



JULIA ADAM EMPRESA DE MINERAÇÃO E ÁGUAS S/A							
CNPJ: 75.228.403/0001-91							
Balanco patrimonial em 31 de dezembro							
Valores em R\$ 1,00							
ATIVO	Nota	2025	2024	PASSIVO	Nota	2025	2024
Circulante				Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	35.031.694	39.843.730	Fornecedores		9.957.675	6.965.499
Contas a Receber de Clientes	5	28.064.219	40.235.461	Empréstimos e Financiamentos	9	8.809.588	8.809.588
Estoques		4.036.312	4.135.010	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10	8.756.122	6.634.734
Tributos a Recuperar	6	1.740.268	1.852.738	Obrigações Tributárias	11	2.700.100	810.804
Adiantamentos a Empregados		110.360	138.971	Adiantamentos de Clientes	13	44.240.660	34.084.526
Despesas Antecipadas		1.491.051	955.035	Dividendos a Pagar	15.b	19.302.237	6.226.829
		71.373.894	87.260.945	Provisão para Contingências	12	3.415.285	3.134.582
						96.280.667	66.566.362
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável a Longo Prazo				Empréstimos e Financiamentos	9	12.610.886	21.689.384
Depósitos Judiciais	12	2.404.177	1.722.731	Tributos Diferidos	14	4.125.161	4.460.229
Tributos a Recuperar	6	763.971	721.508	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10	1.900.030	3.969.089
						18.642.077	30.116.702
Investimentos	3.f	593.075	433.436	Patrimônio Líquido			
Imobilizado	7	131.420.737	128.434.887	Capital Social	15.a	68.000.000	68.000.000
Intangível	8	386.629	364.218	Reservas de Lucros	15.b	17.011.195	46.593.691
		135.368.589	131.676.780	Ajustes de Avaliação Patrimonial		7.008.544	7.658.970
						92.019.739	122.252.661
Total do Ativo		206.942.483	216.937.725	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		206.942.483	216.937.725

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

JULIA ADAM EMPRESA DE MINERAÇÃO E ÁGUAS S/A
CNPJ: 75.228.403/0001-91
Demonstração do resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro
Valores em R\$ 1,00

	Nota	2025	2024
Receita Operacional Líquida	17	162.033.956	146.339.316
Custos Operacionais	18	(78.462.329)	(67.705.773)
Lucro Bruto		83.571.627	78.633.543
Despesas Operacionais			
Despesas Comerciais	19	(4.639.168)	(4.093.289)
Despesas Gerais e Administrativas	19	(50.034.326)	(48.540.569)
Outras Receitas de Despesas Operacionais		3.149.266	1.436.749
		(51.524.228)	(51.197.109)
Resultado Operacional		32.047.399	27.436.434
Resultado Financeiro, Líquido			
Receitas Financeiras	20	5.447.734	3.830.730
Despesas Financeiras	20	(6.045.431)	(3.969.227)
		(597.697)	(138.497)
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		31.449.702	27.297.937
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	16	(11.035.184)	(1.011.730)
Lucro Líquido do Exercício		20.414.518	26.286.207
Lucro diluído por ações (em Reais)		0,30	0,39

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

JULIA ADAM EMPRESA DE MINERAÇÃO E ÁGUAS S/A
CNPJ: 75.228.403/0001-91
Demonstração do resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro
Valores em R\$ 1,00

	2025	2024
Lucro Líquido do Exercício	20.414.518	26.286.207
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Total do Resultado Abrangente do Exercício	20.414.518	26.286.207

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

JULIA ADAM EMPRESA DE MINERAÇÃO E ÁGUAS S/A
CNPJ: 75.228.403/0001-91

Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro
Valores em R\$ 1,00

	Capital		Reservas de Lucros				Lucros a Disposição da ACO	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total Geral
	Social	Reserva Legal	Fundo de Reserva	Reserva Estatutária Especial I	Reserva Estatutária Especial II	Reserva de Contingência				
Saldos em 31 de dezembro de 2023	68.000.000	2.942.441	6.886.881	21.225.518	146.194	-	2.840.624	8.209.206	-	105.140.855
Destinação para Reserva para Contingência A.G.O.21ª de 26/ABR/24	-	-	-	-	-	306.011	(306.011)	-	-	-
Destinação para Reserva para Estabilidade A.G.O.21ª de 26/ABR/24	-	-	222.559	-	-	-	(222.559)	-	-	-
Distribuição de Dividendos Corrente A.G.O.21ª de 26/ABR/24	-	-	-	-	-	(371.303)	-	-	-	(371.303)
Destinação para Reserva de Lucros A.G.O.21ª de 26/ABR/24	-	-	-	-	-	1.500.691	(1.500.691)	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	26.286.207	-	26.286.207
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(95.495)	95.495	-
Tributos Diferidos sobre a Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	350.967	-	350.967
Constituição de Reserva Legal	-	1.314.310	-	-	-	-	-	-	(1.314.310)	-
Constituição de Fundo de Reservas	-	-	2.628.621	-	-	-	-	-	(2.628.621)	-
Constituição de Reserva Estatutária Especial	-	-	-	9.200.173	-	-	-	-	(9.200.173)	-
Antecipação de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.916.242)	(6.916.242)
Constituição de Dividendos Obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.226.829)	(5.226.829)
Lucros a disposição da ACO	-	-	-	-	-	-	-	985.495	(985.495)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	68.000.000	4.257.751	8.128.981	30.525.691	146.194	306.011	1.500.691	985.495	7.488.910	132.952.661
Destinação para Reserva para Contingência	-	-	-	-	-	(306.011)	(306.011)	-	-	(1,371,566)
Destinação para Fundo de Reservas de Lucros ACE 3ª de 16/DEC/25	-	-	(8.738,961)	-	-	-	-	-	-	(8,738,961)
Destinação para Reserva Estatutária Especial I ACE 3ª de 16/DEC/25	-	-	-	(30,525,691)	-	-	-	-	-	(30,525,691)
Destinação para Reserva Estatutária Especial II ACE 3ª de 16/DEC/25	-	-	-	-	(140,194)	-	-	-	-	(140,194)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	20,414,518	-	20,414,518
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(95,495)	95,495	-
Tributos Diferidos sobre a Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	350,967	-	350,967
Constituição de Reserva Legal	-	1,020,726	-	-	-	-	-	-	(1,020,726)	-
Constituição de Fundo de Reservas	-	-	2,641,452	-	-	-	-	-	(2,641,452)	-
Constituição de Reserva Estatutária Especial	-	-	-	7,145,891	-	-	-	-	(7,145,891)	-
Antecipação de Dividendos ACO 21ª de 20/ABR/25	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,916,242)	(6,916,242)
Constituição de Dividendos Obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,482,419)	(5,482,419)
Lucros a disposição da ACO	-	-	-	-	-	-	-	985,494	(985,494)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2025	68.000.000	6.278.477	2.941.452	7.145.891	146.194	1.500.691	985.494	7.488.944	-	82.910.728

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

JULIA ADAM EMPRESA DE MINERAÇÃO E ÁGUAS S/A
CNPJ: 75.228.403/0001-91
Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro
Valores em R\$ 1,00

	Nota	2025	2024
Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Exercício		20.414.518	26.286.207
Ajustes por:			
Depreciação e Amortização	7/8	8.066.019	7.801.841
Baixas do Imobilizado	7	12.777	89.039
Provisão para Contingência	12	280.703	460.817
Lucro Líquido do Exercício Ajustado		28.774.017	34.637.904
Redução (Aumento) nos Ativos Operacionais			
Contas a Receber de Clientes		12.271.242	(6.653.631)
Estoques		(801.302)	741.625
Tributos a Recuperar		70.007	(632.514)
Adiantamentos a Empregados		28.611	(35.452)
Despesas Antecipadas		(536.016)	(213.869)
Depósitos Judiciais		(681.446)	(875.131)
		10.351.096	(7.668.972)
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais			
Fornecedores		2.092.176	(465.628)
Obrigações Sociais e Trabalhistas		58.329	722.225
Obrigações Tributárias		1.898.496	(64.574)
Adiantamentos de Clientes		10.156.134	11.486.219
		14.205.135	11.678.242
Caixa Líquido Gerado das Atividades Operacionais		53.330.248	38.647.174
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos			
Aquisição de Imobilizado	7	(11.035.804)	(13.453.631)
Aquisição do Intangível	8	(51.253)	(33.140)
Investimento em Outras Companhias		(159.639)	(137.834)
Caixa Líquido (Aplicado) nas Atividades de Investimentos		(11.246.696)	(13.624.605)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos		(9.078.498)	(8.408.296)
Distribuição de Dividendos		(37.817.100)	(13.041.485)
Caixa líquido Gerado nas Atividades de Financiamentos		(46.895.598)	(21.449.781)
Fluxo Líquido Gerado (Aplicado) no Exercício		(4.812.046)	3.572.788
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa		(4.812.046)	3.572.788
Início do Exercício		39.843.730	36.270.942
Final do Exercício		35.031.684	39.843.730

NOTAS EXPLICATIVAS

1 Contexto Operacional

A Companhia tem por objetivo mercantil a indústria hoteleira, a exploração comercial de empreendimentos turísticos, de atividades de restaurante, de comercialização de alimentos e de bebidas em geral, as lojas de conveniências e os serviços de SPA da marca Jurema Águas Quentes e outras registradas em seu nome. Assim também a comercialização de produtos de hotelaria, a locação de espaços para utilização em eventos empresarial ou social, como também a administração de serviços relacionados a programas de cartão para pontuação – fidelidade.

2 Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições da Lei das Sociedades por Ações, em conformidade com as resoluções do Conselho Federal de Contabilidade-CFC e nos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

b. Base de Mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção do seguinte item material reconhecido no balanço patrimonial:

- Os instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real (1,00), que é a moeda funcional da Companhia, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativa e julgamentos

Na preparação das demonstrações financeiras é necessário que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Imobilizado - nota 7
- Provisão para Contingências - nota 12

3 Resumo das Principais Práticas e Diretrizes Contábeis

a. Caixa e equivalentes de caixa

Representam moeda corrente, saldos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

b. Os instrumentos financeiros

São reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao valor justo (de compra), acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

c. Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação, visando apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indicar que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento teve um efeito negativo nos fluxos de caixa projetados, que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido à Companhia sob condições que não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

(ii) Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

A Companhia considera como evidência a perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado (recebíveis), tanto no nível individual como no coletivo. Todos os recebíveis e títulos de investimento mantidos até o vencimento, individualmente significativos, são avaliados quanto à perda de valor específico.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro mensurado pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis ou ativos mantidos até o vencimento. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de é revertida e registrada no resultado do exercício.

(iii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros como estoques e imobilizado são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda.

As perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil

**I. Fornecedores**

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes.

J. Empréstimos e financiamentos

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo (negociado), líquido dos custos de transação incorridos. Subsequentemente, são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os empréstimos e os financiamentos são corrigidos com base nas taxas negociadas com as instituições, entre a data de contratação do empréstimo e a data do balanço.

Os empréstimos e os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

K. Provisão para contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação da provisão para contingências passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos na NBC TG 25 e consideram premissas definidas pela Administração e seus assessores jurídicos. As contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores jurídicos e consideram a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar obrigações, cujo montante possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são divulgadas como: risco de perda, para as quais são obrigatoriamente constituídas provisões. O total das contingências é quantificado utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e ao valor.

L. Adiantamentos de clientes

São demonstrados pelos valores líquidos, desconsiderando os já utilizados pelos hóspedes em curso e os valores já recebidos que constam em contas do ativo.

M. Receita operacional

As receitas de vendas e de prestação de serviços são reconhecidas no resultado quando ocorrem, obedecendo o princípio da competência, conforme a seguir.

Prestação de serviços e venda de bens de consumo

As receitas representam o valor justo recebido ou a receber pela prestação de serviços e pela comercialização de bens de consumo no curso normal das atividades da Companhia, deduzidas de quaisquer estimativas, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas aos hóspedes.

Vacation Club - programa de fidelidade

O valor referente ao programa de fidelidade é diferido e a receita é reconhecida somente quando a Companhia tenha cumprido suas obrigações de fornecer os serviços contratados ou quando não é mais considerado provável que os pontos do programa serão resgatados, conforme condições contratuais.

N. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros, as quais são reconhecidas no resultado do exercício, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimo são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos. Os ganhos e perdas cambiais, se houver, são reportados em uma base líquida.

O. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente são calculados, respectivamente, com base nas alíquotas de 15% (acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240.000 para Imposto de Renda) e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o lucro líquido.

P. Distribuição de lucros

A distribuição de lucros para os sócios é efetuada de acordo com a Lei nº 6.404/76 e o Estatuto Social da Companhia.

Q. Fluxo de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com a seção 7 do Pronunciamento Técnico PME - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas.

4 Caixa e Equivalentes de Caixa

	2025	2024
Caixa	54.831	32.529
Bancos	4.679.815	1.141.976
Aplicações Financeiras	30.297.038	38.669.225
Total	35.031.684	39.843.730

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, sendo o detalhamento apresentado a seguir:

	2025	2024
Sicredi	10.386.760	15.402.934
Caixa Econômica Federal	391	93
Aplicação XP Investimentos	13.739.392	13.789.214
Banco Safra S/A	-	3.264.292
Banco Cresol	6.025.008	4.707.177
Banco Itaú	-	1.505.255
Banco do Brasil	145.487	-
Total	30.297.038	38.669.225

As operações foram contratadas com liquidez diária, podendo ser resgatadas a qualquer momento.

5 Contas a Receber de Clientes

	2025	2024
Contas a Receber	1.253.306	1.625.369
Cartões de Crédito	26.265.420	37.987.627
Outros Valores a Receber	545.493	722.465
Total	28.064.219	40.335.461

O saldo de cartões de crédito está composto da seguinte forma:

	2025	2024
Safra Pay	168.927	8.333.199
Rede	3.755.928	25.506.800
Getnet	22.340.565	4.147.628
TOTAL	26.265.420	37.987.627

A redução no saldo do contas a receber ocorreu em virtude da baixa dos cartões de crédito, sendo esses antecipados para transferência de saldos creditórios FIDC próprio.

6 Tributos a Recuperar

	2025	2024
ICMS a Recuperar (i)	205.746	158.226
IRPJ Saldo Negativo	500.560	43.924
CSLL Saldo Negativo	243.195	213.740
Pis a Recuperar	-	48.000
Cofins a Recuperar	-	212.206
IRRF Aplicação Financeira (ii)	790.767	821.229
IRRF a compensar	-	357.405
Total do Circulante	1.740.268	1.852.738
	2025	2024
ICMS a Recuperar (i)	307.259	264.796
IRRF Aplicação Financeira (iii)	456.712	456.712
Total do Não Circulante	763.971	721.508

(i) O valor de ICMS a Recuperar refere-se, basicamente, às compras do ativo imobilizado na operação hoteleira.

(ii) O valor de IRRF sobre Aplicação Financeira refere-se aos montantes projetados, considerando um possível resgate futuro.

(iii) Os valores de IRRF a Realizar referem-se aos montantes já compensados no exercício de 2024, os quais estão provisionados no Passivo, a título de contingência, aguardando a resolução do processo judicial sobre a abrangência do PERSE em relação aos lucros não provenientes da operação de hoteleira.

7 Imobilizado

	Saldo em 31.12.2024	Adições	Baixas Transferências	Depreciação	Saldo em 31.12.2025
Edificações e Construções	79.283.502	86.290	-	467.904	75.503.496
Terrenos	3.136.283	-	-	-	3.136.283
Móveis e Utensílios	9.116.382	1.178.883	(9.487)	3.500	8.983.318
Máquinas e Equipamentos	2.430.059	1.785.285	(3.310)	4.006	1.303.852
Computadores e Periféricos	142.494	22.813	-	(25.586)	139.721
Veículos	100.105	420.928	-	(82.065)	438.968
Imobilizado em Andamento	22.106.863	7.541.605	-	(475.410)	29.173.058
Edificações e Construções/AAP	12.119.199	-	-	(985.494)	11.133.705
Total	128.434.887	11.036.804	(12.777)	(8.037.177)	131.420.737

8 Intangível

	Saldo em 31.12.2024	Adições	Baixas Transferências	Depreciação	Saldo em 31.12.2025
Marcas e Patentes	345.556	28.380	-	-	373.936
Direito de Uso	18.682	22.873	-	(28.842)	12.693
Total	364.238	61.253	-	(28.842)	386.629

9 Empréstimos e Financiamentos

	2025	2024
Financiamentos Circulante	8.809.588	8.809.588
Financiamentos Não Circulante	12.610.886	21.689.384
Total	21.420.474	30.498.972

A composição dos financiamentos por instituição financeira é a seguinte:

Instituição	Modalidade	Taxa ao ano	2025	2024
INDE	Financiamento/Capital Giro	2% a 6% a.a + TJLP ou SELIC/INPC/EURIBOR	21.420.474	30.498.972
Total			21.420.474	30.498.972

Os financiamentos bancários vencem como segue:

	2025
2026	8.809.588
2027	4.288.220
2028	4.485.523
2029	2.542.099
2030	1.263.294
2031	31.750
TOTAL	21.420.474

Covenants

Não há cláusulas contratuais restritivas presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia.

10 Obrigações Sociais e Trabalhistas

	2025	2024
INSS Parcelamento	833.957	766.160
INSS Parcelamento	3.853.208	4.290.664
FGTS	267.132	240.187
Pro-Labore	19.836	13.072
Salários e Ordenados	1.692.104	1.659.851
Rescisão de Contrato	67.142	56.345
Crédito Consignado - FGTS	74.584	-
Plano de Saúde	12.875	12.649
Pensão Alimentícia	4.348	2.532
Taxa de Serviços	40.115	37.538
Provisão de Férias e Encargos	3.680.961	3.377.340
Parcelamento Multa CLT	115.881	147.485
Total	10.662.162	10.603.823
Circulante	8.756.122	6.634.734
Não Circulante	1.906.039	3.969.089

(i) No ano de 2022 foram efetuados dois parcelamentos de INSS, abrangendo todos os débitos do período pós-covid.

(ii) No ano de 2024 foi realizado um parcelamento não convencional, sem garantia, de dívida não previdenciária.

Os vencimentos dos parcelamentos estão acordados nos contratos de adesão:

Parcelamento INSS	Parcelamento INSS	Parcelamento da Multa CLT
Nº Negociação 6841254	Nº Negociação 7271799	Nº Negociação 10778136
Data da Adesão 10/set/24	Data da Adesão 19/dez/22	Data da Adesão 02/fev/24
Prestações 60	Prestações 60	Prestações 60
Entrada SET/22	Entrada DEZ/22	Entrada SET/24
Última Parcela ACO/27	Última Parcela NOV/27	Última Parcela ACO/29
Vencimentos	Vencimentos	Vencimentos
2026 12.078	2026 2.019.378	2026 31.604
2027 8.052	2027 1.813.790	2027 31.604
Total 20.130	Total 3.833.078	Total 63.208

11 Obrigações Tributárias

	2025	2024
ICMS	55.677	-
PIS	142.767	-
COFINS	661.686	-
CEFEM	29.660	27.960
ISS	525.760	386.984
INSS Retido	8.163	20.053
IRRF/Pessoa Jurídica	5.404	3.848
IRRF/Pessoa Física	194.594	205.753
PIS/COFINS/CSLL	13.288	13.356
ISS/Retenção	18.573	16.169
Provisão IRPJ	589.184	102.440
Provisão CSLL	464.334	34.041
Total	2.709.100	810.604

12 Depósitos Judiciais e Provisão para Contingências

	2025	2024
Depósitos Judiciais	2.404.177	1.722.731
TOTAL	2.404.177	1.722.731

Contingências	2025	2024
Trabalhista/Cível	1.011.108	1.411.851
Tributário	2.404.177	1.722.731
TOTAL	3.415.285	3.134.582

No ano de 2022, a Administração impetrou um mandado de segurança, visando a aplicação da tributação alíquota zero do PIS, Cofins, IRPJ e CSLL, sobre a integralidade das receitas, bem como restituição/compensação dos valores recolhidos via depósito judicial.

A Companhia é parte envolvida em ações de natureza trabalhista, cível e tributária, envolvendo riscos classificados pelos assessores jurídicos como perda provável.

Existem processos cíveis e tributários em curso que foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 2.715.460. Para esses processos, não foram constituídas provisões, uma vez que as práticas contábeis adotadas no Brasil não exigem sua contabilização.

13 Adiantamentos de Clientes

	2025	2024
Adiantamentos de Clientes Lagos	14.171.370	13.237.794
Adiantamentos Não Identificados	4.800.897	1.393.728
Adiantamentos Clientes Time Share	690.960	1.481.550
Adiantamentos Clientes Jardins	10.713.738	10.865.905
Adiantamentos Clientes Vacation	12.917.033	7.105.549
Adiantamentos Clientes Cartão de Crédito	846.662	-
TOTAL	44.240.660	34.084.526

Os valores de Adiantamentos de Clientes Lagos e Adiantamentos de Clientes Jardins referem-se a valores adiantados pelos clientes que se hospedarão no complexo Jurema.

A variação da conta de Adiantamentos Não Identificados ocorreu, por conta da movimentação do FIDC, que no momento do depósito, pela falta de informação detalhada não foi identificado, a regularização ocorreu normalmente no exercício de 2026.

O saldo elevado da conta de Adiantamentos de Clientes Vacation se justifica porque, quando os hóspedes adquirem um contrato, eles não necessariamente quitam o valor total de forma imediata. Pelo contrário, é comum que o pagamento seja parcelado em um prazo que pode chegar a até 60 meses, o que faz com que os valores recebidos antecipadamente permaneçam registrados nessa conta por um período prolongado.

Além disso, a utilização do serviço está condicionada à existência de saldo suficiente para cobrir o custo da hospedagem. Ou seja, mesmo que o cliente já tenha firmado o contrato, ele só poderá usufruir das diárias quando houver recursos acumulados que permitam essa utilização, o que contribui para a manutenção de valores elevados na conta de adiantamentos.

Outro fator relevante é o prazo estendido para uso do benefício. Os clientes geralmente dispõem de até 10 anos para utilizar integralmente o crédito adquirido em hospedagens. Ressalta-se, ainda, que, já no primeiro ano de contrato, a utilização pode ocorrer em até 24 meses.

14 Tributos Diferidos

Os tributos diferidos referem-se ao imposto sobre a avaliação do Ativo Imobilizado do Lagos de Jurema, ocorrida em dezembro de 2011, com os seguintes valores:

	2025	2024
IRPJ	3.033.206	3.279.580
CSLL	1.091.955	1.800.071
TOTAL	4.125.161	4.460.229

Os tributos diferidos foram constituídos com as mesmas taxas dos impostos Correntes e são realizados na medida em que os bens são depreciados ou baixados em contrapartida no resultado do exercício. Os tributos diferidos são transferidos para a conta de lucros acumulados.

15 Capital Social

O capital social, subscrito e integralizado no valor de R\$ 68.000.000 em 31/DEZ/25 (R\$ 68.000.000 em 31/DEZ/24) está dividido em 68.000.000 ações, sem valor nominal, pertencentes a acionistas residentes e domiciliados no País.

a. Composição Societária

	Capital Social	%	nº ações
S.S.M. Participações Ltda.	20.400.000	30%	20.400.000
Raoni Participações Ltda.	15.640.000	23%	15.640.000
Iretama Participações Ltda.	11.560.000	17%	11.560.000
Valquiria Participações Ltda.	10.200.000	15%	10.200.000
Rui Ana Participações Ltda.	3.400.000	5%	3.400.000
Amélia Participações Ltda.	3.400.000	5%	3.400.000
D.C.M.N. Participações Ltda.	3.400.000	5%	3.400.000
Total	68.000.000	100%	68.000.000

b. Reservas de Lucros

Conforme estatuto da Companhia e liberação da vigésima segunda AGO, de 25 de abril de 2025, a política de distribuição de dividendos, reinvestimentos e reservas é de: 25% de distribuição de dividendos (Bimestral), 5% de reserva legal, 10% de fundo de reserva, 35% reserva estatutária especial e 25% de reserva estatutária especial 2, esse último a ser distribuído semestralmente.

16 Imposto de Renda e Contribuição Social

	CSLL	IRPJ
Resultado antes do IRPJ/CSLL e após CSLL	31.449.702	28.460.521
(+) Contribuição Social sobre o lucro líquido	-	2.989.181
(+) Adições efetu		