

9º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Competência: Setembro de 2025 a Janeiro de 2026

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 Setembro de 2025 a Janeiro de 2026, oportunidade que devem ser intimadas todas as partes cadastradas no processo principal, para tomarem ciência e requererem o que entenderem de direito.

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. 1242



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
- 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 Setembro de 2025 a Janeiro de 2026, 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 Setembro de 2025 a Janeiro de 2026 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. 1245

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 Recuperanda 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 Recuperanda Grãoslog – Transporte e Logística Ltda. foi constituída em 02/05/2011 (fls. 198-232), possuindo como sócia administradora a Sra. 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 Analice de Lima Barbosa, tem como objeto social também o transporte rodoviário de cargas municipais, intermunicipais, interestaduais e internacional de mercadorias.

A Recuperanda 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 devedora 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. 1246

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 devedora 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 Recuperanda 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. 1247

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 Recuperanda 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. 1248

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 as Recuperandas 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. 1249

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. 1250

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. 1251

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. 1252

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

No período de setembro de 2025 a janeiro de 2026, o Grupo AGRO ADL manteve a continuidade de suas atividades, com foco na reorganização financeira e na recomposição gradual do fluxo de caixa. Para mitigar as restrições de crédito impostas após o deferimento da recuperação judicial, foram conduzidas negociações com instituições financeiras parceiras, além da formalização de parcerias empresariais já em fase inicial de operação.

No âmbito interno, a administração informou a adoção de medidas de **contenção de despesas**, com redução de custos operacionais e administrativos, incluindo energia, combustível e estrutura administrativa.

Sob a ótica comercial, foram consolidadas parcerias com **APROMS, APROMS.NET e GRANEL**, projetando-se incremento no fluxo da transportadora e retomada gradual dos volumes anteriormente praticados, estimados em até 20.000 toneladas/mês, a depender da regularização do crédito e das condições de mercado.

No tocante aos impactos operacionais, persistem reflexos da quebra de safra, da redução dos preços de soja e milho e da baixa remuneração do frete, fatores que seguem pressionando a margem das operações logísticas. As Recuperandas relatam que, apesar do cenário desafiador e da retração inicial de crédito, vem buscando reposicionamento gradual no mercado por meio das novas parcerias firmadas.

No âmbito patrimonial, foi informado que **nenhum bem sofreu deterioração**, permanecendo em condições adequadas de uso e conservação. As obrigações com fornecedores e prestadores de serviços vêm sendo honradas dentro das possibilidades financeiras do grupo, com prioridade na manutenção do crédito comercial e na continuidade das operações essenciais.



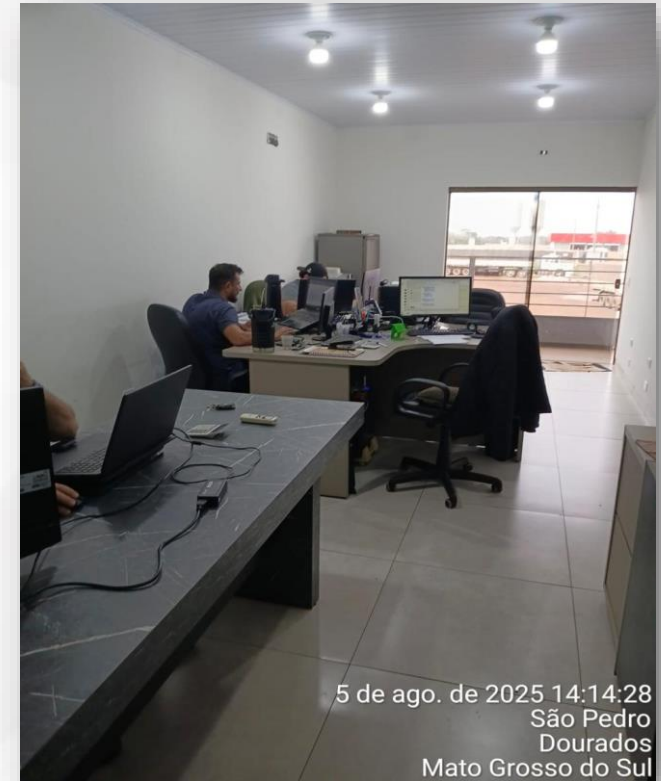
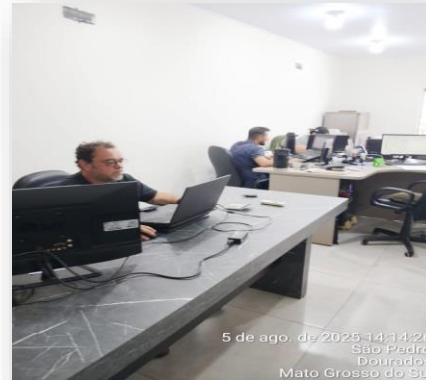
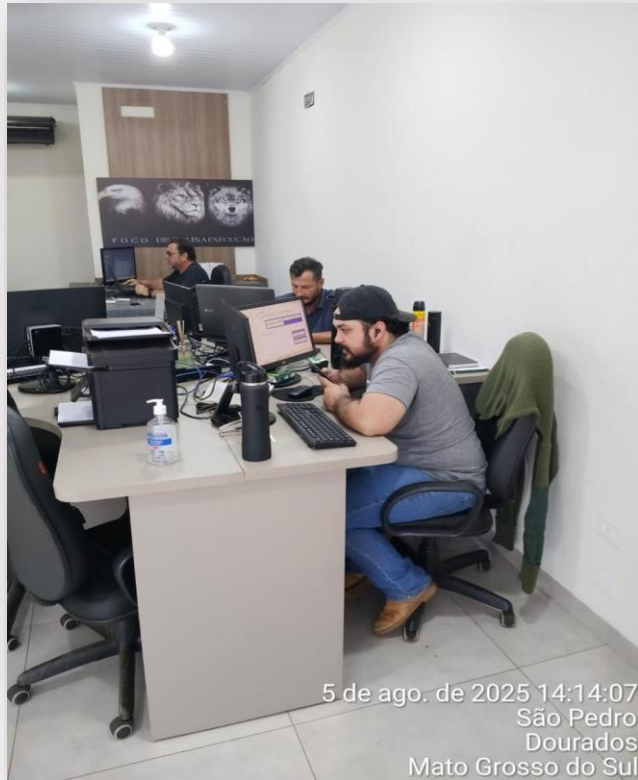


Visão Geral da Recuperanda

fls. 1253

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

Nota No período abrangido por este RMA (SET/2025 a JAN/2026), o Grupo ADL não encaminhou novas fotos referentes às áreas operacionais. Dessa forma, permanecem neste relatório as imagens constantes no RMA anterior, até que sejam disponibilizadas atualizações pela recuperanda.

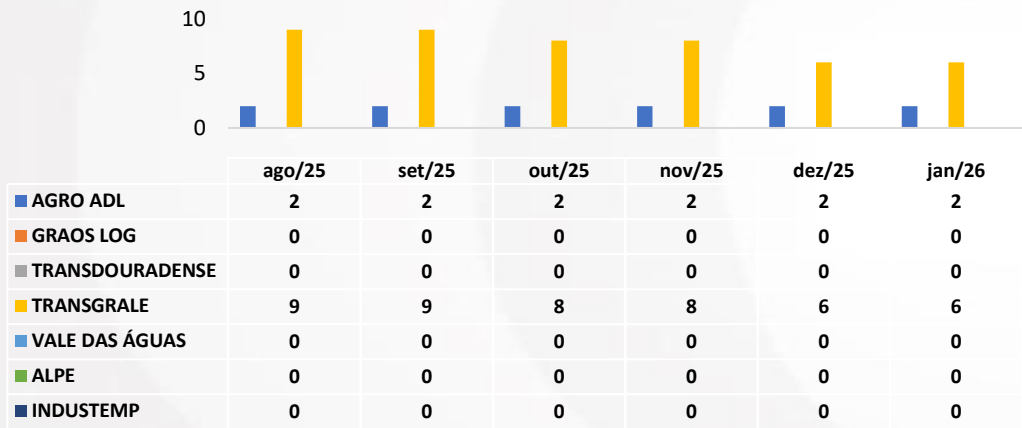




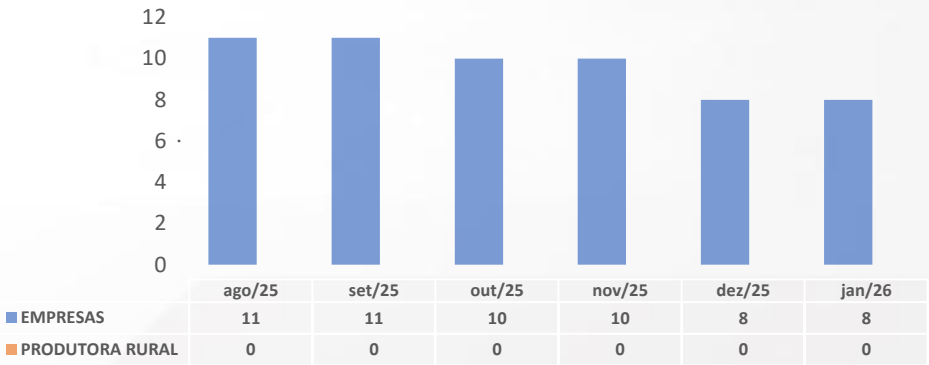
Quadro de Funcionários

No período de **setembro de 2025 a janeiro de 2026**, o **Grupo ADL** apresentou redução gradual no número total de colaboradores vinculados às empresas do grupo, em consonância com as medidas de contenção de custos adotadas no contexto da Recuperação Judicial. Em setembro/25, o grupo contava com 11 colaboradores, todos vinculados às empresas operacionais, não havendo registros na produtora rural. Em outubro/25 e novembro/25, o quadro foi ajustado para 10 colaboradores, mantendo-se a estrutura concentrada principalmente na empresa Transgrale, responsável pela maior parte da força de trabalho. Já em dezembro/25 e janeiro/26, o número total foi reduzido para 8 colaboradores, evidenciando a continuidade do processo de readequação da estrutura operacional. Conforme informado pelas Recuperandas, não houve novas contratações no período, sendo necessária a redução do quadro funcional como medida de ajuste financeiro, com rescisões em processo de negociação.

FUNCIONARIOS DAS EMPRESAS



TOTAL GERAL DE FUNCIONARIOS



No que se refere aos colaboradores vinculados à **Produtora Rural - Alessandra Gonçalves Lima**, observa-se que até **julho de 2025** o quadro se manteve estável, com **2 funcionários ativos**. A partir de **agosto de 2025**, houve **redução integral do quadro**, passando para **0 colaboradores**, situação que permaneceu inalterada até **janeiro de 2026**. As movimentações observadas refletem a estratégia adotada pelo grupo para redução de despesas operacionais e adequação da estrutura à atual capacidade financeira, mantendo apenas os postos considerados essenciais à continuidade das atividades.





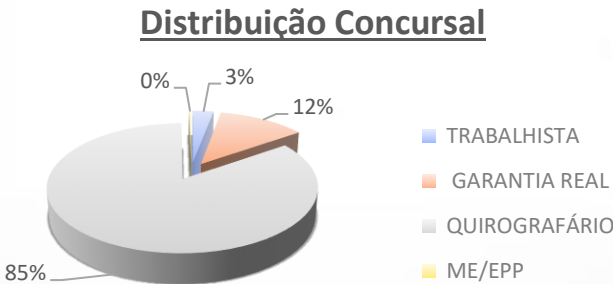
Endividamento

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

O passivo sujeito à Recuperação Judicial do **Grupo ADL** totaliza R\$ 44.153.561,96, conforme apurado no Quadro Geral de Credores (QGC). A composição da dívida concursal demonstra concentração predominante na Classe III – Quirografária, que registra saldo de R\$ 37.271.846,69, representando 84,41% do montante sujeito à RJ. Na sequência, a Classe II – Garantia Real apresenta saldo de R\$ 5.446.519,51, correspondente a 12,34% do total concursal. A Classe I – Trabalhista soma R\$ 1.308.395,76, equivalente a 2,96%, enquanto a Classe IV – ME/EPP registra R\$ 126.800,00, representando 0,29% da dívida sujeita ao processo recuperacional.



CLASSE	Valor Original	Valor AJ
TRABALHISTA	R\$ 117.373,03	R\$ 1.308.395,76
GARANTIA REAL	R\$ 56.653.084,08	R\$ 5.446.519,51
QUIROGRAFÁRIO	R\$ 26.661.673,21	R\$ 37.271.846,69
ME/EPP	R\$ 126.800,00	R\$ 126.800,00
TOTAL CONCURSAL	R\$ 83.558.930,32	R\$ 44.153.561,96



Observa-se, portanto, que a estrutura do endividamento concursal está majoritariamente concentrada em credores quirografários, com participação proporcionalmente inferior das demais classes.

Além dos créditos concursais, foram apurados R\$ 33.028.340,81 a título de créditos extraconcursais, elevando o Total Global da dívida para R\$ 77.181.902,77. Ressalta-se que o QGC poderá sofrer alterações em razão de eventuais habilitações retardatárias, impugnações ou decisões judiciais supervenientes, nos termos da legislação aplicável.





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

Conforme informado pelas Recuperandas no questionário encaminhado à Administradora Judicial, os tributos originados após o pedido de Recuperação Judicial vêm sendo pagos regularmente. Contudo, os parcelamentos de ICMS permanecem pendentes, em razão da ausência de receitas no período subsequente ao pedido de RJ. Foi informado, ainda, que está em andamento pedido de ampliação do prazo de parcelamento e revisão dos valores a serem pagos, sendo a regularização necessária para o restabelecimento do regime de exportação, atualmente suspenso.

Nota

Ressalta-se que, no período abrangido por este RMA **(SET/2025 a JAN/2026)**, o Grupo ADL não apresentou o detalhamento do passivo fiscal nos âmbitos municipal, estadual e federal, impossibilitando a demonstração individualizada da composição e dos valores consolidados dos débitos tributários no presente relatório.

De toda sorte, infere-se que às fls. 22.285-22.320, o grupo recuperando acostou aos autos da recuperação judicial as certidões fiscais para fins de cumprimento da ordem judicial de fl. 22.267.





Das Demonstrações Contábeis

fls. 1257

Com relação aos documentos contábeis do Grupo Recuperando, foram entregues aqueles alusivos à competência de Setembro de 2025 a Janeiro de 2026.

- 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: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026





Balanco Patrimonial – Grãoslog

ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 9.090.825	R\$ 9.063.453	R\$ 9.062.987	R\$ 9.062.595	R\$ 9.062.113	
CIRCULANTE	R\$ 6.028.203	R\$ 6.028.188	R\$ 6.028.188	R\$ 6.028.262	R\$ 6.028.246	0,00%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 29.344	R\$ 29.328	R\$ 29.328	R\$ 29.402	R\$ 29.387	0,00%
CLIENTES	R\$ 180.000	R\$ 180.000	R\$ 180.000	R\$ 180.000	R\$ 180.000	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 166.522	R\$ 166.522	R\$ 166.522	R\$ 166.522	R\$ 166.522	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	R\$ 5.652.337	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 3.062.622	R\$ 3.035.266	R\$ 3.034.799	R\$ 3.034.333	R\$ 3.033.867	-0,94%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 31.350	R\$ 31.350	R\$ 31.350	R\$ 31.350	R\$ 31.350	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 2.975.579	R\$ 2.975.579	R\$ 2.975.579	R\$ 2.975.579	R\$ 2.975.579	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 55.694	R\$ 28.337	R\$ 27.871	R\$ 27.405	R\$ 26.939	-51,63%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 9.090.825	R\$ 9.063.453	R\$ 9.062.987	R\$ 9.062.595	R\$ 9.062.113	
CIRCULANTE	R\$ 15.273.074	R\$ 15.273.058	R\$ 15.272.685	R\$ 15.272.685	R\$ 15.257.931	-0,10%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 11.522	R\$ 11.522	R\$ 11.522	R\$ 11.522	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 11.791	R\$ 11.791	R\$ 11.791	R\$ 11.791	R\$ 8.575	-27,28%
FORNECEDORES	R\$ 2.179.614	R\$ 2.179.599	R\$ 2.179.226	R\$ 2.179.226	R\$ 2.179.210	-0,02%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 7.322.067	R\$ 7.322.067	R\$ 7.322.067	R\$ 7.322.067	R\$ 7.322.067	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 5.748.079	R\$ 5.748.079	R\$ 5.748.079	R\$ 5.748.079	R\$ 5.748.079	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.958.844	R\$ 1.958.844	R\$ 1.958.844	R\$ 1.958.844	R\$ 1.978.549	1,01%
PARCELAMENTOS	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 208.232	5,80%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 1.762.034	R\$ 1.762.034	R\$ 1.762.034	R\$ 1.762.034	R\$ 1.770.317	0,47%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (8.141.093)	R\$ (8.168.449)	R\$ (8.168.543)	R\$ (8.168.935)	R\$ (8.174.367)	0,41%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 298.920	R\$ 298.920	R\$ 298.920	R\$ 298.920	R\$ 298.920	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (8.440.013)	R\$ (8.467.369)	R\$ (8.467.463)	R\$ (8.467.855)	R\$ (8.473.287)	0,39%

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 – Grãoslog

fls. 1260

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (35.388)	R\$ (27.356)	R\$ (466)	R\$ (466)	R\$ (5.432)	-84,65%
OUTROS GANHOS/(PERDAS) LÍQUIDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (35.384)	R\$ (27.356)	R\$ (466)	R\$ (466)	R\$ (466)	-98,68%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ (5)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (4.966)	108322,93%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (35.388)	R\$ (27.356)	R\$ (466)	R\$ (466)	R\$ (5.432)	-84,65%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 20	R\$ -	R\$ 373	R\$ 74	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 20	R\$ -	R\$ 373	R\$ 74	R\$ -	0,00%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (35.368)	R\$ (27.356)	R\$ (94)	R\$ (392)	R\$ (5.432)	-84,64%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CSL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (35.368)	R\$ (27.356)	R\$ (94)	R\$ (392)	R\$ (5.432)	-84,64%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (35.368)	R\$ (27.356)	R\$ (94)	R\$ (392)	R\$ (5.432)	-84,64%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ 36.154	R\$ 36.154	R\$ 36.154	R\$ 36.154	R\$ 36.154	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ 786	R\$ 8.798	R\$ 36.061	R\$ 35.762	R\$ 30.722	3807,83%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	R\$ (310)	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 476	R\$ 8.488	R\$ 35.751	R\$ 35.452	R\$ 30.412	6283,67%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 29.328	R\$ 29.344	R\$ 29.328	R\$ 29.328	R\$ 29.402	0,25%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 29.344	R\$ 29.328	R\$ 29.328	R\$ 29.402	R\$ 29.387	0,14%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 16	R\$ (16)	R\$ -	R\$ 74	R\$ (16)	-

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.

No **Balanco Patrimonial**, o **Ativo Total** reduziu de R\$ 9.090.825 em set/25 para R\$ 9.062.113 em jan/26. O **Ativo Circulante** manteve-se praticamente estável, passando de R\$ 6.028.203 para R\$ 6.028.246 (0,00%), sendo composto principalmente por **Adiantamentos PF/PJ** no valor de R\$ 5.652.337, **Clientes** de R\$ 180.000, **Impostos a Recuperar** de R\$ 166.522 e **Caixas e Equivalentes** que oscilaram de R\$ 29.344 para R\$ 29.387. O **Ativo Não Circulante** apresentou leve redução de R\$ 3.062.622 para R\$ 3.033.867 (-0,94%), influenciado pelo **Imobilizado**, que caiu de R\$ 55.694 em set/25 para R\$ 26.939 em jan/26 (-51,63%), enquanto **Investimentos** permaneceram em R\$ 2.975.579 e **Depósitos Judiciais** em R\$ 31.350.

No **Passivo**, o **Circulante** passou de R\$ 15.273.074 para R\$ 15.257.931 (-0,10%). Destacam-se **Fornecedores** praticamente estáveis (de R\$ 2.179.614 para R\$ 2.179.210), **Empréstimos e Financiamentos** constantes em R\$ 7.322.067 e **Empréstimos PF/PJ** em R\$ 5.748.079. As **Obrigações Tributárias** reduziram de R\$ 11.791 para R\$ 8.575 (-27,28%). O **Não Circulante** aumentou de R\$ 1.958.844 para R\$ 1.978.549 (1,01%), com destaque para **Parcelamentos**, que passaram de R\$ 196.810 para R\$ 208.232 (5,80%), e **Empréstimos PF/PJ a Longo Prazo**, de R\$ 1.762.034 para R\$ 1.770.317 (0,47%). O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo e evoluiu de R\$ (8.141.093) para R\$ (8.174.367), acompanhando o aumento dos **Prejuízos Acumulados**, que passaram de R\$ (8.440.013) para R\$ (8.473.287).

Na **Demonstração do Resultado**, não houve **Receita Bruta** ou **Receita Líquida** no período. As **Receitas/Despesas Operacionais** variaram de R\$ (35.388) em set/25 para R\$ (5.432) em jan/26 (-84,65%). A principal despesa registrada foi **Depreciações e Amortizações**, que passou de R\$ (35.384) em set/25 para R\$ (466) a partir de nov/25. Em jan/26 houve **Despesas Gerais** de R\$ (4.966). O **Resultado Operacional (EBIT)** seguiu a mesma linha, passando de R\$ (35.388) para R\$ (5.432). O **Resultado Líquido do Período** foi de R\$ (35.368) em set/25, R\$ (27.356) em out/25, R\$ (94) em nov/25, R\$ (392) em dez/25 e R\$ (5.432) em jan/26.

No **Fluxo de Caixa**, o **Resultado do Exercício** acompanhou os prejuízos contábeis, mas, após os ajustes de **Depreciação/Amortização** de R\$ 36.154 mensais, o **Resultado Ajustado** passou de R\$ 786 em set/25 para R\$ 30.722 em jan/26. O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** evoluiu de R\$ 476 em set/25 para R\$ 30.412 em jan/26. Não houve movimentações nas atividades de investimento ou financiamento. O saldo de **Caixa e Equivalentes** permaneceu praticamente estável, variando de R\$ 29.344 em set/25 para R\$ 29.387 em jan/26, com pequenas oscilações mensais (R\$ 16, R\$ (16), R\$ 74 e R\$ (16)).



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – TRANSGALE

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026



ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 9.542.232	R\$ 8.903.458	R\$ 9.827.595	R\$ 9.858.436	R\$ 9.431.959	
CIRCULANTE	R\$ 9.366.274	R\$ 8.727.500	R\$ 9.651.637	R\$ 9.682.478	R\$ 9.256.001	-1,18%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 2.022.727	R\$ 1.225.561	R\$ 453.724	R\$ 1.430.198	R\$ 1.138.605	-43,71%
CLIENTES	R\$ 5.914.653	R\$ 5.956.119	R\$ 7.184.271	R\$ 6.279.341	R\$ 6.079.145	2,78%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 804	R\$ 1.763	R\$ 6.340	R\$ 6.340	R\$ 6.340	689,02%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 1.427.654	R\$ 1.543.619	R\$ 2.006.865	R\$ 1.966.161	R\$ 2.031.473	42,29%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	R\$ 175.958	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 9.542.232	R\$ 8.903.457	R\$ 9.827.595	R\$ 9.858.436	R\$ 9.431.958	
CIRCULANTE	R\$ 9.593.512	R\$ 9.162.688	R\$ 10.098.537	R\$ 10.265.056	R\$ 9.928.994	3,50%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 227.045	R\$ 218.222	R\$ 231.602	R\$ 238.866	R\$ 241.667	6,44%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 227.290	R\$ 233.703	R\$ 250.253	R\$ 256.641	R\$ 260.774	14,73%
FORNECEDORES	R\$ 3.126.573	R\$ 2.682.809	R\$ 3.588.812	R\$ 3.741.680	R\$ 3.398.683	8,70%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 77.451	R\$ 92.716	R\$ 92.716	R\$ 92.716	R\$ 92.716	19,71%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 14.768	R\$ 14.768	R\$ 14.768	R\$ 14.768	R\$ 14.768	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 5.919.949	R\$ 5.920.033	R\$ 5.919.949	R\$ 5.919.949	R\$ 5.919.949	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	R\$ 599.895	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (651.175)	R\$ (859.126)	R\$ (870.837)	R\$ (1.006.515)	R\$ (1.096.930)	68,45%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (851.175)	R\$ (1.059.126)	R\$ (1.070.837)	R\$ (1.206.515)	R\$ (1.296.930)	52,37%

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

fls. 1265

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 799.769	R\$ 858.390	R\$ 1.860.671	R\$ 966.778	R\$ 734.988	-8,10%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (73.979)	R\$ (78.524)	R\$ (169.989)	R\$ (87.671)	R\$ (66.448)	-10,18%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 725.790	R\$ 779.866	R\$ 1.690.682	R\$ 879.107	R\$ 668.540	-7,89%
(-) CPV	R\$ (655.181)	R\$ (713.287)	R\$ (1.488.474)	R\$ (782.193)	R\$ (592.628)	-9,55%
RESULTADO BRUTO	R\$ 70.610	R\$ 66.579	R\$ 202.208	R\$ 96.914	R\$ 75.912	7,51%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (241.521)	R\$ (291.084)	R\$ (197.706)	R\$ (235.774)	R\$ (167.680)	-30,57%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (48.825)	R\$ (47.722)	R\$ (31.683)	R\$ (56.048)	R\$ (31.297)	-35,90%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (192.695)	R\$ (214.753)	R\$ (166.023)	R\$ (175.605)	R\$ (136.383)	-29,22%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ (28.609)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (4.121)	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (170.911)	R\$ (224.506)	R\$ 4.502	R\$ (138.860)	R\$ (91.768)	-46,31%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.140)	R\$ (2.055)	R\$ (298)	R\$ 3.182	R\$ 7.582	-
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (1.140)	R\$ (2.055)	R\$ (298)	R\$ (3.744)	R\$ (1.577)	38,39%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 6.926	R\$ 9.159	100,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (172.953)	R\$ (207.951)	R\$ (11.711)	R\$ (135.678)	R\$ (90.414)	-47,72%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	9,73%	8,54%	11,96%	11,02%	11,35%
EBIT	-23,55%	-28,79%	0,27%	-15,80%	-13,73%
EBITDA	-23,55%	-28,79%	0,27%	-15,80%	-13,73%
LÍQUIDA	-23,83%	-26,66%	-0,69%	-15,43%	-13,52%

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (172.953)	R\$ (207.951)	R\$ (11.711)	R\$ (135.678)	R\$ (90.414)	-47,72%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ (172.953)	R\$ (207.951)	R\$ (11.711)	R\$ (135.678)	R\$ (90.414)	-47,72%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (172.953)	R\$ (207.951)	R\$ (11.711)	R\$ (135.678)	R\$ (90.414)	-47,72%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 56.346	R\$ 2.022.727	R\$ 1.225.561	R\$ 453.724	R\$ 1.430.198	2438,24%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 2.022.727	R\$ 1.225.561	R\$ 453.724	R\$ 1.430.198	R\$ 1.138.605	-43,71%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1.966.381	R\$ (797.166)	R\$ (771.837)	R\$ 976.474	R\$ (291.593)	-

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.

No **Balanço Patrimonial**, o **Ativo Total** passou de R\$ 9.542.232 em set/25 para R\$ 9.431.959 em jan/26. O **Ativo Circulante** reduziu de R\$ 9.366.274 para R\$ 9.256.001 (-1,18%). Dentro dele, **Caixas e Equivalentes** caíram de R\$ 2.022.727 para R\$ 1.138.605 (-43,71%). A conta **Clientes** evoluiu de R\$ 5.914.653 para R\$ 6.079.145 (2,78%). Já **Impostos a Recuperar** passaram de R\$ 804 para R\$ 6.340 (689,02%) e **Adiantamentos PF/PJ** aumentaram de R\$ 1.427.654 para R\$ 2.031.473 (42,29%). O **Não Circulante** permaneceu em R\$ 175.958 ao longo de todo o período, composto por **Investimentos** no mesmo valor.

No **Passivo**, o **Circulante** passou de R\$ 9.593.512 em set/25 para R\$ 9.928.994 em jan/26 (3,50%). As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** cresceram de R\$ 227.045 para R\$ 241.667 (6,44%) e as **Obrigações Tributárias** de R\$ 227.290 para R\$ 260.774 (14,73%). **Fornecedores** oscilaram de R\$ 3.126.573 para R\$ 3.398.683 (8,70%). **Empréstimos PF/PJ** permaneceram praticamente estáveis em torno de R\$ 5.919.949. O **Não Circulante** manteve-se em R\$ 599.895 durante todo o período. O **Patrimônio Líquido** negativo aumentou de R\$ (651.175) para R\$ (1.096.930) (68,45%), acompanhado do crescimento dos **Prejuízos Acumulados**, que passaram de R\$ (851.175) para R\$ (1.296.930) (52,37%).

Na **Demonstração do Resultado**, a **Receita Bruta** variou de R\$ 799.769 em set/25 para R\$ 734.988 em jan/26 (-8,10%), atingindo pico em nov/25 com R\$ 1.860.671. A **Receita Líquida** foi de R\$ 725.790 em set/25, R\$ 779.866 em out/25, R\$ 1.690.682 em nov/25, R\$ 879.107 em dez/25 e R\$ 668.540 em jan/26 (-7,89%). O **Resultado Bruto** foi de R\$ 70.610 em set/25, R\$ 66.579 em out/25, R\$ 202.208 em nov/25, R\$ 96.914 em dez/25 e R\$ 75.912 em jan/26 (7,51%). O **Resultado Operacional (EBIT)** apresentou R\$ (170.911) em set/25, R\$ (224.506) em out/25, R\$ 4.502 em nov/25, R\$ (138.860) em dez/25 e R\$ (91.768) em jan/26 (-46,31%). O **Resultado Líquido do Período** foi negativo nos meses sob análise: R\$ (172.953), R\$ (207.951), R\$ (11.711), R\$ (135.678) e R\$ (90.414), respectivamente (-47,72%).

No **Fluxo de Caixa**, o **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** acompanhou o resultado líquido, registrando R\$ (172.953) em set/25, R\$ (207.951) em out/25, R\$ (11.711) em nov/25, R\$ (135.678) em dez/25 e R\$ (90.414) em jan/26 (-47,72%). Não houve movimentações nas atividades de investimento ou financiamento. A **Demonstração da Variação do Caixa** indica que o saldo inicial foi de R\$ 56.346 em set/25, R\$ 2.022.727 em out/25, R\$ 1.225.561 em nov/25, R\$ 453.724 em dez/25 e R\$ 1.430.198 em jan/26. O saldo final passou de R\$ 2.022.727 em set/25 para R\$ 1.138.605 em jan/26 (-43,71%), com variações mensais de R\$ 1.966.381, R\$ (797.166), R\$ (771.837), R\$ 976.474 e R\$ (291.593).

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – TRANSDOURADENSE

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026





Balanço Patrimonial – Transdouradense

ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 11.363.981	R\$ 11.308.113	R\$ 11.252.245	R\$ 11.196.453	R\$ 11.140.586	
CIRCULANTE	R\$ 10.050.058	R\$ 10.050.058	R\$ 10.050.058	R\$ 10.050.134	R\$ 10.050.134	0,00%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 156.412	R\$ 156.412	R\$ 156.412	R\$ 156.488	R\$ 156.488	0,05%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 413.864	R\$ 413.864	R\$ 413.864	R\$ 413.864	R\$ 413.864	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	R\$ 9.405.858	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 73.925	R\$ 73.925	R\$ 73.925	R\$ 73.925	R\$ 73.925	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.313.923	R\$ 1.258.055	R\$ 1.202.187	R\$ 1.146.319	R\$ 1.090.451	-17,01%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 552.472	R\$ 552.472	R\$ 552.472	R\$ 552.472	R\$ 552.472	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 761.451	R\$ 705.583	R\$ 649.715	R\$ 593.847	R\$ 537.980	-29,35%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 11.363.981	R\$ 11.308.113	R\$ 11.252.245	R\$ 11.196.453	R\$ 11.140.586	
CIRCULANTE	R\$ 36.736.687	R\$ 36.736.687	R\$ 36.736.687	R\$ 36.736.687	R\$ 36.743.648	0,02%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 313.586	R\$ 313.586	R\$ 313.586	R\$ 313.586	R\$ 312.862	-0,23%
FORNECEDORES	R\$ 3.005.089	R\$ 3.005.089	R\$ 3.005.089	R\$ 3.005.089	R\$ 3.005.089	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 11.742.802	R\$ 11.742.802	R\$ 11.742.802	R\$ 11.742.802	R\$ 11.750.487	0,07%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	R\$ 21.675.210	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	R\$ 8.253.241	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (33.625.947)	R\$ (33.681.815)	R\$ (33.737.683)	R\$ (33.793.474)	R\$ (33.856.303)	0,69%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (33.825.947)	R\$ (33.881.815)	R\$ (33.937.683)	R\$ (33.993.474)	R\$ (34.056.303)	0,68%

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (62.829)	12,46%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (6.961)	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (62.829)	12,46%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 76	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 76	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.792)	R\$ (62.829)	12,46%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.868)	R\$ (55.792)	R\$ (62.829)	12,46%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ 55.868	R\$ 55.868	R\$ 55.868	R\$ 55.868	R\$ 55.868	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 76	R\$ (6.961)	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 76	R\$ (6.961)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	R\$ 485	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	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.

No **Balanço Patrimonial**, o total do **Ativo** passou de **R\$ 11.363.981 (set/25)** para **R\$ 11.140.586 (jan/26)**. O **Ativo Circulante** ficou praticamente estável em **R\$ 10.050.058 (set/out/nov)** e **R\$ 10.050.134 (dez/jan)**, com **Caixas E Equivalentes** saindo de **R\$ 156.412** para **R\$ 156.488 (0,05%)**, **Impostos A Recuperar** em **R\$ 413.864**, **Adiantamentos PF/PJ** em **R\$ 9.405.858** e **Outros Créditos** em **R\$ 73.925**. Já o **Ativo Não Circulante** reduziu de **R\$ 1.313.923** para **R\$ 1.090.451 (-17,01%)**, puxado pela queda do **Imobilizado** de **R\$ 761.451** para **R\$ 537.980 (-29,35%)**, enquanto **Investimentos** permaneceu em **R\$ 552.472**. Pelo lado do passivo, o **Passivo Circulante** foi de **R\$ 36.736.687** para **R\$ 36.743.648 (0,02%)**, com **Obrigações Tributárias** de **R\$ 313.586** para **R\$ 312.862 (-0,23%)**, **Fornecedores** em **R\$ 3.005.089**, **Empréstimos e Financiamentos** de **R\$ 11.742.802** para **R\$ 11.750.487 (0,07%)** e **Empréstimos PF/PJ** em **R\$ 21.675.210**. O **Passivo Não Circulante** ficou em **R\$ 8.253.241** (com **Empréstimos PF/PJ A Longo Prazo** no mesmo valor). O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo de **R\$ (33.625.947)** para **R\$ (33.856.303) (0,69%)**, com **Lucros/Prejuízos Acumulados** passando de **R\$ (33.825.947)** para **R\$ (34.056.303) (0,68%)** e **Capital Social** em **R\$ 200.000**.

Na **Demonstração do Resultado**, não houve registro de **Receita Bruta**, **Receita Líquida**, **CPV** e **Resultado Bruto**. Assim, o resultado foi determinado basicamente pelas **Receitas (Despesas) Operacionais**, que ficaram em **R\$ (55.868)** de set/25 a dez/25 e passaram para **R\$ (62.829)** em jan/26 (**12,46%**), com **Depreciações e Amortizações** em **R\$ (55.868)** ao longo de todo o intervalo e **Despesas Gerais** aparecendo em jan/26 em **R\$ (6.961)**. O **Resultado Financeiro** foi **R\$ 76** em dez/25 (em **Receitas Financeiras**). Com isso, o **Resultado Líquido Do Período** saiu de **R\$ (55.868)** para **R\$ (62.829)** em jan/26 (**12,46%**).

No **Fluxo de Caixa (método indireto)**, o **Resultado do Exercício/Período** acompanha a DRE (**R\$ (55.868)** até dez/25 e **R\$ (62.829)** em jan/26). A linha de **Depreciação / Amortização** adiciona **R\$ 55.868** em todos os meses, e o **Resultado Ajustado** ficou em **R\$ 76** em dez/25 e **R\$ (6.961)** em jan/26. Como não há **Variações Ativo e Passivo** nem movimentos de **Investimentos** ou **Financiamento**, o **Caixa Líquido Atividades Operacionais** repete esses valores (**R\$ 76** em dez/25 e **R\$ (6.961)** em jan/26). Na demonstração final, **No Início Do Exercício** e **No Fim Do Exercício** permanecem em **R\$ 485**.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ALPE

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026





Balanco Patrimonial – Alpe

ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.931	R\$ 25.931	
CIRCULANTE	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.931	R\$ 25.931	0,07%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.929	R\$ 25.929	0,07%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 2	R\$ 2	R\$ 2	R\$ 2	R\$ 2	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.914	R\$ 25.931	R\$ 25.931	
CIRCULANTE	R\$ 4.537.570	R\$ 4.537.570	R\$ 4.537.570	R\$ 4.538.360	R\$ 4.541.466	0,09%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 163.548	R\$ 163.548	R\$ 163.548	R\$ 163.548	R\$ 161.767	-1,09%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 322.968	R\$ 322.968	R\$ 322.968	R\$ 322.968	R\$ 276.786	-14,30%
FORNECEDORES	R\$ 1.805	R\$ 1.805	R\$ 1.805	R\$ 1.805	R\$ 1.805	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	R\$ 4.049.248	R\$ 4.050.039	R\$ 4.101.107	1,28%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (4.511.656)	R\$ (4.511.656)	R\$ (4.511.656)	R\$ (4.512.429)	R\$ (4.515.535)	0,09%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 100.000	R\$ 100.000	R\$ 100.000	R\$ 100.000	R\$ 100.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (4.611.656)	R\$ (4.611.656)	R\$ (4.611.656)	R\$ (4.612.429)	R\$ (4.615.535)	0,08%

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. 1275

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (790)	R\$ (3.106)	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (790)	R\$ (3.106)	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (790)	R\$ (3.106)	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 17	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 17	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (773)	R\$ (3.106)	0,00%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

fls. 1276

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (773)	R\$ (3.106)	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (773)	R\$ (3.106)	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ (1.635)	R\$ (1.635)	R\$ (1.635)	R\$ (1.635)	R\$ (1.635)	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 2.459	R\$ 2.459	R\$ 2.459	R\$ 2.459	R\$ 2.459	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ 9.582	R\$ 9.582	R\$ 9.582	R\$ 9.582	R\$ 9.582	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (773)	R\$ (3.106)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PAGAMENTO DE LUCROS E DIVIDENDOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.929	0,07%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.912	R\$ 25.929	R\$ 25.929	0,07%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 17	R\$ (0)	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.

No **Balanço Patrimonial**, o **Ativo** saiu de **R\$ 25.914 (set/25)** para **R\$ 25.931 (dez/25)**, permanecendo em **R\$ 25.931 (jan/26)**. Todo o valor está concentrado no **Circulante**, que foi de **R\$ 25.914** para **R\$ 25.931**. Dentro dele, **Caixas e Equivalentes** passou de **R\$ 25.912 (set/out/nov)** para **R\$ 25.929 (dez/jan)**. A conta **Impostos a Recuperar** permaneceu em **R\$ 2** durante todo o período. Não há registros em **Clientes**, **Estoques**, **Adiantamentos PF/PJ**, **Investimentos** ou **Imobilizado**, que permanecem zerados conforme demonstrado.

No **Passivo**, o **Circulante** foi de **R\$ 4.537.570 (set/25)** para **R\$ 4.538.360 (dez/25)** e **R\$ 4.541.466 (jan/26)**. As **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** reduziram de **R\$ 163.548** para **R\$ 161.767**, enquanto as **Obrigações Tributárias** passaram de **R\$ 322.968** para **R\$ 276.786**. **Fornecedores** manteve-se em **R\$ 1.805** durante todo o período. Já **Empréstimos e Financiamentos** foram de **R\$ 4.049.248 (set/out/nov)** para **R\$ 4.050.039 (dez/25)** e **R\$ 4.101.107 (jan/26)**. Não há saldo no **Não Circulante**. O **Patrimônio Líquido** permanece negativo, passando de **R\$ (4.511.656) (set/out/nov)** para **R\$ (4.512.429) (dez/25)** e **R\$ (4.515.535) (jan/26)**. O **Capital Social** permanece em **R\$ 100.000**, enquanto **Lucros/Prejuízos Acumulados** passou de **R\$ (4.611.656)** para **R\$ (4.612.429)** e depois para **R\$ (4.615.535)**.

No **Fluxo de Caixa (método indireto)**, o **Resultado do Exercício/Período** foi **R\$ (773)** em **dez/25** e **R\$ (3.106)** em **jan/26**. Não há registros de **Depreciação/Amortização** nem movimentações relevantes nas atividades de **Investimento** e **Financiamento**. Na parte de variações, constam valores fixos em **Aumento/Redução Contas a Receber** de **R\$ (1.635)** em todos os meses, **Aumento/Redução Obrigações Tributárias** de **R\$ 2.459** e **Aumento/Redução Obrigações Trabalhistas** de **R\$ 9.582**. O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** ficou em **R\$ (773)** em **dez/25** e **R\$ (3.106)** em **jan/26**.

Na **Demonstração da Variação do Caixa e Equivalentes**, o saldo **No Início do Exercício** foi **R\$ 25.912 (set/out/nov/dez)** e **R\$ 25.929 (jan)**. O saldo **No Fim do Exercício** foi **R\$ 25.912 (set/out/nov)** e **R\$ 25.929 (dez/jan)**. A **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa** ficou zerada até nov, registrou **R\$ 17** em **dez/25** e **R\$ (0)** em **jan/26**.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – VALE DAS AGUAS

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026



ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	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	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	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	
CIRCULANTE	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 1.325	R\$ 1.325	2353,35%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 54	R\$ 1.325	R\$ 1.325	2353,35%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 24.254.867	R\$ 24.254.867	R\$ 24.254.867	R\$ 24.253.596	R\$ 24.253.596	-0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (54)	R\$ (54)	R\$ (54)	R\$ (1.325)	R\$ (1.325)	2353,35%

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

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





Demonstração do Resultado – Vale das Aguas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.452)	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.452)	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.452)	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 181	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 181	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.271)	R\$ -	0,00%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE EDUARDO CHEMIN CURY e TRIBUNAL DE JUSTICA DO ESTADO MATO GROSSO DO SUL, protocolado em 03/03/2025 às 11:38 - sob o número W0022607018920. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0804328-84.2024.8.12.0002 e código 77qYhywr.

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.271)	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.271)	R\$ -	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.271)	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	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	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	R\$ 24.254.921	R\$ 24.254.921	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	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.

No **Balanco Patrimonial**, o **Ativo** permaneceu constante em **R\$ 24.254.921** de set/25 a jan/26. Todo o valor está registrado no **Ativo Circulante**, também em **R\$ 24.254.921**, integralmente classificado como **Caixas e Equivalentes**, no mesmo montante ao longo de todo o período. Não há registros em **Clientes**, **Estoques**, **Impostos a Recuperar**, **Adiantamentos PF/PJ**, **Investimentos** ou **Imobilizado**, que permanecem zerados. No **Passivo**, o **Circulante** foi de **R\$ 54** em set/out/nov, passando para **R\$ 1.325** em dez/25 e permanecendo em **R\$ 1.325** em jan/26. Esse valor está concentrado em **Empréstimos PF/PJ**, que seguiu a mesma variação (de **R\$ 54** para **R\$ 1.325**). Não há saldos em **Obrigações Trabalhistas**, **Obrigações Tributárias**, **Fornecedores** ou **Empréstimos e Financiamentos**. O **Patrimônio Líquido** passou de **R\$ 24.254.867** (set/out/nov) para **R\$ 24.253.596** (dez/jan). O **Capital Social** permanece em **R\$ 24.254.921**, enquanto **Lucros/Prejuízos Acumulados** saiu de **R\$ (54)** para **R\$ (1.325)**.

Na **Demonstração do Resultado**, não houve registro de **Receita Bruta**, **Receita Líquida**, **CPV** ou **Resultado Bruto** durante todo o período. Em **dez/25**, foram registradas **Despesas Gerais** de **R\$ (1.452)**, refletindo um **Resultado Operacional (EBIT)** de **R\$ (1.452)**. No mesmo mês, houve **Receitas Financeiras** de **R\$ 181**, resultando em **Resultado Líquido do Período** de **R\$ (1.271)**. Em **jan/26**, não houve novas receitas ou despesas registradas.

No **Fluxo de Caixa (método indireto)**, o **Resultado do Exercício/Período** foi **R\$ (1.271)** em **dez/25**, sem movimentações nos demais meses. Não há registros de ajustes, variações relevantes de ativo e passivo, nem movimentações nas atividades de investimento ou financiamento. A **Demonstração da Variação do Caixa e Equivalentes** mostra saldo de **R\$ 24.254.921** tanto no início quanto no fim do exercício analisado.





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – AGRO ADL

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026



ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 32.140.333	R\$ 32.139.392	R\$ 32.138.534	R\$ 32.138.150	R\$ 32.137.148	
CIRCULANTE	R\$ 1.701.166	R\$ 1.701.085	R\$ 1.701.086	R\$ 1.701.086	R\$ 1.700.943	-0,01%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 2.181	R\$ 2.100	R\$ 2.101	R\$ 2.101	R\$ 1.958	-10,23%
CLIENTES	R\$ 46.251	R\$ 46.251	R\$ 46.251	R\$ 46.251	R\$ 46.251	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 192.477	R\$ 192.477	R\$ 192.477	R\$ 192.477	R\$ 192.477	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 1.309.313	R\$ 1.309.313	R\$ 1.309.313	R\$ 1.309.313	R\$ 1.309.313	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 150.944	R\$ 150.944	R\$ 150.944	R\$ 150.944	R\$ 150.944	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 30.439.166	R\$ 30.438.307	R\$ 30.437.448	R\$ 30.437.064	R\$ 30.436.205	-0,01%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 91.956	R\$ 91.956	R\$ 91.956	R\$ 91.956	R\$ 91.956	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 10.847	R\$ 10.847	R\$ 10.847	R\$ 11.322	R\$ 11.322	4,38%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 62.084	R\$ 61.224	R\$ 60.365	R\$ 59.506	R\$ 58.647	-5,54%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 32.140.333	R\$ 32.139.393	R\$ 32.138.534	R\$ 32.138.150	R\$ 32.137.148	
CIRCULANTE	R\$ 47.518.840	R\$ 47.518.840	R\$ 47.518.840	R\$ 47.518.840	R\$ 47.518.840	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 103.483	R\$ 103.483	R\$ 103.483	R\$ 103.483	R\$ 103.483	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 5.698.289	R\$ 5.698.289	R\$ 5.698.289	R\$ 5.698.289	R\$ 5.698.289	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 10.728.631	R\$ 10.728.631	R\$ 10.728.631	R\$ 10.728.631	R\$ 10.728.631	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	-	-	-	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	R\$ 22.985.787	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 8.002.651	R\$ 8.002.651	R\$ 8.002.651	R\$ 8.002.651	R\$ 8.002.651	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (15.378.508)	R\$ (15.379.448)	R\$ (15.380.307)	R\$ (15.380.690)	R\$ (15.381.692)	0,02%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	R\$ 1.500.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (16.878.508)	R\$ (16.879.448)	R\$ (16.880.307)	R\$ (16.880.690)	R\$ (16.881.692)	0,02%

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. 1285

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (819.017)	R\$ (5.743)	R\$ (5.662)	R\$ (5.662)	R\$ (5.805)	-99,29%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	R\$ (4.802)	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (859)	R\$ (859)	R\$ (859)	R\$ (859)	R\$ (859)	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	-	-	-	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	-	-	-	-	-	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ (813.356)	R\$ (82)	R\$ -	R\$ -	R\$ (144)	-99,98%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (819.017)	R\$ (5.743)	R\$ (5.662)	R\$ (5.662)	R\$ (5.805)	-99,29%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (30.109)	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 476	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (30.109)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 476	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (366.636)	R\$ (940)	R\$ (858)	R\$ (384)	R\$ (1.002)	-99,73%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (366.636)	R\$ (940)	R\$ (858)	R\$ (384)	R\$ (1.002)	-99,73%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ 15.651	R\$ 15.651	R\$ 15.651	R\$ 15.651	R\$ 15.651	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ (350.985)	R\$ 14.711	R\$ 14.793	R\$ 15.267	R\$ 14.649	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 139.715	R\$ 139.715	R\$ 139.715	R\$ 139.715	R\$ 139.715	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ 542.563	R\$ 542.563	R\$ 542.563	R\$ 542.563	R\$ 542.563	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ (60.418)	R\$ (60.418)	R\$ (60.418)	R\$ (60.418)	R\$ (60.418)	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ (342.431)	R\$ (342.431)	R\$ (342.431)	R\$ (342.431)	R\$ (342.431)	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (211.270)	R\$ 154.425	R\$ 154.508	R\$ 154.982	R\$ 154.363	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 2.609	R\$ 2.181	R\$ 2.100	R\$ 2.101	R\$ 2.101	-19,46%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 2.181	R\$ 2.100	R\$ 2.101	R\$ 2.101	R\$ 1.958	-10,23%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (428)	R\$ (81)	R\$ 1	R\$ 0	R\$ (143)	-66,53%

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.

No período de **set/25 a jan/26**, o **Ativo Total** reduziu de **R\$ 32.140.333** para **R\$ 32.137.148**, demonstrando leve variação ao longo dos meses. O **Ativo Circulante** manteve-se praticamente estável, saindo de **R\$ 1.701.166 (set/25)** para **R\$ 1.700.943 (jan/26)**. Dentro dele, **Caixas e Equivalentes** passaram de **R\$ 2.181** para **R\$ 1.958**, enquanto **Clientes** permaneceu em **R\$ 46.251**, **Impostos a Recuperar** em **R\$ 192.477**, **Adiantamentos PF/PJ** em **R\$ 1.309.313** e **Outros Créditos** em **R\$ 150.944** durante todo o período. No **Ativo Não Circulante**, os saldos foram de **R\$ 30.439.166 (set/25)** para **R\$ 30.436.205 (jan/26)**, compostos por **Depósitos Judiciais** de **R\$ 91.956** (constante), **Investimentos** que passaram de **R\$ 10.847** para **R\$ 11.322**, **Empréstimos a Receber** mantidos em **R\$ 30.274.280**, e **Imobilizado**, que reduziu de **R\$ 62.084** para **R\$ 58.647**. No **Passivo**, o total acompanhou o Ativo, encerrando em **R\$ 32.137.148 (jan/26)**. O **Passivo Circulante** permaneceu em **R\$ 47.518.840** em todos os meses apresentados, composto por **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** de **R\$ 103.483**, **Obrigações Tributárias** de **R\$ 5.698.289**, **Fornecedores** de **R\$ 10.728.631**, **Empréstimos e Financiamentos** de **R\$ 22.985.787** e **Empréstimos PF/PJ** de **R\$ 8.002.651**, todos sem variação no período. O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de **R\$ (15.378.508)** em **set/25** para **R\$ (15.381.692)** em **jan/26**, composto por **Capital Social** de **R\$ 1.500.000** e **Lucros/Prejuízos Acumulados** que evoluíram de **R\$ (16.878.508)** para **R\$ (16.881.692)**.

Na **Demonstração do Resultado**, não houve registro de **Receita Bruta**, **Receita Líquida** ou **Resultado Bruto** no período. As **Receitas/Despesas Operacionais** foram de **R\$ (819.017) (set/25)**, **R\$ (5.743) (out/25)**, **R\$ (5.662) (nov/25)**, **R\$ (5.662) (dez/25)** e **R\$ (5.805) (jan/26)**. As **Despesas com Pessoal** permaneceram em **R\$ (4.802)** mensais e as **Depreciações e Amortizações** em **R\$ (859)** mensais. As **Despesas Gerais** foram de **R\$ (813.356)** em **set/25**, **R\$ (82)** em **out/25**, inexistentes em **nov/25** e **dez/25**, e **R\$ (144)** em **jan/26**. O **Resultado Operacional (EBIT)** acompanhou essas variações, enquanto o **Resultado Financeiro** foi de **R\$ (30.109)** em **set/25**, **R\$ 0** em **out/25** e **nov/25**, **R\$ 476** em **dez/25** e inexistente em **jan/26**. Assim, o **Resultado Líquido do Período** foi de **R\$ (366.636)** em **set/25**, **R\$ (940)** em **out/25**, **R\$ (858)** em **nov/25**, **R\$ (384)** em **dez/25** e **R\$ (1.002)** em **jan/26**.

No **Fluxo de Caixa – método indireto**, o **Resultado do Exercício/Período** seguiu os mesmos valores do resultado líquido. Considerando a **Depreciação/Amortização** de **R\$ 15.651** mensais, o **Resultado Ajustado** foi de **R\$ (350.985)** em **set/25**, passando a valores positivos entre **R\$ 14.711** e **R\$ 15.267** nos meses seguintes. As **Variações do Ativo e Passivo** permaneceram em **R\$ 139.715** em todos os meses, detalhadas por **Aumento/Redução Contas a Receber** de **R\$ 542.563**, **Aumento/Redução Fornecedores** de **R\$ (60.418)** e **Aumento/Redução Outras Contas a Pagar** de **R\$ (342.431)**. O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** foi de **R\$ (211.270)** em **set/25** e positivo entre **R\$ 154.425** e **R\$ 154.982** nos meses seguintes. Não houve movimentações nas atividades de investimento ou financiamento. O saldo de **Caixa e Equivalentes** passou de **R\$ 2.181 (fim de set/25)** para **R\$ 1.958 (fim de jan/26)**, com variações mensais de **R\$ (428)**, **R\$ (81)**, **R\$ 1**, **R\$ 0** e **R\$ (143)**, respectivamente.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INDUSTEMP

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026



ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	
CIRCULANTE	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
COMODATO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	
CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARCELAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	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 – Industemp

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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. 1291

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL						
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO / AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO AJUSTADO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO/REDUÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS						
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO						
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES						
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	R\$ 80.000	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	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.

No período de **set/25 a jan/26**, o **Ativo Total** permaneceu constante em **R\$ 80.000** em todos os meses. O valor está integralmente classificado no **Ativo Circulante**, também em **R\$ 80.000**, sendo composto exclusivamente por **Caixas e Equivalentes**, igualmente no montante de **R\$ 80.000** durante todo o período. As demais contas do circulante, como **Clientes, Estoques, Impostos a Recuperar, Adiantamentos PF/PJ e Outros Créditos**, não houve contabilização.

No **Passivo**, o total também permaneceu em **R\$ 80.000** ao longo de todo o período. Não há registros no **Passivo Circulante** nem no **Passivo Não Circulante**. O valor total está registrado no **Patrimônio Líquido**, que permaneceu em **R\$ 80.000**, composto integralmente por **Capital Social** no mesmo valor, sem registro de **Lucros/Prejuízos Acumulados**.

Na **Demonstração do Resultado**, não houve registro de **Receita Bruta, Receita Líquida, Custos, Despesas Operacionais** ou **Resultado Financeiro** durante o período, mantendo-se o **Resultado Líquido do Período** zerado nos meses em análise.

No **Fluxo de Caixa – método indireto**, não há movimentações operacionais, de investimento ou de financiamento. O saldo de **Caixa e Equivalentes** permanece em **R\$ 80.000** no início e no fim de cada mês.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONGLOMERADO

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025 A JANEIRO DE 2026





Balanco Patrimonial – Conglomerado

ATIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 86.598.205	R\$ 85.875.251	R\$ 86.742.196	R\$ 86.716.486	R\$ 86.232.657	
CIRCULANTE	R\$ 51.606.536	R\$ 50.967.665	R\$ 51.891.803	R\$ 51.922.812	R\$ 51.496.176	-0,21%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 26.671.497	R\$ 25.874.234	R\$ 25.102.397	R\$ 26.079.039	R\$ 25.787.287	-3,32%
CLIENTES	R\$ 6.140.904	R\$ 6.182.371	R\$ 7.410.522	R\$ 6.505.592	R\$ 6.305.397	2,68%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 773.669	R\$ 774.628	R\$ 779.205	R\$ 779.205	R\$ 779.205	0,72%
ADIANTAMENTOS PF/PJ	R\$ 17.795.161	R\$ 17.911.127	R\$ 18.374.373	R\$ 18.333.669	R\$ 18.398.981	3,39%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 224.869	R\$ 224.869	R\$ 224.869	R\$ 224.869	R\$ 224.869	0,00%
COMODATO	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	0,00%
BLOQUEIO JUDICIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 34.991.669	R\$ 34.907.586	R\$ 34.850.392	R\$ 34.793.674	R\$ 34.736.481	-0,73%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 123.306	R\$ 123.306	R\$ 123.306	R\$ 123.306	R\$ 123.306	0,00%
EMPRESTIMOS A RECEBER	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	R\$ 30.274.280	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 3.714.855	R\$ 3.714.855	R\$ 3.714.855	R\$ 3.715.330	R\$ 3.715.330	0,01%
IMOBILIZADO	R\$ 879.228	R\$ 795.145	R\$ 737.952	R\$ 680.758	R\$ 623.565	-29,08%

PASSIVO	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
	R\$ 86.598.205	R\$ 85.875.251	R\$ 86.742.195	R\$ 86.716.486	R\$ 86.232.657	
CIRCULANTE	R\$ 113.659.737	R\$ 113.228.897	R\$ 114.164.373	R\$ 114.333.920	R\$ 113.993.171	0,29%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ 505.599	R\$ 496.776	R\$ 510.156	R\$ 517.420	R\$ 506.918	0,26%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 6.573.923	R\$ 6.580.336	R\$ 6.596.886	R\$ 6.603.274	R\$ 6.557.285	-0,25%
FORNECEDORES	R\$ 19.041.713	R\$ 18.597.933	R\$ 19.503.564	R\$ 19.656.432	R\$ 19.313.419	1,43%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 77.451	R\$ 92.716	R\$ 92.716	R\$ 92.716	R\$ 92.716	19,71%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	R\$ 437	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 46.114.672	R\$ 46.114.672	R\$ 46.114.672	R\$ 46.115.462	R\$ 46.174.216	0,13%
EMPRESTIMOS PF/PJ	R\$ 41.345.943	R\$ 41.346.027	R\$ 41.345.943	R\$ 41.348.180	R\$ 41.348.180	0,01%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 10.811.980	R\$ 10.811.980	R\$ 10.811.980	R\$ 10.811.980	R\$ 10.831.684	0,18%
PARCELAMENTOS	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 196.810	R\$ 208.232	5,80%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRESTIMOS PF/PJ A LONGO PRAZO	R\$ 10.615.170	R\$ 10.615.170	R\$ 10.615.170	R\$ 10.615.170	R\$ 10.623.453	0,08%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (37.873.512)	R\$ (38.165.627)	R\$ (38.234.159)	R\$ (38.429.414)	R\$ (38.592.198)	1,90%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	R\$ 26.733.841	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (64.607.353)	R\$ (64.899.468)	R\$ (64.968.000)	R\$ (65.163.255)	R\$ (65.326.039)	1,11%

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	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 799.769	R\$ 858.390	R\$ 1.860.671	R\$ 966.778	R\$ 734.988	-8,10%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ (73.979)	R\$ (78.524)	R\$ (169.989)	R\$ (87.671)	R\$ (66.448)	-10,18%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 725.790	R\$ 779.866	R\$ 1.690.682	R\$ 879.107	R\$ 668.540	-7,89%
(-) CPV	R\$ (655.181)	R\$ (713.287)	R\$ (1.488.474)	R\$ (782.193)	R\$ (592.628)	-9,55%
RESULTADO BRUTO	R\$ 70.610	R\$ 66.579	R\$ 202.208	R\$ 96.914	R\$ 75.912	7,51%
(+/-) RECEITAS(DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.151.794)	R\$ (380.051)	R\$ (259.702)	R\$ (301.044)	R\$ (244.853)	-78,74%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (53.628)	R\$ (52.525)	R\$ (36.486)	R\$ (60.851)	R\$ (36.100)	-32,68%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
TARIFAS BANCÁRIAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (92.111)	R\$ (84.083)	R\$ (57.193)	R\$ (57.193)	R\$ (57.193)	-37,91%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (136.383)	R\$ (158.441)	R\$ (109.711)	R\$ (119.293)	R\$ (80.071)	-41,29%
DESPESAS COM VEÍCULOS	-	-	-	-	-	0,00%
DESPESAS GERAIS	R\$ (869.672)	R\$ (85.003)	R\$ (56.312)	R\$ (59.586)	R\$ (71.489)	-91,78%
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (4.121)	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.081.185)	R\$ (313.473)	R\$ (57.494)	R\$ (204.130)	R\$ (168.941)	-84,37%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (31.228)	R\$ (2.054)	R\$ 75	R\$ 4.070	R\$ 7.582	-
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ (31.249)	R\$ (2.055)	R\$ (298)	R\$ (3.744)	R\$ (1.577)	-94,95%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 21	R\$ 0	R\$ 373	R\$ 7.814	R\$ 9.159	43999,57%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ 481.588	R\$ 23.412	R\$ (11.112)	R\$ 4.802	R\$ (1.425)	-
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ 483.289	R\$ 23.412	R\$ 11.520	R\$ 4.802	R\$ 5.363	-98,89%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.700)	R\$ -	R\$ (22.632)	R\$ -	R\$ (6.788)	299,23%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (630.825)	R\$ (672.167)	R\$ (68.531)	R\$ (195.257)	R\$ (162.784)	-74,20%

MARGENS	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26
BRUTA	9,73%	8,54%	11,96%	11,02%	11,35%
EBIT	-148,97%	-40,20%	-3,40%	-23,22%	-25,27%
EBITDA	-136,28%	-29,41%	-0,02%	-16,71%	-16,72%
LÍQUIDA	-86,92%	-86,19%	-4,05%	-22,21%	-24,35%

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

fls. 1296

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

No período de **set/25 a jan/26**, o **Ativo Total** manteve-se relativamente estável, variando de **R\$ 86.598.205** em set/25 para **R\$ 86.232.657** em jan/26. O **Ativo Circulante** oscilou entre **R\$ 50.967.665** e **R\$ 51.922.812**, encerrando o período em **R\$ 51.496.176**, com destaque para a redução de **Caixas e Equivalentes** (de **R\$ 26.671.497** para **R\$ 25.787.287**) e leve aumento de **Adiantamentos PF/PJ** (de **R\$ 17.795.161** para **R\$ 18.398.981**). A conta **Clientes** atingiu pico em nov/25 (**R\$ 7.410.522**) e fechou jan/26 em **R\$ 6.305.397**. O **Ativo Não Circulante** apresentou pequena retração, passando de **R\$ 34.991.669** para **R\$ 34.736.481**, influenciado principalmente pela redução contínua do **Imobilizado** (de **R\$ 879.228** para **R\$ 623.565**), enquanto **Empréstimos a Receber** permaneceram constantes em **R\$ 30.274.280** e **Investimentos** praticamente inalterados, em torno de **R\$ 3.715.330**.

No **Passivo**, o **Passivo Circulante** permaneceu elevado durante todo o período, variando de **R\$ 113.659.737** para **R\$ 113.993.171**, com concentração em **Empréstimos e Financiamentos** (aproximadamente **R\$ 46 milhões**) e **Empréstimos PF/PJ** (em torno de **R\$ 41,3 milhões**). **Fornecedores** oscilaram entre **R\$ 18,5 milhões** e **R\$ 19,6 milhões**, encerrando em **R\$ 19.313.419**. O **Passivo Não Circulante** manteve-se próximo de **R\$ 10,8 milhões**, fechando jan/26 em **R\$ 10.831.684**. O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo no intervalo relatado, passando de **(R\$ 37.873.512)** para **(R\$ 38.592.198)**, reflexo do aumento dos **Lucros/Prejuízos Acumulados**, que evoluíram de **(R\$ 64.607.353)** para **(R\$ 65.326.039)**, enquanto o **Capital Social** permaneceu em **R\$ 26.733.841**.

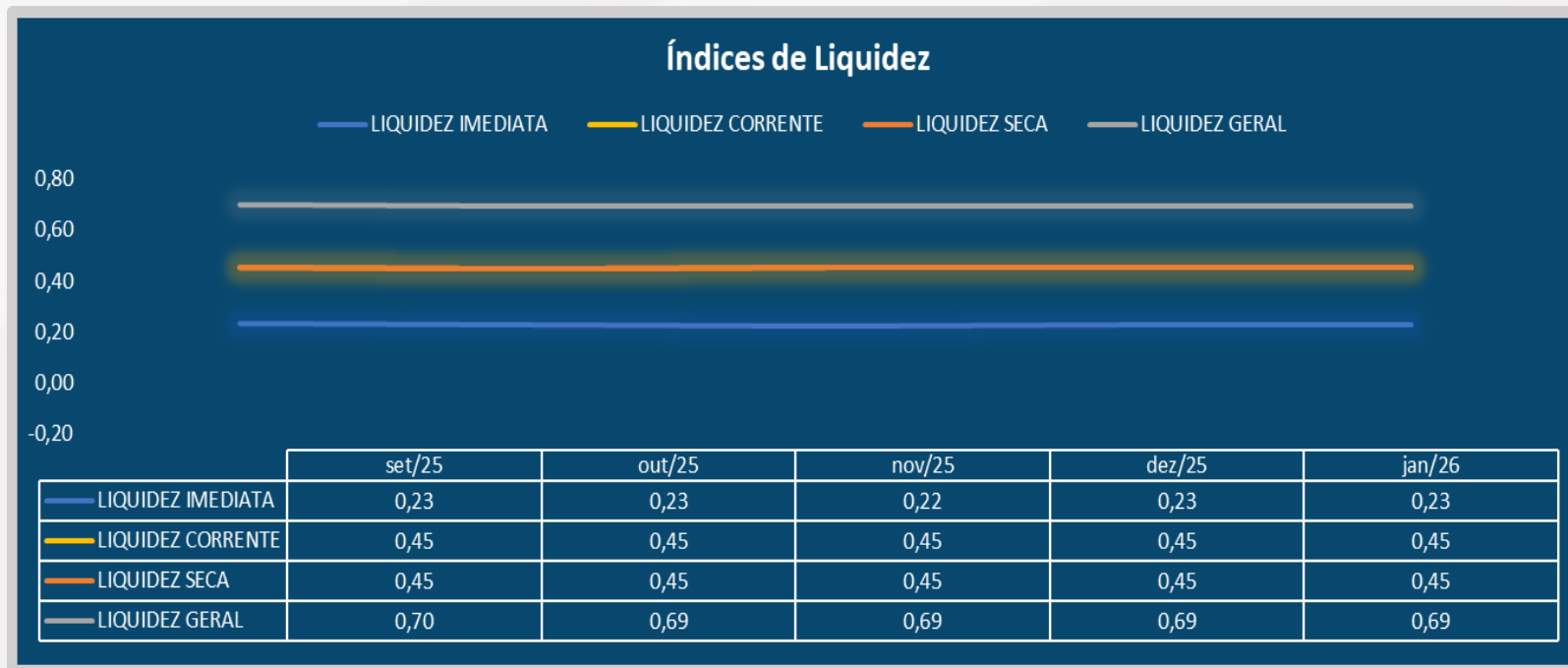
Na **Demonstração do Resultado**, a **Receita Bruta** apresentou oscilação, partindo de **R\$ 799.769** em set/25, atingindo **R\$ 1.860.671** em nov/25 e encerrando jan/26 em **R\$ 734.988**. A **Receita Líquida** acompanhou essa variação, fechando o período em **R\$ 668.540**. O **CPV** também variou, em nov/25 (**R\$ 1.488.474**), mantendo o **Resultado Bruto** positivo em todos os meses, com destaque para **R\$ 202.208** em nov/25. As **Receitas (Despesas) Operacionais** foram negativas em set/25 (**R\$ 1.151.794**) e reduziram seu impacto nos meses seguintes, encerrando jan/26 em **R\$ 244.853** negativos. O **Resultado Operacional (EBIT)** permaneceu negativo ao longo do período, embora com melhora em comparação a set/25. O **Resultado Financeiro** evoluiu de **(R\$ 31.228)** para **R\$ 7.582** positivos em jan/26, impulsionado pelo aumento das **Receitas Financeiras**. O **Resultado Líquido do Período** manteve-se negativo em todos os meses, iniciando em **(R\$ 630.825)** em set/25 e encerrando em **(R\$ 162.784)** em jan/26, indicando redução do prejuízo em relação ao início do período.





Índices de Liquidez

fls. 1297



- **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.

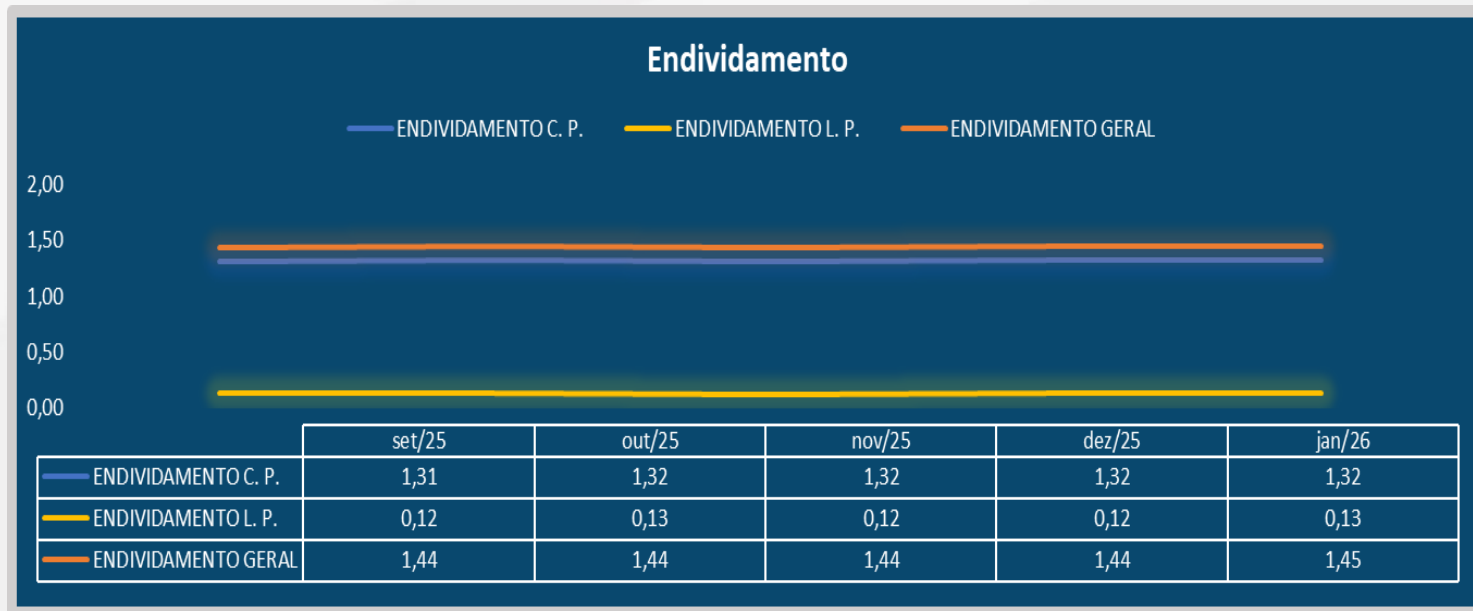
*R\$ em reais.





Índices de Endividamento

fls. 1298



- **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.





Comentários Relevantes - Índices

fls. 1299

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

No período de **set/25 a jan/26**, os **índices de liquidez** mantiveram-se em patamares reduzidos e praticamente estáveis. A **Liquidez Imediata** variou entre **0,22 e 0,23**, indicando que, ao longo de todo o período, a empresa dispunha de apenas cerca de 23 centavos em caixa para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. A **Liquidez Corrente** permaneceu constante em **0,45** durante todos os meses, assim como a **Liquidez Seca**, também em **0,45**. Já a **Liquidez Geral** apresentou leve redução de **0,70** em set/25 para **0,69** entre out/25 e jan/26, permanecendo abaixo de 1,00 durante todo o intervalo.

Em relação ao **endividamento**, os índices também se mantiveram estáveis. O **Endividamento de Curto Prazo** variou de **1,31** em set/25 para **1,32** nos meses seguintes, indicando dependência de capital de terceiros no curto prazo. O **Endividamento de Longo Prazo** oscilou entre **0,12 e 0,13**, enquanto o **Endividamento Geral** permaneceu em **1,44** de set/25 a dez/25, elevando-se levemente para **1,45** em jan/26.





Considerações Finais

fls. 1300

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.

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

