



2024

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

MUG.SP CAFÉ E BRUNCH S.A.

Exercício Social findo em 31 de dezembro de 2024

Índice

Índice	2
1. Introdução	3
2. Societário.....	3
2.1. Abertura da filial na Avenida Faria Lima	3
2.2. Incorporação	4
2.3. Criação de Conselho de Administração	4
2.4. Aumento de Capital	4
3. Principais iniciativas de 2024.....	5
3.1. Implantação de ERP – Everest	5
3.2. Eficiência fiscal	6
4. Desempenho Econômico-Financeiro.....	7
4.1. Proposta para a destinação do Lucro Líquido	8
5. Agradecimentos	8

Senhores Acionistas,

É com satisfação que apresentamos o relatório da administração do exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 do **MUG.SP CAFÉ E BRUNCH S.A.**, com sede na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Capitão Pinto Ferreira, nº. 38, Jardim Paulista, CEP 01423-020, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.967.293/0001-30 (“Companhia”), em cumprimento às disposições legais e estatutárias.

1. Introdução

O presente relatório tem como objetivo apresentar um panorama geral da administração e da situação financeira da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024. Tendo como carro-chefe os serviços de café & brunch, a Companhia consolidou-se no mercado por meio de uma proposta que alia qualidade, experiência gastronômica e atendimento diferenciado. Ao longo do período, foram adotadas estratégias administrativas e financeiras voltadas à sustentabilidade do negócio e à expansão da marca, cujos resultados são detalhados a seguir.

2. Societário

O ano de 2024 foi marcado por importantes avanços na estrutura societária da Companhia, com destaque para a ampliação de sua presença física na cidade de São Paulo por meio da abertura de nova filial e pela incorporação das demais sociedades que faziam parte do mesmo grupo econômico da Companhia, resultando em uma maior sinergia e eficiência operacional.

2.1. Abertura da filial na Avenida Faria Lima

No primeiro semestre de 2024, foi inaugurada a nova filial da Companhia localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 949, Condomínio Faria Lima Plaza, no bairro de Pinheiros, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. O bairro em questão é conhecido por ser um polo comercial dinâmico e consolidado, com ampla circulação de pessoas e forte presença do público-alvo da Companhia, o que torna a escolha do local estratégica para a expansão da presença da Companhia em São Paulo. Desde a sua abertura até o final de 2024, a filial apresentou resultados dentro do esperado (para uma nova operação), entretanto constata-se que o público local ainda não tem conhecimento da existência de nossa unidade dentro do condomínio.

Aliado a esses fatos foram contratadas empresas de produção de vídeos e fotos, bem como agência de marketing que realizará a gestão de tráfego pago e propagandas para trazer novos clientes e aumentarmos nosso faturamento.

2.2. Incorporação

Em 30 de maio de 2024, foi aprovada a incorporação das seguintes sociedades, que já eram parte do mesmo grupo econômico da Companhia:

- (i) MUG.SP CASARÃO BRAÚNA LTDA., então inscrita no CNPJ/MF sob nº 44.833.389/0001-21, incorporada pelo valor de R\$ 319.209,05 (trezentos e dezenove mil, duzentos e nove reais e cinco centavos);
- (ii) MUG.SP AVENIDA PAULISTA LTDA., então inscrita no CNPJ/MF sob nº 46.871.648/0001-34 (“MUG Paulista”), incorporada pelo valor de R\$ 584.076,24 (quinhentos e oitenta e quatro mil, setenta e seis reais e vinte e quatro centavos); e
- (iii) MUG.SP BARÃO DE TATUÍ LTDA., então inscrita no CNPJ/MF sob nº 48.120.280/0001-06 (“MUG Barão de Tatuí”), incorporada pelo valor de R\$ 171.367,86 (cento e setenta e um mil, trezentos e sessenta e sete reais e oitenta e seis centavos).

Com a incorporação da MUG Braúna, MUG Paulista e MUG Barão de Tatuí pela Companhia, o capital social da Companhia foi aumentado em R\$ 1.074.653,00 (um milhão, setenta e quatro mil, seiscentos e cinquenta e três reais), sendo desprezados os centavos, passando de R\$ 125.000,00 (cento e vinte e cinco mil reais), dividido em 125.000 (cento e vinte e cinco mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, para R\$ 1.199.653,00 (um milhão, cento e noventa e nove mil, seiscentos e cinquenta e três reais), dividido em 1.199.653 (um milhão, cento e noventa e nove mil, seiscentos e cinquenta e três) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

2.3. Criação de Conselho de Administração

Em razão da operação de incorporação mencionada acima e a fim de aprimorar a governança corporativa da Companhia, foi criado o Conselho de Administração, atualmente composto por 4 membros. O Conselho de Administração possui um papel estratégico no desenvolvimento da Companhia, alinhando os interesses dos acionistas e guiando os Diretores nas tomadas de decisões mais relevantes.

2.4. Aumento de Capital

A fim de ampliar o estabelecimento localizado no bairro Bela Vista, os acionistas decidiram aumentar o capital social da Companhia no montante de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), mediante a emissão de 111.636 (cento e onze mil, seiscentas e trinta e seis) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Com essa deliberação, o capital social da Companhia foi elevado de R\$ 1.199.653,00 (um milhão, cento e noventa e nove mil, seiscentos e cinquenta e três reais), dividido em 1.199.653 (um milhão, cento e noventa e nove mil, seiscentos e cinquenta e três) ações ordinárias, para R\$ 2.199.653,00 (dois milhões, cento e noventa e nove mil, seiscentos e

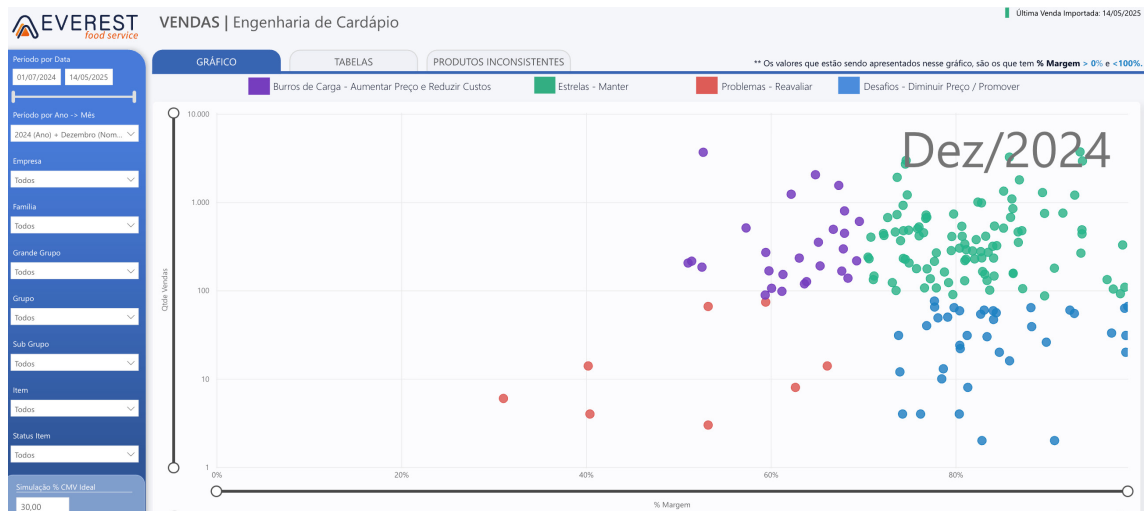
Relatório da Administração Exercício Social de 2024

cinquenta e três reais), dividido em 1.311.289 (um milhão, trezentos e onze mil, duzentos e oitenta e nove) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

3. Principais iniciativas de 2024

3.1. Implantação de ERP – Everest

Após a entrada da nova diretoria financeira viu-se a necessidade de implantação de um sistema que possibilitasse a gestão completa e organizada de toda a operação do Mug. Através da estrutura implementada tornou-se possível a minuciosa apuração gerencial dos resultados, bem como análises vinculadas a (i) ticket médio, (ii) engenharia de cardápio, (iii) Interações com sistemas contábeis e fiscais, (iv) conciliação bancária, (v) fichas técnicas, (vi) controle analítico de estoque, dentre outras.



Item	Qtd. Vendas	Valor Venda	Último Custo Médio	% CMV Técnico	RS Margem	% Margem	Valor Sugerido	Custo Sugerido
173 - SANDUICHE QUEIJO QUEN...	296,00	R\$ 30,00	R\$ 9,04	30,15%	R\$ 20,96	69,85%	30,15	9,00
669 - PISTACCHIO LATTE GRANDE	138,00	R\$ 20,00	R\$ 6,06	30,31%	R\$ 13,94	69,69%	20,21	6,00
571 - BREAKFAST COMBO	606,00	R\$ 52,00	R\$ 15,81	30,41%	R\$ 36,19	69,59%	52,71	15,60
732 - CROISSANT CAPRESE	493,00	R\$ 37,00	R\$ 11,36	30,69%	R\$ 25,64	69,31%	37,85	11,10
1 - ADD BACON	445,00	R\$ 13,00	R\$ 4,07	31,29%	R\$ 8,93	68,71%	13,56	3,90
572 - BREAKFAST COMBO DUPLO	797,00	R\$ 88,00	R\$ 28,17	32,01%	R\$ 59,83	67,99%	93,89	26,40
20 - BAER MATE	166,00	R\$ 12,00	R\$ 3,87	32,27%	R\$ 8,13	67,73%	12,91	3,60
731 - CROISSANT CRUIDO	352,00	R\$ 37,00	R\$ 11,94	32,28%	R\$ 25,06	67,72%	39,81	11,10
50 - ADD LITE VEGETAL	1.548,00	R\$ 3,00	R\$ 0,98	32,61%	R\$ 2,02	67,39%	3,26	0,90

Item	Qtd. Vendas	Valor Venda	Último Custo Médio	% CMV Técnico	RS Margem	% Margem
59 - COADO	3.711,00	R\$ 15,00	R\$ 0,78	5,21%	R\$ 14,22	94,79%
228 - SUICO LARANJA	3.675,00	R\$ 9,00	R\$ 2,60	28,84%	R\$ 6,40	71,16%
53 - CAPPUCCINO	3.240,00	R\$ 13,00	R\$ 1,28	9,81%	R\$ 11,73	90,19%
18 - AGUA SEM GAS	2.972,00	R\$ 8,00	R\$ 2,03	25,35%	R\$ 5,97	74,65%
60 - ESPRESSO	2.831,00	R\$ 8,00	R\$ 0,49	6,13%	R\$ 7,51	93,88%
17 - AGUA COM GAS	2.702,00	R\$ 8,00	R\$ 2,03	25,40%	R\$ 5,97	74,60%
176 - BANOFFEE	1.911,00	R\$ 20,00	R\$ 5,23	26,15%	R\$ 14,77	73,85%
41 - OVOS MEXIDOS	1.790,00	R\$ 23,00	R\$ 3,00	13,04%	R\$ 20,00	86,96%
64 - LATTE QUENTE	1.334,00	R\$ 16,00	R\$ 1,69	10,59%	R\$ 14,31	89,41%

Item	Qtd. Vendas	Valor Venda	Último Custo Médio	% CMV Técnico	RS Margem	% Margem	Valor Sugerido	Custo Sugerido
115 - ESPUMANTE TALISE BRUT ...	8,00	R\$ 100,00	R\$ 37,34	37,34%	R\$ 62,66	62,66%	124,47	30,00
206 - ROBERTSON CHENIN BLAN...	4,00	R\$ 105,00	R\$ 62,56	59,58%	R\$ 42,44	40,42%	208,54	31,50
207 - POSADAS VIEIAS (ROSE) G...	14,00	R\$ 95,00	R\$ 56,78	59,77%	R\$ 38,22	40,23%	189,27	28,50
210 - CARMEN INSIGNE MERLOT ...	6,00	R\$ 95,00	R\$ 65,50	68,95%	R\$ 29,50	31,05%	218,33	28,50
83 - COMBO QUEIJO QUENTE	14,00	R\$ 37,00	R\$ 12,08	32,65%	R\$ 24,92	67,35%	40,27	11,10
215 - POSADAS VIEIAS (ROSE) TA...	74,00	R\$ 28,00	R\$ 11,36	40,56%	R\$ 16,64	59,44%	37,85	8,40
216 - CARMEN INSIGNE MERLOT...	3,00	R\$ 28,00	R\$ 13,10	46,79%	R\$ 14,90	53,21%	43,67	8,40
243 - CARMEN INSIGNE MERLOT...	66,00	R\$ 28,00	R\$ 13,10	46,79%	R\$ 14,90	53,21%	43,67	8,40

Item	Qtd. Vendas	Valor Venda	Último Custo Médio	% CMV Técnico	RS Margem	% Margem	Valor Sugerido	Custo Sugerido
88 - COMBO TORTA ABOBORA	76,00	R\$ 40,00	R\$ 8,92	22,30%	R\$ 31,08	77,71%	29,73	12,00
166 - ADD FATIA PAO	66,00	R\$ 5,00	R\$ 0,07	1,36%	R\$ 4,93	98,64%	0,23	1,50
91 - COMBO TOSTADA MEDITER...	65,00	R\$ 47,00	R\$ 10,47	22,27%	R\$ 36,53	77,73%	34,89	14,10
246 - EX QUICHE ALHO PORO	64,00	R\$ 50,00	R\$ 5,92	11,84%	R\$ 44,08	88,16%	19,74	15,00
90 - COMBO TOSTADA AVOCADO	64,00	R\$ 47,00	R\$ 9,45	20,11%	R\$ 37,55	79,89%	31,50	14,10
73 - CHA HIBISCO GELADO	63,00	R\$ 14,00	R\$ 0,24	1,70%	R\$ 13,76	98,30%	0,79	4,20
164 - PAO SOURDOUGH - VIAGEM	60,00	R\$ 30,00	R\$ 2,27	7,55%	R\$ 27,74	92,45%	7,55	9,00
586 - RISOTO MIX COGUMELOS	60,00	R\$ 52,00	R\$ 8,56	16,46%	R\$ 43,44	83,54%	28,53	15,60
245 - EX QUICHE COGUMELOS	59,00	R\$ 50,00	R\$ 9,78	19,56%	R\$ 40,22	80,44%	32,61	15,00

3.2. Eficiência fiscal

Durante o ano de 2024 foram feitas diversas revisões fiscais visando a identificação de oportunidades e riscos vinculados a operação da cia. Dentre os principais pontos temos:

- **Redução da carga tributária para bebidas lácteas, águas e bebidas Gaseificadas – Alíquota 0% PIS/COFINS**

Grande parte das bebidas produzidas pelo Mug encaixam-se no conceito de bebidas lácteas previstas na legislação fiscal brasileira. Neste sentido foram feitas minuciosas análises em cada produto para o correto tratamento fiscal. Por exemplo:

53 - CAPPUCCINO											
Código	Descrição	Embalagem	UM	Tipo do Item	Qt. Aplicada	% CONCENTR	% Aproveitament	ator	Aplicaçãit.	Baixa Estoqi	Tipo Baixa de
2000051	CAFE CLASSICO	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,015	7%	100	1		0,015	CONSUMO
2000150	LEITE SACHE INTEGRAL	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,15	73%	100	1		0,15	CONSUMO
2000273	AGUA POTAVEL MP	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,04	20%	100	1		0,04	CONSUMO
MASSA TOTAL					0,21						
54 - CAPPUCCINO DUPL0											
Código	Descrição	Embalagem	UM	Tipo do Item	Qt. Aplicada	% CONCENTR	% Aproveitament	ator	Aplicaçãit.	Baixa Estoqi	Tipo Baixa de
2000051	CAFE CLASSICO	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,02	7%	100	1		0,02	CONSUMO
2000150	LEITE SACHE INTEGRAL	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,20	67%	100	1		0,2	CONSUMO
2000273	AGUA POTAVEL MP	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,08	27%	100	1		0,08	CONSUMO
MASSA TOTAL					0,30						
55 - CHAI LATTE GRANDE											
Código	Descrição	Embalagem	UM	Tipo do Item	Qt. Aplicada	% CONCENTR	% Aproveitament	ator	Aplicaçãit.	Baixa Estoqi	Tipo Baixa de
2000056	CANELA PURA EM PO 1KG	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,005	2%	100	1		0,005	CONSUMO
2000150	LEITE SACHE INTEGRAL	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,22	83%	100	1		0,22	CONSUMO
2000244	XAROPE CHAI ESPECIARIAS MONIN	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,04	15%	100	1		0,04	CONSUMO
MASSA TOTAL					0,265						
56 - CHAI LATTE PEQUENO											
Código	Descrição	Embalagem	UM	Tipo do Item	Qt. Aplicada	% CONCENTR	% Aproveitament	ator	Aplicaçãit.	Baixa Estoqi	Tipo Baixa de
2000056	CANELA PURA EM PO 1KG	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,003	2%	100	1		0,003	CONSUMO
2000150	LEITE SACHE INTEGRAL	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,12	84%	100	1		0,12	CONSUMO
2000244	XAROPE CHAI ESPECIARIAS MONIN	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,02	14%	100	1		0,02	CONSUMO
MASSA TOTAL					0,143						
57 - CHOCOLATE QUENTE GRANDE											
Código	Descrição	Embalagem	UM	Tipo do Item	Qt. Aplicada	% CONCENTR	% Aproveitament	ator	Aplicaçãit.	Baixa Estoqi	Tipo Baixa de
2000050	CACAU EM PO ALCALINO	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,005	2%	100	1		0,005	CONSUMO
2000073	CHOCOLATE CREMOSO 30% 1,8KG	QUILOGRAMA	KG	MATERIA PRIMA	0,045	17%	100	1		0,045	CONSUMO
2000150	LEITE SACHE INTEGRAL	LITRO	LITRO	MATERIA PRIMA	0,22	81%	100	1		0,22	CONSUMO
MASSA TOTAL					0,27						

No mesmo sentido, as bebidas com água com gás e gaseificadas também foram avaliadas a fim de identificar quais produtos seriam sujeitos a alíquota zero das contribuições.

- **Créditos de ICMS – Decreto 51.597/2007**

A cia não se utilizava de créditos fiscais previstos no decreto que prevê o regime especial para restaurantes e cafés no estado de São Paulo. Neste sentido foi realizado o levantamento dos montantes e a correção do parâmetro fiscal em nossos sistemas para as futuras aquisições.

- **Eficiência fiscal nas aquisições de insumos:**

A cia não informava aos fornecedores a real destinação dos insumos adquiridos pelo Mug, neste sentido, os produtos sujeitos a substituição tributária que fossem utilizados como insumos não entram na sistemática de tributação concentrada prevista na legislação, ou seja, reduz-se o custo do insumo haja vista que não se aplica o ICMS-ST. Tal mudança impactou o preço de aquisição de diversos insumos como o Croissant (redução de 5,5% no valor de compra), geleias, pães de queijo, dentre outros.

Após o referido estudo foram tomadas as seguintes medidas:

(i) Levantamento de indébito tributário

Identificados os pagamentos indevidos das contribuições apurou-se o valor recuperável de **R\$ 134.284,78** com efeito caixa imediato utilizado em compensação com as contribuições a pagar.

PIS/COFINS	97 709,99
ICMS	36 574,79
Total	134 284,78

(ii) Atualização de parâmetros fiscais

A mudança da regra fiscal para os períodos futuros nos proporcionará economia estimada de cerca de R\$ 185.234,45 nos próximos 24 meses.

4. Desempenho Econômico-Financeiro

Apesar do cenário econômico-financeiro do Brasil, a Companhia encerrou o exercício de 2024 com indicadores que refletem uma estrutura financeira sólida e em expansão. A Companhia demonstrou capacidade de geração de resultados, gestão eficiente de seus recursos e compromisso com a sustentabilidade econômica do negócio.

Dentre as principais medidas tomadas foi a revisão analítica e reconciliação de saldos da escrituração contábil da Companhia após a operação de incorporação, com o objetivo de identificar e corrigir eventuais inconsistências, o que resultou em alguns ajustes contábeis.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apurou receita bruta de R\$ 18.931.878,41 (dezoito milhões, novecentos e trinta e um mil, oitocentos e setenta e oito reais e quarenta e um centavos), proveniente, majoritariamente, da venda de mercadorias relacionadas à sua atividade principal: a oferta de serviços de café e brunch. As deduções da receita bruta, compostas por ICMS, PIS e COFINS, totalizaram R\$ 1.050.153,97 (um milhão, cinquenta mil, cento e cinquenta e três reais e noventa e sete centavos), resultando em uma receita líquida de vendas de R\$ 17.881.724,44 (dezessete milhões, oitocentos e oitenta e um mil, setecentos e vinte e quatro reais e quarenta e quatro centavos).

Os custos com mercadorias vendidas e insumos diversos totalizaram R\$ 5.145.132,35 (cinco milhões, cento e quarenta e cinco mil, cento e trinta e dois reais e trinta e cinco centavos), enquanto os custos com mão de obra, encargos e benefícios alcançaram R\$ 6.618.453,24 (seis milhões, seiscentos e dezoito mil, quatrocentos e cinquenta e três

Relatório da Administração Exercício Social de 2024

reais e vinte e quatro centavos). As despesas operacionais somaram R\$ 3.649.367,28 (três milhões, seiscentos e quarenta e nove mil, trezentos e sessenta e sete reais e vinte e oito centavos), englobando, entre outros, aluguéis, contas de consumo, serviços de consultoria e licenciamento de sistemas. As despesas financeiras foram de R\$ 225.872,01 (duzentos e vinte e cinco mil, oitocentos e setenta e dois reais e um centavo), influenciadas, principalmente, pelas taxas incidentes sobre os meios de pagamento utilizados. No mesmo período, a Companhia registrou receitas financeiras e operacionais diversas no montante de R\$ 88.307,49 (oitenta e oito mil, trezentos e sete reais e quarenta e nove centavos), oriundas, sobretudo, da recuperação de tributos, rendimentos e bonificações comerciais.

Após a apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, no valor de R\$ 462.749,81 (quatrocentos e sessenta e dois mil, setecentos e quarenta e nove reais e oitenta e um centavos), o lucro líquido do exercício foi de R\$ 1.815.625,73 (um milhão, oitocentos e quinze mil, seiscentos e vinte e cinco reais e setenta e três centavos). Os resultados obtidos refletem a continuidade de uma gestão financeira sólida, sustentada por um modelo operacional eficiente e pelo rigoroso controle de custos e despesas.

4.1. Proposta para a destinação do Lucro Líquido

A Administração propõe que o lucro líquido no montante de R\$ 1.815.625,73 (um milhão, oitocentos e quinze mil, seiscentos e vinte e cinco reais, e setenta e três centavos) tenha seguinte destinação:

- (i) R\$ 90.781,28 (noventa mil, setecentos e oitenta e um reais e vinte e oito centavos), correspondentes a 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024, para a constituição da reserva legal;
- (ii) R\$ 1.401.152,05 (um milhão, quatrocentos e um mil, cento e cinquenta e dois reais e cinco centavos), equivalente a 77% do lucro líquido do exercício, seja ratificada a sua distribuição antecipada de dividendos aos acionistas durante o exercício de 2024 à conta de lucros do exercício; e
- (iii) Com relação ao saldo contábil de R\$ 248.193,68 (duzentos e quarenta e oito mil, cento e noventa e três reais e sessenta e oito centavos), oriundo após os ajustes contábeis, seja retido na Companhia para futuros investimentos.

5. Agradecimentos

A Administração agradece todos os colaboradores, investidores e demais stakeholders pelo apoio durante o exercício de 2024, que apesar de todos os desafios enfrentados, foi um ano de consolidação e aprendizagem com um bom resultado.

São Paulo, 29 de maio de 2025.

Fabian Emanuel Daltoé Dalmina
Diretor Presidente

Victor Jorcelino Arantes
Diretor Financeiro