

### Análise das Demonstrações Contábeis

#### I - Índices de estrutura de capitais

##### Grau de endividamento

$$\text{GE} = \frac{\text{Capital de terceiros}}{\text{Ativo total}} = \frac{6.724.862,10}{51.837.164,28} = 0,13$$

##### Solvência geral

$$\text{SG} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{51.837.164,28}{6.724.862,10} = 7,71$$

##### Composição do endividamento

$$\text{CE} = \frac{\text{Exigível a curto prazo}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{1.330.661,00}{6.724.862,10} = 0,20$$

##### Garantia de capital de terceiros

$$\text{GCT} = \frac{\text{Capital próprio}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{45.112.302,18}{6.724.862,10} = 6,71$$

##### Imobilização de capital próprio

$$\text{ICP} = \frac{\text{Ativo permanente}}{\text{Capital próprio}} = \frac{5.474.697,00}{45.112.302,18} = 0,12$$

##### Grau de permanência do ativo

$$\text{GPA} = \frac{\text{Ativo permanente}}{\text{Investimento total}} = \frac{5.474.697,00}{51.837.164,28} = 0,11$$

##### Índice de independência financeira

$$\text{IIF} = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Ativo}} = \frac{45.112.302,18}{51.837.164,28} = 0,87$$

#### Ia - Índices de estrutura do ativo

##### Participação do disponível

$$\text{PD} = \frac{\text{Disponível}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{832.688,60}{2.187.447,24} = 0,38$$

##### Participação dos estoques

$$\text{PEI} = \frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{0,00}{2.187.447,24} = 0,00$$

##### Participação do ativo circulante

$$\text{PAC} = \frac{\text{Ativo circulante}}{\text{Ativo}} = \frac{2.187.447,24}{51.837.164,28} = 0,04$$

##### Participação de credores

$$\text{PC} = \frac{\text{Fornecedores}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{1.317.189,00}{2.187.447,24} = 0,60$$

**Análise das Demonstrações Contábeis**

**Ib - Índices de estrutura do passivo**

*Variação de recursos próprios*

$$\text{VRP} = \frac{\text{Patrimônio Líquido atual}}{\text{Patrimônio Líquido anterior}} = \frac{45.112.302,18}{21.939.074,10} = 2,06$$

*Índice de débito*

$$\text{ID} = \frac{\text{Passivo circulante + ELP}}{\text{Ativo}} = \frac{6.430.859,60}{51.837.164,28} = 0,12$$

*Índice de participação do ELP*

$$\text{PELP} = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Exigível a longo prazo}} = \frac{45.112.302,18}{5.100.198,60} = 8,85$$

*Índice de participação de exigível total*

$$\text{PET} = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Passivo circulante}} = \frac{45.112.302,18}{1.330.661,00} = 33,90$$

*Índice de participação do passivo*

$$\text{PP} = \frac{\text{Patrimônio Líquido}}{\text{Passivo}} = \frac{45.112.302,18}{51.837.164,28} = 0,87$$

**II - Índices de liquidez**

*Liquidez geral*

$$\text{LG} = \frac{\text{Ativo Circulante + Realizável a longo prazo}}{\text{Passivo circulante + Exigível a longo prazo}} = \frac{24.025.554,78}{6.430.859,60} = 3,74$$

*Liquidez imediata*

$$\text{LI} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo circulante}} = \frac{832.688,60}{1.330.661,00} = 0,63$$

*Liquidez Seca*

$$\text{LS} = \frac{\text{Ativo circulante - Estoques}}{\text{Passivo Circulante}} = \frac{2.187.447,24}{1.330.661,00} = 1,64$$

*Liquidez Corrente*

$$\text{LC} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}} = \frac{2.187.447,24}{1.330.661,00} = 1,64$$

**III - Índices de rentabilidade**

*Índice de giro do ativo*

$$\text{IGA} = \frac{\text{Receita de venda}}{\text{Ativo}} = \frac{12.300.067,95}{51.837.164,28} = 0,24$$

**Análise das Demonstrações Contábeis**

*Margem operacional*

$$MO = \frac{\text{Lucro / Prejuízo operacional}}{\text{Receitas}} = \frac{(1.028.252,84)}{12.300.067,95} = (0,08)$$

*Rentabilidade do ativo*

$$RA = \frac{\text{Lucro / Prejuízo do exercício}}{\text{Ativo}} = \frac{(3.213.111,98)}{51.837.164,28} = (0,06)$$

*Rentabilidade do patrimônio líquido*

$$RPL = \frac{\text{Lucro / Prejuízo do exercício}}{\text{Patrimônio líquido}} = \frac{(3.213.111,98)}{45.112.302,18} = (0,07)$$

*Índice receita sobre despesas*

$$IRD = \frac{\text{Receitas}}{\text{Despesas}} = \frac{12.300.067,95}{14.633.554,41} = 0,84$$

*EBITDA - Lucro antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortizações*

$$EBITDA = \text{Lucro / Prejuízo operacional} + \text{Amortização} + \text{Depreciação} = (1.028.252,84) + 299,64 + \text{EBITDA} = 13.218.100,71$$

**IV - Capital de giro**

*Volume dos recursos aplicados a curto prazo*

$$VRACP = \frac{\text{Capital de giro}}{\text{Ativo circulante}} = \frac{832.688,60}{2.187.447,24} = 0,38$$

*Liquidez dos recursos próprios*

$$LRP = \frac{\text{Capital de Giro}}{\text{Patrimônio Líquido}} = \frac{832.688,60}{45.112.302,18} = 0,02$$

**V - Índices de Atividade**

*Prazo médio de estocagem*

$$PME = \frac{\text{Estoque}}{\text{CMV}} \times 365 = \frac{0,00}{2.013,12} \times 365 = 0,00$$

*Prazo médio de recebimento*

$$PMR = \frac{\text{Títulos a Receber}}{\text{Receita operacional líquida}} \times 365 = \frac{742.472,93}{11.418.399,27} \times 365 = 24,00$$

*Prazo médio de pagamento*

$$PMP = \frac{\text{Fornecedores}}{\text{CMV}} \times 365 = \frac{1.317.189,00}{2.013,12} \times 365 = 238.820,00$$

*Ciclo Financeiro*

$$CF = \text{PME} + \text{PMR} - \text{PMP} = 0,00 + 24,00 - 238.820,00 = (238.796,00)$$

**Análise das Demonstrações Contábeis**

*Ciclo Operacional*

CO = PME + PMR CO = 0,00 + 24,00 CO = 24,00

Sao Paulo, 31 de dezembro de 2025.

PAULO FERNANDO  
GARCIA  
JUNIOR:30565538810

Assinado de forma digital por  
PAULO FERNANDO GARCIA  
JUNIOR:30565538810  
Dados: 2026.03.23 15:36:24  
-03'00'

---

DIRETOR PRESIDENTE  
JORGE AJAME FILHO  
CPF: 076.633.154-72

---

CONTADOR  
PAULO FERNANDO GARCIA JUNIOR  
CT CRC: SP25049805

## ANALISE DAS DEMONSTRACOES ASSINADO.pdf

Documento número #054eaf24-60bc-4eed-9fb2-18ec8d82fbd5

Hash do documento original (SHA256): 028cb353fcea1a9d1325b0b5cab70f01789ea327615b2120dce47f7dd0d60c1d

Hash do PAdES (SHA256): 3fd09d3388e96ff17cddbfaa4e6b18dac84ed59a7155048316199d76073ce648

## Assinaturas

### JORGE AJAME FILHO

CPF: 076.633.154-72

Assinou em 25 mar 2026 às 16:52:51

Emitido por Autoridade Certificadora SERPRORFBv5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 17 nov 2026

## Log

- 25 mar 2026, 15:23:15 Operador com email legalizai@grupocontabilizai.com na Conta 75c53377-31e9-42d1-aed0-99344ad3682c criou este documento número 054eaf24-60bc-4eed-9fb2-18ec8d82fbd5. Data limite para assinatura do documento: 24 de abril de 2026 (15:23). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 25 mar 2026, 15:31:12 Operador com email legalizai@grupocontabilizai.com na Conta 75c53377-31e9-42d1-aed0-99344ad3682c alterou o processo de assinatura. Data limite para assinatura do documento: 31 de março de 2026 (23:00).
- 25 mar 2026, 15:31:12 Operador com email legalizai@grupocontabilizai.com na Conta 75c53377-31e9-42d1-aed0-99344ad3682c adicionou à Lista de Assinatura: rodolpho@jwasa.com.br para assinar, via E-mail.
- Pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo JORGE AJAME FILHO e CPF 076.633.154-72.
- 25 mar 2026, 16:52:51 JORGE AJAME FILHO assinou. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A1 e-cpf. CPF informado: 076.633.154-72. IP: 200.207.104.254. Componente de assinatura versão 1.1408.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
- 25 mar 2026, 16:52:53 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 054eaf24-60bc-4eed-9fb2-18ec8d82fbd5.



### Documento assinado com validade jurídica.

Para conferir a validade, acesse <https://www.clicksign.com/validador> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 054eaf24-60bc-4eed-9fb2-18ec8d82fbd5, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em [www.clicksign.com](http://www.clicksign.com).



Clicksign Gestão de Documentos S.A.

## Termo de Acesso a Documento Eletrônico

Gerado quinta-feira, 26 de março de 2026 às 10:40 (horário de Brasília)

Este termo contém informações para acesso ao original eletrônico do seguinte documento:

### ANALISE DAS DEMONSTRACOES ASSINADO - Clicksign.pdf

Hash do arquivo validado (SHA256):

87b6a22baa948d8b9f63ebe46517350b5d5dca1b97817c8704942d7c457731fa

- ✓ Documento Assinado Eletronicamente pela Clicksign.
- ✓ Certificado ICP-Brasil válido: Clicksign Gestão de Documentos S.A.

### Como acessar e validar o documento eletrônico

Siga as instruções abaixo para acessar o inteiro teor do documento assinado eletronicamente, bem como para validar os signatários e respectivos pontos de autenticação.

#### Para acessar o documento através de senha:

Senha de acesso  
**L M E Z M Y A W 5 T**

1. Acesse: <https://www.clicksign.com/validador>.
2. Clique no botão "Validar com senha".
3. Digite a senha ao lado e clique em "Validar".

#### Para acessar o documento através de QR Code

QR Code de acesso



Utilize um leitor de QR Code para ser direcionado para a página de validação deste documento na Clicksign.