

rdv



Administração  
Judicial

**BAKOF TEC\***

BAKOF PLÁSTICOS LTDA

BK LOGÍSTICA LTDA

FIBRA CAMPO PRODUTOS DE FIBRA LTDA

KB EMPRENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA

## **9º Relatório Mensal de Atividades**

Janeiro/2026

Vara Regional Empresarial da Comarca de Santa Rosa/RS

Processo nº 5004099-08.2025.8.21.0028

# Sumário

1. Sobre este Relatório.....	3
2. Cronograma Processual.....	4
3. Descrição e Histórico da Sociedade.....	5
4. Sobre a Empresa.....	6
5. Quadro Funcional.....	7
6. Análise Contábil e Financeira Bakof Plásticos.....	8
7. Análise Contábil e Financeira BK Logística .....	12
8. Análise Contábil e Financeira Fibra Campo.....	16
9. Análise Contábil e Financeira KB Empreendimentos.....	20
10. Endividamento.....	24
11. Indicadores de Liquidez e Endividamento.....	28
12. Fluxo de Caixa Realizado .....	36
13. Reunião Mensal Recuperanda.....	39
13. Visita a empresa.....	40



# Sobre este Relatório

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das empresas Bakof Plásticos, BK Logística, Fibra Campo e KB Empreendimentos. Os dados foram coletados e analisados pela RDV Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial do processo. No que tange às informações contábeis e financeiras, estas foram enviadas diretamente à Administradora Judicial, e sua análise foi complementada por meio de reuniões com os procuradores e representantes da Recuperanda, sendo que os dados de conteúdo jurídico foram extraídos dos autos da Recuperação Judicial.

Todos os dados financeiros, contábeis, fiscais e trabalhistas fornecidos pela Recuperanda devem ser encaminhados mensalmente ao Administrador Judicial. Após o recebimento da totalidade das informações, o Administrador Judicial, depois da análise pormenorizada e do tratamento dos dados, apresenta o Relatório Mensal de Atividades – “RMA” – dentro da competência mensal subsequente ao envio.

As informações para realização deste relatório, referente ao mês de janeiro de 2026, foi elaborado com base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 27/02/2026.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais, mediante solicitação à Administração Judicial.

Por oportuno, salienta-se que o RMA reflete a análise técnica e contábil limitada às informações disponibilizadas pela Recuperanda, não exaustiva sobre a situação da empresa.

# Cronograma Processual



# Descrição e Histórico da Sociedade

A Bakof Tec foi fundada em 1987, no município de Frederico Westphalen, interior do Rio Grande do Sul, trazendo consigo o objetivo de desenvolver soluções inovadoras para o armazenamento e proteção à vida.

Dessa forma, tornou-se pioneira no segmento de Fibra de Vidro e Polietileno.

Inicialmente, a empresa produzia móveis em fibra e antenas parabólicas, mas, ao longo da construção de sua história, aumentou seu leque de produtos e hoje destaca-se na fabricação de Linha de Reservatórios, Cisternas, Estações de Tratamento de Água e Esgoto, Caixas de Gordura, Telhas, Coleta Seletiva, além de outros produtos customizados e soluções na construção civil.

Com atuação nacional e internacional, a Bakof foi ampliando suas fronteiras e conquistando maior espaço no mercado, solidificando a marca nos segmentos em que atua, levando suas soluções para todo o Brasil e também para países como Paraguai, Argentina, Bolívia e Uruguai.

Hoje, possui modernas unidades fabris nos municípios de Frederico Westphalen (RS), Joinville (SC), Campo Grande (MS), Montes Claros (MG) e Tauá (CE), todas seguindo rigorosamente o controle de qualidade e normativas técnicas correspondentes.



Caixas & Reservatórios



Construção Civil



Saneamento & Ambiental



Casa & Conexão



Solução Água da Chuva



Piscina & Lazer

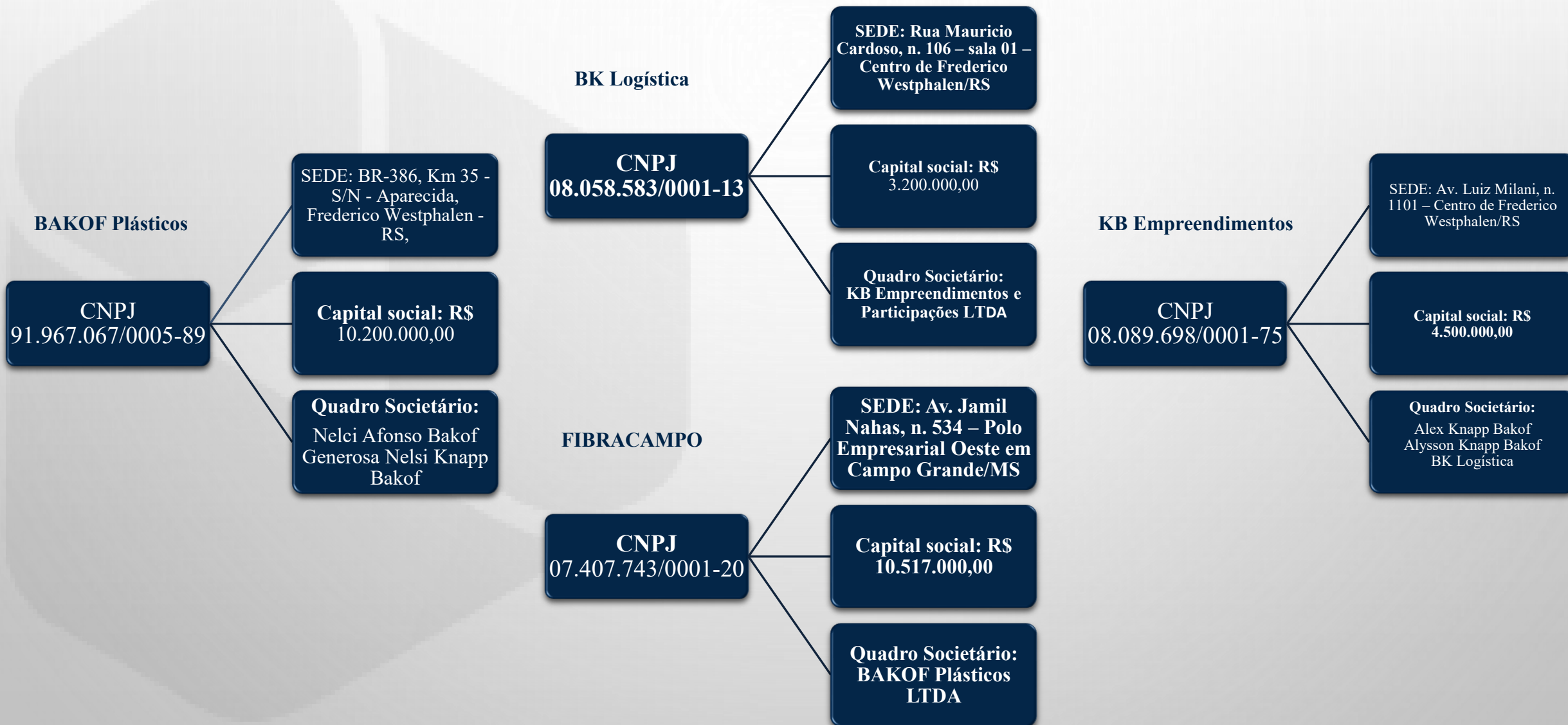


Transporte & Agrícola



Desenvolvimento para Terceiros

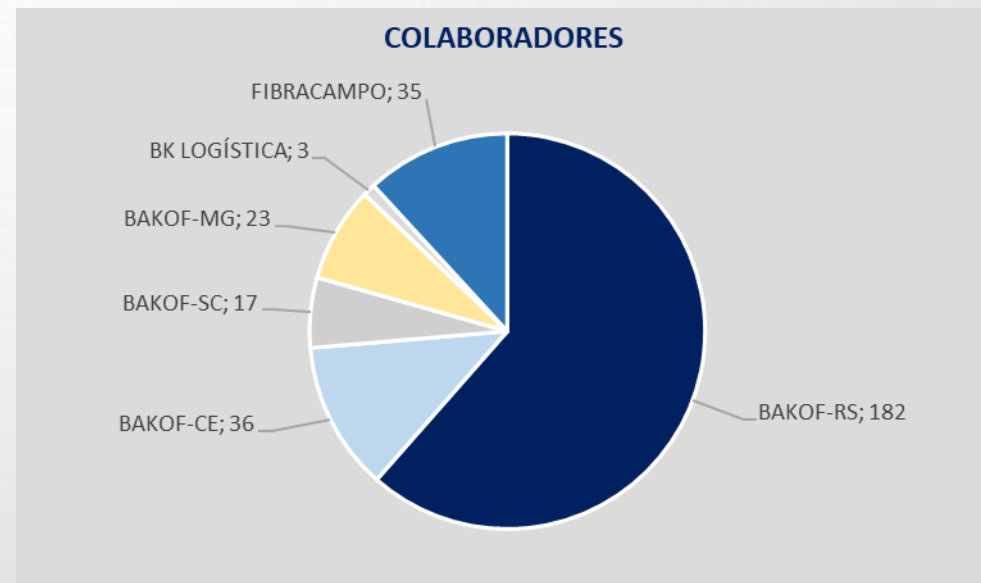
# Descrição e Histórico da Sociedade



# Quadro Funcional

Conforme os relatórios do CAGED fornecidos pela Recuperanda, o total de funcionários nas quatro empresas eram de 296 colaboradores em janeiro/2026, comparado a 292 colaboradores no momento do pedido da Recuperação Judicial.

MÊS	UNIDADE	ADMISSÕES	DESLIGAMENTOS	TRANSFERÊNCIA	NÚMERO TOTAL DE COLABORADORES 31/01
jan/26	RS	3	4		182
	CE	1	1		36
	SC	1	0		17
	MG	0	4		23
	MS	1	0		35
	BK LOG	0	0		3
	<b>TOTAL:</b>		<b>6</b>	<b>9</b>	<b>0</b>



# Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Ativo

- A análise do Ativo nos permite entender a estrutura de bens e direitos da empresa, ou seja, onde seus recursos estão aplicados.
- Ativo Total: Ocorreu uma elevação de aproximadamente 0,75% em relação ao mês anterior. Esse aumento do Ativo veio principalmente do Circulante, sendo o saldo de R\$ 145.921.985.
- O Ativo Circulante que representa 63,91% do Ativo Total, são os ativos de maior liquidez (convertíveis em caixa no curto prazo), reduziu 0,85% em comparação com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 93.253.017.
- **Disponível:** Reduziu 0,85% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 12.547.240. A leve queda é justificada pela redução de aplicações financeiras.
- **Créditos:** Esta é a maior parcela e que demonstra maior crescimento do Ativo Circulante. Representando 72,59%, apresentou elevação de 1,71% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 67.691.864, a conta é composta por duplicatas a receber, adiantamentos, impostos a recuperar, outros créditos e outros valores a receber.
- **Estoques:** Ocorreu uma elevação de 0,60% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 12.871.437.
- O Ativo Não Circulante (Recursos de Longo Prazo): Representa 13,80% da participação no Ativo total e apresentou uma elevação de 0,60% em relação ao mês

anterior, isso pode indicar mais investimento em ativos de longo prazo.

- **Investimentos:** Relativamente estável, em torno de R\$ 16,8 milhões.
- **Imobilizado:** Representa 75,68% do Ativo Não Circulante. Houve uma redução de 0,69% na comparação com o mês anterior, justificado pela depreciação do período.

	dez/25	jan/26
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>144.837.089</b>	<b>145.921.985</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>92.176.657</b>	<b>93.253.017</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>12.654.502</b>	<b>12.547.240</b>
CAIXA	13.205	23.635
BANCOS CONTA CORRENTE	2.245.542	2.341.444
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	816.621	456.891
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	9.579.134	9.725.270
<b>CRÉDITOS</b>	<b>66.553.989</b>	<b>67.691.864</b>
DUPLICATAS A RECEBER	34.866.884	34.999.347
ADIANTAMENTOS	7.619.434	9.108.408
IMPOSTOS A RECUPERAR	14.558.214	14.074.652
OUTROS CRÉDITOS	568.855	568.855
OUTROS VALORES A RECEBER	8.940.602	8.940.602
<b>ESTOQUES</b>	<b>12.794.498</b>	<b>12.871.437</b>
<b>DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE</b>	<b>173.668</b>	<b>142.476</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>52.660.433</b>	<b>52.623.786</b>
<b>(-) REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.071.952</b>	<b>3.835.999</b>
<b>INVESTIMENTO</b>	<b>16.881.333</b>	<b>16.881.979</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>39.851.052</b>	<b>39.577.807</b>
BENS EM OPERAÇÃO	60.187.303	60.200.738
<b>(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>	<b>- 20.336.251</b>	<b>- 20.622.931</b>

# Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Passivo

- **Passivo:** O passivo total da empresa (PC+PNC+PL) apresentou uma elevação de 0,40% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 145,4 milhões, esse aumento ocorreu devido a elevação de obrigações no curto prazo, mais especificamente com fornecedores.
- **Passivo Circulante:** (obrigações com vencimento até 12 meses), é o maior componente do Passivo Total, representando consistentemente 50,29% das obrigações da empresa, sendo o saldo de R\$ 61,6 milhões.
- **Obrigações a Curto Prazo:** Representa 84,36% do Passivo Circulante, composto por fornecedores, fornecedores RJ, Empréstimos e Financiamentos, Empréstimos e Financiamentos – Extraconcursal e Duplicatas Descontadas, totalizando 61,6 milhões.
- **Fornecedores/Fornecedores RJ:** Em jun/25 ocorreu a segregação contábil para melhor acompanhamento dos créditos extraconcursais, sendo o saldo atual de R\$ 4,4 milhões na conta “Fornecedores” e de R\$ 14,5 milhões na conta “Fornecedores RJ”.
- **Empréstimos e Financiamentos/Empréstimos e Financiamentos RJ (Curto Prazo):** Ocorreu a segregação contábil para melhor acompanhamento dos créditos extraconcursais, sendo o saldo atual para essa rubrica de R\$ 9,1 milhões e de R\$ 11,2 milhões em Extraconcursal.

- **Duplicatas Descontadas:** Representam uma parcela considerável de 26,10% das obrigações a curto prazo, com valores em torno de R\$ 22 milhões. A utilização de duplicatas descontadas é uma forma de antecipar recebíveis, indicando uma possível necessidade de reforço do fluxo de caixa e gestão ativa de capital de giro.
- **Passivo Não Circulante:** (Obrigações de Longo Prazo), são as obrigações com vencimento acima de um ano. Manteve-se relativamente estável, com R\$ 61,3 milhões, representando 42,22% do Passivo Total.
- **Empréstimos e Financiamentos/Empréstimos e Financiamentos RJ (Longo Prazo):** Em jun/25 ocorreu a segregação contábil para melhor acompanhamento dos créditos extraconcursais, sendo o saldo atualmente da rubrica Empréstimos e Financiamentos de R\$ 3,6 milhões e R\$ 25,6 milhões Extraconcursal.
- **Obrigações Tributárias (Longo Prazo):** Representa 45,46% do Passivo Não Circulante, apresentou redução de 0,94% em relação ao mês anterior. Isso indica parcelamentos de dívidas.

# Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Passivo

	dez/25	jan/26
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>144.837.089</b>	<b>145.412.106</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>72.171.434</b>	<b>73.128.706</b>
<b>OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO</b>	<b>60.195.953</b>	<b>61.690.097</b>
FORNECEDORES	4.016.186	4.469.910
FORNECEDORES RJ	14.519.333	14.540.783
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.150.723	9.113.913
EMPRÉSTIMOS E FINANC - EXTRACONCURSAL	9.720.260	11.297.056
DUPLICATAS DESCONTADAS	20.789.451	22.268.436
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>6.232.556</b>	<b>6.166.468</b>
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>2.556.111</b>	<b>3.348.084</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR</b>	<b>2.116.345</b>	<b>903.144</b>
<b>PROVISÕES TRABALHISTAS</b>	<b>1.070.470</b>	<b>1.020.913</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>61.818.751</b>	<b>61.391.313</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>61.818.751</b>	<b>61.391.313</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.629.652	3.629.652
EMPRÉSTIMO E FINANC - EXTRACONCURSAL	25.753.656	25.636.974
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	28.175.300	27.910.974
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.486.373	3.439.945
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	773.768	773.768
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.270.445</b>	<b>10.846.905</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>23.208.838</b>	<b>23.208.838</b>
<b>LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>- 12.361.933</b>	<b>- 12.361.933</b>
LUCROS ACUMULADOS	- 25.681.222	- 25.681.222
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	38.043.155	38.043.155
<b>COMPENSAÇÕES DO PASSIVO</b>	<b>-</b>	<b>- 45.182</b>

# Demonstração do Resultado do Exercício – DRE

Bakof Plásticos | DRE mensal

DRE Mensal	dez/25	jan/26	Varição % AH*	Varição % AV**
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>17.011.331</b>	<b>16.325.244</b>	<b>-4,03%</b>	<b>100,00%</b>
DEDUÇÕES	- 4.557.204	- 4.276.395	-6,16%	26,19%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>12.454.127</b>	<b>12.048.849</b>	<b>-3,25%</b>	<b>100,00%</b>
CUSTOS (CPV)	- 7.452.937	- 6.997.590	-6,11%	42,86%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>5.001.190</b>	<b>5.051.260</b>	<b>1,00%</b>	<b>30,94%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 3.133.633	- 2.790.527	-10,95%	17,09%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.701.780	536.662	-68,46%	3,29%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>772.941</b>	<b>509.879</b>	<b>-34,03%</b>	<b>10,09%</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.072.352</b>	<b>3.215.128</b>	<b>-21,05%</b>	<b>630,57%</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	127.411	16.964	-86,69%	0,10%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.056.860	- 1.853.096	75,34%	11,35%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	610	-	-100,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL</b>	<b>4.069.646</b>	<b>498.763</b>	<b>-87,74%</b>	<b>3,06%</b>
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 11.116	- 11.116	0,00%	0,26%
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>4.080.763</b>	<b>509.879</b>	<b>-87,51%</b>	<b>3,12%</b>
* Análise Horizontal referente a dezembro/2025 a janeiro/2026. ** Análise Vertical referente ao mês de janeiro/2026.				

# Demonstração do Resultado do Exercício – DRE

Bakof Plásticos | Análise mensal DRE

## ➤ Comentários sobre a Análise Horizontal:

**Receita Bruta:** Observou-se uma redução de -4,03%, indicando uma diminuição nas vendas de R\$ 17.011.331 para R\$ 16.325.244.

- **Deduções:** Reduziram -6,16%, sendo o saldo de R\$ 4.276.395.
- **Receita Operacional Líquida:** Acompanhou a tendência de redução, com um aumento de -3,25%, sendo o saldo de R\$ 12.048.849.
- **Custos (CPV):** Cresceram 1,00%, sendo o saldo de R\$ 6.997.590.
- **Lucro Bruto:** Impactado pela redução das deduções, o Lucro Bruto teve um aumento de 1,00%, sendo o saldo de R\$ 5.051.260.
- **Resultado Operacional:** Redução de 34,03%, reflexo da redução no Lucro Bruto e queda de receitas operacionais, sendo o saldo de R\$ 509.879.
- **Resultado Líquido do Exercício:** Mostraram redução significativa de 87,51%, sendo o saldo de R\$ 509.879.

## ➤ Comentários sobre a Análise Vertical:

**Receita Bruta:** R\$ 16.325.244 representa 100% do faturamento mensal.

- **Deduções:** Correspondem a 26,19% da Receita Bruta.
- **Receita Operacional Líquida:** R\$ 12.048.849, é apresentada como 100% para a análise subsequente de rentabilidade operacional após as deduções.
- **Custos (CPV):** Representam 42,86% da receita bruta, sendo o saldo R\$ 6.997.590.
- **Lucro Bruto:** Representa 30,94% da Receita Bruta, sendo o resultado de R\$ 5.051.260.
- **Resultado Operacional:** Representa 10,09% em relação ao Lucro Bruto, sendo o saldo de R\$ 509.879.
- **Resultado Líquido do Exercício:** O lucro final de R\$ 509.879, representa 3,12% da Receita Bruta.

# Balço Patrimonial

BK Logística | Ativo

- A análise do **Ativo** nos permite entender a estrutura de bens e direitos da empresa, ou seja, onde seus recursos estão aplicados.
- **Ativo Total:** O Ativo Total da empresa reduziu 1,29% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 4,7 milhões, essa redução do Ativo Circulante.
- O **Ativo Circulante** reduziu em 9,52% em comparação com o mês anterior, causado pela redução de recebíveis.
- **Disponível (Caixa e Equivalentes):** O Disponível total (Caixa, Bancos e Aplicações Financeiras) é relativamente baixo e volátil, apresentando recuperação no último mês de 165,64%, sendo o saldo de R\$ 41.220.
- **Créditos (Duplicatas a Receber, Adiantamentos, Impostos a Recuperar):** É o principal fator de impulsionamento do Ativo Circulante, representa 95,28% do Ativo Circulante e apesar da redução de 12,39% em comparação ao mês anterior, seu saldo é de R\$ 831.497.
- O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Como esperado para uma empresa de logística, o Ativo Não Circulante é o componente dominante, representando 81,47% do Ativo Total, refletindo o alto investimento em equipamentos, frota e infraestrutura, sendo o saldo em dez/25 de R\$ 3,8 milhões.
- **Investimento:** Permanece estável em torno de R\$ 1,5 milhões, sugerindo que não houve grandes aquisições ou alienações de participações.

- **Imobilizado:** Esta rubrica representa a maior parte do Ativo Não Circulante, com 59,45%, sendo o saldo de R\$ 2,2 milhões. Composto por Bens em Operação (Valor Bruto) R\$ 2,6 milhões e Depreciação Acumulada de R\$ 343 mil, mantendo-se estável, com redução 0,68% em comparação ao mês anterior, essa estabilidade nas variações mensais sugere que a empresa está reconhecendo uma despesa de depreciação regular sobre a base de ativos remanescente, após as baixas realizadas em maio.
- **Depreciação Acumulada:** É uma conta retificadora do Ativo Imobilizado, o que significa que ela reduz o valor dos bens de uso da empresa. Embora seu saldo seja normalmente credor, ela é apresentada com sinal negativo no balanço patrimonial para diminuir o valor bruto dos ativos.

	dez/25	jan/26
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>4.708.687</b>	<b>4.646.077</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>872.717</b>	<b>825.791</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>41.220</b>	<b>8.453</b>
CAIXA	1.523	1.523
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	38.165	4.679
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	1.531	2.251
<b>CRÉDITOS</b>	<b>831.497</b>	<b>817.338</b>
DUPLICATAS A RECEBER	312.655	299.101
ADIANTAMENTOS	192.170	299.101
IMPOSTOS A RECUPERAR	326.672	323.737
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	-	-
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.835.970</b>	<b>3.820.286</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>3.835.970</b>	<b>3.820.286</b>
<b>INVESTIMENTO</b>	<b>1.530.040</b>	<b>1.530.040</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>2.280.342</b>	<b>2.264.658</b>
BENS EM OPERAÇÃO	2.623.347	2.623.347
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 343.005	- 358.690
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>25.588</b>	<b>25.588</b>

# Balço Patrimonial

BK Logística | Passivo

- **Passivo:** O passivo total da empresa (soma do PC+ PNC+PL) demonstrou redução de 27,28% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 4,8 milhões e indica uma decrescente dependência de capital de terceiros.
- **Passivo Circulante:** Representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, teve elevação de 3,76%, atingindo R\$ 1,9 milhões. O aumento é impulsionado pela elevação de fornecedores.
- **Obrigações a Curto Prazo:** Rubrica composta por Fornecedores e Empréstimos e Financiamentos, representa 56,35% do Passivo Total, sendo o saldo atual de aproximadamente R\$ 1,1 milhões.
- **Fornecedores/Fornecedores RJ:** Em jul/25 foi realizada segregação da conta, com a abertura de “Fornecedores RJ”, que permanece com o saldo de R\$ 140.990 mil e de R\$ 76.384 mil em fornecedores, onde teve uma elevação de 66,29% em comparação ao mês anterior.
- **Empréstimos e Financiamentos Extraconcursal (CP):** Aumentou em 2,98% na comparação com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 902.532. A natureza "extraconcursal" indica dívidas fora da RJ.
- **Impostos a Recolher:** Representa 60,55% das obrigações a curto prazo. Apresentou aumento de 1,69% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 678.084.
- **Passivo Não Circulante:** (Obrigações de Longo Prazo), que são as obrigações com vencimento acima de um ano, este é o ponto que demanda maior atenção, pois o passivo não circulante representa a maior parcela das obrigações da empresa e tem crescido continuamente, sendo o saldo de aproximadamente R\$ 18,1 milhões, representando 376,68% do Passivo Total e tornando o Patrimônio Líquido ainda mais negativo. Essa elevação se dá principalmente a outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos de longo prazo.
- **Empréstimo e Financiamentos - Extraconcursal (Longuíssimo Prazo):** Representa 38,87% do exigível a longo prazo, sendo o saldo de R\$ 7 milhões
- **Patrimônio Líquido:** Representa o capital próprio da empresa, ou seja, os recursos dos sócios e os lucros acumulados, é um indicador crucial da saúde financeira da empresa e mostra um cenário complexo. Este é o aspecto mais crítico da situação financeira. O Patrimônio Líquido atinge -R\$ 15,3 milhões. Um PL negativo sinaliza que os passivos da empresa são maiores que seus ativos.

# Balço Patrimonial

BK Logística | Passivo

	dez/25	jan/26
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>6.640.416</b>	<b>4.828.895</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.915.226</b>	<b>1.987.252</b>
<b>OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO</b>	<b>1.063.311</b>	<b>1.119.906</b>
FORNECEDORES	45.936	76.384
FORNECEDORES RJ	140.990	140.990
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EXTRACONCURSAL	876.386	902.532
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>666.828</b>	<b>678.084</b>
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>157.447</b>	<b>165.130</b>
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ</b>	<b>414.034</b>	<b>414.034</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR</b>	<b>3.459</b>	<b>3.459</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>18.141.453</b>	<b>18.189.634</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.141.453</b>	<b>18.189.634</b>
OUTRAS CONTAS A PAGAR	8.250.000	8.250.000
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	-
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	2.953.400	2.869.800
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - EXTRACONCURSAL	6.938.053	7.069.834
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-15.347.991</b>	<b>-15.347.991</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>3.200.000</b>	<b>3.200.000</b>
<b>LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>-18.547.991</b>	<b>-18.547.991</b>
<b>PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>- 435.884</b>	<b>- 435.884</b>

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

BK Logística | DRE mensal

DRE Mensal	dez/25	jan/26	Variação % AH*	Variação % AV**
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>122.045</b>	<b>122.708</b>	<b>0,54%</b>	<b>100,00%</b>
DEDUÇÕES	- 19.427	- 15.295	-21,27%	12,46%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>102.618</b>	<b>107.413</b>	<b>4,67%</b>	<b>87,54%</b>
CUSTOS (CPV)	- 54.918	- 32.044	-41,65%	26,11%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>47.700</b>	<b>75.368</b>	<b>58,01%</b>	<b>61,42%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 62.115	- 95.169	-101,09%	-0,55%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.472	676	-54,09%	0,55%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>- 12.942</b>	<b>- 19.124</b>	<b>47,76%</b>	<b>15,59%</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 47.372</b>	<b>- 46.858</b>	<b>-1,09%</b>	<b>38,19%</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	10.123	410	-95,95%	0,33%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 146.663	- 164.103	11,89%	133,73%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	41.467	41.467	0,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL</b>	<b>- 118.320</b>	<b>- 192.698</b>	<b>62,86%</b>	<b>157,04%</b>
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 9.880	- 9.880	0,00%	5,13%
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 108.440</b>	<b>- 182.818</b>	<b>68,59%</b>	<b>148,99%</b>

\* Análise Horizontal referente a dezembro/2025 e janeiro/2026. \*\* Análise Vertical referente ao mês de janeiro/2026.

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

BK Logística | Análise mensal DRE

## ➤ Comentários sobre a Análise Horizontal:

- **Receita Bruta:** Elevação de 0,54% na Receita Bruta em relação ao mês anterior.
- **Deduções:** Reduziram -21,27%.
- **Receita Operacional Líquida:** Aumento de 4,67%.
- **Custos (CPV):** Redução de 41,65%.
- **Lucro Bruto:** Aumentou 58,01%. A combinação de receita líquida maior e custos menores impactaram positivamente no resultado.
- **Resultado Operacional:** Foi 47,76% maior que o mês anterior.
- **Resultado Líquido do Exercício:** Seguiu a mesma tendência, com um aumento significativo do prejuízo de -108.440 para R\$ -182.818..

## ➤ Comentários sobre a Análise Vertical:

- **Receita Bruta:** R\$ 122.708 representando 100,00% do total das receitas.
- **Deduções:** As Deduções foram de R\$ 15.295, representaram 12,46% da Receita Bruta.
- **Receita Operacional Líquida:** Após as deduções, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 107.413, representando 87,54% da Receita Bruta.
- **Custos (CPV):** Foram de R\$ 32.044, correspondendo a 26,11% da Receita Bruta.
- **Lucro Bruto:** O Lucro Bruto de R\$ 75.368 representa uma margem de 61,42% da Receita Bruta.
- **Resultado Operacional:** A empresa apresentou um prejuízo operacional de R\$ -19.124, que corresponde a -15,59% da Receita Bruta.
- **Despesas Financeiras:** Foram extremamente elevadas em R\$ 164.103, consumindo -133,73% da Receita Bruta.
- **Resultado Líquido do Exercício:** O Resultado Líquido do Exercício fechou com um prejuízo de R\$ -182.818, impulsionado pela elevação da despesas.

# Balço Patrimonial

Fibra Campo | Ativo

- A análise do **Ativo** nos permite entender a estrutura de bens e direitos da empresa, ou seja, onde seus recursos estão aplicados.
- **Ativo Total:** Aumento 0,89% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 23,4 milhões, a redução indica uma diminuição dos recebíveis a curto prazo.
- O **Ativo Circulante** que representa os ativos de maior liquidez (convertíveis em caixa no curto prazo), apresentou uma elevação de 4,39% em relação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 12,8 milhões, esse aumento é causado pela elevação do grupo Créditos e Estoques.
- **Disponível (Caixa e Equivalentes):** Aumento de 3,72% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo em torno de R\$ 2,1 milhões. O aumento é justificado pela elevação das rubricas bancos e aplicações financeiras.
- **Créditos (Contas a Receber):** A categoria de Créditos representa 71,02% do Ativo Circulante, teve aumento de 3,25% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 9,1 milhões, a redução é justificada pela rubrica adiantamentos que aumentou 11,61%, seguido por duplicatas a receber com 4,26%.
- **Estoques:** Apresentou uma elevação de 13,12% em relação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 1,5 milhões.

- O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Teve uma redução de 3,04% em comparação com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 10,6 milhões e representa 45,27% do Ativo Total.
- **Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros):** Ocorreu redução de 4,10% em comparação com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 7,2 milhões, composto por investimentos e imobilizado, sendo o aumento ocasionado por investimentos.
- **Imobilizado:** O valor líquido do Imobilizado apresentou relativa estabilidade, sendo o saldo de R\$ 3,3 milhões.

	dez/25	jan/26
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>4.708.687</b>	<b>4.646.077</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>872.717</b>	<b>825.791</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>41.220</b>	<b>8.453</b>
CAIXA	1.523	1.523
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	38.165	4.679
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	1.531	2.251
<b>CRÉDITOS</b>	<b>831.497</b>	<b>817.338</b>
DUPLICATAS A RECEBER	312.655	299.101
ADIANTAMENTOS	192.170	299.101
IMPOSTOS A RECUPERAR	326.672	323.737
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	-	-
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.835.970</b>	<b>3.820.286</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>3.835.970</b>	<b>3.820.286</b>
<b>INVESTIMENTO</b>	<b>1.530.040</b>	<b>1.530.040</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>2.280.342</b>	<b>2.264.658</b>
BENS EM OPERAÇÃO	2.623.347	2.623.347
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 343.005	- 358.690
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>25.588</b>	<b>25.588</b>

# Balço Patrimonial

Fibra Campo | Passivo

- **Passivo:** Aumentou 0,33% em comparação com mês anterior e é impulsionado principalmente pela elevação do Passivo Circulante. O saldo atual é de R\$ 23,2 milhões.
- **Passivo Circulante:** Representa 59,25% do Passivo Total, são as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, apresenta uma elevação de 1,02%, indicando uma maior dependência de financiamento de curto prazo. O saldo atual é de R\$ 11,3 milhões.
- **Fornecedores/Fornecedores RJ:** A rubrica Fornecedores, representa 71,86% das obrigações de curto prazo, cresceu 6,95% em relação ao mês anterior. Em jul/25 ocorreu a segregação com a abertura da conta “Fornecedores RJ” que até o momento possui um saldo de R\$ 744 mil com o objetivo de melhor acompanhamento dos créditos extraconcursais, se mantendo estável.
- **Duplicatas Descontadas:** Representa 14,92% das obrigações de curto prazo, sendo o saldo de R\$ 1,6 milhões. A utilização intensiva de duplicatas descontadas pode ser uma ferramenta de gestão de fluxo de caixa, mas valores elevados e voláteis podem sinalizar uma necessidade contínua de liquidez ou antecipação de recebíveis, potencialmente indicando pressão no capital e giro ou custos financeiros associados. Ocorreu uma redução de 20,87% em relação ao mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos (curto prazo):** Apresentou elevação de 4,55% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de 755 mil.
- **O Passivo Não Circulante:** Redução de 2,79% em relação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 2,2 milhões, representando 9,51% do Passivo Total, a redução é justificada pela diminuição de empréstimos e financiamentos e obrigações tributárias.
- **Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo):** Demonstrem uma redução de 8,40%, sendo o saldo aproximado de 223 mil. Esta é uma tendência muito positiva, indicando que a empresa está pagando suas dívidas de longo prazo ou reclassificando-as para o curto prazo à medida que vencem.
- **Patrimônio Líquido:** O Patrimônio Líquido é um indicador crucial da saúde financeira e da capacidade da empresa de absorver perdas, permanecendo estável até o momento em R\$ 7,5 milhões.

	dez/25	jan/26
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>23.208.061</b>	<b>23.283.821</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>13.655.590</b>	<b>13.794.831</b>
<b>OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO</b>	<b>11.221.877</b>	<b>11.338.000</b>
FORNECEDORES	7.617.907	8.147.167
FORNECEDORES RJ	744.056	744.056
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	722.683	755.552
DUPLICATAS DESCONTADAS	2.137.231	1.691.225
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>1.967.727</b>	<b>1.970.232</b>
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>153.296</b>	<b>184.526</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR</b>	<b>208.612</b>	<b>202.463</b>
<b>PROVISÕES TRABALHISTAS</b>	<b>92.298</b>	<b>95.374</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.276.729</b>	<b>2.213.249</b>
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.276.729	2.213.249
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	243.463	223.023
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	815.358	776.876
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	297.058	292.499
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	920.850	920.850
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.275.742</b>	<b>7.275.742</b>
CAPITAL SOCIAL	11.190.562	11.190.562
<b>LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>3.914.820</b>	<b>3.914.820</b>
LUCROS ACUMULADOS	7.524.100	7.524.100
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	-11.438.921	-11.438.921

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

Fibra Campo | DRE mensal

DRE Mensal	dez/25	jan/26	Varição % AH*	Varição % AV**
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>2.371.615</b>	<b>2.270.548</b>	<b>-4,26%</b>	<b>100,00%</b>
DEDUÇÕES	- 692.535	- 635.812	-8,19%	28,00%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.679.080</b>	<b>1.634.736</b>	<b>-2,64%</b>	<b>100,00%</b>
CUSTOS (CPV)	- 1.081.044	- 1.205.830	11,54%	53,11%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>598.036</b>	<b>428.907</b>	<b>-28,28%</b>	<b>18,89%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 411.554	- 344.443	-16,31%	15,17%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	224.533	148.014	-34,08%	6,52%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>252.808</b>	<b>131.113</b>	<b>-48,14%</b>	<b>30,57%</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>411.015</b>	<b>232.478</b>	<b>-43,44%</b>	<b>177,31%</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	2.638	5.373	103,68%	0,24%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 84.290	- 69.959	-17,00%	3,08%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	0,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL</b>	<b>254.459</b>	<b>254.459</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,21%</b>
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	- 1.652	- 1.652	0,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>252.808</b>	<b>131.113</b>	<b>-48,14%</b>	<b>5,77%</b>

\* Análise Horizontal referente a dezembro/2025 e janeiro/2026. \*\* Análise Vertical referente ao mês de janeiro/2026.

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

Fibra Campo | Análise Mensal

## ➤ Comentários sobre a Análise Horizontal:

- Receita Bruta: Houve uma queda de 4,26%, sendo o saldo de R\$ 2.270.548.
  - Deduções: Diminuíram em 8,19%, de R\$ 692.535 para R\$ 635.812, reflexo causado pela redução da Receita Bruta.
  - Receita Operacional Líquida: Sofreu uma redução de 2,64%, passando de R\$ 1.679.080 para R\$ 1.634.736.
  - Custos (CPV): Aumentaram em 11,54%, de R\$ 1.081.044 para R\$ 1.205.830.
  - Lucro Bruto: Queda 28,28%, passando de R\$ 598.036 para R\$ 428.907.
  - Resultado Operacional: Redução de 48,14%, de R\$ 252.808 para R\$ 131.113.
  - Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Queda de 43,44%, de R\$ 411.015 para R\$ 232.478.
  - Resultado Líquido do Exercício: Queda de 48,14%, de R\$ 252.808 para R\$ 131.113.
- Custos (CPV): Correspondem a 53,11% da Receita Bruta.
  - Lucro Bruto: R\$ 428.907, representa 18,89% da Receita Bruta.
  - Resultado Operacional: R\$ 131.113, que corresponde a 30,57% do Lucro Bruto.
  - Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: R\$ 232.478, que representa 177,31% do Resultado Operacional.
  - Resultado Líquido do Exercício: O lucro líquido final foi de R\$ 131.113 e representa 5,77% da Receita Bruta.

## Comentários sobre a Análise Vertical:

- Receita Bruta: Representa 100,00% do faturamento, sendo de R\$ 2.270.548.
- Deduções: Representam 28% da Receita Bruta.
- Receita Operacional Líquida: Representa 100% após deduções, sendo o saldo R\$ 1.634.736.

# Balço Patrimonial

KB Empreendimentos | Ativo

- A análise do **Ativo** nos permite entender a estrutura de bens e direitos da empresa, ou seja, onde seus recursos estão aplicados.
- **Ativo Total:** O Ativo Total da empresa reduziu 9,10% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 23,7 milhões, essa redução é consequência da diminuição do Ativo Não Circulante, ocasionada na rubrica aplicações financeiras.
- O **Ativo Circulante** que representa os ativos de maior liquidez, conversíveis em caixa no curto prazo, embora seja uma parcela menor do ativo total, o Ativo Circulante que indica a liquidez de curto prazo aumentou 4,23% e representa 2,38% do Ativo Total, sendo o saldo de R\$ 508 mil. Essa elevação é justificada pelo aumento do disponível.
- **Disponível (Caixa e Equivalentes):** Apresenta aumento de 14,78%, sendo o saldo de R\$ 46.414 mil, justificada pela elevação de aplicações financeiras em 141,88% .
- **Créditos (Contas a Receber):** É o maior componente do Ativo Circulante, representando 91,81% e demonstra crescimento consistente, sendo o saldo de 472.121 mil e aumentou 3,38% em comparação com o mês anterior.
- **Duplicatas a Receber:** Alta flutuação, reduziu 20,81% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 11.229 mil. A volatilidade pode indicar sazonalidade nas vendas a crédito ou variações nos prazos de recebimento.
- O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo) reduziu 9,39% em relação ao mês

anterior, com saldo de R\$ 23,2 milhões, representa 97,62% do Ativo Total.

- **Imobilizado:** É a maior componente do Ativo Total, representando 95,75% do Ativo Não Circulante, sendo o saldo de R\$ 22,2 milhões.
- **(-) Depreciação Acumulada:** Aumentou em 2,14%, sendo o saldo de R\$ 1,8. O crescimento, sem novas aquisições de bens, é o principal fator que explica a redução do valor contábil do Imobilizado (Bens em Operação - Depreciação Acumulada) e, conseqüentemente, do Ativo Não Circulante e do Ativo Total.

	dez/25	jan/26
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>23.799.174</b>	<b>23.703.204</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>566.850</b>	<b>508.454</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>46.414</b>	<b>36.333</b>
CAIXA	36.224	36.224
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	10.189	109
<b>CRÉDITOS</b>	<b>520.436</b>	<b>472.121</b>
DUPLICATAS A RECEBER	59.905	11.229
ADIANTAMENTOS	63.176	63.582
IMPOSTOS A RECUPERAR	103.355	103.310
OUTROS CRÉDITOS	294.000	294.000
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>23.232.324</b>	<b>23.194.751</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>27.358</b>	<b>27.358</b>
<b>INVESTIMENTO</b>	<b>960.258</b>	<b>960.358</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>22.244.709</b>	<b>22.207.036</b>
BENS EM OPERAÇÃO	24.046.119	24.046.119
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 1.801.410	- 1.839.083

# Balanço Patrimonial

KB Empreendimentos | Passivo

- **Passivo:** O passivo total da empresa (incluindo o Patrimônio Líquido) apresentou uma leve redução de 0,31% em comparação ao mês anterior e indica uma gestão que busca diminuir as obrigações totais, sendo o saldo de R\$ 23,7 milhões.
- **Passivo Circulante:** Representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, representa 5,78% do Passivo Total e reduziu 5%, sendo o saldo de 1,3 milhões.
- **Obrigações de Curto Prazo (composto por Empréstimos e Financiamentos):** Saldo de R\$ 11.803 mil e reduziu significativamente em 75,32% e isso se deve exclusivamente à queda de Empréstimos e Financiamentos.
- **Impostos a Recolher:** Apresenta queda de 6,69%, sendo o saldo de R\$ 504.080.
- **Passivo Não Circulante:** O Passivo Não Circulante (identificado como "Exigível a Longo Prazo") demonstra uma leve queda de 0,01% em comparação com o mês anterior. Essa redução é um indicativo positivo de melhoria na estrutura de capital e na solvência de longo prazo, representa 42,37% do Passivo Total.
- **Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo):** Mantiveram-se estável, sendo o saldo de R\$ 745.120.
- **Patrimônio Líquido:** Representa 51,85% do Passivo e está estável com saldo de R\$ 12,3 milhões. A estabilidade demonstra que não houve grandes movimentações de capital (aumento ou redução) nem variações significativas de lucros/prejuízos que impactassem o PL.
- **Capital Social:** Fechou com R\$ 11,6 milhões.

➤ **Resultados Acumulados:** Mantiveram-se estáveis.

	dez/25	jan/26
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>23.799.174</b>	<b>23.725.532</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.442.810</b>	<b>1.370.670</b>
<b>OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO</b>	<b>47.815</b>	<b>11.803</b>
FORNECEDORES	-	219
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	47.815	11.583
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>540.207</b>	<b>504.080</b>
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>84.320</b>	<b>84.320</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR</b>	<b>770.467</b>	<b>770.467</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.054.312</b>	<b>10.052.811</b>
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>10.054.312</b>	<b>10.052.811</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	745.120	745.120
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	4.547.790	4.546.289
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	4.484.970	4.484.970
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.302.052</b>	<b>12.302.052</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>11.605.170</b>	<b>11.605.170</b>
<b>LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>- 696.882</b>	<b>- 696.882</b>
LUCROS ACUMULADOS	- 3.519.818	- 3.519.818
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.822.936	2.822.936

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

KB Empreendimentos | DRE mensal

DRE Mensal	dez/25	jan/26	Varição % AH*	Varição % AV**
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>130.952</b>	<b>74.578</b>	<b>-43,05%</b>	<b>100,00%</b>
DEDUÇÕES	- 5.609	- 4.045	-27,88%	5,42%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>125.343</b>	<b>70.533</b>	<b>-43,73%</b>	<b>100,00%</b>
CUSTOS (CPV)	-	-	0,00%	0,00%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>125.343</b>	<b>70.533</b>	<b>-43,73%</b>	<b>94,58%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 71.117	- 69.462	-2,33%	93,14%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	240.617	148.014	0,00%	198,47%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>294.843</b>	<b>149.085</b>	<b>-49,44%</b>	<b>211,37%</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 2.101.788</b>	<b>132.948</b>	<b>-106,33%</b>	<b>89,18%</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	5.244	58	0,00%	0,08%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 14.470	- 16.194	11,91%	21,71%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	- 2.387.404	-	0,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL</b>	<b>- 2.125.622</b>	<b>22.328</b>	<b>-101,05%</b>	<b>29,94%</b>
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	10.911	-	0,00%	0,00%
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 2.114.711</b>	<b>22.328</b>	<b>-101,06%</b>	<b>31,66%</b>

\* Análise Horizontal referente a dezembro/2025 e janeiro/2026. \*\* Análise Vertical referente ao mês de janeiro/2026.

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

KB Empreendimentos | Análise Mensal DRE

## ➤ Comentários sobre a Análise Horizontal:

- Receita Bruta: Houve uma redução de 143,05%, passando de R\$ 130.952 para R\$ 74.578.
- Deduções: Redução de 27,88%, acompanhando a redução da receita bruta.
- Receita Operacional Líquida: Redução de 43,73%, de R\$ 125.343 para R\$ 70.553, impulsionada pela redução da receita bruta.
- Lucro Bruto: Seguiu a redução da Receita Operacional Líquida, com diminuição de 43,73%, já que não há Custo de Produtos Vendidos (CPV) registrado nos meses.
- Resultado Operacional: Reduziu 49,44%, sendo o saldo de R\$ 149.085.
- Resultado Líquido do Exercício: Teve uma variação expressiva, passando de prejuízo de R\$ -2.114.711 para lucro de R\$ 22.328 ocasionado pelo impacto da redução de outras despesas.

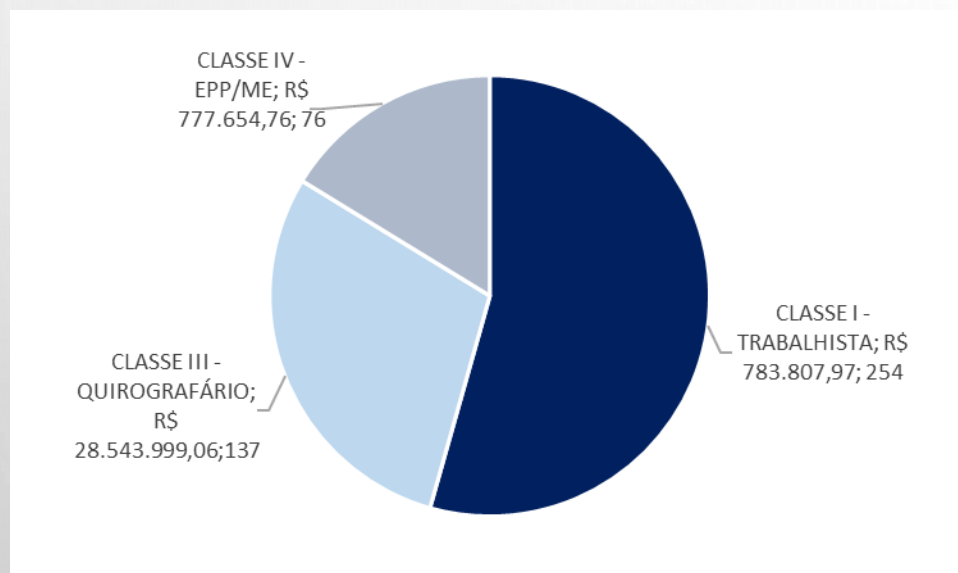
## ➤ Comentários sobre a Análise Vertical:

- Receita Bruta: É a base para a análise, representando 100,00%, sendo o saldo de R\$ 74.578.
- Deduções: Consomem 5,42% da Receita Bruta.
- Receita Operacional Líquida: Após as deduções, a receita líquida disponível para cobrir os custos e despesas operacionais é de 100,00% , sendo o saldo de R\$ 70.533.
- Lucro Bruto: Corresponde a 94,58% da Receita Bruta. Como não há CPV, isso indica que as deduções são o único item que reduz a receita bruta para chegar ao lucro bruto.
- Resultado Operacional: É de 211,37% da Receita Operacional Líquida. Isso significa que para cada R\$ 100 de receita operacional líquida, R\$ 211,37 são convertidos em lucro operacional.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Equivale a 89,18% do Resultado Operacional. Isso mostra que os resultados antes das despesas financeiras consomem quase todo o resultado.
- Resultado Líquido do Exercício: Variação positiva, totalizando R\$ 22.328 de lucro devido especialmente pela redução significativa das despesas.

# Endividamento

BAKOF Plásticos | Passivo RJ | Art. 7º, 2º, da LREF (em R\$)

R\$ 30.105.461,79



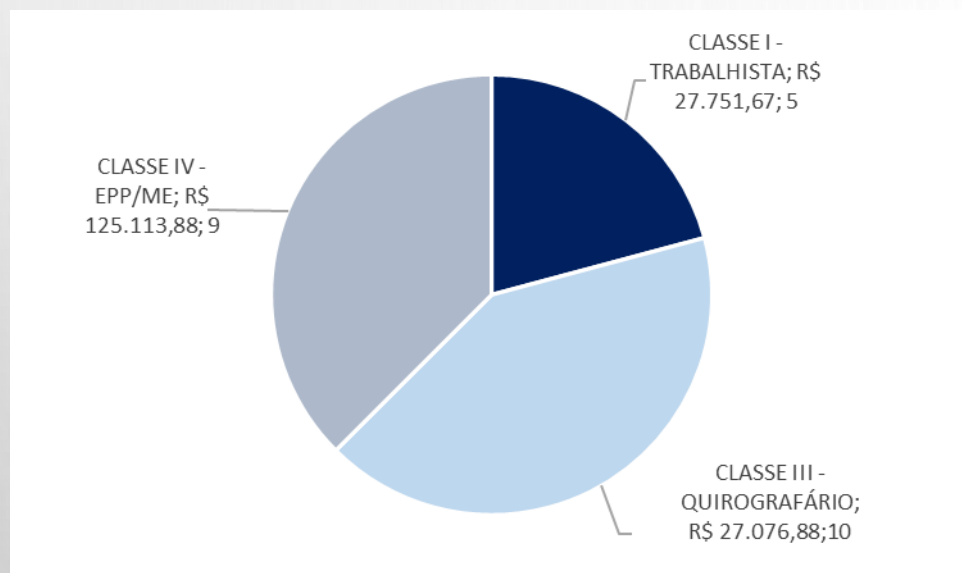
Conforme relação de credores do art. 7º, 2º da LRF, o passivo concursal totaliza **R\$ 30.105.461,79**, com a maior representação financeira de crédito na Classe III – Quirografários, no percentual de 94,81% do total. Em relação ao número de credores, a Classe I – Trabalhista, apresentou a maior representatividade, com 254 credores.

CLASSE	VALOR (R\$)	% CLASSE	Nº DE CREDORES
CLASSE I - TRABALHISTA	783.807,97	2,60%	254
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	28.543.999,06	94,81%	137
CLASSE IV - EPP/ME	777.654,76	2,58%	76
TOTAL	30.105.461,79	100%	467

# Endividamento

BK Logística | Passivo RJ | Art. 7º, 2º, da LREF (em R\$)

R\$ 179.942,43



O Passivo Concursal totaliza R\$ 179.942,43, com a maior representação financeira de crédito na Classe IV – ME/EPP, sendo 69,53% do total.

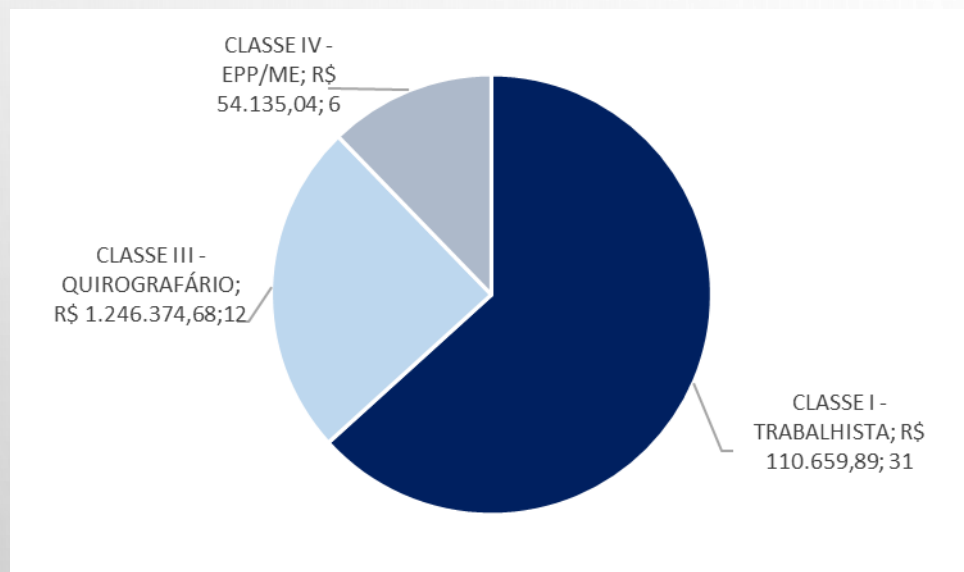
Em relação ao número de credores, a Classe III – Quirografário, apresentou a maior representatividade, com 10 credores.

CLASSE	VALOR (R\$)	% CLASSE	Nº DE CREDITORES
CLASSE I - TRABALHISTA	27.751,67	15,42%	5
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	27.076,88	15,05%	10
CLASSE IV - EPP/ME	125.113,88	69,53%	9
<b>TOTAL</b>	<b>179.942,43</b>	<b>100%</b>	<b>24</b>

# Endividamento

FIBRACAMPO | Passivo RJ | Art. 7º, 2º, da LREF (em R\$)

R\$ 1.411.169,61



O Passivo Concursal totaliza **R\$ 1.411.169,61**, com a maior representação financeira de crédito na Classe III – Quirografários, sendo 91,82% do total.

Em relação ao número de credores, a Classe I – Trabalhista, apresentou a maior representatividade, com 31 credores.

CLASSE	VALOR (R\$)	% CLASSE	Nº DE CREDITORES
CLASSE I - TRABALHISTA	110.659,89	7,84%	31
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	1.246.374,68	88,32%	12
CLASSE IV - EPP/ME	54.135,04	3,84%	6
<b>TOTAL</b>	<b>1.411.169,61</b>	<b>100%</b>	<b>49</b>

# Endividamento

KB EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES | Passivo RJ | Art. 7º, 2º, da LREF (em R\$)

R\$ 0,00

Por ocasião do ajuizamento da Recuperação Judicial, a Recuperanda indicou passivo sujeito ao processo no montante de R\$ 27.726.567,84.

Contudo, a conclusão da fase administrativa resultou na exclusão dos créditos vinculados à empresa KB Empreendimentos, conforme demonstrado nas fichas de análise constantes no processo no Evento 247, ANEXO2.

# Indicadores

## Liquidez | Bakof

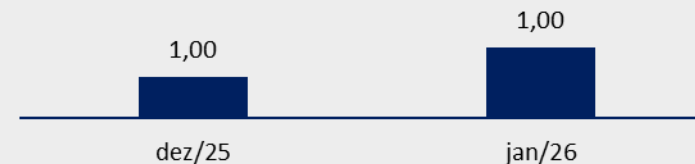
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

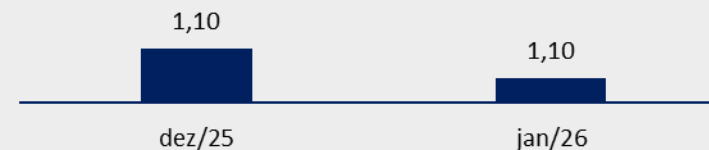
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

### Liquidez Corrente



Leitura: Menor que 1,0, indica que pode faltar recurso no curto prazo.

### Liquidez Seca



Leitura: Menor que 1,0, indica dependência de estoque.

### Liquidez Geral



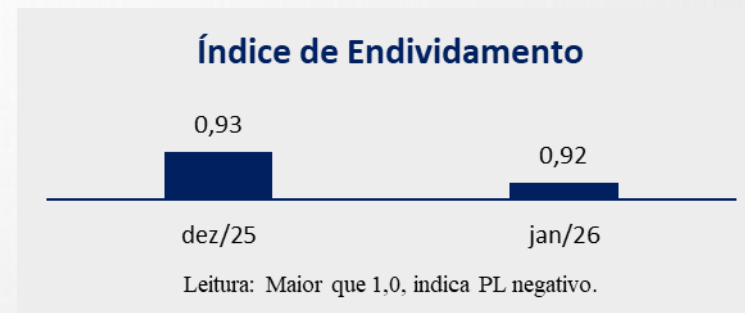
Leitura: Menor que 1,0, indica que as dívidas totais superam os ativos realizáveis.

# Indicadores

Endividamento | Bakof

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$



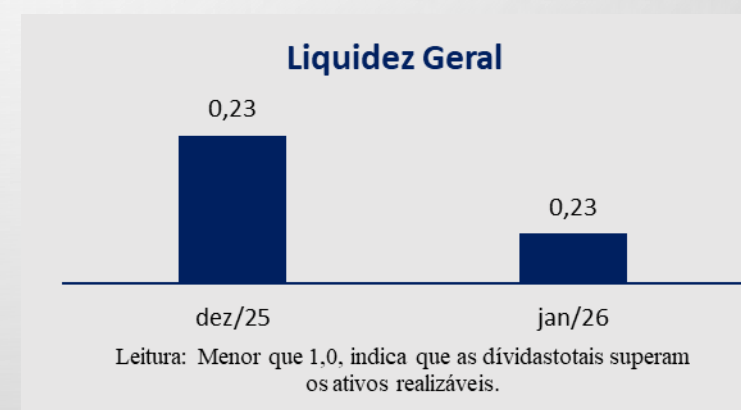
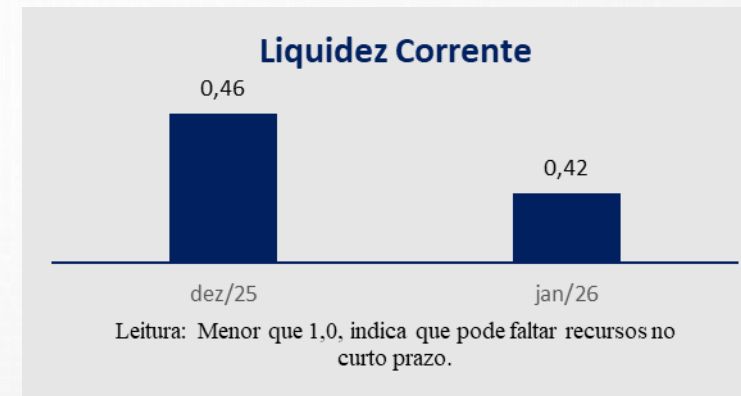
# Indicadores

## Liquidez | BK Logística

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

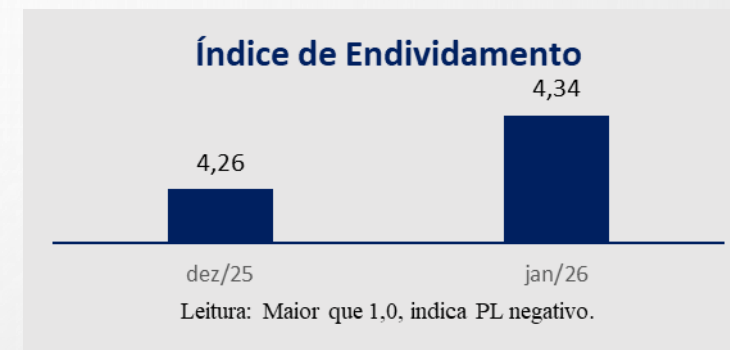


# Indicadores

Endividamento | BK Logística

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$



# Indicadores

## Liquidez | Fibra Campo

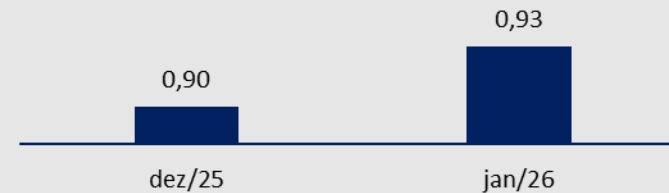
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

### Liquidez Corrente



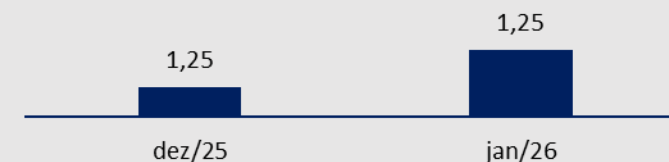
Leitura: Menor que 1,0, indica que pode faltar recursos no curto prazo.

### Liquidez Seca



Leitura: Menor que 1,0, indica dependência de estoque.

### Liquidez Geral



Leitura: Menor que 1,0, indica que as dívidas totais superam os ativos realizáveis.

# Indicadores

Endividamento | Fibra Campo

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

## Índice de Endividamento

0,69



dez/25

0,68



jan/26

Leitura: Maior que 1,0, indica PL negativo.

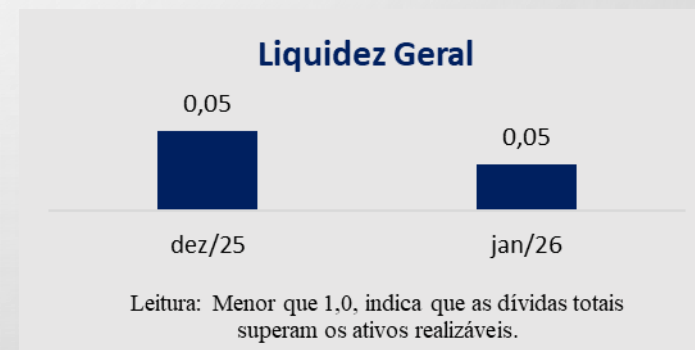
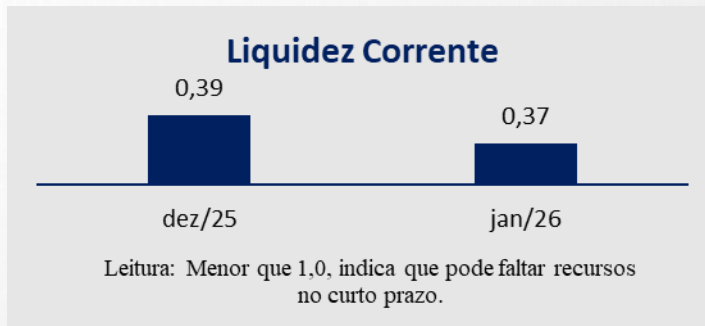
# Indicadores

Liquidez | KB Empreendimentos

Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

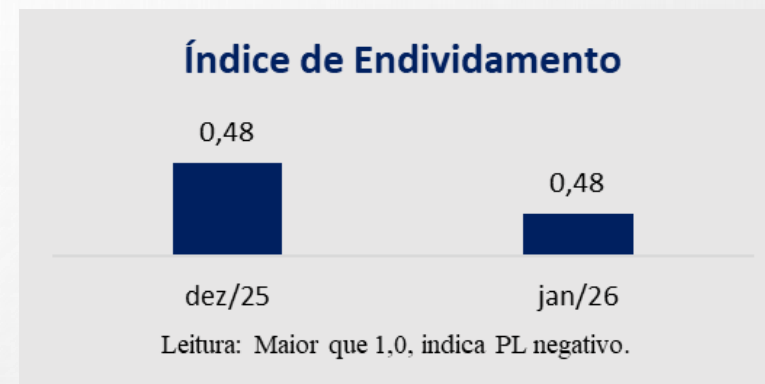


# Indicadores

Endividamento | KB Empreendimentos

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$



# Fluxo de Caixa Mensal

Fluxo de Caixa Consolidado | Realizado

FLUXO DE CAIXA REALIZADO	ABRIL APROVADO	MAIO APROVADO	JUNHO APROVADO	JULHO APROVADO	AGOSTO REAL	SETEMBRO REAL	OUTUBRO REAL	NOVEMBRO REAL	DEZEMBRO REAL	JANEIRO REAL
<b>FATURAMENTO</b>	<b>17.327.756</b>	<b>20.892.122</b>	<b>16.914.347</b>	<b>20.126.327</b>	<b>20.488.260</b>	<b>20.388.700</b>	<b>20.341.352</b>	<b>19.698.624</b>	<b>19.944.958</b>	<b>17.521.143</b>
Operações de títulos			-	-	-	-	-	-	-	-
Fomento			-	-	-	-	-	-	-	-
Defasagem			-	-	-	-	-	-	-	-
Juros S/ Prorrogação S/ Recompra com Títulos			-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(01) CAIXA INICIAL</b>								<b>2.166.940</b>	<b>6.087.341</b>	<b>4.317.534</b>
Saldo Conta Corrente   Entradas Disponível			-	-	-	-	-	2.147.262	5.923.988	4.160.207
Saldo Aplicado Liberado			-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Aplicado Vinculado			25.000	-	472.808	(50.857)	3.257.136	19.677	163.354	157.327
<b>(02) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>10.548.514</b>	<b>10.845.471</b>	<b>12.110.107</b>	<b>13.957.014</b>	<b>15.506.442</b>	<b>18.963.397</b>	<b>16.849.399</b>	<b>18.219.665</b>	<b>17.578.533</b>	<b>18.241.630</b>
CAR			-	-	687.218	1.740.242	2.997.735	2.160.755	2.217.704	2.019.077
Liquidação de títulos			-	-	-	150.369	-	133.401	-	-
Outras Entradas Operacionais  Fomentos			-	-	163.916	454.685	441.086	52.737	15.952	206.388
Depósitos / Pix clientes(ao longo do dia até o fechamento)			605.000	750.200	2.207.831	3.184.791	2.593.787	2.006.669	3.862.912	3.530.425
Desconto de Duplicatas/ Comissárias/ Antecipação	10.548.514	10.845.471	11.505.107	13.206.814	12.447.477	13.433.311	10.816.791	13.866.103	11.481.966	12.485.740
<b>(03) ENTRADA NÃO OPERACIONAIS</b>	<b>5.500.000</b>	<b>750.000</b>	<b>5.032.448</b>	<b>4.175.311</b>	<b>820.258</b>	<b>872.655</b>	-	-	-	<b>(4.571)</b>
Rendimento/Resgate de Operações/Fomento (1º sem renovação)		750.000	1.700.000	850.000	820.258	872.655	-	-	-	-
Aporte			-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Ent. Não Operacionais/Recompra/Repasse	5.500.000		3.332.448	3.325.311	-	-	-	-	-	(4.571)
<b>(04) TOTAL DISPONÍVEL DO DIA</b>	<b>21.313.596</b>	<b>18.470.600</b>	<b>21.067.921</b>	<b>22.036.633</b>	<b>21.982.529</b>	<b>22.320.231</b>	<b>23.575.141</b>	<b>20.386.605</b>	<b>23.665.874</b>	<b>22.554.592</b>
<b>(04) TOTAL A PAGAR DO DIA</b>	<b>(20.536.277)</b>	<b>(18.143.401)</b>	<b>(21.055.605)</b>	<b>(21.929.333)</b>	<b>(18.951.499)</b>	<b>(19.498.902)</b>	<b>(20.252.750)</b>	<b>(18.269.522)</b>	<b>(16.891.809)</b>	<b>(18.682.804)</b>
<b>(05) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>(16.460.523)</b>	<b>(16.279.455)</b>	<b>(17.447.697)</b>	<b>(17.753.171)</b>	<b>(15.069.189)</b>	<b>(15.863.719)</b>	<b>(17.959.135)</b>	<b>(16.417.669)</b>	<b>(12.791.918)</b>	<b>(15.860.192)</b>
<b>MP - PRODUÇÃO FATURAMENTO</b>	<b>(12.458.409)</b>	<b>(12.002.912)</b>	<b>(12.218.115)</b>	<b>(12.783.384)</b>	<b>(10.966.877)</b>	<b>(10.998.459)</b>	<b>(13.080.253)</b>	<b>(11.590.010)</b>	<b>(7.151.635)</b>	<b>(10.892.005)</b>
MP Faturados					(260.320)	(283.427)	(370.871)	(239.664)	(219.357)	(161.933)
MP	(11.218.424)	(10.994.239)	(11.228.001)	(10.995.339)	(8.560.870)	(8.335.150)	(10.561.882)	(9.308.120)	(4.720.501)	(8.834.568)
Fretes Compras	(55.977)	(19.139)	(32.942)	(17.727)	(8.652)	(80.871)	(33.370)	(2.422)	(38.237)	(5.601)
Fretes sobre Venda	(1.022.871)	(808.353)	(765.958)	(614.805)	(735.534)	(835.283)	(784.034)	(723.521)	(953.124)	(564.529)
Outros Industrias Faturados	(161.137)	(180.201)	(156.214)	(194.289)	(200.622)	(169.331)	(185.648)	(159.092)	(195.555)	(144.628)
Fretes a Vista   Guias	-		(35.000)	(961.223)	(945.295)	(1.103.487)	(1.007.503)	(910.478)	(799.998)	(972.217)
Combustível	-	(980)	-	-	(254.934)	(186.435)	(94.253)	(241.508)	(201.733)	(203.023)
Serviços Beneficiamento	-	(980)			(650)	(4.475)	(42.692)	(5.205)	(23.130)	(5.506)

# Fluxo de Caixa Mensal

Fluxo de Caixa Consolidado | Realizado

FLUXO DE CAIXA REALIZADO	ABRIL APROVADO	MAIO APROVADO	JUNHO APROVADO	JULHO APROVADO	AGOSTO REAL	SETEMBRO REAL	OUTUBRO REAL	NOVEMBRO REAL	DEZEMBRO REAL	JANEIRO REAL
<b>DESPESAS C/ PESSOAL</b>	<b>(1.347.152)</b>	<b>(1.251.732)</b>	<b>(1.477.905)</b>	<b>(1.486.372)</b>	<b>(1.463.133)</b>	<b>(1.667.597)</b>	<b>(1.516.452)</b>	<b>(1.783.945)</b>	<b>(2.169.776)</b>	<b>(1.424.830)</b>
Salários	(609.782)	(647.920)	(685.531)	(701.042)	(703.704)	(695.593)	(724.425)	(728.271)	(548.731)	(683.326)
Assistencia Médica	(32.361)	(4.563)	(35.225)	(26.882)	(16.022)	(57.064)	(27.822)	(29.982)	(28.028)	(37.839)
Rescisões	(51.788)	(14.455)	(71.436)	(73.662)	(103.917)	(82.860)	(59.094)	(4.572)	(14.137)	(3.545)
Férias	(39.764)	(36.383)	(38.806)	(75.824)	(49.399)	(30.620)	(64.671)	(30.364)	(481.372)	(34.380)
13º Salário	-	-	-	-	-	-	-	(310.114)	(366.657)	-
RPA	(22.054)	(18.864)	(34.783)	(56.296)	(14.417)	(14.028)	(22.207)	(10.920)	(17.995)	(16.686)
Honorários PJ	(450.110)	(435.301)	(462.966)	(24.387)	-	(247.291)	(13.500)	(37.056)	(34.547)	(128.440)
Gratificação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vale Transporte	(2.711)	(1.896)	(1.091)	(2.396)	(3.529)	(3.553)	(4.315)	(3.743)	(4.213)	(4.883)
Vale Refeição	(54.790)	(56.255)	(70.253)	(1.750)	(60.421)	(62.233)	(59.647)	(62.979)	(60.119)	(60.387)
Consignado	(689)	(893)	-	(6.989)	(689)	-	-	-	(20.462)	(21.208)
DP Diversos	(8.054)	(9.140)	(30.396)	(40.808)	(19.791)	(7.402)	(35.138)	(27.384)	(51.321)	(6.821)
Pensão	(1.878)	(1.878)	(1.878)	(1.347)	(1.878)	(1.878)	(1.878)	(1.348)	(1.878)	(1.879)
Pro-labore	(73.170)	(24.183)	(32.101)	(30.316)	(34.916)	(37.339)	(30.216)	(37.430)	(42.091)	(41.849)
Terceiros - PJs	-	-	(13.440)	(444.673)	(454.450)	(427.737)	(473.539)	(499.784)	(498.224)	(383.588)
Sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DESPESAS COM VENDAS</b>	<b>(346.302)</b>	<b>(447.714)</b>	<b>(544.164)</b>	<b>(586.309)</b>	<b>(784.550)</b>	<b>(663.205)</b>	<b>(837.702)</b>	<b>(853.289)</b>	<b>(701.146)</b>	<b>(772.690)</b>
Premiações	(1.620)	-	-	-	(52.089)	(33.250)	(38.031)	(8.466)	(65.431)	(8.726)
Comissões	(304.067)	(400.260)	(471.578)	(502.321)	(532.265)	(485.820)	(579.186)	(673.539)	(472.698)	(570.068)
MKT	(23.037)	(8.436)	(47.867)	(64.256)	(126.554)	(76.734)	(97.630)	(93.487)	(105.093)	(95.339)
Outras Despesas Comerciais	(2.677)	(5.718)	(419)	(419)	(11.505)	(320)	(2.190)	(10.990)	(8.860)	(320)
RDV	(14.902)	(33.300)	(24.299)	(19.313)	(62.137)	(67.081)	(120.666)	(66.807)	(49.063)	(98.238)
<b>IMPOSTOS</b>	<b>(1.621.153)</b>	<b>(1.996.642)</b>	<b>(2.238.229)</b>	<b>(1.803.749)</b>	<b>(973.482)</b>	<b>(1.861.271)</b>	<b>(1.604.606)</b>	<b>(1.429.917)</b>	<b>(1.851.854)</b>	<b>(1.963.987)</b>
Impostos - Parcelamentos	(377.969)	(346.013)	(774.832)	(497.120)	(409.032)	(494.278)	(641.910)	(406.549)	(480.161)	(316.991)
Impostos Federais (corrente)	(101.346)	(38.557)	-	(28.641)	(2.205)	(49.356)	(44.915)	(7.114)	-	(45.095)
Impostos Municipais (corrente)	(540)	(3.326)	(8.367)	(74.990)	(17.255)	(12.221)	(13.358)	(27.515)	(10.333)	(11.439)
Impostos Estaduais (corrente)	(998.244)	(1.466.235)	(1.332.409)	(1.113.244)	(432.761)	(1.179.644)	(803.673)	(888.477)	(849.884)	(1.474.198)
Impostos Folha	(13.553)	(27.433)	(122.621)	(89.754)	(112.229)	(125.773)	(100.750)	(100.261)	(511.475)	(116.263)
Impostos Terceiros	(129.500)	(115.077)	-	-	-	-	-	-	-	-

# Fluxo de Caixa Mensal

Fluxo de Caixa Consolidado | Realizado

FLUXO DE CAIXA REALIZADO	ABRIL APROVADO	MAIO APROVADO	JUNHO APROVADO	JULHO APROVADO	AGOSTO REAL	SETEMBRO REAL	OUTUBRO REAL	NOVEMBRO REAL	DEZEMBRO REAL	JANEIRO REAL
<b>DEMAIS DESPESAS (ADM, INFRA E AFINS)</b>	<b>(687.507)</b>	<b>(580.455)</b>	<b>(969.284)</b>	<b>(1.093.358)</b>	<b>(881.147)</b>	<b>(673.186)</b>	<b>(920.121)</b>	<b>(760.508)</b>	<b>(917.507)</b>	<b>(806.680)</b>
Acordo Judicial	(4.388)	-	-	-	-	(5.134)	(8.254)	(26.840)	(24.726)	(32.245)
Aluguéis	(24.000)	(24.000)	(109.743)	(88.228)	(130.067)	(56.918)	(57.024)	(57.024)	(59.524)	(37.428)
Cartão de Crédito	(100.103)	(6.048)	-	-	-	-	-	-	-	-
Combustível	(772)	(338)	(175.139)	(332.087)	(10.038)	(5.701)	-	-	(161)	-
Concessionárias	(24.558)	(14.450)	(53.845)	(74.942)	(93.781)	(59.511)	(102.623)	(76.639)	(78.724)	(91.849)
Desconsiderar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Bancárias	(38.723)	(11.868)	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estrutura	(462)	-	(702)	(221)	(461)	(2.998)	(581)	(462)	(5.020)	(415)
Investimento	(4.258)	(8.205)	(10.762)	(7.515)	(4.445)	(8.920)	(10.574)	(2.165)	(3.350)	(10.931)
Manutenção	(72.164)	(25.560)	(106.469)	(123.963)	(124.900)	(118.006)	(115.598)	(64.333)	(102.243)	(107.224)
Miscelaneas	(14.949)	(28.411)	(17.667)	(9.720)	(12.641)	(24.251)	(9.245)	(12.708)	(15.649)	(12.117)
Seguros	(3.622)	(14.518)	(44.277)	(47.195)	(45.316)	(33.020)	(54.667)	(45.240)	(34.907)	(34.553)
Serviços Terceiros	(341.364)	(403.803)	(396.821)	(409.230)	(440.276)	(335.433)	(548.184)	(466.092)	(576.387)	(476.966)
Taxas	(58.145)	(41.181)	(54.499)	(256)	(19.221)	(23.293)	(12.517)	(9.005)	(16.815)	(2.951)
VERIFICAR	-	(2.075)	-	-	-	-	(855)	-	-	-
<b>(06) SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS</b>	<b>(4.075.754)</b>	<b>(1.863.946)</b>	<b>(3.607.908)</b>	<b>(4.176.162)</b>	<b>(3.882.310)</b>	<b>(3.635.183)</b>	<b>(2.293.615)</b>	<b>(1.851.854)</b>	<b>(4.099.891)</b>	<b>(2.822.612)</b>
PMT	(623.583)	(629.147)	(675.190)	(836.308)	(1.047.290)	(1.163.804)	(1.201.886)	(894.425)	(1.239.537)	(1.162.740)
Recompra/Abatimento de títulos	(349.728)	-	(466.188)	(787.632)	(944.941)	(1.015.914)	(811.599)	(864.396)	(1.295.941)	(1.063.906)
Comissárias/Fomento	(3.102.443)	(1.234.799)	(2.466.530)	(2.527.222)	(1.476.780)	(1.171.058)	-	-	(1.043.200)	(85.660)
Coligadas	-	-	-	-	(328.172)	(175.455)	(231.517)	(1.035)	(467.412)	(451.744)
Despesas Financeiras / Bloq Judicial / Bloqueio de cheques	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.247)	-
Juros e Correções Empréstimos e Captações / Juros limite	-	-	-	(25.000)	(85.127)	(107.461)	(48.613)	(91.998)	(50.555)	(58.562)
Acordos Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros S/ Prorrogação de Títulos	-	-	-	-	-	(1.490)	-	-	-	-
<b>(07) SALDO FINAL DE CAIXA DISPONÍVEL</b>	<b>777.318</b>	<b>327.199</b>	<b>12.315</b>	<b>107.300</b>	<b>61.382</b>	<b>312.040,62</b>	<b>118.032,52</b>	<b>45.241,54</b>	<b>624.797,77</b>	

# Relato Recuperanda

Janeiro/2026

Na reunião de acompanhamento mensal com as Recuperandas, realizada em 06/03/2026, foram tratados os principais pontos operacionais e econômico-financeiros do período (janeiro de 2026), com necessidade de esclarecimentos adicionais posteriormente encaminhados pelas empresas para subsidiar a fiscalização periódica e a elaboração do relatório de atividades.

- No eixo **de operação e produção**, foi informado que o nível de produção permaneceu dentro do cronograma planejado. Não houve registro de falta de insumos ou atrasos relevantes de fornecedores com impacto na produção e no faturamento. Registrou-se, contudo, reajuste de preço do polietileno em +2%, apontado como a principal matéria-prima utilizada na fabricação de reservatórios.
- Quanto ao **estoque** (matéria-prima e produto acabado), as Recuperandas relataram que, ao fim de janeiro, os níveis permaneceram dentro da normalidade, e que, na data do retorno, o estoque também era considerado normal. Ainda assim, foi destacada uma perspectiva pessimista para os próximos 50 dias, em razão do cenário de guerra, com risco de alta expressiva de preços e de dificuldades de abastecimento.
- No que se refere a **intercorrências na linha de produção**, foi esclarecido que não houve ocorrência relevante até o momento.

- No aspecto **financeiro e de caixa**, foi informado que não houve atrasos no cumprimento de obrigações correntes no mês de janeiro, incluindo pagamentos a fornecedores, folha de pagamento, aluguel, energia elétrica e demais encargos operacionais.
- No tema **fiscal/tributário**, as Recuperandas informaram que, em janeiro, não houve novos parcelamentos nem repactuações, tendo ocorrido apenas fracionamentos dentro do próprio mês, sem avanço em tratativas de reparcelamento.
- Por fim, no **eixo de vendas e comercial**, foi reportado que não houve perda de clientes estratégicos no mês de janeiro. Foi registrado, ainda, que a celebração/renovação de contratos relacionados a verbas de publicidade, colaboração e pacotes de benefícios para grandes clientes costuma ocorrer, de forma recorrente, na virada do ano, contexto no qual se inserem as movimentações comerciais do período. Por fim, durante a reunião, também foram abordadas e alinhadas questões relacionadas à Assembleia Geral de Credores, registrando-se que a 1ª convocação estava designada para o dia 10/03/2026 e a 2ª convocação para o dia 18/03/2026.

Durante a reunião, também foram alinhadas questões relacionadas à Assembleia Geral de Credores, registrando-se que a 1ª convocação estava designada para o dia 10/03/2026 e a 2ª convocação para o dia 18/03/2026.



**Administração  
Judicial**

**Caxias do Sul / RS**  
**Rua Dr. Montaury 2090, sala 1404**  
**Madureira – Cep 95.020-190**  
**Telefone: (51) 3538-6488**

**Porto Alegre / RS**  
**Av. Diário de Notícias 200, salas 1711 e 1712**  
**Cristal – Cep 90.810-080**  
**Telefones: (51) 3237-7097 | 3517-9084**