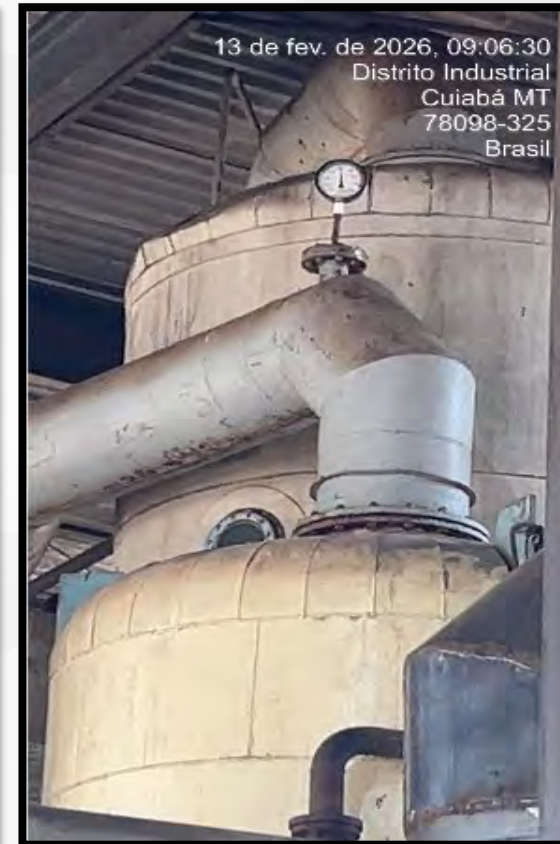




Atividade de Fiscalização

Operação Industrial do Grupo (4/4):

✓ Imagens registradas das atividades realizadas na operação do Grupo referente ao mês de **Fevereiro** para registro no RMA.





Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Mato Grosso do Sul (1/2):

❖ (Janeiro/2026)

Foi iniciada a colheita da safra de soja em 26/12/2025, com produtividades iniciais dentro das expectativas nas áreas favorecidas por condições climáticas adequadas. Parte dos talhões apresentou impacto de estiagem prolongada superior a 20 dias e altas temperaturas superiores a 38°C. Paralelamente, foi iniciada a semeadura da segunda safra de milho, com utilização de cultivares específicas e distribuição de 57 mil sementes por hectare. Os tratos culturais seguem conforme monitoramento, sendo registradas dificuldades operacionais com colhedoras em razão de danos decorrentes de sinistro ocorrido anteriormente.





Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Mato Grosso do Sul (2/2):

❖ (Fevereiro/2026)

A colheita da soja encontra-se em fase final, com resultados positivos decorrentes dos manejos adotados e da regularidade das chuvas. A semeadura do milho safrinha também está em fase de finalização, sendo realizada fertilização com formulação 22-04-12 e manejo de plantas daninhas e pragas com aplicação de herbicidas e inseticidas específicos. Além do milho, está em andamento o cultivo de sorgo, com previsão de 600 hectares. As chuvas apresentam-se escassas para o milho, porém suficientes para garantir a germinação.



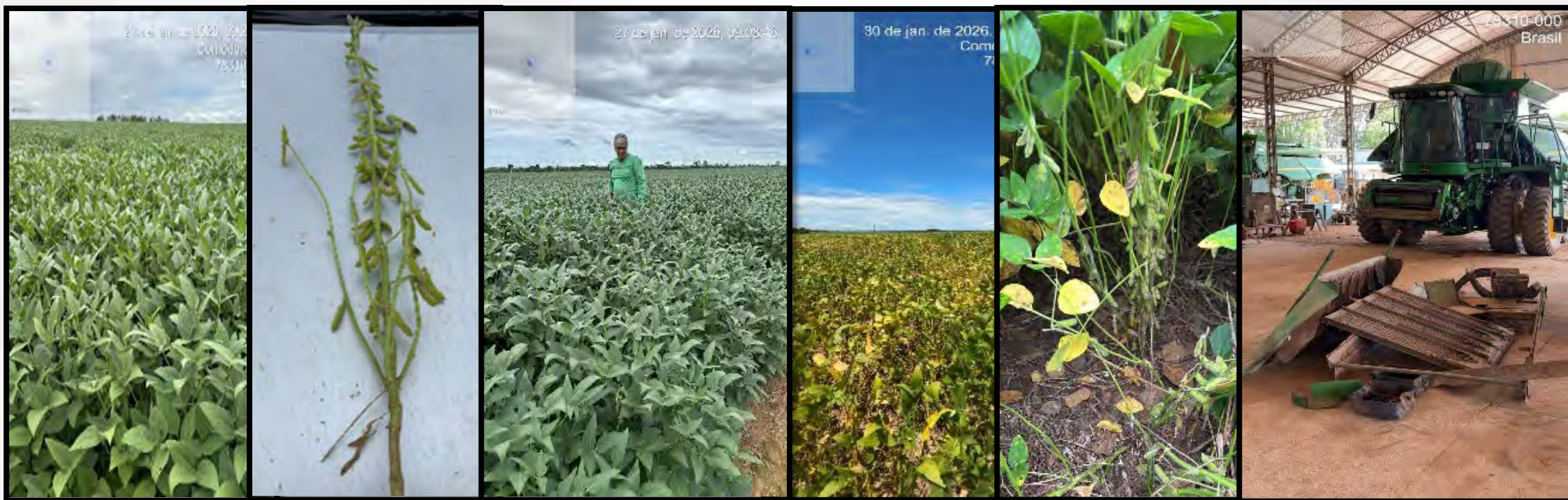


Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Mato Grosso (1/2):

❖ (Janeiro/2026)

Estão sendo realizados tratos culturais na lavoura de soja, com aplicação de herbicidas, inseticidas e fungicidas, sendo a maior parte das áreas em fase de enchimento de grãos. Os primeiros talhões apresentam expectativa de menor produtividade em razão de condições climáticas desfavoráveis no início do plantio, enquanto as chuvas acima da média podem impactar o desenvolvimento e a colheita. Paralelamente, foram realizadas manutenções e preparativos finais nas máquinas para colheita e regulagem das semeadeiras para o plantio da safrinha de milho.





Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Mato Grosso (2/2):

❖ (Fevereiro/2026)

Está em andamento a colheita da soja, com ocorrência de chuvas intensas que têm impactado a qualidade dos grãos, gerando avarias. Os primeiros talhões apresentaram produtividade abaixo do esperado, influenciada pela falta de chuvas no período inicial do plantio. Foi iniciado o plantio do milho, com previsão de aproximadamente 1.100 hectares, sendo realizados os tratos culturais com aplicação de herbicidas e inseticidas.





Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Pará (1/2):

❖ (Janeiro/2026)

Foi concluída a semeadura da soja em 30/01/2026, apresentando bom desenvolvimento inicial, com realização de manejos por meio de aplicação de herbicidas pré-emergentes e fungicidas conforme necessidade. A lavoura de milho destinada ao consumo foi prejudicada pela falta de chuvas no início do desenvolvimento, sendo avaliada a possibilidade de replantio com braquiária para pastagem. Nas áreas de pastagem, foram concluídos os serviços de controle de ervas daninhas, manutenção de cercas e instalações, com previsão de retomada das atividades após manutenção e limpeza dos equipamentos. As chuvas mantiveram-se dentro da média.





Atividade de Fiscalização

Atividade Rural – Pará (2/2):

❖ (Fevereiro/2026)

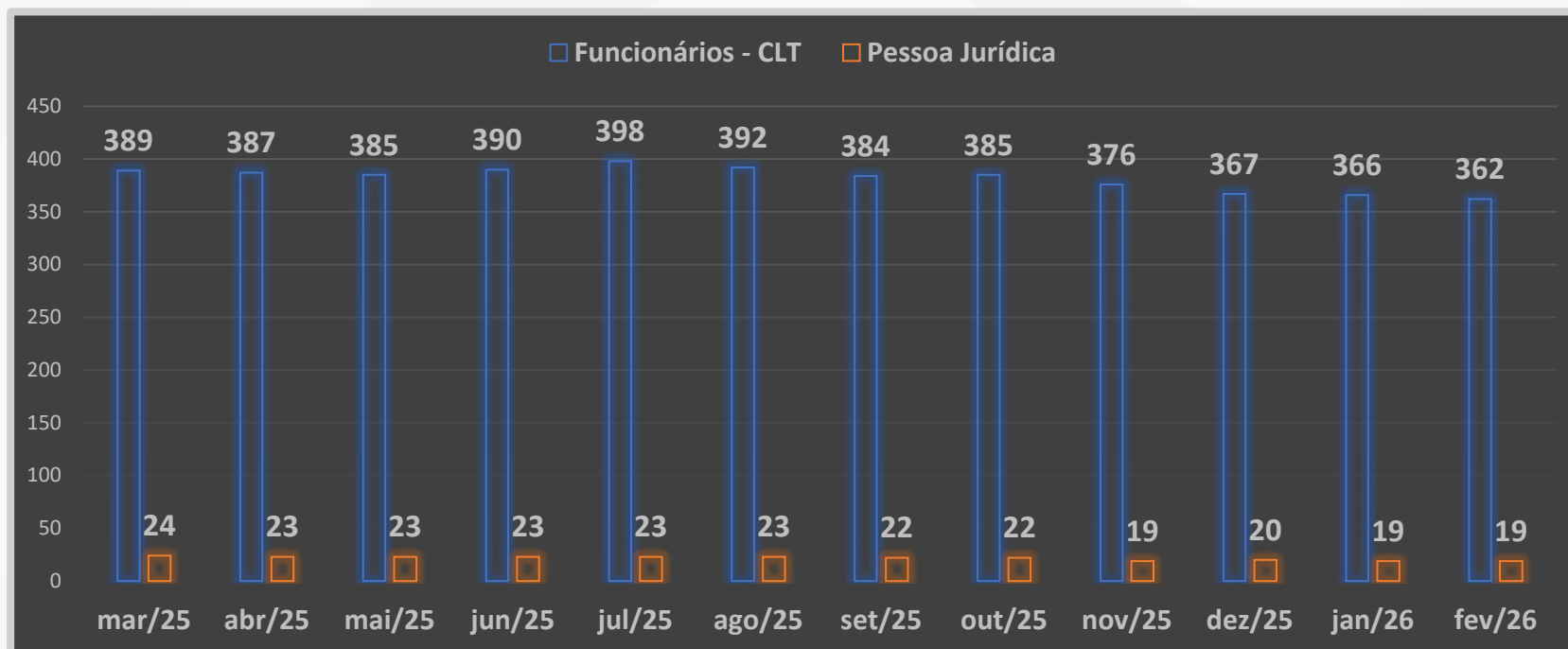
A cultura da soja apresenta desenvolvimento satisfatório, com continuidade dos manejos por meio de aplicação de herbicidas pré-emergentes e fungicidas. Com a finalização do plantio, houve redução das atividades operacionais, sendo realizados treinamentos da equipe, principalmente voltados à segurança e prevenção de acidentes. As chuvas mantiveram-se regulares, dentro da média esperada, favorecendo o desenvolvimento das plantas.





Quadro de Funcionários

Em relação ao quadro de funcionários do **Grupo Sperafico**, observa-se que, na competência de **janeiro a fevereiro de 2026**, houve manutenção com leve redução no número de colaboradores ao longo do período, refletindo ajustes operacionais nas unidades do grupo. Em janeiro/26, o grupo registrou 366 funcionários CLT e 19 prestadores de serviços (pessoas jurídicas), totalizando 385 colaboradores. Já em fevereiro/26, verificou-se redução para 362 funcionários CLT, mantendo-se 19 pessoas jurídicas, resultando em 381 colaboradores no total, conforme demonstrado no gráfico abaixo.



A movimentação evidencia a continuidade de ajustes na estrutura de pessoal, com variações pontuais no quadro funcional, enquanto o número de prestadores de serviços permaneceu estável no período. Dessa forma, o comportamento observado indica adequação da força de trabalho às demandas operacionais do grupo, mantendo alinhamento com a dinâmica das atividades desenvolvidas.



Endividamento

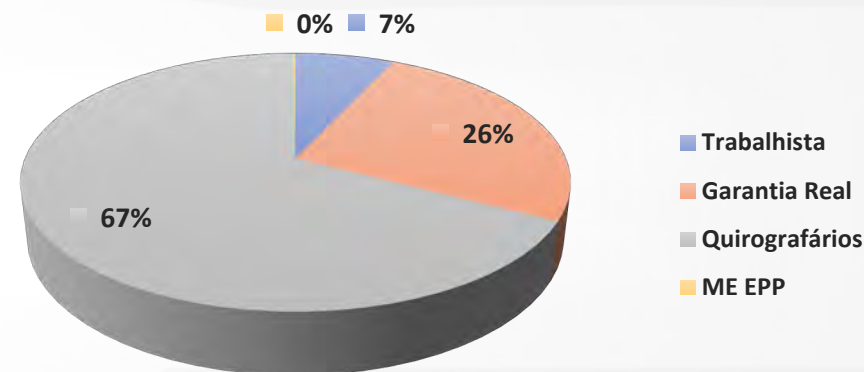
Dos Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial (1/2):

A Administradora Judicial procedeu à análise pormenorizada dos créditos, apurando que o passivo sujeito à recuperação judicial totaliza **R\$ 1.900.076.445,35**, distribuído entre as classes previstas na legislação. Verifica-se a predominância da **Classe III – Quirografários**, que concentra aproximadamente **67%** do total, seguida pela **Classe II – Garantia Real**, com cerca de **26%**. A **Classe I – Trabalhista** representa aproximadamente **7%**, enquanto a **Classe IV – ME/EPP** apresenta participação residual próxima de **0,2%**.

PASSIVO CONCURSAL



DISTRIBUIÇÃO CONCURSAL



Não obstante, faz-se a ressalva de que o Quadro Geral de Credores (QGC) ainda pode sofrer alterações, na medida que eventuais incidentes de impugnação forem sendo apreciados, além de eventuais pedidos de habilitação retardatários que poderão ser realizados incidentalmente enquanto não encerrada a recuperação.



Endividamento

Passivo Fiscal e Créditos não Sujeitos à RJ (2/2):

No que se refere ao passivo fiscal, verifica-se que o montante total apresentou variação no período de **janeiro a fevereiro** de 2026, passando de **R\$ 1.029.268.549,11** para **R\$ 1.038.492.352,67**. A movimentação observada decorre, principalmente, das alterações registradas nos débitos de natureza federal, que seguem como a principal parcela do passivo, bem como de variações nos débitos estaduais, enquanto os débitos municipais mantiveram comportamento relativamente estável no período analisado.



Detalhamento Passivo Fiscal	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26
Total Geral de Débitos Municipais	R\$ 1.157.678,19	R\$ 1.073.715,65	R\$ 1.068.591,07	R\$ 2.472.420,19	R\$ 2.501.828,04	R\$ 2.469.011,63	R\$ 2.569.129,97	R\$ 2.479.291,27	R\$ 2.455.153,86	R\$ 2.485.016,90	R\$ 2.586.257,33	R\$ 2.590.520,47
Total Geral de Débitos Estaduais	R\$ 855.560.740,54	R\$ 55.173.787,36	R\$ 862.287.155,41	R\$ 865.764.750,49	R\$ 869.860.425,35	R\$ 874.259.847,62	R\$ 72.642.423,09	R\$ 74.314.699,07	R\$ 102.590.049,02	R\$ 103.073.158,68	R\$ 920.006.501,93	R\$ 928.223.384,47
Total Geral de Débitos Federais	R\$ 48.813.177,38	R\$ 858.459.233,54	R\$ 53.038.747,88	R\$ 55.094.867,02	R\$ 69.946.929,32	R\$ 70.582.373,72	R\$ 876.391.069,79	R\$ 879.397.902,58	R\$ 882.260.974,62	R\$ 918.631.707,19	R\$ 106.675.789,84	R\$ 107.678.447,73
Total Passivo Fiscal	R\$ 905.531.596,11	R\$ 914.706.736,55	R\$ 916.394.494,36	R\$ 923.332.037,70	R\$ 942.309.182,71	R\$ 947.311.232,97	R\$ 951.602.622,85	R\$ 956.191.892,92	R\$ 987.306.177,50	R\$ 1.024.189.882,77	R\$ 1.029.268.549,11	R\$ 1.038.492.352,67

No tocante aos **créditos não sujeitos à recuperação judicial (extraconcursais)**, o valor atualizado totaliza **R\$ 62.174.348,35**, sendo o maior credor a **(Lar Cooperativa Agroindustrial)**, cuja composição representa a principal parcela dentre as obrigações extraconcursais apuradas no período. Já o **Total Global (concursal + extraconcursal)** alcança **R\$ 1.962.341.912,41**, refletindo a soma de todas as obrigações financeiras das Recuperandas no período.

É importante destacar que os valores extraconcursais não estão abrangidos pelo plano de recuperação, mas impactam diretamente a geração de caixa e a capacidade de cumprimento das obrigações correntes. A atualização e controle contínuo desses passivos são essenciais para o equilíbrio financeiro do grupo.

Das Demonstrações Contábeis

Com relação aos documentos contábeis dos recuperandos, foi entregue a competência **Janeiro e Fevereiro de 2026**:

- 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 Sperafico 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:

Nota

Na análise da documentação contábil referente às competências de **Janeiro e Fevereiro de 2026**, identificou-se divergência de valores entre os balancetes encaminhados pelas Recuperandas e a planilha das demonstrações utilizada na conferência. As diferenças são provenientes de reclassificações contábeis realizadas pelas próprias devedoras, nas quais determinados saldos foram transferidos entre contas do Ativo Circulante e Ativo Não Circulante. Essas reclassificações serão anexadas ao processo de Recuperação Judicial juntamente com os balancetes correspondentes, para fins de registro e comprovação. Ressalta-se que tais divergências são de responsabilidade exclusiva do grupo recuperando, não cabendo à Administradora Judicial a autoria ou responsabilidade pelos ajustes efetuados.

A seguir, lista-se as empresas e condomínios rurais abrangidos por essas reclassificações:

Empresas do Grupo:

- ADM Transportes
- Cobrazem
- Sperafico Agro
- Sperafico Amazônia

Condomínios Rurais:

- Itacir
- Levino José – Filhos
- Levino José – Irmãos



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ATIVIDADES INDUSTRIAIS

COMPETÊNCIA: JANEIRO E FEVEREIRO DE 2026



Balanço Patrimonial – ADM Transp.

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 13.436	R\$ 13.615	
CIRCULANTE	R\$ 2.253	R\$ 2.235	-0,80%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 27	R\$ 1	-96,30%
CLIENTES	R\$ 145	R\$ 183	26,21%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 26	R\$ 61	134,62%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 78	R\$ 76	-2,56%
ESTOQUES	R\$ 287	R\$ 281	-2,09%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 1.690	R\$ 1.633	-3,37%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 11.183	R\$ 11.380	1,76%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 253	R\$ 571	125,69%
INVESTIMENTOS	R\$ 115	R\$ 115	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 10.815	R\$ 10.694	-1,12%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 13.436	R\$ 13.615	
CIRCULANTE	R\$ 6.862	R\$ 7.274	6,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.978	R\$ 1.969	-0,46%
FORNECEDORES	R\$ 2.915	R\$ 3.015	3,43%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.122	R\$ 1.368	21,93%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 847	R\$ 922	8,85%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 50.189	R\$ 50.575	0,77%
FORNECEDORES LP	R\$ 48.779	R\$ 49.193	0,85%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 1.410	R\$ 1.382	-1,99%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (43.615)	R\$ (44.234)	1,42%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 1.200	R\$ 1.200	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO EXERCÍCIO	R\$ (44.815)	R\$ (45.434)	1,38%

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: $\text{Ativo} = \text{Passivo} + \text{Patrimônio Líquido}$. 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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 469	R\$ 742	58,21%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (47)	R\$ (73)	55,32%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 422	R\$ 669	58,53%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 422	R\$ 669	58,53%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.026)	R\$ (1.495)	45,71%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (447)	R\$ (535)	19,69%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (8)	R\$ (30)	275,00%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (571)	R\$ (930)	62,87%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (604)	R\$ (826)	36,75%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (113)	R\$ (111)	-1,77%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (113)	R\$ (111)	-1,77%
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (717)	R\$ (937)	30,68%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 244	R\$ 319	30,68%
CSLL/IR	R\$ 244	R\$ 319	30,68%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (473)	R\$ (618)	30,68%

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	100,00%	100,00%
MARGEM EBIT	-143,13%	-123,47%
MARGEM EBITDA	-107,82%	-101,20%
MARGEM LÍQUIDA	-112,14%	-92,44%

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.

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.

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





Fluxo de Caixa – ADM Transp.

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (473)	R\$ (618)	30,66%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 149	R\$ 135	-9,40%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ (1)	R\$ -	100,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (296)	R\$ (357)	20,61%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ 4	R\$ 2	-50,00%
Aumento/Redução em Estoques	R\$ 12	R\$ 6	-50,00%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ 58	R\$ 57	-1,72%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ 31	R\$ (35)	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 374	R\$ 514	37,43%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 139	R\$ 246	76,98%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 43	R\$ 47	9,30%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ (32)	R\$ -	100,00%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
<u>Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação</u>	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\$ 8	R\$ (3)	-
FLUXO DE INVESTIMENTO			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ 13	R\$ -	-100,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ -	R\$ (14)	-100,00%
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\$ 13	R\$ (14)	-
FLUXO DE FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ (2)	R\$ (9)	350,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ (2)	R\$ (9)	350,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 8	R\$ 27	237,50%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 27	R\$ 1	-96,30%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 19	R\$ (26)	-

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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de 1,33%, passando de R\$ 13.436 em jan/26 para R\$ 13.615 em fev/26, influenciado pelo aumento no **Ativo Não Circulante** (+1,76%). O **Ativo Circulante** registrou redução de 0,80%, encerrando em R\$ 2.235, com queda na conta de **Caixa e Equivalentes**, que passou de R\$ 27 para R\$ 1 (-96,30%). As contas de **Clientes** (+26,21%) e **Créditos Diversos** (+134,62%) apresentaram crescimento, indicando aumento nos valores a receber. No **Ativo Não Circulante**, a conta de **Realizável a Longo Prazo** aumentou 125,69%, enquanto o **Imobilizado** apresentou redução de 1,12%.

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** aumentou 6,00%, passando de R\$ 6.862 para R\$ 7.274, com crescimento em **Fornecedores** (+3,43%), **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (+21,93%) e **Obrigações Tributárias** (+8,85%). A conta de **Empréstimos e Financiamentos** apresentou variação de -0,46%. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de 0,77%, influenciado por **Fornecedores LP** (+0,85%). O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (43.615) para R\$ (44.234), refletindo o aumento do prejuízo no período, evidenciado pelo **Resultado do Exercício**.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** aumentou 58,21%, passando de R\$ 469 para R\$ 742, impactando a **Receita Líquida**, que atingiu R\$ 669 (+58,53%). As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (1.026) para R\$ (1.495), com aumento nas **Despesas Variáveis** (+19,69%), **Despesas Semivariáveis** (+275,00%) e **Despesas Estruturais** (+62,87%). O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (604) para R\$ (826), e o **Resultado Líquido do Período** passou de R\$ (473) para R\$ (618).

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ 8 em jan/26 para R\$ (3) em fev/26, influenciado pelo aumento em **Duplicatas a Receber** e pelas variações em **Fornecedores** e **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**. No fluxo de investimento, houve entrada de R\$ 13 em jan/26 e saída de R\$ (14) em fev/26, relacionada à movimentação de imobilizado. O fluxo de financiamento passou de R\$ (2) para R\$ (9), refletindo redução em **Empréstimos de Curto Prazo**. A variação do caixa foi de R\$ 19 para R\$ (26), com o saldo final passando de R\$ 27 para R\$ 1.





Balanço Patrimonial – Cobrazem

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 195.685	R\$ 211.680	
CIRCULANTE	R\$ 45.300	R\$ 61.428	35,60%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 56	R\$ 237	323,21%
CLIENTES	R\$ 8.199	R\$ 15.328	86,95%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 20	R\$ 37	85,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 8.646	R\$ 8.490	-1,80%
ESTOQUES	R\$ 28.302	R\$ 37.239	31,58%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 77	R\$ 97	25,97%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 150.385	R\$ 150.252	-0,09%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 118.466	R\$ 118.605	0,12%
INVESTIMENTOS	R\$ 239	R\$ 240	0,42%
IMOBILIZADO	R\$ 31.680	R\$ 31.407	-0,86%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 195.685	R\$ 211.680	
CIRCULANTE	R\$ 68.405	R\$ 86.025	25,76%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 10.160	R\$ 10.362	1,99%
FORNECEDORES	R\$ 51.643	R\$ 67.968	31,61%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.343	R\$ 2.553	8,96%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 2.200	R\$ 2.358	7,18%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 2.059	R\$ 2.784	35,21%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 195.529	R\$ 192.651	-1,47%
FORNECEDORES LP	R\$ 187.984	R\$ 185.146	-1,51%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 2.104	R\$ 2.032	-3,42%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 5.441	R\$ 5.473	0,59%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (68.249)	R\$ (66.996)	-1,84%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 14.580	R\$ 14.580	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 1.993	R\$ 1.985	-0,40%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (84.822)	R\$ (83.561)	-1,49%

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: $\text{Ativo} = \text{Passivo} + \text{Patrimônio Líquido}$. 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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 558	R\$ 30.582	5380,65%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (60)	R\$ (656)	993,33%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 498	R\$ 29.926	5909,24%
(-) CPV	R\$ 665	R\$ (23.940)	-
RESULTADO BRUTO	R\$ 1.163	R\$ 5.986	414,70%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (3.176)	R\$ (3.712)	16,88%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (843)	R\$ (615)	-27,05%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (78)	R\$ (768)	884,62%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (2.255)	R\$ (2.329)	3,28%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (2.013)	R\$ 2.274	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (407)	R\$ (380)	-6,63%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (407)	R\$ (380)	-6,63%
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (2.420)	R\$ 1.894	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 823	R\$ (644)	-
CSLL/IR	R\$ 823	R\$ (644)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (1.597)	R\$ 1.250	-

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	233,53%	20,00%
MARGEM EBIT	-404,22%	7,60%
MARGEM EBITDA	-373,29%	8,11%
MARGEM LÍQUIDA	-320,68%	4,18%

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.

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.

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



Fluxo de Caixa – Cobrazem

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (1.597)	R\$ 1.250	-
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 155	R\$ 140	-9,68%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ 2.679	R\$ (7.268)	-
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (462)	R\$ 156	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (4.953)	R\$ (8.937)	80,44%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ (14)	R\$ (20)	42,86%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ 45	R\$ (17)	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 2.345	R\$ 13.487	475,14%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 148	R\$ 210	41,89%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 20	R\$ 86	330,00%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ 1.452	R\$ 757	-47,87%
Aumento/Redução em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
Redução em Provisão para Contingências Fiscais	R\$ -	R\$ -	0,00%
<u>Redução IRPJ e CSLL sobre Reserva de Reavaliação</u>	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ (8)	R\$ (8)	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ 13	R\$ 11	-15,38%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (177)	R\$ (153)	-13,56%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ -	R\$ 149	0,00%
Recebimento pela Venda de Investimentos	R\$ -	R\$ (16)	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\$ (1)	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ 132	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 153	R\$ 202	32,03%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 153	R\$ 202	32,03%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 80	R\$ 56	-30,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 56	R\$ 237	323,21%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (24)	R\$ 181	-

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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou aumento de 8,18%, passando de R\$ 195.685 em jan/26 para R\$ 211.680 em fev/26, influenciado pelo crescimento do **Ativo Circulante** (+35,60%), que passou de R\$ 45.300 para R\$ 61.428. Houve aumento nas contas de **Clientes** (+86,95%), **Estoques** (+31,58%) e **Caixa e Equivalentes** (+323,21%), que passou de R\$ 56 para R\$ 237. As contas de **Créditos Diversos** (+85,00%) e **Despesas Antecipadas** (+25,97%) também registraram variação positiva, enquanto **Tributos a Recuperar** apresentou redução de 1,80%. O **Ativo Não Circulante** manteve-se estável (-0,09%), com leve aumento no **Realizável a Longo Prazo** (+0,12%) e redução no **Imobilizado** (-0,86%).

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** aumentou 25,76%, passando de R\$ 68.405 para R\$ 86.025, com destaque para o crescimento em **Fornecedores** (+31,61%) e **Obrigações Diversas** (+35,21%), além de aumento em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (+8,96%) e **Obrigações Tributárias** (+7,18%). A conta de **Empréstimos e Financiamentos** apresentou variação de 1,99%. O **Passivo Não Circulante** registrou redução de 1,47%, com queda em **Fornecedores LP** (-1,51%) e **Obrigações Tributárias LP** (-3,42%). O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (68.249) para R\$ (66.996), refletindo a redução do prejuízo acumulado no período.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** passou de R\$ 558 para R\$ 30.582, impactando a **Receita Líquida**, que passou de R\$ 498 para R\$ 29.926. O **Resultado Bruto** passou de R\$ 1.163 para R\$ 5.986. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (3.176) para R\$ (3.712), com aumento nas **Despesas Semivariáveis** (+884,62%) e nas **Despesas Estruturais** (+3,28%), enquanto as **Despesas Variáveis** reduziram 27,05%. O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (2.013) para R\$ 2.274, e o **Resultado Líquido do Período** passou de R\$ (1.597) para R\$ 1.250.

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ (177) para R\$ (153), influenciado pela variação em **Duplicatas a Receber**, **Estoques** e **Fornecedores**, que passou de R\$ 2.345 para R\$ 13.487. No fluxo de investimento, houve entrada líquida de R\$ 132 em fev/26. O fluxo de financiamento passou de R\$ 153 para R\$ 202, refletindo aumento em **Empréstimos a Curto Prazo**. A variação do caixa passou de R\$ (24) para R\$ 181, com o saldo final de **Caixa e Equivalentes** passando de R\$ 56 para R\$ 237.





Balanço Patrimonial – Sp. Agro

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 180.510	R\$ 179.740	
CIRCULANTE	R\$ 26.064	R\$ 24.913	-4,42%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 4	R\$ 4	0,00%
CLIENTES	R\$ 9.101	R\$ 8.696	-4,45%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 2	R\$ 8	300,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 5.857	R\$ 6.541	11,68%
ESTOQUES	R\$ 11.082	R\$ 9.646	-12,96%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 18	R\$ 18	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 154.446	R\$ 154.827	0,25%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 117.598	R\$ 118.035	0,37%
INVESTIMENTOS	R\$ 16.023	R\$ 16.023	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 20.815	R\$ 20.759	-0,27%
INTANGÍVEL	R\$ 10	R\$ 10	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 180.510	R\$ 179.740	
CIRCULANTE	R\$ 86.334	R\$ 86.525	0,22%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 714	R\$ 714	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 33.842	R\$ 32.700	-3,37%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.093	R\$ 1.205	10,25%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 49.282	R\$ 50.554	2,58%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 1.403	R\$ 1.352	-3,64%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 649.494	R\$ 649.347	-0,02%
FORNECEDORES LP	R\$ 534.499	R\$ 534.042	-0,09%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS LP	R\$ 96.197	R\$ 96.052	-0,15%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 18.707	R\$ 18.707	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ 91	R\$ 546	500,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (555.318)	R\$ (556.132)	0,15%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 14.349	R\$ 14.349	0,00%
AJUSTES AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 683	R\$ 683	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (570.350)	R\$ (571.164)	0,14%

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: $\text{Ativo} = \text{Passivo} + \text{Patrimônio Líquido}$. 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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 26	R\$ 1.550	5861,54%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (3)	R\$ (60)	1900,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 23	R\$ 1.490	6378,26%
(-) CPV	R\$ 58	R\$ (1.135)	-
RESULTADO BRUTO	R\$ 81	R\$ 355	338,27%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.262)	R\$ (667)	-47,15%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (49)	R\$ (31)	-36,73%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (1.213)	R\$ (636)	-47,57%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.181)	R\$ (312)	-73,58%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.102)	R\$ (921)	-16,42%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (1.102)	R\$ (921)	-16,42%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (2.283)	R\$ (1.233)	-45,99%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 776	R\$ 419	-46,01%
CSLL/IR	R\$ 776	R\$ 419	-46,01%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (1.507)	R\$ (814)	-45,99%

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	352,17%	23,83%
MARGEM EBIT	-5134,78%	-20,94%
MARGEM EBITDA	-4852,17%	-16,58%
MARGEM LÍQUIDA	-6552,17%	-54,63%

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.

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.

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





Fluxo de Caixa – Sp. Agro

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (1.507)	R\$ (814)	-45,99%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 63	R\$ 56	-11,11%
(-) Lucro na Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Duplicatas a Receber	R\$ (895)	R\$ (32)	-96,42%
Aumento/Redução Impostos a Recuperar	R\$ (4)	R\$ (684)	17000,00%
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (400)	R\$ 1.436	-
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ (81)	R\$ 449	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ (140)	R\$ (1.599)	1042,14%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 119	R\$ 112	-5,88%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 1.858	R\$ 1.127	-39,34%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ 989	R\$ (51)	-
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 2	R\$ -	-100,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
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\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 1	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\$ 1	R\$ -	-100,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 1	R\$ 4	300,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 4	R\$ 4	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 3	R\$ -	-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. 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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de -0,43%, passando de R\$ 180.510 em jan/26 para R\$ 179.740 em fev/26. O **Ativo Circulante** reduziu 4,42%, encerrando em R\$ 24.913, com queda nas contas de **Clientes** (-4,45%) e **Estoques** (-12,96%). A conta de **Créditos Diversos** apresentou aumento de 300,00%, enquanto **Tributos a Recuperar** cresceu 11,68%. A conta de **Caixa e Equivalentes** permaneceu em R\$ 4. No **Ativo Não Circulante**, houve variação de 0,25%, com aumento no **Realizável a Longo Prazo** (+0,37%) e redução no **Imobilizado** (-0,27%).

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** apresentou variação de 0,22%, passando de R\$ 86.334 para R\$ 86.525, com aumento em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (+10,25%) e **Obrigações Tributárias** (+2,58%), enquanto **Fornecedores** reduziu 3,37%. A conta de **Empréstimos e Financiamentos** permaneceu estável. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de -0,02%, com redução em **Fornecedores LP** (-0,09%) e **Obrigações Tributárias LP** (-0,15%). A conta de **Receitas Diferidas** passou de R\$ 91 para R\$ 546. O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (555.318) para R\$ (556.132), refletindo o resultado do período.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** passou de R\$ 26 para R\$ 1.550, impactando a **Receita Líquida**, que passou de R\$ 23 para R\$ 1.490. O **Resultado Bruto** passou de R\$ 81 para R\$ 355. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (1.262) para R\$ (667), com redução nas **Despesas Variáveis** (-36,73%) e nas **Despesas Estruturais** (-47,57%). O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (1.181) para R\$ (312). O **Resultado Líquido do Período** passou de R\$ (1.507) para R\$ (814).

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ 2 para R\$ 0, influenciado pelas variações em **Estoques**, **Fornecedores** e **Obrigações Tributárias**. No fluxo de investimento não houve movimentação. O fluxo de financiamento passou de R\$ 1 para R\$ 0, com ausência de movimentações em **Empréstimos** no período. A variação do caixa foi de R\$ 3 para R\$ 0, com o saldo final de **Caixa e Equivalentes** permanecendo em R\$ 4.



Balanço Patrimonial – Sp. Amazônia

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 25.480	R\$ 25.600	
CIRCULANTE	R\$ 2.763	R\$ 2.943	6,51%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 1	R\$ 2	100,00%
CLIENTES	R\$ 2.717	R\$ 2.877	5,89%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ 7	R\$ 6	-14,29%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 38	R\$ 58	52,63%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 22.717	R\$ 22.657	-0,26%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 5.554	R\$ 5.538	-0,29%
INVESTIMENTOS	R\$ 100	R\$ 100	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 17.063	R\$ 17.019	-0,26%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 25.480	R\$ 25.600	
CIRCULANTE	R\$ 1.654	R\$ 1.745	5,50%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 109	R\$ 108	-0,92%
FORNECEDORES	R\$ 767	R\$ 765	-0,26%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 261	R\$ 292	11,88%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 517	R\$ 580	12,19%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 8.425	R\$ 8.397	-0,33%
FORNECEDORES LP	R\$ 3.682	R\$ 3.682	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 4.617	R\$ 4.589	-0,61%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ 126	R\$ 126	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 15.401	R\$ 15.458	0,37%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 53.436	R\$ 53.436	0,00%
AJUSTE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ 7.218	R\$ 7.207	-0,15%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (45.253)	R\$ (45.185)	-0,15%

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: $\text{Ativo} = \text{Passivo} + \text{Patrimônio Líquido}$. 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	JAN/26	FEV/26	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(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (200)	R\$ (203)	1,50%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (200)	R\$ (203)	1,50%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (200)	R\$ (203)	1,50%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 248	R\$ 280	12,90%
DESPESAS/ RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 248	R\$ 280	12,90%
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 48	R\$ 77	60,42%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ (16)	R\$ (26)	62,50%
CSLL/IR	R\$ (16)	R\$ (26)	62,50%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 32	R\$ 51	59,38%

MARGENS	JAN/26	FEV/26
BRUTA	*	*
EBIT	*	*
EBITDA	*	*
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.

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

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.

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





Fluxo de Caixa – Sp. Amazônia

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ 32	R\$ 51	59,38%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ 49	R\$ 45	-8,16%
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (138)	R\$ (144)	4,35%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (14)	R\$ (21)	50,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ 12	R\$ 1	-91,67%
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 13	R\$ (2)	-
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 10	R\$ 31	210,00%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 177	R\$ 35	-80,23%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Realização Reservas de Reavaliação	R\$ (12)	R\$ (11)	-8,33%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ (128)	R\$ 17	-
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 1	R\$ 2	100,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Pagamentos pela Compra de Investimentos	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\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ -	R\$ (1)	-100,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ (1)	-100,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ (1)	R\$ -	100,00%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ -	R\$ 1	100,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1	R\$ 1	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 – 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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de 0,47%, passando de R\$ 25.480 em jan/26 para R\$ 25.600 em fev/26. O **Ativo Circulante** aumentou 6,51%, passando de R\$ 2.763 para R\$ 2.943, com crescimento nas contas de **Clientes** (+5,89%) e **Tributos a Recuperar** (+52,63%), além da elevação em **Caixa e Equivalentes**, que passou de R\$ 1 para R\$ 2. A conta de **Créditos Diversos** apresentou redução de 14,29%. O **Ativo Não Circulante** registrou variação de -0,26%, com redução no **Imobilizado** (-0,26%) e no **Realizável a Longo Prazo** (-0,29%), enquanto **Investimentos** permaneceu estável.

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** apresentou aumento de 5,50%, passando de R\$ 1.654 para R\$ 1.745, com crescimento em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (+11,88%) e **Obrigações Tributárias** (+12,19%). A conta de **Fornecedores** apresentou variação de -0,26% e **Empréstimos e Financiamentos** permaneceu estável. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de -0,33%, com redução em **Obrigações Tributárias LP** (-0,61%). O **Patrimônio Líquido** apresentou variação de 0,37%, passando de R\$ 15.401 para R\$ 15.458, influenciado pela redução em **Lucros e Prejuízos Acumulados**.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A entidade não apresentou **Receita Bruta** no período, mantendo **Receita Líquida** zerada. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (200) para R\$ (203), compostas integralmente por **Despesas Estruturais**. O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (200) para R\$ (203). O **Resultado Financeiro** aumentou de R\$ 248 para R\$ 280, impactando o **Resultado Antes dos Impostos**, que passou de R\$ 48 para R\$ 77. O **Resultado Líquido do Período** passou de R\$ 32 para R\$ 51.

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ 1 para R\$ 2, influenciado pelas variações em **Duplicatas a Receber**, **Obrigações Trabalhistas** e **Obrigações Tributárias**. Não houve movimentação no fluxo de investimento. O fluxo de financiamento registrou saída de R\$ (1) em fev/26, relacionada à redução em **Empréstimos a Curto Prazo**. A variação do caixa permaneceu em R\$ 1, com o saldo final de **Caixa e Equivalentes** passando de R\$ 0 para R\$ 1.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONDOMÍNIOS RURAIS

COMPETÊNCIA: JANEIRO E FEVEREIRO DE 2026





Balanço Patrimonial – Itacir

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 27.353	R\$ 27.286	
CIRCULANTE	R\$ 2.584	R\$ 2.567	-0,66%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ 29	R\$ 9	-68,97%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 59	R\$ 74	25,42%
ESTOQUES	R\$ 2.496	R\$ 2.484	-0,48%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 24.769	R\$ 24.719	-0,20%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 24.410	R\$ 24.360	-0,20%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 359	R\$ 359	0,00%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 27.353	R\$ 27.286	
CIRCULANTE	R\$ 3.750	R\$ 3.753	0,08%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.817	R\$ 1.825	0,44%
FORNECEDORES	R\$ 1.808	R\$ 1.782	-1,44%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 123	R\$ 143	16,26%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 2	R\$ 3	50,00%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 23.762	R\$ 23.733	-0,12%
FORNECEDORES LP	R\$ 23.762	R\$ 23.733	-0,12%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (159)	R\$ (200)	25,79%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVIAIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (159)	R\$ (200)	25,79%

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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ 128	100,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 128	100,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ (10)	-100,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ 118	100,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (200)	R\$ (158)	-21,00%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (77)	R\$ (44)	-42,86%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (123)	R\$ (114)	-7,32%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (200)	R\$ (40)	-80,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (18)	R\$ (16)	-11,11%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (18)	R\$ (16)	-11,11%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (218)	R\$ (56)	-74,31%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 59	R\$ 15	-74,58%
CSLL/IR	R\$ 59	R\$ 15	-74,58%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (159)	R\$ (41)	-74,21%

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	-	92,19%
MARGEM EBIT	-	-31,25%
MARGEM EBITDA	-	-31,25%
MARGEM LÍQUIDA	-	-32,03%

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.

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.

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





Fluxo de Caixa – Itacir

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (159)	R\$ (41)	-74,21%
(+) Depreciação e Amortização	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ 5	R\$ 50	900,00%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (59)	R\$ (15)	-74,58%
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (1.349)	R\$ 12	-
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 1.490	R\$ (55)	-
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 11	R\$ 20	81,82%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ (3)	R\$ 1	-
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Ajuste Lucro (Prejuízo) Exercícios Anteriores	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (64)	R\$ (28)	-56,25%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Pagamentos pela Compra de Investimentos	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\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 9	R\$ 8	-11,11%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 9	R\$ 8	-11,11%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 84	R\$ 29	-65,48%
Saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 29	R\$ 9	-68,97%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (55)	R\$ (20)	-63,64%

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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de -0,24%, passando de R\$ 27.353 em jan/26 para R\$ 27.286 em fev/26. O **Ativo Circulante** reduziu 0,66%, encerrando em R\$ 2.567, com queda em **Caixa e Equivalentes**, que passou de R\$ 29 para R\$ 9 (-68,97%), e leve redução em **Estoques** (-0,48%). A conta de **Tributos a Recuperar** aumentou 25,42%. O **Ativo Não Circulante** apresentou variação de -0,20%, com redução no **Realizável a Longo Prazo** (-0,20%) e manutenção do **Imobilizado**.

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** apresentou variação de 0,08%, passando de R\$ 3.750 para R\$ 3.753, com aumento em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (+16,26%) e **Obrigações Tributárias** (+50,00%), enquanto **Fornecedores** reduziu 1,44%. A conta de **Empréstimos e Financiamentos** apresentou variação de 0,44%. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de -0,12%, concentrado em **Fornecedores LP**. O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (159) para R\$ (200), refletindo o resultado do período.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** passou de R\$ 0 para R\$ 128, impactando a **Receita Líquida** no mesmo valor. O **Resultado Bruto** passou a R\$ 118. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (200) para R\$ (158), com redução nas **Despesas Variáveis** (-42,86%) e nas **Despesas Estruturais** (-7,32%). O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (200) para R\$ (40). O **Resultado Líquido do Período** passou de R\$ (159) para R\$ (41).

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ (64) para R\$ (28), influenciado pelas variações em **Estoques**, **Fornecedores** e **Duplicatas a Receber**. Não houve movimentação no fluxo de investimento. O fluxo de financiamento passou de R\$ 9 para R\$ 8, refletindo movimentação em **Empréstimos a Curto Prazo**. A variação do caixa passou de R\$ (55) para R\$ (20), com o saldo final de **Caixa e Equivalentes** passando de R\$ 29 para R\$ 9.





Balanco Patrimonial – Levino José - Filhos

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 90.968	R\$ 96.140	
CIRCULANTE	R\$ 26.708	R\$ 30.922	15,78%
CAIXA E EQUIVALENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
CLIENTES	R\$ 4.380	R\$ 16.657	280,30%
CREDITOS DIVERSOS	R\$ -	R\$ 3	0,00%
ESTOQUES	R\$ 22.098	R\$ 14.262	-35,46%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 230	R\$ -	-100,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 64.260	R\$ 65.218	1,49%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 63.606	R\$ 64.554	1,49%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 654	R\$ 664	1,53%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 90.968	R\$ 96.140	
CIRCULANTE	R\$ 50.411	R\$ 51.892	2,94%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 5.770	R\$ 5.833	1,09%
FORNECEDORES	R\$ 34.639	R\$ 35.820	3,41%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.783	R\$ 1.832	2,75%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 224	R\$ 1.412	530,36%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 7.995	R\$ 6.995	-12,51%
-			
NÃO CIRCULANTE	R\$ 41.177	R\$ 41.044	-0,32%
FORNECEDORES LP	R\$ 41.150	R\$ 41.019	-0,32%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 27	R\$ 25	-7,41%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (620)	R\$ 3.204	-
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (620)	R\$ 3.204	-

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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.431	R\$ 14.678	925,72%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (1)	R\$ (5)	400,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.430	R\$ 14.673	926,08%
(-) CPV	R\$ (943)	R\$ (8.729)	825,66%
RESULTADO BRUTO	R\$ 487	R\$ 5.944	1120,53%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.328)	R\$ (1.317)	-0,83%
DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (818)	R\$ (804)	-1,71%
DESPESAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (18)	R\$ -	0,00%
DESPESAS ESTRUTURAIS	R\$ (492)	R\$ (513)	4,27%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (841)	R\$ 4.627	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (9)	R\$ 612	-
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (9)	R\$ 612	-
OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (850)	R\$ 5.239	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 230	R\$ (1.415)	-
CSLL/IR	R\$ 230	R\$ (1.415)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (620)	R\$ 3.824	-

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	34,06%	40,51%
MARGEM EBIT	-58,81%	31,53%
MARGEM EBITDA	-58,81%	31,53%
MARGEM LÍQUIDA	-43,36%	26,06%

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.

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.

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

Fluxo de Caixa – Levino José - Filhos

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (620)	R\$ 3.824	-
(+) Depreciação e Amortização	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (821)	R\$ (13.226)	1510,96%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (230)	R\$ 230	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ 10.282	R\$ 7.836	-23,79%
Aumento/Redução das despesas Pagas Antecipadamente	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ 9	R\$ (3)	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ (8.839)	R\$ 1.050	-
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 174	R\$ 49	-71,84%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 8	R\$ 1.186	14725,00%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ -	R\$ (1.000)	-100,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (37)	R\$ (54)	45,95%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ -	R\$ (9)	-100,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ (9)	-100,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 37	R\$ 63	70,27%
Distribuição de Dividendos	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 37	R\$ 63	70,27%
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 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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de 5,68%, passando de R\$ 90.968 em jan/26 para R\$ 96.140 em fev/26. O **Ativo Circulante** aumentou 15,78%, passando de R\$ 26.708 para R\$ 30.922, influenciado pelo crescimento da conta de **Clientes**, que passou de R\$ 4.380 para R\$ 16.657. A conta de **Estoques** apresentou redução de 35,46%, enquanto **Tributos a Recuperar** foi zerado. O **Ativo Não Circulante** apresentou variação de 1,49%, com aumento no **Realizável a Longo Prazo** (+1,49%) e no **Imobilizado** (+1,53%).

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** apresentou aumento de 2,94%, passando de R\$ 50.411 para R\$ 51.892, com destaque para o crescimento em **Obrigações Tributárias** (+530,36%) e aumento em **Fornecedores** (+3,41%). A conta de **Obrigações Diversas** apresentou redução de 12,51%. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de -0,32%, com redução em **Fornecedores LP** (-0,32%) e **Obrigações Tributárias LP** (-7,41%). O **Patrimônio Líquido** passou de R\$ (620) para R\$ 3.204, refletindo o resultado apurado no período.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** passou de R\$ 1.431 para R\$ 14.678, impactando a **Receita Líquida**, que passou de R\$ 1.430 para R\$ 14.673. O **Resultado Bruto** passou de R\$ 487 para R\$ 5.944. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (1.328) para R\$ (1.317), com redução nas **Despesas Variáveis** (-1,71%) e aumento nas **Despesas Estruturais** (+4,27%). O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (841) para R\$ 4.627. O **Resultado Financeiro** passou de R\$ (9) para R\$ 612, contribuindo para o **Resultado Líquido do Período**, que passou de R\$ (620) para R\$ 3.824.

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ (37) para R\$ (54), influenciado pelas variações em **Duplicatas a Receber**, **Estoques** e **Obrigações Tributárias**. No fluxo de investimento, houve saída de R\$ (9) em fev/26. O fluxo de financiamento passou de R\$ 37 para R\$ 63, refletindo aumento em **Empréstimos a Curto Prazo**. Não houve variação nas contas de **Caixa e Equivalentes** no período.





Balanço Patrimonial – Levino José - Irmãos

ATIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 69.091	R\$ 70.170	
CIRCULANTE	R\$ 59.914	R\$ 61.145	2,05%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CLIENTES	R\$ 36.490	R\$ 40.533	11,08%
CRÉDITOS DIVERSOS	R\$ 7	R\$ 13	85,71%
TRIBUTOS A RECUPERAR	R\$ 280	R\$ 143	-48,93%
ESTOQUES	R\$ 21.318	R\$ 18.637	-12,58%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 1.819	R\$ 1.819	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 9.177	R\$ 9.025	-1,66%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 8.327	R\$ 8.175	-1,83%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 850	R\$ 850	0,00%
INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JAN/26	FEV/26	A.H.
	R\$ 69.091	R\$ 70.170	
CIRCULANTE	R\$ 48.710	R\$ 49.540	1,70%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 70	R\$ 68	-2,86%
FORNECEDORES	R\$ 38.655	R\$ 39.449	2,05%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.608	R\$ 2.652	1,69%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 541	R\$ 560	3,51%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	R\$ 6.836	R\$ 6.811	-0,37%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 21.138	R\$ 21.015	-0,58%
FORNECEDORES LP	R\$ 21.095	R\$ 20.978	-0,55%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	R\$ 43	R\$ 37	-13,95%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS DIFERIDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (757)	R\$ (385)	-49,14%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	R\$ (757)	R\$ (385)	-49,14%

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	JAN/26	FEV/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 115	R\$ 5.508	4689,57%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (2)	R\$ (179)	8850,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 113	R\$ 5.329	4615,93%
(-) CPV	R\$ (56)	R\$ (3.754)	6603,57%
RESULTADO BRUTO	R\$ 57	R\$ 1.575	2663,16%
(+/-) RECEITAS(DESPEASAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.072)	R\$ (1.233)	15,02%
DESPEASAS VARIÁVEIS	R\$ (301)	R\$ (563)	87,04%
DESPEASAS SEMIVARIÁVEIS	R\$ (10)	R\$ (3)	-70,00%
DESPEASAS ESTRUTURAIS	R\$ (761)	R\$ (667)	-12,35%
OUTRAS RECEITAS E DESPEASAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ 120	0,00%
RECEITA NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ 120	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.015)	R\$ 342	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (22)	R\$ 47	-
DESPEASAS/RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ (22)	R\$ 47	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (1.037)	R\$ 389	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 280	R\$ (137)	-
CSLL/IR	R\$ 280	R\$ (137)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (757)	R\$ 372	-

MARGENS	JAN/26	FEV/26
MARGEM BRUTA	50,44%	29,56%
MARGEM EBIT	-898,23%	6,42%
MARGEM EBITDA	-898,23%	6,42%
MARGEM LÍQUIDA	-669,91%	6,98%

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.

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.

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



Fluxo de Caixa – Levino José - Irmãos

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/26	FEV/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ (757)	R\$ 372	-
Aumento/Redução em Duplicatas a Receber	R\$ (321)	R\$ (3.891)	1112,15%
Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	R\$ (280)	R\$ 137	-
Aumento/Redução em Estoques	R\$ (259)	R\$ 2.681	-
Aumento/Redução em Outros Créditos	R\$ 20	R\$ (6)	-
Aumento/Redução em Fornecedores	R\$ 418	R\$ 677	61,96%
Aumento/Redução de Débitos a Pagar Pessoas Ligadas	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 194	R\$ 44	-77,32%
Aumento/Redução em Obrigações Tributárias	R\$ 21	R\$ 13	-38,10%
Aumento/Redução Obrigações Diversas	R\$ 962	R\$ (25)	-
Aumento em Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (2)	R\$ 2	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
Recebimento pela Venda de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
Pagamentos pela Compra de Imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
Aumento/Redução de Capital	R\$ -	R\$ -	0,00%
Aumento/Redução Empréstimos a Curto Prazo	R\$ 2	R\$ (2)	-
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 2	R\$ (2)	-
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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial e Liquidez

O **Ativo Total** apresentou variação de 1,56%, passando de R\$ 69.091 em jan/26 para R\$ 70.170 em fev/26. O **Ativo Circulante** aumentou 2,05%, passando de R\$ 59.914 para R\$ 61.145, com crescimento na conta de **Clientes** (+11,08%) e em **Créditos Diversos** (+85,71%). As contas de **Tributos a Recuperar** (-48,93%) e **Estoques** (-12,58%) apresentaram redução. O **Ativo Não Circulante** registrou variação de -1,66%, com redução no **Realizável a Longo Prazo** (-1,83%).

Passivo e Evolução

O **Passivo Circulante** apresentou variação de 1,70%, passando de R\$ 48.710 para R\$ 49.540, com aumento em **Fornecedores** (+2,05%) e **Obrigações Tributárias** (+3,51%), enquanto **Empréstimos e Financiamentos** reduziu 2,86%. O **Passivo Não Circulante** registrou variação de -0,58%, com redução em **Fornecedores LP** (-0,55%) e **Obrigações Tributárias LP** (-13,95%). O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (757) para R\$ (385), refletindo o resultado apurado no período.

Desempenho Operacional e Resultados (DRE)

A **Receita Bruta** passou de R\$ 115 para R\$ 5.508, impactando a **Receita Líquida**, que passou de R\$ 113 para R\$ 5.329. O **Resultado Bruto** passou de R\$ 57 para R\$ 1.575. As **Receitas/Despesas Operacionais** passaram de R\$ (1.072) para R\$ (1.233), com aumento nas **Despesas Variáveis** (+87,04%) e redução nas **Despesas Estruturais** (-12,35%). O **Resultado Operacional (EBIT)** passou de R\$ (1.015) para R\$ 342. O **Resultado Financeiro** passou de R\$ (22) para R\$ 47, contribuindo para o **Resultado Líquido do Período**, que passou de R\$ (757) para R\$ 372.

Análise do Fluxo de Caixa

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** passou de R\$ (2) para R\$ 2, influenciado pelas variações em **Duplicatas a Receber**, **Estoques** e **Fornecedores**. Não houve movimentação no fluxo de investimento. O fluxo de financiamento passou de R\$ 2 para R\$ (2), refletindo variação em **Empréstimos a Curto Prazo**. Não houve movimentação nas contas de **Caixa e Equivalentes** no período.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONGLOMERADO

COMPETÊNCIA: JANEIRO E FEVEREIRO DE 2026



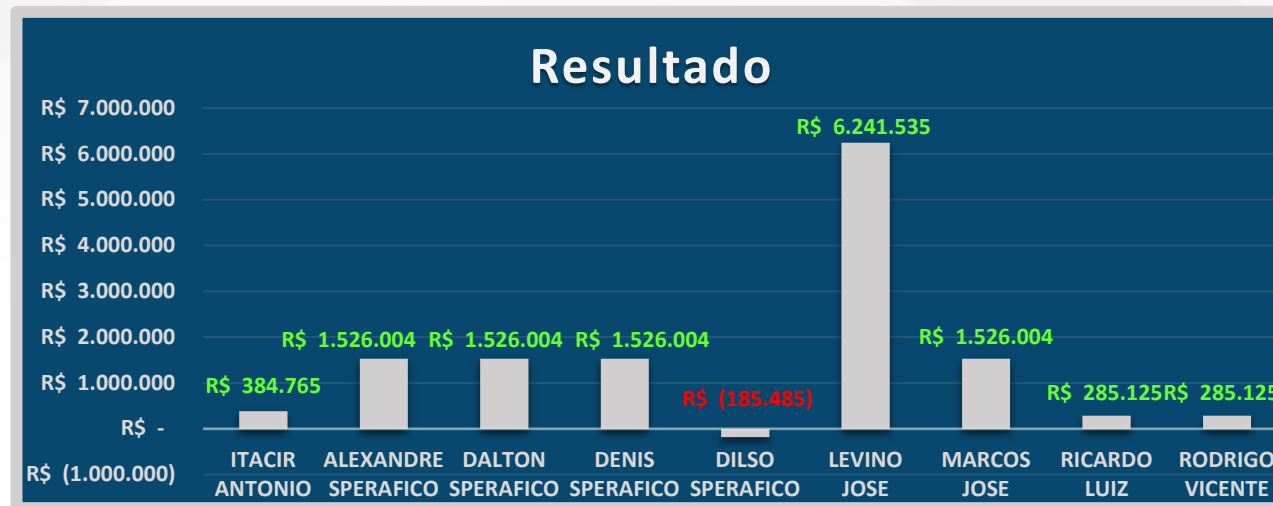


LCDPR- Pessoas Físicas (ano-calendário 2024)

Tabela com os registros do LCDPR:

LIVRO CAIXA	RECEITA	DESPESAS	RESULTADO
ITACIR ANTONIO	R\$ 24.617.579	R\$ 24.232.815	R\$ 384.765
ALEXANDRE SPERAFICO	R\$ 6.791.194	R\$ 5.265.190	R\$ 1.526.004
DALTON SPERAFICO	R\$ 6.791.194	R\$ 5.265.190	R\$ 1.526.004
DENIS SPERAFICO	R\$ 6.791.194	R\$ 5.265.190	R\$ 1.526.004
DILSO SPERAFICO	R\$ 18.920.129	R\$ 19.105.615	R\$ (185.485)
LEVINO JOSE	R\$ 69.795.031	R\$ 63.553.496	R\$ 6.241.535
MARCOS JOSE	R\$ 6.791.194	R\$ 5.265.190	R\$ 1.526.004
RICARDO LUIZ	R\$ 2.848.725	R\$ 2.563.600	R\$ 285.125
RODRIGO VICENTE	R\$ 2.848.725	R\$ 2.563.600	R\$ 285.125
TOTAL	R\$ 146.194.966	R\$ 133.079.886	R\$ 13.115.080

Detalhamento dos Resultados graficamente:



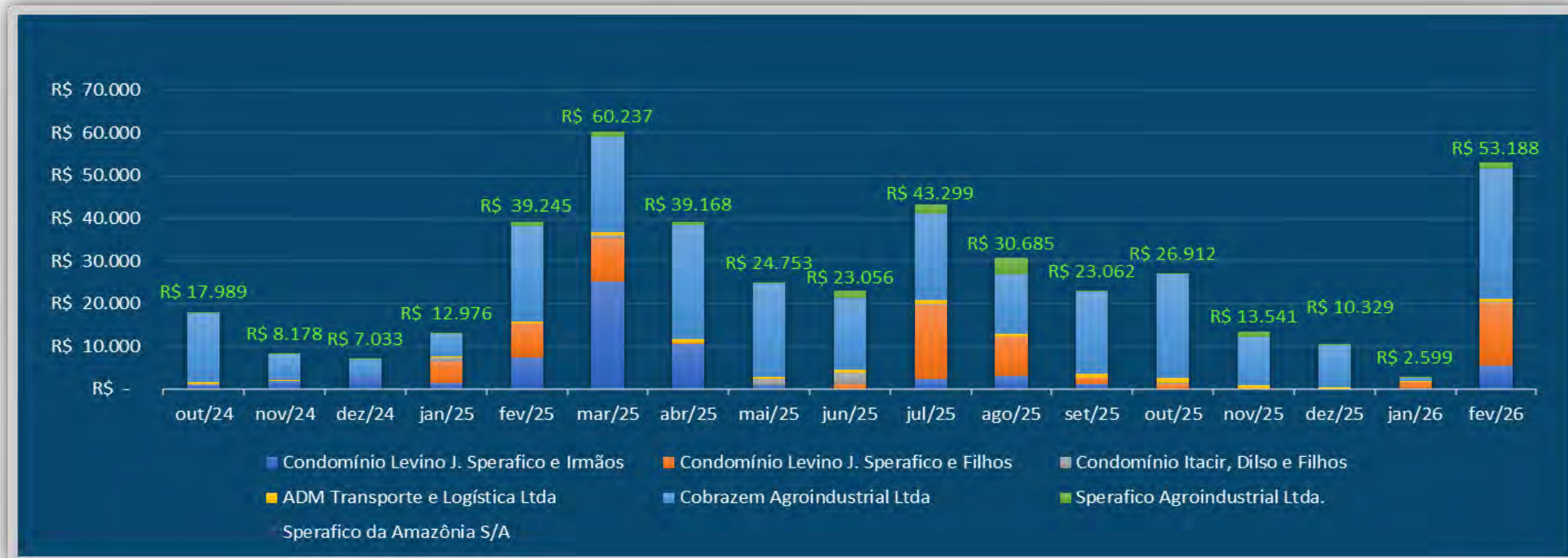
***R\$ em milhares de reais.**

Livro Caixa Digital do Produtor Rural: O Livro Caixa Digital do Produtor Rural (LCDPR) é uma obrigação acessória em que os produtores rurais (pessoas físicas) devem enviar ao Fisco a escrituração de seus registros contábeis. O objetivo principal do LCDPR é informatizar e agilizar a gestão fiscal e contábil dos produtores rurais. O Administrador Judicial utilizou como base de comparação e registro o Imposto de Renda Pessoa Física de cada produtor rural.





Receita Bruta

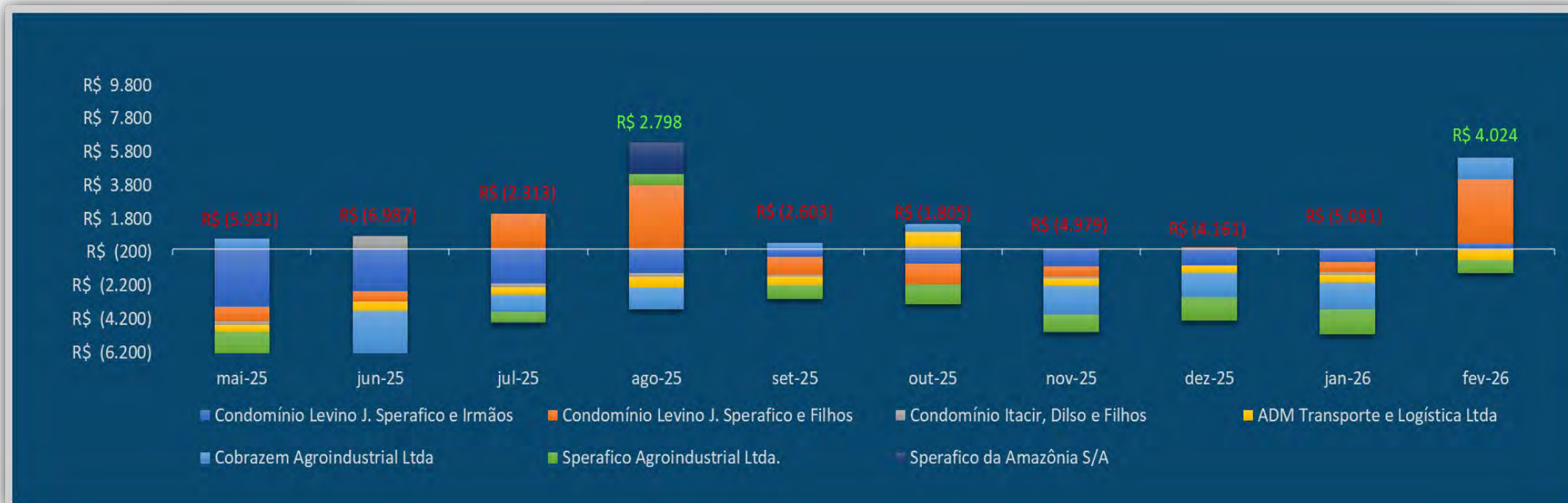


*R\$ em milhares de reais.

Receita Bruta: O gráfico acima retrata o conglomerado da Receita das empresas pertencentes ao Grupo Sperfico. 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

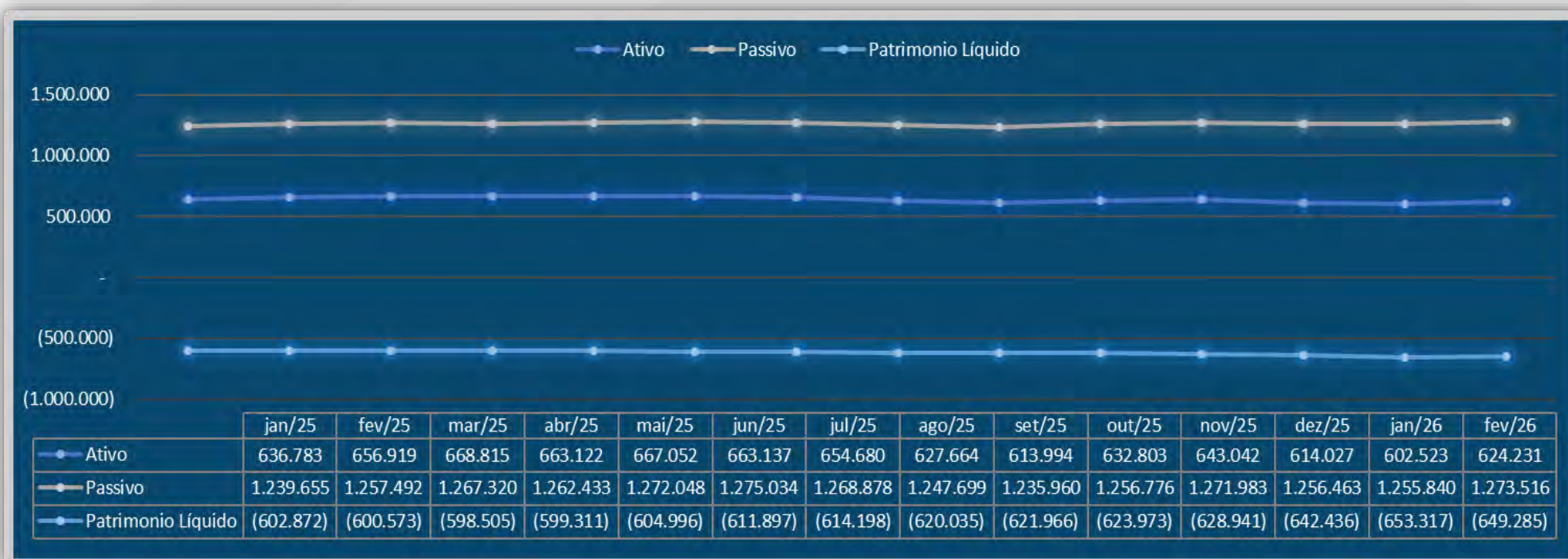


*R\$ em milhares de reais.

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\$.

Análise da Estrutura Patrimonial

Nos meses de janeiro e fevereiro de 2026, o **Ativo** apresentou aumento de R\$ 602.523 para R\$ 624.231, enquanto o **Passivo** passou de R\$ 1.255.840 para R\$ 1.273.516, mantendo a estrutura com predominância de capital de terceiros. O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de R\$ (653.317) para R\$ (649.285), indicando redução do saldo negativo no período.

Análise do Resultado Consolidado por Empresas

O resultado consolidado passou de R\$ (5.081) em jan/26 para R\$ 4.024 em fev/26. Em janeiro, observa-se predominância de resultados negativos entre as empresas, enquanto em fevereiro houve contribuição positiva relevante de Condomínio Levino J. Sperafigo e Filhos (R\$ 3.824) e Cobrazem Agroindustrial Ltda (R\$ 1.250), além de reversão de resultado no Condomínio Levino J. Sperafigo e Irmãos. Permaneceram resultados negativos em ADM Transporte e Logística Ltda, Sperafigo Agroindustrial Ltda. e Condomínio Itacir, Dilso e Filhos.

Análise do Faturamento Consolidado

O faturamento consolidado passou de R\$ 2.599 em jan/26 para R\$ 53.188 em fev/26. O crescimento foi influenciado principalmente por Cobrazem Agroindustrial Ltda (R\$ 30.582) e Condomínio Levino J. Sperafigo e Filhos (R\$ 14.678), além do aumento em Condomínio Levino J. Sperafigo e Irmãos e Sperafigo Agroindustrial Ltda. As demais empresas apresentaram menor participação no volume total.



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 Bía Taveira, 216,
Jardim dos Estados, CEP:
79020-070, Campo Grande/MS

