

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Em cumprimento as disposições legais e estatutárias, apresentamos à apreciação de Vs. Ss., o Balanço Patrimonial encerrado em 31 de dezembro de 2025, bem como o Demonstrativo de Resultado do Exercício, outras demonstrações e notas explicativas. Pelos referidos documentos, que mostram os resultados obtidos no ano findo, terão os senhores acionistas os elementos necessários para julgarem a situação desta sociedade. Para eventuais esclarecimentos, esta diretoria se coloca ao inteiro dispor dos senhores acionistas.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - Manifestamos favoravelmente, sobre o relatório da diretoria e sobre suas contas, relativamente ao exercício encerrado em 31/12/2025. O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO: José Agostinelli Neto, Maria Lenyr Rodrigues Agostinelli e Anete Rodrigues Agostinelli. Gravatal, 02 de março de 2026.

BALANÇO PATRIMONIAL
 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025

ATIVO	2025	2024
CIRCULANTE	8.263.388,72	8.218.208,61
Disponibilidades	439.585,74	293.097,22
Contas a Receber de Clientes	3.975.273,73	4.404.986,02
Adiantamentos	790.065,85	689.487,19
Valores Mobiliários	92.096,93	318.439,12
Estoques	102.860,42	205.125,86
Outros Créditos	2.849.147,08	2.301.360,84
Despesas Antecipadas	14.358,97	5.712,36
NÃO CIRCULANTE	31.875.586,74	31.175.175,03
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	10.645.443,32	10.600.458,32
Empresas Controladas	3.104.910,69	3.059.925,69
Contas de Sócios e Diretores	7.540.532,63	7.540.532,63
Investimentos	13.452,31	13.452,31
Imobilizado	21.207.968,63	20.552.541,92
Intangível	8.722,48	8.722,48
TOTAL DO ATIVO	40.138.975,46	39.393.383,64

PASSIVO	2025	2024
CIRCULANTE	13.667.732,13	12.581.845,66
Fornecedores	1.294.372,37	1.664.380,17
Empr. e Financiamentos	1.620.146,48	1.555.107,47
Juros à Incorrer	(591.814,80)	(515.050,53)
Comissões à Pagar	60.636,60	46.580,21
Contas Bancárias Negativas	0,19	0,19
Provisões	1.872.063,65	1.622.529,43
Contribuições Sociais/Fiscais	2.911.463,42	2.691.194,16
Contr. de Terceiros à Recolher	76.950,65	56.771,40
Diretores e Acionistas	3.685,29	3.698,96
Indenizações à Pagar	410.000,00	600.000,00
Dividendos à Pagar	1.513.105,35	1.076.332,36
Outras Contas à Pagar	4.497.122,93	3.780.301,84
NÃO CIRCULANTE	5.486.392,94	6.736.987,83
Empr. e Financiamentos	2.103.797,91	2.564.730,77
Juros à Incorrer	(411.747,53)	(722.291,77)
Parc. Obrig. Sociais/Fiscais/Tribut.	3.794.342,56	4.484.548,83
Indenizações à Pagar	-	410.000,00
Receitas Diferidas	351.000,00	351.000,00
Custos Diferidos	(351.000,00)	(351.000,00)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.984.850,39	20.074.550,15
Capital Social	6.181.930,00	6.181.930,00
Reservas de Capital	352.270,66	352.270,66
Reserva Legal	318.547,36	226.595,15
Reserva de Reavaliação	74.458,41	74.458,41
Ajuste de Avaliação Patrimonial	9.518.344,10	10.010.315,06
Reserva de Lucros	4.539.299,86	3.228.980,87
TOTAL DO PASSIVO	40.138.975,46	39.393.383,64

	2025	2024
RECEITA OPERAC. BRUTA	31.509.639,54	27.927.486,79
Impostos Inc. s/Vendas e Serviços	(1.781.669,39)	(312.059,55)
RECEITA OPERAC. LÍQUIDA	29.727.970,15	27.615.427,24
Custo Prest. Serv. e Vendas	(20.339.063,70)	(16.691.299,26)
LUCRO BRUTO	9.388.906,45	10.924.127,98
DESPESAS OPERACIONAIS		
De Administração	(3.127.400,19)	(2.596.155,84)
Com Vendas	(1.532.934,75)	(1.254.949,17)
Outras Receitas/Despesas Operacionais		
Receitas de Participações	4.091,01	4.494,51
Venda de Imobilizado	124.804,76	65.566,69
Indenizações Recebidas	45.822,44	-
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.903.289,72	7.143.084,17
RESULTADO FINANCEIRO		
Despesas Financeiras	(3.045.369,26)	(1.410.829,65)
Receitas Financeiras	262.185,71	6.803,19
LUCRO OPERACIONAL	2.120.106,17	5.739.057,71
LUCRO ANTES DO IRPJ E CSL	2.120.106,17	5.739.057,71
Imposto de Renda e Contrib. Social	(773.032,94)	-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.347.073,23	5.739.057,71
LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO	0,00010150	0,00043241

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO
 INDIRETO

	2025	2024
Caixa Gerado Nas Operações	2.639.370,94	6.891.411,74
Lucro do Exercício	1.347.073,23	5.739.057,71
Depreciações e Amortizações	1.292.297,71	1.152.354,03
Varições nos Ativos e Passivos	(383.044,12)	(4.103.222,39)
Var. Contas à Receber de Clientes	429.712,29	(1.166.385,53)
Varição Outros Créditos	(422.022,71)	(580.584,76)
Varição Estoques	102.265,44	(87.602,62)
Varição Despesas Antecipadas	(8.646,61)	1.347,01
Varição Realizável a Longo Prazo	(44.985,00)	(160.100,00)
Varição Fornecedores	(370.007,80)	(232.965,85)
Varição Obrigações Sociais/Fiscais	240.448,51	(935.031,92)
Varição Outras Contas a Pagar	790.398,03	418.823,02
Varição Exigível a Longo Prazo	(1.100.206,27)	(1.360.721,74)
Caixa Líquido Atividades de Investimentos	(1.947.724,42)	(2.898.635,45)
Imobilizado	(2.663.532,41)	(3.498.073,36)
Venda de Ativo Imobilizado	715.807,99	599.437,91
Caixa Líquido Atividades Financeiras	(162.113,88)	162.503,80
Empréstimos e Financiamentos	(162.113,88)	162.503,80
Líquidos de Caixa e Equivalentes	146.488,52	52.057,70
Saldo Inicial	293.097,22	241.039,52
Saldo Final	439.585,74	293.097,22

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
 FINANCEIRAS

NOTA 01 - Contexto Operacional

CIA. DE ÁGUAS TERMAIS DO GRAVATAL, cadastrada no CNPJ sob nº 86.434.065/0001-60, tributada pelo lucro real mensal, tem como objetivo social, a exploração de atividades turísticas em geral, com sede na Av. Pedro Zappellini, 285 no bairro Termas do Gravatal - Gravatal – SC.

NOTA 02 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações Contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2025 foram elaboradas em obediência aos preceitos da Legislação Comercial e aos Princípios Contábeis. As principais práticas contábeis na elaboração das demonstrações contábeis levam em conta as características qualitativa e quantitativa de informações da NBC TG 1001.

a) O resultado é apurado de acordo com o regime de competência de exercícios para a contabilização das receitas e custos ou despesas correspondentes.

b) Os estoques estão avaliados ao preço médio de aquisição.

c) Os investimentos relevantes em empresas controladas estão avaliados pelo método da equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão registrados ao custo de aquisição atualizado monetariamente até 31/12/1995.

d) Imobilizado Demonstrado ao custo de aquisição ou construção, atualizados monetariamente até 31 de dezembro de 1995 e os bens Terrenos e Prédios e Edificações ajustados a valor presente em 31/12/2012 conforme laudo técnico. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear com base em taxas que consideram a estimativa de vida útil econômica dos bens.

NOTA 04 - Imobilizado

Em 31 de dezembro está composto com os seguintes valores:

TERRENOS - Taxa%: 0 **Custo corrigido:** 7.141.878,21 **Depreciação:** 0,00 **Líquido 2025:** 7.141.878,21 **Líquido 2024:** 6.756.970,68;

EDIFICAÇÕES - Taxa%: 4 **Custo corrigido:** 21.542.301,45 **Depreciação:** 12.132.101,97 **Líquido 2025:** 9.410.199,48 **Líquido 2024:** 10.271.891,54;

MÓVEIS E UTENSÍLIOS - Taxa%: 10 **Custo corrigido:** 2.925.849,90 **Depreciação:** 1.237.019,03 **Líquido 2025:** 1.688.830,87 **Líquido 2024:** 1.100.533,09;

MÁQ. E EQUIPAMENTOS - Taxa%: 10 **Custo corrigido:** 3.586.147,42 **Depreciação:** 2.417.831,82 **Líquido 2025:** 1.168.315,60 **Líquido 2024:** 1.104.060,67;

VEÍCULOS - Taxa%: 20 **Custo corrigido:** 969.169,99 **Depreciação:** 116.513,66 **Líquido 2025:** 852.656,33 **Líquido 2024:** 617.960,29;

OUTRAS IMOBILIZAÇÕES - Taxa%: 10-4 **Custo corrigido:** 3.010.975,02 **Depreciação:** 2.064.886,88 **Líquido 2025:** 946.088,14 **Líquido 2024:** 701.125,65;

TOTAIS - **Custo corrigido:** 39.176.321,99 **Depreciação:** 17.968.353,36 **Líquido 2025:** 21.207.968,63 **Líquido 2024:** 20.552.541,92.

NOTA 05 - Intangível

Em 31 de dezembro está composto com os seguintes valores:

MARCAS E PATENTES - **Custo Corrigido:** 8.722,48 **Amortização:** 0,00 **Líquido 2025:** 8.722,48 **Líquido 2024:** 8.722,48;

TOTAIS - **Custo Corrigido:** 8.722,48 **Amortização:** 0,00 **Líquido 2025:** 8.722,48 **Líquido 2024:** 8.722,48.

NOTA 06 - Capital Social

O Capital Social subscrito e realizado de R\$ 6.181.930,00 é representado por 11.771.468.657 ações ordinárias, nominativas com direito a voto, sem valor nominal e 1.500.725.447 ações preferenciais, classe única, sem direito a voto e sem valor nominal.

CIA DE ÁGUAS TERMAIS DO GRAVATAL**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES PATRIMONIAIS**

	CAPITAL	RES. LEGAL	RES. REAVAL.	RES. CAPITAL	RES. LUCROS	PREJ. ACUM.	OUTROS RES. ABRANG.	TOTAL
Saldo em 31/12/2023	6.181.930,00	-	74.458,41	352.270,66	-	(1.699.125,69)	10.502.286,02	15.411.819,40
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	5.739.057,71	-	5.739.057,71
Res. Legal	-	226.595,15	-	-	-	(226.595,15)	-	-
Real. Aj.Vi. Patrimonial	-	-	-	-	-	491.970,96	(491.970,96)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(1.076.326,96)	-	(1.076.326,96)
Reserva de Lucros	-	-	-	-	3.228.980,87	(3.228.980,87)	-	-
Saldo em 31/12/2024	6.181.930,00	226.595,15	74.458,41	352.270,66	3.228.980,87	0,00	10.010.315,06	20.074.550,15
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	1.347.073,23	-	1.347.073,23
Res. Legal	-	91.952,21	-	-	-	(91.952,21)	-	-
Real. Aj.Vi. Patrimonial	-	-	-	-	-	491.970,96	(491.970,96)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(436.772,99)	-	(436.772,99)
Reserva de Lucros	-	-	-	-	1.310.318,99	(1.310.318,99)	-	-
Saldo em 31/12/2025	6.181.930,00	318.547,36	74.458,41	352.270,66	4.539.299,86	0,00	9.518.344,10	20.984.850,39

Gravatal, 31 de dezembro de 2025

José Agostinelli Neto
Diretor PresidenteAngelo Nandi Zamparetti
CRC SC 11.586
Contador