

8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Competência: Junho a Agosto de 2025

Recuperação Judicial Grupo ADL

Autos Principais n.º 0810529-29.2023.8.12.0002

Incidente Processual de RMA n.º 0804328-84.2024.8.12.0002



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 5ª VARA CÍVEL E REGIONAL DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES DA COMARCA DE DOURADOS/MS.

Autos Principais n.º 0810529-29.2023.8.12.0002

Incidente Processual de RMA n.º 0804328-84.2024.8.12.0002

Requerentes: Agro ADL Comércio de Cereais Ltda. e outros ("Grupo ADL")

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA, nomeada Administradora Judicial nos autos em epígrafe, devidamente qualificada, vem respeitosamente perante Vossa Excelência, em atendimento ao art. 22, II, alínea "c", da Lei 11.101/05, apresentar o **Relatório Mensal das Atividades (RMA)**, referente aos meses de Junho a Agosto de 2025, oportunidade que devem ser intimadas todas as partes cadastradas no processo principal, para tomarem ciência e requererem o que entenderem de direito.

Sem mais, estamos à disposição para eventuais esclarecimentos que se mostrarem necessários.

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.

José Eduardo Chemin Cury

Administrador Judicial

OAB/MS 9.560



Índice

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

fls. 1071



Aspectos jurídicos

- Considerações Iniciais
- Quadro Detalhado de Prazos Processuais



Visão Geral do Grupo Recuperando

- Histórico de Atividade
- Razões da Crise Econômico-Financeira
- Composição e Funcionamento do Grupo
- Diligências nas Áreas Operacionais do Grupo



Quadro de Funcionários



Endividamento e Dados Contábeis



Informações Financeiras por empresa

- Balanço Patrimonial
- Demonstração do Resultado do Exercício
- Comentários Relevantes



Informações Financeiras Conglomerado

- Balanço Patrimonial
- Demonstração do Resultado do Exercício
- Comentários Relevantes
- Índices – Liquidez e Endividamento
- Informações Relevantes
- Comentários Relevantes
- Considerações Finais



Considerações Iniciais

A fim de dar sequência ao trabalho desenvolvido desde o início do processo de recuperação judicial, nesta oportunidade, a AJ apresenta o Relatório Mensal de Atividades (RMA), competência de Junho a Agosto de 2025, esclarecendo de maneira breve, porém contundente, a situação fática do Grupo Recuperando, com base nos documentos que nos foram fornecidos, diligências fiscalizatórias realizadas na sede da companhia, reuniões e informações colhidas com contadores, controladores e advogados das devedoras.

Importante reiterar, que o presente RMA traz informações contábeis relativas aos meses de Junho a Agosto de 2025, ou seja, anterior 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 sendo que, no presente caso, o escritório de contabilidade da devedora se comprometeu a enviar toda documentação contábil exigida pela AJ, até o dia 25 do mês subsequente.

Assim, ancorada no art. 22, II, '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 ADL.





Quadro Detalhado de Prazos Processuais

Cronograma Processual			
Processo n.º 0810529-29.2023.8.12.0002			
Recuperandas: Agro ADL Comércio de Cereais Ltda e outros (Grupo ADL)			
Data	Evento	Lei 11.101/05	Fls.
26/09/2023	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	-	01/49
04/12/2023	Constatação Prévia elaborada pela Administradora Judicial	Art. 51-A	16.524/16.571
18/12/2023	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º	16.809/16.834
26/01/2024	Publicação do deferimento no DJE	art. 52, § 1.º	16.893/16.900
17/04/2024	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1.º Edital)	art. 7º, § 1º	-
26/03/2024	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53	17.601/17.703
07/06/2024	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	art. 53, § único	19.690
10/04/2024	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ pela AJ	art. 22, II, "h"	17.902/17.928
09/07/2024	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o art. 53, § único - recebimento do PRJ)	art. 55, § único	-
03/06/2024	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º	19.638/19.682
25/06/2024	Publicação do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º	19.806
05/07/2024	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º	-
10/03/2025	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36	DJe Edição n. 5592
25/03/2025	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I	21.168-21.178
01/04/2025	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I	21.188-21.207
15/05/2025	Continuação AGC em 2ª Convocação	art. 36, I	21.427-21.428
16/06/2025	Continuação AGC em 2ª Convocação	art. 36, I	21.551-21.562
16/07/2025	Continuação AGC em 2ª Convocação	art. 36, I	21.679-21.704
19/08/2025	Deliberação de Plano Alternativo de Credores	art. 56, § 6º	21.861-21.862
24/01/2025	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra a devedora (180 dias após o deferimento da RJ - stay period)	art. 6º, §4º	20.223-20.246
-	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58	-
-	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos após a concessão da RJ)	art. 61	-





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1074

Histórico de Atividade (1/2):

Confrontando o relatado na inicial e em sua emenda (fls. 16.417-16.471), os documentos apresentados e os esclarecimentos prestados diretamente à Administradora Judicial, conclui-se que o Grupo ADL possui como atividade principal a compra e venda de cereais, sendo o transporte destas mercadorias efetivados também pelas pessoas jurídicas que compõe o grupo, sendo todas elas administradas pela Requerente Vale das Águas Holding.

Além disso, trata-se de grupo familiar que exerce suas atividades empresariais em conjunto, tendo como principal administrador o Sr. Alex de Lima Pereira, possuindo características ligadas ao agronegócio que foram consideradas para elaboração da presente. Denota-se que, apesar de a primeira empresa do grupo ter sido constituída no ano de 2002, sua expansão no mercado iniciou em 2011, no ramo de transporte de mercadorias e devido ao sucesso do negócio, expandiram suas atividades para o agronegócio.

O Grupo ADL atua como uma trading de cereais, comprando os grãos diretamente dos produtores rurais para comercialização no mercado interno e externo, realizando também o transporte das mercadorias. Com efeito, a Requerente Grãoslog – Transporte e Logística Ltda. foi constituída em 02/05/2011 (fls. 198-232), possuindo como sócia administradora a Requerente Analice de Lima Barbosa, tendo por objetivo social a (i) exploração da atividade comercial de transporte rodoviário de cargas intermunicipais, interestaduais e internacional; (ii) a representação comercial por conta de terceiros; e (iii) o comércio atacadista de produtos alimentícios, água mineral, cerveja, refrigerantes e produtos de limpeza.

Já a empresa Transdouradense Transporte Rodoviário Ltda., constituída em 09/08/2011 (fls. 67), que possui como sócia a Requerente Analice de Lima Barbosa, tem como objeto social também o transporte rodoviário de cargas municipais, intermunicipais, interestaduais e internacional de mercadorias.

A Requerente Alpe – Serviços Administrativos e Transporte de Carga Ltda. foi constituída em 23/06/2014 (fls. 16.506-16.507), se dedica à prestação de serviços e fornecimento de mão-de-obra para todo o Grupo ADL, enquanto a Industemp – Indústria e Comércio de Temperos e Pastas Ltda. (01/09/2002) tem seu patrimônio imobiliário usado nas atividades empresariais e na oferta de garantias bancárias e creditícias, tendo ambas como sócio o Sr. Alex Lima Pereira.

Por sua vez, a Requerente Agro ADL Comércio de Cereais Ltda. com data de constituição em 14/08/2019, possui como sócio Dihonathan Szulczewski Pereira, exercendo suas atividades no ramo do comércio atacadista de soja, algodão, matérias primas agrícolas e depósito de mercadorias para terceiros.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1075

Histórico de Atividade (2/2):

Em 30/11/2021, foi criada a Vale das Águas Holding e Administradora de Bens com atividade principal de holdings de instituições financeiras, tendo como sócios a Requerente Alessandra, Suzy Mary Gonçalves e Alex Lima Pereira, conforme contrato social de fls. 177-197. Consigna-se que a Holding Vale das Águas foi criada apenas para fins de organização societária e tributária, não empregando e não sendo realizada qualquer outra operação, tanto que não apresentou resultado de prejuízo/lucro desde a sua abertura.

Por fim, a Requerente Transgrale Transporte e Logística Ltda., constituída em 09/06/2022, atua no transporte rodoviário de cargas intermunicipais, interestaduais e internacional, exceto carregamento de produtos perigosos e mudanças, tendo como sócio Dihonathan Szulczewski Pereira (fls. 169-177).

Em relação à produtora rural Alessandra, tem-se que exerce atividade rural consistente na criação de bovinos nas áreas rurais denominadas "Fazenda Lucera Parte 2" e "Fazenda Perpétuo Socorro", localizadas no Município de Miranda/MS (fls. 2.692-2.741), com cerca de 731 (setecentos e trinta e uma) cabeças de gado, revertendo os valores obtidos com a venda dos semoventes alocados como capital de giro para o Grupo ADL.

E com todo arcabouço demonstrado, o grupo mantém 13 (treze) colaboradores diretos, fomentando a atividade econômica através da geração de empregos, pagamentos de impostos, entre outros, em plena consonância com a artigo 47 da Lei n.º 11.101/2005.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1076

Razões da Crise Econômico-Financeira (1/2):

Conforme exposto, o Grupo ADL atua no ramo do agronegócio como uma trading de cereais, transportes de produtos derivados da atividade e também por meio da pecuária.

Ao expor as razões da crise econômico-financeira enfrentada, aduz que passou a enfrentar dificuldades severas a partir do ano de 2021, em detrimento das catástrofes climáticas (crise hídrica, secas e geadas) que assolaram a região do Estado de Mato Grosso do Sul, acarretando perdas generalizadas de colheitas, indicando que a estimativa de perda de grãos na safra 2021/2022 superaram 1 milhão de toneladas.

Na época, estimou-se que cerca de 26% das lavouras localizadas neste Estado, correspondendo a uma média de 970 mil hectares, estavam em condições ruins de produtividade, conforme dados comunicados pela Associação de Produtores de Soja e Milho de Mato Grosso do Sul (Aprosoja/MS).

Em detrimento dos fatos acima descritos, a Requerente Agro ADL recebeu quantia menor de grãos de seus fornecedores, tendo que comprar produtos em preço desfavorável para honrar com seus compromissos, sendo que todos os demais integrantes do grupo precisaram alocar recursos na operação, acarretando um descompasso no fluxo financeiro como um todo, considerando que todas as atividades são interligadas.

Ademais, sustenta que o mercado do agronegócio está vinculado à cotação do dólar norte-americano e, com o despencar do real frente à moeda estrangeira, os custos operacionais das atividades exercidas sofreram aumento considerável.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1077

Razões da Crise Econômico-Financeira (2/2):

E não é só, acrescenta que, apesar da quebra de safras, em Mato Grosso do Sul houve um aumento dos estoques globais de grãos, aumentando a estocagem dos produtos, acarretando o baixo preço nas *commodities*, o que levou ao “arrocho” do crédito e aumentando juros.

Importa destacar que todas as explanações acerca das razões que levaram o Grupo ADL à crise vivida estão acompanhadas de reportagens de sites confiáveis que comprovam a ocorrência dos eventos climáticos mencionados.

Pontua-se, também, que para tentar amenizar as crises enfrentadas, o Grupo ADL realizou inúmeros financiamentos com juros elevados, o que afetou ainda mais sua saúde financeira.

Com isso, os endividamentos começaram a se avolumar, passando os Requerentes a sofrerem penhoras e constrições judiciais, informando que ainda não foi possível seu equacionamento, assim como as negociações com os credores se tornaram difíceis e tensas, acreditando que o cenário pode mudar com o amparo da recuperação judicial.

Diante desse cenário, as Recuperandas não viram outra alternativa a não ser a distribuição do pedido de recuperação judicial, acreditando que com o benefício do instituto será possível alcançar seu soerguimento, mantendo a função social das empresas incólume, considerando sua viabilidade para enfrentar a crise econômico-financeira.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1078

Composição e Funcionamento do Grupo (1/3):

Como dito anteriormente, o Grupo ADL corresponde a um grupo econômico que desenvolve conjuntamente atividade empresarial ligada ao agronegócio, dividindo entre os membros o trabalho burocrático, a parte administrativa e financeira, de planejamento e também da organização da execução das atividades, sendo que todos cooperam para expansão do grupo, tendo como figura principal o sócio Alex Lima Pereira.

Quanto a estrutura societária, reprisa-se que a inicial aponta ser o “grupo econômico” formado pelas seguintes empresas:

- Agro ADL Comércio de Cereais Ltda.;
- Grãoslog – Transporte e Logística Ltda.;
- (Transdouradense Transporte Rodoviário Ltda.;
- Transgrale Transporte e Logística Ltda.;
- Vale das Águas Holding e Administradora de Bens Ltda.;
- Alpe – Serviços Administrativos e Transportes de Carga Ltda.; e
- Industemp – Indústria e Comércio de Temperos e Pastas Ltda. – ME.

Além das pessoas jurídicas, também consta no polo ativo a produtora rural Alessandra Gonçalves Lima, devidamente registrada na Junta Comercial de Mato Grosso do Sul (JUCEMS).

Consigna-se, outrossim, que as empresas Grãoslog e Transdouradense possuem como única sócia a pessoa de Analice de Lima Barbosa, enquanto as pessoas jurídicas da Agro ADL e Transgrale, possuem como sócio a pessoa de Dihonathan Szulczewski Pereira.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1079

Composição e Funcionamento do Grupo (2/3):

As empresas Alpe e Industemp possuem como sócio a pessoa de Alex Lima Pereira e a Vale das Águas Holding possui como sócios Alessandra Gonçalves Lima, Alex Lima Pereira e Suzy Mary Gonçalves Lima.

Embora não haja um entrelaçamento societário direto entre todas as empresas, há estreita relação entre elas por laços comerciais e familiar, vejamos:





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1080

Composição e Funcionamento do Grupo (3/3):

Nesse ponto, observa-se que a Vale das Águas Holding possui como sócios e administradores a produtora rural Alessandra e seus genitores, Alex e Suzy Mary, sendo a pessoa jurídica onde concentra-se a maior parte dos imóveis de propriedade do grupo, os quais destacamos a Fazenda Perpétuo Socorro e a Fazenda Lucena Parte 2.

Outrossim, analisando os contratos sociais e suas alterações sociais vislumbra-se que a Recuperando Alessandra foi sócia administradora das empresas Agro ADL, Grãoslog e Transdouradense, sendo realizada uma reorganização societária que levaram ao cenário atual descrito acima.

Nesse contexto, inobstante as empresas em tela terem personalidade jurídicas próprias, desenvolvem atividades comerciais que se interligam entre si, subordinando-se a um controle societário comum, revelando assim a interdependência econômica.





Visão Geral da Recuperanda

fls. 1081

Diligências nas Áreas Operacionais do Grupo (1/2):

No período de junho a agosto de 2025, o Grupo AGRO ADL manteve a continuidade de suas atividades, com atenção especial à recomposição do fluxo de caixa, diante da restrição de crédito pós-RJ. Para equalizar esse cenário, foram conduzidas negociações com bancos parceiros e firmadas parcerias empresariais já em início de operação, além da sinalização da necessidade de **venda de ativos** como veículos e terrenos para geração de caixa e redução de custos financeiros. Nas medidas de **contenção de despesas**, a administração promoveu cortes em gastos operacionais, como energia, combustível e despesas administrativas, alinhando-os à realidade do grupo.

Do ponto de vista comercial, houve avanços relevantes, com o fechamento de parcerias com a APROMS, APROMS.NET e GRANEL, previstas para ampliar o volume de transporte a partir de novembro. A expectativa é de alcançar novamente os níveis de operação anteriores ao pedido de recuperação, em torno de (20 mil toneladas/mês), ainda que a baixa produção e os preços reduzidos do milho tenham limitado a participação imediata nesse mercado.

Em relação aos **impactos operacionais**, a empresa relatou que antes e após o deferimento da RJ houve oscilação do mercado, tais como quebra da safra de soja, preços baixos dos produtos (soja/milho), no setor de logística o valor do frete sofreu baixo pela não comercialização, o que tem impossibilitado as operações visto que as receitas não cobrem os custos. Esses fatores foram agravados pela desconfiança inicial do mercado após o pedido de recuperação, mas a administração avalia que a **apresentação do plano e a retomada das parcerias comerciais** contribuirão para reposicionar o grupo de forma mais consistente.

No tocante ao patrimônio, foi informado que **nenhum bem sofreu deterioração**, permanecendo em condições adequadas de uso. Já no campo tributário, os débitos correntes estão sendo pagos semanalmente, porém os **parcelamentos de ICMS não foram cumpridos**, o que ocasionou a suspensão do **regime de exportação**, somente restabelecível mediante pagamento ou decisão judicial.

Quanto às obrigações operacionais, fornecedores e prestadores de serviços têm sido **honrados dentro dos prazos possíveis**, acompanhados de cortes adicionais em despesas não essenciais para preservar liquidez. Por fim, destaca-se que o período trouxe **fatos positivos**, sobretudo as **novas parcerias comerciais e financeiras**, que deverão impactar favoravelmente o faturamento a partir do último trimestre de 2025, reforçando o processo de reposicionamento do Grupo no mercado.

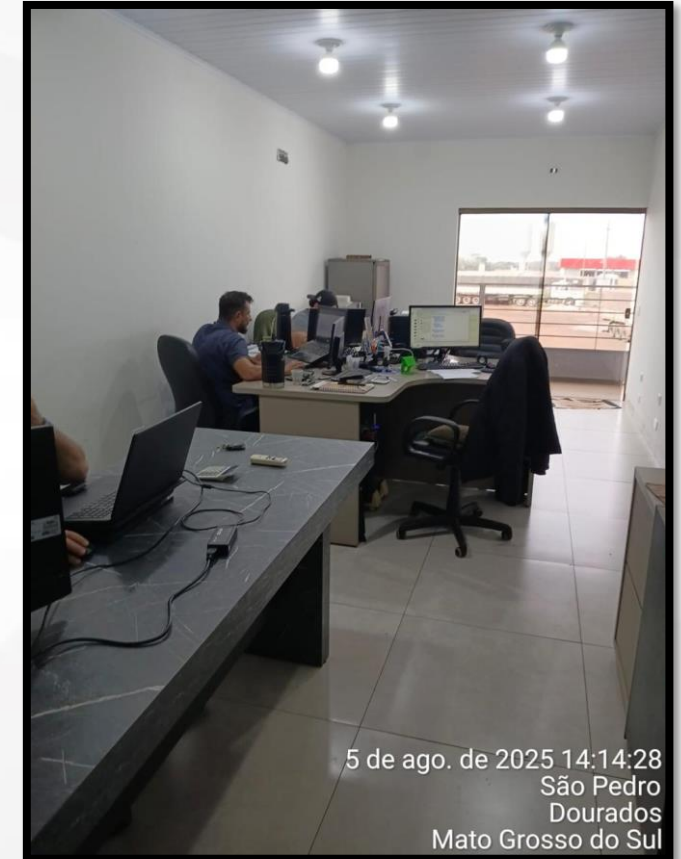
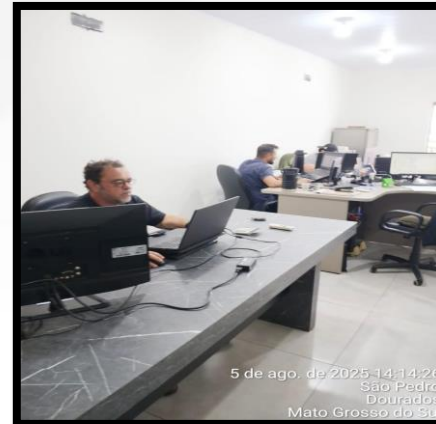
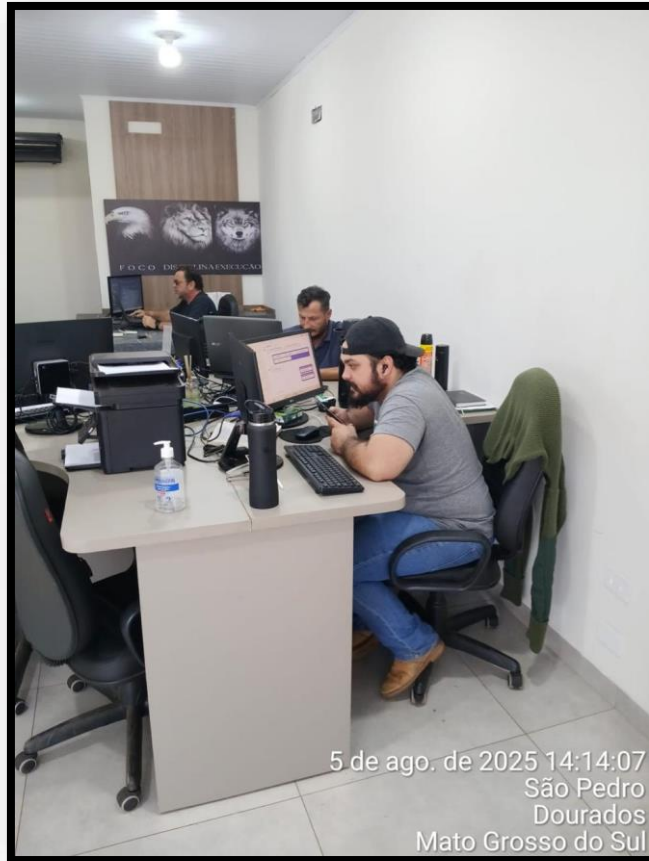




Visão Geral da Recuperanda

fls. 1082

Diligências nas Áreas Operacionais do Grupo (2/2):

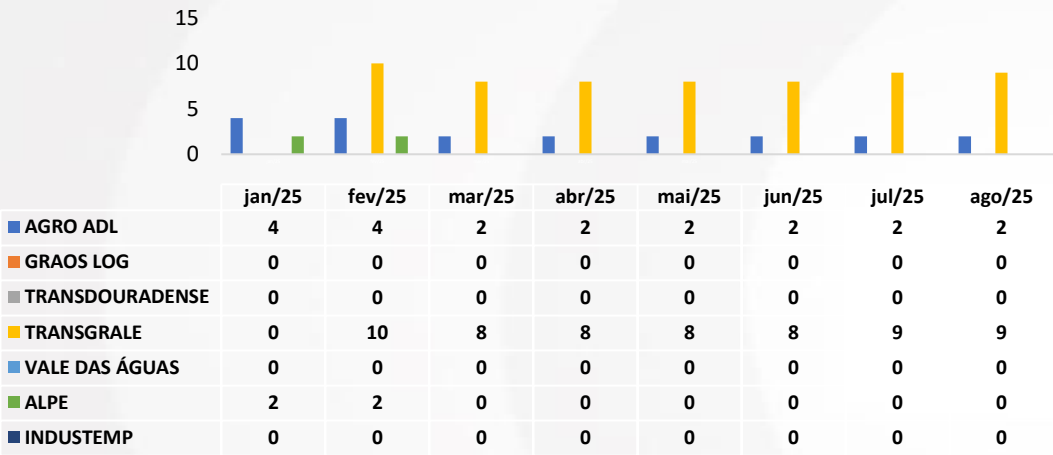




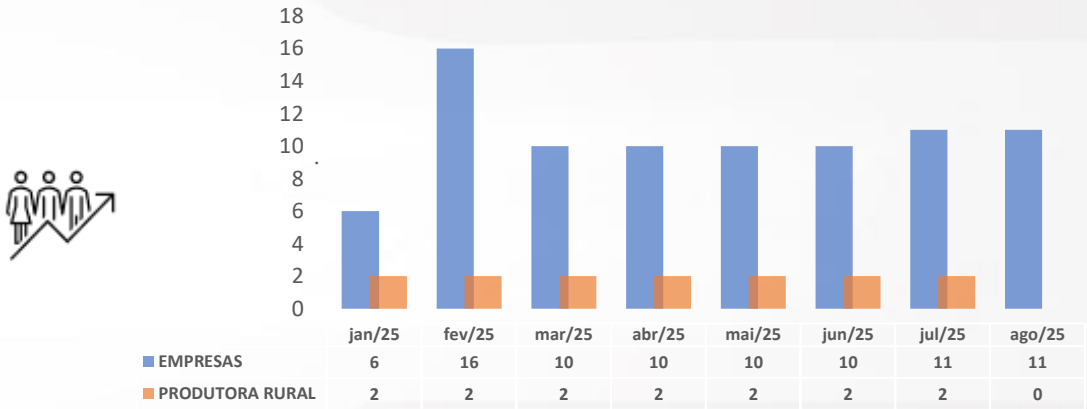
Quadro de Funcionários

No período de **junho a agosto de 2025**, o **Grupo ADL** manteve estabilidade no número de colaboradores vinculados às empresas, com variações pontuais em julho e agosto. Em **julho**, o total geral foi de **13 funcionários**, sendo **11 nas empresas** e **2 na produtora rural**. Já em **agosto**, o total reduziu para **11 colaboradores**.

FUNCIONARIOS DAS EMPRESAS



TOTAL GERAL DE FUNCIONARIOS



A **empresa Transgrale** seguiu como principal responsável pela manutenção da força de trabalho no período, com **9 colaboradores ativos**. A **AGRO ADL** manteve 2 funcionários fixos entre os meses de maio e agosto. Não houve variações nas demais empresas, que seguiram sem registros de vínculos ativos.





Endividamento

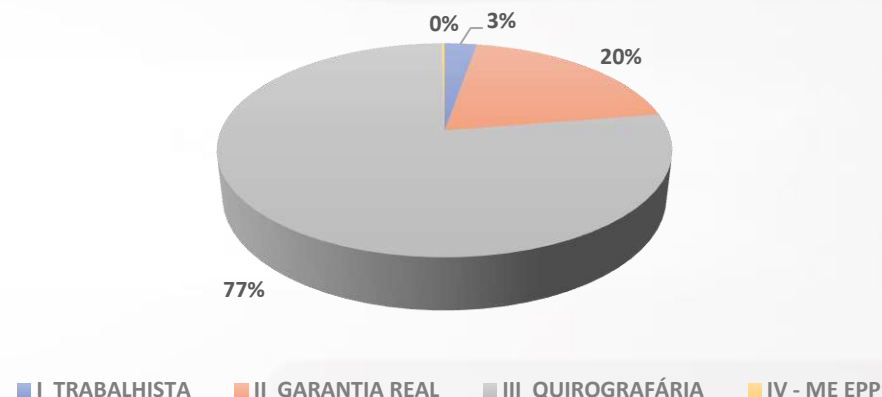
fls. 1084

O passivo sujeito à Recuperação Judicial do Grupo ADL totaliza R\$ 47.942.862,46, conforme apurado no Quadro Geral de Credores (QGC). A maior parte da dívida está concentrada na **Classe III – Quirografária**, com saldo de R\$ 37.054.820,09, representando 77,29% do montante concursal, evidenciando a predominância de credores sem garantias reais. Na sequência, a **Classe II – Garantia Real** apresenta saldo de R\$ 9.452.846,61, correspondente a 19,72% da dívida, refletindo compromissos lastreados por garantias sobre ativos do grupo. A **Classe I – Trabalhista** representa 2,73%, totalizando R\$ 1.308.395,76, enquanto a **Classe IV – ME/EPP** corresponde a apenas 0,26%, com saldo de R\$ 126.800,00.

PASSIVO CONCURSAL



DISTRIBUIÇÃO CONCURSAL



Além do montante concursal, apura-se o valor de R\$ 33.028.340,81 em créditos classificados como extraconcursais, o que eleva o Total Global da dívida para R\$ 80.971.203,27. Esses valores indicam que, embora a maior parte da dívida esteja sujeita ao regime da Recuperação Judicial, uma parcela está vinculada a obrigações que possuem preferência legal ou não se submetem ao plano.

Cabe destacar, ainda, que o QGC poderá ser ajustado em razão de eventuais habilitações retardatárias, impugnações e de julgamentos pendentes, observado o rito legal atinente aos incidentes processuais, os quais podem alterar os percentuais e saldos atuais.





Das Demonstrações Contábeis

fls. 1085

Com relação aos documentos contábeis do Grupo Recuperando, foram entregues aqueles alusivos à competência de Junho a Agosto de 2025.

- Balanços Patrimoniais;
 - Demonstrativos de Resultados dos Exercícios; e
 - Fluxo de Caixa
- Todos os documentos foram devidamente assinados pelo Sócio Administrador e pelo Contador Responsável, viabilizando a análise das demonstrações contábeis.

Ressalta-se, contudo, que foram identificadas divergências entre os dados apresentados na Demonstração do Fluxo de Caixa, especialmente no que se refere à composição dos fluxos operacionais e as variações do caixa e equivalentes.

Importa ressaltar que a Administradora Judicial não é a responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realiza trabalho de auditoria independente, de forma que todas as informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas.

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





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GRÃOSLOG

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025





Balanço Patrimonial – Grãoslog

fls. 1087

ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 9.207.034	R\$ 9.171.650	R\$ 9.126.193	
CIRCULANTE	R\$ 6.056.909	R\$ 6.056.909	R\$ 6.059.537	0,04%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 26.808	R\$ 26.808	R\$ 29.328	0,00%
CLIENTES	R\$ 180.000	R\$ 180.000	R\$ 180.000	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 166.414	R\$ 166.414	R\$ 166.522	0,06%
ADIANTEMENTOS PF/PJ	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ 31.350	R\$ 31.350	R\$ 31.350	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 3.150.125	R\$ 3.114.741	R\$ 3.066.656	-2,65%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 2.988.280	R\$ 2.988.280	R\$ 2.975.579	-0,43%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 161.845	R\$ 126.461	R\$ 91.078	-43,73%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 9.207.034	R\$ 9.171.650	R\$ 9.126.194	
CIRCULANTE	R\$ 17.044.042	R\$ 17.044.042	R\$ 17.035.108	-0,05%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 11.522	R\$ 11.522	R\$ 11.522	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 11.791	R\$ 11.791	R\$ 11.791	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 2.188.548	R\$ 2.188.548	R\$ 2.179.614	-0,41%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 14.043.065	R\$ 14.043.065	R\$ 14.043.065	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 789.116	R\$ 789.116	R\$ 789.116	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (8.033.818)	R\$ (8.069.202)	R\$ (8.105.725)	0,90%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 298.920	R\$ 298.920	R\$ 298.920	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (8.332.738)	R\$ (8.368.122)	R\$ (8.404.645)	0,86%

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 reais.*





Demonstração do Resultado – Grãoslog

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (35.384)	R\$ (35.384)	R\$ (36.992)	4,54%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.608)	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (35.384)	R\$ (35.384)	R\$ (35.384)	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (35.384)	R\$ (35.384)	R\$ (36.992)	4,54%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 20	R\$ -	R\$ 480	2304,75%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 20	R\$ -	R\$ 480	2304,75%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ (12)	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ (12)	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (35.364)	R\$ (35.384)	R\$ (36.523)	3,28%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CSL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (35.364)	R\$ (35.384)	R\$ (36.523)	3,28%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
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.,

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 reais.





Fluxo de caixa – Grãoslog

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (35.364)	R\$ (35.384)	R\$ (36.523)	3,28%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	0	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ (35.364)	R\$ (35.384)	R\$ (36.523)	3,28%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (35.364)	R\$ (35.384)	R\$ (36.523)	3,28%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 26.808	R\$ 26.808	R\$ 26.808	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 26.808	R\$ 26.808	R\$ 29.328	9,40%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.520	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 reais.



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

O **Ativo Total** apresentou redução de R\$ 9.207.034 em junho para R\$ 9.126.193 em agosto. O **Ativo Circulante** permaneceu estável em R\$ 6.059.537, representado principalmente pelos **Adiantamentos a Pessoas Físicas e Jurídicas** no valor de R\$ 5.652.337, que seguem como a principal composição da conta. O **Caixa e Equivalentes** encerrou agosto em R\$ 29.328, formado por saldos em bancos e caixa geral, enquanto a conta de **Impostos a Recuperar** ficou em R\$ 166.522. O **Bloqueio Judicial** manteve-se em R\$ 31.350. No **Ativo Não Circulante**, houve retração de **-2,65%**, alcançando R\$ 3.066.656 em agosto, influenciada pela queda no **Imobilizado**, que reduziu de R\$ 161.845 em junho para R\$ 91.078 em agosto, em decorrência das depreciações registradas no período.

No **Passivo Total**, o **Circulante** encerrou agosto em R\$ 17.035.108, uma retração de **-0,05%**. Os principais saldos foram: **Empréstimos e Financiamentos** R\$ 14.043.065, que permaneceram como o maior passivo da companhia; **Fornecedores**, que reduziram **-0,41%** e fecharam em R\$ 2.179.614. Além de **Empréstimos com Pessoas Físicas e Jurídicas**, que mantiveram-se estáveis em R\$ 789.116. As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** e as **Obrigações Tributárias** permaneceram em R\$ 11.522 e R\$ 11.791, respectivamente. O **Não Circulante** permaneceu em R\$ 196.810, composto por parcelamentos tributários de longo prazo. O **Patrimônio Líquido** manteve-se negativo, passando de R\$ (8.033.818) em junho para R\$ (8.105.725) em agosto, reflexo da ampliação dos **Prejuízos Acumulados**, que totalizaram R\$ 8.404.645, absorvendo o saldo do **Capital Social** de R\$ 298.920.

Na **Demonstração do Resultado**, não houve registro de receitas nos três meses analisados. As **Despesas Operacionais** foram compostas essencialmente por **Depreciações e Amortizações**, que somaram R\$ 35.384 no final do período. Em agosto, registraram-se ainda **Tarifas Bancárias** de R\$ 1.608 e pequenas **Outras Despesas Operacionais** de (R\$ 12), referentes a seguros. Como contraponto, a empresa obteve **Receitas Financeiras** de R\$ 20 em junho e R\$ 480 em agosto, vinculadas a juros sobre aplicações financeiras. Dessa forma, o **Resultado Operacional (EBIT)** manteve-se negativo, encerrando agosto em R\$ (36.992), o que resultou em um **Resultado Líquido do Período** de R\$ (36.523).

No **Fluxo de Caixa**, as **Atividades Operacionais** apresentaram saídas líquidas equivalentes ao resultado do exercício em todos os meses, sem ajustes relevantes em ativos ou passivos. Em agosto, o resultado foi de R\$ (36.523), refletindo o efeito das despesas operacionais já comentadas. Não houve movimentações em **Investimentos** ou **Financiamentos**. O **Caixa Final** evoluiu de R\$ 26.808 em junho para R\$ 29.328 em agosto, variação positiva de **9,40%**, decorrente de entradas financeiras pontuais.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – TRANSGALE

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025



ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 8.473.458	R\$ 8.510.722	R\$ 8.464.645	
CIRCULANTE	R\$ 8.297.500	R\$ 8.334.764	R\$ 8.288.687	-0,11%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 20.483	R\$ 69.698	R\$ 56.346	175,08%
CLIENTES	R\$ 7.018.554	R\$ 7.008.183	R\$ 6.935.465	-1,18%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 7.744	R\$ 804	R\$ 804	-89,62%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 1.250.493	R\$ 1.255.853	R\$ 1.295.846	3,63%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ 226	R\$ 226	R\$ 226	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 8.473.458	R\$ 8.510.722	R\$ 8.464.645	
CIRCULANTE	R\$ 8.111.681	R\$ 8.332.195	R\$ 8.347.454	2,91%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 183.384	R\$ 205.897	R\$ 214.590	17,02%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 219.544	R\$ 220.015	R\$ 229.069	4,34%
FORNECEDORES	R\$ 4.031.203	R\$ 4.221.502	R\$ 4.211.822	4,48%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 57.600	R\$ 65.929	R\$ 74.259	28,92%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 226	R\$ 226	R\$ 226	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 14.768	R\$ 14.768	R\$ 14.768	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 3.604.958	R\$ 3.603.858	R\$ 3.602.719	-0,06%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (238.118)	R\$ (421.368)	R\$ (482.704)	102,72%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (438.118)	R\$ (621.368)	R\$ (682.704)	55,83%

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 reais.*





Demonstração do Resultado – Transgale

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.507.708	R\$ 2.109.971	R\$ 1.893.723	25,60%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (139.463)	R\$ (195.172)	R\$ (175.169)	25,60%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.368.245	R\$ 1.914.798	R\$ 1.718.554	25,60%
(-) CPV	R\$ (1.309.809)	R\$ (1.845.038)	R\$ (1.628.973)	24,37%
RESULTADO BRUTO	R\$ 58.437	R\$ 69.760	R\$ 89.581	53,30%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (98.353)	R\$ (244.843)	R\$ (145.773)	48,21%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (36.688)	R\$ (45.424)	R\$ (47.426)	29,27%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ (100.907)	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (61.665)	R\$ (98.512)	R\$ (98.347)	59,49%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (39.916)	R\$ (175.083)	R\$ (56.191)	40,77%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (781)	R\$ (745)	R\$ (683)	-12,53%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (781)	R\$ (745)	R\$ (683)	-12,53%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (40.211)	R\$ (183.250)	R\$ (61.336)	52,54%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
BRUTA	4,27%	3,64%	5,21%
EBIT	-2,92%	-9,14%	-3,27%
EBITDA	-2,92%	-9,14%	-3,27%
LÍQUIDA	-2,94%	-9,57%	-3,57%

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 reais.





Fluxo de caixa –Transgale

fls. 1094

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (40.211)	R\$ (183.250)	R\$ (61.336)	52,54%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ (40.211)	R\$ (183.250)	R\$ (61.336)	52,54%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 32.336	R\$ (15.524)	R\$ 47.984	48,39%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ (92.658)	R\$ 5.011	R\$ 32.725	-
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ -	R\$ (6.940)	R\$ 9.054	100,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ 14.793	100,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ 190.299	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ (124.631)	R\$ (190.299)	R\$ (9.680)	-92,23%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ 235.818	R\$ (7.230)	R\$ 7.191	-96,95%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 13.807	R\$ (471)	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ (5.894)	R\$ (6.100)	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (7.875)	R\$ (198.774)	R\$ (13.352)	69,56%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 21.567	R\$ 20.483	R\$ 69.698	223,18%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 20.483	R\$ 69.698	R\$ 56.346	175,08%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (1.083)	R\$ 49.215	R\$ (13.352)	1132,47%

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 reais.



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

O **Ativo** apresentou estabilidade, passando de R\$ 8.473.458 em junho para R\$ 8.464.645 em agosto. O **Ativo Circulante**, que representa a maior parte da estrutura, variou **-0,11%**, encerrando em R\$ 8.288.687. Esse comportamento foi influenciado pela redução em **Clientes**, que recuaram **-1,18%** e totalizaram R\$ 6.935.465, e pelo decréscimo em **Impostos a Recuperar**, que caíram **-89,62%** e encerraram em R\$ 804, refletindo a baixa de créditos tributários. Em contrapartida, houve aumento de **175,08%** em **Caixa e Equivalentes**, alcançando R\$ 56.346, demonstrando maior disponibilidade financeira imediata. Os **Adiantamentos a PF/PJ** cresceram **3,63%** e encerraram em R\$ 1.295.846, evidenciando reforço nos créditos de curto prazo. O **Não Circulante** permaneceu constante em R\$ 175.958, formado integralmente por **Investimentos**.

O **Passivo** registrou crescimento no curto prazo, passando de R\$ 8.111.681 em junho para R\$ 8.347.454 em agosto, variação de **2,91%**. Esse aumento decorreu do avanço em **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, que cresceram **17,02%** e totalizaram R\$ 214.590, compostas por salários e encargos sociais como INSS, FGTS e férias a recolher. Também se destacaram as **Obrigações Tributárias**, que subiram **4,34%** e fecharam em R\$ 229.069, compostas principalmente por IR, PIS e COFINS a recolher. A conta de **Fornecedores** teve elevação de **4,48%**, encerrando em R\$ 4.211.822, enquanto os **Adiantamentos de Clientes** avançaram **28,92%**, totalizando R\$ 74.259, refletindo recebimentos antecipados. O **Não Circulante** manteve saldo estável de R\$ 599.895, vinculado a **Empréstimos de Longo Prazo**. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo negativo de R\$ (482.704), resultado da elevação de **55,83%** nos **Prejuízos Acumulados**, que atingiram R\$ (682.704), absorvendo integralmente o Capital Social de R\$ 200.000.

Na **Demonstração do Resultado**, a **Receita Líquida** variou positivamente no trimestre, acumulando R\$ 1.718.554 em agosto, alta de **25,60%** em relação a junho. O **Custo dos Serviços Prestados** acompanhou essa variação e cresceu **24,37%**, encerrando em (R\$ 1.628.973), o que resultou em **Lucro Bruto** de R\$ 89.581, com elevação de **53,30%**. As **Despesas Operacionais** recuaram **48,21%**, mas ainda impactaram o resultado, destacando-se as **Despesas com Pessoal**, de (R\$ 47.426), e as **Despesas Administrativas**, de (R\$ 98.347), compostas por serviços de terceiros, aluguéis e gastos gerais. As **Despesas Financeiras** totalizaram (R\$ 683), sem receitas compensatórias relevantes. Com isso, o período encerrou com **Resultado Líquido** negativo de (R\$ 61.336), variação positiva de **52,54%** frente a junho, demonstrando redução no prejuízo líquido.

No **Fluxo de Caixa**, as Atividades Operacionais apresentaram saldo negativo de R\$ (13.352) em agosto, após a forte saída registrada em julho (R\$ 198.774). As variações mais relevantes foram o aumento em **Contas a Receber** de R\$ 32.725 e em **Obrigações Sociais** de R\$ 14.793, além da redução em **Fornecedores**, que impactou em R\$ (9.680). Não houve movimentações relevantes em investimentos ou financiamentos no período. O saldo de caixa encerrou agosto em R\$ 56.346, frente a R\$ 20.483 em junho, refletindo a recomposição parcial da liquidez de curto prazo.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – TRANSDOURADENSE

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025





Balanço Patrimonial – Transdouradense

fls. 1097

ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 11.547.310	R\$ 11.475.717	R\$ 11.419.849	
CIRCULANTE	R\$ 10.618.255	R\$ 10.602.530	R\$ 10.602.530	-0,15%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 172.137	R\$ 156.412	R\$ 156.412	-9,14%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 413.864	R\$ 413.864	R\$ 413.864	0,00%
ADIANTEMENTOS PF/PJ	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 626.327	R\$ 626.327	R\$ 626.327	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 70	R\$ 70	R\$ 70	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 929.055	R\$ 873.187	R\$ 817.319	-12,03%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 929.055	R\$ 873.187	R\$ 817.319	-12,03%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 11.547.310	R\$ 11.475.717	R\$ 11.419.849	
CIRCULANTE	R\$ 36.752.412	R\$ 36.736.687	R\$ 36.736.687	-0,04%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 313.586	R\$ 313.586	R\$ 313.586	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 3.020.814	R\$ 3.005.089	R\$ 3.005.089	-0,52%
ADIANTEMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 11.742.802	R\$ 11.742.802	R\$ 11.742.802	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (33.458.343)	R\$ (33.514.211)	R\$ (33.570.079)	0,33%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (33.658.343)	R\$ (33.714.211)	R\$ (33.770.079)	0,33%

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 reais.**





Demonstração do Resultado – Transdouradense

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (629)	R\$ -	R\$ -	100,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (629)	R\$ -	R\$ -	100,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (39.099)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	42,89%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
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.,

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 reais.



FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (39.099)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	42,89%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ (39.099)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	42,89%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (39.099)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	42,89%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	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 reais.*



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

O **Ativo** totalizou R\$ 11.419.849 em agosto, registrando redução de 1,10% no trimestre. O **Ativo Circulante** apresentou recuo de **0,15%**, encerrando em R\$ 10.602.530, reflexo principalmente da diminuição em **Caixas e Equivalentes**, que passaram de R\$ 172.137 em junho para R\$ 156.412 em julho e agosto **-9,14%**. As demais contas, como **Adiantamentos a Pessoas Físicas e Jurídicas** (R\$ 9.405.858) e **Impostos a Recuperar** (R\$ 413.864), mantiveram-se estáveis. O **Ativo Não Circulante** recuou **-12,03%**, encerrando em R\$ 817.319, influenciado pela queda no **Imobilizado**, evidenciando redução gradual dos bens de uso.

No **Passivo**, o saldo do **Circulante** permaneceu em R\$ 36.736.687, estável no período, com destaque para **Fornecedores**, que reduziram de R\$ 3.020.814 em junho para R\$ 3.005.089 em julho e agosto **-0,52%**, e para **Obrigações Tributárias**, que se mantiveram constantes em R\$ 313.586. As contas de **Empréstimos e Financiamentos** (R\$ 11.742.802) e **Empréstimos de Pessoas Físicas e Jurídicas** (R\$ 21.675.210) não apresentaram alteração. O **Não Circulante** permaneceu em R\$ 8.253.241, integralmente composto por **Empréstimos de Pessoas Físicas e Jurídicas a Longo Prazo**. O **Patrimônio Líquido** seguiu negativo e em trajetória de aumento das perdas, passando de R\$ (33.458.343) em junho para R\$ (33.570.079) em agosto **(+0,33%)**, reflexo do crescimento dos **Prejuízos Acumulados** e do resultado negativo recorrente no período.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, a companhia não apresentou receitas operacionais. Os resultados foram influenciados apenas pelas **Despesas Operacionais**, compostas por **Depreciações e Amortizações**, no montante de (R\$ 55.868), que se repetiram mensalmente. Em junho, também foram registrados efeitos de **Tarifas Bancárias** de (R\$ 629,10). Dessa forma, o **Resultado Líquido** passou de prejuízo de R\$ (39.099) em junho para R\$ (55.868) em julho e agosto, demonstrando constância na ausência de geração de receitas e manutenção de custos fixos.

No **Fluxo de Caixa**, as **Atividades Operacionais** acompanharam os resultados contábeis, encerrando com prejuízo de R\$ (39.099) em junho e R\$ (55.868) nos meses seguintes. Não houve movimentações em investimentos nem em financiamentos.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ALPE

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025





Balanco Patrimonial – Alpe

ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 26.403	R\$ 25.914	R\$ 25.914	
CIRCULANTE	R\$ 26.403	R\$ 25.914	R\$ 25.914	-1,85%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 26.401	R\$ 25.912	R\$ 25.912	-1,85%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 2	R\$ 2	R\$ 2	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 26.403	R\$ 25.914	R\$ 25.914	
CIRCULANTE	R\$ 488.725	R\$ 488.228	R\$ 488.321	-0,08%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 163.548	R\$ 163.548	R\$ 163.548	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 322.968	R\$ 322.968	R\$ 322.968	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 2.209	R\$ 1.712	R\$ 1.805	-18,27%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (4.511.570)	R\$ (4.511.563)	R\$ (4.511.656)	0,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 100.000	R\$ 100.000	R\$ 100.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (4.611.570)	R\$ (4.611.563)	R\$ (4.611.656)	0,00%

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 reais.



Demonstração do Resultado – Alpe

fls. 1103

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ 7	R\$ (93)	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ (93)	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ 7	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ 7	R\$ (93)	0,00%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
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.

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 reais.



Fluxo de Caixa – Alpe

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ 7	R\$ (93)	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ 7	R\$ (93)	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 7	R\$ (93)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 26.401	R\$ 26.401	R\$ 25.912	-1,85%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 26.401	R\$ 25.912	R\$ 25.912	-1,85%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ (489)	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 reais.





Comentários Relevantes – Alpe

fls. 1105

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

O **Ativo** apresentou estabilidade no trimestre, encerrando agosto em R\$ 25.914, integralmente concentrado no **Circulante**. Destaca-se o saldo de **Caixas e Equivalentes** de R\$ 25.912, além de pequenos registros em **Outros Créditos** de R\$ 2. Não houve movimentações no **Não Circulante**, reforçando a estrutura simplificada da companhia.

No **Passivo**, o total manteve-se em R\$ 25.914, composto majoritariamente pelo **Não Circulante**, que permaneceu em R\$ 4.049.248, vinculado a **Empréstimos de Longo Prazo**. O **Circulante** apresentou variação de **-0,08%**, encerrando em R\$ 488.321, formado principalmente por **Obrigações Tributárias** (R\$ 322.968) e **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** (R\$ 163.548), além de fornecedores com redução para R\$ 1.805. O **Patrimônio Líquido** permaneceu deficitário, encerrando em R\$ (4.511.656), sem alterações relevantes na composição de **Capital Social** (R\$ 100.000) e **Prejuízos Acumulados** (R\$ 4.611.656).

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, não foram apuradas receitas operacionais nos meses de junho e agosto, refletindo a ausência de movimentação no período. Em agosto, houve o reconhecimento de **Despesas Financeira** no montante de (R\$ 93), referentes a multas de mora, resultando em prejuízo de igual valor no mês.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – VALE DAS AGUAS

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025



ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	
CIRCULANTE	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTEMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	
CIRCULANTE	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 54	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTEMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 54	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 24.254.867	R\$ 24.254.867	R\$ 24.254.867	0,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (54)	R\$ (54)	R\$ (54)	0,00%

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 reais.





Demonstração do Resultado – Vale das Aguas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTIVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
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.,

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 reais.



FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
<u>VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO</u>	<u>R\$ -</u>	<u>R\$ -</u>	<u>R\$ -</u>	<u>0,00%</u>
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	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 reais.*



Comentários Relevantes – Vale das Aguas

fls. 1110

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

O **Ativo** manteve-se estável no período, totalizando R\$ 24.254.921, integralmente registrado no **Circulante**. A composição concentrou-se em **Caixas e Equivalentes de Caixa**, no valor de R\$ 24.254.921, sem alterações de junho a agosto, não havendo movimentações em contas de Clientes, Estoques, Impostos a Recuperar ou demais créditos. O **Não Circulante** permaneceu sem registros, indicando ausência de investimentos ou imobilizações.

No **Passivo**, observou-se manutenção do saldo em R\$ 54 no **Circulante**, classificado em **Empréstimos PF/PJ**, sem variações durante o período. O **Não Circulante** não apresentou movimentações, reforçando que as obrigações estão restritas ao curto prazo. O **Patrimônio Líquido** permaneceu em R\$ 24.254.867, composto por **Capital Social** de R\$ 24.254.921 e **Prejuízos Acumulados** de (R\$ 54), com saldos inalterados.

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** confirmou a ausência de atividades operacionais no período de junho a agosto, sem registro de **Receita Líquida**, **Custos** ou **Despesas**. Dessa forma, o resultado líquido permaneceu nulo, alinhado à ausência de movimentações patrimoniais e financeiras.

O **Fluxo de Caixa** não apresentou movimentações no período analisado. Todas as linhas permaneceram zeradas, tanto em **Atividades Operacionais**, quanto em **Investimentos** e **Financiamentos**. O saldo inicial e final manteve-se constante em R\$ 24.254.921, não havendo variação de caixa e equivalentes.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – AGRO ADL

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025



ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 32.848.366	R\$ 32.832.639	R\$ 32.817.275	
CIRCULANTE	R\$ 4.695.179	R\$ 4.696.203	R\$ 4.696.189	0,02%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 1.658	R\$ 2.683	R\$ 2.609	57,33%
CLIENTES	R\$ 46.251	R\$ 46.251	R\$ 46.251	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 3.187.013	R\$ 3.187.013	R\$ 3.187.073	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 467.741	R\$ 467.741	R\$ 467.741	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 150.944	R\$ 150.944	R\$ 150.944	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 841.571	R\$ 841.571	R\$ 841.571	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 28.153.187	R\$ 28.136.436	R\$ 28.121.086	-0,11%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 91.956	R\$ 91.956	R\$ 91.956	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 9.137	R\$ 9.137	R\$ 9.137	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ 27.960.236	R\$ 27.959.136	R\$ 27.957.051	-0,01%
IMOBILIZADO	R\$ 91.858	R\$ 76.208	R\$ 62.943	-31,48%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 32.848.366	R\$ 32.832.640	R\$ 32.817.275	
CIRCULANTE	R\$ 47.828.381	R\$ 47.828.389	R\$ 47.829.147	0,00%
HISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 241.155	R\$ 241.125	R\$ 241.125	-0,01%
ES TRIBUTÁRIAS	R\$ 5.704.373	R\$ 5.704.373	R\$ 5.704.373	0,00%
ECEDORES	R\$ 10.848.691	R\$ 10.848.728	R\$ 10.849.376	0,01%
NTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
E FINANCIAMENTOS	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	0,00%
STIMOS PF/PJ	R\$ 8.002.541	R\$ 8.002.541	R\$ 8.002.651	0,00%
DIVISÕES	R\$ 45.836	R\$ 45.836	R\$ 45.836	0,00%
IRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ILAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ITÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ÔNIO LÍQUIDO	R\$ (14.980.016)	R\$ (14.995.749)	R\$ (15.011.872)	0,21%
AL SOCIAL	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	0,00%
JÍZOS ACUMULADOS	R\$ (16.480.016)	R\$ (16.495.749)	R\$ (16.511.872)	0,19%

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 reais.*





Demonstração do Resultado – Agro ADL

fls. 1113

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 156.824	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (49)	R\$ -	R\$ (110)	125,16%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 156.775	R\$ -	R\$ (110)	-
(-) CPV	R\$ (60.842)	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 95.933	R\$ -	R\$ (110)	-
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (63.068)	R\$ (20.536)	R\$ (20.137)	-68,07%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ (151)	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (15.651)	R\$ (15.651)	R\$ (13.265)	-15,24%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ (42.464)	R\$ (83)	R\$ (2.069)	-95,13%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 32.865	R\$ (20.536)	R\$ (20.247)	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ (738)	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ (739)	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ 1	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 37.694	R\$ (15.734)	R\$ (16.123)	-

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
BRUTA	61,19%	-	-
EBIT	20,96%	-	-
EBITDA	34,26%	-	-
LÍQUIDA	24,04%	-	-

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 reais.





Fluxo de Caixa – Agro ADL

fls. 1114

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ 37.694	R\$ (15.734)	R\$ (16.123)	-
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ (2.583)	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ 15.651	R\$ 15.651	R\$ 13.265	-15,24%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ 50.762	R\$ (83)	R\$ (2.858)	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ (53.345)	R\$ 1.107	R\$ 2.784	-
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ (221.669)	R\$ 1.100	R\$ 2.085	-
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ 60.842	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	R\$ (27)	R\$ -	R\$ (60)	125,17%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ (9.315)	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ 42.101	R\$ 37	R\$ 648	-98,46%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ 74.723	R\$ (30)	R\$ 110	-99,85%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (2.583)	R\$ 1.025	R\$ (74)	-97,12%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.658	R\$ 1.658	R\$ 2.683	61,81%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.658	R\$ 2.683	R\$ 2.609	57,33%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 0	R\$ 1.025	R\$ (74)	-

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 reais.**



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

O **Ativo Circulante** fechou em R\$ 4.696.189, praticamente estável, com uma variação de **0,02%**. Dentro deste grupo, o **Caixa e Equivalentes** atingiu R\$ 2.609, com um crescimento de **57,33%**, refletindo maior disponibilidade imediata. As contas de **Cientes, Impostos a Recuperar e Adiantamentos a PF/PJ** permaneceram sem alterações relevantes. O **Ativo Não Circulante** encerrou em R\$ 28.121.086, com uma redução de **-0,11%**, impactada pela queda do **Imobilizado**, que passou de R\$ 91.858 em junho para R\$ 62.943 em agosto, variando em **-31,48%**, em função da depreciação. Já os **Empréstimos a Receber** somaram um saldo de R\$ 27.957.051, com um recuo de **-0,01%**, mantendo composição por mútuos a empresas do grupo.

O **Passivo Circulante** totalizou um saldo de R\$ 47.829.147, variação estável em relação a junho. As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** encerraram em R\$ 241.125, compostas por salários, férias, INSS e FGTS. As **Obrigações Tributárias** permaneceram em R\$ 5.704.373, ligadas a parcelamentos de ICMS e Fundersul. A conta de **Fornecedores** fechou o mês de agosto em R\$ 10.849.376, crescimento de **0,01%**, relacionada a fretes e serviços. As contas de **Empréstimos e Financiamentos** e **Empréstimos PF/PJ** ficaram estáveis, em R\$ 22.985.787 e R\$ 8.002.651, respectivamente. O **Patrimônio Líquido** fechou negativo em (R\$ 15.011.872), o que representa uma variação de **0,21%**, influenciada pelo aumento dos **Prejuízos Acumulados**, que atingiram (R\$ 16.511.872), avanço de **0,19%**, absorvendo o capital social de R\$ 1.500.000.

Na **Demonstração do Resultado**, a **Receita** foi registrada apenas no mês de junho no valor de R\$ 156.824. Após deduções, a **Receita Líquida** alcançou um saldo no mês de agosto de (R\$ 110). As **Despesas Operacionais** reduziram em **-68,07%** no trimestre, passando de (R\$ 63.068) em junho para (R\$ 20.137) em agosto, com destaque para a queda de **-15,24%** em **Despesas Administrativas** e de **-95,13%** em **Despesas Gerais**. O **Resultado Operacional (EBIT)** foi positivo em junho no valor de R\$ 32.865 e negativo nos meses seguintes. O **Resultado Líquido** apresentou um saldo de R\$ 37.694 em junho, registrando uma variação para (-R\$ 16.123) em agosto.

O **Fluxo de Caixa Operacional** acompanhou a variação do resultado, encerrando com saída de (R\$ 74) em agosto, frente a entrada de R\$ 1.025 em julho e saída de (R\$ 2.583) em junho. As principais variações vieram de **Contas a Receber**, que aumentaram em (R\$ 2.085) no período, de **Fornecedores**, que cresceram R\$ 648, e de ajustes em **Obrigações Tributárias**. O saldo final de caixa encerrou em R\$ 2.609, ante R\$ 1.658 em junho, com aumento de **57,33%**, sinalizando recomposição parcial da liquidez de curto prazo.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INDUSTEMP

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025



ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	
CIRCULANTE	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	
CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

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 reais.





Demonstração do Resultado – Industemp

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
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.

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 reais.





Fluxo de Caixa – Industemp

fls. 1119

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL				
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS				
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO				
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES				
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	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 reais.**



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

O **Ativo** total manteve-se constante em R\$ 80.000, integralmente representado pelo **Ativo Circulante**, com saldo de **Caixas e Equivalentes** em R\$ 80.000, sem movimentações no período. Não houve registros em **Clientes, Estoques, Impostos a Recuperar** ou demais contas, permanecendo zeradas. O **Não Circulante** também não apresentou saldos, evidenciando que os recursos estão integralmente alocados em disponibilidades de curto prazo.

No **Passivo**, não foram registradas obrigações no **Circulante** e no **Não Circulante**, mantendo-se zerados todos os itens como **Fornecedores, Obrigações Trabalhistas, Tributárias e Empréstimos**. O **Patrimônio Líquido** permaneceu estável em R\$ 80.000, integralmente composto pelo **Capital Social**, sem variações em lucros ou prejuízos acumulados.

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** confirma ausência de movimentações operacionais, financeiras e de receitas no período analisado, com todos os saldos zerados conforme os relatórios de junho a agosto de 2025.

No **Fluxo de Caixa**, não foram identificadas entradas ou saídas de recursos, permanecendo o saldo inicial e final em **R\$ 80.000** durante todo o período, sem variação.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONGLOMERADO

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO DE 2025



Balanco Patrimonial – Conglomerado

fls. 1122

ATIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 86.537.492	R\$ 86.451.563	R\$ 86.288.797	
CIRCULANTE	R\$ 54.129.167	R\$ 54.151.241	R\$ 54.107.778	-0,04%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 24.682.409	R\$ 24.716.434	R\$ 24.705.528	0,09%
CLIENTES	R\$ 7.244.805	R\$ 7.234.434	R\$ 7.161.716	-1,15%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 3.775.034	R\$ 3.768.094	R\$ 3.768.262	-0,18%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 16.776.429	R\$ 16.781.789	R\$ 16.821.783	0,27%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 777.273	R\$ 777.273	R\$ 777.273	0,00%
COMODATO	R\$ 226	R\$ 226	R\$ 226	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ 31.350	R\$ 31.350	R\$ 31.350	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 841.641	R\$ 841.641	R\$ 841.641	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 32.408.325	R\$ 32.300.322	R\$ 32.181.019	-0,70%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 91.956	R\$ 91.956	R\$ 91.956	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ 27.960.236	R\$ 27.959.136	R\$ 27.957.051	-0,01%
INVESTIMENTOS	R\$ 3.173.375	R\$ 3.173.375	R\$ 3.160.673	-0,40%
IMOBILIZADO	R\$ 1.182.759	R\$ 1.075.856	R\$ 971.339	-17,88%

PASSIVO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
	R\$ 86.537.492	R\$ 86.451.563	R\$ 86.288.796	
CIRCULANTE	R\$ 110.225.295	R\$ 110.429.594	R\$ 110.436.770	0,19%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 599.609	R\$ 622.093	R\$ 630.786	5,20%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 6.572.261	R\$ 6.572.732	R\$ 6.581.786	0,14%
FORNECEDORES	R\$ 20.091.465	R\$ 20.265.579	R\$ 20.247.707	0,78%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 57.600	R\$ 65.929	R\$ 74.259	28,92%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 226	R\$ 226	R\$ 226	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 48.786.421	R\$ 48.786.421	R\$ 48.786.421	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 34.071.878	R\$ 34.070.778	R\$ 34.069.750	-0,01%
PROVISÕES	R\$ 45.836	R\$ 45.836	R\$ 45.836	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 13.099.194	R\$ 13.099.194	R\$ 13.099.194	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 12.902.384	R\$ 12.902.384	R\$ 12.902.384	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (36.786.997)	R\$ (37.077.225)	R\$ (37.247.168)	1,25%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (63.520.838)	R\$ (63.811.066)	R\$ (63.981.009)	0,72%

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 reais.*





Demonstração do Resultado – Conglomerado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/25	JUL/25	AGO/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.664.532	R\$ 2.109.971	R\$ 1.893.723	13,77%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (139.512)	R\$ (195.172)	R\$ (175.280)	25,64%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.525.020	R\$ 1.914.798	R\$ 1.718.444	12,68%
(-) CPV	R\$ (1.370.650)	R\$ (1.845.038)	R\$ (1.628.973)	18,85%
RESULTADO BRUTO	R\$ 154.370	R\$ 69.760	R\$ 89.471	-42,04%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (252.673)	R\$ (356.631)	R\$ (258.769)	2,41%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (41.491)	R\$ (50.227)	R\$ (52.228)	25,88%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ (100.907)	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ (151)	R\$ -	R\$ (1.608)	966,11%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (91.252)	R\$ (91.252)	R\$ (91.252)	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (77.315)	R\$ (114.163)	R\$ (111.612)	44,36%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ (42.464)	R\$ (83)	R\$ (2.069)	-95,13%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (98.303)	R\$ (286.870)	R\$ (169.298)	72,22%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.390)	R\$ (737)	R\$ (1.034)	-25,59%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (1.410)	R\$ (745)	R\$ (1.516)	7,50%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 20	R\$ 7	R\$ 482	2310,51%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ 22.713	R\$ (2.620)	R\$ 389	-98,29%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 4.829	R\$ 4.802	R\$ 7.887	63,33%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 17.884	R\$ (7.422)	R\$ (7.499)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (76.980)	R\$ (290.228)	R\$ (169.943)	120,76%

MARGENS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
BRUTA	10,12%	3,64%	5,21%
EBIT	-6,45%	-14,98%	-9,85%
EBITDA	-0,46%	-10,22%	-4,54%
LÍQUIDA	-5,05%	-15,16%	-9,89%

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 reais.





Comentários Relevantes – Conglomerado^(1/2)

fls. 1124

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

O **Conglomerado** apresentou oscilação em sua posição patrimonial entre junho e agosto de 2025, com o **Ativo** totalizando R\$ 86.288.797 em agosto, após redução de **0,29%** frente a junho. O **Ativo Circulante** registrou recuo, encerrando em R\$ 54.107.778, reflexo da queda em **Clientes**, que diminuíram para R\$ 7.161.716, variação de **-1,15%**, e da redução em **Impostos a Recuperar**, que fecharam em R\$ 3.768.262 (**-0,18%**). Em contrapartida, houve um acréscimo em **Adiantamentos a Pessoas Físicas e Jurídicas**, que cresceram **0,27%**, alcançando R\$ 16.821.783. O saldo de **Caixas e Equivalentes** manteve-se estável, encerrando em R\$ 24.705.528 (**0,09%**).

No **Ativo Não Circulante**, o saldo reduziu **-0,70%**, encerrando em R\$ 32.181.019, com destaque para o **Imobilizado**, que passou de R\$ 1.182.759 em junho para R\$ 971.339 em agosto com uma variação de **-17,88%**, evidenciando baixa gradual de ativos, enquanto os **Empréstimos a Receber** mantiveram-se estáveis em torno de R\$ 27.957.051.

No **Passivo**, o **Circulante** totalizou R\$ 110.436.770 em agosto, crescimento de **0,19%** no trimestre. As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** avançaram **5,20%**, encerrando em R\$ 630.786, compostas principalmente por encargos de folha e provisões sociais. Já **Fornecedores** também registraram aumento de **0,78%**, fechando agosto em R\$ 20.247.707, bem como os **Adiantamentos de Clientes**, que atingiram R\$ 74.259, uma variação de **28,92%**, refletindo recebimentos antecipados. O saldo de **Empréstimos e Financiamentos** permaneceu estável em R\$ 48.786.421, enquanto os **Empréstimos de Pessoas Físicas e Jurídicas** apresentaram recuo de **-0,01%**, finalizando em R\$ 34.069.750.

O **Não Circulante** permaneceu estável em R\$ 13.099.194, composto por Parcelamentos e Empréstimos de Longo Prazo. O **Patrimônio Líquido** manteve saldo negativo de (R\$ 37.247.168) em agosto, refletindo um crescimento de **1,25%** nos **Prejuízos Acumulados**, que totalizaram (R\$ 63.981.009).





Comentários Relevantes – Conglomerado^(2/2)

fls. 1125

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

Na Demonstração do Resultado do Exercício, a **Receita Bruta** variou positivamente em **13,77%**, passando de R\$ 1.664.532 em junho para R\$ 1.893.723 em agosto. As **Deduções da Receita Bruta** também aumentaram, encerrando em R\$ (175.280), resultando em uma **Receita Líquida** de R\$ 1.718.444, crescimento de **12,68%**. O **CPV** avançou **18,85%**, totalizando R\$ (1.628.973), pressionando a margem e reduzindo o **Resultado Bruto** para R\$ 89.471 em agosto, queda de **-42,04%** frente a junho.

As **Despesas Operacionais** apresentaram uma elevação de **2,41%**, encerrando em (R\$ 258.769), influenciadas principalmente pela alta em **Despesas com Pessoal**, que aumentaram em **25,88%**, e pela manutenção das **Despesas Administrativas** em um patamar de R\$ (111.612). As **Tarifas Bancárias** oscilaram para R\$ (1.608), representando uma variação de **966,11%**, enquanto as **Despesas Gerais** chegaram a R\$ (2.069), com redução de **-95,13%**. O **Resultado Operacional (EBIT)** fechou negativo em R\$ (169.298), embora com melhora de **72,22%** frente a junho.

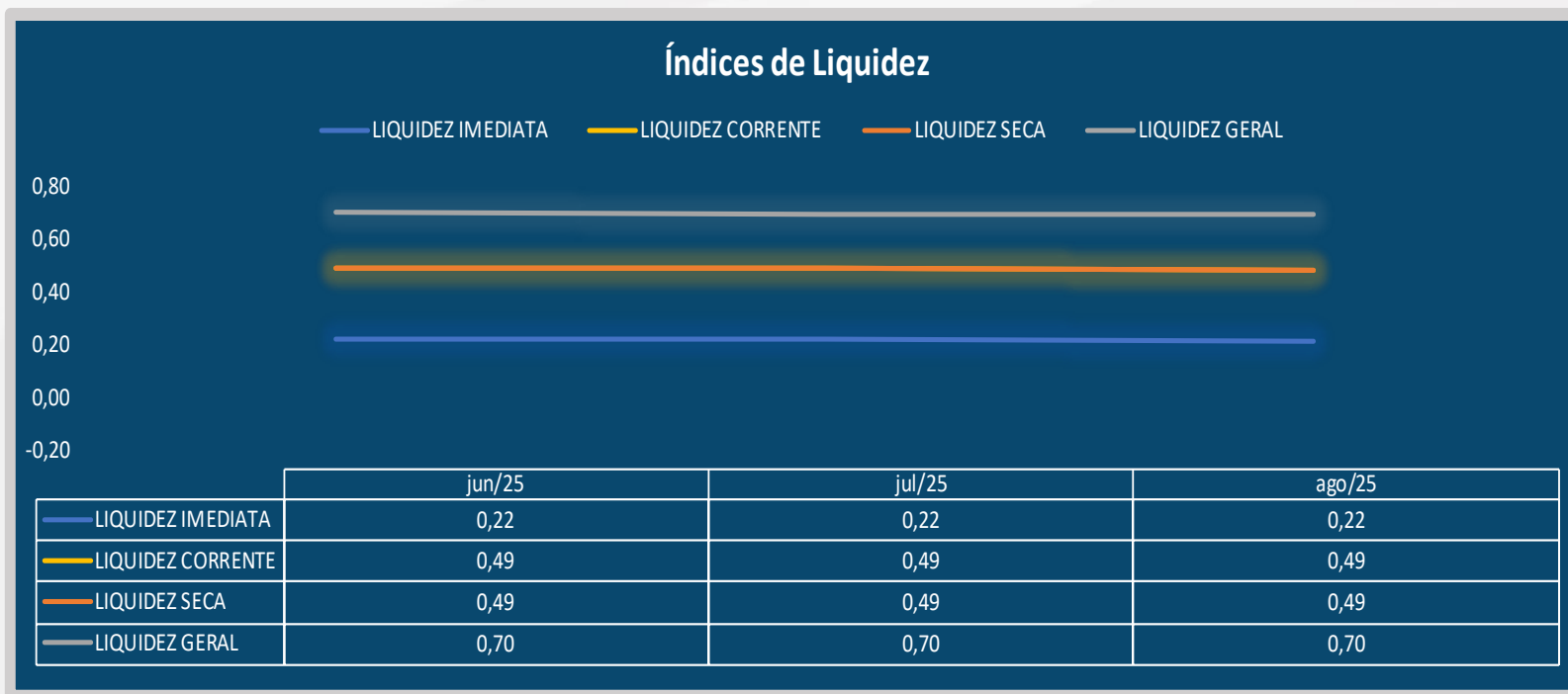
O **Resultado Financeiro** fechou agosto em R\$ (1.034), refletindo uma menor pressão financeira, com as **Despesas Financeiras** de R\$ (1.516), um avanço de **7,50%**, e um ganho em **Receitas Financeiras** de R\$ 482. Já os **Outros Resultados Operacionais** encerraram em R\$ 389, com uma retração de **-98,29%**, destaque para as **Outras Receitas Operacionais** de R\$ 7.887 e as **Outras Despesas Operacionais** de R\$ (7.499). Com isso, o **Resultado Líquido** permaneceu negativo, encerrando agosto em R\$ (169.943), o que representa um aumento de **120,76%** em relação ao prejuízo registrado em junho.





Índices de Liquidez

fls. 1126



- **Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento

Índices de Liquidez: os índices de liquidez são ferramentas financeiras que ajudam a avaliar a capacidade de uma empresa honrar seus compromissos de curto prazo e medir a saúde financeira geral. Eles são calculados com base nas informações contidas no balanço patrimonial da empresa e fornecem insights valiosos para gestores, investidores e credores.

*R\$ em reais.





Índices de Endividamento

fls. 1127



- **Endividamento Curto Prazo** = Consiste na divisão entre o Passivo Circulante e o Ativo Total.
- **Endividamento Longo Prazo** = Consiste na divisão entre o Passivo Não Circulante e o Ativo Total.
- **Endividamento Geral** = Consiste na divisão entre o Passivo Total e o Ativo Total.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia possui uma dívida maior do que seus ativos.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem mesma quantidade de dívida quanto os seus ativos.
- **Se menor que 1:** resultado que demonstra que a companhia mais ativos do que dívida.

Endividamento: O cálculo do endividamento de uma empresa é realizado para avaliar a proporção de recursos financeiros provenientes de terceiros (dívidas) em relação aos recursos próprios (patrimônio líquido). Esse indicador é crucial para entender a estrutura de capital da empresa e sua capacidade de cumprir obrigações financeiras. Os principais objetivos de calcular o endividamento de uma empresa são: avaliação da saúde financeira, análise da estrutura de capital, risco financeiro, capacidade de pagamento, tomada de decisão de investimentos e comparação entre os pares.





Informações Relevantes

Os principais indicadores de uma empresa representam métricas financeiras e operacionais que são utilizadas para avaliar seu desempenho, saúde financeira e eficiência operacional. Aqui estão alguns dos principais indicadores e o que eles representam:

Descrição	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Receita Bruta	R\$ 349.819	R\$ 896.163	R\$ 850.414	R\$ 1.221.160	R\$ 1.911.869	R\$ 1.664.532	R\$ 2.109.971	R\$ 1.893.723
Custos	R\$ (380.172)	R\$ (829.707)	R\$ (787.835)	R\$ (1.116.707)	R\$ (1.675.619)	R\$ (1.370.650)	R\$ (1.845.038)	R\$ (1.628.973)
Resultado Líquido	R\$ (244.560)	R\$ (257.984)	R\$ (291.181)	R\$ (638.600)	R\$ (359.738)	R\$ (94.908)	R\$ (198.976)	R\$ (77.552)
Margem Bruta	-20,32%	-2,05%	-2,11%	-0,78%	3,42%	10,12%	3,64%	5,21%
Margem Líquida	-77,40%	-31,73%	-37,74%	-57,63%	-20,74%	-6,22%	-10,39%	-4,51%
Ativo Total	R\$ 85.590.370	R\$ 85.895.544	R\$ 85.746.744	R\$ 85.797.206	R\$ 86.200.108	R\$ 86.537.492	R\$ 86.451.563	R\$ 86.288.797
Passivo Total	R\$ 120.756.678	R\$ 121.319.836	R\$ 121.462.216	R\$ 122.151.280	R\$ 123.079.179	R\$ 123.324.490	R\$ 123.528.788	R\$ 123.535.965
Patrimônio Líquido	R\$ (35.166.271)	R\$ (35.424.255)	R\$ (35.715.435)	R\$ (36.354.034)	R\$ (36.879.033)	R\$ (36.786.997)	R\$ (37.077.225)	R\$ (37.247.168)





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

A análise dos **Índices de Liquidez, Endividamento, Margem Líquida e Patrimônio Líquido** no período de junho a agosto de 2025 evidencia a manutenção de um cenário de baixa liquidez financeira, com oscilações limitadas, mas sem alterações na estrutura.

Os **índices de liquidez** permaneceram constantes. A **Liquidez Corrente** e a **Liquidez Seca** mantiveram-se em **0,49**, revelando que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui apenas R\$ 0,49 em ativos realizáveis, refletindo dificuldade de honrar os compromissos no curto prazo. A **Liquidez Imediata** estabilizou-se em **0,22**, demonstrando baixa disponibilidade financeira imediata, enquanto a **Liquidez Geral** manteve-se em **0,70**, sem alteração.

No que se refere ao **endividamento**, o cenário também foi estável. O **Endividamento de Curto Prazo** manteve-se em **1,28**, evidenciando a dependência de obrigações de curto prazo. O **Endividamento de Longo Prazo** permaneceu fixo em **0,15**, enquanto o **Endividamento Geral** estabilizou-se em **1,43**, revelando que o total de passivos representa 143% do ativo.

A **Margem Líquida** registrou evolução ao longo do trimestre, mas continuou negativa. Em junho foi de **-6,22%**, recuou para **-10,39%** em julho e encerrou agosto em **-4,51%**, o que, embora represente melhora, ainda reflete operação com prejuízos.

O **Patrimônio Líquido** seguiu negativo, ampliando a deterioração. Partindo de **R\$ (36.786.997)** em junho, passou para **R\$ (37.077.225)** em julho e encerrou agosto em **R\$ (37.247.168)**, refletindo os sucessivos prejuízos acumulados no período.

• DOS HONORÁRIOS DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

Por fim, insta consignar que a auxiliar do juízo recebeu R\$ 200.000,00 de seus honorários atrasados, o que demonstra o esforço do grupo recuperando em honrar com os compromissos assumidos com o processo de recuperação judicial.





Considerações Finais

fls. 1130

Neste trabalho, a Administradora Judicial buscou fazer um breve relato de todos os acontecimentos administrativos, financeiros e contábeis ocorridos no período de análise, visando colocar os credores, juízo, Ministério Público e demais interessados a par dos pormenores do grupo, especialmente no que diz respeito a parte econômica, financeira, contábil e operacional.

Nesse sentido, é importante que o grupo recuperando adote medidas capazes de melhorar os resultados da atividade almejando seu soerguimento. Desta feita, esperando ter correspondido à confiança depositada nesta Administradora Judicial, colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Elaborado por: CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.
José Eduardo Chemin Cury
OAB/MS 9.560

☎ (67) 3029-2979

☎ (67) 99878-6346

✉ cury@curyconsultores.com.br

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

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

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



Site

