



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 2024

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 2024 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 2024, 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 2024, 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	2023			2024		
	VALOR	AV	AH	VALOR	AV	AH
ATIVO	R\$ 230.519.663,60	100,00	100,00	R\$ 316.112.287,01	100,00	137,13
ATIVO CIRCULANTE	R\$ 174.397.164,41	75,65	100,00	R\$ 267.454.843,71	84,61	153,36
DISPONIBILIDADES	R\$ 73.379.257,53	31,83	100,00	R\$ 138.255.005,89	43,74	188,41
Caixa	R\$ 282.109,88	0,12	100,00	R\$ 369,18	0,00	0,13
Bancos c/ Movimento	R\$ 707.993,81	0,31	100,00	R\$ 490.743,08	0,16	69,31
Aplicações Financeiras	R\$ 72.389.153,84	31,40	100,00	R\$ 137.763.893,63	43,58	190,31
OUTROS CIRCULANTES	R\$ 49.889.203,65	21,64	100,00	R\$ 91.729.912,65	29,02	183,87
Clientes a Receber	R\$ 42.449.003,95	18,41	100,00	R\$ 72.589.717,78	22,96	171,00
Adiantamento a Fornecedor	R\$ 421.632,77	0,18	100,00	R\$ 3.788.795,46	1,20	898,60
Credito com Funcionario	R\$ 335.758,28	0,15	100,00	R\$ 279.492,74	0,09	83,24
Credito com Fundo Fixo	R\$ 327.244,28	0,14	100,00	R\$ 210.419,93	0,07	64,30
Impostos e Contribuições a Recuperar	R\$ 4.688.220,05	2,03	100,00	R\$ 4.794.336,78	1,52	102,26
Impostos e Contribuições a Compensar	R\$ 263.258,36	0,11	100,00	R\$ 446.882,59	0,14	169,75
Garantias Contratuais	R\$ 232.535,84	0,10	100,00	R\$ 7.808.008,55	2,47	3357,77
Outros Creditos	R\$ 915.269,04	0,40	100,00	R\$ 1.637.682,97	0,52	178,93
Outras Recuperações	R\$ 256.281,08	0,11	100,00	R\$ 174.575,85	0,06	68,12
OPERAÇÕES COM MUTUO	R\$ 7.132.818,47	3,09	100,00	R\$ 33.711.000,01	10,66	472,62
Operação com Mutuo Partnership Engenharia	R\$ 1.840.000,00	0,80	100,00	R\$ 26.470.000,00	8,37	1438,59
Operação com Mutuo CM Comercio e Servicos	R\$ 2.490.000,01	1,08	100,00	R\$ 2.647.000,01	0,84	106,31
Operação com Mutuo A M Alves Assessoria	R\$ 15.000,00	0,01	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo Lumali Engenharia LTDA	R\$ 647.818,46	0,28	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo Claudio Regis Freitas	R\$ 100.000,00	0,04	100,00	R\$ 100.000,00	0,03	100,00
Operação com Mutuo Daterra Transporte e Locacoes	R\$ 400.000,00	0,17	100,00	R\$ 1.800.000,00	0,57	450,00
Operação com Mutuo T C Participações LTDA	R\$ 200.000,00	0,09	100,00	R\$ 200.000,00	0,06	100,00
Operação com Mutuo Roberto JMI Macedo	R\$ 40.000,00	0,02	100,00	R\$ 40.000,00	0,01	100,00
Operação com Mutuo Consórcio Partnership Engenharia	R\$ 1.200.000,00	0,52	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Operação com Mutuo FT Construções	R\$ 200.000,00	0,09	100,00	R\$ 490.000,00	0,16	245,00
Operação com Mutuo JK Rental	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 1.964.000,00	0,62	100,00
RESULTADO COM CONSORCIO	-R\$ 2.916.629,81	-1,27	100,00	R\$ 3.393.580,95	1,07	-116,35
Resultado Consorcio Jurema Souza Reis Geosistemas	-R\$ 18.568.353,00	-8,05	100,00	-R\$ 226.661,04	-0,07	1,22
Aporte Finan Consorcio Jurema Souza Reis Geosistem	R\$ 18.341.691,96	7,96	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Coral/Cosampa	-R\$ 7.397,46	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aporte Consorcio Coral/Cosampa	R\$ 7.397,46	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio das Águas	R\$ 22.462.443,24	9,74	100,00	-R\$ 4.489.945,36	-1,42	-19,99
Aporte Consorcio das Águas	R\$ 3.554.122,44	1,54	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Credito Consorcio das Aguas	-R\$ 2.542.243,36	-1,10	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Distribuição de Dividendos Consorcio das Aguas	-R\$ 28.536.164,31	-12,38	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00

Resultado Consorcio Nova Juazeiro	R\$ 275,78	0,00	100,00	R\$ 275,78	0,00	100,00
Resultado Consorcio JM Cosampa	-R\$ 40.029,68	-0,02	100,00	R\$ 220,24	0,00	-0,55
Aporte Consorcio JM Cosampa	R\$ 40.330,12	0,02	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Maciel	R\$ 8.002.387,47	3,47	100,00	R\$ 4.469,95	0,00	0,06
(-) Crédito Consorcio Maciel	-R\$ 7.997.917,52	-3,47	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Uniterra	R\$ 33.151.270,34	14,38	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aporte Consorcio Uniterra	R\$ 86.465.474,60	37,51	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito Consorcio Uniterra	-R\$ 119.616.853,44	-51,89	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio	R\$ 187,00	0,00	100,00	R\$ 187,00	0,00	100,00
Resultado Consorcio HP7 Cosampa 2	R\$ 175.513,96	0,08	100,00	-R\$ 3.539,09	0,00	-2,02
Aporte Consorcio HP7 Cosampa 2	R\$ 850,87	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito Consorcio HP7 Cosampa 2	-R\$ 79,39	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Rodoviaria de Taua	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 668.327,45	0,21	100,00
Aporte Consorcio Rodoviaria de Taua	R\$ 1.091.068,03	0,47	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio GTM	-R\$ 6.743.005,17	-2,93	100,00	R\$ 389.383,57	0,12	-5,77
Aporte Consorcio GTM	R\$ 7.733.992,54	3,36	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consorcio Maciel III	R\$ 58.217,70	0,03	100,00	R\$ 1.770.459,97	0,56	3041,10
Resultado Consorcio Gel/Cosampa	R\$ 580,07	0,00	100,00	R\$ 3.393.431,31	1,07	585003,76
Resultado Consorcio Cinturão das Águas do Ceara	R\$ 49.609,94	0,02	100,00	-R\$ 12.689,28	0,00	-25,58
Resultado Consorcio Santa Quiteria	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 32.788,94	0,01	100,00
Resultado Consorcio Arco Metropolitano	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 2.836.531,22	0,90	100,00
Resultado Consorcio Águas de Itapipoca	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 510.362,56	0,16	100,00
Resultado Consorcio Wixão das Águas	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 1.480.022,27	-0,47	100,00
RESULTADO COM SCPs	R\$ 46.912.514,57	20,35	100,00	R\$ 365.344,21	0,12	0,78
Resultado SCP Acosta Edro	R\$ 4.353.123,82	1,89	100,00	R\$ 347.763,55	0,11	7,99
Aporte SCP Acosta Edro	R\$ 2.425.802,13	1,05	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Dividendos SCP Acosta Edro	-R\$ 6.060.000,00	-2,63	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP Souza Re	R\$ 910.718,40	0,40	100,00	-R\$ 242.459,93	-0,08	-26,62
(-) Dividendos SCP Souza Re	-R\$ 1.153.178,33	-0,50	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP Acosta Imperatriz	R\$ 3.757.739,67	1,63	100,00	R\$ 2.875.070,05	0,91	76,51
Aporte SCP Acosta Imperatriz	R\$ 121.717,20	0,05	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito SCP Acosta Imperatriz	-R\$ 502.102,44	-0,22	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP Previx Arinos	R\$ 40.975.528,07	17,78	100,00	-R\$ 4.314.020,18	-1,36	-10,53
(-) Dividendos SCP Imperatriz	-R\$ 520.000,00	-0,23	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aporte SCP Previx Arinos	R\$ 8.187.565,07	3,55	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito SCP Previx Arinos	-R\$ 7.088.044,56	-3,07	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP IP João Pessoa	R\$ 2.285.847,12	0,99	100,00	R\$ 20,84	0,00	0,00
Aporte SCP IP João Pessoa	R\$ 27.789,77	0,01	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Crédito SCP IP João Pessoa	-R\$ 265.324,20	-0,12	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Dividendos SCP IP João Pessoa	-R\$ 2.051.751,78	-0,89	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP Bolsão de Maracanau	R\$ 2.054.889,24	0,89	100,00	-R\$ 82.050,57	-0,03	-3,99
Aporte SCP Bolsão de	R\$ 491.118,34	0,21	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00

Maracanau						
(-) Crédito SCP Bolsão de Maracanau	-R\$ 1.038.922,95	-0,45	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado SCP Requalificação da AV VII	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 1.781.020,45	0,56	100,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 56.122.499,19	24,35	100,00	R\$ 48.657.443,30	15,39	86,70
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 904.683,67	0,39	100,00	R\$ 832.258,46	0,26	91,99
Depósitos Judiciais Recursais	R\$ 904.683,67	0,39	100,00	R\$ 832.258,46	0,26	91,99
INVESTIMENTOS	R\$ 930.821,09	0,40	100,00	R\$ 930.821,09	0,29	100,00
Participações em Empresas Coligadas	R\$ 800.821,09	0,35	100,00	R\$ 800.821,09	0,25	100,00
Direitos Creditorios	R\$ 130.000,00	0,06	100,00	R\$ 130.000,00	0,04	100,00
IMOBILIZADO	R\$ 54.282.416,43	23,55	100,00	R\$ 46.886.175,75	14,83	86,37
Bens Imóveis	R\$ 1.321.920,00	0,57	100,00	R\$ 1.321.920,00	0,42	100,00
Terrenos	R\$ 1.321.920,00	0,57	100,00	R\$ 1.321.920,00	0,42	100,00
Bens Móveis	R\$ 99.486.294,20	43,16	100,00	R\$ 98.287.838,83	31,09	98,80
Maquinas e Equipamentos	R\$ 67.041.772,64	29,08	100,00	R\$ 66.052.246,87	20,90	98,52
Veículos	R\$ 31.406.098,03	13,62	100,00	R\$ 31.197.168,43	9,87	99,33
Moveis, Utensilios e Instalações	R\$ 497.518,63	0,22	100,00	R\$ 497.518,63	0,16	100,00
Equipamentos de Informática	R\$ 540.904,90	0,23	100,00	R\$ 540.904,90	0,17	100,00
Outros Imobilizados	R\$ 5.890.000,00	2,56	100,00	R\$ 5.890.000,00	1,86	100,00
Maquinas e Equipamentos - Arrendamento Mercantil	R\$ 5.890.000,00	2,56	100,00	R\$ 5.890.000,00	1,86	100,00
(-) Depreciações Acumuladas	-R\$ 52.415.797,77	-22,74	100,00	-R\$ 58.613.583,08	-18,54	111,82
INTANGÍVEL	R\$ 4.578,00	0,00	100,00	R\$ 8.188,00	0,00	178,86
Marcas e Patentes	R\$ 4.578,00	0,00	100,00	R\$ 8.188,00	0,00	178,86
PASSIVO	R\$ 230.519.663,60	100,00	100,00	R\$ 316.112.287,01	100,00	137,13
PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 53.438.879,88	23,18	100,00	R\$ 98.931.647,92	31,30	185,13
Fornecedores Nacionais	R\$ 28.018.495,68	12,15	100,00	R\$ 67.168.276,75	21,25	239,73
Instituições Financeiras - Empréstimos	R\$ 710.454,15	0,31	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
(-) Juros a Transcorrer - Empréstimos	-R\$ 228.517,54	-0,10	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Instituições Financeiras - Arrendamento Mercantil	R\$ 825.899,26	0,36	100,00	R\$ 1.622.776,59	0,51	196,49
(-) Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil	-R\$ 125.766,16	-0,05	100,00	-R\$ 75.635,52	-0,02	60,14
Instituições Financeiras - Financiamentos	R\$ 6.677.074,68	2,90	100,00	R\$ 5.131.086,52	1,62	76,85
(-) Juros a Transcorrer / IOF TAC - Financiamentos	-R\$ 1.669.559,98	-0,72	100,00	-R\$ 789.275,69	-0,25	47,27
Obrigações Tributárias	R\$ 6.304.486,86	2,73	100,00	R\$ 12.575.082,23	3,98	199,46
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 9.464.330,26	4,11	100,00	R\$ 8.851.769,89	2,80	93,53
Adiantamento de Clientes	R\$ 1.495.453,22	0,65	100,00	R\$ 452.267,83	0,14	30,24
Outras Obrigações	R\$ 121.606,53	0,05	100,00	R\$ 910.703,99	0,29	748,89
Provisões de Naturezas Trabalhistas	R\$ 1.844.922,92	0,80	100,00	R\$ 3.084.595,33	0,98	167,19
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 13.550.613,88	5,88	100,00	R\$ 1.068.693,70	0,34	7,89
Instituições Financeiras - Empréstimos	R\$ 1.559.872,53	0,68	100,00	R\$ 441.020,00	0,14	28,27
(-) Juros a Transcorrer - Empréstimos	-R\$ 43.208,27	-0,02	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Instituições Financeiras - Arrendamento Mercantil	R\$ 3.372.307,35	1,46	100,00	R\$ 401.136,34	0,13	11,90
(-) Juros a Transcorrer -	-R\$ 193.799,30	-0,08	100,00	-R\$ 13.968,30	0,00	7,21

Arrendamento Mercantil						
Instituições Financeiras - Financiamentos	R\$ 9.626.669,64	4,18	100,00	R\$ 228.318,66	0,07	2,37
(-) Juros a Transcorrer / IOF TAC - Financiamentos	-R\$ 783.415,07	-0,34	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Outras Obrigações	R\$ 12.187,00	0,01	100,00	R\$ 12.187,00	0,00	100,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 163.530.169,84	70,94	100,00	R\$ 216.111.945,39	68,37	132,15
Capital Social Realizado	R\$ 15.300.000,00	6,64	100,00	R\$ 30.000.000,00	9,49	196,08
Reserva de Lucro	R\$ 143.155.607,12	62,10	100,00	R\$ 177.451.709,05	56,14	123,96
Reserva Legal	R\$ 3.060.000,00	1,33	100,00	R\$ 6.000.000,00	1,90	196,08
Reserva de Contingencia	R\$ 700.938,65	0,30	100,00	R\$ 700.938,65	0,22	100,00
Reserva de Lucro para Expansão	R\$ 774.495,95	0,34	100,00	R\$ 774.495,95	0,25	100,00
Reserva de Incentivos Fiscais - PAT	R\$ 89.399,38	0,04	100,00	R\$ 89.399,38	0,03	100,00
Reserva de Incentivos Fiscais - Doações/Subvenções	R\$ 449.728,74	0,20	100,00	R\$ 1.095.402,36	0,35	243,57

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37						
TÍTULO DA CONTA	2023			2024		
	VALOR	AV	AH	VALOR	AV	AH
RECEITA BRUTA	R\$ 481.332.225,38	106,83	100,00	R\$ 586.921.139,44	106,93	121,94
(-) Deduções da Receita bruta	R\$ 30.794.253,76	6,83	100,00	R\$ 38.052.097,54	6,93	123,57
RECEITA LIQUIDA	R\$ 450.537.971,62	100,00	100,00	R\$ 548.869.041,90	100,00	121,83
(-) Custos dos Serviços Prestados	R\$ 421.555.327,05	93,57	100,00	R\$ 523.577.576,16	95,39	124,20
LUCRO BRUTO	R\$ 28.982.644,57	6,43	100,00	R\$ 25.291.465,74	4,61	87,26
RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 54.329.939,97	12,06	100,00	R\$ 12.404.672,00	2,26	22,83
Despesas Tributárias	-R\$ 26.743,53	-0,01	100,00	-R\$ 766,59	0,00	2,87
Outras Receitas	R\$ 8.466.287,11	1,88	100,00	R\$ 7.330.020,84	1,34	86,58
Resultado Equivalência Patrimonial	R\$ 45.890.396,39	10,19	100,00	R\$ 5.075.417,75	0,92	11,06
RESULTADO OPERACIONAL OBRAS COSAMPA	R\$ 83.312.584,54	18,49	100,00	R\$ 37.696.137,74	6,87	45,25
Resultado Consórcio BM Usibras	-R\$ 115.810,95	-0,03	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio das Águas 2020	-R\$ 6.075.933,88	-1,35	100,00	R\$ 2.435.423,31	0,44	-40,08
Resultado Consórcio Jurema Souza Reis Geosistemas	-R\$ 640,00	0,00	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio Maciel	R\$ 98.933,76	0,02	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio JM	-R\$ 1.450,19	0,00	100,00	-R\$ 1.465,20	0,00	101,04
Resultado Consórcio Uniterra - Arcoverde	R\$ 2.692.640,13	0,60	100,00	-R\$ 36.265,89	-0,01	-1,35
Resultado Consórcio HP7 2	R\$ 14.135,77	0,00	100,00	-R\$ 327,89	0,00	-2,32
Resultado Consórcio Rodoviária de Taua	R\$ 274.033,46	0,06	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio GTM	-R\$ 3.629.531,50	-0,81	100,00	-R\$ 108.132,97	-0,02	2,98
Resultado Consórcio BM Usibras	-R\$ 36.374,21	-0,01	100,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Resultado Consórcio Maciel Funcional III	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 1.059.848,69	0,19	100,00
Resultado Consórcio Gel/Cosampa UFV Irapuru	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 26.746.513,29	4,87	100,00
Resultado Consórcio Cinturão das Águas do Ceará	R\$ 0,00	0,00	100,00	-R\$ 797.363,36	-0,15	100,00
Resultado Consórcio Arco Metropolitano de João Pessoa	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 5.416.310,26	0,99	100,00
Resultado Consórcio Águas de Itapipoca - SDA	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 11.804,25	0,00	100,00
Resultado Consórcio Construtor Eixão das Águas	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 2.715.058,77	0,49	100,00
Resultado Consórcio Maciel/Cosampa Santa Quitéria	R\$ 0,00	0,00	100,00	R\$ 94.510,96	0,02	100,00
RESULTADO OPERACIONAL COM CONSÓRCIO	-R\$ 6.779.997,61	-1,50	100,00	R\$ 37.535.914,22	6,84	553,63
Receitas Financeiras	R\$ 4.194.033,71	0,93	100,00	R\$ 9.049.993,04	1,65	215,78
Despesas Financeiras	R\$ 7.586.295,35	1,68	100,00	R\$ 3.312.787,21	0,60	43,67
RESULTADO ANTES DO IR E DA CSLL	R\$ 73.140.325,29	16,23	100,00	R\$ 80.969.257,79	14,75	110,70
Provisão IR	R\$ 5.125.714,96	1,14	100,00	R\$ 10.473.165,46	1,91	204,33
Provisão CSLL	R\$ 1.382.645,00	0,31	100,00	R\$ 3.991.129,95	0,73	288,66
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 66.631.965,33	14,79	100,00	R\$ 66.504.962,38	12,12	99,81

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2023	
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\$ 143.155.607,12
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\$ 449.728,74
TOTAL	R\$ 163.530.169,84
PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2024	
(=) Capital Social Integralizado	R\$ 30.000.000,00
Capital Social em 31/12/2023	R\$ 15.300.000,00
(+) Integralização de Capital Social em 09/04/2024	R\$ 14.700.000,00
(+) Reserva Legal	R\$ 6.000.000,00
Reserva Legal em 31/12/2023	R\$ 3.060.000,00
(+) Integralização de Reserva Legal em 09/04/2024	R\$ 2.940.000,00
(+) Reservas Para Contingências	R\$ 700.938,65
Reservas Para Contingências em 31/12/2024	R\$ 700.938,65
(+) Reserva de Lucros a Realizar	R\$ 177.451.705,05
Reserva de Lucros a Realizar em 31/12/2023	R\$ 143.155.607,12
(-) Integralização de Capital Social pela Reserva de Lucros 09/04/2024	-R\$ 14.700.000,00
(-) Integralização de Reserva Legal pela Reserva de Lucros 09/04/2024	-R\$ 2.940.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/01/2024	-R\$ 1.440.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 01/04/2024	-R\$ 976.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 23/07/2024	-R\$ 700.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/07/2024	-R\$ 540.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/08/2024	-R\$ 468.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 30/09/2024	-R\$ 290.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/10/2024	-R\$ 155.000,00
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 30/11/2024	-R\$ 178.104,40
(-) Transf Saldo Para Conta Dividendos a Pagar Jânio 31/12/2024	-R\$ 11.315.000,00
(+/-) Encerramento do Exercício 31/12/2024	R\$ 66.504.962,38
(+) Transf Saldo para Reserva de Lucro a realizar 31/12/2024	R\$ 1.493.239,95
(+) Reservas de Lucros para Expansão	R\$ 774.495,95
Reservas de Lucros para Expansão 31/12/2024	R\$ 774.495,95
(+) Reserva de Incent. Fiscais-PAT	R\$ 89.399,38
Reserva de Incent. Fiscais-PAT 31/12/2024	R\$ 89.399,38
(+) Reserva de Incent. Fiscais-Doações e Sub	R\$ 1.095.402,36
Reserva de Incent. Fiscais-Doações e Sub 31/12/2023	R\$ 449.728,74
(+) Doações e Sub Incent. Fiscais em 31/12/2024	R\$ 645.673,62
(+) Lucro Líquido do Exercício em 31/12/2024	-
(+) Lucro líquido do exercício de 2024	R\$ 66.504.962,38
(-) Transf Saldo Para Reserva de Lucros a Realizar 31/12/2024	-R\$ 66.504.962,38
(+) Ajuste de Avaliação Patrimonial	-
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/03/2024	R\$ 77.400,00
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 30/06/2024	R\$ 362,09
(-) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/07/2024	-R\$ 254.099,02
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/10/2024	R\$ 1.572.701,84
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 30/11/2024	R\$ 84.692,62
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 01/12/2024	-R\$ 4.903,83
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores 31/12/2024	R\$ 17.086,25
(-) Transferencia Saldo para Reserva de Lucro a realizar 31/12/2024	-R\$ 1.493.239,95
TOTAL	R\$ 216.111.941,39

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	
COSAMPA CONSTRUÇÕES LTDA - 03.006.548/0001-37	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2024
Depreciação/Amortização	R\$ 6.197.785,31
TOTAL	R\$ 6.197.785,31
Aumento / Redução de Valores do Ativo	
Clientes a Receber	-R\$ 30.140.713,83
Adiantamentos a Fornecedores	-R\$ 3.367.162,69
Crédito com Funcionários	R\$ 56.265,54
Crédito com Fundo Fixo	R\$ 116.824,35
Impostos e Contribuições a Recuperar	-R\$ 106.116,73
Impostos e Contribuições a Compensar	-R\$ 183.624,23
Outros Créditos	-R\$ 722.413,93
Operação com Mútuo	-R\$ 26.578.181,54
Outras Recuperações	R\$ 81.705,23
Resultado em Consórcio	-R\$ 6.310.210,76
TOTAL	-R\$ 74.729.101,30
Aumento / Redução de Valores do Passivo	
Fornecedores Nacionais	R\$ 39.149.781,07
Obrigações Tributárias	R\$ 6.270.595,37
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	-R\$ 612.560,37
Adiantamento de Clientes	-R\$ 1.043.185,39
Provisões de Natureza Trabalhistas	R\$ 1.239.672,41
Outras Obrigações	R\$ 789.097,46
TOTAL	R\$ 45.793.400,55
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-R\$ 22.737.915,44
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Instituições Financeiras - Empréstimos Curto Prazo	-R\$ 710.454,15
Juros a Transcorrer - Empréstimos Curto Prazo	R\$ 228.517,54
Arrendamento Mercantil Curto Prazo	R\$ 796.877,33
Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil Curto Prazo	R\$ 50.130,64
Instituições Financeiras - Financiamentos Curto Prazo	-R\$ 1.545.988,16
Juros a Transcorrer / IOF TAC- Financiamentos Curto Prazo	R\$ 880.284,29
Instituições Financeiras - Empréstimos Longo Prazo	-R\$ 1.118.852,53
Arrendamento Mercantil Longo Prazo	-R\$ 2.971.171,01
Juros a Transcorrer - Arrendamento Mercantil Longo Prazo	R\$ 179.831,00
Instituições Financeiras - Financiamentos Longo Prazo	-R\$ 9.398.350,98
Juros a Transcorrer - Financiamentos Longo Prazo	R\$ 783.415,07
Reservas de Lucros a Realizar	R\$ 34.296.101,93
Reservas de Incent. Fiscais Doações e Sub	R\$ 645.673,62
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	R\$ 39.799.222,86
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
Depósitos Judiciais	R\$ 72.425,21
Resultado com SCP's	R\$ 46.547.170,36
Imobilizado	R\$ 1.198.455,37
Intangível	-R\$ 3.610,00
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	R\$ 47.814.440,94
AUMENTO / REDUÇÃO (LÍQUIDOS) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 64.875.748,36
Saldo Inicial de Caixa	R\$ 73.379.257,53
Saldo Final de Caixa	R\$ 138.255.005,89
AUMENTO / REDUÇÃO (LÍQUIDOS) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 64.875.748,36

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

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;
- Não há estoque, por considerar que tudo que é adquirido é para aplicação imediata na prestação dos serviços;
- O imobilizado está registrado pelo custo de aquisição. As depreciações são 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\$ 369,18 (trezentos e sessenta e nove reais e dezoito centavos);
- Banco conta Movimento: Valor de R\$ 490.743,08 (quatrocentos e noventa mil, setecentos e quarenta e três reais e oito centavos);
- Aplicações Financeiras: Valor de R\$ 137.763.893,63 (cento e trinta e sete milhões, setecentos e sessenta e três mil, oitocentos e noventa e três reais e sessenta e três 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\$ 58.613.583,08 (cinquenta e oito milhões, seiscentos e treze mil, quinhentos e oitenta e três reais e oito 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\$ 30.000.000,00 (trinta milhões), o qual pertence a quotistas domiciliados no país;
- O patrimônio líquido, após o encerramento do exercício de 2024, ficou em R\$ 216.111.945,39 (duzentos e dezesseis milhões, cento e onze mil, novecentos e quarenta e cinco reais e trinta e nove centavos).

8) RECEITAS:

O total da receita bruta referente ao exercício de 2024 foi de R\$ 586.921.139,44 (quinhentos e oitenta e seis milhões, novecentos e vinte e um mil, cento e trinta e nove reais e quarenta e quatro centavos), todas oriundas da atividade da empresa.

9) RESULTADO DO EXERCÍCIO:

O resultado líquido do exercício foi de R\$ 66.504.962,38 (sessenta e seis milhões, quinhentos e quatro mil, novecentos e sessenta e dois reais e trinta e oito 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 2023 e 2024

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

CÁLCULO E INTERPRETAÇÃO DOS INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS
REFLETIDOS NAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Exercícios 2023 e 2024

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:

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

2023:

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

2024:

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{267.454.843,71}{98.931.647,92} = 2,70$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa dispunha de R\$ 3,26 em 2023 e R\$ 2,70 em 2024 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:

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

2023:

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

2024:

$$LS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{267.454.843,71}{98.931.647,92} = 2,70$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa dispunha de R\$ 3,26 em 2023 e R\$ 2,70 em 2024 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:

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

2023:

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

2024:

$$LG = \frac{AC + RLP}{PC + PNC} = \frac{268.287.102,17}{100.000.341,62} = 2,68$$

Interpretação: Para cada R\$1,00 de dívida de curto e longo prazo, a empresa dispunha de R\$ 2,62 em 2023 e R\$ 2,68 em 2024 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:

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

2023:

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

2024:

$$LI = \frac{\text{DISPONÍVEL}}{PC} = \frac{138.255.005,89}{98.931.647,92} = 1,40$$

Interpretação: Para cada R\$1,00 de dívida de curtíssimo prazo, existia R\$ 1,37 em 2023 e R\$ 1,40 em 2024 de disponível.

Análise dos Indicadores de Liquidez

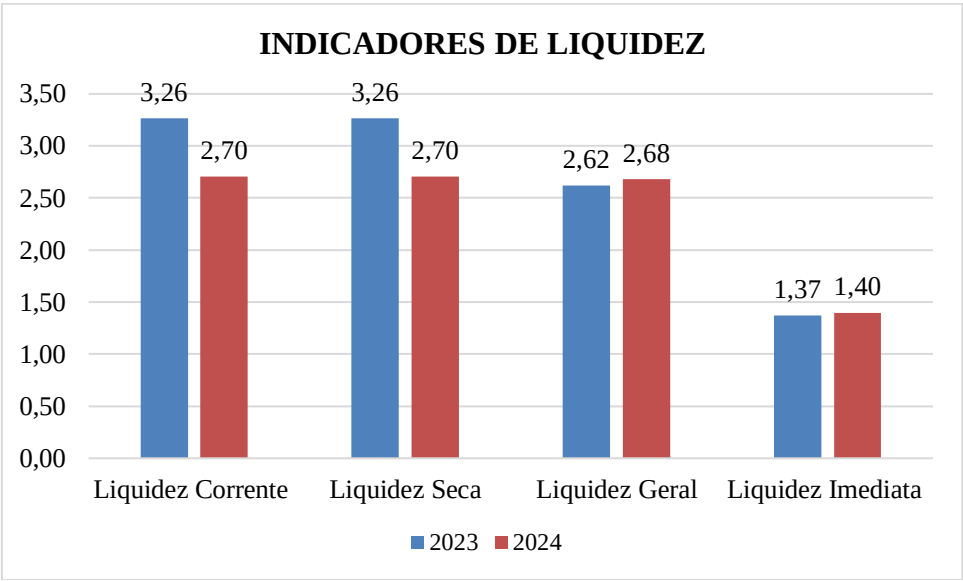
Os indicadores de liquidez demonstram a capacidade da empresa em honrar suas obrigações. Observa-se que, entre 2023 e 2024, houve redução apenas nos indicadores de liquidez de curto prazo, enquanto os demais apresentaram estabilidade ou leve evolução.

A Liquidez Corrente reduziu-se de 3,26 para 2,70, indicando diminuição da folga financeira para cobertura das obrigações de curto prazo. Apesar da queda, o índice permanece em

patamar elevado, revelando que o ativo circulante continua superando com ampla margem o passivo circulante. A Liquidez Seca manteve-se idêntica à Liquidez Corrente em ambos os exercícios (3,26 em 2023 e 2,70 em 2024), em razão de a empresa atuar no setor de serviços e não possuir estoques. Assim, a análise confirma que a composição do ativo circulante é majoritariamente realizada em caixa, contas a receber e outros direitos, sem dependência de bens para venda.

Já a Liquidez Geral apresentou leve melhora, passando de 2,62 para 2,68, evidenciando que, mesmo ao se considerar as obrigações de longo prazo, o ativo realizável total permanece superior ao passivo exigível, reforçando a manutenção de uma estrutura financeira equilibrada. Por sua vez, a Liquidez Imediata evoluiu de 1,37 para 1,40, indicando aumento proporcional das disponibilidades frente às dívidas de curtíssimo prazo, o que contribui positivamente para o nível de liquidez essencial.

No conjunto, os indicadores demonstram que a empresa mantém sólida capacidade de pagamento, com pequenas variações que não comprometem o equilíbrio financeiro. Ainda assim, recomenda-se acompanhamento contínuo do fluxo de caixa, de modo a preservar o conforto 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:

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

2023:

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

2024:

$$CTsPL = \frac{PC + PNC}{PL} = \frac{100.000.341,62}{216.111.945,39} = 0,46$$

Interpretação: para cada R\$ 1,00 de capital próprio, a empresa utiliza R\$ 0,41 em 2023 e R\$ 0,46 em 2024, de capital de terceiros.

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

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

2023:

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

2024:

$$CE = \frac{PC}{PC + PNC} = \frac{98.931.647,92}{100.000.341,62} = 98,93\%$$

Interpretação: 79,77% dos capitais de terceiros venceram no curto prazo em 2023 e 98,93% em 2024.

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

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

2023:

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

2024:

$$EG = \frac{PC + PNC}{PC + PNC + PL} = \frac{100.000.341,62}{316.112.287,01} = 31,63\%$$

Interpretação: 29,06% do ativo foram financiados por capitais de terceiros 2023 e 31,63% em 2024.

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 2023 e 2024, houve leve aumento do nível de endividamento, embora ainda dentro de um padrão considerado saudável.

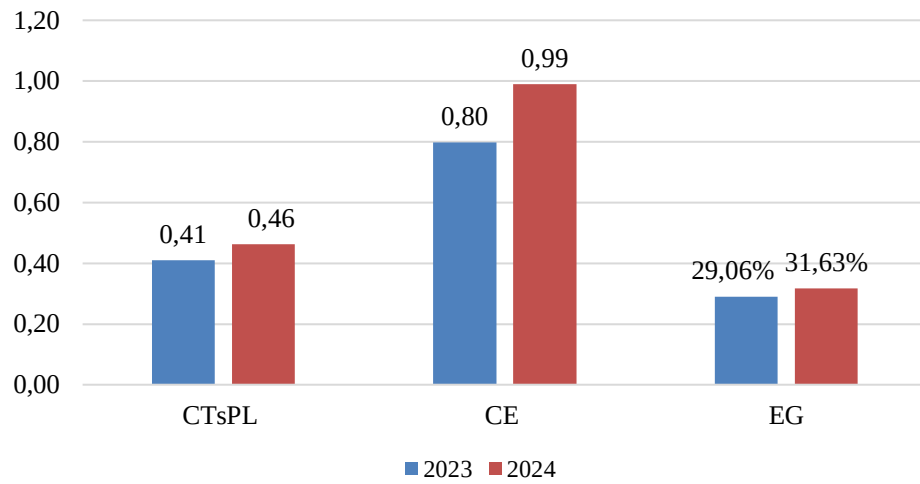
O índice de Participação de Capitais de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido passou de 0,41 para 0,46, indicando que, para cada R\$ 1,00 de recursos próprios, a empresa passou a utilizar R\$ 0,46 de capitais de terceiros. Essa elevação demonstra maior utilização de financiamentos e obrigações, porém ainda mantendo predominância de capital próprio nas operações.

A Composição do Endividamento aumentou de 79,77% para 98,93%, evidenciando que o passivo circulante passou a representar praticamente a totalidade das obrigações totais. Esse comportamento indica maior concentração do endividamento no curto prazo, o que exige maior atenção à gestão do fluxo de caixa, apesar de os indicadores de liquidez demonstrarem capacidade de cobertura.

Já o Endividamento Geral variou de 29,06% para 31,63%, revelando discreto crescimento da participação do passivo total em relação ao capital total investido (passivo + patrimônio líquido). Ainda assim, o nível permanece moderado, evidenciando que a estrutura patrimonial segue majoritariamente financiada por capital próprio.

No conjunto, os indicadores revelam incremento moderado do endividamento e concentração maior no curto prazo, sem comprometimento imediato da solidez financeira. Recomenda-se, porém, manutenção de políticas conservadoras de crédito e acompanhamento contínuo do perfil das dívidas, a fim de preservar o equilíbrio econômico-financeiro verificado no período analisado. O gráfico a seguir demonstra o resumo de tais valores.

INDICADORES DE ENDIVIDAMIENTO



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

2023:

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

2024:

$$\text{TRI} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{ATIVO}} = \frac{66.504.962,38}{316.112.287,01} = 21,04\%$$

Interpretação: Poder de ganho da empresa: para cada R\$ 1,00 investido, houve um ganho de 28,91% em 2023 e de 21,04% em 2024.

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

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

2023:

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

2024:

$$\text{TRPL} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{PL}} = \frac{66.504.962,38}{216.111.945,39} = 30,77\%$$

Interpretação: Poder de ganho dos proprietários: para cada R\$ 1,00 investido pelos proprietários, houve um ganho de 40,75% em 2023 e de 30,77% em 2024.

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

ML	=	<u>Resultado Líquido</u> Receita Líquida
----	---	---

2023:

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

2024:

$$ML = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}} = \frac{66.504.962,38}{548.869.041,90} = 12,12\%$$

Interpretação: Para cada R\$ 1,00 em vendas, há um ganho de 14,79% em 2023 e 12,12% em 2024.

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. Entre 2023 e 2024, observa-se redução dos níveis de retorno, ainda que a empresa tenha mantido resultado líquido expressivamente positivo em ambos os exercícios.

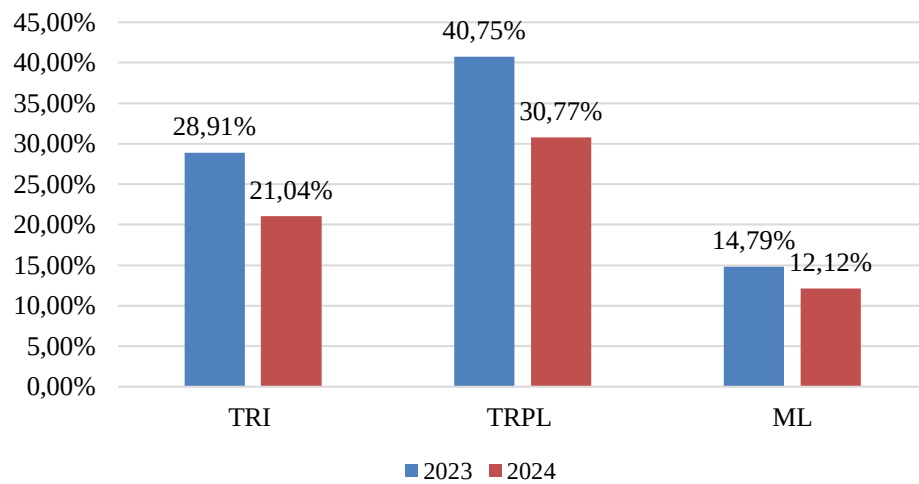
O Retorno sobre o Ativo passou de 28,91% em 2023 para 21,04% em 2024, indicando diminuição da eficiência do capital investido na geração de lucros. Embora o resultado líquido tenha permanecido em patamar semelhante entre os dois períodos, o crescimento do ativo total foi mais significativo, o que reduziu proporcionalmente o nível de retorno obtido.

O Retorno sobre o Patrimônio Líquido apresentou comportamento semelhante, reduzindo-se de 40,75% para 30,77%. Isso demonstra que, apesar da elevação do patrimônio líquido, o lucro obtido em 2024 representou menor percentual de rentabilidade para os sócios em comparação ao exercício anterior, ainda que em nível bastante satisfatório.

Por sua vez, a Margem Líquida variou de 14,79% em 2023 para 12,12% em 2024, indicando que, para cada R\$ 1,00 de receita líquida, a empresa converteu uma parcela menor em lucro líquido no último exercício. Este movimento decorre principalmente do aumento proporcional dos custos e despesas frente ao crescimento do faturamento.

De forma geral, os indicadores demonstram que a empresa permanece altamente rentável, ainda que com redução dos percentuais de retorno em 2024. O desempenho segue positivo e consistente, sendo recomendável o acompanhamento dos custos operacionais e da eficiência do capital aplicado, a fim de preservar níveis elevados de rentabilidade 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)
-------	--

2023:

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

2024:

$$\text{NCG} = 129.199.837,82 - 93.800.561,40 = 35.399.276,42$$

Interpretação: ACO > PCO ou NCG positiva: Em 2023 e 2024, a empresa apresentou Necessidade de Capital de Giro positiva, indicando que mantém recursos aplicados no financiamento do seu ciclo operacional. Isso ocorre em razão do descasamento entre os prazos de recebimento das receitas e pagamento das obrigações, resultando em maior volume de recursos imobilizados nas operações do que as fontes espontâneas de financiamento. Dessa forma, há necessidade de utilização de capital próprio ou de terceiros para financiar essa diferença, sem que isso represente, por si só, insuficiência financeira. Observa-se, ainda, redução da NCG em 2024, o que indica melhora na eficiência do ciclo operacional e menor pressão sobre o capital de giro no último exercício.

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.

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

2024: A empresa gerou um caixa de R\$ 75.232.818,55 em 2024.

Interpretação: A empresa apresentou geração de caixa operacional de R\$ 76.559.330,46 em 2023 e de R\$ 75.232.818,55 em 2024, evidenciando leve redução de 1,73% entre os exercícios. Apesar da queda marginal, os valores demonstram manutenção de forte capacidade de geração de caixa pelas atividades operacionais, suficiente para sustentar o giro, honrar obrigações e financiar parte dos investimentos sem depender exclusivamente de capitais de terceiros. O desempenho confirma a solidez operacional da entidade, com redução apenas moderada de eficiência no último exercício, sem comprometer sua estrutura econômico-financeira.

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 2024 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.

Os índices de liquidez apresentaram-se nos seguintes patamares: liquidez corrente de 3,26 em 2023 e 2,70 em 2024; liquidez seca de 3,26 em 2023 e 2,70 em 2024; liquidez geral de 2,62 em 2023 e 2,68 em 2024; e liquidez imediata de 1,37 em 2023 e 1,40 em 2024. Observa-se que houve redução apenas nos indicadores de curto prazo, ainda que permaneçam em níveis confortáveis e superiores a 1, demonstrando sólida capacidade de pagamento. A liquidez geral e a liquidez imediata, por sua vez, apresentaram pequena evolução, reforçando a consistência financeira da empresa tanto no curto quanto no longo prazo.

Quanto aos indicadores de endividamento, verifica-se que a relação entre capitais de terceiros e patrimônio líquido passou de 0,41 em 2023 para 0,46 em 2024, indicando que, para cada R\$ 1,00 de capital próprio, a empresa utilizou R\$ 0,46 de capital de terceiros no último exercício. O endividamento geral variou de 29,06% para 31,63%, revelando que pouco menos de um terço dos recursos utilizados pela entidade é proveniente de terceiros, o que caracteriza nível de endividamento moderado. Já a composição do endividamento evoluiu de 79,77% em 2023 para 98,93% em 2024, evidenciando maior concentração das obrigações no curto prazo, aspecto que requer atenção à gestão do fluxo de caixa.

No que se refere aos indicadores de rentabilidade, a entidade apresentou taxa de retorno sobre o ativo de 28,91% em 2023 e 21,04% em 2024 e taxa de retorno sobre o patrimônio líquido de 40,75% em 2023 e 30,77% em 2024. A margem líquida foi de 14,79% em 2023 e 12,12% em 2024. Embora tenha ocorrido redução percentual dos retornos em 2024, a empresa manteve patamar elevado de lucratividade, demonstrando boa eficiência operacional e resultado econômico favorável.

No conjunto, os indicadores revelam que a organização mantém sólida estrutura financeira e capacidade de geração de resultados, ainda que com discreta elevação do endividamento e redução dos níveis de retorno. Recomenda-se, contudo, acompanhamento contínuo do fluxo de caixa e dos custos operacionais, a fim de preservar o equilíbrio econômico-financeiro e a rentabilidade observada nos exercícios analisados.

A empresa apresentou Necessidade de Capital de Giro positiva em ambos os exercícios, no montante de R\$ 54.966.555,83 em 2023 e R\$ 35.399.276,42 em 2024, evidenciando que mantém recursos aplicados nas operações superiores às fontes espontâneas de financiamento, o que exige utilização de capital próprio ou de terceiros para sustentação do ciclo operacional. No mesmo período, o EBITDA evidenciou geração de caixa operacional de R\$ 76.559.330,46 em 2023 e R\$ 75.232.818,55 em 2024, revelando leve retração de 1,73%, mas ainda em patamar elevado e suficiente para sustentar o giro e honrar obrigações. Em conjunto, os indicadores demonstram estrutura operacional sólida, com boa capacidade de geração de caixa e dependência moderada de financiamento para manutenção do capital de giro.

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 2023 e 2024

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.

RELATÓRIO DE ANÁLISE DOS BALANÇOS PATRIMONIAIS E DEMONSTRATIVOS DE RESULTADOS

Balanço Patrimonial

Em 2024 o ativo total aumentou 37,13%, em relação a 2023. O motivo desse aumento deu-se em virtude principalmente ao Ativo Circulante, que aumentou 53,36% no período. Destaque para a conta Aplicações Financeiras, que aumentou 90,31% no período.

A estrutura do Ativo não foi modificada. O Ativo Circulante representava 75,65% do Ativo Total em 2023, passando a representar 84,61% em 2024. Já o Ativo Não Circulante representava 24,35% do Ativo Total em 2023, passando a representar 15,39% em 2024.

O crescimento do Ativo foi financiando principalmente pelo Capital Próprio.

O Passivo Circulante representava 23,18% do Passivo Total em 2023, passando a representar 31,3% em 2024. Destaque para a conta Fornecedores Nacionais, que aumentou sua representatividade em 9,1% no período.

O Passivo Não Circulante representava 5,88% do Passivo Total em 2023, passando a representar 0,34% em 2024. Destaque para a conta Instituições Financeiras - Arrendamento Mercantil, que diminuiu sua representatividade em 1,33% no período.

O Patrimônio Líquido representava 70,94% do Passivo Total em 2023, passando a representar 68,37% em 2024. Destaque para a conta Capital Social Realizado, que representava 6,64% do Passivo Total em 2023, passando a representar 9,49% em 2024.

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

Demonstração do Resultado do Exercício

A Receita Líquida aumentou 21,83% em 2024, em relação a 2023.

Os Custos representavam 93,57% da Receita Líquida em 2023, passando a representar 95,39% em 2024. Já o Lucro Bruto representava 6,43% da Receita Líquida em 2023, passando a representar 4,61% em 2024. Enquanto os Custos aumentaram 24,2% no período, o Lucro Bruto diminuiu 12,74%. Em face disso, a empresa necessita aperfeiçoar sua gestão no tocante as suas Receitas e Custos, para que ambas cresçam proporcionalmente.

Destacamos os seguintes pontos fortes no período analisado:

- O aumento da Receita Bruta em 21,94% no período;
- O aumento de Receitas Financeiras em 115,78% no período;
- A redução de Despesas Financeiras em 56,33% no período.

O Resultado Líquido do Exercício representava 14,79% da Receita Líquida em 2023, passando a representar 12,12% em 2024. Enquanto a Receita Líquida aumentou 21,83%, o Resultado Exercício diminuiu 0,19% no período. Logo, a empresa conseguiu aumentar sua arrecadação, acarretando no aumento dos Custos e Despesas proporcionalmente, auferindo Lucro ao final do período, ainda que um pouco inferior quando comparado com o exercício anterior, mas considerado resultado positivo.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

O Capital Social Integralizado aumentou de R\$ 15.300.000,00 para R\$ 30.000.000,00 em razão de aportes no valor de R\$ 14.700.000,00. Dentre as principais mudanças nas contas de reservas, destacamos as Reservas de Lucros, que apresentaram crescimento relevante,

passando de R\$ 143.155.607,12 para R\$ 177.451.709,05, representando aumento de 23,96%, impulsionadas pela destinação de parte do lucro líquido do exercício.

Como resultado, o Patrimônio Líquido total elevou-se de R\$ 163.530.169,84 em 2023, para R\$ 216.111.945,39 em 2024, representando aumento de 32,15%. Tais resultados indicam estabilidade nas demais contas patrimoniais.

De forma geral, ficou demonstrado fortalecimento da estrutura patrimonial, tanto pela geração de lucros quanto pela política de retenção e capitalização adotada pela empresa.

Demonstração do Fluxo de Caixa

A empresa gerou caixa líquido positivo de R\$ 22.737.915,44 nas atividades operacionais, refletindo a capacidade de a entidade converter lucro contábil em recursos líquidos, mesmo diante de expressivas variações em contas patrimoniais ao longo do exercício.

As Disponibilidades passaram de R\$ 73.379.257,53 em 2023, para R\$ 138.255.005,89, representando variação positiva de 88,41%, o que indica manutenção da estabilidade de caixa no período. Esse comportamento decorre, principalmente, de aumentos significativos em aplicações financeiras.

No conjunto, a DFC demonstra equilíbrio entre geração e aplicação de recursos, com estabilidade na sua liquidez, apesar do leve aumento de seu endividamento e pequena redução na rentabilidade da empresa.

Essa é a nossa análise.

Mossoró/RN, 08 de janeiro de 2026.