



MERITUS ASSESSORIA CONTÁBIL EIRELI – EPP
CNPJ: 04.951.589/0001-64

CÁSSIO RODRIGO DA COSTA ALMEIDA
Auditor Independente
CPF 813.743.644-87
CRC-RN 005654/O-3
IBRACON nº 3820 – 1ª Seção Regional

**RELATÓRIO DE AUDITORIA –
PARECER TÉCNICO**
PERÍODO: EXERCÍCIO 2023

COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ: 03.006.548/0001-37

MOSSORÓ-RN
Janeiro/2026

RELATÓRIO DE AUDITORIA INDEPENDENTE

Este documento refere-se ao relatório de auditoria independente, que teve como objetivo analisar as demonstrações contábeis referentes ao exercício de 2023 na Cosampa Construções LTDA, inscrita no CNPJ nº 03.006.548/0001-37, situada na Rua Manuel Aguiar Pontes, 1354, Boa Vista, Fortaleza/CE, CEP 60.867-695.

MOSSORÓ-RN
Janeiro/2026

RELATÓRIO DE AUDITORIA INDEPENDENTE

Aos administradores
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA
Fortaleza/CE

RESPONSABILIDADES DA ADMINISTRAÇÃO

A administração da COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA é responsável pela elaboração e adequada apresentação do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado do Exercício, da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, da Demonstração dos Fluxos de Caixa e Notas Explicativas, referentes ao período de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2023, de acordo com as Práticas Contábeis adotadas no Brasil, bem como pela manutenção de controles internos relevantes para a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorções relevantes, independentemente se causadas por fraude ou erro, conforme estabelecido pela NBC TA 200 e pela legislação societária.

A administração também é responsável por:

- (i) selecionar e aplicar políticas contábeis adequadas;
- (ii) efetuar julgamentos e estimativas contábeis razoáveis e fundamentadas;
- (iii) assegurar a continuidade operacional da entidade, avaliando eventuais incertezas materiais a esse respeito;
- (iv) manter registros contábeis íntegros e atualizados, garantindo a rastreabilidade das operações;
- (v) disponibilizar ao auditor todas as informações, documentações e declarações formais necessárias para a adequada condução dos trabalhos, incluindo aquelas fornecidas pelos sócios e responsáveis pelos esclarecimentos técnico-gerenciais.

Nosso trabalho consiste em expressar uma opinião independente sobre essas demonstrações contábeis. O exame foi conduzido em conformidade com as Normas Brasileiras de Auditoria – NBC TAs, que requerem o planejamento e a execução de procedimentos com base em avaliação de riscos, considerando a relevância dos saldos contábeis, o volume e a natureza das transações, o ambiente de controles internos existentes e a estrutura de relatório financeiro aplicável.

A auditoria incluiu, ainda, a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas, da razoabilidade das estimativas elaboradas pela administração e da apresentação global das demonstrações contábeis.

RESPONSABILIDADES DO AUDITOR INDEPENDENTE

Nosso objetivo, enquanto auditores independentes, são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorções relevantes, independentemente se decorrentes de fraude ou erro, e emitir um relatório contendo nossa opinião. Segurança razoável representa um alto nível de segurança, porém não uma garantia de que uma auditoria realizada em conformidade com as Normas Brasileiras de Auditoria – NBC TAs sempre detectará uma distorção relevante existente.

Conduzimos nossos trabalhos de acordo com as NBC TAs, que exigem a aplicação de julgamento profissional, a manutenção de ceticismo profissional durante toda a auditoria e a execução de procedimentos orientados pela avaliação dos riscos de distorção relevante. Nesse contexto, nossas responsabilidades incluem, entre outras:

(i) Identificar e avaliar os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente de sua origem (fraude ou erro); projetar e executar respostas de auditoria apropriadas a esses riscos; e obter evidências de auditoria suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião. Ressalta-se que o risco de não detectar distorções relevantes decorrentes de fraude é maior do que aquele decorrente de erro, uma vez que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, desvios ou a superação de controles internos.

(ii) Obter entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria, a fim de planejar procedimentos adequados às circunstâncias, não sendo, contudo, nosso objetivo expressar opinião sobre a eficácia desses controles internos.

(iii) Avaliar a adequação das políticas contábeis utilizadas, a consistência de sua aplicação e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações apresentadas pela administração, considerando as normas contábeis aplicáveis e a estrutura de relatório financeiro adotada.

(iv) Concluir sobre a adequação do uso, pela administração, do pressuposto da continuidade operacional, bem como, com base nas evidências obtidas, avaliar se existe incerteza relevante relacionada a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade da entidade. Caso identifiquemos tal incerteza, devemos chamar atenção para as respectivas divulgações ou, se inadequadas, modificar nossa opinião.

Também somos responsáveis por avaliar a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, incluindo suas divulgações, e por verificar se estas representam adequadamente as transações e eventos do período examinado.

OPINIÃO SEM RESSALVAS

Em nossa opinião, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e as Notas Explicativas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, da COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, o desempenho de suas operações, os fluxos de caixa e as demais informações a serem divulgadas, de acordo com as Práticas Contábeis adotadas no Brasil e a estrutura de relatório financeiro aplicável.

Nossa auditoria foi conduzida em conformidade com as Normas Brasileiras de Auditoria – NBC TAs. Somos independentes em relação à entidade, em conformidade com os princípios éticos aplicáveis à auditoria de demonstrações contábeis, incluindo aqueles previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nos requisitos do International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA), da Federação Internacional de Contadores (IFAC). Cumprimos, ainda, com todas as demais responsabilidades éticas previstas nessas normas.

Acreditamos que as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião sem ressalvas.

Em nossa avaliação, a entidade possui plena capacidade para manter a continuidade operacional.

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.



Documento assinado digitalmente

CASSIO RODRIGO DA COSTA ALMEIDA

Data: 08/01/2026 14:20:56-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Cássio Rodrigo da Costa Almeida

CPF 813.743.644-87

CRC/RN 005654/O-3

IBRACON nº 3820 – 1ª Seção Regional

BALANÇOS PATRIMONIAIS						
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37						
TITULO DA CONTA	2022			2023		
	VALOR	AV	AH	VALOR	AV	AH
ATIVO	R\$ 200.742.581,20	100,00	100,00	R\$ 230.519.663,60	100,00	114,83
ATIVO CIRCULANTE	R\$ 166.114.052,36	82,75	100,00	R\$ 174.397.164,41	75,65	104,99
DISPONIBILIDADES	R\$ 76.200.470,15	37,96	100,00	R\$ 73.379.257,53	31,83	96,30
Caixa	R\$ 282.287,86	0,14	100,00	R\$ 282.109,88	0,12	99,94
Bancos c/ Movimento	R\$ 1.126.274,77	0,56	100,00	R\$ 707.993,81	0,31	62,86
Aplicações Financeiras	R\$ 74.791.907,52	37,26	100,00	R\$ 72.389.153,84	31,40	96,79
OUTROS CIRCULANTES	R\$ 44.987.763,66	22,41	100,00	R\$ 49.889.203,65	21,64	110,90
Clientes a Receber	R\$ 36.346.551,41	18,11	100,00	R\$ 42.449.003,95	18,41	116,79
Adiantamento a Fornecedor	R\$ 5.095.968,38	2,54	100,00	R\$ 421.632,77	0,18	8,27
Credito com Funcionario	R\$ 44.911,36	0,02	100,00	R\$ 335.758,28	0,15	747,60
Credito com Fundo Fixo	R\$ 1.201.381,14	0,60	100,00	R\$ 327.244,28	0,14	27,24
Impostos e Contribuições a Recuperar	R\$ 181.192,10	0,09	100,00	R\$ 4.688.220,05	2,03	2587,43
Impostos e Contribuições a Compensar	R\$ 608.335,94	0,30	100,00	R\$ 263.258,36	0,11	43,28
Garantias Contratuais	R\$ 232.535,84	0,12	100,00	R\$ 232.535,84	0,10	100,00
Outros Creditos	R\$ 1.276.887,49	0,64	100,00	R\$ 915.269,04	0,40	71,68
Outras Recuperações	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 256.281,08	0,11	100,00
OPERAÇÕES COM MUTUO	R\$ 9.816.878,37	4,89	100,00	R\$ 7.132.818,47	3,09	72,66
Operação com Mutuo Partnership Engenharia	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 1.840.000,00	0,80	100,00
Operação com Mutuo CM Britagem	R\$ 1.000.000,01	0,50	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo CM Comercio e Servicos	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 2.490.000,01	1,08	100,00
Operação com Mutuo A M Alves Assessoria	R\$ 15.000,00	0,01	100,00	R\$ 15.000,00	0,01	100,00
Operação com Mutuo Lumali Engenharia LTDA	R\$ 647.818,46	0,32	100,00	R\$ 647.818,46	0,28	100,00
Operação com Mutuo Claudio Regis Freitas	R\$ 100.000,00	0,05	100,00	R\$ 100.000,00	0,04	100,00
Operação com Mutuo Datterra Transporte e Locacoes	R\$ 1.000.000,00	0,50	100,00	R\$ 400.000,00	0,17	40,00
Operação com Mutuo T C Participações LTDA	R\$ 778.000,00	0,39	100,00	R\$ 200.000,00	0,09	25,71
Operação com Mutuo Audezir Freitas	R\$ 50.000,00	0,02	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo Roberto JMI Macedo	R\$ 40.000,00	0,02	100,00	R\$ 40.000,00	0,02	100,00
Operação com Mutuo Techluxx do Brasil	R\$ 100.000,00	0,05	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo Consórcio Partnership	R\$ 1.565.000,00	0,78	100,00	R\$ 1.200.000,00	0,52	76,68
Operação com Mutuo Partnership	R\$ 4.521.059,90	2,25	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo FT Construções	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 200.000,00	0,09	100,00
Operação com Mutuo JK Rental	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	100,00
RESULTADO COM CONSORCIO	R\$ 23.564.735,81	11,74	100,00	-R\$ 2.916.629,81	-1,27	-12,38
Resultado Consorcio Jurema Souza Reis Geosistemas	-R\$ 18.567.713,00	-9,25	100,00	-R\$ 18.568.353,00	-8,05	100,00
Aporte Finan Consorcio Jurema Souza Reis Geosistem	R\$ 18.339.236,56	9,14	100,00	R\$ 18.341.691,96	7,96	100,01
Resultado Consorcio BM Usibras	-R\$ 213.966,17	-0,11	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aporte Consorcio BM USI Brasil	R\$ 396.374,02	0,20	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Coral/Cosampa	-R\$ 7.397,46	0,00	100,00	-R\$ 7.397,46	0,00	100,00

Aporte Consorcio Coral/Cosampa	R\$ 7.397,46	0,00	100,00	R\$ 7.397,46	0,00	100,00
Resultado Consorcio das Águas	R\$ 16.038.377,12	7,99	100,00	R\$ 22.462.443,24	9,74	140,05
Aporte Consorcio das Águas	R\$ 4.798.169,51	2,39	100,00	R\$ 3.554.122,44	1,54	74,07
(-) Credito Consorcio das Aguas	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 2.542.243,36	-1,10	100,00
(-) Distribuição de Dividendos Consorcio das Aguas	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 28.536.164,31	-12,38	100,00
Resultado Consorcio Nova Juazeiro	R\$ 275,78	0,00	100,00	R\$ 275,78	0,00	100,00
Resultado Consorcio JM Cosampa	-R\$ 38.678,49	-0,02	100,00	-R\$ 40.029,68	-0,02	103,49
Aporte Consorcio JM Cosampa	R\$ 38.969,18	0,02	100,00	R\$ 40.330,12	0,02	103,49
Resultado Consorcio Maciel	R\$ 7.903.453,71	3,94	100,00	R\$ 8.002.387,47	3,47	101,25
Aporte Consorcio Maciel	-R\$ 7.900.510,20	-3,94	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito Consorcio Maciel	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 7.997.917,52	-3,47	100,00
Resultado Consorcio Uniterra	R\$ 30.458.630,21	15,17	100,00	R\$ 33.151.270,34	14,38	108,84
Aporte Consorcio Uniterra	-R\$ 30.802.371,60	-15,34	100,00	R\$ 86.465.474,60	37,51	-280,71
(-) Crédito Consorcio Uniterra	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 119.616.853,44	-51,89	100,00
Resultado Consorcio	R\$ 187,00	0,00	100,00	R\$ 187,00	0,00	100,00
Resultado Consorcio HP7 Cosampa						-
2	-R\$ 10.625,54	-0,01	100,00	R\$ 175.513,96	0,08	1651,81
Aporte Consorcio HP7 Cosampa 2	R\$ 1.158.626,69	0,58	100,00	R\$ 850,87	0,00	0,07
2						
(-) Crédito Consorcio HP7 Cosampa	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 79,39	0,00	100,00
Resultado Consorcio COERG	-R\$ 274.033,51	-0,14	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aporte Consorcio COERG	R\$ 544.279,51	0,27	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Rodoviaria de Taua	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	100,00
Aporte Consorcio Rodoviaria de Taua	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 1.091.068,03	0,47	100,00
Resultado Consorcio GTM	-R\$ 3.116.085,77	-1,55	100,00	-R\$ 6.743.005,17	-2,93	216,39
Aporte Consorcio GTM	R\$ 4.812.140,80	2,40	100,00	R\$ 7.733.992,54	3,36	160,72
Resultado Consorcio Maciel III	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 58.217,70	0,03	100,00
Resultado Consorcio Gel/Cosampa	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 580,07	0,00	100,00
Resultado Consorcio Cinturão das Águas do Ceara	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 49.609,94	0,02	100,00
RESULTADO COM SCPs	R\$ 11.544.204,37	5,75	100,00	R\$ 46.912.514,57	20,35	406,37
Resultado SCP Acosta Edro	-R\$ 1.364.206,39	-0,68	100,00	R\$ 4.353.123,82	1,89	-319,10
Aporte SCP Acosta Edro	R\$ 2.348.402,13	1,17	100,00	R\$ 2.425.802,13	1,05	103,30
(-) Dividendos SCP Acosta Edro	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 6.060.000,00	-2,63	100,00
Resultado SCP Souza Reis	-R\$ 242.459,93	-0,12	100,00	R\$ 910.718,40	0,40	-375,62
(-) Dividendos SCP Souza Reis	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 1.153.178,33	-0,50	100,00
Resultado SCP Acosta Imperatriz	R\$ 501.145,36	0,25	100,00	R\$ 3.757.739,67	1,63	749,83
Aporte SCP Acosta Imperatriz	R\$ 2.034.358,53	1,01	100,00	R\$ 121.717,20	0,05	5,98
(-) Crédito SCP Acosta Imperatriz	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 502.102,44	-0,22	100,00
Resultado SCP Previs Arinos	R\$ 2.198.518,32	1,10	100,00	R\$ 40.975.528,07	17,78	1863,78
(-) Dividendos SCP Imperatriz	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 520.000,00	-0,23	100,00
Aporte SCP Previs Arinos	R\$ 6.068.446,35	3,02	100,00	R\$ 8.187.565,07	3,55	134,92
(-) Crédito SCP Previs Arinos	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 7.088.044,56	-3,07	100,00
Resultado SCP IP João Pessoa	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 2.285.847,12	0,99	100,00
Aporte SCP IP João Pessoa	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 27.789,77	0,01	100,00
(-) Crédito SCP IP João Pessoa	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 265.324,20	-0,12	100,00
(-) Dividendos SCP IP João Pessoa	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 2.051.751,78	-0,89	100,00
Resultado SCP Bolsão de Maracanau	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 2.054.889,24	0,89	100,00
Aporte SCP Bolsão de Maracanau	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 491.118,34	0,21	100,00
(-) Crédito SCP Bolsão de Maracanau	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 1.038.922,95	-0,45	100,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 34.628.528,84	17,25	100,00	R\$ 56.122.499,19	24,35	162,07
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 815.818,26	0,41	100,00	R\$ 904.683,67	0,39	110,89

Depositos Judiciais Recursais	R\$ 815.818,26	0,41	100,00	R\$ 904.683,67	0,39	110,89
INVESTIMENTOS	R\$ 1.031.221,37	0,51	100,00	R\$ 930.821,09	0,40	90,26
Participações em Empresas Coligadas	R\$ 185.000,00	0,09	100,00	R\$ 800.821,09	0,35	432,88
Investimento Novos Rumos	R\$ 716.221,37	0,36	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Direitos Creditorios	R\$ 130.000,00	0,06	100,00	R\$ 130.000,00	0,06	100,00
IMOBILIZADO	R\$ 32.776.911,21	16,33	100,00	R\$ 54.282.416,43	23,55	165,61
Bens Imóveis	R\$ 1.321.920,00	0,66	100,00	R\$ 1.321.920,00	0,57	100,00
Terrenos	R\$ 1.321.920,00	0,66	100,00	R\$ 1.321.920,00	0,57	100,00
Bens Móveis	R\$ 75.418.330,23	37,57	100,00	R\$ 99.486.294,20	43,16	131,91
Maquinas e Equipamentos	R\$ 59.914.441,26	29,85	100,00	R\$ 67.041.772,64	29,08	111,90
Veiculos	R\$ 14.123.050,64	7,04	100,00	R\$ 31.406.098,03	13,62	222,37
Moveis, Utensilios e Instalações	R\$ 497.518,63	0,25	100,00	R\$ 497.518,63	0,22	100,00
Equipamentos de Informática	R\$ 883.319,70	0,44	100,00	R\$ 540.904,90	0,23	61,24
Outros Imobilizados	R\$ 1.140.000,00	0,57	100,00	R\$ 5.890.000,00	2,56	516,67
Maquinas e Equipamentos - Arrendamento Mercantil	R\$ 1.140.000,00	0,57	100,00	R\$ 5.890.000,00	2,56	516,67
(-) Depreciações Acumuladas	-R\$ 45.103.339,02	-22,47	100,00	-R\$ 52.415.797,77	-22,74	116,21
INTANGÍVEL	R\$ 4.578,00	0,00	100,00	R\$ 4.578,00	0,00	100,00
Marcas e Patentes	R\$ 4.578,00	0,00	100,00	R\$ 4.578,00	0,00	100,00
PASSIVO	R\$ 200.742.581,20	100,00	100,00	R\$ 230.519.663,60	100,00	114,83
PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 89.012.608,73	44,34	100,00	R\$ 53.438.879,88	23,18	60,04
Fornecedores Nacionais	R\$ 48.783.652,17	24,30	100,00	R\$ 28.018.495,68	12,15	57,43
Instituições Financeiras - Empréstimos	R\$ 7.703.005,04	3,84	100,00	R\$ 710.454,15	0,31	9,22
(-) Juros a Transcorrer - Empréstimos	-R\$ 882.718,20	-0,44	100,00	-R\$ 228.517,54	-0,10	25,89
Instituições Financeiras - Arrendamento Mercantil	R\$ 57.869,39	0,03	100,00	R\$ 825.899,26	0,36	1427,18
(-) Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil	-R\$ 8.784,92	0,00	100,00	-R\$ 125.766,16	-0,05	1431,61
Instituições Financeiras - Financiamentos	R\$ 8.017.392,55	3,99	100,00	R\$ 6.677.074,68	2,90	83,28
(-) Juros a Transcorrer / IOF TAC - Financiamentos	-R\$ 496.079,64	-0,25	100,00	-R\$ 1.669.559,98	-0,72	336,55
Obrigações Tributárias	R\$ 17.255.650,39	8,60	100,00	R\$ 6.304.486,86	2,73	36,54
Obrigações Trabalhistas e Previdenciarias	R\$ 4.259.975,53	2,12	100,00	R\$ 9.464.330,26	4,11	222,17
Adiantamento de Clientes	R\$ 319.134,78	0,16	100,00	R\$ 1.495.453,22	0,65	468,60
Outras Obrigações	R\$ 929.608,83	0,46	100,00	R\$ 121.606,53	0,05	13,08
Provisões de Naturezas Trabalhistas	R\$ 3.073.902,81	1,53	100,00	R\$ 1.844.922,92	0,80	60,02
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 14.407.897,50	7,18	100,00	R\$ 13.550.613,88	5,88	94,05
Instituições Financeiras - Empréstimos	R\$ 2.101.466,69	1,05	100,00	R\$ 1.559.872,53	0,68	74,23
(-) Juros a Transcorrer - Empréstimos	-R\$ 43.208,27	-0,02	100,00	-R\$ 43.208,27	-0,02	100,00
Instituições Financeiras - Arrendamento Mercantil	R\$ 927.638,20	0,46	100,00	R\$ 3.372.307,35	1,46	363,54
(-) Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil	-R\$ 167.638,20	-0,08	100,00	-R\$ 193.799,30	-0,08	115,61
Instituições Financeiras - Financiamentos	R\$ 13.747.981,47	6,85	100,00	R\$ 9.626.669,64	4,18	70,02
(-) Juros a Transcorrer - Financiamentos	-R\$ 2.170.529,39	-1,08	100,00	-R\$ 783.415,07	-0,34	36,09
Outras Obrigações	R\$ 12.187,00	0,01	100,00	R\$ 12.187,00	0,01	100,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 97.322.074,97	48,48	100,00	R\$ 163.530.169,84	70,94	168,03
Capital Social Realizado	R\$ 15.300.000,00	7,62	100,00	R\$ 15.300.000,00	6,64	100,00
Reserva de Lucro	R\$ 77.377.766,99	38,55	100,00	R\$ 143.155.607,12	62,10	185,01
Reserva Legal	R\$ 3.060.000,00	1,52	100,00	R\$ 3.060.000,00	1,33	100,00
Reserva de Contingencia	R\$ 700.938,65	0,35	100,00	R\$ 700.938,65	0,30	100,00
Reserva de Lucro para Expansão	R\$ 774.495,95	0,39	100,00	R\$ 774.495,95	0,34	100,00

Reserva de Incentivos Fiscais - PAT	R\$ 89.399,38	0,04	100,00	R\$ 89.399,38	0,04	100,00
Reserva de Incentivos Fiscais - Doações/Subvenções	R\$ 19.474,00	0,01	100,00	R\$ 449.728,74	0,20	2309,38

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37						
TÍTULO DA CONTA	2022			2023		
	VALOR	AV	AH	VALOR	AV	AH
RECEITA BRUTA	R\$ 493.946.826,00	106,75	100,00	R\$ 481.332.225,38	106,83	97,45
(-) Deduções da Receita bruta	R\$ 31.235.744,96	6,75	100,00	R\$ 30.794.253,76	6,83	98,59
RECEITA LIQUIDA	R\$ 462.711.081,04	100,00	100,00	R\$ 450.537.971,62	100,00	97,37
(-) Custos dos Serviços Prestados	R\$ 445.615.099,81	96,31	100,00	R\$ 421.555.327,05	93,57	94,60
LUCRO BRUTO	R\$ 17.095.981,23	3,69	100,00	R\$ 28.982.644,57	6,43	169,53
RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2.192.077,37	-0,47	100,00	R\$ 54.329.939,97	12,06	-2478,47
Despesas Tributárias	-R\$ 437.190,84	-0,09	100,00	-R\$ 26.743,53	-0,01	6,12
Despesas Gerais e Administrativas	-R\$ 7.994.936,10	-1,73	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Outras Despesas	-R\$ 297.458,32	-0,06	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Outras Receitas	R\$ 2.272.169,39	0,49	100,00	R\$ 8.466.287,11	1,88	372,61
Resultado Equivalência Patrimonial	R\$ 4.265.338,50	0,92	100,00	R\$ 45.890.396,39	10,19	1075,89
RESULTADO OPERACIONAL OBRAS COSAMPA	R\$ 14.903.903,86	3,22	100,00	R\$ 83.312.584,54	18,49	559,00
Resultado Consórcio Edimil	-R\$ 1.717,25	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio BM Usibras	R\$ 301.320,41	0,07	100,00	-R\$ 115.810,95	-0,03	-38,43
Resultado Consórcio das Águas 2020	R\$ 18.657.095,21	4,03	100,00	-R\$ 6.075.933,88	-1,35	-32,57
Resultado Consórcio Jurema Souza Reis Geosistemas	-R\$ 62.008,50	-0,01	100,00	-R\$ 640,00	0,00	1,03
Resultado Consórcio Maciel	R\$ 6.489.226,82	1,40	100,00	R\$ 98.933,76	0,02	1,52
Resultado Consórcio JM	-R\$ 28.156,79	-0,01	100,00	-R\$ 1.450,19	0,00	5,15
Resultado Consórcio Uniterre - Arcoverde	R\$ 29.533.702,90	6,38	100,00	R\$ 2.692.640,13	0,60	9,12
Resultado Consórcio HP7 2	-R\$ 10.627,98	0,00	100,00	R\$ 14.135,77	0,00	-133,01
Resultado Consórcio COERG	-R\$ 274.033,51	-0,06	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio Rodoviária de Taua	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 274.033,46	0,06	100,00
Resultado Consórcio GTM	-R\$ 3.116.085,77	-0,67	100,00	-R\$ 3.629.531,50	-0,81	116,48
Resultado Consórcio BM Usibras	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 36.374,21	-0,01	100,00
Apuração de Encerramento Societário	-R\$ 377.974,41	-0,08	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERACIONAL COM CONSÓRCIO	R\$ 51.110.741,13	11,05	100,00	-R\$ 6.779.997,61	-1,50	-13,27
Receitas Financeiras	R\$ 2.258.440,62	0,49	100,00	R\$ 4.194.033,71	0,93	185,70
Despesas Financeiras	R\$ 3.601.069,15	0,78	100,00	R\$ 7.586.295,35	1,68	210,67
RESULTADO ANTES DO IR E DA CSLL	R\$ 64.672.016,46	13,98	100,00	R\$ 73.140.325,29	16,23	113,09
Provisão IR	R\$ 6.483.224,13	1,40	100,00	R\$ 5.125.714,96	1,14	79,06
Provisão CSLL	R\$ 2.494.406,33	0,54	100,00	R\$ 1.382.645,00	0,31	55,43
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 55.694.386,00	12,04	100,00	R\$ 66.631.965,33	14,79	119,64

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2022	
Capital Social Integralizado	R\$ 15.300.000,00
Reserva Legal	R\$ 3.060.000,00
Reservas Para Contingências	R\$ 700.938,65
Reservas de Lucros a Realizar	R\$ 77.377.766,99
Reservas de Lucros Para Expansão	R\$ 774.495,95
Reservas de Incent. Fiscais-PAT	R\$ 89.399,38
Reservas de Incent. Fiscais-Doações e Sub	R\$ 19.474,00
TOTAL	R\$ 97.322.074,97
PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2023	
(=) Capital Social Integralizado	R\$ 15.300.000,00
Capital Social em 31/12/2023	R\$ 15.300.000,00
(+) Reserva Legal	R\$ 3.060.000,00
Reserva Legal em 31/12/2023	R\$ 3.060.000,00
(+) Reservas Para Contingências	R\$ 700.938,65
Reservas Para Contingências em 31/12/2023	R\$ 700.938,65
(+) Reserva de Lucros a Realizar	R\$ 143.155.607,12
Reserva de Lucros a Realizar em 31/12/2022	R\$ 77.377.766,99
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/01/2023	-R\$ 1.200.000,00
(+/-) Encerramento do Exercício 31/12/2023	R\$ 66.631.965,33
(+) Transf Saldo de Dividendo a Pagar para Reserva 31/12/2023	R\$ 323.000,00
(+) Transferência Saldo para Reserva de Lucro a Realizar	R\$ 22.874,80
(+) Reservas de Lucros para Expansão	R\$ 774.495,95
Reservas de Lucros para Expansão 31/12/2023	R\$ 774.495,95
(+) Reserva de Incent. Fiscais-PAT	R\$ 89.399,38
Reserva de Incent. Fiscais-PAT 31/12/2023	R\$ 89.399,38
(+) Reserva de Incent. Fiscais-Doações e Sub	R\$ 449.728,74
Reserva de Incent. Fiscais-Doações e Sub 31/12/2022	R\$ 19.474,00
(+) Doações e Sub Incent. Fiscais em 31/12/2023	R\$ 430.254,74
(+) Lucro Líquido do Exercício em 31/12/2023	R\$ 0,00
(+) Lucro líquido do exercício de 2023	R\$ 66.631.965,33
(-) Transf Saldo Para Reserva de Lucros a Realizar	-R\$ 66.631.965,33
(+) Ajuste de Avaliação Patrimonial	R\$ 0,00
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/01/2023	-R\$ 0,04
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/08/2023	R\$ 120,83
(-) Ajuste de Exercícios Anteriores 30/09/2023	R\$ 4.134,52
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/12/2023	R\$ 18.619,49
(-) Transferencia Saldo para Reserva de Lucro a realizar	-R\$ 22.874,80
TOTAL	R\$ 163.530.169,84

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2023
Depreciação/Amortização	R\$ 7.312.458,75
TOTAL	R\$ 7.312.458,75
Aumento / Redução de Valores do Ativo	
Clientes a Receber	-R\$ 6.102.452,54
Adiantamentos a Fornecedores	R\$ 4.674.533,16
Crédito com Funcionários	-R\$ 290.846,92
Crédito com Fundo Fixo	R\$ 874.136,86
Impostos e Contribuições a Recuperar	-R\$ 4.507.027,95
Impostos e Contribuições a Compensar	R\$ 345.077,58
Outros Créditos	R\$ 224.749,98
Operação com Mútuo	R\$ 2.684.059,90
Outras Recuperações	-R\$ 119.610,16
Resultado em Consórcio	R\$ 26.481.365,62
TOTAL	R\$ 24.263.985,53
Aumento / Redução de Valores do Passivo	
Fornecedores Nacionais	-R\$ 20.765.156,49
Obrigações Tributárias	-R\$ 10.951.163,53
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 5.204.354,73
Adiantamento de Clientes	R\$ 1.176.318,44
Provisões de Natureza Trabalhistas	-R\$ 1.228.979,89
Outras Obrigações	-R\$ 808.002,30
TOTAL	-R\$ 27.372.629,04
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	R\$ 4.203.815,24
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Instituições Financeiras - Empréstimos Curto Prazo	-R\$ 6.992.550,89
Juros a Transcorrer - Empréstimos Curto Prazo	R\$ 654.200,66
Arrendamento Mercantil Curto Prazo	R\$ 768.029,87
Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil Curto Prazo	-R\$ 116.981,24
Instituições Financeiras - Financiamentos Curto Prazo	-R\$ 1.340.317,87
Juros a Transcorrer / IOF TAC- Financiamentos Curto Prazo	-R\$ 1.173.480,34
Instituições Financeiras - Empréstimos Longo Prazo	-R\$ 541.594,16
Arrendamento Mercantil Longo Prazo	R\$ 2.444.669,15
Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil Longo Prazo	-R\$ 26.161,10
Instituições Financeiras - Financiamentos Longo Prazo	-R\$ 4.121.311,83
Juros a Transcorrer - Financiamentos Longo Prazo	R\$ 1.387.114,32
Reservas de Lucros a Realizar	R\$ 65.777.840,13
Reservas de Incent. Fiscais Doações e Sub	R\$ 430.254,74
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	R\$ 57.149.711,44
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
Depósitos Judiciais	-R\$ 88.865,41
Participações Permanentes em Empresas Coligadas	R\$ 100.400,28
Resultado com SCP's	-R\$ 35.368.310,20
Imobilizado	-R\$ 28.817.963,97
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	-R\$ 64.174.739,30
AUMENTO / REDUÇÃO (LÍQUIDOS) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 2.821.212,62
Saldo Inicial de Caixa	R\$ 76.200.470,15
Saldo Final de Caixa	R\$ 73.379.257,53
AUMENTO / REDUÇÃO (LÍQUIDOS) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-R\$ 2.821.212,62

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

1) CONTEXTO OPERACIONAL:

A COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA é uma Sociedade Empresária Limitada, com sede na cidade de Fortaleza/CE, tendo como objeto social atividade de construção civil e pesada, além de obras diversas, com início das atividades em 04/02/1999.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:

As demonstrações financeiras, apresentadas em moeda corrente, foram elaboradas de acordo com as práticas emanadas da Legislação Societária.

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:

- O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios;
- A elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas adotadas no Brasil requer que a administração da empresa use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis, as quais incluem provisão para crédito de liquidação duvidosa, valor residual do ativo imobilizado, provisão para passivos contingentes, entre outras. Os resultados dos efetivos poderão ser diferentes de tais estimativas;
- As contas a receber de clientes estão demonstradas pelo valor faturado;
- Os estoques estão demonstrados ao custo médio de aquisição ou produção, que não excedem ao valor de mercado;
- O imobilizado está registrado pelo custo de aquisição. As depreciações foram calculadas pelo método linear e considerado o tempo de vida útil estimado dos bens;
- O intangível está registrado pelo custo de aquisição;
- Os ativos circulantes e não circulantes estão apresentados ao valor de custo ou realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias e atendimentos correspondentes. Os passivos circulantes estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos quando aplicável, dos respectivos encargos e das variações monetárias incorridas. Não há ajustes relevantes a serem registrados nos ativos e passivos para trazer sua mensuração a valor presente de realização.

4) DISPONIBILIDADES:

- Caixa: Valor de R\$ 282.109,88 (duzentos e oitenta e dois mil, cento e nove reais e oitenta e oito centavos);
- Banco conta Movimento: Valor de R\$ 707.993,81 (setecentos e sete mil, novecentos e noventa e três reais e oitenta e um centavos);
- Aplicações Financeiras: Valor de R\$ 72.389.153,84 (setenta e dois milhões, trezentos e oitenta e nove mil, cento e cinquenta e três reais e oitenta e quatro centavos).

5) IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR:

A COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA é tributada pelo Lucro Real. Saldos credores dos tributos retidos a serem compensados com débitos apurados futuros.

6) DEPRECIAÇÃO:

O saldo acumulado da depreciação é de R\$ 52.415.797,77 (cinquenta e dois milhões, quatrocentos e quinze mil, setecentos e noventa e sete reais e setenta e sete centavos), justificável pelo fato dos investimentos em imobilizados serem altos, como por exemplo, máquinas e equipamentos, entre outros.

7) PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

- O capital social, inteiramente subscrito e integralizado, é de R\$ 15.300.000,00 (quinze milhões e trezentos mil), o qual pertence a quotistas domiciliados no país;
- O patrimônio líquido, após o encerramento do exercício de 2023, ficou em R\$ 163.530.169,84 (cento e sessenta e três milhões, quinhentos e trinta mil, cento e sessenta e nove reais e oitenta e quatro centavos).

8) RECEITAS:

O total da receita bruta referente ao exercício de 2023 foi de R\$ 481.332.225,38 (quatrocentos e oitenta e um milhões, trezentos e trinta e dois mil, duzentos e vinte e cinco reais e trinta e oito centavos), todas oriundas da atividade da empresa.

9) RESULTADO DO EXERCÍCIO:

O resultado líquido do exercício foi de R\$ 66.631.965,33 (sessenta e seis milhões, seiscentos e trinta e um mil, novecentos e sessenta e cinco reais e trinta e três centavos), apurado após as deduções, custos, despesas e impostos. Elaborado de acordo com as normas contábeis em vigor.

10) DEMAIS INFORMAÇÕES RELEVANTES:

- Não ocorreu neste exercício nenhum AVP (Ajuste a Valor Presente);
- A taxa de juros, referente a financiamentos são variáveis;
- Os administradores declaram a inexistência de fatos ocorridos até à data de encerramento do exercício que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da empresa ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ: 03.006.548/0001-37

RELATÓRIO DE CÁLCULO E INTERPRETAÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Exercícios 2022 e 2023

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

CÁLCULO E INTERPRETAÇÃO DOS INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS
REFLETIDOS NAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Exercícios 2022 e 2023

1. Índices de Liquidez: utilizados para avaliar a capacidade de pagamento da empresa.

a) **ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE** – Mostra a capacidade de pagamento da empresa no curto prazo, através da fórmula:

$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$
--

2022:

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{166.114.052,36}{89.012.608,73} = 1,87$$

2023:

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{174.397.164,41}{53.438.879,88} = 3,26$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa dispunha de R\$ 1,87 em 2022 e R\$ 3,26 em 2023 de ativo circulante.

b) **ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA** – Tem o mesmo objetivo do índice anterior, excluindo a conta estoques do ativo circulante, ou seja, se a empresa sofresse uma total paralisação de suas vendas, qual seriam as chances de pagar suas dívidas com os recursos disponíveis. Possui a seguinte fórmula:

$LS = \frac{\text{Ativo Circulante - Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$
--

2022:

$$LS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{166.114.052,36}{89.012.608,73} = 1,87$$

2023:

$$LS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{174.397.164,41}{53.438.879,88} = 3,26$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa dispunha de R\$ 1,87 em 2022 e R\$ 3,26 em 2023 de ativo circulante, sem os estoques.

c) ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL – Mostra a capacidade de pagamento da empresa no longo prazo, mediante a seguinte fórmula:

$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$
--

2022:

$$LG = \frac{AC + RLP}{PC + PNC} = \frac{166.929.870,62}{103.420.506,23} = 1,61$$

2023:

$$LG = \frac{AC + RLP}{PC + PNC} = \frac{175.301.848,08}{66.989.493,76} = 2,62$$

Interpretação: Para cada R\$1,00 de dívida de curto e longo prazo, a empresa dispunha de R\$ 1,61 em 2022 e R\$ 2,62 em 2023 de valores a receber no curto e longo prazo.

d) ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA – Mostra quanto à empresa dispõe imediatamente para saldar suas dívidas, mediante a seguinte fórmula:

$LI = \frac{\text{Disponibilidades (Caixa + Bancos + Aplicações)}}{\text{Passivo Circulante}}$
--

2022:

$$LI = \frac{\text{DISPONÍVEL}}{PC} = \frac{76.200.470,15}{89.012.608,73} = 0,86$$

2023:

$$LI = \frac{\text{DISPONÍVEL}}{PC} = \frac{73.379.257,53}{53.438.879,88} = 1,37$$

Interpretação: Para cada R\$1,00 de dívida de curtíssimo prazo, existia R\$ 0,86 em 2022 e R\$ 1,37 em 2023 de disponível.

Análise dos Indicadores de Liquidez

Os indicadores de liquidez demonstram a capacidade da empresa em honrar suas obrigações. Observa-se que, entre 2022 e 2023, houve melhora significativa nos indicadores de liquidez, tanto no curto quanto no longo prazo, evidenciando fortalecimento da posição financeira da entidade.

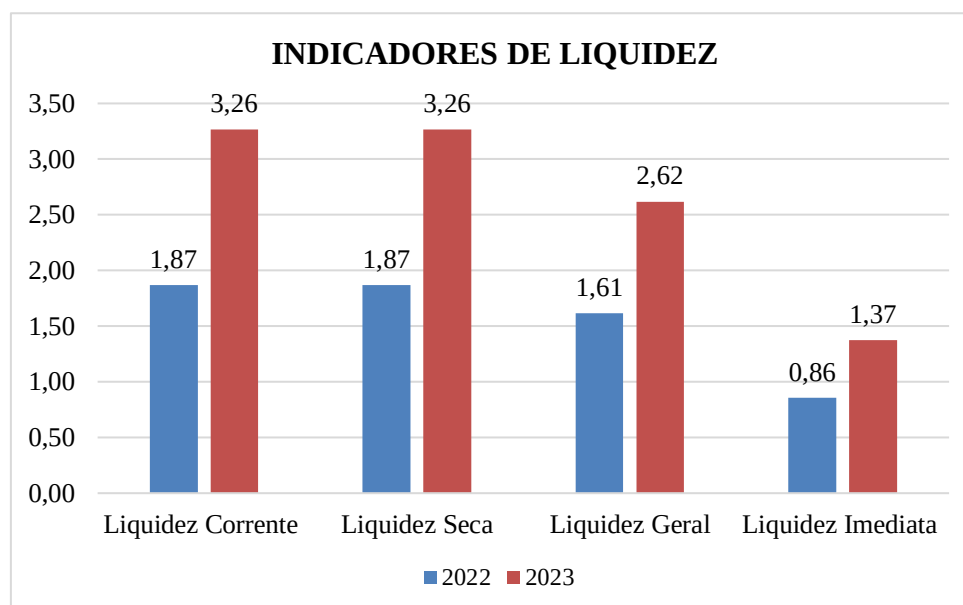
A Liquidez Corrente evoluiu de 1,87 em 2022 para 3,26 em 2023, indicando expressivo

aumento da folga financeira para cobertura das obrigações de curto prazo. Esse comportamento revela que o ativo circulante passou a superar o passivo circulante com ampla margem no exercício de 2023. A Liquidez Seca apresentou evolução idêntica, passando igualmente de 1,87 para 3,26, o que se explica pelo fato de a empresa atuar no setor de serviços e não possuir estoques, fazendo com que ambos os indicadores apresentem o mesmo resultado. Assim, confirma-se que a composição do ativo circulante é predominantemente formada por disponibilidades, contas a receber e outros direitos.

A Liquidez Geral também apresentou melhora relevante, passando de 1,61 em 2022 para 2,62 em 2023, demonstrando que, mesmo ao considerar as obrigações de longo prazo, o ativo realizável total é mais do que suficiente para cobrir o passivo exigível, reforçando a manutenção de uma estrutura patrimonial equilibrada.

Por sua vez, a Liquidez Imediata evoluiu de 0,86 para 1,37, indicando crescimento significativo das disponibilidades em relação às dívidas de curtíssimo prazo, o que contribui positivamente para a capacidade de solvência imediata da empresa.

No conjunto, os indicadores evidenciam fortalecimento da capacidade de pagamento e melhoria do equilíbrio financeiro no exercício de 2023, com níveis de liquidez considerados confortáveis. Recomenda-se, ainda, o acompanhamento contínuo do fluxo de caixa, a fim de preservar o desempenho financeiro observado ao longo dos exercícios analisados. O gráfico a seguir demonstra o resumo de tais valores.



2. Índices de Endividamento: Servem para medir o nível de endividamento da empresa. Eles nos mostram se a empresa se utiliza mais de recursos próprios ou recursos de terceiros.

a) **CAPITAIS DE TERCEIROS SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO** – Mostra o grau de dependência financeira de uma empresa em relação a recursos obtidos junto a credores externos, através da fórmula:

$CTsPL = \frac{PC + PNC \text{ (Capital de Terceiros)}}{PL \text{ (Capital Próprio)}}$
--

2022:

$$CTsPL = \frac{PC + PNC}{PL} = \frac{103.420.506,23}{97.322.074,97} = 1,06$$

2023:

$$CTsPL = \frac{PC + PNC}{PL} = \frac{66.989.493,76}{163.530.169,84} = 0,41$$

Interpretação: para cada R\$ 1,00 de capital próprio, a empresa utiliza R\$ 1,06 em 2022 e R\$ 0,41 em 2023, de capital de terceiros.

b) **COMPOSIÇÃO DE ENDIVIDAMENTO** – Mostra o percentual de Capital de Terceiros que se vencem no curto prazo, através da fórmula:

$CE = \frac{PC}{PC + PNC}$

2022:

$$CE = \frac{PC}{PC + PNC} = \frac{89.012.608,73}{103.420.506,23} = 86,07\%$$

2023:

$$CE = \frac{PC}{PC + PNC} = \frac{53.438.879,88}{66.989.493,76} = 79,77\%$$

Interpretação: 86,07% dos capitais de terceiros venceram no curto prazo em 2022 e 79,77% em 2023.

c) **ENDIVIDAMENTO GERAL** – Reflete a garantia do capital próprio para com o capital de terceiros, mediante a fórmula:

$EG = \frac{PC + PNC}{PC + PNC + PL}$

2022:

$$EG = \frac{PC + PNC}{PC + PNC + PL} = \frac{103.420.506,23}{200.742.581,20} = 51,52\%$$

2023:

$$EG = \frac{PC + PNC}{PC + PNC + PL} = \frac{66.989.493,76}{230.519.663,60} = 29,06\%$$

Interpretação: 51,52% do ativo foram financiados por capitais de terceiros 2022 e 29,06% em 2023.

Análise dos Indicadores de Endividamento

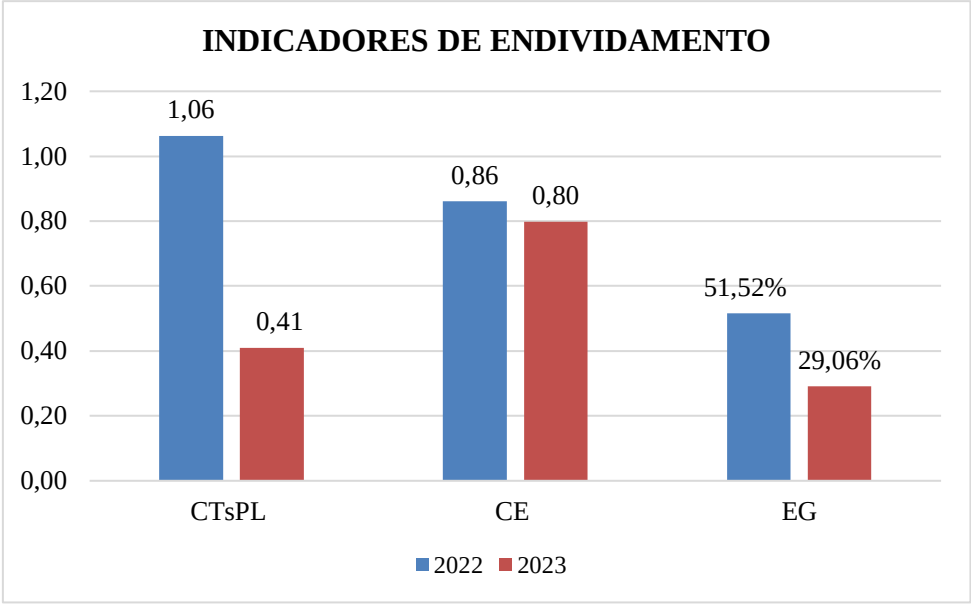
Os indicadores de endividamento permitem avaliar o grau de dependência de capitais de terceiros na estrutura financeira da empresa. Observa-se que, entre 2022 e 2023, houve redução significativa do nível de endividamento, evidenciando melhora na estrutura de capital e maior fortalecimento do patrimônio líquido.

O índice de Participação de Capitais de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido reduziu-se de 1,06 em 2022 para 0,41 em 2023, indicando que, para cada R\$ 1,00 de recursos próprios, a empresa passou a utilizar apenas R\$ 0,41 de capitais de terceiros no último exercício. Essa redução demonstra diminuição da dependência de financiamentos e obrigações, com maior predominância de capital próprio no financiamento das operações.

A Composição do Endividamento apresentou melhora, reduzindo-se de 86,07% em 2022 para 79,77% em 2023, evidenciando menor concentração das obrigações no curto prazo. Esse comportamento contribui positivamente para a gestão financeira, ao reduzir a pressão imediata sobre o fluxo de caixa e proporcionar maior flexibilidade no cumprimento das obrigações.

Já o Endividamento Geral passou de 51,52% em 2022 para 29,06% em 2023, revelando expressiva redução da participação do passivo total em relação ao capital total investido (passivo + patrimônio líquido). O índice indica que a maior parte dos recursos aplicados na empresa passou a ser financiada por capital próprio, reforçando a solidez patrimonial da entidade.

No conjunto, os indicadores demonstram melhora relevante da estrutura financeira, com redução do endividamento total e do nível de dependência de capitais de terceiros, sem comprometimento da capacidade operacional. Recomenda-se a manutenção de políticas financeiras conservadoras e o acompanhamento contínuo do perfil das obrigações, a fim de preservar o equilíbrio econômico-financeiro observado no exercício de 2023. O gráfico a seguir demonstra o resumo de tais valores.



3. Índices de Rentabilidade: Esses indicadores são reproduzidos da análise vertical da demonstração de resultados. Representa o quanto se obtém de lucro por cada unidade vendida.

a) TAXA DE RETORNO SOBRE O INVESTIMENTO (TRI) – Mede o poder de ganho da empresa, mediante a fórmula:

TRI	=	$\frac{\text{Resultado Líquido}}{\text{Ativo Total}}$
-----	---	---

2022:

$$\text{TRI} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{ATIVO}} = \frac{55.694.386,00}{200.742.581,20} = 27,74\%$$

2023:

$$\text{TRI} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{ATIVO}} = \frac{66.631.965,33}{230.519.663,60} = 28,91\%$$

Interpretação: Poder de ganho da empresa: para cada R\$ 1,00 investido, houve um ganho de 27,74% em 2022 e de 28,91% em 2023.

b) TAXA DE RETORNO SOBRE O PATRIMONIO LIQUIDO (TRPL) – Mede o poder de ganho dos investidores, mediante a fórmula:

TRPL	=	$\frac{\text{Resultado Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$
------	---	--

2022:

$$\text{TRPL} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{PL}} = \frac{55.694.386,00}{97.322.074,97} = 57,23\%$$

2023:

$$\text{TRPL} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{PL}} = \frac{66.631.965,33}{163.530.169,84} = 40,75\%$$

Interpretação: Poder de ganho dos proprietários: para cada R\$ 1,00 investido pelos proprietários, houve um ganho de 57,23% em 2022 e de 40,75% em 2023.

c) MARGEM LÍQUIDA (ML) – Mede o quanto a empresa lucra com suas vendas, seja produtos ou serviços, mediante a fórmula:

ML	=	$\frac{\text{Resultado Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$
----	---	---

2023:

$$\text{ML} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}} = \frac{55.694.386,00}{462.711.081,04} = 12,04\%$$

2023:

$$\text{ML} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}} = \frac{66.631.965,33}{450.537.971,62} = 14,79\%$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 em vendas, houve um ganho de 12,04% em 2022 e 14,79% em 2023.

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

Os indicadores de rentabilidade evidenciam a capacidade da empresa de gerar resultados a partir dos recursos aplicados e das receitas auferidas. Observa-se que, entre 2022 e 2023, houve comportamento misto: melhora no retorno sobre o ativo e na margem líquida, mas redução do retorno sobre o patrimônio líquido, ainda que permanecendo em patamar elevado.

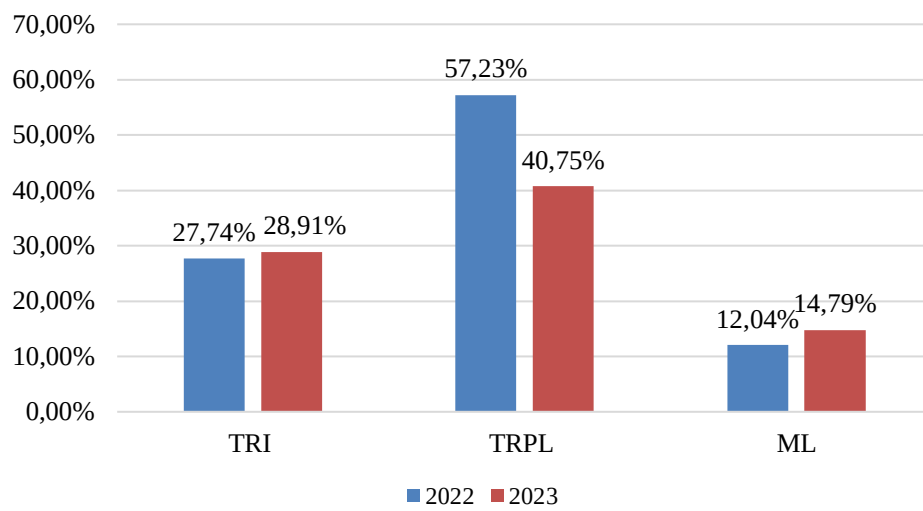
O Retorno sobre o Ativo evoluiu de 27,74% em 2022 para 28,91% em 2023, demonstrando leve aumento da eficiência do capital investido na geração de lucros. Isso indica que, apesar da expansão do ativo total, a empresa conseguiu manter e ampliar proporcionalmente sua capacidade de gerar resultado.

O Retorno sobre o Patrimônio Líquido, por sua vez, reduziu-se de 57,23% em 2022 para 40,75% em 2023, evidenciando menor retorno percentual aos sócios no último exercício. Essa variação é compatível com situações em que o patrimônio líquido cresce em ritmo mais acelerado do que o resultado líquido, reduzindo o percentual de rentabilidade sobre o capital próprio, ainda que o desempenho permaneça bastante satisfatório.

Por fim, a Margem Líquida aumentou de 12,04% em 2022 para 14,79% em 2023, indicando que, para cada R\$ 1,00 de receita líquida, a empresa passou a converter parcela maior em lucro líquido, sinalizando melhora na eficiência operacional e/ou na gestão de custos e despesas.

De forma geral, os indicadores demonstram que a empresa manteve elevada rentabilidade, com avanço na eficiência operacional (margem e retorno sobre ativos) e redução do retorno sobre o capital próprio, recomendando-se acompanhamento contínuo da estrutura de custos e da evolução do patrimônio líquido, a fim de sustentar os níveis de retorno nos exercícios subsequentes. O gráfico a seguir demonstra o resumo de tais valores.

INDICADORES DE RENTABILIDADE



4. Necessidade de Capital de Giro (NCG): A Necessidade de Capital de Giro representa o volume de recursos que a empresa deve manter aplicado de forma permanente no ciclo operacional, para garantir o funcionamento regular das atividades. Está diretamente relacionada ao prazo médio de recebimento das receitas, ao prazo médio de pagamento das obrigações e ao nível de despesas necessárias para a continuidade do negócio.

Em termos práticos, a NCG corresponde ao montante que a empresa precisa financiar para suprir o intervalo existente entre o desembolso decorrente das operações e o efetivo recebimento das receitas. Quando a necessidade de capital de giro é superior às fontes espontâneas de financiamento (principalmente fornecedores e outras obrigações operacionais), a organização depende de recursos próprios ou de capitais de terceiros para sustentar suas operações. Por outro lado, quando a NCG é inferior às fontes operacionais, o ciclo financeiro se torna autossustentável, reduzindo a dependência de financiamento externo.

Assim, a análise da NCG permite avaliar o equilíbrio financeiro do ciclo operacional, a eficiência na gestão de prazos de pagamentos e recebimentos e o grau de pressão sobre o fluxo de caixa da entidade, constituindo importante instrumento para aferição da saúde financeira de curto prazo.

É calculado mediante a seguinte fórmula:

NCG =	ACO (Ativo Circulante Operacional) – PCO (Passivo Circulante Operacional)
-------	---

Ou

NCG =	(Ativo Circulante – Disponibilidade) – (Passivo Circulante – Empréstimos/Financiamentos/Dividas)
-------	--

2022:

$$\text{NCG} = 89.913.582,21 - 73.292.211,14 = 16.621.371,07$$

2023:

$$\text{NCG} = 101.017.906,88 - 46.051.351,05 = 54.966.555,83$$

Interpretação: ACO > PCO ou NCG positiva: Em 2022 e 2023, a empresa apresentou Necessidade de Capital de Giro positiva, indicando que mantém recursos aplicados no financiamento do seu ciclo operacional. Observa-se, contudo, elevação expressiva da NCG em 2023, passando de R\$ 16.621.371,07 para R\$ 54.966.555,83, o que evidencia aumento do volume de recursos imobilizados nas operações em relação às fontes espontâneas de financiamento. Esse comportamento decorre do descasamento entre os prazos de recebimento das receitas e pagamento das obrigações operacionais, ampliando a necessidade de utilização de capital próprio ou de terceiros para sustentar o giro. Tal situação não representa, por si só, insuficiência financeira, mas indica maior pressão sobre o capital de giro no exercício de 2023, reforçando a importância do acompanhamento da eficiência do ciclo operacional e da gestão do fluxo de caixa.

5. Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization - EBITDA): O EBITDA representa o resultado operacional da empresa antes dos efeitos financeiros, tributários e das despesas não caixa decorrentes de depreciação e amortização. Trata-se de um indicador que busca mensurar a capacidade de geração de caixa operacional da entidade, desconsiderando fatores que não se relacionam diretamente com o desempenho econômico de suas atividades principais.

É calculado mediante a seguinte fórmula:

$\text{EBITDA} = \text{Receita Líquida} - \text{Custos} - \text{Despesas Operacionais (excluindo despesas financeiras e IR/CSLL)}$
--

Ao excluir os encargos financeiros, os tributos sobre o lucro e os efeitos contábeis de depreciação e amortização, o indicador evidencia o potencial de geração de resultado operacional recorrente, antes do impacto das decisões de financiamento, políticas fiscais e critérios de mensuração do ativo imobilizado e intangível.

Assim, o EBITDA constitui importante instrumento de avaliação do desempenho econômico, permitindo analisar a eficiência operacional e a capacidade da empresa de gerar recursos para fazer frente às suas obrigações e sustentar investimentos futuros, servindo como referência para comparação de resultados entre períodos e entre empresas do mesmo setor.

2022: A empresa gerou um caixa de R\$ 66.451.835,83 em 2022;

2023: A empresa gerou um caixa de R\$ 76.559.330,46 em 2023.

Interpretação: A empresa apresentou crescimento relevante da geração de caixa operacional entre 2022 e 2023, com aumento de aproximadamente R\$ 10,1 milhões, evidenciando fortalecimento da capacidade de geração de recursos pelas atividades operacionais. O desempenho indica maior eficiência operacional e maior potencial de autofinanciamento no exercício de 2023, contribuindo para a sustentação do capital de giro, o cumprimento das obrigações financeiras e o financiamento de investimentos, com menor dependência de capitais de terceiros. O comportamento do EBITDA confirma a solidez operacional da entidade e reforça a consistência dos resultados observados no período analisado.

PARECER DO AUDITOR – INDICADORES

Examinamos o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e as Notas Explicativas, da COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA, levantados em 31 de dezembro de 2023 correspondente ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é de expressar uma opinião sobre esses Demonstrativos Contábeis.

Constatamos que os Demonstrativos Contábeis foram estruturados de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade.

No tocante aos indicadores de liquidez, observa-se evolução consistente entre 2022 e 2023. A Liquidez Corrente passou de 1,87 em 2022 para 3,26 em 2023, enquanto a Liquidez Seca apresentou comportamento idêntico, também evoluindo de 1,87 para 3,26, em razão da inexistência de estoques, característica típica de empresas prestadoras de serviços. A Liquidez Geral aumentou de 1,61 para 2,62, evidenciando fortalecimento da capacidade de cobertura das obrigações totais. Já a Liquidez Imediata evoluiu de 0,86 em 2022 para 1,37 em 2023, indicando crescimento relevante das disponibilidades frente às dívidas de curtíssimo prazo. Em conjunto, os índices demonstram melhora significativa da capacidade de pagamento e maior conforto financeiro no exercício de 2023.

Quanto aos indicadores de endividamento, verifica-se redução expressiva da dependência de capitais de terceiros. A relação entre Capitais de Terceiros e Patrimônio Líquido diminuiu de 1,06 em 2022 para 0,41 em 2023, indicando maior predominância de capital próprio no financiamento das operações. O Endividamento Geral reduziu-se de 51,52% para 29,06%, evidenciando que parcela significativamente menor dos recursos totais passou a ser financiada por terceiros. A Composição do Endividamento também apresentou melhora, reduzindo-se de 86,07% em 2022 para 79,77% em 2023, sinalizando menor concentração das obrigações no curto prazo.

No que se refere aos indicadores de rentabilidade, observa-se desempenho positivo no período. A Taxa de Retorno sobre o Ativo evoluiu de 27,74% em 2022 para 28,91% em 2023, indicando aumento da eficiência na utilização dos ativos para geração de resultados. A Taxa de Retorno sobre o Patrimônio Líquido reduziu-se de 57,23% para 40,75%, reflexo do crescimento do patrimônio líquido em ritmo superior ao do lucro líquido, ainda assim permanecendo em patamar elevado. A Margem Líquida apresentou melhora, passando de 12,04% em 2022 para 14,79% em 2023, evidenciando maior eficiência operacional e melhor conversão das receitas em lucro.

Em relação à Necessidade de Capital de Giro, a empresa apresentou valores positivos em ambos os exercícios, passando de R\$ 16.621.371,07 em 2022 para R\$ 54.966.555,83 em 2023, o que indica aumento dos recursos imobilizados no ciclo operacional em relação às fontes espontâneas de financiamento. Tal comportamento revela maior pressão sobre o capital de giro no exercício de 2023, sem, contudo, representar insuficiência financeira, especialmente diante da capacidade de geração de caixa observada.

Nesse contexto, o EBITDA apresentou crescimento relevante, passando de R\$ 66.451.835,83 em 2022 para R\$ 76.559.330,46 em 2023, evidenciando fortalecimento da geração de caixa operacional. Esse desempenho demonstra capacidade adequada de autofinanciamento, contribuindo para a sustentação do giro, o cumprimento das obrigações financeiras e o financiamento das atividades operacionais.

No conjunto, os indicadores revelam que a empresa apresentou melhora substancial da estrutura financeira e operacional em 2023, com fortalecimento da liquidez, redução do endividamento, manutenção de elevada rentabilidade e robusta geração de caixa, ainda que acompanhada de maior necessidade de capital de giro. Recomenda-se, contudo,

acompanhamento contínuo do fluxo de caixa e da eficiência do ciclo operacional, a fim de preservar o equilíbrio econômico-financeiro nos exercícios subsequentes.

Esse é o nosso parecer.

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ: 03.006.548/0001-37

RELATÓRIO DE ANÁLISES VERTICAIS E HORIZONTAIS

Exercícios 2022 e 2023

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

RELATÓRIO DE ANÁLISE DOS BALANÇOS PATRIMONIAIS E DEMONSTRATIVOS DE RESULTADOS

Balanço Patrimonial

Em 2023 o ativo total aumentou 14,83%, em relação a 2022. O motivo desse aumento deu-se em virtude principalmente ao Ativo não Circulante, que aumentou 62,07% no período. Destaque para o grupo Bens Móveis, que aumentou 31,91% no período.

A estrutura do Ativo não foi modificada. O Ativo Circulante representava 82,75% do Ativo Total em 2022, passando a representar 75,65% em 2023. Já o Ativo Não Circulante representava 17,25% do Ativo Total em 2022, passando a representar 24,35% em 2023.

O crescimento do Ativo foi financiando principalmente pelo Capital Próprio.

O Passivo Circulante representava 44,34% do Passivo Total em 2022, passando a representar 23,18% em 2023. Destaque para a conta Fornecedores Nacionais, que diminuiu sua representatividade em 12,15% no período.

O Passivo Não Circulante representava 7,18% do Passivo Total em 2022, passando a representar 5,88% em 2023. Destaque para a conta Instituições Financeiras – Financiamentos, que diminuiu sua representatividade em 2,67% no período.

O Patrimônio Líquido representava 48,48% do Passivo Total em 2022, passando a representar 70,94% em 2023. Destaque para a conta Reserva de Lucro, que representava 38,55% do Passivo Total em 2022, passando a representar 62,1% em 2023.

A conta de destaque no passivo foi Reserva de Lucro, já comentada anteriormente.

Demonstração do Resultado do Exercício

A Receita Líquida diminuiu 2,63% em 2023, em relação a 2022.

Os Custos representavam 96,31% da Receita Líquida em 2022, passando a representar 93,57% em 2023. Já o Lucro Bruto representava 3,69% da Receita Líquida em 2022, passando a representar 6,43% em 2023. Enquanto os Custos reduziram 5,4% no período, o Lucro Bruto aumentou 69,53%. Em face disso, a empresa apresentou uma boa gestão no tocante a Receitas e Custos, considerando que a mesma conseguiu reduzir os Custos e consequentemente aumentar o Lucro Bruto.

Destacamos os seguintes pontos fortes no período analisado:

- O aumento do Lucro Bruto em 69,53% no período;
- O aumento do Resultado em Equivalência Patrimonial em mais de 1000% no período;
- O aumento do Resultado Líquido do Exercício em 19,64% no período.

O Resultado Líquido do Exercício representava 12,04% da Receita Líquida em 2022, passando a representar 14,79% em 2023. Enquanto a Receita Líquida diminuiu 2,63%, o Resultado Exercício aumentou 19,64% no período. Logo, a empresa conseguiu reduzir sua arrecadação, mas ainda assim reduziu Custos e Despesas, auferindo Lucro superior ao final do período, quando comparado com o exercício anterior, considerado resultado positivo.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido da empresa apresentou crescimento relevante ao longo do período analisado, passando de R\$ 97.322.074,97 em 2022 para R\$ 163.530.169,84 em 2023, representando um aumento de aproximadamente 68,03%. Tal variação decorre,

principalmente, da geração de resultados e da política de retenção de lucros adotada pela empresa, uma vez que não houve novos aportes de capital no exercício.

O Capital Social Realizado manteve-se inalterado no valor de R\$ 15.300.000,00, indicando que a elevação do patrimônio líquido não foi impulsionada por integralizações adicionais de capital, mas sim pelo fortalecimento das contas de reservas. Nesse contexto, destacam-se as Reservas de Lucros, que apresentaram crescimento expressivo, passando de R\$ 77.377.766,99 para R\$ 143.155.607,12, o que representa um aumento de aproximadamente 85,01%, impulsionado pela destinação de parcela significativa do lucro líquido do exercício.

As demais reservas apresentaram estabilidade. De forma geral, a DMPL evidencia fortalecimento da estrutura patrimonial da empresa, decorrente essencialmente da geração de resultados e da política de retenção de lucros, contribuindo para o aumento da capacidade de autofinanciamento e para a consolidação de uma estrutura de capital mais sólida e equilibrada.

Demonstração do Fluxo de Caixa

No período analisado, a empresa apresentou geração positiva de caixa nas atividades operacionais, refletindo a capacidade de converter o resultado contábil em recursos financeiros, mesmo diante de variações relevantes nas contas patrimoniais relacionadas ao ciclo operacional.

As Disponibilidades totalizaram R\$ 76.200.470,15 em 2022, reduzindo-se para R\$ 73.379.257,53 em 2023, o que representa uma variação negativa de aproximadamente 3,70%. Tal redução decorre, principalmente, das aplicações de recursos nas atividades de investimento e de financiamento, que superaram a geração operacional no exercício.

Como resultado, observa-se redução líquida de caixa no montante de R\$ 2.821.212,62 ao final de 2023. Ainda assim, o volume de disponibilidades permanece elevado, indicando que a empresa mantém posição financeira confortável, compatível com sua estrutura operacional e com a capacidade de geração de caixa demonstrada.

De forma geral, a DFC evidencia equilíbrio entre geração e aplicação de recursos, com adequada capacidade operacional de geração de caixa, ainda que acompanhada de utilização de recursos em investimentos e outras destinações ao longo do exercício.

Essa é a nossa análise.

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.