

rdv



Administração
Judicial

GRUPO BAKOF
BAKOF PLÁSTICOS LTDA
BK LOGÍSTICA LTDA
FIBRA CAMPO PRODUTOS DE FIBRA LTDA
KB EMPRENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA

6º Relatório Mensal de Atividades - RMA

Outubro/2025

Vara Regional Empresarial da Comarca de Santa Rosa/RS
Processo nº 5004099-08.2025.8.21.0028

Sumário

Introdução

Sobre este Relatório 3

Cronograma Processual 4

Descrição da Entidade

Descrição e Histórico da Entidade 5

Quadro Funcional 8

Análise Contábil e Financeira

BAKOF PLÁSTICOS LTDA 8

BK LOGÍSTICA LTDA 14

FIBRACAMPO PRODUTOS DE FIBRA LTDA 20

KB EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA 26

Endividamento 32

Indicadores 36

Fluxo de Caixa Consolidado 44

Relato da Recuperanda 49



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.

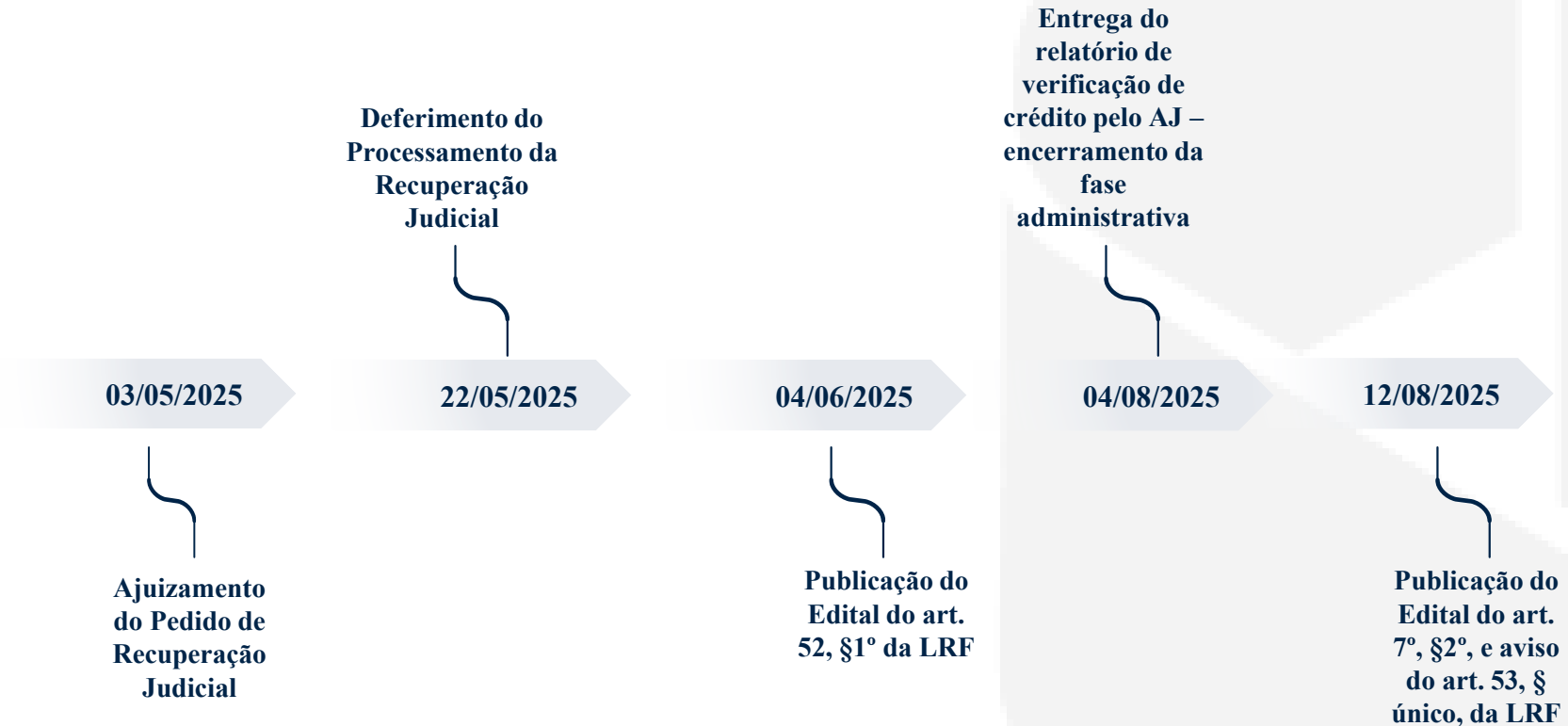
Todos os dados financeiros, contábeis, fiscais e trabalhistas fornecidos pela Recuperanda devem ser encaminhados mensalmente ao Administrador Judicial. Após o recebimento da totalidade das informações, o Administrador Judicial, depois da análise pormenorizada e do tratamento dos dados, apresenta o Relatório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

As informações para realização deste relatório, referente ao mês de outubro de 2025, foi elaborado com base na documentação apresentada pela própria Recuperanda, e foram recebidas na sua integralidade em 21/11/2025.

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

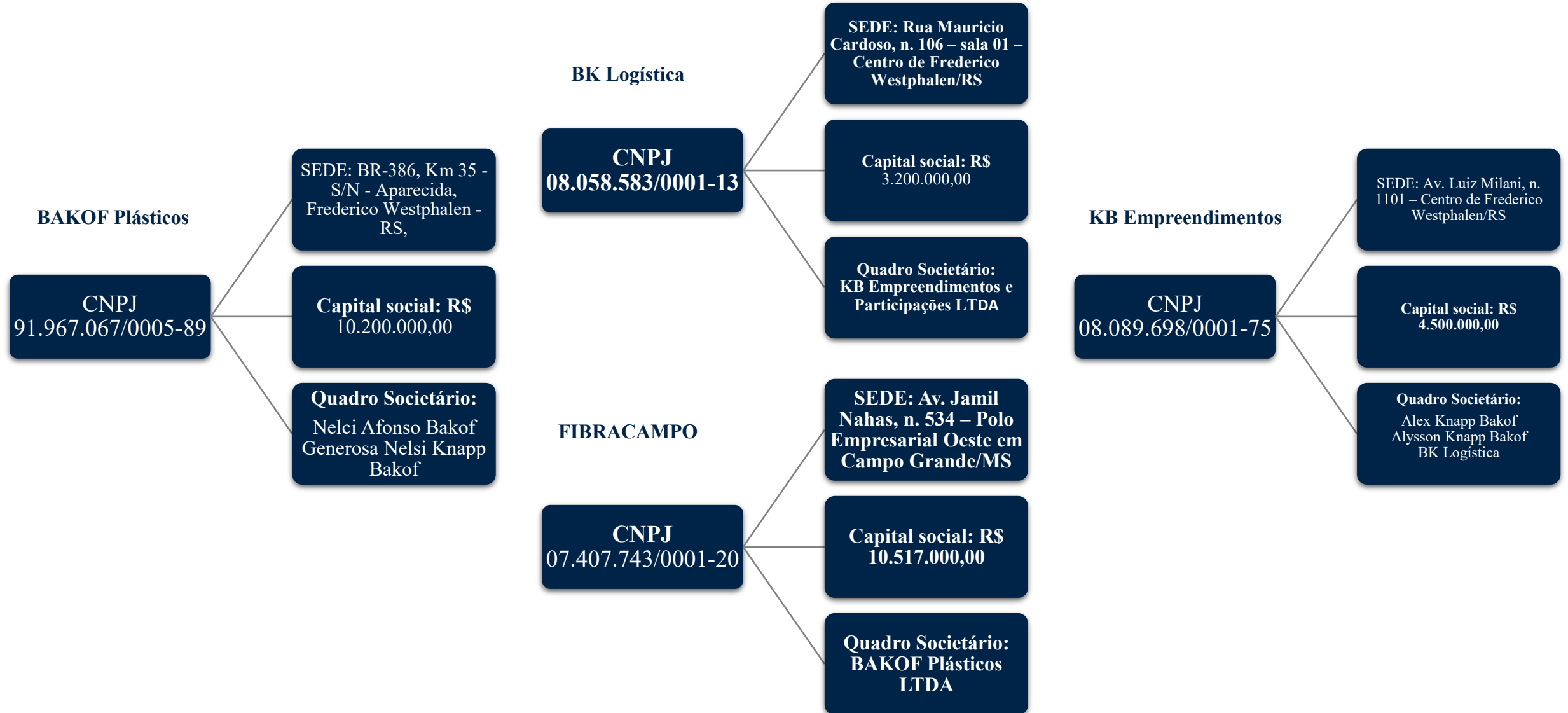


Transporte & Agrícola



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 300 colaboradores em outubro/2025, comparado a 292 colaboradores no momento do pedido da Recuperação Judicial.

BAKOF TEC BAKOF PLASTICOS LTDA RHPR1743/1743 11/11/2025 15:17 Pág.: 6
001 - BAKOF Mês/Ano-base: 10/2025

Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Total de Empregados Demitidos: 7

Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 179

- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: -2

BAKOF TEC BAKOF PLASTICOS LTDA RHPR1743/1743 11/11/2025 15:17 Pág.: 8
008 - BAKOF CE Mês/Ano-base: 10/2025

Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Total de Empregados Demitidos: 2

Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 36

- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: 0

BAKOF TEC BAKOF PLASTICOS LTDA RHPR1743/1743 11/11/2025 15:17 Pág.: 9
009 - BAKOF SC Mês/Ano-base: 10/2025

Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Total de Empregados Demitidos: 2

Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 17

- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: 2

BAKOF TEC BAKOF PLASTICOS LTDA RHPR1743/1743 11/11/2025 15:17 Pág.: 11
012 - BAKOF MG Mês/Ano-base: 10/2025

Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Total de Empregados Demitidos: 5

Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 28

- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: 0

BK LOGISTICA LTDA RHPR1743/1743 11/11/2025 09:34 Pág.: 1
1003 - BK LOGISTICA LTDA Mês/Ano-base: 10/2025

Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Total de Empregados no 1º Dia - deste Relatório: 3

- da Consulta CAGEDs gerados: 0

Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 3

- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: 0

BAKOF TEC FIBRACAMPO PRODUTOS DE FIBRA RHPR1743/1743 11/11/2025 09:31 Pág.: 2
007 - FIBRACAMPO Mês/Ano-base: 10/2025

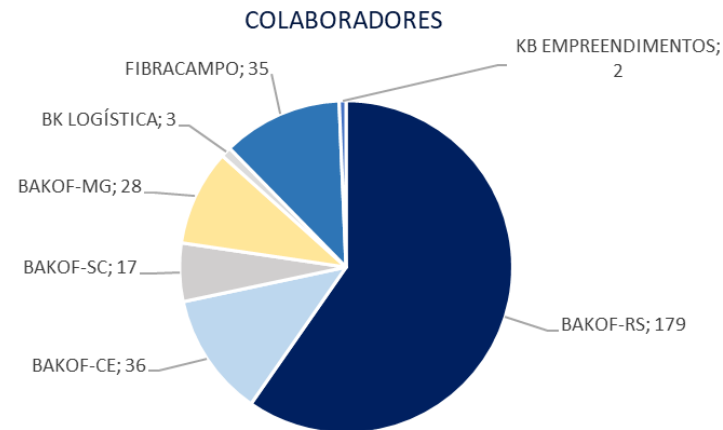
Rel. de Contratos p/Conferência do CAGED

Unidade/Contrato	Nome	PIS	Admissão	Rescisão
Total de Empregados Admitidos: 3				
Total de Empregados do Último Dia - deste Relatório: 35				
- com base no Nº Empregados do 1º Dia da Consulta: 3				

KB EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA RHPR1809/1101 11/11/2025 09:32 Pág.: 3
002 - KB EMPREENDIMENTOS CNPJ: 08089698/0001-75 Folhas: 01/10/2025 a 31/10/2025

Folha de Pagamento (Paisagem)

00012 Pró-Labore



Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Ativo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
ATIVO	133.703.892	143.471.543	151.834.316	152.660.071	154.476.705	150.916.380	151.870.697	149.813.500
ATIVO CIRCULANTE	73.171.088	82.183.911	90.783.573	94.035.201	97.585.678	96.131.162	98.822.867	97.483.630
DISPONÍVEL	13.239.734	13.790.491	14.361.012	14.314.483	15.071.662	14.648.036	15.627.739	12.600.338
CAIXA	12.413	19.340	97.785	78.099	127.208	2.084	8.020	9.056
BANCOS CONTA CORRENTE	1.879.032	2.480.209	2.871.435	2.755.830	2.855.827	2.249.144	2.154.712	2.488.850
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	584.631	364.762	315.146	321.630	398.615	266.450	509.064	342.098
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	10.763.657	10.926.180	11.076.646	11.158.923	11.690.012	12.130.357	12.955.944	9.760.334
CRÉDITOS	50.250.768	58.967.755	65.463.822	67.173.215	70.063.708	69.218.366	69.952.932	69.507.512
DUPLICATAS A RECEBER	23.548.221	26.452.412	31.949.968	33.523.490	34.197.153	34.683.818	34.631.337	32.699.830
ADIANTAMENTOS	1.523.168	7.024.947	8.260.690	8.773.002	10.384.452	10.277.519	10.016.507	11.825.580
IMPOSTOS A RECUPERAR	15.938.017	16.229.319	15.992.087	15.615.646	15.210.124	14.995.818	16.026.339	15.698.167
OUTROS CRÉDITOS	306.506	320.609	320.609	320.609	1.331.512	320.609	338.148	343.334
OUTROS VALORES A RECEBER	8.934.856	8.940.467	8.940.467	8.940.467	8.940.467	8.940.602	8.940.602	8.940.602
ESTOQUES	9.374.186	9.262.252	10.832.040	12.225.077	12.168.458	12.027.319	13.050.105	15.146.075
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	306.400	163.413	126.699	322.426	281.850	237.441	192.090	229.705
ATIVO NÃO CIRCULANTE	60.532.804	61.287.632	61.050.743	58.624.870	56.891.026	54.785.218	53.046.284	52.241.690
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.221.228	3.302.646	3.293.821	3.174.793	1.687.171	255.382	1.740.218	2.289.116
INVESTIMENTO	16.172.568	16.923.691	16.924.091	15.080.805	15.081.205	15.081.505	15.082.005	15.082.305
IMOBILIZADO	42.139.009	41.061.294	40.832.831	40.369.272	40.122.650	39.959.094	39.704.496	39.448.501
BENS EM OPERAÇÃO	59.450.262	59.217.305	59.260.906	59.029.549	59.064.951	59.190.683	59.203.531	59.218.075
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 17.311.253	- 18.156.011	- 18.428.076	- 18.660.277	- 18.942.301	- 19.231.589	- 19.499.034	- 19.769.574

Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Análise 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 BAKOF demonstrou um crescimento consistente, passando de R\$ 133,70 milhões em 2024 para R\$ 149,81 milhões em outubro/25, o que representa um aumento de aproximadamente 12%. Esse crescimento sugere uma expansão geral das operações da empresa.

O **Ativo Circulante** que representa os ativos de maior liquidez (convertíveis em caixa no curto prazo), teve uma forte expansão, crescendo de R\$ 73,17 milhões em 2024 para R\$ 97,48 milhões em outubro de 2025, um aumento de cerca de 33%. Este é o principal motor do crescimento do Ativo Total, impulsionado por:

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Aumentou de R\$ 13,24 milhões para R\$ 15,63 milhões em setembro e teve uma queda em outubro para R\$ 12,60 milhões. A volatilidade é esperada, mas a leve queda no final, combinada com o aumento em outros ativos circulantes, pode sugerir o uso de caixa para capital de giro.
- Numerários em Trânsito: É o maior componente do Disponível, mostra um volume considerável e relativamente estável/crescente, o que pode indicar um fluxo de caixa robusto ou processos de recebimento mais longos.
- Duplicatas a Receber: É o item mais representativo, cresceu de R\$ 23,54 milhões para R\$ 32,69 milhões (aumento de 38,9%). Isso pode indicar um aumento nas vendas a prazo, o que é positivo para o faturamento, mas exige monitoramento da política de crédito e índices de inadimplência.
- Adiantamentos: Houve um salto expressivo em (de R\$ 1,52 milhão para R\$ 11,82 milhões), representando 676% e que merece investigação para entender a sua natureza.
- Impostos a Recuperar: Mantiveram-se em patamares elevados (em torno de R\$ 15-16 milhões).
- Bancos Conta Corrente: Crescimento saudável de R\$ 1,8 milhão para R\$ 2,8 milhões em julho/2025, com uma queda em agosto, sendo o saldo de R\$ 2,4 milhões em outubro.
- Numerários em Trânsito: É um componente muito relevante do disponível (83%), mostra um volume considerável e relativamente estável/crescente, o que pode indicar um fluxo de caixa robusto ou processos de recebimento mais longos.
- Créditos: Esta é a maior e mais crescente rubrica, saltando de R\$ 50,25 milhões para R\$ 69,50 milhões (aumento de 38,4%).
- Estoques: Cresceu de forma muito acentuada, de R\$ 9,37 milhões (2024) para R\$ 15,14 milhões (Out/25), um aumento de cerca de 61,6%. Este crescimento é desproporcional em relação ao ativo total e às duplicatas a receber, isso significa que a empresa está se preparando para aumento de demanda futura e férias coletivas da produção.

O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Em contraste com o circulante, o Ativo Não Circulante apresentou uma queda de R\$ 60,53 milhões em 2024 para R\$ 52,24 milhões em outubro de 2025, uma redução de 13,7%. Sua participação no Ativo Total caiu de cerca de 45,3% para 35,0%. Isso pode indicar menos investimento em ativos de longo prazo ou que a depreciação está superando novos investimentos.

- Investimento: Relativamente estável, com leve redução de R\$ 16,17 milhões para R\$ 15,08 milhões.
- Imobilizado: Houve uma queda de 6,4%. Enquanto os Bens em Operação (Imobilizado Bruto) permaneceu bastante estável, oscilando em torno de R\$ 59 milhões. A "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.

Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Passivo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
PASSIVO	133.703.892	146.613.324	154.399.998	152.097.751	154.548.816	150.532.724	148.427.002	144.663.429
PASSIVO CIRCULANTE	69.165.335	76.254.934	84.437.046	84.690.377	87.531.201	79.400.655	79.931.592	76.648.658
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	55.867.238	56.238.632	63.490.574	64.410.594	66.484.028	65.127.517	65.136.517	63.586.480
FORNECEDORES	19.019.841	18.658.999	21.919.398	21.205.924	7.049.646	6.590.469	6.149.342	7.940.496
FORNECEDORES RJ	-	-	-	-	14.264.904	14.264.659	14.507.521	14.518.018
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.702.754	16.685.047	16.879.042	8.562.087	8.683.420	8.763.455	9.583.242	9.541.914
EMPRÉSTIMOS E FINANC - EXTRACONCURSAL	-	-	-	-	-	10.323.743	10.023.089	10.024.091
DUPLICATAS DESCONTADAS	21.144.644	20.894.586	24.692.135	26.174.973	28.191.070	25.185.192	24.873.323	21.561.960
IMPOSTOS A RECOLHER	8.573.542	9.599.449	9.759.748	8.467.610	8.294.988	5.316.056	6.053.794	5.958.083
ADIANTAMENTOS	2.726.178	6.962.450	7.695.135	6.609.793	9.616.550	4.668.580	4.022.035	2.872.744
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	791.571	2.077.924	1.972.307	2.699.331	2.625.389	2.468.335	2.724.388	2.138.227
PROVISÕES TRABALHISTAS	1.206.805	1.376.479	1.519.281	1.616.100	1.728.930	1.820.168	1.994.860	2.093.124
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	61.161.963	66.244.259	65.848.821	65.136.929	64.747.170	68.861.624	66.223.419	65.656.145
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	61.161.963	66.244.259	65.848.821	65.136.929	64.747.170	68.861.624	66.223.419	65.656.145
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	26.996.776	31.252.325	31.054.421	6.823.375	4.163.310	4.094.992	3.619.652	3.619.652
OUTRAS CONTAS A PAGAR	497.829	497.829	497.829	497.829	497.829	497.829	2.724.388	2.138.227
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	28.986.509	29.936.791	29.770.496	29.356.076	28.992.708	33.528.027	31.940.356	31.626.443
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.907.080	3.783.545	3.752.306	3.719.615	3.685.367	3.649.450	3.611.737	3.572.091
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	773.768	773.768	773.768	773.768	773.768	773.768	773.768	773.768
EMPRÉSTIMO E FINANC - EXTRACONCURSAL	-	-	-	-	26.634.188	26.317.558	26.277.906	26.064.191
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.376.594	4.114.131	4.114.131	2.270.445	2.270.445	2.270.445	2.270.445	2.270.445
CAPITAL SOCIAL	24.157.281	24.157.281	24.157.281	24.157.281	24.157.281	24.157.281	24.157.281	24.157.281
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 20.780.687	- 20.043.150	- 20.043.150	- 21.886.836	- 21.886.836	- 21.886.836	- 21.886.836	- 24.157.281
LUCROS ACUMULADOS	26.971.666	16.136.054	16.136.054	16.136.054	16.136.054	16.136.054	16.136.054	16.136.054
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 47.752.353	- 36.179.204	- 36.179.204	- 38.022.889	- 38.022.889	- 38.022.889	- 38.022.889	- 38.022.889

Balço Patrimonial

Bakof Plásticos | Análise Passivo

Passivo: O passivo total da empresa (soma do passivo circulante e não circulante) apresentou um crescimento notável no período, passando de R\$ 133,7 milhões em 2024 para R\$ 154,5 milhões em outubro/25.

Passivo Circulante: O Passivo Circulante (obrigações com vencimento até 12 meses), é o maior componente do passivo total, representando consistentemente mais de 50% das obrigações da empresa. Cresceu de R\$ 69.1 milhões em 2024 para R\$ 76,6 milhões em outubro/2025. O pico foi em julho/2025 (R\$ 87,5 milhões).

- **Fornecedores:** Houve uma flutuação. A conta "Fornecedores" (geral) subiu de R\$ 19,0 milhões em 2024 para R\$ 21,9 milhões em Maio/25, mas depois caiu para R\$ 7,9 milhões em Outubro/25. Conseqüentemente ocorreu uma forte redução de quase 70%, devido a segregação contábil para melhor acompanhamento dos créditos extraconcursais. Atualmente o saldo da conta "Fornecedores RJ" é de R\$ 14,5 milhões.
- **Empréstimos e Financiamentos (Curto Prazo):** Mostra uma redução abrupta de R\$ 16,8 milhões em Maio/25 para R\$ 8,5 milhões em Junho/25, mantendo-se em torno de R\$ 9,5 milhões até Outubro/25. Em contrapartida, uma nova e significativa conta "Empréstimos e Financ - Extraconcursal" aparece a partir de Agosto/25, com R\$ 10,3 milhões, estabilizando em torno de R\$ 10 milhões. O termo "extraconcursal" indica dívidas que não estão sujeitas a um processo de recuperação judicial.
- **Duplicatas Descontadas:** Representam uma parcela considerável do passivo circulante, com valores entre R\$ 21,1 milhões (2024) e R\$ 28,1 milhões (Julho/25). 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.
- **Impostos a Recolher:** Flutuaram entre R\$ 8,5 milhões (2024) e R\$ 9,7 milhões (Maio/25), diminuindo para R\$ 5,9 milhões em Outubro/25. Essa redução pode ser resultado de menor faturamento ou de um melhor planejamento tributário.
- **Provisões Trabalhistas:** Apresentam uma tendência de crescimento, de R\$ 1,2 milhão em 2024 para R\$ 2,0 milhões em Outubro/25, o que pode indicar aumento de passivos contingenciais ou obrigações com pessoal.

Passivo Não Circulante: (Obrigações de Longo Prazo), são as obrigações com vencimento acima de um ano, manteve-se relativamente estável, oscilando entre R\$ 61 milhões e R\$ 68 milhões.

- **Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo):** A empresa demonstrou uma excelente performance na redução de seus empréstimos e financiamentos de longo prazo, caindo drasticamente de R\$ 26,9 milhões (abr/24) para R\$ 3,6 (out/25). Isso é um ponto muito positivo, indicando um esforço de desalavancagem ou de reestruturação de dívida.
- **Obrigações Tributárias (Longo Prazo):** São um componente substancial do passivo não circulante, variando de R\$ 28,9 milhões em 2024 para R\$ 31,6 milhões em Outubro/25, atingindo um pico de R\$ 33,5 milhões em Agosto/25. Isso pode indicar parcelamentos de dívidas tributárias (REFIS, por exemplo) ou impostos diferidos significativos.

Patrimônio Líquido: O Patrimônio Líquido da empresa é extremamente baixo e apresentou uma queda preocupante, passando de R\$ 3.376.594 em abril/2024 para R\$ 2.270.445 a partir de junho/2025, mantendo-se neste patamar. O PL representa uma parcela muito pequena do Passivo Total (apenas 1,7% em out/2025, por exemplo), indicando uma alta dependência de capital de terceiros para financiar suas operações.

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE

Bakof Plásticos | DRE mensal

DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	17.405.245	16.377.685	17.094.427	4,38%	100,00%
DEDUÇÕES	- 5.009.523	- 4.375.649	- 4.522.542	3,36%	26,46%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12.395.723	12.002.036	12.571.885	4,75%	100,00%
CUSTOS (CPV)	- 7.448.065	- 6.708.394	- 6.866.089	2,35%	40,17%
LUCRO BRUTO	4.947.657	5.293.642	5.705.797	7,79%	33,38%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 3.255.860	- 4.346.815	- 3.213.423	-26,07%	18,80%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.126.162	4.262.211	1.180.959	-72,29%	6,91%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	478.125	3.060.038	1.706.377	-44,24%	29,91%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.871.376	1.716.055	1.464.865	-14,64%	85,85%
RECEITAS FINANCEIRAS	7.209	9.154	22.260	143,19%	0,13%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 2.123.883	- 1.479.270	- 1.488.669	0,64%	8,71%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	478.125	3.060.038	1.706.377	-44,24%	9,98%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	478.125	3.060.038	1.706.377	-44,24%	9,98%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE

Bakof Plásticos | Análise mensal DRE

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Observou-se um crescimento positivo de 4,38%, indicando um aumento na geração de vendas de R\$ 16.377.685 para R\$ 17.094.427.
- Deduções: Aumentaram 3,36%, um ritmo ligeiramente inferior ao da Receita Bruta, o que é favorável.
- Receita Operacional Líquida: Acompanhou a tendência de alta, com um crescimento de 4,75%.
- Custos (CPV): Cresceram apenas 2,35%. Este é um ponto positivo, pois os custos diretos aumentaram a uma taxa menor que a Receita Operacional Líquida.
- Lucro Bruto: Beneficiado pelo aumento da Receita Líquida e pelo controle dos custos, o Lucro Bruto teve um crescimento expressivo de 7,79%.
- Despesas Operacionais: Apresentaram uma queda significativa de 26,07%. Esta redução é um excelente indicativo de maior eficiência operacional.
- Outras Receitas Operacionais: Tiveram uma queda drástica de 72,29%. Este é o principal fator negativo observado e impactou fortemente o resultado operacional.
- Resultado Operacional: Apesar do aumento do Lucro Bruto e da redução das Despesas Operacionais, a forte queda nas Outras Receitas Operacionais resultou em uma diminuição de 44,24% no Resultado Operacional. Isso serve como um alerta, pois as melhorias na operação principal foram ofuscadas por outros fatores.
- Receitas Financeiras: Tiveram um aumento impressionante de 143,19%, o que ajudou a compensar parte da queda no resultado operacional.
- Despesas Financeiras: Apresentaram uma variação muito pequena, de apenas 0,64%, permanecendo praticamente estáveis.
- Resultado Líquido do Exercício: Mostraram uma diminuição de 44,24%, idêntica à do Resultado Operacional.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: R\$ 17.094.427 representa 100% do faturamento total.
- Deduções: Correspondem a 26,46% da Receita Bruta (R\$ 4.522.542). Isso indica que mais de um quarto da receita bruta é consumida por deduções.
- Receita Operacional Líquida: R\$ 12.571.885 é apresentada como 100% para a análise subsequente de rentabilidade operacional após as deduções.
- Custos (CPV): Representam 40,17% do faturamento bruto (R\$ 6.866.089).
- Lucro Bruto: É de 33,38% da Receita Bruta (R\$ 5.705.797).
- Despesas Operacionais: Consomem 18,80% da Receita Bruta (R\$ 3.213.423).
- Outras Receitas Operacionais: Representam apenas 6,91% da Receita Bruta (R\$ 1.180.959), indicando que são uma fonte menor de recursos em Outubro.
- Resultado Operacional: O valor de R\$ 1.706.377 representa 29,91% em relação ao Lucro Bruto.
- Receitas Financeiras: Apenas 0,13% da Receita Bruta (R\$ 22.260), sendo um valor percentual muito pequeno em comparação com outras contas.
- Despesas Financeiras: Correspondem a 8,71% da Receita Bruta (R\$ 1.488.669).
- Resultado Líquido do Exercício: O lucro final de R\$ 1.706.377 representa 9,98% da Receita Bruta. Menos de 10% de cada real bruto de venda se transforma em lucro líquido, destacando a compressão da margem por deduções e despesas.

Balço Patrimonial

BK Logística| Ativo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
ATIVO	4.006.605	4.350.751	4.510.417	4.352.686	4.302.387	4.489.968	4.674.531	4.723.238
ATIVO CIRCULANTE	140.344	360.088	546.179	550.033	515.317	718.582	837.620	902.012
DISPONÍVEL	7.877	18.454	28.781	11.276	11.390	16.616	15.110	6.090
CAIXA	7.178	12.314	5.914	4.594	4.594	373	1.523	1.523
BANCOS CONTA CORRENTE	-	412	4.917	4.415	107	8	-	-
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	699	2.954	13.485	2.266	6.689	16.235	13.227	3.035
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	-	2.774	4.465	-	-	-	360	1.531
CRÉDITOS	132.467	336.045	511.221	532.406	497.749	695.790	816.333	889.745
DUPLICATAS A RECEBER	-	187.961	359.213	381.833	348.178	389.352	397.203	422.926
ADIANTAMENTOS	-	7.025	15.900	9.087	17.096	173.962	197.683	245.372
IMPOSTOS A RECUPERAR	132.467	141.059	136.107	141.486	132.476	132.476	221.447	221.447
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	-	5.589	6.177	6.177	6.177	6.177	6.177	6.177
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.866.262	3.990.663	3.964.238	3.802.654	3.787.070	3.771.386	3.836.911	3.821.226
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.866.262	3.990.663	3.964.238	3.802.654	3.787.070	3.771.386	-	-
INVESTIMENTO	1.401.919	1.402.419	1.402.519	1.402.619	1.402.719	1.402.719	1.483.928	1.483.928
IMOBILIZADO	2.438.755	2.562.656	2.536.131	2.374.447	2.358.763	2.343.079	2.327.394	2.311.710
BENS EM OPERAÇÃO	1.671.520	2.984.347	2.769.347	2.623.347	2.623.347	2.623.347	2.623.347	2.623.347
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 315.593	- 421.692	- 233.216	- 248.901	- 264.585	- 280.269	- 295.953	- 311.637
BENS INTANGÍVEIS	25.588	225.588	25.588	25.588	25.588	25.588	25.588	25.588

Balço Patrimonial

BK Logística | Análise 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 demonstra um crescimento nos primeiros períodos de 2025, passando de R\$ 4 milhões em 2024 para R\$ 4,72 milhões em outubro/25, sendo o crescimento de 17,89% na comparação dos períodos, indica uma expansão das operações ou um aumento na capacidade produtiva e operacional da empresa.

O **Ativo Circulante** cresce robustamente, saltou de R\$ 140 mil em 2024 para R\$ 902 mil em outubro de 2025, um aumento de impressionantes 542,7%. Este é o ponto mais relevante da análise, indicando uma reestruturação da liquidez da empresa.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Apesar do crescimento do Ativo Circulante, o Disponível total (Caixa, Bancos e Aplicações Financeiras) é relativamente baixo e volátil. Caiu de R\$ 7.877 em 2024 para R\$ 6.090 em outubro/25.
- Créditos (Duplicatas a Receber, Adiantamentos, Impostos a Recuperar): Esta categoria cresceu de R\$ 132 mil em 2024 para R\$ 889 mil em outubro/25 (aumento de 571,7%). É o principal fator de impulsionamento do Ativo Circulante.
- Despesas do Exercício Seguinte: Saldo estável em torno de R\$ 6.177. Valor pequeno e estável, representando despesas pré-pagas.

O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Como esperado para uma empresa de logística, o Ativo Não Circulante é o componente dominante, refletindo o alto investimento em equipamentos, frota e infraestrutura, embora ainda represente a maior parte do Ativo Total, mostra uma leve retração de 1,16%, sendo o saldo em outubro/25 de R\$ 3,8 milhões.

- Investimento: Permanece estável em torno de R\$ 1,48 milhões, sugerindo que não houve grandes aquisições ou alienações de participações.
- Imobilizado: Este item representa a maior parte do Ativo Não Circulante e da empresa em geral (60,8% do Ativo Não Circulante em outubro/25).
- Bens em Operação (Valor Bruto): Houve um crescimento de R\$ 1.671 milhões em 2024 para R\$ 2.984 milhões em abril/25. Isso indica um investimento significativo em bens de capital (frota, equipamentos), fundamental para o crescimento da logística. A partir de junho/25, o valor bruto de R\$ 2.623 milhões se estabiliza.
- Depreciação Acumulada: Em outubro/25 o saldo é de R\$ 311 mil, mantendo-se estável, 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. A "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.

Balço Patrimonial

BK Logística | Passivo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
PASSIVO	4.006.605	4.967.697	5.151.001	5.096.487	5.232.332	5.572.808	6.330.722	6.509.782
PASSIVO CIRCULANTE	2.009.922	1.120.320	1.143.709	1.173.684	1.225.757	1.266.375	1.761.997	1.897.915
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	1.877.284	871.727	904.401	910.909	958.463	968.233	1.002.065	1.081.607
FORNECEDORES	-	178.510	182.064	168.755	44.357	42.480	53.286	109.316
FORNECEDORES RJ	-	-	-	-	140.990	140.990	140.990	140.990
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EXTRACONCURSAL	1.877.284	693.218	722.337	742.154	763.116	784.763	807.789	831.301
IMPOSTOS A RECOLHER	-	143.596	142.074	163.895	165.120	189.496	642.698	653.936
ADIANTAMENTOS	-	79.748	69.283	69.046	69.280	73.280	79.395	122.062
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	30.823	-	-	27.521	10.441	9.966	414.034	414.034
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	171	2.671	2.901	2.313	2.901	2.901	2.901	2.901
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.483.488	17.163.592	17.403.912	17.464.622	17.545.856	17.845.714	17.975.343	18.018.484
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	15.483.488	17.163.592	17.403.912	17.464.622	17.545.856	17.845.714	17.975.343	18.018.484
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.514.620	5.931.501	6.139.869	-	-	-	-	-
OUTRAS CONTAS A PAGAR	2.696.788	8.240.000	8.240.000	8.240.000	8.240.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	32.080	11.797	10.751	9.221	9.221	9.221	-	-
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	8.240.000	2.980.295	3.013.292	2.968.942	2.937.342	3.112.200	3.128.400	3.048.800
EMPRÉSTIMO E FINANC - EXTRACONCURSAL	-	-	-	6.246.459	6.359.293	6.474.293	6.596.944	6.719.685
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-13.486.805	-13.316.215	-13.396.619	-13.541.819	-13.539.281	-13.539.281	-13.406.618	-13.406.618
CAPITAL SOCIAL	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.774.562	-16.516.215	-16.596.619	-16.741.819	-16.739.281	-16.739.281	-16.606.618	-16.606.618
LUCROS ACUMULADOS	384.735	41.120	43.713	429.247	431.786	431.786	435.884	435.884
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	-15.296.978	-16.557.335	-16.640.332	-17.171.067	-17.171.067	-17.171.067	-16.170.735	-16.170.735

Balanço Patrimonial

BK Logística | Análise Passivo

Passivo: O passivo total da empresa (soma do Passivo Circulante + Não Circulante + PL) demonstrou um crescimento no período analisado, passando de R\$ 4 milhões em 2024 para em torno de R\$ 6,5 milhões em outubro/25. Este aumento de aproximadamente 62,48% em pouco mais de 10 meses é significativo e indica uma crescente dependência de capital de terceiros.

Passivo Circulante: Representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, inicia em R\$ 2 milhões (2024), sofre uma queda abrupta para R\$ 1,12 em abril/25, e a partir daí, volta a crescer gradualmente, atingindo R\$ 1,89 milhões em outubro/25. A queda inicial é impulsionada pela redução de empréstimos, mas o crescimento posterior é preocupante devido a novas rubricas.

- **Fornecedores:** Na análise de 2025 observa-se oscilação dos saldos, se mantendo estável nos dois últimos meses em aproximadamente R\$ 180 mil. Em julho/25 foi realizada segregação da conta, com a abertura de “Fornecedores RJ”, que permanece com o saldo de R\$ 140.990 mil.
- **Empréstimos e Financiamentos (CP):** Representava a maior parcela em 2024 (R\$ 1,88 milhão), reduziu-se para R\$ 693 mil em abril/25, mas voltou a crescer, atingindo R\$ 831 mil em outubro/25. A natureza "extraconcursal" sugere renegociações de dívidas fora de processos formais de recuperação judicial.
- **Impostos a Recolher:** Apresentaram um leve aumento constante de abril/25 de R\$ 143.596 mil para R\$ 189.496 mil em agosto/2025 e um aumento significativo em outubro/25, sendo o saldo de R\$ 653 mil, aumento de 69% em comparação ao mês de agosto/25.

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 em outubro/25 de R\$ 18 milhões.

- **Empréstimo e Financiamentos - Extraconcursal (Longuíssimo Prazo):** Surge em junho/25 com um valor substancial de R\$ 6,7 milhões.
- **Outras Contas a Pagar:** Mantém-se estável em R\$ 8,2 milhões. Representa uma parcela significativa e constante do passivo não circulante.
- **Obrigações Financeiras:** Flutua em torno de R\$ 3 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 começa em -R\$ 13,48 milhões em 2024 e atinge -R\$ 13,40 milhões em outubro/25. Um PL negativo sinaliza que os passivos da empresa são maiores que seus ativos (Ativo Total < Passivo Total), o que caracteriza uma situação de insolvência técnica.

- **Capital Social:** Permanece estável em R\$ 3,2 milhões.
- **Resultados Acumulados:** Em 2024, a empresa tinha prejuízos acumulados de R\$ 15,2 milhões. No entanto, desde junho/25 até o momento, os prejuízos acumulados aumentaram para R\$ 16,1 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

BK Logística | DRE mensal

DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	173.560	158.887	207.897	30,85%	100,00%
DEDUÇÕES	- 33.781	- 28.573	- 37.432	31,01%	18,01%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	139.779	130.314	170.465	30,81%	100,00%
CUSTOS (CPV)	- 31.856	- 35.926	- 28.864	-19,66%	13,88%
LUCRO BRUTO	107.923	94.388	141.601	50,02%	68,11%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 123.351	- 537.140	- 131.217	-75,57%	63,12%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	300	10.981	3.600	-67,22%	1,73%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	- 152.282	- 579.852	- 130.352	-77,52%	-92,06%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 137.379	148.067	147.057	-0,68%	-112,82%
RECEITAS FINANCEIRAS	25	59	78	33,78%	0,04%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 137.404	- 148.126	- 147.135	-0,67%	70,77%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 152.282	- 579.852	- 130.352	-77,52%	-62,70%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 152.282	- 579.852	- 130.352	-77,52%	-62,70%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

BK Logística | Análise mensal DRE

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Aumento de 30,85% na Receita Bruta.
- Deduções: As Deduções acompanharam o crescimento da receita, aumentando em 31,01%.
- Receita Operacional Líquida: Conseqüentemente, a Receita Operacional Líquida também cresceu substancialmente em 30,81%.
- Custos (CPV): Diminuíram 19,66%. A queda nos custos, combinada com o aumento da receita, é um excelente indicativo.
- Lucro Bruto: Aumentou 50,02%. A combinação de receita líquida maior e custos menores resultou em uma melhora substancial.
- Despesas Operacionais: Diminuíram drasticamente 75,57%. Esta foi a maior e mais impactante melhoria, controlando significativamente as despesas.
- Outras Receitas Operacionais: Diminuíram 67,22%, mas seu impacto no resultado geral é limitado devido ao baixo valor absoluto.
- Resultado Operacional: Melhorou 77,52%. A empresa reduziu seu prejuízo operacional significativamente, devido principalmente à recuperação da receita e ao controle das despesas.
- Resultado Líquido do Exercício: O Resultado Líquido do Exercício seguiu a mesma tendência, com uma redução significativa do prejuízo em -77,52%, de R\$ 579.852 para R\$ 130.352.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: R\$ 207.897 representa 100,00% do total de receitas.
- Deduções: As Deduções representaram 18,01% da Receita Bruta (R\$ 37.432). Isso significa que quase um quinto da receita bruta é deduzido.
- Receita Operacional Líquida: Após as deduções, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 170.465, que a tabela indica como 100,00% .
- Custos(CPV): Os Custos dos Produtos/Serviços Vendidos (CPV) foram de R\$ 28.864, correspondendo a 13,88% da Receita Bruta.
- Lucro Bruto: O Lucro Bruto de R\$ 141.601 representa uma sólida margem de 68,11% da Receita Bruta, o que é um excelente desempenho na fase inicial da operação.
- Despesas Operacionais: As Despesas Operacionais, no valor de R\$ 131.217, consomem uma parcela muito significativa da Receita Bruta, totalizando 63,12%. Este é um ponto de atenção, pois quase dois terços da receita bruta são gastos com operações.
- Outras Receitas Operacionais: As Outras Receitas Operacionais são mínimas, representando apenas 1,73% da Receita Bruta (R\$ 3.600).
- Resultado Operacional: A empresa apresentou um prejuízo operacional de R\$ 130.352, que corresponde a expressivos -92,06% da Receita Bruta.
- Despesas Financeiras: Foram extremamente elevadas, representando 70,77% da Receita Bruta.
- Resultado Líquido do Exercício: O Resultado Líquido do Exercício fechou com um prejuízo de R\$ 130.352, que representa -62,70% da Receita Bruta.

Balço Patrimonial

FIBRACAMPO | Ativo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
ATIVO	18.506.635	17.605.021	18.296.941	18.675.461	21.817.961	20.949.913	22.769.126	23.305.402
CIRCULANTE	11.675.218	13.944.857	14.280.217	14.889.033	16.574.741	13.568.963	13.921.066	13.935.656
DISPONÍVEL	1.872.006	1.925.745	1.704.759	1.678.968	1.680.831	1.850.090	1.911.856	1.904.215
BANCOS CONTA CORRENTE	103.434	4.092	34.502	7.657	5.176	59.273	4.407	3.401
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	50.257	292.208	46.520	45.870	44.346	52.568	108.439	50.833
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	1.718.315	1.629.445	1.623.737	1.625.441	1.631.308	1.738.249	1.799.011	1.849.981
CRÉDITOS	9.011.023	11.259.169	11.339.808	11.899.523	13.529.547	10.185.174	10.671.586	10.582.034
DUPLICATAS A RECEBER	5.747.025	5.599.732	5.971.090	6.392.099	6.793.963	6.371.368	7.011.025	6.470.967
ADIANTAMENTOS	101.761	2.529.691	2.206.042	2.311.685	3.525.508	516.807	179.549	595.438
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.115.545	3.083.055	3.115.985	3.149.047	3.163.383	3.134.406	3.434.321	3.468.937
OUTROS CRÉDITOS	46.692	46.692	46.692	46.692	46.692	162.593	46.692	46.692
ESTOQUES	776.644	753.230	1.178.630	1.258.611	1.317.520	1.491.943	1.300.956	1.417.828
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	15.545	6.712	57.020	51.931	46.843	41.755	36.667	31.579
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.831.417	3.660.165	4.016.724	3.786.428	5.243.220	7.380.950	8.848.060	9.369.746
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.334.491	117.245	447.328	234.562	1.714.611	3.904.141	5.394.785	5.905.028
INVESTIMENTO	6.444	6.844	6.944	7.044	7.044	7.144	7.244	7.244
IMOBILIZADO	3.490.481	3.536.075	3.562.452	3.544.821	3.521.565	3.469.665	3.446.031	3.457.473
BENS EM OPERAÇÃO	5.195.209	5.361.168	5.414.337	5.423.783	5.427.878	5.412.710	5.415.946	5.454.221
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 1.704.727	- 1.825.093	- 1.851.885	- 1.878.962	- 1.906.313	- 1.943.045	- 1.969.915	- 1.996.747

Balço Patrimonial

FIBRACAMPO | Análise 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 registrou elevação de 2024 em R\$ 18,5 milhões para R\$ 23,3 milhões em outubro/25, representando um aumento de 25,93% em 10 meses. Este crescimento indica uma expansão significativa das operações ou da base de capital da empresa.

O **Ativo Circulante** que representa os ativos de maior liquidez (conversíveis em caixa no curto prazo), apresentou um crescimento ainda mais expressivo, saltando de R\$ 6,8 milhões para R\$ 9,3 milhões (+37,16%).

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Permaneceu relativamente estável em termos de valor total, variando de R\$ 1,87 milhões (2024) para R\$ 1,90 milhões (outubro/25).
- Créditos (Contas a Receber): A categoria de Créditos, a maior parte do Ativo Circulante, cresceu de 9 milhões para R\$ 10,5 milhões (+17,43%).
- Duplicatas a Receber: Seguiu uma tendência de alta, de R\$ 5,7 milhões para R\$ 6,4 milhões, o que é consistente com o crescimento das vendas.
- Adiantamentos: Este item demonstra uma anormalidade significativa. Partindo de R\$ 101 mil em 2024, salta para R\$ 2,52 milhões em abril/25, atinge um pico de R\$ 3,5 em julho/25 e depois cai drasticamente para R\$ 179 mil em setembro/25, fechando em R\$ 595 mil em outubro/25.
- Estoques: Apresentou um aumento expressivo de R\$ 776 mil para R\$ 1,41 milhões em outubro/25 (+82,57%).
- O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Foi o grande motor do crescimento total do ativo da FIBRACAMPO no período, com um aumento de mais de 37%.
- Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros): Este é o item mais relevante e com a maior transformação dentro do ativo da FIBRACAMPO. Inicia em R\$ 3,33 milhões em 2024, mas despensa para R\$ 117.245 mil em abril/25, e então tem um salto impressionante a partir de julho/25 R\$ 1,7 milhões, chegando a R\$ 5,9 milhões em outubro/25.
- Imobilizado: O valor líquido do Imobilizado apresentou relativa estabilidade, sendo o saldo de R\$ 3,4 milhões em outubro/25.
- Bens em Operação (bruto): Cresceu ligeiramente de R\$ 5,1 milhões para R\$ 5,4 milhões, indicando modestos acréscimos de ativos fixos.
- Depreciação Acumulada: Cresceu consistentemente de R\$ 1,7 milhões para R\$ 1,6 milhões, o que é esperado e reflete o uso e desgaste dos ativos ao longo do tempo.

Balço Patrimonial

FIBRACAMPO | Passivo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
PASSIVO	18.506.635	17.860.463	18.452.934	18.734.403	21.405.309	20.243.500	21.556.542	21.804.394
CIRCULANTE	10.033.912	9.843.344	10.468.823	10.786.572	13.506.080	12.386.080	13.770.357	13.687.582
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	7.924.425	7.684.710	8.338.950	8.624.237	11.028.364	9.725.250	10.733.277	10.921.125
FORNECEDORES	5.536.281	5.732.587	6.122.878	6.352.358	7.796.696	6.133.056	6.377.850	6.946.658
FORNECEDORES RJ	-	-	-	-	741.408	741.408	752.881	748.408
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	724.413	722.802	747.234	722.181	723.142	722.865	722.501	723.142
DUPLICATAS DESCONTADAS	1.663.732	1.229.322	1.468.838	1.549.698	2.508.527	2.127.922	2.880.045	2.502.918
IMPOSTOS A RECOLHER	1.728.466	1.902.812	1.831.333	1.900.059	1.979.805	2.150.811	2.521.458	2.115.347
ADIANTAMENTOS	188.795	32.122	8.556	47.974	161.578	196.187	179.833	289.591
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	106.074	107.184	165.763	165.265	192.173	153.729	168.943	180.897
PROVISÕES TRABALHISTAS	86.151	116.515	124.222	144.984	144.160	160.102	166.846	180.622
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.702.271	2.396.496	2.363.489	2.327.209	2.278.607	2.236.798	2.165.563	2.496.190
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.702.271	2.396.496	2.363.489	2.327.209	2.278.607	2.236.798	2.165.563	2.496.190
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	726.299	494.763	487.789	431.381	400.827	369.185	337.531	306.524
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	716.055	654.992	631.962	655.239	640.499	633.809	597.889	963.381
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	339.068	325.893	322.889	319.739	316.431	312.954	309.294	305.435
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	920.850	920.850	920.850	920.850	920.850	920.850	920.850	920.850
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.770.452	5.620.622	5.620.622	5.620.622	5.620.622	5.620.622	5.620.622	5.620.622
CAPITAL SOCIAL	11.291.100	11.291.100	11.291.100	11.291.100	11.291.100	11.291.100	11.291.100	11.291.100
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 5.520.648	- 5.670.478	- 5.670.478	- 5.670.478	- 5.670.478	- 5.670.478	- 5.670.478	5.620.622
LUCROS ACUMULADOS	5.768.443	5.768.443	5.768.443	5.768.443	5.768.443	5.768.443	5.768.443	5.768.443
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 11.289.091	- 11.438.921	- 11.438.921	- 11.438.921	- 11.438.921	- 11.438.921	- 11.438.921	- 11.438.921

Balço Patrimonial

FIBRACAMPO | Análise Passivo

Passivo: O Passivo Total da FIBRACAMPO demonstra uma tendência geral de crescimento significativo ao longo do período analisado. Inicia em R\$ 18,5 milhões em 2024 e atinge R\$ 21,8 milhões em outubro/25, um aumento de aproximadamente 17,8%. Este aumento é impulsionado principalmente pelo crescimento do Passivo Circulante.

Passivo Circulante: Representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, crescimento notável, passando de R\$ 10 milhões em 2024 para R\$ 13,6 milhões em outubro/25 (aumento de 36,4%). Este crescimento é bastante acentuado, indicando uma maior dependência de financiamento de curto prazo.

- **Fornecedores:** Crescem de R\$ 5,5 milhões em 2024 para R\$ 6,9 milhões em outubro/25. O aumento das contas a pagar a fornecedores pode ser um sinal de maior volume de compras ou de prazos de pagamento mais longos, mas um crescimento muito rápido pode indicar pressão sobre o capital de giro. Em julho/2025 ocorreu a segregação com a abertura da conta “Fornecedores RJ” que até o momento possui um saldo de R\$ 748 mil para fins de acompanhamento dos créditos extraconcursais.
- **Duplicatas Descontadas:** Apresentam alta volatilidade, com picos como R\$ 2,5 milhões em julho/25 e R\$ 2,8 milhões em setembro/25 e apresentou queda em outubro/25 para R\$ 2,5 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 de giro ou custos financeiros associados.
- **Empréstimos e Financiamentos (curto prazo):** Mantiveram-se relativamente estáveis, na faixa de R\$ 720 mil.

O **Passivo Não Circulante** apresenta uma tendência de redução geral até setembro/25, mas com um aumento significativo no último mês. Inicia em R\$ 2,7 milhões em 2024, diminui para R\$ 2,1 milhões em setembro/25, e então salta para R\$ 2,4 milhões em outubro/25.

- **Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo):** Demonstram uma redução expressiva e contínua, caindo de R\$ 726.299 mil em 2024 para R\$ 306.524 mil em outubro/25. 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.
- **Obrigações Tributárias (Longo Prazo):** Altamente voláteis e com um aumento dramático em outubro/25, saltando de R\$ 597.889 mil em setembro para R\$ 963.381 mil, representa 60% de aumento.

Patrimônio Líquido: O Patrimônio Líquido é um indicador crucial da saúde financeira e da capacidade da empresa de absorver perdas. Diminui de R\$ 5,7 milhões em 2024 para R\$ 5,6 milhões a partir de abril/25, permanecendo estável até o final do período.

- **Capital Social e os Lucros Acumulados:** Permanecem inalterados. Sendo o capital de R\$ 11,2 milhões e os resultados acumulados de R\$ 5,6 milhões. Isso indica que a empresa não teve novos lucros acumulados que pudessem compensar o aumento das perdas no período de 2024 para 2025.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

FIBRACAMPO | DRE mensal

DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	2.545.336	3.373.683	2.950.828	-12,53%	100,00%
DEDUÇÕES	- 717.567	- 975.295	- 897.080	-8,02%	30,40%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.827.769	2.398.389	2.053.747	-14,37%	100,00%
CUSTOS (CPV)	- 1.194.106	- 1.455.420	- 1.376.294	-5,44%	46,64%
LUCRO BRUTO	633.663	942.968	677.453	-28,16%	22,96%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 348.700	- 840.543	- 386.966	-53,96%	13,11%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	132.708	584.892	218.458	-62,65%	7,40%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	293.761	506.171	288.424	-43,02%	42,57%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	417.671	687.317	508.946	-25,95%	176,46%
RECEITAS FINANCEIRAS	565	1.083	2.928	170,41%	0,10%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 71.591	- 137.450	- 185.318	34,83%	6,28%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	293.761	506.171	288.424	-43,02%	9,77%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	293.761	506.171	288.424	-43,02%	9,77%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

FIBRACAMPO | Análise Mensal

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Houve uma queda de 12,53%, passando de R\$ 3.373.683 em Setembro para R\$ 2.950.828 em Outubro.
- Deduções: Diminuíram em 8,02%, de R\$ 975.295 para R\$ 897.080.
- Receita Operacional Líquida: Sofreu uma redução significativa de 14,37%, passando de R\$ 2.398.389 para R\$ 2.053.747.
- Custos (CPV): Diminuíram em 5,44%, de R\$ 1.455.420 para R\$ 1.376.294.
- Lucro Bruto: Queda acentuada de 28,16%, passando de R\$ 942.968 para R\$ 677.453.
- Despesas Operacionais: Redução expressiva de 53,96%, de R\$ 840.543 para R\$ 386.966.
- Outras Receitas Operacionais: Queda de 62,65%, de R\$ 584.892 para R\$ 218.458.
- Resultado Operacional: Redução de 43,02%, de R\$ 506.171 para R\$ 288.424.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Queda de 25,95%, de R\$ 687.317 para R\$ 508.946.
- Receitas Financeiras: Aumento notável de 170,41%, de R\$ 1.083 para R\$ 2.928.
- Despesas Financeiras: Aumento de 34,83%, de R\$ 137.450 para R\$ 185.318.
- Resultado Líquido do Exercício: Queda de 43,02%, de R\$ 506.171 para R\$ 288.424.

Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: Representa 100,00% do faturamento, sendo de R\$ 2.950.828.
- Deduções: Representam 30,40% da Receita Bruta.
- Receita Operacional Líquida: Base de 100% para a operacionalidade.
- Custos (CPV): Correspondem a 46,64% da Receita Bruta.
- Lucro Bruto: Representa 22,96% da Receita Bruta.
- Despesas Operacionais: Consomem 13,11% da Receita Bruta.
- Outras Receitas Operacionais: Contribuem com 7,40% da Receita Bruta.
- Resultado Operacional: Corresponde a 42,57% do Lucro Bruto.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Representa 176,46% do Resultado Operacional.
- Receitas Financeiras: São apenas 0,10% da Receita Bruta.
- Despesas Financeiras: Correspondem a 6,28% da Receita Bruta.
- Resultado Líquido do Exercício: O lucro líquido final representa 9,77% da Receita Bruta.

Balço Patrimonial

KB Empreendimentos | Ativo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
ATIVO	26.572.719	26.400.143	26.386.088	26.331.543	26.313.677	26.274.406	26.253.880	26.176.687
CIRCULANTE	375.678	401.396	456.915	439.943	434.650	489.652	513.700	482.080
DISPONÍVEL	22.299	38.275	44.482	56.354	39.526	40.503	49.606	37.147
CAIXA	1.277	36.224	36.224	36.224	36.224	36.224	36.224	36.224
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	21.023	2.051	8.258	20.130	3.302	4.279	13.381	924
CRÉDITOS	353.379	363.122	412.433	383.589	395.124	449.149	464.094	444.933
DUPLICATAS A RECEBER	54.566	32.210	75.648	32.210	32.210	75.648	80.672	49.644
ADIANTAMENTOS	63.057	63.253	63.538	63.830	64.122	64.413	63.256	63.256
IMPOSTOS A RECUPERAR	122.756	115.659	112.246	111.550	109.793	107.088	105.167	104.033
OUTROS CRÉDITOS	113.000	152.000	161.000	176.000	189.000	202.000	40.300	32.300
ATIVO NÃO CIRCULANTE	26.197.041	25.998.747	25.929.174	25.891.600	25.879.027	25.784.754	25.740.180	25.694.607
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	159.000	111.000	79.000	79.000	104.000	47.300	40.300	32.300
INVESTIMENTO	3.341.251	3.341.651	3.341.751	3.341.851	3.341.951	3.342.051	3.342.151	3.342.251
IMOBILIZADO	22.696.790	22.546.096	22.508.423	22.470.749	22.433.076	22.395.402	22.357.729	22.320.056
BENS EM OPERAÇÃO	24.046.119	24.046.119	24.046.119	24.046.119	24.046.119	24.046.119	24.046.119	24.046.119
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 1.349.329	- 1.500.023	- 1.537.696	- 1.575.370	- 1.613.043	- 1.650.716	- 1.688.390	- 1.726.063

Balanço Patrimonial

KB Empreendimentos | Análise 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 demonstra uma tendência de redução ao longo do período analisado. Ele iniciou em R\$ 26,5 milhões em 2024 e diminuiu para R\$ 26,1 milhões em outubro/25. Uma redução de aproximadamente R\$ 396 mil.

O **Ativo Circulante** que representa os ativos de maior liquidez (convertíveis em caixa no curto prazo, embora seja uma parcela menor do ativo total, o Ativo Circulante (que indica a liquidez de curto prazo) aumentou de R\$ 375.678 mil em 2024 para R\$ 513.700 mil em Set/2025, reduzindo para R\$ 482 mil em outubro/25.

- Disponível (Caixa e Equivalentes): Apresenta forte volatilidade. De um valor de R\$ 22.299 mil em 2024, atinge um pico de R\$ 56.354 mil em junho/25, mas encerra o período em R\$ 37.147 mil (outubro/25).
- Caixa: Manteve-se notavelmente constante em R\$ 36.224 mil de Abr/2025 em diante, o que pode indicar um saldo mínimo fixo ou uma representação consolidada.
- Aplicações Financeiras: É o item mais volátil dentro do disponível. De R\$ 21.023 mil em 2024, despensa para R\$ 2.051 mil em abril/25, se recupera e volta a cair drasticamente para apenas R\$ 924 reais em outubro/25. A baixa nas aplicações financeiras ao final do período merece atenção, pois reduz a flexibilidade financeira imediata da empresa.
- Créditos (Contas a Receber): É o maior componente do Ativo Circulante e demonstra crescimento consistente. Inicia em R\$ 353 mil em 2024 e chega a R\$ 444 mil em outubro/25.
- Duplicatas a Receber: Alta flutuação e em outubro/25 o saldo é de R\$ 49,6 mil. A volatilidade pode indicar sazonalidade nas vendas a crédito ou variações nos prazos de recebimento.
- Impostos a Recuperar: Apresentaram uma tendência decrescente gradual de R\$ 122 mil em 2024 para R\$ 104 mil em outubro/25. Isso é positivo, pois indica que a empresa está conseguindo recuperar seus impostos.

O **Ativo Não Circulante** (Recursos de Longo Prazo): Reduziu de R\$ 26,1 milhões em 2024 para R\$ 25,6 em outubro/25.

- Realizável a Longo Prazo (Empréstimos a Terceiros): Apresenta uma queda expressiva (de R\$ 159 mil em 2024 para R\$ 32 mil em outubro/25). Isso pode indicar a realização de ativos de longo prazo ou sua reclassificação.
- Imobilizado: É a maior componente do Ativo Total.
- Bens em Operação: Mantêm-se rigorosamente constantes em aproximadamente R\$ 24 milhões em todo o período. Isso indica que a empresa não fez novas aquisições de bens para sua operação, nem alienou bens de valor significativo.
- (-) Depreciação Acumulada: Aumenta consistentemente de R\$ 1,3 milhões em 2024 para R\$ 1,7 milhões em outubro/25. O crescimento da depreciação acumulada, 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.

Balço Patrimonial

KB Empreendimentos | Passivo

	2024	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
PASSIVO	26.572.719	26.349.969	26.303.824	26.242.013	26.206.289	26.163.291	26.141.488	26.053.313
CIRCULANTE	1.589.023	1.731.169	1.724.961	1.733.519	1.782.454	1.516.357	1.514.247	1.462.169
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	336.397	332.634	313.726	293.899	329.536	53.201	50.489	48.813
FORNECEDORES	278.508	277.935	277.917	277.086	946	1.912	80	80
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	57.889	54.700	35.809	16.813	52.159	51.289	50.409	50.409
IMPOSTOS A RECOLHER	401.450	543.748	556.447	584.833	598.130	608.368	608.970	558.568
ADIANTAMENTOS	86.320	84.320	84.320	84.320	84.320	84.320	84.320	84.320
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	764.856	770.467	770.467	770.467	770.467	770.467	770.467	770.467
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	10.580.914	10.344.018	10.304.081	10.233.712	10.149.053	10.372.153	10.352.459	10.316.362
EXÍGIVEL A LONGO PRAZO	10.580.914	10.344.018	10.304.081	10.233.712	10.149.053	10.372.153	10.352.459	10.316.362
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	959.999	888.869	888.869	888.869	834.539	816.342	798.149	763.487
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.135.945	4.970.179	4.930.243	4.859.874	4.829.544	4.794.409	4.792.909	4.791.474
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS	4.484.970	4.484.970	4.484.970	4.484.970	4.484.970	4.484.970	4.484.970	4.484.970
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14.402.782	14.274.782	14.274.782	14.274.782	14.274.782	14.274.782	14.274.782	14.274.782
CAPITAL SOCIAL	11.845.787	11.845.787	11.845.787	11.845.787	11.845.787	11.845.787	11.845.787	11.845.787
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.556.995	2.428.995	2.428.995	2.428.995	2.428.995	2.428.995	2.428.995	2.428.995
LUCROS ACUMULADOS	3.407.201	3.279.201	3.279.201	3.279.201	3.279.201	3.279.201	3.279.201	3.279.201
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 850.205	- 850.205	- 850.205	- 850.205	- 850.205	- 850.205	- 850.205	- 850.205

Balço Patrimonial

KB Empreendimentos | Análise Passivo

Passivo: O passivo total da empresa (incluindo o Patrimônio Líquido) apresentou uma leve tendência de redução ao longo do período analisado. Passou de R\$ 26,5 milhões em 2024 para R\$ 26 milhões em outubro/25. Embora a redução não seja expressiva percentualmente, indica uma gestão que busca diminuir as obrigações totais.

Passivo Circulante: Representa as dívidas que a empresa deve liquidar em até um ano, oscila, mas se mantém relativamente estável, partindo de R\$ 1,5 milhões em 2024 e chegando a R\$ 1,4 milhões em outubro/25. Houve um pico em julho/25 (R\$ 1,7 milhões) antes de uma queda mais acentuada.

- Obrigações de Curto Prazo (geral): Uma queda drástica de R\$ 329.536 mil em Jul/25 para R\$ 48.813 mil em out/25. Isso se deve principalmente à queda nos Fornecedores.
- Fornecedores: Variação significativa, passou de R\$ 278.508 mil em 2024 para R\$ 80 mil em Set/25, se mantendo em out/25. Isso indica que a empresa liquidou praticamente todas as suas dívidas com fornecedores a curto prazo, o que é um excelente sinal de melhora na liquidez e gestão de pagamentos.
- Empréstimos e Financiamentos: Oscila de R\$ 57.889 mil (2024) para R\$ 50.409 mil (outubro/25). É um valor relativamente baixo e gerenciável dentro do Passivo Circulante.
- Impostos a Recolher: Apresenta uma tendência de aumento consistente (desde 2024 R\$ 401 mil até setembro/25 R\$ 608.970), antes de uma leve queda para R\$ 558 mil (outubro/25).
- Adiantamentos: Mantêm-se estáveis em torno de R\$ 84 mil.
- Outras Obrigações a Pagar: Permanecem relativamente estáveis em torno de R\$ 770 mil.

Passivo Não Circulante: O Passivo Não Circulante (identificado como "Exigível a Longo Prazo") demonstra uma tendência consistente de queda, de R\$ 10,5 milhões em 2024 para R\$ 10,3 milhões em outubro/25, com algumas flutuações pontuais. Essa redução é um indicativo positivo de melhoria na estrutura de capital e na solvência de longo prazo.

- Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo): Reduz-se de forma constante, de R\$ 959 mil (2024) para R\$ 763 mil (Outubro/25). A amortização dessa dívida de longo prazo é um ponto favorável, liberando recursos para outros fins ou reduzindo encargos financeiros futuros.

Patrimônio Líquido: Apresentou uma leve redução no período de 2024 R\$ 14,4 milhões para abril/25 R\$ 14,2 milhões, permanecendo estável a partir de então até outubro/25. A estabilidade demonstra que não houve grandes movimentações de capital (aumento ou redução) nem variações significativas de lucros/prejuízos que impactassem o PL nos meses de 2025 analisados.

- Capital Social e Resultados Acumulados: Permanece inalterado em R\$ 11,8 milhões.
- Lucros e Prejuízos Acumulados: Houve uma redução de R\$ 2,5 milhões em 2024 para R\$ 2,4 milhões a partir de abril/25, mantendo-se estável.

Em resumo, a KB Empreendimentos mostra sinais de gestão proativa na redução de dívidas de longo prazo, mas pontos específicos no Passivo Circulante e a natureza de certas obrigações demandam uma análise mais detalhada para uma avaliação completa da sua saúde financeira.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

KB Empreendimentos | DRE mensal

DRE Mensal	ago/25	set/25	out/25	Varição % AH*	Varição % AV**
RECEITA BRUTA	105.237	106.723	125.275	17,38%	100,00%
DEDUÇÕES	- 4.690	- 4.744	- 5.978	26,01%	4,77%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	100.547	101.979	119.297	16,98%	100,00%
CUSTOS (CPV)	-	-	-	0,00%	0,00%
LUCRO BRUTO	100.547	101.979	119.297	16,98%	95,23%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 71.095	- 72.200	- 71.081	-1,55%	56,74%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	10.810	11.378	19.604	72,29%	16,43%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.726	1.278	10.981	759,14%	56,02%
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	- 13.398	- 13.677	- 26.897	96,67%	21,47%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	-	-	-	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	10.810	11.378	19.604	72,29%	15,65%
(-) Provisão para IRPJ e CSLL	7.084	10.100	8.623	0,00%	0,00%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	3.726	1.278	10.981	759,14%	8,77%

* Análise Horizontal referente a setembro e outubro. ** Análise Vertical referente ao mês de outubro.

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

KB Empreendimentos | Análise Mensal DRE

Comentários sobre a Análise Horizontal (Meses Setembro e Outubro):

- Receita Bruta: Houve um aumento robusto de 17,38%, passando de R\$ 106.723 em setembro para R\$ 125.275 em outubro.
- Deduções: Cresceram a uma taxa ainda maior, 26,01%, o que é um ponto de atenção, pois superou o crescimento da receita bruta.
- Receita Operacional Líquida: Aumentou significativamente em 16,98%, de R\$ 101.979 para R\$ 119.297, impulsionada pelo forte crescimento da receita bruta.
- Lucro Bruto: Seguiu o crescimento da Receita Operacional Líquida, com um aumento de 16,98%, já que não há Custo de Produtos Vendidos (CPV) registrado nos dois meses.
- Despesas Operacionais: Apresentaram uma excelente redução de -1,55% (de R\$ 72.200 para R\$ 71.081). Diminuir custos enquanto a receita cresce é um sinal de eficiência.
- Resultado Operacional: Teve um salto expressivo de 72,29%, passando de R\$ 11.378 para R\$ 19.604. Isso é resultado combinado do aumento da receita líquida e da redução das despesas operacionais.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Registrou um crescimento espetacular de 759,14%, de R\$ 1.278 para R\$ 10.981.
- Despesas Financeiras: Quase dobraram, com um aumento de 96,67% (de R\$ 13.677 para R\$ 26.897). Este é um ponto crítico, pois esse aumento expressivo consome uma parte considerável do resultado operacional.
- Resultado Líquido do Exercício: Apresentou um aumento impressionante de 759,14%, passando de R\$ 1.278 para R\$ 10.981, apesar do aumento das despesas financeiras. A forte performance operacional compensou e a baixa base de setembro amplificou a variação percentual.

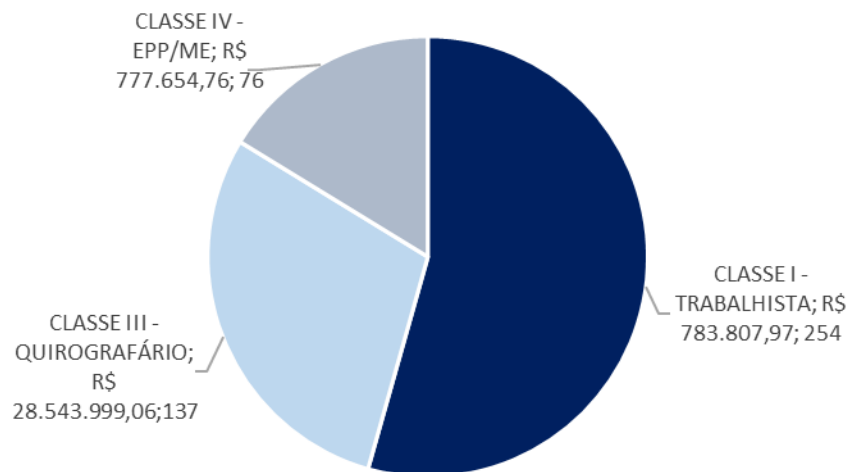
Comentários sobre a Análise Vertical (Mês de Outubro):

- Receita Bruta: É a base para a análise, representando 100,00% (R\$ 125.275).
- Deduções: Consomem 4,77% da Receita Bruta.
- Receita Operacional Líquida: Após as deduções, a receita líquida disponível para cobrir os custos e despesas operacionais é de 100,00% (R\$ 119.297).
- Lucro Bruto: Corresponde a 95,23% 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.
- Despesas Operacionais: Representam 56,74% da Receita Operacional Líquida. Este é um percentual significativo da receita que é utilizado para manter as operações da empresa.
- Resultado Operacional: É de 16,43% da Receita Operacional Líquida. Isso significa que para cada R\$100 de receita operacional líquida, R\$16,43 são convertidos em lucro operacional.
- Lucro/Prejuízo Antes do Resultado Financeiro: Equivale a 56,02% do Resultado Operacional. Isso mostra que os resultados antes das despesas financeiras ainda representam uma parte substancial do lucro operacional.
- Despesas Financeiras: Correspondem a 21,47% da Receita Operacional Líquida. Este é um percentual muito elevado e impacta fortemente a lucratividade final.
- Resultado Antes do IRPJ e CSLL: Representa 15,65% da Receita Operacional Líquida.
- Resultado Líquido do Exercício: A margem de lucro líquida final é de 8,77% da Receita Operacional Líquida. Ou seja, a cada R\$100 de receita operacional líquida, R\$8,77 foram convertidos em lucro líquido para a empresa em outubro.

Endividamento

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

R\$ 30.105.461,79



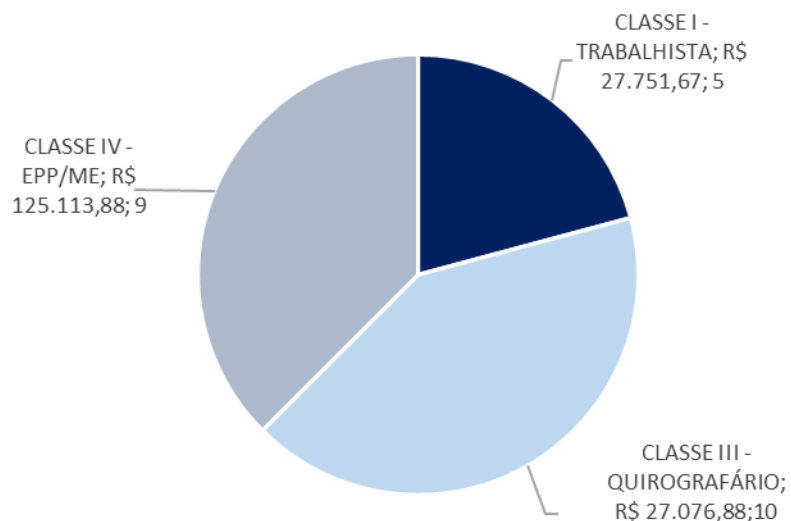
Conforme relação de credores do art. 7º, 2º da LRF, o passivo concursal totaliza R\$ 30.105.461,79, com a maior representação financeira de crédito na Classe III – Quirografários, no percentual de 94,81% do total. Em relação ao número de credores, a Classe I – Trabalhista, apresentou a maior representatividade,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

CLASSE	VALOR (R\$)	% CLASSE	Nº DE CREDITORES
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.

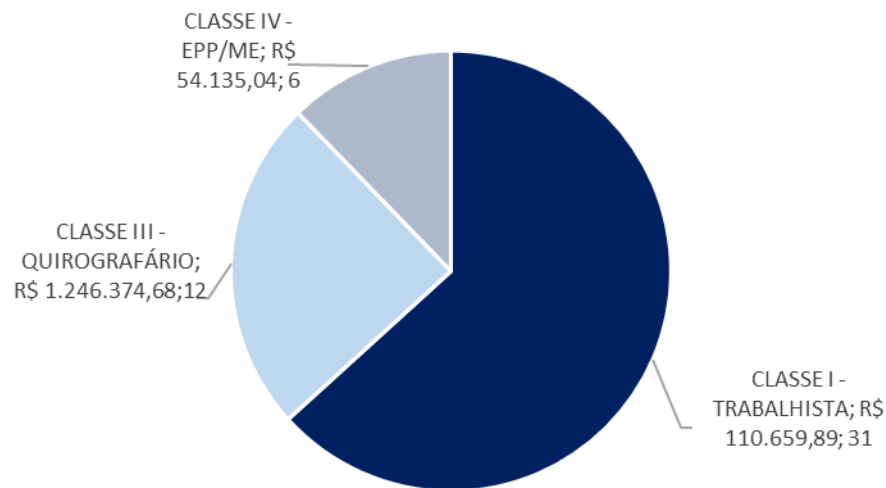
Em relação ao número de credores, a Classe III – Quirografário, apresentou a maior representatividade, com 10 credores.

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
TOTAL	179.942,43	100%	24

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
TOTAL	1.411.169,61	100%	49



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

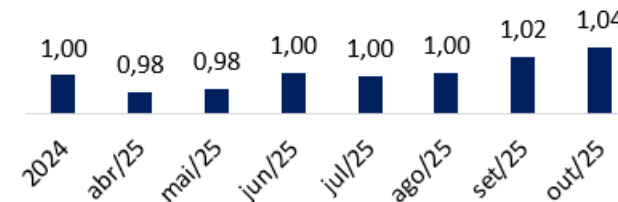
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca 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:

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

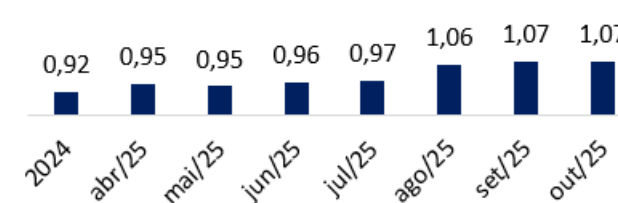
$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

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

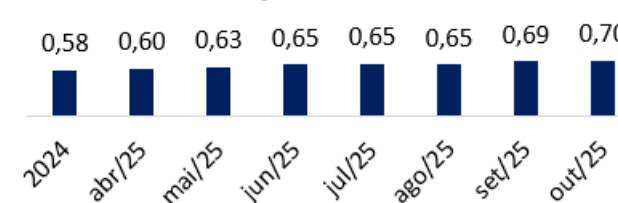
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral

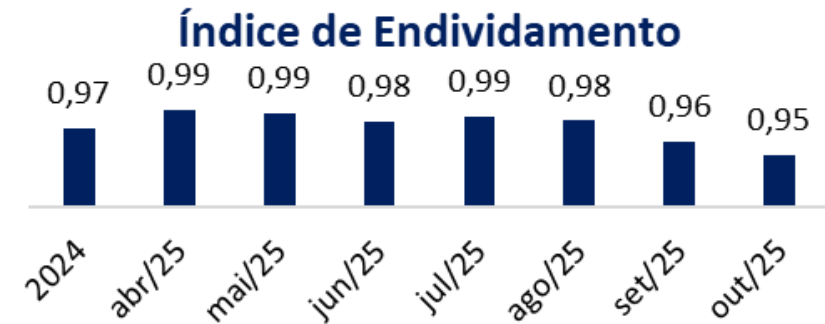


Indicadores

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

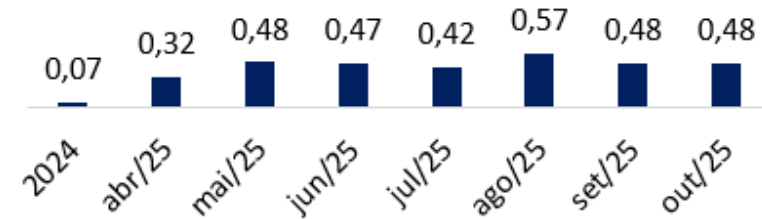
Liquidez | BK Logística

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. 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:

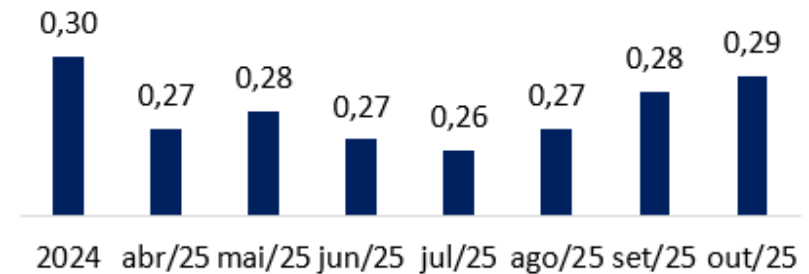
$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

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

Liquidez Corrente



Liquidez Geral

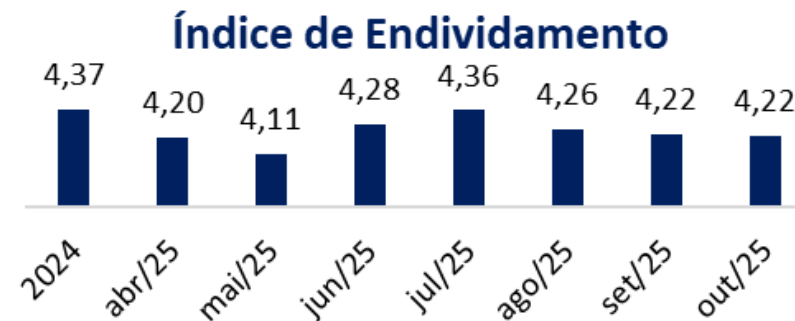


Indicadores

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

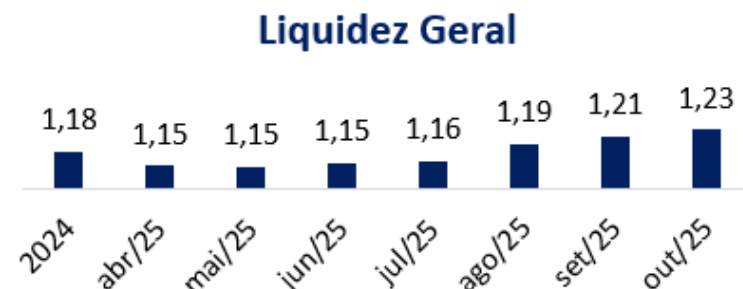
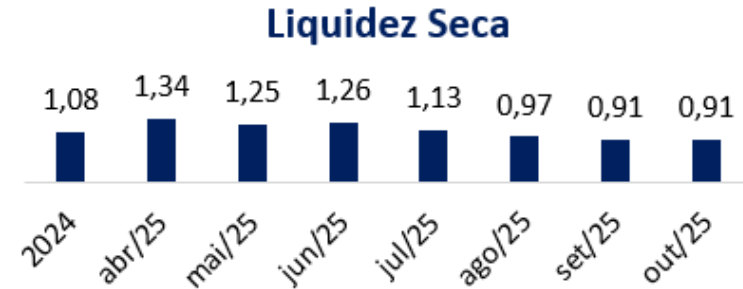
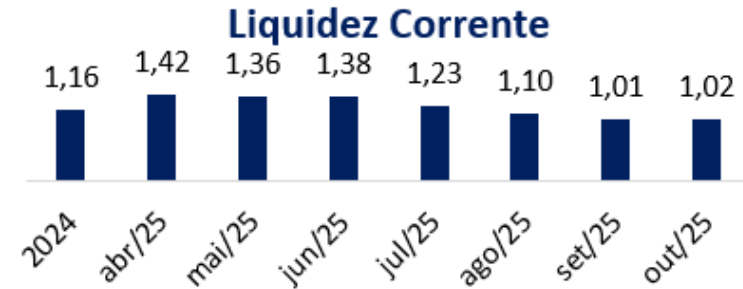
Liquidez | FIBRACAMPO

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:

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

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

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

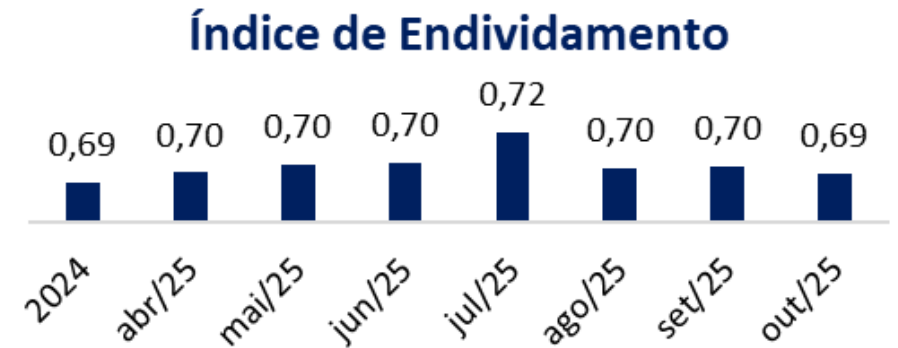


Indicadores

Endividamento | FIBRACAMPO

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

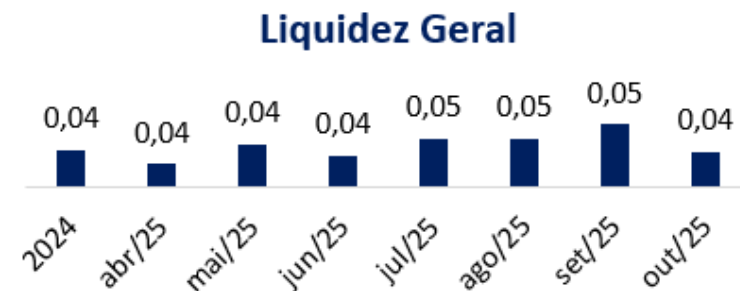
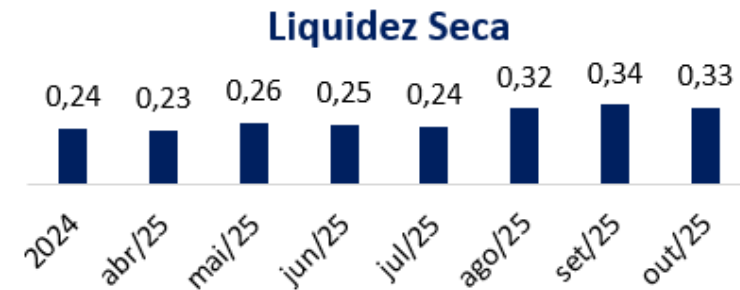
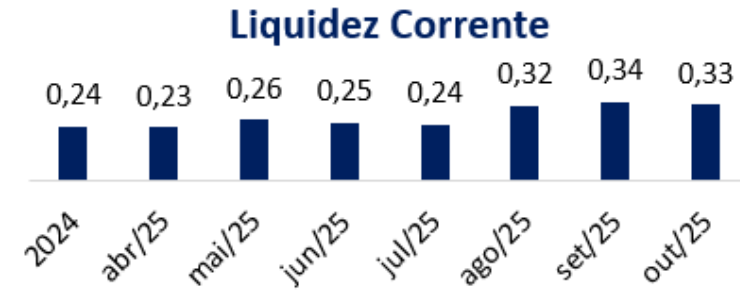
Liquidez | KB Empreendimentos

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. 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:

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

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

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



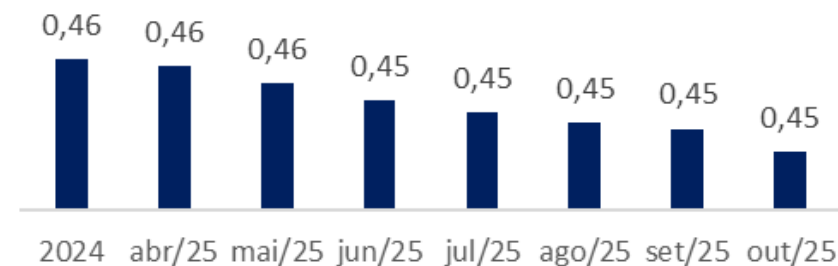
Indicadores

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:

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

Índice de Endividamento



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
FATURAMENTO	17.327.756	20.892.122	16.914.347	20.126.327	20.488.260	20.388.700	20.341.352
Operações de títulos			-	-	-	-	-
Fomento			-	-	-	-	-
Defasagem			-	-	-	-	-
Juros S/ Prorrogação S/ Recompra com Títulos			-	-	-	-	-
(01) CAIXA INICIAL							
Saldo Conta Corrente Entradas							
Disponível			-	-	-	-	-
Saldo Aplicado Liberado			-	-	-	-	-
Saldo Aplicado Vinculado			25.000	-	472.808	(50.857)	3.257.136
(02) ENTRADAS OPERACIONAIS	10.548.514	10.845.471	12.110.107	13.957.014	15.506.442	18.963.397	16.849.399
CAR			-	-	687.218	1.740.242	2.997.735
Liquidação de títulos			-	-	-	150.369	-
Outras Entradas Operacionais Fomentos			-	-	163.916	454.685	441.086
Depósitos / Pix clientes(ao longo do dia até o fechamento)			605.000	750.200	2.207.831	3.184.791	2.593.787
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
(03) ENTRADA NÃO OPERACIONAIS	5.500.000	750.000	5.032.448	4.175.311	820.258	872.655	-
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	-	-	-
(04) TOTAL DISPONÍVEL DO DIA	21.313.596	18.470.600	21.067.921	22.036.633	21.982.529	22.320.231	23.575.141
(04) TOTAL A PAGAR DO DIA	(20.536.277)	(18.143.401)	(21.055.605)	(21.929.333)	(18.951.499)	(19.498.902)	(20.252.750)
(05) SAÍDAS OPERACIONAIS	(16.460.523)	(16.279.455)	(17.447.697)	(17.753.171)	(15.069.189)	(15.863.719)	(17.959.135)
MP - PRODUÇÃO FATURAMENTO	(12.458.409)	(12.002.912)	(12.218.115)	(12.783.384)	(10.966.877)	(10.998.459)	(13.080.253)
MP Faturados					(260.320)	(283.427)	(370.871)
MP	(11.218.424)	(10.994.239)	(11.228.001)	(10.995.339)	(8.560.870)	(8.335.150)	(10.561.882)
Frete Compras	(55.977)	(19.139)	(32.942)	(17.727)	(8.652)	(80.871)	(33.370)
Frete sobre Venda	(1.022.871)	(808.353)	(765.958)	(614.805)	(735.534)	(835.283)	(784.034)
Outros Industrias Faturados	(161.137)	(180.201)	(156.214)	(194.289)	(200.622)	(169.331)	(185.648)
Frete a Vista Guias	-		(35.000)	(961.223)	(945.295)	(1.103.487)	(1.007.503)
Combustível	-	(980)	-	-	(254.934)	(186.435)	(94.253)
Serviços Beneficiamento	-	(980)			(650)	(4.475)	(42.692)

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
DESPESAS C/ PESSOAL	(1.347.152)	(1.251.732)	(1.477.905)	(1.486.372)	(1.463.133)	(1.667.597)	(1.516.452)
Salários	(609.782)	(647.920)	(685.531)	(701.042)	(703.704)	(695.593)	(724.425)
Assistencia Médica	(32.361)	(4.563)	(35.225)	(26.882)	(16.022)	(57.064)	(27.822)
Rescisões	(51.788)	(14.455)	(71.436)	(73.662)	(103.917)	(82.860)	(59.094)
Férias	(39.764)	(36.383)	(38.806)	(75.824)	(49.399)	(30.620)	(64.671)
13° Salário	-	-	-	-	-	-	-
RPA	(22.054)	(18.864)	(34.783)	(56.296)	(14.417)	(14.028)	(22.207)
Honorários PJ	(450.110)	(435.301)	(462.966)	(24.387)	-	(247.291)	(13.500)
Gratificação	-	-	-	-	-	-	-
Vale Transporte	(2.711)	(1.896)	(1.091)	(2.396)	(3.529)	(3.553)	(4.315)
Vale Refeição	(54.790)	(56.255)	(70.253)	(1.750)	(60.421)	(62.233)	(59.647)
Consignado	(689)	(893)	-	(6.989)	(689)	-	-
DP Diversos	(8.054)	(9.140)	(30.396)	(40.808)	(19.791)	(7.402)	(35.138)
Pensão	(1.878)	(1.878)	(1.878)	(1.347)	(1.878)	(1.878)	(1.878)
Pro-labore	(73.170)	(24.183)	(32.101)	(30.316)	(34.916)	(37.339)	(30.216)
Terceiros - PJs	-	-	(13.440)	(444.673)	(454.450)	(427.737)	(473.539)
Sócios	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS COM VENDAS	(346.302)	(447.714)	(544.164)	(586.309)	(784.550)	(663.205)	(837.702)
Premiações	(1.620)	-	-	-	(52.089)	(33.250)	(38.031)
Comissões	(304.067)	(400.260)	(471.578)	(502.321)	(532.265)	(485.820)	(579.186)
MKT	(23.037)	(8.436)	(47.867)	(64.256)	(126.554)	(76.734)	(97.630)
Outras Despesas Comerciais	(2.677)	(5.718)	(419)	(419)	(11.505)	(320)	(2.190)
RDV	(14.902)	(33.300)	(24.299)	(19.313)	(62.137)	(67.081)	(120.666)
IMPOSTOS	(1.621.153)	(1.996.642)	(2.238.229)	(1.803.749)	(973.482)	(1.861.271)	(1.604.606)
Impostos - Parcelamentos	(377.969)	(346.013)	(774.832)	(497.120)	(409.032)	(494.278)	(641.910)
Impostos Federais (corrente)	(101.346)	(38.557)	-	(28.641)	(2.205)	(49.356)	(44.915)
Impostos Municipais (corrente)	(540)	(3.326)	(8.367)	(74.990)	(17.255)	(12.221)	(13.358)
Impostos Estaduais (corrente)	(998.244)	(1.466.235)	(1.332.409)	(1.113.244)	(432.761)	(1.179.644)	(803.673)
Impostos Folha	(13.553)	(27.433)	(122.621)	(89.754)	(112.229)	(125.773)	(100.750)
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
DEMAIS DESPESAS (ADM, INFRA E AFINS)	(687.507)	(580.455)	(969.284)	(1.093.358)	(881.147)	(673.186)	(920.121)
Acordo Judicial	(4.388)	-	-	-	-	(5.134)	(8.254)
Aluguéis	(24.000)	(24.000)	(109.743)	(88.228)	(130.067)	(56.918)	(57.024)
Cartão de Crédito	(100.103)	(6.048)	-	-	-	-	-
Combustível	(772)	(338)	(175.139)	(332.087)	(10.038)	(5.701)	-
Concessionárias	(24.558)	(14.450)	(53.845)	(74.942)	(93.781)	(59.511)	(102.623)
Desconsiderar	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Bancárias	(38.723)	(11.868)	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-
Estrutura	(462)	-	(702)	(221)	(461)	(2.998)	(581)
Investimento	(4.258)	(8.205)	(10.762)	(7.515)	(4.445)	(8.920)	(10.574)
Manutenção	(72.164)	(25.560)	(106.469)	(123.963)	(124.900)	(118.006)	(115.598)
Miscelaneas	(14.949)	(28.411)	(17.667)	(9.720)	(12.641)	(24.251)	(9.245)
Seguros	(3.622)	(14.518)	(44.277)	(47.195)	(45.316)	(33.020)	(54.667)
Serviços Terceiros	(341.364)	(403.803)	(396.821)	(409.230)	(440.276)	(335.433)	(548.184)
Taxas	(58.145)	(41.181)	(54.499)	(256)	(19.221)	(23.293)	(12.517)
VERIFICAR	-	(2.075)	-	-	-	-	(855)
(06) SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	(4.075.754)	(1.863.946)	(3.607.908)	(4.176.162)	(3.882.310)	(3.635.183)	(2.293.615)
PMT	(623.583)	(629.147)	(675.190)	(836.308)	(1.047.290)	(1.163.804)	(1.201.886)
Recompra/Abatimento de títulos	(349.728)	-	(466.188)	(787.632)	(944.941)	(1.015.914)	(811.599)
Comissárias/Fomento	(3.102.443)	(1.234.799)	(2.466.530)	(2.527.222)	(1.476.780)	(1.171.058)	-
Coligadas	-	-	-	-	(328.172)	(175.455)	(231.517)
Despesas Financeiras / Bloq Judicial / Bloqueio de cheques	-	-	-	-	-	-	-
Juros e Correções Empréstimos e Captações / Juros limite	-	-	-	(25.000)	(85.127)	(107.461)	(48.613)
Acordos Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-
Juros S/ Prorrogação de Títulos	-	-	-	-	-	(1.490)	-
(07) SALDO FINAL DE CAIXA DISPONÍVEL	777.318	327.199	12.315	107.300	61.382	312.040,62	118.032,52

Visita da Administração Judicial em 28/10/2025

Sede Administrativa | Frederico Westphalen



Relato da Reunião Mensal

Em 03 de dezembro de 2025, às 15h, foi realizada a reunião mensal em formato remoto, por meio da plataforma Google Meet, com a participação das equipes jurídica e contábil das Recuperandas. O objetivo do encontro foi avaliar o andamento das atividades em curso, alinhando informações atualizadas sobre a situação empresarial e os próximos passos do processo de recuperação judicial.

Durante a reunião, a Administração Judicial abordou matérias relevantes, destacando:

- Resultados das mediações realizadas até o momento e previsão de data para a realização da Assembleia Geral de Credores;
- Possibilidade de retirada das objeções apresentadas pelos credores, bem como o avanço das negociações em andamento;
- Faturamento do mês de outubro e projeções de faturamento para dezembro de 2025, com análise dos impactos no fluxo de caixa e na execução do plano.

As Recuperandas prestaram informações atualizadas sobre suas operações:

- Passivo tributário: Relataram que seguem em tratativas para o parcelamento dos débitos fiscais junto ao Estado de Santa Catarina e à União Federal, comprometendo-se a encaminhar à Administração Judicial a relação atualizada das negociações em andamento.
- Produção: Informaram que as atividades foram executadas sem intercorrências relevantes, mantendo-se o cronograma previsto.
- Recursos Humanos: Comunicaram a implementação de férias coletivas em dezembro de 2025, com manutenção de rodízio no setor contábil, a fim de garantir a continuidade das atividades essenciais.

As Recuperandas vêm dedicando esforços para aperfeiçoar a organização e apresentação dos dados enviados à Administração Judicial. Desde o início do processo de recuperação judicial, observa-se evolução significativa na qualidade e na sistematização dos relatórios e documentos apresentados, contribuindo para maior transparência e efetividade no acompanhamento das atividades empresariais.