

4º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADE (RMA)

Exercício: Janeiro de 2025

Processo nº: 1044588-87.2024.8.26.0114

Incidente Processual nº: 0000183-39.2024.8.26.0354

Requerentes: Ar Barboza Service Ltda e Outros ("Grupo BJ")



EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS A ARBITRAGEM DA COMARCA DE CAMPINAS/SP.

Autos nº: 1044588-87.2024.8.26.0114

Incidente Processual nº: 0000183-39.2024.8.26.0354

Requerentes: Ar Barboza Service Ltda e Outros ("Grupo BJ")

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA., nomeada nos autos em epígrafe, vem respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao art. 22, II, alínea "c", da Lei 11.101/05, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADE**, nos termos a seguir aduzidos:

CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.

José Eduardo Chemin Cury

Administrador Judicial

OAB/MS 9.560

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	4
• HISTÓRICO DE ATIVIDADE DA COMPANHIA	4
• SITUAÇÃO PÓS-DEFERIMENTO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	6
RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	8
ESTRUTURA EMPRESARIAL DO GRUPO	10
ESTRUTURA SOCIETÁRIA	13
COLABORADORES ATIVOS	14
QUADRO GERAL DE CREDORES	15
ANDAMENTO PROCESSUAL	18
DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	21
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - EMPRESAS	22
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - CONGLOMERADO	97
CONSIDERAÇÕES FINAIS	102

➤ **Histórico da Companhia**^(1/2)

O denominado “Grupo BJ”, atuante precipuamente no setor de distribuição e revenda de combustíveis, teve o início de sua atividade empresarial no ano de 1961, através do Sr. Sérgio Barboza, quando arrendou seu primeiro posto de gasolina na Comarca de Piedade/SP (Posto do Sérgio).

Após seu falecimento no ano de 2008, sua filha Ângela e seus netos Eto e Sérgio Jimenez assumiram os negócios.

Narram que entre 2008 e 2018, o Grupo enfrentou desafios ocasionados pela Operação Lava Jato, mas conseguiu expandir e comprar mais 3 (três) postos de gasolina no município de Piedade/SP.

Em 2018, momento de instabilidade causada pela greve dos caminhoneiros, o Sr. Sérgio Jimenez assumiu a administração do Grupo, começando à reestruturá-lo. Após assumir a liderança, decidiu fechar os 2 (dois) postos que menos faturavam em Piedade/SP e, concomitantemente, abriu o primeiro em Sorocaba/SP (Auto Posto RSE Ltda). No mesmo ano, foi criada empresa BJ Transportadora e Logística Ltda. para atender à crescente demanda de transporte de combustíveis.

No ano seguinte, inaugurou a segunda unidade do posto na cidade de Sorocaba/SP (Auto Posto RSE 2 Ltda).

Ressalta-se, na exordial, que a pandemia de 2020 trouxe novos desafios, mas também oportunidades. Visando se adaptar ao mercado, o Sr. Jimenez decidiu expandir o nicho de clientela, passando a comprar combustível em atacado, de maneira a atender as demandas de frota de caminhões, transportadoras e maquinários agrícolas.

➤ Histórico da Companhia^(2/2)

Paralelamente, começou a ser implementado a distribuição de lubrificantes por meio da empresa BJ M.O.A. Ltda. Posteriormente, em decorrência do profícuo negócio, abriu-se a empresa BJ Distribuidora Ltda., que atualmente promove a distribuição de lubrificantes, baterias, pneus, produtos de limpeza, filtros de ar, dentre outros, abrangendo toda região do Estado de São Paulo.

No final de 2020, o Grupo BJ iniciou a construção de sua própria base de distribuição de combustível, com capacidade de armazenamento de até 6.000 milhões de litros.

Em 2023 e 2024, o Grupo continuou expandindo suas atividades no Estado de São Paulo, onde abriu novas unidades de postos em Capão Bonito/SP e Ibiúna/SP.

No corrente ano, o grupo adquiriu uma TRR¹ (Transportador-Revendedor-Retalhista) no município de Catanduva/SP, denominada de TRR Jomar Oil. Inobstante, conforme relatado na inicial e no laudo de constatação prévia elaborado por esta AJ, resta pendente de conclusão as formalidades para a transferência da empresa, mas aduzem operarem na região desde de junho deste ano.

Denota-se, ainda, que apesar do Grupo ter diversificado sua atividade em outras comarcas e outros Estados da federação, possuem grande influência social e econômica na Comarca de Piedade/SP, uma vez que 9 (nove) de suas empresas (entre matriz e filiais) estão naquele município.

¹ O Transportador-Revendedor-Retalhista (TRR) é a empresa autorizada pela ANP a adquirir em grande quantidade combustível a granel, óleo lubrificante acabado e graxa envasados para depois vender a retalhos (Fonte: Gov.br).

➤ **Situação Pós-Deferimento de Recuperação Judicial** (1/2)

Após o deferimento do pedido de recuperação judicial, a empresa enfrentou diversos desafios que impactaram diretamente suas atividades. A divulgação do processo gerou intensa movimentação entre credores, clientes, fornecedores, colaboradores e parceiros em busca de esclarecimentos. Durante a fase de constatação prévia, a empresa não pôde compartilhar informações relatadas, o que resultou em interpretações equivocadas de má-fé, aumentando a exposição negativa no mercado.

Esse cenário gerou desconfiança e levou alguns clientes a questionar a continuidade do fornecimento de produtos e serviços. Para equalizar o fluxo de caixa e manter suas operações ativas, a empresa atualizou o desconto de duplicatas com fundos, sendo esta uma alternativa viável no momento. As negociações com instituições bancárias também estão em andamento para viabilizar novas linhas de crédito, ainda que em condições exigidas. A prioridade segue sendo a manutenção das operações, garantindo o ciclo produtivo e o atendimento aos clientes. Em relação à redução de gastos, foi implementado um grupo de gestão de crise, responsável por avaliar e racionalizar a rotina operacional em áreas como operações, materiais, insumos, pessoal e equipamentos. Contudo, as reduções de despesas no curto prazo foram limitadas devido à necessidade de manter custos essenciais, como manutenção preventiva, equipamentos de segurança e materiais de uso contínuo.

No âmbito das vendas, a empresa segue avançando na captação de novos clientes e negócios, com equipes comerciais focadas no cumprimento das metas específicas. Apesar do impacto nas relações com alguns clientes devido ao corte de crédito, a resiliência da equipe tem permitido manter as atividades em andamento. Paralelamente, a busca por parceiros financeiros continua, mitigando os efeitos das restrições de crédito. A relação com fornecedores foi significativamente afetada, principalmente com aqueles que cortaram o crédito após o pedido de recuperação judicial.

➤ **Situação Pós-Deferimento de Recuperação Judicial**(2/2)

Como consequência, novos pedidos passaram a exigir pagamento antecipado, enviando ainda mais o fluxo de caixa. Para lidar com essa situação, estão sendo buscadas soluções para restabelecer a confiança e melhorar as negociações. Entre os acontecimentos negativos registrados, destaca-se o risco de busca e apreensão de contratos com alienação fiduciária, especialmente de veículos e imóveis essenciais para a continuidade das operações. Além disso, valores foram retirados indevidamente de contas vinculadas a débitos automáticos, contrariando decisões judiciais e dificultando a administração do fluxo de caixa.

Os tributos pós-deferimento da recuperação judicial estão sendo administrados, com a contabilidade do grupo BJ responsável pelo envio das certificações negativas de débitos ou a relação de débitos existentes. No que tange às despesas correntes, os pagamentos a colaboradores e fornecedores essenciais em dia, embora pequenos atrasos sejam registrados em fornecedores não prioritários. O saldo a pagar e a receber está sob constante monitoramento para garantir o equilíbrio financeiro.

Por fim, a empresa considera fundamental a tutela de proteção contra a busca e apreensão de bens essenciais, visto que essa medida permitirá segurança operacional e a renegociação de prazos, garantindo a continuidade das atividades. Com foco na superação dos desafios e no restabelecimento da saúde financeira, a empresa mantém o compromisso de proteger seus ativos e garantir o fornecimento de produtos e serviços ao mercado.

Segundo o pedido recuperacional, a crise financeira decorre de uma série de fatores externos que impactaram severamente em seu fluxo de caixa e acarretaram no endividamento de curto prazo impagável com o atual faturamento dos requerentes.

Entre os principais problemas está a demora na obtenção da licença ambiental da CETESB (Companhia Ambiental do Estado de São Paulo) para iniciar as operações na Base de Distribuição de Combustível.

Ademais, relatam que foram investidos mais de 20 milhões de reais na base de distribuição, que é o primeiro e único na região. Contudo, além de todo custo envolvido e demora na construção, permanece inoperante, atribuindo a demora para o início da operação à morosidade do Estado na concessão das licenças necessárias.

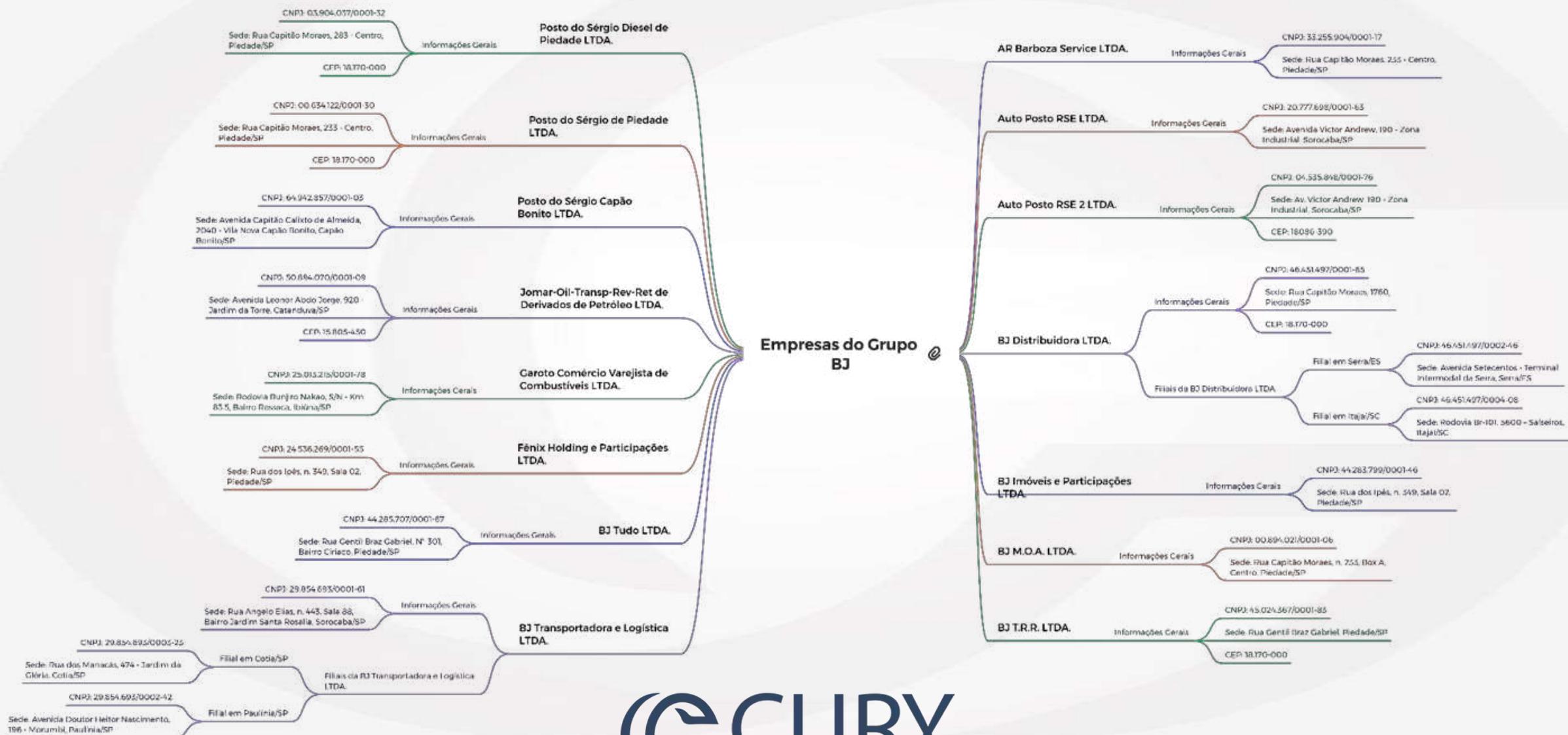
Outro fator mencionado pelo grupo requerente foi a volatilidade dos preços do petróleo, aduzindo que as variações cambiais do insumo refletiram diretamente no lucro dos postos que formam o Grupo BJ.

Nesse contexto, alegam que na tentativa de arcar com os custos elevados de suas operações, socorreram-se de adiantamentos disponibilizados por diversos FIDC's, os quais, apesar de impulsionarem as atividades no primeiro momento, exigem altas taxas de juros, que impactam diretamente na margem de lucro.

Assim, diante da escassez de liquidez e o alto endividamento para obter linhas de créditos, bem como para manter todas operações e investimentos ao longo dos anos, comprometeu a capacidade das requerentes de honrar com seus compromissos junto aos fornecedores e parceiros, com isso, as medidas judiciais e extrajudiciais contra o patrimônio das empresas aumentaram exponencialmente, colocando em risco a atividade do Grupo BJ.

Nesse contexto, por considerar sua relevante função social, em especial na manutenção dos empregos, dos serviços prestados frente a sociedade consumidora de seus produtos, sendo fonte pagadora de tributos, movimentando a economia local, julgam as autoras ser a recuperação judicial instrumento hábil para atravessar a crise econômico-financeira que perpassa, de modo a alcançar a recolocação no mercado, cujo processamento foi deferido pelo juízo, consoante decisão de fls. 2476-2482.

A estrutura das autoras resta descrita no seguinte organograma:



Além dos Postos de Combustíveis, o grupo também inovou ao promover a atividade de distribuição de produtos automotivos, cuja atividade se concentra principalmente no Estado de São Paulo.

Para administrar todo esse conglomerado, foram criadas as empresas BJ Tudo Ltda. e AR Barboza Service Ltda., ambas administradas pela mãe do Sr. Sérgio Jimenez, Sra. Ângela Rosana Barboza, que são dedicadas à contratação e gerenciamento de funcionários do Grupo, bem como, a BJ Imóveis Holding e Participações Ltda., que cuida dos imóveis, lotes e contratos de aluguéis do Grupo.

Outrossim, como uma estratégia tributária e de planejamento sucessório, todos os postos, distribuidora e transportadora pertencem à Holding Fênix Holding e Participações Ltda, que é administrada pelo Sérgio Antônio Barboza Jimenez.

Atualmente, o Grupo BJ conta com o total de 7 postos no Estado de São Paulo; 01 (uma) transportadora, com mais de 70 veículos; 01 (uma) distribuidora completa com produtos automotivos; 01 (uma) Transportadora Revendedora Retalhista (TRR); 01 (uma) base de distribuição de combustível; que geram em torno de 200 empregos diretos e indiretos.

No mais, compulsando a documentação e constatado na perícia *in loco*, vislumbrou-se que a empresa denominada por POSTO DO SÉRGIO BUNJIRO, encontra-se ainda registrada com a razão social do antigo proprietário - GAROTO COMERCIO VAREJISTA DE COMBUSTIVEIS LTDA. -, a qual, entretanto, foi objeto de solicitação de alteração na junta comercial do Estado de São Paulo, conforme documentação anexa.

De igual forma, a empresa denominada por JOMAR OIL TRASP LTDA., foi protocolado, recentemente, na JUCESP o pedido de alteração do quadro societário com vistas a fazer constar como proprietária a empresa BJ OIL, administrada pelo Sr. Sérgio Jimenez, sócio do conglomerado postulante, de acordo com o que se colhe das provas anexadas aos autos (fls. 145 e seguintes), sendo também esclarecido a situação pelas recuperandas as fls.2711-2723, pela AJ as fls. 2758-2765, ensejando a decisão de fls. 2794-2795.

Por fim, como narrado, verificou-se pela visita *in loco* que nos postos de combustíveis das unidades: i) POSTO DO SÉRGIO CAPÃO BONITO; ii) POSTO DO SÉRGIO DIESEL; iii) POSTO DO SÉRGIO BUNJIRO (GAROTO COMÉRCIO); iv) POSTO DO SÉRGIO BUNJIRO (GAROTO COMÉRCIO); v) AUTO POSTO SER; e vi) AUTO POSTO RSE 2; existem imóveis com finalidade comercial, os quais integram ativos do denominado "Grupo BJ" e são objeto de sublocação para terceiros, cujos contratos e condições estão delineadas no quadro abaixo:

OBJETO DA LOCAÇÃO	NOME DO LOCATÁRIO	CNPJ/CPF	VALOR DO ALUGUEL	DATA VENCIMENTO MENSAL	TEMPO DE CONTRATO	INICIO LOCAÇÃO	TÉRMINO LOCAÇÃO
Galpão de 530m ²	TRANSPORTES THOMAZ LTDA	03.523.884/0001-57	R\$ 7.000,00	05	24 MESES	06/04/2023	05/04/2025
BORRACHARIA	W. D. Mendes Borracharia	26.411.380/0001-40	R\$ 1.622,00	05	12 MESES	01/10/2024	30/09/2025
LANCHONETE	DILMAR ANTONIO ORSO CAPÃO BONITO	03.380.475/0001-49	R\$ 4.211,00	05	12 MESES	01/10/2024	30/09/2025
SALA COMERCIAL 03 - ESCRITÓRIO	G10 - Transportes LTDA	07.569.161/0001-40	R\$ 1.550,00	08	12 MESES	08/04/2024	08/04/2025
SALA COMERCIAL 02 - ESCRITÓRIO	Cooperativa de Logística e Transporte de Bens	10.384.820/0001-88	R\$ 1.700,00	20	48 MESES	20/07/2024	20/07/2028
SALAS COMERCIAIS 06, 07 E 08 - ESCRITÓRIO	CTS	03.615.415/0001-68	R\$ 3.000,00	20	36 MESES	15/08/2024	14/08/2027
SALA COMERCIAL 01 - ESCRITÓRIO	RODORRISO TRANSPORTE JZ LTDA	32.182.944/0001-13	R\$ 1.400,00	30	12 MESES	30/08/2024	30/08/2025
CONVENIÊNCIA	MARCELO FELIX	03.523.884/0001-57	R\$ 2.050,00	05	12 MESES	27/01/2024	26/01/2025
LANCHONETE	GIVANILDO ISIDORO	26.636.367/0001-90	R\$ 1.523,58	10	36 MESES	01/08/2022	31/07/2025
BORRACHARIA	VALMIR APARECIDO DE MATOS	357.888.988-11	R\$ 4.000,00	30	36 MESES	29/10/2023	28/10/2026
CONVENIÊNCIA	AMANDA DA SILVA GOMES	326.297.128-69	R\$ 2.900,00	30	36 MESES	01/12/2023	30/11/2026
BARBEARIA	JULIANO MOREIRA DE SOUZA / ANDRESSA KRUBNIKI	048.714.459-76 / 379.987.128-48	R\$ 1.320,00	12	12 MESES	02/02/2024	11/02/2025
CONVENIÊNCIA	MAURO LEONCIO / SILVIA REGINA LEONCIO	020.942.248-30 / 026.872.588-81	R\$ 3.000,00	30	60 MESES	01/05/2023	30/04/2028
PIZZARIA	POD PIZZA LTDA	48.771.212/0001-07	R\$ 1.800,00	01	12 MESES	01/02/2024	31/01/2025

Estrutura Societária

A estrutura da sociedade empresarial pode ser vista na representação abaixo, onde tratamos de exemplificar cada uma das empresas e seus respectivos sócios:



Colaboradores Ativos

Em relação ao quadro de funcionários, verificou-se que a quantidade de trabalhadores em regime celetistas, em janeiro de 2025, foi de 153 colaboradores ativos. Conforme observado na tabela abaixo:

EMPRESA	DEZ/24	ADMITIDOS	DESLIGADOS	JAN/25
GAROTO COMÉRCIO	10	1	1	10
POSTO SERGIO DE PIEDADE	21	1	0	22
POSTO SERGIO DIESEL DE PIEDADE	8	0	0	8
AUTO POSTO ESTANCIA	8	0	0	8
AUTO POSTO RSE	10	1	0	11
AUTO POSTO RSE 2	4	0	0	4
POSTO SERGIO CAPÃO BONITO	16	2	1	17
JOMAR OIL 1	7	0	3	4
BJ DISTRIBUIDORA	16	3	0	19
BJ TRANSPORTADORA	46	3	4	45
JOMAR OIL 2	6	0	1	5
TOTAL	152	11	10	153

A movimentação de colaboradores está dentro da normalidade, haja vista que diante da atividade desempenhada pela Recuperanda, não se exige grande rotatividade de empregados.

Dessa forma, acredita-se que as funções sociais estão sendo cumpridas, com os preceitos ensejadores do feito recuperacional.

Quadro Geral de Credores(1/3)

Na distribuição do pedido constou a relação nominal de credores elaborada pelas Recuperandas, na forma do art. 51, III, da LREF, correspondente aos créditos que se submetem aos efeitos da RJ (concurtais), perfazendo a soma de R\$ 64.953.500,61, distribuídos em 194 credores. Vejamos:

Código	Classe	Valor Total
I	TRABALHISTA	R\$ 1.162.840,72
II	GARANTIA REAL	R\$ 14.775.465,96
III	QUIROGRAFÁRIO	R\$ 48.926.877,81
IV	ME/EPP	R\$ 88.316,12
Total Geral		R\$ 64.953.500,61

Não obstante, faz-se a ressalva de que o Quadro Geral de Credores (QGC) ainda pode sofrer alterações, na medida em que, a partir da publicação do edital do art. 52, § 1º, da LREF, os credores poderão apresentar habilitação ou divergência administrativa de crédito, oportunidade que a Administradora Judicial emitirá seu parecer e apresentará a relação de credores a que se refere o art. 7º, § 2º, daquele diploma.

Posteriormente, com a publicação do segundo edital de credores (art. 7º, § 2º), poderão os credores intentar incidentes de impugnação de crédito, ou mesmo, manejar habilitação de crédito retardatária, hipóteses que seguirá o rito dos art. 10 e seguintes da LREF, e ao final, a partir dos julgados, a AJ fará as devidas inclusões ou retificações do QGC, o qual constará de maneira atualizada em seu sítio eletrônico.

Quadro Geral de Credores^(3/3)

fls. 2008

Apesar do grupo recuperando indicar a existência de débitos fiscais, acostou aos autos, bem como apresentou para AJ as certidões negativas e/ou positivas com efeito de negativas, demonstrando que não há pendências financeiras com os entes tributantes no momento da propositura da RJ, ao passo que eventuais débitos estão suspensos por acordos e/ou negociações fiscais.

Como destacado anteriormente, o quadro geral de credores poderá sofrer alterações a partir das análises de eventuais divergências e habilitações de crédito em sede administrativa de verificação de créditos pelo Administrador Judicial, assim como, através de impugnações de crédito, na forma da lei.

O Quadro Geral de Credores, nos termos do art. 51 III, LREF, está devidamente acostado às fls. 1129-1139.

Andamento Processual^(1/3)

fls. 2009

Data Prevista	Data da ocorrência	Evento	Fls.	LREF
-	24/09/2024	Distribuição do pedido de RJ com Tutela Antecipada em Caráter Antecedente	1-31 Anexo: 32-1025	art. 6º, §12, 48 e 51
-	05/10/2024	Emenda à Inicial	1050-1057 Anexos: 1058-2158	-
-	07/10/2024	Nova Emenda à Inicial	2164-2165 Anexos: 2166-2211	-
-	09/10/2024	Decisão determinando Constatação Prévia e nomeando esta Perita para realização do trabalho preliminar	2214-2216	Art.51-A
-	15/10/2024	Constatação Prévia realizada pela AJ	2247-2324 Anexos: 2325-2460	art. 51-A
-	17/10/2024	Decisão de Deferimento do Processamento da RJ e Decretação da Consolidação Processual e Substancial entre as autoras	2476-2482	art. 52
-	21/10/2024	Termo de Compromisso do AJ	2611	art. 33

Data Prevista	Data da ocorrência	Evento	Fls.	LREF
-	22/10/2024	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	DJe TJ/SP n. 4076, pg. 42	art. 52, §1.º
-	Encaminhado ao cartório	Edital de Convocação dos Credores – art. 52, § 1.º	-	Art. 52, § 1.º
-	Ainda não publicado	Publicação do Edital de Convocação de Credores	-	art. 52, § 1.º
-	-	Prazo para habilitações/divergências administrativas (15 dias a contar da publicação do edital no DJ)	-	art. 7.º, § 1.º
21/01/2025	16/12/2024	Prazo para apresentação do PRJ	3399-3734	art. 53
04/02/2025	31/01/2025	Relatório da Administradora Judicial sobre o PRJ	4078-4095	Art. 22, II, alínea 'h'
-	-	Apresentação da Relação de Credores do AJ e do Parecer das Habilitações e Divergências	-	art. 7.º, § 2.º
-	-	Publicação Edital de Aviso do Recebimento do Plano	-	art. 53

Andamento Processual (3/3)

fls. 2011

Data Prevista	Data da ocorrência	Evento	Fls.	LREF
-	-	Publicação do Edital Lista de Credores do AJ	-	art. 7º, II
-	-	Prazo fatal para apresentação de Impugnações de Crédito	-	art. 8º
-	-	Prazo fatal para apresentação de Objeções ao PRJ	-	art. 55
17/03/2025	-	Prazo para realização da AGC	-	art. 56, §1º
-	-	Publicação do Edital: Convocação AGC	-	art. 36
-	-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	-	art. 37
-	-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	-	art. 37
15/04/2025	-	Encerramento do Período de Suspensão (<i>Stay Period</i>)	-	art. 6º, § 4º

Inicialmente, no tocante às movimentações bancárias, constata-se que permanecem ainda com acesso restrito a determinadas operações financeiras, afetando as empresas em algumas contas. Anexo ao relatório, contém um documento com o detalhamento da situação atual de todas as contas do grupo.

Foi realizada uma análise minuciosa e individualizada de cada empresa do grupo econômico, com base nos números apresentados para o mês de janeiro de 2025. O objetivo dessa averiguação é destacar as principais informações e peculiaridades que caracterizam a situação de cada empresa, abordando tanto os aspectos financeiros quanto operacionais.

Os documentos utilizadas como base de análise foram:

- Balanço Patrimonial
- Demonstração do Resultado; e
- Fluxo de Caixa

➤ **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 – AR BARBOZA

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Ar Barboza

fls. 2014

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 140.698	R\$ 79.159	
CIRCULANTE	R\$ 140.698	R\$ 79.159	-43,74%
DISPONÍVEL	R\$ 132.739	R\$ 71.199	-46,36%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 7.960	R\$ 7.960	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 140.698	R\$ 79.159	
CIRCULANTE	R\$ 2.345.523	R\$ 2.432.080	3,69%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	R\$ 343.273	R\$ 340.169	-0,90%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ 223.182	R\$ 275.803	23,58%
FORNECEDORES	R\$ 40.874	R\$ 29.001	-29,05%
DEBITOS COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 1.690.840	R\$ 1.739.753	2,89%
PROVISÕES	R\$ 47.354	R\$ 47.354	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 103.304	R\$ 90.247	-12,64%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 103.304	R\$ 90.247	-12,64%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (2.308.129)	R\$ (2.443.168)	5,85%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 50.000	R\$ 50.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (2.358.129)	R\$ (2.493.168)	5,73%

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 – Ar Barboza

fls. 2015

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 399.390	R\$ 311.682	-21,96%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (89.410)	R\$ -	100,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ (89.410)	R\$ -	100,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 309.980	R\$ 311.682	0,55%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 309.980	R\$ 311.682	0,55%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (566.021)	R\$ (446.064)	-21,19%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (479.167)	R\$ (387.984)	-19,03%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (85.535)	R\$ (55.760)	-34,81%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (200)	R\$ (1.200)	500,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (1.120)	R\$ (1.120)	0,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (256.041)	R\$ (134.382)	-47,52%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (266)	R\$ (658)	147,36%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (266)	R\$ (658)	147,36%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (256.307)	R\$ (135.039)	-47,31%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (256.307)	R\$ (135.039)	-47,31%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	100,00%	100,00%
MARGEM EBIT	-82,60%	-43,11%
MARGEM EBITDA	-82,60%	-43,11%
MARGEM LÍQUIDA	-82,68%	-43,33%

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

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

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

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

***R\$ em reais.**

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

Fluxo de caixa – Método indireto – Ar Barboza

fls. 2016

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (256.307)	R\$ (135.039)	-47,31%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (256.307)	R\$ (135.039)	-47,31%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 294.633	R\$ 73.500	-75,05%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 308.158	R\$ 86.558	-71,91%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ (13.525)	R\$ (13.058)	-3,45%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 38.326	R\$ (61.540)	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 94.413	R\$ 132.739	40,59%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 132.739	R\$ 71.199	-46,36%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 38.326	R\$ (61.540)	-

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 mês de competência deste relatório.

A análise financeira da **AR Barboza** no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025 mostra algumas mudanças relevantes em indicadores-chave da empresa. O **Disponível** apresentou uma redução, passando de **R\$ 132.739** para **R\$ 71.199**, refletindo uma saída de caixa maior do que as entradas. Esse comportamento foi influenciado pelo **Caixa Líquido da Atividade Operacional** negativo e pela ausência de novas fontes de financiamento.

No passivo, as **Obrigações Fiscais** tiveram crescimento, saindo de **R\$ 223.182** para **R\$ 275.803**. Esse aumento pode estar relacionado a impostos de períodos anteriores ou ajustes fiscais. O saldo de **Débito com Pessoas Ligadas** teve variação para mais, alcançando **R\$ 1.739.753**. Já os **Empréstimos e Financiamentos**, classificados no passivo não circulante, reduziram para **R\$ 90.247**, sugerindo amortização parcial das dívidas ou quitação de contratos anteriores.

A **Receita Líquida** se manteve próxima da estabilidade, variando de **R\$ 309.980** para **R\$ 311.682**, sem impacto relevante na estrutura de receitas. Já a **Despesa com Pessoal** teve queda, saindo de **R\$ 479.167** para **R\$ 387.984**, refletindo uma possível adequação dos custos operacionais. Nas **Margens**, houve um comportamento mais positivo em relação ao período anterior. A **Margem EBIT** passou de **-82,60%** para **-43,11%**, enquanto a **Margem Líquida** apresentou comportamento semelhante, indo de **-82,68%** para **-43,33%**. Isso demonstra um menor impacto das despesas operacionais sobre a receita, ainda que os resultados permaneçam negativos.

O **Resultado Líquido do Período** melhorou, indo de **R\$ (256.307)** para **R\$ (135.039)**, refletindo menor pressão das despesas sobre o desempenho final da empresa. O **Caixa Líquido da Atividade Operacional**, por outro lado, ficou negativo, passando de **R\$ 38.326** para **R\$ (61.540)**. Esse comportamento mostra que, mesmo com um menor prejuízo líquido, a geração de caixa foi insuficiente para cobrir as obrigações.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ M.O.A

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – BJ M.O.A

fls. 2019

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 1.208.355	R\$ 1.208.282	
CIRCULANTE	R\$ 601.620	R\$ 601.546	-0,01%
DISPONÍVEL	R\$ 1.522	R\$ 1.449	-4,85%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ 600.098	R\$ 600.098	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 606.735	R\$ 606.735	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 131.385	R\$ 131.385	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 475.350	R\$ 475.350	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 1.208.355	R\$ 1.208.281	
CIRCULANTE	R\$ 641.173	R\$ 641.173	0,00%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 641.173	R\$ 641.173	0,00%
DÉBITOS DE PESSOAS LIGADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 426.385	R\$ 426.385	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 426.385	R\$ 426.385	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 140.797	R\$ 140.724	-0,05%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 30.000	R\$ 30.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ 110.797	R\$ 110.724	-0,07%

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 - BJ M.O.A

fls. 2020

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
IRPJ/CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - BJ M.O.A

fls. 2021

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
<u>VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO</u>			
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (148)	R\$ (74)	-50,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL DE LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.669	R\$ 1.522	-8,78%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.522	R\$ 1.449	-4,85%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 148	-R\$ 74	-50,0%

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 mês de competência deste relatório.

A análise financeira da empresa no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025 mostra poucas variações nos seus principais indicadores. O **Ativo Total** permaneceu praticamente inalterado, registrando **R\$ 1.208.355** em dezembro e **R\$ 1.208.282** em janeiro. A maior parte desse valor continua concentrada no **Ativo Circulante**, especialmente no **Disponível**, que teve uma leve redução de **R\$ 1.522** para **R\$ 1.449**, indicando uma pequena saída líquida de caixa.

O **Passivo Circulante** manteve-se estável em **R\$ 641.173**, com destaque para os **Empréstimos**, que não tiveram alteração no período. O mesmo ocorre com o **Passivo Não Circulante**, que permaneceu em **R\$ 426.385**, indicando que não houve novas captações ou amortizações relevantes de dívidas de longo prazo. O **Patrimônio Líquido** teve uma variação pouco expressiva, saindo de **R\$ 140.797** para **R\$ 140.724**, reflexo do pequeno impacto do resultado negativo do período.

A **Receita Líquida** manteve-se zerada, evidenciando a ausência de operações que gerem faturamento. As **Despesas Financeiras** representaram o único valor registrado, reduzindo-se pela metade, de **R\$ 148** para **R\$ 74**. Nenhuma outra despesa operacional ou administrativa foi registrada no período.

Nas demonstrações de fluxo de caixa, o **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** seguiu a mesma tendência do resultado líquido, passando de **R\$ (148)** para **R\$ (74)**. Não houve movimentações na **Atividade de Investimento** ou **Financiamento**, reforçando a ausência de novas alocações de capital. A **Varição do Caixa e Equivalentes** acompanhou essa redução, com o saldo final passando de **R\$ 1.522** para **R\$ 1.449**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ TRANSPORTES

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – BJ Transportes

fls. 2024

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 19.175.473	R\$ 17.720.717	
CIRCULANTE	R\$ 2.338.375	R\$ 878.423	-62,43%
DISPONÍVEL	R\$ 1.999.572	R\$ 575.260	-71,23%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 179.680	R\$ 144.040	-19,84%
ESTOQUES	R\$ 159.124	R\$ 159.124	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 16.837.097	R\$ 16.842.294	0,03%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 762.655	R\$ 767.852	0,68%
IMOBILIZADO	R\$ 16.074.443	R\$ 16.074.443	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 19.175.472	R\$ 17.720.717	
CIRCULANTE	R\$ 18.165.355	R\$ 17.439.167	-4,00%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 1.455.784	R\$ 729.596	-49,88%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 2.762.810	R\$ 2.762.810	0,00%
DÉBITOS DE PESSOAS LIGADAS	R\$ 13.946.761	R\$ 13.946.761	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 6.491.997	R\$ 6.260.053	-3,57%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 6.491.997	R\$ 6.260.053	-3,57%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (5.481.880)	R\$ (5.978.503)	9,06%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 50.000	R\$ 50.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (5.531.880)	R\$ (6.028.503)	8,98%

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 - BJ Transportes

fls. 2025

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A. H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ 705.424	100,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 705.424	100,00%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ 705.424	100,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (636.785)	R\$ (1.171.923)	84,04%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (177.571)	R\$ (132.684)	-25,28%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ (162.312)	R\$ (1.023.744)	530,72%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (254.224)	R\$ -	100,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (42.678)	R\$ -	100,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ (15.495)	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (636.785)	R\$ (466.500)	-26,74%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ (30.124)	0,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ (30.124)	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (636.785)	R\$ (496.624)	-22,01%
IRPJ/CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (636.785)	R\$ (496.624)	-22,01%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-	100,00%
MARGEM EBIT	-	-66,13%
MARGEM EBITDA	-	-66,13%
MARGEM LÍQUIDA	-	-70,40%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - BJ Transportes

fls. 2026

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (636.785)	R\$ (496.624)	-22,01%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (636.785)	R\$ (496.624)	-22,01%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ (972)	R\$ (690.547)	70943,95%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ (972)	R\$ 35.641	-
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ (726.188)	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (637.757)	R\$ (1.187.171)	86,15%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 254.224	R\$ (5.197)	-
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 254.224	R\$ (5.197)	-
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL DE LP	R\$ -	R\$ (231.944)	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ (231.944)	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 2.383.105	R\$ 1.999.572	-16,09%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.999.572	R\$ 575.260	-71,23%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 383.533	-R\$ 1.424.312	271,4%

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 mês de competência deste relatório.

A análise financeira do período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025 destaca algumas mudanças importantes nos principais indicadores da empresa. O **Disponível** apresentou uma redução, passando de **R\$ 1.999.572** para **R\$ 575.260**, o que indica um consumo elevado de caixa. O **Realizável a Curto Prazo** também teve um decréscimo, caindo de **R\$ 179.680** para **R\$ 144.040**, refletindo uma possível redução nos recebíveis ou outras contas de curto prazo. No **Passivo Circulante**, houve uma queda nos **Fornecedores**, que passaram de **R\$ 1.455.784** para **R\$ 729.596**, sugerindo pagamentos realizados no período. Já os **Empréstimos e Financiamentos** permaneceram inalterados em **R\$ 2.762.810**, indicando que não houve novos financiamentos ou amortizações substanciais.

A **Receita Bruta** voltou a ser registrada, atingindo **R\$ 705.424**, contrastando com a ausência de faturamento no período anterior. No entanto, essa recuperação da receita foi acompanhada por um aumento nas **Despesas Gerais**, que subiram de **R\$ 162.312** para **R\$ 1.023.744**, reflexo das despesas com combustíveis. O **Resultado Financeiro** apresentou redução, com o aumento dos **Juros Passivos**, que passaram de **zero** para **R\$ 30.124**, indicando maior custo com encargos financeiros.

No fluxo de caixa, a **Varição do Caixa no Fim do Exercício** foi negativa, caindo de **R\$ 1.999.572** para **R\$ 575.260**, redução esta que reflete o impacto da necessidade de capital de giro, aumento das despesas e maior consumo de recursos no período. O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** também registrou queda, saindo de **R\$ (637.757)** para **R\$ (1.187.171)**.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ T.R.R.

COMPETÊNCIA: JANEIRO de 2025

Balanco Patrimonial – BJ T.R.R.

fls. 2029

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 629.523	R\$ 1.229.523	
CIRCULANTE	R\$ 125	R\$ 125	0,00%
DISPONÍVEL	R\$ 125	R\$ 125	0,00%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 629.398	R\$ 1.229.398	95,33%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 629.398	R\$ 1.229.398	95,33%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 629.522	R\$ 1.229.523	
CIRCULANTE	R\$ 40.642	R\$ 640.642	1476,30%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS	R\$ -	R\$ 600.000	100,00%
DÉBITOS DE PESSOAS LIGADAS	R\$ 40.642	R\$ 40.642	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 588.880	R\$ 588.881	0,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 600.000	R\$ 600.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (11.120)	R\$ (11.119)	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 - BJ T.R.R.

fls. 2030

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM DEPRECIÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	0,00%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - BJ T.R.R.

fls. 2031

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
<u>VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO</u>	R\$ -	R\$ (600.000)	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ (600.000)	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ (600.000)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ 600.000	100,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ 600.000	100,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 124	R\$ 124	0,00%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 124	R\$ 124	0,00%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,0%

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 mês de competência deste relatório.

A análise financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025 aponta um aumento no **Imobilizado**, que passou de **R\$ 629.398** para **R\$ 1.229.398**, indicando um crescimento nos ativos de longo prazo, com a aquisição de instalações. Esse aumento impactou diretamente a estrutura patrimonial da empresa.

No **Passivo Circulante**, destaca-se a entrada de **Empréstimos**, que antes não existiam e agora somam **R\$ 600.000**, representando uma nova captação de recursos para financiar investimentos, vinculadas à empréstimos com coligadas.

A **ausência de Receita** permanece inalterada no período, com **Receita Bruta e Receita Líquida** registrando valores nulos.

No fluxo de caixa, o **Caixa Líquido da Atividade de Financiamento** registrou uma entrada de **R\$ 600.000**, proveniente da nova captação de empréstimos. Essa injeção de capital influenciou a **Varição do Ativo Circulante**, que também refletiu essa movimentação. Por outro lado, a **Varição do Caixa e Equivalentes** permaneceu estável, sem alterações nos valores iniciais e finais, reforçando que os recursos obtidos foram direcionados a investimentos e não permaneceram disponíveis em caixa.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ TUDO

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – BJ Tudo

fls. 2034

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 130.767	R\$ 115.093	
CIRCULANTE	R\$ 123.265	R\$ 106.993	-13,20%
DISPONÍVEL	R\$ 30.934	R\$ 14.680	-52,55%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 92.331	R\$ 92.313	-0,02%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 7.503	R\$ 8.100	7,96%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 7.503	R\$ 8.100	7,96%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 130.767	R\$ 115.092	
CIRCULANTE	R\$ 1.232.751	R\$ 1.321.736	7,22%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	R\$ 143.943	R\$ 142.486	-1,01%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ 89.112	R\$ 128.954	44,71%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ 19.750	R\$ 19.750	0,00%
DÉBITOS DE PESSOAS LIGADAS	R\$ 979.946	R\$ 1.030.546	5,16%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 75.752	R\$ 75.752	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 75.752	R\$ 75.752	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (1.177.735)	R\$ (1.282.395)	8,89%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 40.000	R\$ 40.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (1.217.735)	R\$ (1.322.395)	8,59%

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 - BJ Tudo

fls. 2035

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 177.571	R\$ 132.684	-25,28%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (24.534)	R\$ (18.445)	-24,82%
(-) DEDUÇÕES	R\$ (24.534)	R\$ (18.445)	-24,82%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 153.037	R\$ 114.240	-25,35%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 153.037	R\$ 114.240	-25,35%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (255.561)	R\$ (218.700)	-14,42%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (215.289)	R\$ (192.668)	-10,51%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (37.961)	R\$ (24.095)	-36,53%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (1.350)	R\$ (900)	-33,33%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ (160)	0,00%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (960)	R\$ (877)	-8,68%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (102.524)	R\$ (104.461)	1,89%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (75)	R\$ (199)	164,75%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (75)	R\$ (199)	164,75%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (102.599)	R\$ (104.660)	2,01%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (102.599)	R\$ (104.660)	2,01%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	100,00%	100,00%
MARGEM EBIT	-66,99%	-91,44%
MARGEM EBITDA	-66,99%	-91,44%
MARGEM LÍQUIDA	-67,04%	-91,61%

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - BJ Tudo

fls. 2036

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (102.599)	R\$ (104.660)	2,01%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (102.599)	R\$ (104.660)	2,01%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO			
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 88.349	R\$ 89.003	0,74%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 18	100,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 90.247	R\$ 88.985	-1,40%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ (1.898)	R\$ -	100,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (14.250)	R\$ (15.657)	9,87%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A L.P.	R\$ (611)	R\$ (598)	-2,21%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (611)	R\$ (598)	-2,21%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 45.795	R\$ 30.934	-32,45%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 30.934	R\$ 14.680	-52,54%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 14.861	-R\$ 16.254	9,4%

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

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

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

Comentários Relevantes – BJ Tudo

fls. 2037

Os comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do mês de competência deste relatório.

A análise financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025 evidencia uma redução nas **Disponibilidades**, com uma queda de **52,55%**, passando de **R\$ 30.934** para **R\$ 14.680**. Essa diminuição reflete a utilização de recursos, possivelmente para cobrir despesas operacionais e financeiras. Os **Débitos com Pessoas Ligadas** tiveram um aumento de **5,16%**, chegando a **R\$ 1.030.546**. Esse crescimento pode indicar uma maior dependência de aportes de terceiros vinculados à empresa, seja por repasses internos ou novas obrigações adquiridas. As **Obrigações Fiscais** tiveram um aumento de **44,71%**, passando de **R\$ 89.112** para **R\$ 128.954**. Esse crescimento está relacionado aos valores de **Simplex Nacional, INSS e FGTS**.

A **Receita Líquida** sofreu uma redução de **25,35%**, passando de **R\$ 153.037** para **R\$ 114.240**. O **Resultado Líquido do Período** apresentou um acréscimo negativo de **2,01%**, indo de **R\$ (102.599)** para **R\$ (104.660)**. Essa variação mostra que o prejuízo se manteve, refletindo a queda na receita e os custos operacionais. As **Margens** registraram queda, com a **Margem EBIT** caindo de **-66,99%** para **-91,44%** e a **Margem Líquida** reduzindo de **-67,04%** para **-91,61%**.

Por fim, o **Saldo de Caixa no Fim do Exercício** caiu **52,54%**, passando de **R\$ 30.934** para **R\$ 14.680**, indicando uma redução na liquidez da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FENIX

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Fenix

fls. 2039

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 5.955.545	R\$ 6.255.545	
CIRCULANTE	R\$ 4.595	R\$ 4.595	0,00%
DISPONÍVEL	R\$ 4.595	R\$ 4.595	0,00%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 5.950.950	R\$ 6.250.950	5,04%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 4.306.312	R\$ 4.606.312	6,97%
IMOBILIZADO	R\$ 1.644.638	R\$ 1.644.638	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 5.955.545	R\$ 6.255.545	
CIRCULANTE	R\$ 411.750	R\$ 411.750	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITOS DE PESSOAS LIGADAS	R\$ 411.750	R\$ 411.750	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 5.543.795	R\$ 5.843.794	5,41%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 50.000	R\$ 50.000	0,00%
RESERVAS DE CAPITAL	R\$ 5.493.795	R\$ 5.796.950	5,52%
LUCROS/ PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ (3.155)	0,00%

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

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

***R\$ em reais.**

Demonstração do Resultado - Fenix

fls. 2040

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
UTILIDADES E SERVIÇOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS NÃO DEDUTIVEIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CONTRIBUIÇÕES IMPOSTOS E TAXAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ -	0,00%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - Fenix

fls. 2041

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (72)	R\$ -	100,00%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (72)	R\$ -	100,00%
<u>VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO</u>	R\$ 46.550	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 46.550	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO EM RESERVAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 46.478	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL DE LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 89.610	R\$ 4.595	-94,87%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 136.088	R\$ 4.595	-96,62%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 46.478	R\$ -	0,0%

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 mês de competência deste relatório.

A análise financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025 mostra um crescimento no **Ativo Não Circulante**, que aumentou **5,04%**, alcançando **R\$ 6.250.950**. Esse aumento está atrelado à valorização dos **Investimentos**, que registraram uma elevação de **6,97%**, refletindo um possível incremento em ativos estratégicos da empresa. No **Passivo**, observa-se uma estabilidade, sem variações nas **Obrigações Fiscais, Fornecedores e Provisões**. Já os **Débitos com Pessoas Ligadas** permaneceram inalterados, mantendo-se em **R\$ 411.750**. O **Patrimônio Líquido** cresceu **5,41%**, com destaque para o aumento de **5,52%** nas **Reservas de Capital**, indicando um fortalecimento na estrutura patrimonial da empresa.

A empresa não apresentou **Receita Líquida, Custos ou Despesas Operacionais** no período, refletindo um cenário de inatividade operacional ou transição estratégica. Da mesma forma, não houve movimentação no **Resultado Financeiro, Despesas Financeiras e Receitas Operacionais**, o que reforça a ausência de operações significativas.

No **Fluxo de Caixa**, o **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** foi zerado, contrastando com os **R\$ 46.478** registrados no mês anterior. A **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** também foi impactada, com o saldo inicial reduzindo **94,87%**, de **R\$ 89.610** para **R\$ 4.595**, e o saldo final reduzindo em **96,62%**, atingindo **R\$ 4.595**. Esses dados indicam uma redução na liquidez da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GAROTO COMÉRCIO VAREJISTA

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Garoto Comércio Varejista

fls. 2044

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 2.576.238	R\$ 2.642.059	
CIRCULANTE	R\$ 2.516.093	R\$ 2.581.914	2,62%
DISPONÍVEL	R\$ 1.895	R\$ 1.895	0,00%
CLIENTES	R\$ 992.709	R\$ 1.058.530	6,63%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 3.954	R\$ 3.954	0,00%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 210.376	R\$ -	0,00%
ESTOQUE	R\$ 210.124	R\$ 210.124	0,00%
EMPRESAS COLIGADAS	R\$ 1.097.036	R\$ 1.307.412	19,18%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 60.145	R\$ 60.145	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 60.145	R\$ 60.145	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 2.576.239	R\$ 2.642.060	
CIRCULANTE	R\$ 42.997	R\$ 42.997	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITOS COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 42.997	R\$ 42.997	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 552.498	R\$ 552.498	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 552.498	R\$ 552.498	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.980.744	R\$ 2.046.565	3,32%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 300.000	R\$ 300.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ 1.680.744	R\$ 1.746.565	3,92%

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 – Garoto Comércio Varejista

fls. 2045

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.204.754	R\$ 1.180.261	-2,03%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.204.754	R\$ 1.180.261	-2,03%
CUSTOS	R\$ (1.032.013)	R\$ (1.025.384)	-0,64%
RESULTADO BRUTO	R\$ 172.742	R\$ 154.877	-10,34%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (83.670)	R\$ (84.785)	1,33%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (35.844)	R\$ (26.571)	-25,87%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (3.074)	R\$ -	100,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (3.450)	R\$ (2.300)	-33,33%
DESPEAS GERAIS	R\$ (27.574)	R\$ (26.598)	-3,54%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ (28.087)	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (1.602)	R\$ (1.230)	-23,23%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ (12.127)	R\$ -	100,00%
DESPEAS COM LOCAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 89.072	R\$ 70.092	-21,31%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (426)	R\$ (318)	-25,51%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (426)	R\$ (318)	-25,51%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ 88.646	R\$ 69.775	-21,29%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 88.646	R\$ 69.775	-21,29%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	14,34%	13,12%
MARGEM EBIT	7,39%	5,94%
MARGEM EBITDA	7,39%	5,94%
MARGEM LÍQUIDA	7,36%	5,91%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto - Garoto Comércio Varejista

fls. 2046

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ 88.646	R\$ 69.775	-21,29%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ (12.127)	R\$ -	100,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ 88.646	R\$ 69.775	-21,29%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ (50.472)	R\$ (3.954)	-92,17%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ (50.472)	R\$ (3.954)	-92,17%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 38.174	R\$ 65.821	72,42%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 12.127	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 12.127	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO PASSIVO EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 948.257	R\$ 998.557	5,30%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 998.557	R\$ 1.064.378	6,59%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 50.301	R\$ 65.821	30,9%

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

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

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

Comentários Relevantes – Garoto Comércio Varejista

fls. 2047

Os comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do mês de competência deste relatório.

A análise entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025 aponta um crescimento na conta **Clientes**, que aumentou **6,63%**, totalizando **R\$ 1.058.530**, indicando um avanço no volume de vendas a prazo ou concessão de crédito a clientes. Também houve um acréscimo nas **Empresas Coligadas**, que cresceram **19,18%**, chegando a **R\$ 1.307.412**, o que pode refletir novos investimentos ou maior participação em subsidiárias.

A **Receita Líquida** sofreu queda de **2,03%**, atingindo **R\$ 1.180.261**, enquanto o **Resultado Líquido do Período** recuou **21,29%**, fechando em **R\$ 69.775**. Essa retração pode estar relacionada ao aumento de determinadas despesas, como os **Gastos com Veículos**, que passaram de **zero** para **R\$ 28.087**, possivelmente devido ao crescimento nas operações logísticas ou ao aumento nos custos com transporte.

As **margens** também sofreram impacto negativo. A **Margem Bruta** reduziu de **14,34%** para **13,12%**, enquanto a **Margem EBIT** caiu de **7,39%** para **5,94%**, demonstrando uma leve deterioração na eficiência operacional. A **Margem Líquida** apresentou comportamento semelhante, caindo de **7,36%** para **5,91%**, refletindo uma menor rentabilidade líquida sobre as receitas.

No **Fluxo de Caixa**, o **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** apresentou um avanço de **72,42%**, alcançando **R\$ 65.821**, demonstrando maior geração de caixa a partir das operações. A **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** também registrou um crescimento de **30,9%**, impulsionando o saldo final para **R\$ 1.064.378**.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – JOMAR OIL

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Jomar Oil

fls. 2049

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 6.317.149	R\$ 4.913.638	
CIRCULANTE	R\$ 6.039.830	R\$ 4.636.319	-23,24%
DISPONÍVEL	R\$ 1.158.722	R\$ 120.336	-89,61%
CLIENTES	R\$ 23.967	R\$ 23.967	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 430.031	R\$ 64.906	-84,91%
ESTOQUES	R\$ 224.182	R\$ 224.182	0,00%
COLIGADAS	R\$ 4.202.928	R\$ 4.202.928	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 277.319	R\$ 277.319	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 277.319	R\$ 277.319	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 6.317.148	R\$ 4.913.638	
CIRCULANTE	R\$ 2.750.961	R\$ 1.268.315	-53,90%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 29.917	R\$ 77.607	159,41%
FORNECEDORES	R\$ 1.530.336	R\$ 0	-100,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 1.090.645	R\$ 1.090.645	0,00%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 68.982	R\$ 68.982	0,00%
PROVISÕES	R\$ 31.081	R\$ 31.081	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 4.618.616	R\$ 4.618.616	0,00%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 4.618.616	R\$ 4.618.616	0,00%
FORNECEDORES LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (1.052.428)	R\$ (973.293)	-7,52%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 1.000.000	R\$ 1.000.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (2.052.428)	R\$ (1.973.293)	-3,86%

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

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

***R\$ em reais.**

Demonstração do Resultado – Jomar Oil

fls. 2050

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 21.339.072	R\$ 23.616.799	10,67%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 21.339.072	R\$ 23.616.799	10,67%
CUSTOS	R\$ (22.242.451)	R\$ (23.047.668)	3,62%
RESULTADO BRUTO	R\$ (903.378)	R\$ 569.131	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (341.144)	R\$ (257.159)	-24,62%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (341.144)	R\$ (257.159)	-24,62%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.244.522)	R\$ 311.972	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (267.323)	R\$ (232.836)	-12,90%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (267.323)	R\$ (232.836)	-12,90%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (1.511.845)	R\$ 79.136	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (1.511.845)	R\$ 79.136	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-4,23%	2,41%
MARGEM EBIT	-5,83%	1,32%
MARGEM EBITDA	-5,83%	1,32%
MARGEM LÍQUIDA	-7,08%	0,34%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Jomar Oil

fls. 2051

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (1.511.845)	R\$ 79.136	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (1.511.845)	R\$ 79.136	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 747.346	R\$ (1.117.521)	-
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 207.942	R\$ 365.125	75,59%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 539.404	R\$ (1.482.646)	-
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (764.499)	R\$ (1.038.386)	35,83%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 71.860	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 71.860	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.851.361	R\$ 1.158.721	-37,41%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.158.721	R\$ 120.336	-89,61%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 692.639	-R\$ 1.038.386	49,9%

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou mudanças na estrutura financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025, com destaque para a **redução no Disponível**, aumento das **Obrigações Tributárias**, diminuição das **Despesas Administrativas e Financeiras** e melhora no **Resultado Líquido**, impulsionada pelo crescimento da **Receita Líquida** e pelo controle de **Custos/Despesas**. O **Disponível** reduziu de R\$ 1.158.722 para R\$ 120.336 (-89,61%), indicando uma saída de caixa. Os **Outros Créditos** reduziram de R\$ 430.031 para R\$ 64.906 (-84,91%), refletindo baixa de adiantamento a fornecedores. O **Passivo Circulante** reduziu 53,90%, devido à liquidação total dos **Fornecedores**, o que impactou diretamente o caixa disponível. As **Obrigações Tributárias** aumentaram 159,41%, subindo de R\$ 29.917 para R\$ 77.607, justificado pela contabilização de Salários a Pagar, Impostos e Contribuições a recolher. O **Patrimônio Líquido** melhorou 7,52%, reduzindo seu saldo negativo de R\$ (1.052.428) para R\$ (973.293), refletindo uma menor pressão sobre a estrutura patrimonial da empresa.

Na Demonstração do Resultado, a **Receita Líquida** cresceu 10,67%, atingindo R\$ 23.616.799, enquanto os **Custos** aumentaram 3,62%, levando a uma reversão no **Resultado Bruto**, que passou de R\$ (903.378) para R\$ 569.131. As **Despesas Administrativas** reduziram 24,62%, de R\$ (341.144) para R\$ (257.159), o que reforça a melhoria na eficiência operacional. As **Despesas Financeiras** diminuíram 12,90%, passando de R\$ (267.323) para R\$ (232.836), refletindo uma redução na necessidade de captação de crédito ou melhores condições de pagamento da dívida. O **Resultado Líquido**, que era de R\$ (1.511.845) negativos, tornou-se positivo, atingindo R\$ 79.136. Essa reversão impactou as **Margens**, com a **Margem Líquida** saindo de -7,08% para 0,34%, a **Margem Bruta** passando de -4,23% para 2,41% e a **Margem EBIT** saindo de -5,83% para 1,32%.

No **Fluxo de Caixa**, a **Varição do Caixa e Equivalentes** foi de R\$ (692.639) negativos em dezembro para R\$ (1.038.386) em janeiro (+49,9%). O saldo final de caixa caiu 89,61%, refletindo a necessidade de ajustes na gestão financeira para equilibrar as obrigações de curto prazo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SERGIO DE PIEDADE

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Sergio de Piedade

fls. 2054

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 4.534.360	R\$ 4.177.704	
CIRCULANTE	R\$ 1.645.815	R\$ 1.282.585	-22,07%
DISPONÍVEL	R\$ 1.088.511	R\$ 658.787	-39,48%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 57.902	R\$ 124.395	114,84%
ESTOQUES	R\$ 499.403	R\$ 499.403	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.888.545	R\$ 2.895.118	0,23%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 101.250	R\$ 101.250	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 2.787.295	R\$ 2.793.868	0,24%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 4.534.360	R\$ 4.177.704	
CIRCULANTE	R\$ 2.711.124	R\$ 2.991.914	10,36%
FORNECEDORES	R\$ 938.781	R\$ 1.219.571	29,91%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 737.920	R\$ 737.920	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 1.034.423	R\$ 1.034.423	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.830.103	R\$ 2.833.701	0,13%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 2.830.103	R\$ 2.833.701	0,13%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (1.006.866)	R\$ (1.647.911)	63,67%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 154.000	R\$ 154.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (1.160.866)	R\$ (1.801.911)	55,22%

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 – Sergio de Piedade

fls. 2055

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.373.649	R\$ 1.199.391	-12,69%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.373.649	R\$ 1.199.391	-12,69%
CUSTOS	R\$ (1.381.119)	R\$ (978.876)	-29,12%
RESULTADO BRUTO	R\$ (7.470)	R\$ 220.515	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (187.723)	R\$ (106.269)	-43,39%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (81.647)	R\$ (60.065)	-26,43%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (1.214)	R\$ -	100,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (3.800)	R\$ (2.650)	-30,26%
DESPEAS GERAIS	R\$ (21.588)	R\$ (35.062)	62,41%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (76.280)	R\$ -	100,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (3.194)	R\$ (8.493)	165,91%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (195.193)	R\$ 114.245	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (83)	R\$ (3.206)	3759,94%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (83)	R\$ (3.206)	3759,94%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (195.276)	R\$ 111.039	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (195.276)	R\$ 111.039	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-0,54%	18,39%
MARGEM EBIT	-14,21%	9,53%
MARGEM EBITDA	-8,66%	9,53%
MARGEM LÍQUIDA	-14,22%	9,26%

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Sergio de Piedade

fls. 2056

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (195.276)	R\$ 111.039	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (195.276)	R\$ 111.039	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO			
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 27.738	R\$ (550.932)	-
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 30.837	R\$ (66.494)	-
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ (3.099)	R\$ 280.791	-
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ (765.229)	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (167.538)	R\$ (439.894)	162,56%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 76.280	R\$ 6.573	-91,38%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 76.280	R\$ 6.573	-91,38%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ 3.598	100,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ 3.598	100,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.179.769	R\$ 1.088.510	-7,74%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.088.510	R\$ 658.788	-39,48%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 91.258	-R\$ 429.723	370,9%

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou variações em sua estrutura financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025, com destaque para a redução no **Disponível**, aumento no **Realizável a Curto Prazo**, crescimento dos **Fornecedores**, redução nos **Custos**, ausência de **Depreciação**, reversão do **Resultado Líquido do Período** para positivo, melhora nas **Margens** e impacto na **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa**.

O **Disponível** apresentou queda de 39,48%, reduzindo-se de R\$ 1.088.511 para R\$ 658.787, refletindo uma saída de caixa. Em contrapartida, o **Realizável a Curto Prazo** aumentou 114,84%, subindo de R\$ 57.902 para R\$ 124.395, o que pode indicar um crescimento de créditos a receber ou outros ativos de curto prazo. No **Passivo**, os **Fornecedores** aumentaram 29,91%, subindo de R\$ 938.781 para R\$ 1.219.571, indicando uma ampliação nas compras a prazo ou atraso em pagamentos. O **Passivo Circulante** cresceu 10,36%, enquanto o **Passivo Não Circulante** apresentou uma variação menor de 0,13%.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, a **Receita Líquida** caiu 12,69%, reduzindo-se para R\$ 1.199.391. No entanto, os **Custos** apresentaram uma queda de 29,12%, reduzindo-se de R\$ 1.381.119 para R\$ 978.876, o que possibilitou a reversão do **Resultado Bruto**, que passou de R\$ (7.470) negativos para R\$ 220.515 positivos. A **Depreciação** foi zerada, impactando as despesas operacionais. O **Resultado Líquido do Período**, que era um prejuízo de R\$ (195.276), passou a um lucro de R\$ 111.039, indicando uma recuperação operacional. As **Margens** apresentaram recuperação, com a **Margem Bruta** saindo de -0,54% para 18,39%, a **Margem EBIT** passando de -14,21% para 9,53% e a **Margem Líquida** subindo de -14,22% para 9,26%.

No **Fluxo de Caixa**, a **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa** passou de R\$ (91.258) negativos para R\$ (429.723) negativos, um aumento de 370,90%. O saldo final de caixa encerrou janeiro com uma redução de 39,48%.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SERGIO CAPÃO

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Sergio Capão

fls. 2059

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 3.675.009	R\$ 3.675.421	
CIRCULANTE	R\$ 3.315.209	R\$ 3.315.621	0,01%
DISPONÍVEL	R\$ 260.578	R\$ 580.668	122,84%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 319.678	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ 183.159	R\$ 183.159	0,00%
EMPRESAS COLIGADAS	R\$ 2.551.794	R\$ 2.551.794	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 359.800	R\$ 359.800	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 359.800	R\$ 359.800	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 3.675.009	R\$ 3.675.420	
CIRCULANTE	R\$ 702.971	R\$ 733.980	4,41%
FORNECEDORES	R\$ (30.033)	R\$ -	100,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 733.003	R\$ 733.980	0,13%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 487.080	R\$ 487.080	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 487.080	R\$ 487.080	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 2.484.959	R\$ 2.454.361	-1,23%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 3.304.472	R\$ 3.304.472	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (819.513)	R\$ (850.111)	3,73%

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 – Sergio Capão

fls. 2060

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.645.851	R\$ 1.880.685	14,27%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.645.851	R\$ 1.880.685	14,27%
CUSTOS	R\$ (1.946.530)	R\$ (1.787.666)	-8,16%
RESULTADO BRUTO	R\$ (300.678)	R\$ 93.019	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (120.487)	R\$ (89.285)	-25,90%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (60.811)	R\$ (46.444)	-23,63%
VIAGENS E REPRESENTAÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (12.388)	R\$ (1.005)	-91,89%
DEPRECIACIONES E AMORTIZACIONES	R\$ (7.576)	R\$ -	100,00%
SERVICIOS DE TERCEIROS	R\$ (3.800)	R\$ (3.000)	-21,05%
DESPEAS COM VEICULOS	R\$ (1.360)	R\$ -	100,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ (34.552)	R\$ (38.836)	12,40%
DESPEAS TRIBUTARIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (421.166)	R\$ 3.734	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (3.169)	R\$ (709)	-77,63%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (3.169)	R\$ (709)	-77,63%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (424.335)	R\$ 3.025	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (424.335)	R\$ 3.025	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-18,27%	4,95%
MARGEM EBIT	-25,59%	0,20%
MARGEM EBITDA	-25,13%	0,20%
MARGEM LÍQUIDA	-25,78%	0,16%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Sergio Capão

fls. 2061

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (424.335)	R\$ 3.025	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (424.335)	R\$ 3.025	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 389.200	R\$ 317.064	-18,53%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 319.678	100,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 82.542	R\$ (31.009)	-
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ 306.658	R\$ 28.395	-90,74%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (35.135)	R\$ 320.089	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 295.713	R\$ 260.578	-11,88%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 260.578	R\$ 580.667	122,84%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 35.135	R\$ 320.089	-

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou mudanças na sua estrutura financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025. O **Disponível** aumentou 122,84%, subindo de R\$ 260.578 para R\$ 580.668, indicando um incremento na liquidez da empresa. O saldo de **Fornecedores** reduziu de R\$ (30.033) para zero.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, a **Receita Líquida** cresceu 14,27%, atingindo R\$ 1.880.685. Os **Custos** reduziram 8,16%, passando de R\$ (1.946.530) para R\$ (1.787.666), impactando positivamente o **Resultado Bruto**, que saiu de R\$ (300.678) negativos para R\$ 93.019 positivos. As **Despesas Operacionais** reduziram 25,90%, atingindo R\$ (89.285), com destaque para a redução nas **Despesas com Pessoal (-23,63%)** e **Serviços de Terceiros (-21,05%)**. A **Depreciação** foi zerada no período, o que influenciou na melhora dos resultados. O **Resultado Líquido do Período**, que registrava um prejuízo de R\$ (424.335) em dezembro, foi revertido para um lucro de R\$ 3.025 em janeiro. As **Margens** apresentaram recuperação, com a **Margem Bruta** saindo de -18,27% para 4,95%, a **Margem EBIT** passando de -25,59% para 0,20% e a **Margem Líquida** saindo de -25,78% para 0,16%.

A **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** foi positiva, saindo de R\$ (35.135) negativos em dezembro para R\$ 320.089 em janeiro, reforçando a recuperação da liquidez. O saldo final de caixa cresceu em janeiro o percentual de 122,84%.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SERGIO DIESEL

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Sergio Diesel

fls. 2064

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 1.076.764	R\$ 1.187.174	
CIRCULANTE	R\$ 512.854	R\$ 623.264	21,53%
DISPONÍVEL	R\$ 175.328	R\$ 437.374	149,46%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 155.071	R\$ 3.435	-97,79%
ESTOQUES	R\$ 182.456	R\$ 182.456	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 563.910	R\$ 563.910	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 43.426	R\$ 43.426	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 520.484	R\$ 520.484	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 1.076.764	R\$ 1.187.174	
CIRCULANTE	R\$ 5.716.307	R\$ 5.734.307	0,31%
FORNECEDORES	R\$ 1.306.354	R\$ 1.306.354	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ 18.000	100,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.872.328	R\$ 1.872.328	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 2.537.625	R\$ 2.537.625	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 3.596.926	R\$ 3.596.926	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 3.596.926	R\$ 3.596.926	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (8.236.468)	R\$ (8.144.058)	-1,12%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 150.000	R\$ 150.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (8.386.468)	R\$ (8.294.058)	-1,10%

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 – Sergio Diesel

fls. 2065

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.775.492	R\$ 1.693.636	-4,61%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.775.492	R\$ 1.693.636	-4,61%
CUSTOS	R\$ (2.108.088)	R\$ (1.526.874)	-27,57%
RESULTADO BRUTO	R\$ (332.596)	R\$ 166.762	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (133.472)	R\$ (70.387)	-47,26%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (38.975)	R\$ (29.382)	-24,61%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (3.800)	R\$ (2.650)	-30,26%
DESPEAS GERAIS	R\$ (25.925)	R\$ (37.410)	44,30%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (60.375)	R\$ -	100,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (406)	R\$ (926)	127,90%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ (19)	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ (3.990)	R\$ -	100,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (466.068)	R\$ 96.375	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (6.607)	R\$ (3.965)	-39,99%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (6.607)	R\$ (3.965)	-39,99%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (472.675)	R\$ 92.410	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (472.675)	R\$ 92.410	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-18,73%	9,85%
MARGEM EBIT	-26,25%	5,69%
MARGEM EBITDA	-22,85%	5,69%
MARGEM LÍQUIDA	-26,62%	5,46%

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Sergio Diesel

fls. 2066

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (472.675)	R\$ 92.410	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (472.675)	R\$ 92.410	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 346.808	R\$ 169.636	-51,09%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 346.808	R\$ 151.636	-56,28%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 18.000	100,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (125.867)	R\$ 262.046	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 60.375	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 60.375	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 240.821	R\$ 175.328	-27,20%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 175.328	R\$ 437.374	149,46%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 65.492	R\$ 262.046	-

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 mês de competência deste relatório.

Analisando os números da empresa, observa-se o aumento do **Disponível** em 149,46%, passando de R\$ 175.328 para R\$ 437.374, refletindo um maior saldo de caixa ao final do período. Por outro lado, o **Realizável a Curto Prazo** caiu (-97,79%), saindo de R\$ 155.071 para R\$ 3.435, indicando que créditos de curto prazo foram liquidados ou reclassificados.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, a **Receita Líquida** reduziu 4,61%, atingindo R\$ 1.693.636. No entanto, os **Custos** diminuíram 27,57%, passando de R\$ (2.108.088) para R\$ (1.526.874), o que possibilitou a reversão do **Resultado Bruto**, que passou de R\$ (332.596) negativos para R\$ 166.762 positivos. As **Despesas Operacionais** reduziram 47,26%, caindo de R\$ (133.472) para R\$ (70.387), com destaque para a redução das **Despesas com Pessoal (-24,61%)** e **Serviços de Terceiros (-30,26%)**. A **Depreciação** foi zerada no período, o que impactou positivamente o resultado operacional. O **Resultado Líquido do Período**, que registrava um prejuízo de R\$ (472.675) em dezembro, foi revertido para um lucro de R\$ 92.410 em janeiro. As **Margens** apresentaram forte recuperação, com a **Margem Bruta** saindo de -18,73% para 9,85%, a **Margem EBIT** passando de -26,25% para 5,69% e a **Margem Líquida** saindo de -26,62% para 5,46%.

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** reverteu seu saldo negativo de R\$ (125.867) para um saldo positivo de R\$ 262.046, evidenciando uma recuperação na geração de caixa operacional. A **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa** também houve acréscimo, saindo de R\$ (65.492) negativos em dezembro para R\$ 262.046 positivos em janeiro, reforçando a recuperação da liquidez.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – POSTO RSE

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Posto Rse

fls. 2069

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 34.799.302	R\$ 32.751.840	
CIRCULANTE	R\$ 33.323.508	R\$ 31.276.046	-6,14%
DISPONÍVEL	R\$ 25.745.838	R\$ 26.797.976	4,09%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 7.265.369	R\$ 4.165.769	-42,66%
ESTOQUES	R\$ 312.302	R\$ 312.302	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.475.794	R\$ 1.475.794	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 310.896	R\$ 310.896	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 1.164.898	R\$ 1.164.898	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 34.799.302	R\$ 32.751.841	
CIRCULANTE	R\$ 17.026.581	R\$ 14.923.364	-12,35%
FORNECEDORES	R\$ 2.203.216	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ 100.000	100,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 9.999.220	R\$ 9.999.220	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 4.824.144	R\$ 4.824.144	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 28.327.825	R\$ 28.327.825	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 28.327.825	R\$ 28.327.825	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (10.555.104)	R\$ (10.499.349)	-0,53%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 200.000	R\$ 200.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (10.755.104)	R\$ (10.699.349)	-0,52%

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 – Posto Rse

fls. 2070

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 1.248.163	R\$ 1.265.116	1,36%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.248.163	R\$ 1.265.116	1,36%
CUSTOS	R\$ (1.096.293)	R\$ (1.034.326)	-5,65%
RESULTADO BRUTO	R\$ 151.870	R\$ 230.791	51,97%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (133.344)	R\$ (174.720)	31,03%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (37.676)	R\$ (31.282)	-16,97%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (2.800)	R\$ (2.650)	-5,36%
DESPEAS GERAIS	R\$ (40.238)	R\$ (139.263)	246,10%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (48.828)	R\$ (1.525)	-96,88%
OUTROS CUSTOS	R\$ (3.802)	R\$ -	100,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 18.526	R\$ 56.071	202,66%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 408	R\$ (317)	-
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ 408	R\$ (317)	-
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ 18.934	R\$ 55.755	194,47%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 18.934	R\$ 55.755	194,47%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	12,17%	18,24%
MARGEM EBIT	1,48%	4,43%
MARGEM EBITDA	5,40%	4,55%
MARGEM LÍQUIDA	1,52%	4,41%

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Posto Rse

fls. 2071

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ 18.934	R\$ 55.755	194,47%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ 18.934	R\$ 55.755	194,47%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 4.938	R\$ 996.384	20077,88%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 4.938	R\$ 3.099.600	62670,35%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ (2.103.216)	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 23.872	R\$ 1.052.138	4307,45%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 48.828	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 48.828	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 25.673.140	R\$ 25.745.840	0,28%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 25.745.840	R\$ 26.797.978	4,09%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 72.700	R\$ 1.052.138	1347,2%

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou mudanças na sua estrutura financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025, com destaque para a queda no **Realizável a Curto Prazo**, eliminação do saldo de **Fornecedores**, redução nos **Custos**, aumento nas **Despesas com Pessoal**, redução na **Depreciação**, crescimento no **Resultado Líquido do Período**, aumento do **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** e alta significativa na **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa**.

O **Realizável a Curto Prazo** apresentou uma queda de 42,66%, reduzindo-se de R\$ 7.265.369 para R\$ 4.165.769, o que pode indicar recebimentos de valores a receber ou reclassificação de ativos para outra conta. No **Passivo**, o saldo de **Fornecedores** foi completamente liquidado, saindo de R\$ 2.203.216 para zero.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, os **Custos** apresentaram redução de 5,65%, caindo de R\$ (1.096.293) para R\$ (1.034.326), o que impactou positivamente o **Resultado Bruto**, que cresceu 51,97%, saindo de R\$ 151.870 para R\$ 230.791. Além disso, as **Despesas com Pessoal** reduziram 16,97%, saindo de R\$ (37.676) para R\$ (31.282), já as **Despesas com Depreciação** tiveram uma redução de 96,88%, caindo de R\$ (48.828) para R\$ (1.525), o que impactou positivamente o resultado operacional. O **Resultado Líquido do Período**, que era de R\$ 18.934 em dezembro, aumentou para R\$ 55.755 em janeiro, registrando um crescimento de 194,47%. As **Margens** tiveram evolução, com a **Margem Bruta** saindo de 12,17% para 18,24%, a **Margem EBIT** passando de 1,48% para 4,43% e a **Margem Líquida** subindo de 1,52% para 4,41%, refletindo a melhora na eficiência operacional.

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** teve um crescimento, passando de R\$ 23.872 para R\$ 1.052.138, um aumento de 4.307,45%, indicando uma maior geração de caixa no período. A **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** também teve um aumento significativo, saindo de R\$ 72.700 em dezembro para R\$ 1.052.138 em janeiro, um crescimento de 1.347,2%, reforçando a melhoria na liquidez da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – POSTO RSE 2

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – Posto Rse 2

fls. 2074

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 2.596.638	R\$ 2.251.775	
CIRCULANTE	R\$ 1.661.666	R\$ 1.316.804	-20,75%
DISPONÍVEL	R\$ 1.075.228	R\$ 793.214	-26,23%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 396.132	R\$ 333.283	-15,87%
ESTOQUES	R\$ 190.307	R\$ 190.307	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 934.972	R\$ 934.972	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 934.972	R\$ 934.972	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 2.596.638	R\$ 2.251.775	
CIRCULANTE	R\$ 5.506.970	R\$ 5.047.367	-8,35%
FORNECEDORES	R\$ 1.697.492	R\$ 1.237.889	-27,08%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 21.366	R\$ 21.366	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 3.365.459	R\$ 3.365.459	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 422.652	R\$ 422.652	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 3.139.972	R\$ 3.139.972	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 3.139.972	R\$ 3.139.972	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (6.050.304)	R\$ (5.935.564)	-1,90%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 300.000	R\$ 300.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (6.350.304)	R\$ (6.235.564)	-1,81%

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 – Posto Rse 2

fls. 2075

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 884.005	R\$ 826.127	-6,55%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 884.005	R\$ 826.127	-6,55%
CUSTOS	R\$ (1.277.236)	R\$ (641.897)	-49,74%
RESULTADO BRUTO	R\$ (393.231)	R\$ 184.230	-
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (101.076)	R\$ (69.118)	-31,62%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (14.802)	R\$ (15.464)	4,48%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (3.800)	R\$ (2.650)	-30,26%
DESPEAS GERAIS	R\$ (58.008)	R\$ (48.256)	-16,81%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (23.236)	R\$ -	100,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (1.008)	R\$ (1.048)	3,99%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ (223)	R\$ (1.700)	663,94%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (494.307)	R\$ 115.112	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (117)	R\$ (372)	218,74%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (117)	R\$ (372)	218,74%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (494.424)	R\$ 114.740	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (494.424)	R\$ 114.740	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-44,48%	22,30%
MARGEM EBIT	-55,92%	13,93%
MARGEM EBITDA	-53,29%	13,93%
MARGEM LÍQUIDA	-55,93%	13,89%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – Posto Rse 2

fls. 2076

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (494.424)	R\$ 114.740	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (494.424)	R\$ 114.740	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO			
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 460.010	R\$ (396.754)	-86,34%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ (459.603)	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (34.414)	R\$ (282.015)	719,48%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ 23.236	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ 23.236	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO DO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.086.405	R\$ 1.075.227	-1,03%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 1.075.227	R\$ 793.212	-26,23%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 11.178	-R\$ 282.015	2423,0%

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou variações relevantes na sua estrutura financeira entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025, com destaque para a redução no **Disponível**, queda no **Realizável a Curto Prazo**, diminuição do saldo de **Fornecedores**, redução nos **Custos**, eliminação da **Depreciação**, reversão do **Resultado Líquido do Período** para positivo, melhora nas **Margens** e aumento na **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa**.

O **Disponível** apresentou queda de 26,23%, reduzindo-se de R\$ 1.075.228 para R\$ 793.214, refletindo uma maior saída de caixa no período. O **Realizável a Curto Prazo** também teve queda de 15,87%, saindo de R\$ 396.132 para R\$ 333.283, indicando liquidação de créditos ou baixa de ativos. No **Passivo**, os **Fornecedores** reduziram 27,08%, caindo de R\$ 1.697.492 para R\$ 1.237.889, o que pode estar relacionado a pagamentos realizados no período.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, os **Custos** apresentaram redução de 49,74%, passando de R\$ (1.277.236) para R\$ (641.897), o que possibilitou a reversão do **Resultado Bruto**, que saiu de R\$ (393.231) negativos para R\$ 184.230 positivos. A **Depreciação** foi zerada no período, contribuindo para a melhoria do resultado operacional. O **Resultado Líquido do Período**, que registrava um prejuízo de R\$ (494.424) em dezembro, foi revertido para um lucro de R\$ 114.740 em janeiro. As **Margens** tiveram uma evolução significativa, com a **Margem Bruta** saindo de -44,48% para 22,30%, a **Margem EBIT** passando de -55,92% para 13,93% e a **Margem Líquida** saindo de -55,93% para 13,89%, demonstrando uma recuperação na eficiência operacional.

A **Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa** aumentou, saindo de R\$ (11.178) negativos em dezembro para R\$ (282.015) negativos em janeiro, um crescimento de 2423,0%, evidenciando uma saída de caixa no período.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ DISTRIBUIDORA

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – BJ Distribuidora

fls. 2079

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 4.756.257	R\$ 4.663.945	
CIRCULANTE	R\$ 4.662.061	R\$ 4.567.380	-2,03%
DISPONÍVEL	R\$ 779.943	R\$ 685.262	-12,14%
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	R\$ 3.472.659	R\$ 3.472.659	0,00%
ESTOQUES	R\$ 409.460	R\$ 409.460	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 94.196	R\$ 96.565	2,52%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 30.000	R\$ 32.369	7,90%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 4.756.258	R\$ 4.663.945	
CIRCULANTE	R\$ 2.032.279	R\$ 1.979.716	-2,59%
FORNECEDORES	R\$ 1.184.703	R\$ 1.184.703	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ 52.563	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 650.000	R\$ 650.000	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 145.013	R\$ 145.013	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.818.868	R\$ 2.745.045	-2,62%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 2.818.868	R\$ 2.745.045	-2,62%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (94.890)	R\$ (60.816)	-35,91%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 50.000	R\$ 50.000	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (144.890)	R\$ (110.816)	-23,52%

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 – BJ Distribuidora

fls. 2080

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ 2.980.037	R\$ 3.130.068	5,03%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.980.037	R\$ 3.130.068	5,03%
CUSTOS	R\$ (2.953.140)	R\$ (2.182.600)	-26,09%
RESULTADO BRUTO	R\$ 26.897	R\$ 947.468	3422,61%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (567.209)	R\$ (909.828)	60,40%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ (117.339)	R\$ (59.445)	-49,34%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (1.075)	R\$ -	100,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ (18.455)	R\$ (4.622)	-74,96%
DESPEAS GERAIS	R\$ (407.779)	R\$ (825.528)	102,44%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ (6.129)	R\$ -	100,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ (16.044)	R\$ (10.494)	-34,59%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ (7.739)	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ (387)	R\$ (2.000)	416,21%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (540.313)	R\$ 37.640	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (29.585)	R\$ (3.566)	-87,95%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (29.585)	R\$ (3.566)	-87,95%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (569.898)	R\$ 34.074	-
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (569.898)	R\$ 34.074	-

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	0,90%	30,27%
MARGEM EBIT	-18,13%	1,20%
MARGEM EBITDA	-17,93%	1,20%
MARGEM LÍQUIDA	-19,12%	1,09%

***R\$ em reais.**

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – BJ Distribuidora

fls. 2081

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (569.898)	R\$ 34.074	-
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (569.898)	R\$ 34.074	-
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 802.625	R\$ (52.563)	-
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ 444.983	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 357.642	R\$ (52.563)	-
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 232.727	R\$ (18.489)	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ (2.369)	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ (2.369)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIÇÃO NO PASSIVO EXIGÍVEL LP	R\$ (74.765)	R\$ (73.823)	-1,26%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ (74.765)	R\$ (73.823)	-1,26%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 621.980	R\$ 779.943	25,40%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 779.943	R\$ 685.262	-12,14%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 157.962	-R\$ 94.681	-

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

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

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

Comentários Relevantes – BJ Distribuidora

fls. 2082

Os comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou mudanças significativas em sua estrutura financeira, especialmente na redução do **Disponível**, manutenção dos valores de **Empréstimos e Financiamentos**, queda nos **Custos**, variações nas **Despesas com Pessoal, Gerais e Financeiras**, reversão do **Resultado Líquido do Período** para positivo, melhoria nas **Margens** e oscilação no **Caixa Líquido das Atividades Operacionais**.

O **Disponível** teve uma redução de 12,14%, passando de R\$ 779.943 para R\$ 685.262, indicando um consumo de caixa no período. Os **Empréstimos e Financiamentos** permaneceram estáveis, mantendo-se em R\$ 650.000 no curto prazo e caindo 2,62% no longo prazo, saindo de R\$ 2.818.868 para R\$ 2.745.045. Os **Custos** apresentaram uma queda de 26,09%, reduzindo-se de R\$ 2.953.140 para R\$ 2.182.600, o que impactou diretamente no **Resultado Bruto**, que saltou de R\$ 26.897 para R\$ 947.468, uma variação de 3.422,61%. As **Despesas com Pessoal** tiveram redução de 49,34%, caindo de R\$ 117.339 para R\$ 59.445, enquanto as **Despesas Gerais** aumentaram 102,44%, indo de R\$ 407.779 para R\$ 825.528. As **Despesas Financeiras** caíram 87,95%, saindo de R\$ 29.585 para R\$ 3.566. A **Margem Bruta** subiu de 0,90% para 30,27%, a **Margem EBIT** passou de -18,13% para 1,20% e a **Margem Líquida** teve uma melhora significativa, saindo de -19,12% para 1,09%. O **Resultado Líquido do Período** apresentou uma recuperação, saindo de um prejuízo de R\$ (569.898) para um lucro de R\$ 34.074.

No **Fluxo de Caixa**, o **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** reverteu de um saldo positivo de R\$ 232.727 para um valor negativo de R\$ (18.489). A **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** passou de um saldo positivo de R\$ 157.962 em dezembro para um saldo negativo de R\$ (94.681) em janeiro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BJ IMÓVEIS HOLDING

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

Balanço Patrimonial – BJ Imóveis Holding

fls. 2084

ATIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 7.961.825	R\$ 7.960.865	
CIRCULANTE	R\$ 18.482	R\$ 17.523	-5,19%
DISPONÍVEL	R\$ 18.482	R\$ 17.523	-5,19%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 7.943.342	R\$ 7.943.342	0,00%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 7.943.342	R\$ 7.943.342	0,00%

PASSIVO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
	R\$ 7.961.824	R\$ 7.960.866	
CIRCULANTE	R\$ 969.233	R\$ 969.233	0,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PROVISÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DÉBITO COM PESSOAS LIGADAS	R\$ 969.233	R\$ 969.233	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ -	R\$ -	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 6.992.591	R\$ 6.991.632	-0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 7.068.432	R\$ 7.068.432	0,00%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (75.841)	R\$ (76.800)	1,26%

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 – BJ Imóveis Holding

fls. 2085

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/24	JAN/25	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CUSTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (386)	R\$ (604)	0,00%
DESPEAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS GERAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPEAS COM DEPRECIAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CUSTOS	R\$ -	R\$ (604)	0,00%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
GASTOS COM VEÍCULOS	R\$ (386)	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (386)	R\$ (604)	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (286)	R\$ (355)	0,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (286)	R\$ (355)	0,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RESULTADOS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (673)	R\$ (959)	0,00%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (673)	R\$ (959)	0,00%

MARGENS	DEZ/24	JAN/25
MARGEM BRUTA	-	-
MARGEM EBIT	-	-
MARGEM EBITDA	-	-
MARGEM LÍQUIDA	-	-

*R\$ em reais.

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.

Fluxo de caixa – Método indireto – BJ Imóveis Holding

fls. 2086

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/24	JAN/25	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (673)	R\$ (959)	42,62%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (673)	R\$ (959)	42,62%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 1.000	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	R\$ 1.000	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 327	R\$ (959)	-
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
VARIAÇÃO NO ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
VARIAÇÃO NO ATIVO IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
AUMENTO DE CAPITAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AUMENTO (REDUÇÃO) EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 18.155	R\$ 18.482	1,80%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 18.482	R\$ 17.523	-5,19%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 327	-R\$ 959	-

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 mês de competência deste relatório.

A empresa apresentou estabilidade em sua estrutura patrimonial, com destaque para a leve redução no **Disponível**, a **ausência de Receita**, o aumento de **Outros Custos**, elevação das **Despesas Financeiras**, deterioração no **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** e uma **variação negativa no Caixa e Equivalentes**.

O **Disponível** apresentou uma redução de 5,19%, passando de R\$ 18.482 para R\$ 17.523, indicando uma leve saída de caixa. A ausência de variação no **Realizável a Longo Prazo** e no **Imobilizado** demonstra que não houve movimentações significativas nesses ativos.

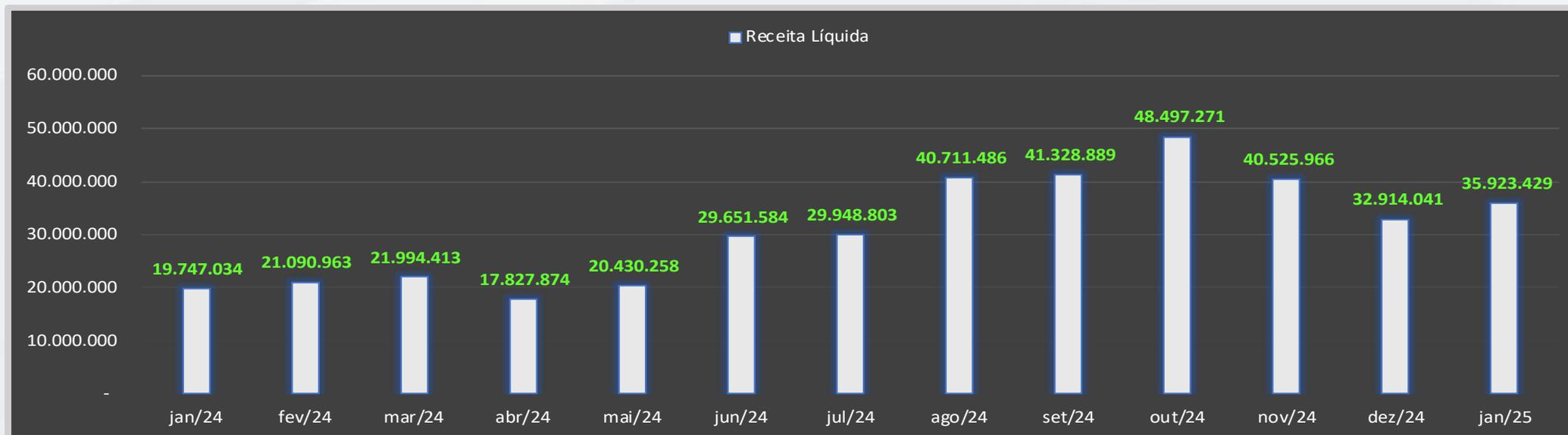
A **ausência de Receita** no período reflete um cenário sem geração de fluxo operacional relevante, impactando diretamente nos resultados da empresa. Isso é evidenciado pelo **Resultado Líquido do Período**, que permaneceu negativo, aumentando de um prejuízo de R\$ (673) para R\$ (959), uma piora de 42,62%. Os **Outros Custos** passaram de R\$ 0 para R\$ (604), o que, somado ao impacto das **Despesas Financeiras**, que aumentaram de R\$ (286) para R\$ (355), contribuiu para o resultado operacional.

O **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** caiu de um saldo positivo de R\$ 327 para um valor negativo de R\$ (959). Além disso, a **Varição do Caixa e Equivalentes de Caixa** também apresentou um impacto negativo, passando de R\$ 327 em dezembro para R\$ (959) em janeiro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONGLOMERADO GRUPO BJ

COMPETÊNCIA: JANEIRO DE 2025

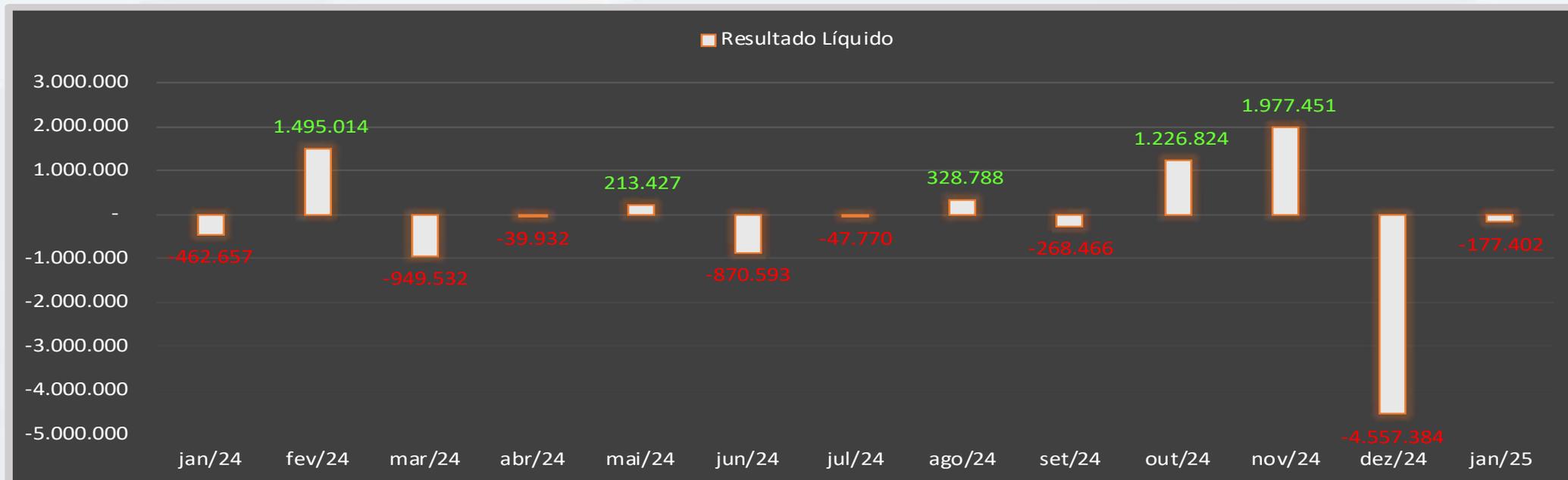
Receita Líquida - Grupo BJ



*R\$ em reais.

O gráfico apresenta o somatório de toda **Receita Líquida** do grupo, com os valores destacados ao longo dos períodos analisados. A **Receita Líquida** reflete o total gerado pelas atividades operacionais do grupo. Essa análise permite visualizar a evolução da capacidade de geração de receita.

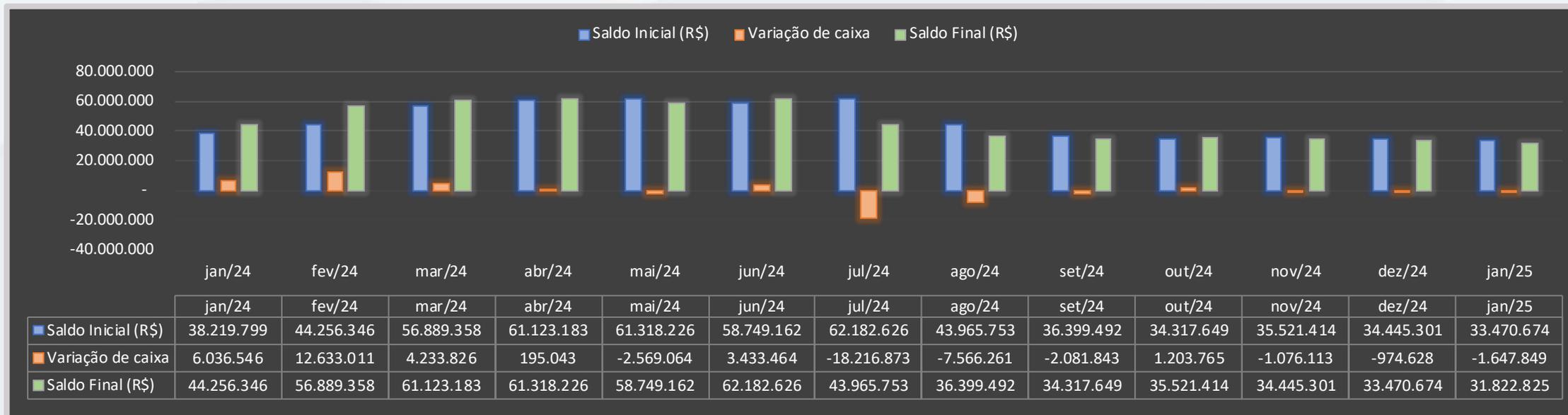
Resultado Líquido - Grupo BJ



*R\$ em reais.

O gráfico apresenta o somatório de todo **Resultado Líquido** do grupo, com os valores destacados ao longo dos períodos analisados. o **Resultado Líquido** demonstra o desempenho financeiro final após a dedução de custos, despesas e impostos. Essa análise permite visualizar como os custos e despesas impactam o lucro ou prejuízo ao longo do tempo.

Fluxo de caixa – Grupo BJ



****R\$ em reais.***

O gráfico apresenta a comparação do **Fluxo de Caixa**, destacando o **Saldo Inicial**, a **Variação de Caixa** e o **Saldo Final**. Ele demonstra a evolução dos movimentos financeiros ao longo dos meses, facilitando a visualização das entradas e saídas de recursos. O **Saldo Inicial** indica o valor disponível no início de cada período, enquanto a **Variação de Caixa** reflete as mudanças ocorridas devido às operações financeiras. Por fim, o **Saldo Final** mostra o valor disponível ao término de cada mês, permitindo uma análise clara da saúde financeira do grupo e do comportamento do caixa ao longo do tempo.

Os comentários buscam detalhar as mudanças de maior relevância da operação do mês de competência deste relatório.

A análise dos indicadores financeiros demonstra um período de oscilações na **Receita Líquida**, no **Resultado Líquido** e na **Variação do Caixa**. A **Receita Líquida** iniciou o período em **R\$ 19,7 milhões** em janeiro/24 e apresentou crescimento constante até atingir seu pico em **outubro/24, com R\$ 48,5 milhões**. Entretanto, nos últimos meses do ano, houve uma queda, fechando dezembro/24 em **R\$ 32,9 milhões**, com leve recuperação em janeiro/25, chegando a **R\$ 35,9 milhões**.

O **Resultado Líquido** apresentou volatilidade, alternando entre lucros e prejuízos ao longo do ano de 2024. No mês de fevereiro/24 e novembro/24 se destacaram como os meses mais lucrativos, com **R\$ 1,49 milhão e R\$ 1,97 milhão**, respectivamente. No entanto, a empresa registrou um **prejuízo de R\$ -4,55 milhões em dezembro/24**, o que pode estar relacionado a despesas não recorrentes ou impactos operacionais adversos. Em janeiro/25, o prejuízo reduziu para **R\$ -177 mil**, indicando uma possível recuperação.

A **Variação do Caixa** também refletiu essa instabilidade. O **Saldo Inicial do Caixa** era de **R\$ 38,2 milhões** em janeiro/24, atingindo seu maior valor em **junho/24, com R\$ 62,1 milhões**. A partir de julho, começou a sofrer quedas, principalmente nos meses de julho e agosto/24, com **saídas de R\$ 18,2 milhões e R\$ 7,5 milhões, respectivamente**. O saldo final do caixa fechou **janeiro/25 em R\$ 31,8 milhões**, demonstrando uma redução contínua nos últimos meses. Essa queda pode indicar maiores investimentos ou desafios operacionais que levaram à utilização do caixa.

Considerações Finais

fls. 2093

Desta feita, com base na análise documental e *in loco* na sede e filiais das recuperandas, conclui-se que as atividades estão em pleno funcionamento.

Insta salientar, que este trabalho não adentra na viabilidade econômica das empresas, visto que essa análise é de competência unicamente dos credores, que a farão no curso do processo.

Esperamos ter abordado todos aspectos legalmente exigidos e também aqueles esperados por este juízo, de modo que, colocamo-nos à disposição para eventuais esclarecimentos.

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