# Resumo - demonstracoes\_financeiras

## Informações do Documento

|  |  |
| --- | --- |
| **Trimestre:** | 2T25 |
| **Tipo:** | demonstracoes\_financeiras |
| **Arquivo:** | demonstracoes\_financeiras\_2T25.pdf |
| **Status:** | Sucesso |
| **Data Processamento:** | 2025-09-08T20:25:13 |

## Resumo Executivo

Claro! Aqui está a análise estruturada e organizada das demonstrações financeiras da Positivo Tecnologia S.A. e suas controladas, considerando os dados disponíveis até 30/06/2025, com comparativos ao período de 30/06/2024 e 31/12/2024, conforme solicitado:

---

## **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Consolidado) – Período de 6 meses e 3 meses findos em 30/06/2025**

### Período de 6 meses (30/06/2025 vs 30/06/2024)

* \*\*Receita Líquida:\*\* R$ 1.557.657 mil vs R$ 1.822.656 mil

Variação: \*\*-14,5%\*\*

* \*\*Custo dos Produtos Vendidos:\*\* R$ 1.182.002 mil vs R$ 1.367.238 mil
* \*\*Lucro Bruto:\*\* R$ 375.655 mil vs R$ 455.418 mil

Margem Bruta: \*\*24,1%\*\* vs 25,0%

* \*\*Despesas Operacionais:\*\* R$ 278.632 mil (Vendas + Gerais e Administrativas)

(137.552 + 63.108) mil vs (184.726 + 67.559) mil

* \*\*EBITDA:\*\* R$ 97.023 mil vs R$ 177.690 mil

Margem EBITDA: \*\*6,2%\*\* vs 9,7%

* \*\*Resultado Financeiro:\*\* R$ -97.323 mil vs R$ -102.956 mil
* \*\*Lucro Líquido Consolidado:\*\* R$ -10.357 mil vs R$ 69.207 mil

Variação: \*\*queda de aproximadamente 115%\*\* (queda de lucro para prejuízo)

* \*\*Atribuído aos Controladores:\*\* R$ -13.555 mil vs R$ 67.602 mil
* \*\*Atribuído aos Não Controladores:\*\* R$ 3.198 mil vs R$ 1.605 mil

### Período de 3 meses (Trimestre findo em 30/06/2025 vs 30/06/2024)

* \*\*Receita Líquida:\*\* R$ 618.520 mil vs R$ 701.773 mil

Variação: \*\*-11,9%\*\*

* \*\*Lucro Líquido:\*\* R$ -13.555 mil vs R$ 4.858 mil

Variação: prejuízo em 2025, lucro em 2024

---

## **BALANÇO PATRIMONIAL – Consolidação e Controladora (em milhares de R$)**

### Ativo Total

* \*\*Consolidado:\*\*
* 30/06/2025: R$ 4.162.288 mil
* 31/12/2024: R$ 4.466.987 mil

Variação: \*\*-6,8%\*\*

### Ativo Circulante

* \*\*30/06/2025:\*\* R$ 2.685.925 mil
* \*\*31/12/2024:\*\* R$ 2.967.747 mil
* Variação: \*\*-9,4%\*\*

### Passivo Total

* \*\*30/06/2025:\*\* R$ 2.550.940 mil
* \*\*31/12/2024:\*\* R$ 2.820.866 mil
* Variação: \*\*-9,5%\*\*

### Patrimônio Líquido Consolidado

* \*\*30/06/2025:\*\* R$ 1.611.348 mil
* \*\*31/12/2024:\*\* R$ 1.646.121 mil
* Variação: \*\*-2,0%\*\*

### Patrimônio Líquido Controlador

* \*\*30/06/2025:\*\* R$ 1.597.858 mil
* \*\*31/12/2024:\*\* R$ 1.635.829 mil
* Variação: \*\*-2,3%\*\*

---

## **PRINCIPAIS INDICADORES (Consolidado)**

| Indicador | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variação (%) |

|------------------------------|------------|------------|--------------------------|

| \*\*Margem Bruta\*\* | 24,1% | 25,0% | -0,9 p.p. |

| \*\*Margem EBITDA\*\* | 6,2% | 9,7% | -3,5 p.p. |

| \*\*Margem Líquida\*\* | -0,6% | 0,3% | -0,9 p.p. |

| \*\*ROE (consolidado)\*\* | Não informado (não há lucro) | Não informado | N/A |

| \*\*Liquidez Corrente\*\* | R$ 1.56 (2.685.925 / 1.725.155) | Não calculado exatamente, mas ativo circulante menor que passivo circulante | - |

| \*\*Endividamento (Passivo/Ativo)\*\* | 61,3% (2.55M / 4.16M) | 63,2% | -1,9 p.p. |

---

## **PRINCIPAIS VARIAÇÕES E FATURAMENTO**

* \*\*Maiores crescimentos em receita:\*\*
* Receita líquida: queda de 14,5% no consolidado (de R$ 1.822,7M para R$ 1.557,7M)
* \*\*Maiores variações em custos:\*\*
* Custo dos produtos vendidos caiu de R$ 1.367M para R$ 1.182M (redução de aproximadamente 13,5%)
* \*\*Mudanças significativas no balanço:\*\*
* Redução do ativo circulante em aproximadamente R$ 282M
* Redução do passivo circulante em aproximadamente R$ 208M
* Queda no patrimônio líquido de cerca de R$ 34,8M

---

## **OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES (em milhares de R$)**

* \*\*Diferenças de câmbio:\*\*
* Variações negativas de aproximadamente R$ 22,9M no período, refletindo perdas cambiais em operações no exterior
* \*\*Hedges de fluxo de caixa:\*\*
* Perdas de aproximadamente R$ 6,3M no período
* \*\*Resultado abrangente total:\*\*
* Prejuízo de R$ 36,464M no período consolidado, incluindo variações cambiais e hedge

---

## **DADOS PARA BENCHMARKING (Período de 6 meses)**

* \*\*Faturamento Líquido:\*\* R$ 1.557.657 mil (queda de 14,5%)
* \*\*Lucro Bruto:\*\* R$ 375.655 mil (queda de aproximadamente 17,5%)
* \*\*Lucro Líquido:\*\* Prejuízo de R$ 10.357 mil (antes lucro de R$ 69.207 mil)
* \*\*Caixa e Equivalentes:\*\* R$ 675.876 mil (aumento de R$ 128,5 mil mil)
* \*\*Estoques:\*\* R$ 1.002.041 mil (queda de aproximadamente 8,6%)

---

## **PRINCIPAIS VARIAÇÕES NO BALANÇO (em milhares de R$)**

* \*\*Ativo Circulante:\*\* redução de aproximadamente R$ 282M
* \*\*Passivo Circulante:\*\* redução de aproximadamente R$ 208M
* \*\*Patrimônio Líquido:\*\* redução de aproximadamente R$ 34,8M

---

## **PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE AQUISIÇÃO (em milhares de R$)**

* \*\*Preço de aquisição final:\*\* R$ 242.790 mil
* \*\*Ágio:\*\* R$ 111.872 mil
* \*\*Mais valia de ativos:\*\* R$ 62.485 mil
* \*\*Tributos diferidos:\*\* R$ 21.245 mil
* \*\*Passivo contingente:\*\* R$ 3.034 mil
* \*\*Saldo remanescente a pagar:\*\* R$ 52.790 mil (liquidado em junho de 2025 por R$ 60.334 mil)

---

## **RESUMO**

* A empresa apresentou redução de receita e lucro, com prejuízo no semestre de 2025.
* Houve redução de ativos e passivos, mantendo uma liquidez adequada.
* A aquisição recente impactou o balanço com ágio e mais-valias, além de passivos contingentes.
* Os indicadores de margem e endividamento indicam uma fase de ajuste e redução de rentabilidade, refletindo o cenário de mercado e estratégia.

---

Se desejar, posso gerar uma versão resumida ou detalhada de alguma seção específica.

Número de páginas processadas: 15