



CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
Nº 5030706-18.2020.8.21.0001

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

94º Relatório Mensal de Atividades
Competência: julho/2025

ÍNDICE



Aspectos jurídicos

Cronograma processual
Últimos eventos relevantes



Operação

Estrutura societária
Operação
Overview financeiro



Funcionários



Dados contábeis e informações financeiras

Fluxo de caixa
Balanço patrimonial
Demonstração do resultado do exercício
Índices de liquidez



Endividamento

Passivo total
Passivo extraconcursal



Diligências nos estabelecimentos da Recuperanda



Cumprimento do plano



INTRODUÇÃO

Em cumprimento ao disposto no art. 22, II, “c” da Lei 11.101/2005, o presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) reúne as informações operacionais, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA e sua subsidiária BGSE CONSTRUÇÕES LTDA, tendo sido elaborado com base em documentos extraídos dos autos do processo de Recuperação Judicial, solicitados à Recuperanda, além de visitas técnicas ocorridas e/ou a partir de reuniões realizadas com os seus representantes e respectivos procuradores.

A análise técnica contábil apresentada neste RMA é limitada às informações disponibilizadas pela recuperanda, de sua responsabilidade e de forma não exaustiva, uma vez que os administradores foram mantidos na condução da empresa, de acordo com o disposto no artigo 64 da Lei n.º 11.101/2005.

A recuperanda vêm cumprindo regularmente suas obrigações processuais com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF). **O prazo para envio das informações contábeis é o dia 15 do mês subsequente ao encerramento da competência.** A partir do recebimento, a Administração Judicial dispõe do prazo de 30 dias para a análise e elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades.

Esta Administração Judicial recebeu as demonstrações financeiras de **julho/2025** com atraso: da CBG em **22/08/2025** e da BGSE em **02/09/2025**. Os questionamentos enviados à CBG em **02/09/2025**, foram respondidos em **04/09/2025**. No que se refere à BGSE, os questionamentos enviados em **10/09/2025**, foram respondidos em **11/09/2025**.

Informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com a Administração Judicial, por intermédio da central de atendimento 0800 150 1111, pelo WhatsApp (51) 99871-1170, e-mail contato@administradorjudicial.adv.br ou no endereço eletrônico: www.administradorjudicial.adv.br



CRONOGRAMA PROCESSUAL

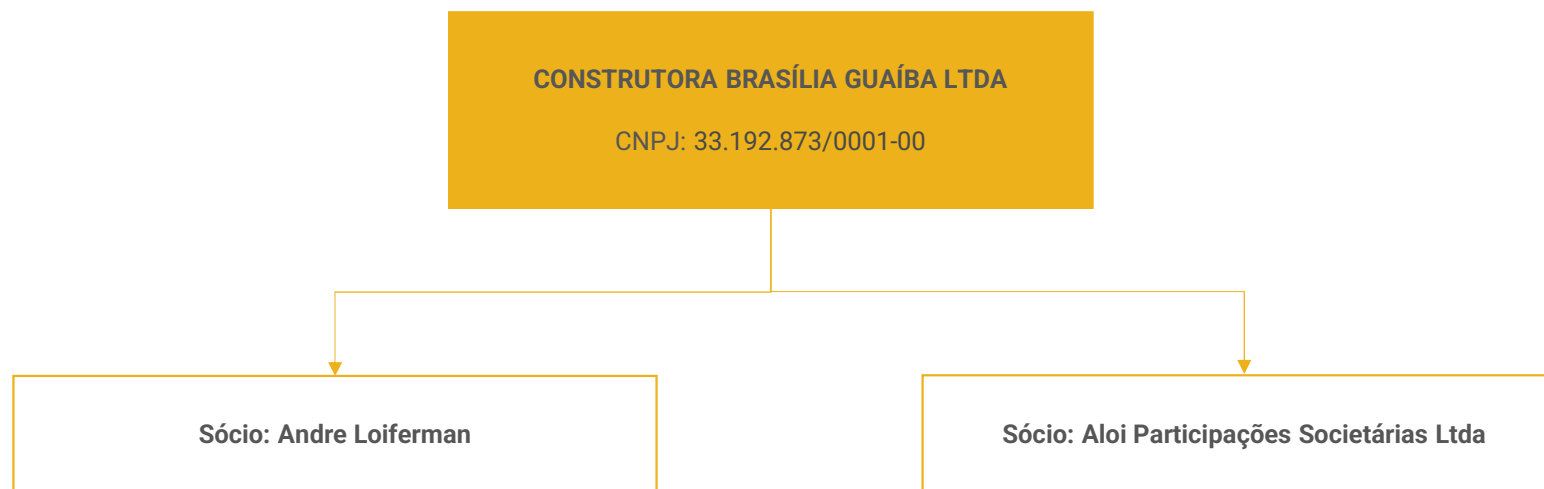
- ✓ 10/11/2015 - Pedido de recuperação judicial
- ✓ 19/11/2015 - Deferimento da RJ
- ✓ 25/11/2015 - Publicação do deferimento no D.O.
- ✓ 19/01/2016 - Publicação do 1º Edital pelo devedor
- ✓ 03/02/2016 - Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ
- ✓ 01/03/2016 - Apresentação do plano de recuperação judicial
- ✓ 19/05/2016 - Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.
- ✓ 19/05/2016 - Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital
- ✓ 19/05/2016 - Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor
- ✓ 29/05/2016 - AGC – Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo
- ✓ 18/06/2016 - Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ
- ✓ 19/08/2016 - Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ – AGC
- ✓ 13/10/2016 - Prazo limite para votação do PRJ em AGC
- ✓ 03/03/2017 - Homologação do PRJ
- ✓ 06/11/2017 - Marco temporal fixado pelo juízo, para fins de cumprimento do plano
-  Fim do prazo da recuperação judicial





OPERAÇÃO – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Fundada em 16/07/1934, a Construtora Brasília Guaíba atua em obras de engenharia civil, extração e britamento de pedras e outros materiais para construção .
A empresa possui sede na EST RS 122, nº 7940, bairro Rincão Do Cascalho, no município de Portão – RS, CEP: 93.180-000



Últimas alterações societárias:

- 16/10/2019 – alteração de sócio/administrador.
- 10/06/2021 – alteração de atividades econômicas (principal e secundárias); alteração de endereço entre municípios dentro do mesmo estado; e consolidação de contrato/estatuto.
- 21/06/2022 – alteração de endereço dentro do mesmo município; e consolidação de contrato/estatuto.





OPERAÇÃO

Ao longo de seus mais de 75 anos de existência, a empresa tem participado da execução de centenas de obras de grande porte, tanto no Brasil quanto no exterior. Entre elas, destacam-se termelétricas, barragens, eclusas, terminais portuários, gasodutos, oleodutos, obras de saneamento, pontes, viadutos, aeroportos, terraplenagens, obras industriais, edificações, pavimentação de rodovias, avenidas e infraestrutura urbana.

Além disso, a CBG possui uma subsidiária, a BGSE Construções, inscrita no CNPJ sob o nº 35.185.193/0001-87, que está ativa desde 15/10/2019. Conforme informações fornecidas pela CBG, o faturamento da companhia tem sido direcionado para a BGSE. Adicionalmente, foi informado que, em janeiro de 2022, ocorreu a transferência dos funcionários da CBG para a BGSE.



Setor de Construção

Englobam obras de engenharia civil, além de extração e britamento de pedras e outros materiais para construção.

Receita: as receitas consolidadas da Recuperanda e sua subsidiária BGSE acumulam R\$ 46,4 milhões em 2025, até o mês de julho. O aumento ou redução da receita no setor de construção civil está diretamente relacionado às medições dos trabalhos executados, e não a novos contratos. O faturamento é baseado nessas medições.

Custos de obras: os custos somaram R\$ 3,7 milhões, em julho/2025.

Obras em andamento: as obras em andamento do DAER/RS concentram-se em Ivorá e Tupanciretã, executadas pela BGSE, e na ERS-149, Lote 10, contratada em consórcio entre a Continental e a BGSE, abrangendo 32,98 km entre Restinga Seca, São João do Polêsine, Faxinal do Soturno e Nova Palma. Na CBG, as atividades seguem restritas à venda de pedra britada. Até o momento não há definição para a conclusão das obras.





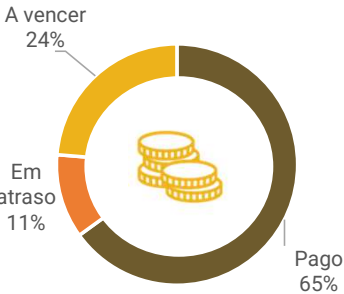
OVERVIEW FINANCEIRO

Colaboradores



21

Cumprimento do plano

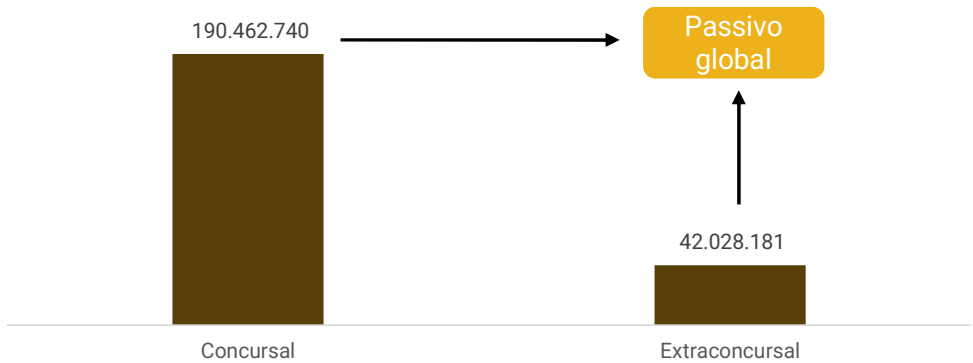


Capacidade produtiva

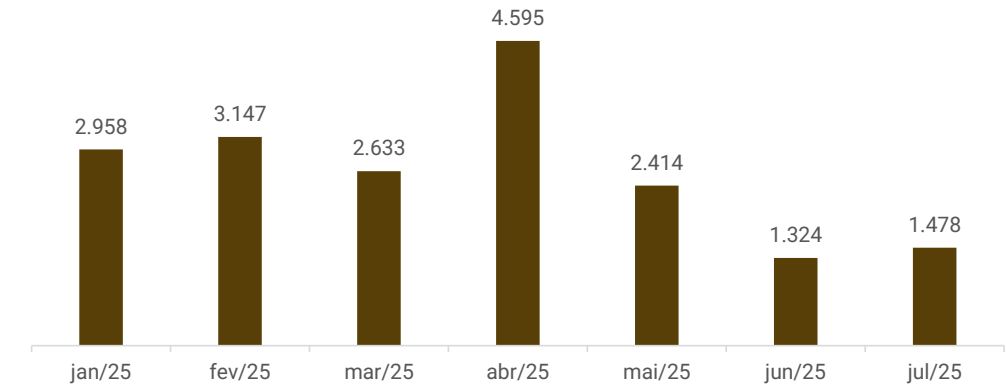
Quando questionada sobre a capacidade dos serviços prestados, a Recuperanda explicou que não possuem limites quanto a capacidade de novas obras. Atualmente o quadro está ajustado internamente com variações de contratações externas devido a demanda dos serviços contratados, que oscilam de acordo com as necessidades ou urgências de conclusão.



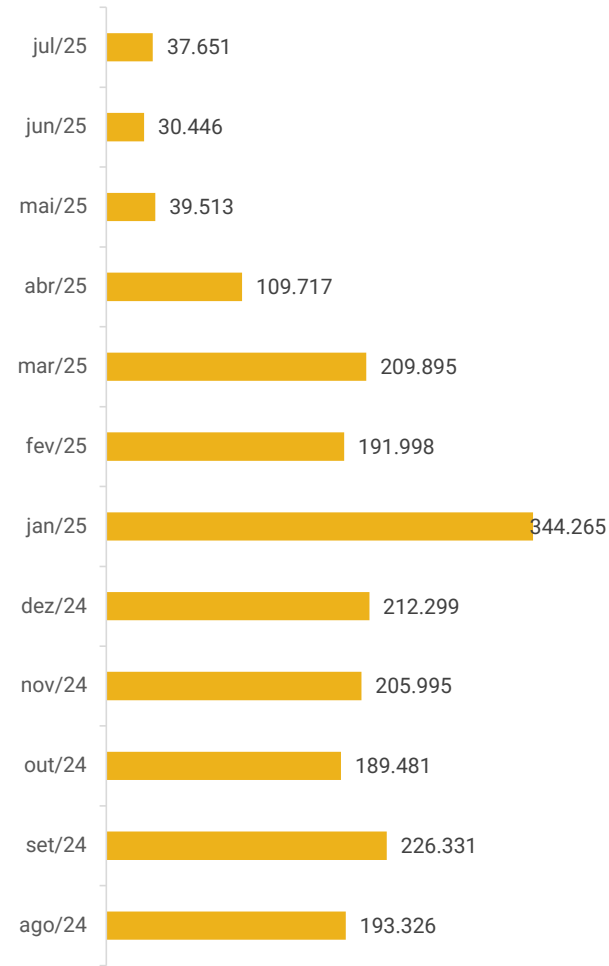
Passivo concursal vs Passivo Extraconcursal



Saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa



Faturamento





FUNCIONÁRIOS

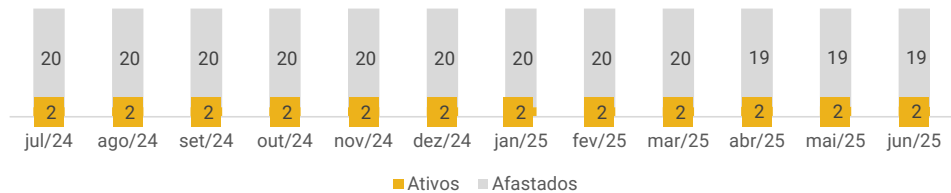
Em **julho de 2025**, não houve admissões e demissões na CBG, que finalizou seu quadro com 21 funcionários. Na BGSE, ocorreu 01 admissão, encerrando o mês com 14 colaboradores. Todos os funcionários de ambas as empresas estão contratados sob o regime da CLT. Na CBG, 19 colaboradores estão afastados.

Durante o período, a CBG efetuou o pagamento de salários e encargos, o que motivou o decréscimo de R\$ 2,9 mil nas obrigações trabalhistas. No caso da BGSE, também foram realizados pagamentos de salários e encargos. As provisões de décimo terceiro salário e férias, foram os principais fatores responsáveis pelo acréscimo de 7% do saldo de obrigações trabalhistas.

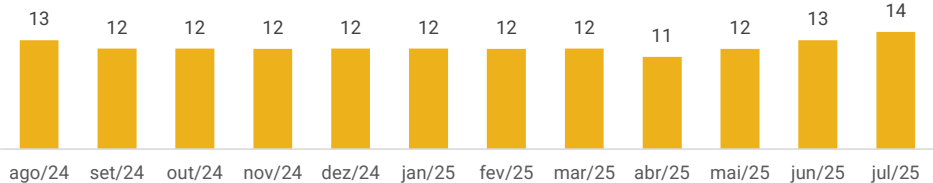
Anteriormente, a Recuperanda informou que aguarda a emissão de ofício pelo juízo para a Caixa Econômica Federal, a fim de autorizar a baixa dos valores de FGTS pagos nas rescisões e parcelar o saldo. Após essa etapa, a PGFN deverá formalizar o parcelamento dos demais débitos tributários e previdenciários.

Além disso, ao final do período, o Grupo contava com 10 subempreiteiros na CBG e 08 na BGSE.

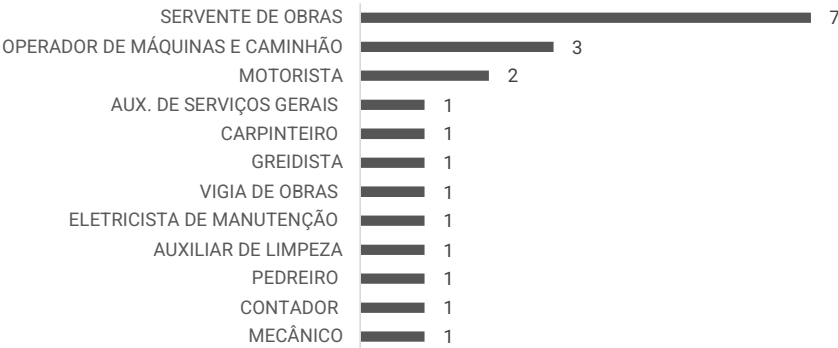
Funcionários CBG



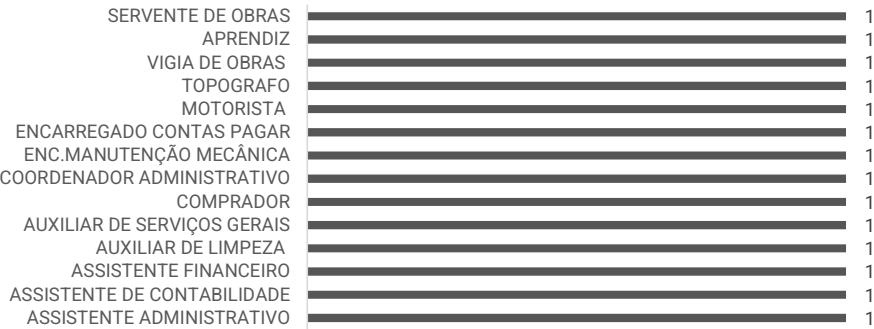
Funcionários BGSE



Distribuição de Cargos - CBG



Distribuição de Cargos - BGSE





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA CBG

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	mai/25	jun/25	jul/25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Recebimento de Clientes	118.474	30.446	37.651
(+) Recebimento por ressarcimento de despesas	-	3.560	8
(+/-) Adiantamentos a Fornecedores	-39.203	-56.118	-60.804
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	-158.825	-257.086	-175.123
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	-27.940	-38.376	-41.986
(-) Pagamento a Credores	-46.684	-123.341	-123.719
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	-4.317	-32.688	-44.081
(-) Pagamento Serviços Profissionais	-415	-975	-415
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	-2.600	-2.365	-5.373
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	-487	-702	-918
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	-455	-5.602	-709
(-) Pagamento de Fundo de Garantia	-11.912	-9.614	-4.210
(-) Pagamento de Previdência Social	-3.083	-2.310	-4.288
(-) Pagamento Locações e Aluguéis	-9.000	-7.590	-8.472
(-) Pagamento de Tributos Municipais Empresa	-85.261	-4.993	-8.803
(-) Pagamento de Tributos Estaduais Empresa	-101	-1.087	-1.972
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	-4.041	-1.442	-1.111
(-) Pagamento Tributos federais retidos na fonte	-4.003	-3.260	-4.220
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	-6.618	-2.915	-6.451
(-) Pagamento Homologação Trabalhista	-16.588	-10.000	-10.000
(-) Pagamento de Parcelamento simplificado	-52.232	-52.787	-53.320
(-) Pagamento de Parcelamento Estadual	-10.049	-10.142	-10.231
(-) Pagamento de Parcelamento Municipal	-10.809	-4.520	-978
(-) Pagamento a Devedores	-65.000	-50.000	-15.000
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac.	-441.151	-643.907	-544.526
(-) Pagamento Encargos Financeiros	-426	-382	-399
(-) Pagamento Juros e Multas	-1.012	-7	-823
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	-442.588	-644.295	-545.748
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
(=) Caixa Líquido usado nas atividades de investimentos	-	-	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
(+/-) Recebimento/(pagamento) Partes relacionadas	-59.857	-22.681	-35.653
(+/-) Recebimento/(pagamento) Aloj Participações Societárias	-230	-232	-270
(+/-) Recebimento/(pagamento) Brasília Guaíba Investimento	-556.064	-990.049	-686.857
(+/-) Recebimento/(pagamento) BGSE Construções	1.061.119	1.660.727	1.272.462
(+/-) Recebimento/(pagamento) Diversos	-4.560	-4.560	-3.780
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	440.408	643.205	545.902
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA LÍQUIDO	-2.181	-1.091	154
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	4.595	2.414	1.324
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	2.414	1.324	1.478

Atividades Operacionais: as atividades operacionais apresentaram um resultado negativo de R\$ 545,7 mil em julho de 2025, principalmente devido ao pagamento a fornecedores (R\$ 217,1 mil), amortização de credores (R\$ 123,7 mil) e adiantamento a fornecedores (R\$ 53,2 mil). Os fatores positivos, foram, sobretudo com recebimento de clientes (R\$ 37,6 mil).

Atividades de financiamento: no período analisado, os valores recebidos da BGSE, de R\$ 1,2 milhão, superaram os valores destinados, em sua maioria, à BGI e CBG Ativos, que somaram R\$ 726,5 mil. Como resultado, as atividades de financiamento apresentaram saldo positivo de R\$ 545,9 mil.

Destaca-se que o saldo de R\$ 1,4 mil, registrado ao final de julho, confirma o montante apresentado no balancete e reflete a realidade da empresa. Além disso, os extratos bancários enviados corroboram os saldos contábeis.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL CBG

BALANÇO PATRIMONIAL

	mai/25	jun/25	jul/25
Ativo circulante	25.747.979	25.808.380	25.737.449
Disponibilidades	2.414	1.324	1.478
Contas a receber	18.497.643	18.497.643	18.497.643
Serviços a faturar	3.847.668	3.847.668	3.847.668
Estoques	99.954	99.954	99.954
Adiantamentos a terceiros	2.795.397	2.805.418	2.819.229
Demais contas e valores a receber	504.903	556.373	471.477
Ativo não circulante	43.900.923	44.909.402	45.645.107
Depósitos judiciais	1.712.369	1.712.369	1.712.369
Partes relacionadas	13.782.581	14.791.147	15.526.940
Investimentos	28.388.898	28.388.898	28.388.898
Imobilizado	17.076	16.988	16.900
Ativo total	69.648.902	70.717.782	71.382.556
BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	jun/25	jul/25
Passivo circulante	34.568.486	34.124.085	33.426.610
Instituições financeiras	3.310.890	3.310.890	3.310.890
Fornecedores	4.192.530	3.940.818	3.950.122
Obrigações sociais e trabalhistas	14.077.049	14.082.176	14.079.272
Provisões trabalhistas	18.559	-	-
Obrigações fiscais	2.957.550	2.959.612	2.959.006
Demais contas a pagar	6.470.448	6.356.579	6.240.511
Parcelamentos	3.541.459	3.474.010	2.886.809
Passivo não circulante	28.998.658	30.908.980	32.703.845
Instituições financeiras LP	2.555.001	2.555.001	2.555.001
Fornecedores LP	132.040	382.058	382.058
Obrigações fiscais	3.269.141	3.269.141	3.269.141
Obrigações sociais e trabalhistas LP	600.013	600.013	600.013
Parcelamentos impostos	1.272.686	1.272.686	1.795.358
Partes relacionadas	21.169.778	22.830.082	24.102.274
Patrimônio líquido	6.081.759	5.684.716	5.252.102
Capital social	44.829.350	44.829.350	44.829.350
Prejuízos acumulados	-38.136.079	-38.135.901	-38.135.901
Resultado do exercício em curso	-611.512	-1.008.733	-1.441.347
Total do passivo	69.648.902	70.717.782	71.382.556

Contas a receber: os principais saldos são R\$ 17,7 milhões da Secretaria do Tesouro Nacional, R\$ 431,6 mil da Corsan e R\$ 340,1 mil da Prefeitura Municipal de Cachoeirinha, todos em cobrança judicial. Contudo, o relatório de controle interno das contas a receber não foi enviado, o que impossibilita a confirmação da veracidade dos saldos contábeis. A única movimentação se refere à venda de pedra britada de R\$ 28,5 mil, que foi vendida e recebida dentro do mesmo mês, não gerando variações.

Serviços a faturar: compreende valor a faturar para o DNIT (R\$ 3,8 milhões), sem previsão para faturamento.

Adiantamentos a terceiros: engloba saldo de adiantamentos a fornecedores de R\$ 2,8 milhões. As antecipações a fornecedores, em volume maior que as baixas, em grande parte para Softcont Serviços de R\$ 37,6 mil e Caldas e Godoy de R\$ 10,5 mil, motivaram o aumento de R\$ 13,8 mil.

A Recuperanda continua exigindo notas fiscais dos fornecedores, inclusive judicialmente, mas existem divergências que ainda precisam ser resolvidas, sem previsão de regularização do saldo expressivo da rubrica. Além disso, não foi disponibilizado relatório de controle interno.

Demais contas e valores a receber: contempla ITBI de R\$ 411,4 mil e Ronald Schwambach de R\$ 60 mil. Quando indagada pelo motivo que o pagamento das taxas foram lançados na rubrica de demais contas e valores a receber, a Recuperanda informou que estão aguardando todos os custos referente escritura e registros nas matrículas, para realizar a baixa/quitação dos trabalhistas acima de R\$ 70.000,00. O reembolso de despesas judiciais recebido da Incorporadora Rosa Norte gerou um decréscimo de 11%. Segundo a CBG, o valor refere-se a honorários advocatícios relacionados às reclamações trabalhistas ajuizadas por ex empregados da CBG.

Partes relacionadas: os saldos a receber incluem valores devidos por Brasília Guaíba Investimentos (R\$ 12 milhões), BGPARG (R\$ 1,9 milhão) e CBG Ativos (R\$ 1,5 milhão). No período, foram realizados repasses para essas empresas nos montantes de R\$ 695,5 mil, R\$ 4,5 mil e R\$ 35,6 mil, respectivamente, o que resultou em um acréscimo de 5% no total de saldos a receber com partes relacionadas.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL CBG

BALANÇO PATRIMONIAL

	mai/25	jun/25	jul/25
Ativo circulante	25.747.979	25.808.380	25.737.449
Disponibilidades	2.414	1.324	1.478
Contas a receber	18.497.643	18.497.643	18.497.643
Serviços a faturar	3.847.668	3.847.668	3.847.668
Estoques	99.954	99.954	99.954
Adiantamentos a terceiros	2.795.397	2.805.418	2.819.229
Demais contas e valores a receber	504.903	556.373	471.477
Ativo não circulante	43.900.923	44.909.402	45.645.107
Depósitos judiciais	1.712.369	1.712.369	1.712.369
Partes relacionadas	13.782.581	14.791.147	15.526.940
Investimentos	28.388.898	28.388.898	28.388.898
Imobilizado	17.076	16.988	16.900
Ativo total	69.648.902	70.717.782	71.382.556
BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	jun/25	jul/25
Passivo circulante	34.568.486	34.124.085	33.426.610
Instituições financeiras	3.310.890	3.310.890	3.310.890
Fornecedores	4.192.530	3.940.818	3.950.122
Obrigações sociais e trabalhistas	14.077.049	14.082.176	14.079.272
Provisões trabalhistas	18.559	-	-
Obrigações fiscais	2.957.550	2.959.612	2.959.006
Demais contas a pagar	6.470.448	6.356.579	6.240.511
Parcelamentos	3.541.459	3.474.010	2.886.809
Passivo não circulante	28.998.658	30.908.980	32.703.845
Instituições financeiras LP	2.555.001	2.555.001	2.555.001
Fornecedores LP	132.040	382.058	382.058
Obrigações fiscais	3.269.141	3.269.141	3.269.141
Obrigações sociais e trabalhistas LP	600.013	600.013	600.013
Parcelamentos impostos	1.272.686	1.272.686	1.795.358
Partes relacionadas	21.169.778	22.830.082	24.102.274
Patrimônio líquido	6.081.759	5.684.716	5.252.102
Capital social	44.829.350	44.829.350	44.829.350
Prejuízos acumulados	-38.136.079	-38.135.901	-38.135.901
Resultado do exercício em curso	-611.512	-1.008.733	-1.441.347
Total do passivo	69.648.902	70.717.782	71.382.556

Instituições financeiras: o passivo circulante é composto principalmente por dívidas com o Banco Bradesco (R\$ 1,7 milhão), Finame do Banco do Brasil (R\$ 1,4 milhão) e Caterpillar (R\$ 457,7 mil). A empresa também possui um saldo positivo de R\$ 647,3 mil com o Banco Safra. Antes da Recuperação Judicial, o Banco Safra realizou a busca e apreensão de equipamentos, o que resultou na baixa dos valores do imobilizado e contrapartida na rubrica de Finame. No passivo não circulante, os valores a pagar ao Banco do Brasil referentes ao Finame totalizam R\$ 2,5 milhões.

Fornecedores: engloba no curto prazo R\$ 2,9 milhões em fornecedores, R\$ 523,3 mil em subempreiteiros e R\$ 464,3 mil em retenções contratuais. Os fornecimentos a prazo, motivaram o acréscimo de R\$ 9,3 mil. Os principais saldos entre fornecedores e subempreiteiros, conforme demonstrativos contábeis, são com fornecedores sem identificação (R\$ 1,7 milhão) os quais a empresa não esclareceu do que se trata; Flavio Luz (R\$ 347,5 mil); e Mirar Contabilidade (R\$ 300 mil). O longo prazo contempla credores quirografários de R\$ 382 mil, que não expôs variação. A empresa não envia o *aging list*, o que impossibilita a confirmação do saldo contábil.

Demais contas a pagar: as demais contas a pagar concentram-se, principalmente, em débitos com o DNIT (R\$ 3,6 milhões), a Pedreira Basalto (R\$ 773,8 mil) e uma multa imposta pelo Ministério Público (R\$ 498,2 mil). O saldo teve uma retração de 2%, motivado por amortizações, sobretudo com Marlene Aladia de R\$ 40,2 mil, Luiz Erny de Souza de R\$ 32,4 mil e Construfort Materiais de R\$ 15,5 mil.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE CBG

DRE	mai/25	jun/25	jul/25	2025
Faturamento	39.513	30.446	37.651	963.484
Deduções sobre vendas	-3.157	-3.567	-2.858	-47.837
RECEITA LÍQUIDA	36.357	26.879	34.793	915.647
CUSTOS	-99.835	-129.305	-118.454	-860.541
CUSTOS DIRETOS	-14.973	-20.868	-18.878	-201.125
Materiais diretos	-	-1.478	-2.010	-53.957
Mão de obra direta	-2.252	-2.822	-443	-6.147
Serviços empreitados	-2.750	-10.366	-6.842	-76.799
Equipamentos de produção	-9.971	-6.203	-9.583	-64.223
CUSTOS INDIRETOS	-84.862	-108.437	-99.577	-659.416
Material indireto	-3.783	-3.423	-5.219	-135.687
Mão de obra indireta	-	-7.393	-	-8.593
Outros custos indiretos	-81.079	-97.621	-94.357	-515.136
LUCRO BRUTO	-63.478	-102.426	-83.661	55.106
<i>Margem Bruta</i>	-175%	-381%	-240%	6%
DESPESAS	-207.058	-294.795	-348.953	-1.496.453
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	-196.178	-292.554	-340.591	-1.635.276
Despesas com pessoal	-8.854	-7.124	-12.354	-66.635
Ocupação, comunicação e energia	-1.839	-3.580	-3.569	-16.021
Serviços de terceiros	-152.564	-220.046	-170.535	-1.208.509
Despesas c/ veículos adm.	-7.722	-9.317	-7.349	-54.304
Outras despesas	-23.217	-51.931	-145.606	-251.916
Despesas não dedutíveis	-1.981	-555	-1.178	-37.891
EBITDA	-263.894	-396.873	-432.146	-1.645.978
RESULTADO OPERACIONAL	-263.953	-396.961	-432.234	-1.646.447
<i>Margem Operacional</i>	-726%	-1477%	-1242%	-180%
EVENTOS FINANCEIROS	-6.583	-260	-380	205.103
Despesas financeiras	-6.658	-388	-433	203.662
Receitas financeiras	75	128	52	1.441
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-4.290	-5.540	-8.766	-77.524
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OP.	-	-	-3	-4
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	3.560	788	11.259
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-7	-2	-	-8
RESULTADO	-270.536	-397.221	-432.614	-1.441.347
<i>Margem Líquida</i>	-744%	-1478%	-1243%	-157%

Faturamento: o mês de julho apresentou receitas com venda de pedra britada de R\$ 37,6 mil, exibindo acréscimo de 20%. A variação se deu, pela oscilação das vendas de pedra britada.

Deduções sobre vendas: compreende, unicamente, impostos sobre vendas, em sua maioria de ICMS (R\$ 886,40) e COFINS (R\$ 1,1 mil).

Custos: os custos totais atingiram R\$ 118,4 mil, distribuídos principalmente entre outros custos indiretos (R\$ 94,3 mil), equipamentos de produção (R\$ 9,5 mil), materiais diretos (R\$ 5,2 mil), mão de obra direta (R\$ 3,8 mil) e serviços empreitados (R\$ 3,0 mil). Ainda que detalhados em diferentes rubricas contábeis (mão de obra, serviços, materiais e indiretos), todos esses dispêndios decorrem exclusivamente da operação de extração e beneficiamento da brita, única fonte de receita da companhia. A elevação observada em *outros custos indiretos* refere-se, sobretudo, a segurança (R\$ 27,5 mil), energia elétrica (R\$ 21,8 mil) e transporte de materiais (R\$ 9,3 mil). Assim, mesmo com ajustes em alguns itens, a estrutura de custos permanece desproporcional ao faturamento, resultando em prejuízo bruto de R\$ 83,6 mil no mês e margem bruta negativa de 240%.

Despesas gerais administrativas: contemplam, especialmente, serviços de terceiros (R\$ 170,5 mil); outras despesas (R\$ 145,6 mil) em grande parte pelas despesas legais e judiciais; e despesas com pessoal (R\$ 12,3 mil). O mês registrou um acréscimo de 18%, majoritariamente pelo aumento em outras despesas.

Resultado Financeiro: o resultado financeiro foi negativo de R\$ 380,38, especialmente pelas despesas bancárias (R\$ 398,70).

Resultado: em julho, as receitas não foram suficientes para suprir os custos e despesas operacionais, gerando prejuízo de R\$ 432,6 mil. Em 2025, o resultado acumulado é negativo de R\$ 1,4 milhão.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA BGSE

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	mai/25	jun/25	jul/25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Recebimento de Clientes	8.710.186	1.284.870	11.925.368
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	7	20	13
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	-592.617	-456.644	-21.644
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	-2.072.335	-1.757.582	-4.399.393
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	-25.193	-27.463	-140.773
(-) Pagamento Serviços Profissionais	-15.650	-12.150	-11.300
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	-	-54.945	-58.297
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	-20.218	-14.958	-18.155
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	-15.098	-4.404	-3.475
(-) Pagamento Fundo de Garantia	-3.976	-4.525	-4.533
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	-15.433	-25.099	-16.139
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	-7.285	-7.425	-7.405
(-) Pagamento de Seguros	-	-316	-1.956
(-) Pagamento tributos Municipais	-48.596	-31.414	-15.455
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	-573	-761	-
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	-2.061	-11.515	-6.357
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	-621	-	-576
(-) Pagamento Parcelamento Simplificado	-279.651	-279.021	-299.165
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac. antes dos Enc. Financeiros	5.610.876	-1.403.335	6.920.757
(-) Pagamento Encargos Financeiros	-1.436	-3.481	-1.428
(-) Pagamento Juros e Multas	-1.607	-554	-
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac.	5.607.834	-1.407.370	6.919.330
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	50.362	40.884	54.637
(=) Caixa Líquido usado nas atividades de investimentos	50.362	40.884	54.637
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
(+/-) Recebimento/(pagamento) Partes relacionadas	-1.061.119	-1.656.727	-1.276.462
(=) Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-1.061.119	-1.656.727	-1.276.462
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA LÍQUIDO	4.597.077	-3.023.214	5.697.504
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	933.124	5.530.201	2.506.988
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	5.530.201	2.506.988	8.204.492

Atividade Operacional: em julho/2025, o resultado das atividades operacionais foi positivo de R\$ 6,9 milhões, especialmente, pelo recebimento de clientes de R\$ 11,9 milhões. Os principais fatores negativos foram com pagamentos a fornecedores de R\$ 4,5 milhões, amortização de parcelamento simplificado de R\$ 299,1 mil e a remuneração a empregado de R\$ 58,2 mil.

Atividade de investimentos: o resultado das atividades de investimentos foi positivo de R\$ 54,6 mil, em virtude dos rendimentos de aplicações financeiras.

Atividade de financiamento: compreende as transações de mútuo entre as partes relacionadas, de valores concedidos para a CBG no total líquido de R\$ 1,2 milhão em julho/2025.

O caixa líquido ao final do período é de R\$ 8,2 milhões, que confere com o exposto em balancete e reflete a realidade da empresa. Os extratos enviados, atestam os saldos das demonstrações contábeis.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL BGSE

BALANÇO PATRIMONIAL			
	mai/25	jun/25	jul/25
Ativo circulante	33.200.465	33.306.084	29.792.728
Disponível	5.530.201	2.506.988	8.204.492
Contas a receber	1.084	1.084	1.084
Serviços a faturar	14.454.488	17.187.962	8.927.314
Adiantamentos a terceiros	1.516.701	1.972.345	925.788
Demais contas e valores a receber	11.697.991	11.637.706	11.734.050
Ativo não circulante	24.762.831	26.152.955	27.167.227
Depósitos judiciais	36.827	36.827	36.827
Partes relacionadas	19.269.039	20.925.576	22.202.038
Investimentos	300.000	300.000	300.000
Imobilizado	5.156.965	4.890.552	4.628.363
Ativo total	57.963.296	59.459.039	56.959.956
BALANÇO PATRIMONIAL			
	mai/25	jun/25	jul/25
Passivo circulante	11.792.648	11.894.510	9.670.770
Fornecedores	6.249.598	6.286.002	3.821.608
Obrigações sociais e trabalhistas	402.708	411.795	441.443
Obrigações fiscais	1.539.010	1.746.528	1.425.676
Provisões	1.161.003	1.288.859	988.732
Demais contas a pagar	605.200	605.219	606.619
Parcelamentos	1.835.128	1.556.107	2.386.693
Passivo não circulante	9.027.187	9.027.187	9.033.023
Partes relacionadas	-	-	5.837
Parcelamentos impostos	9.027.187	9.027.187	9.027.187
Patrimônio líquido	37.143.462	38.537.343	38.256.163
Capital social	15.010.000	15.010.000	15.010.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	13.378.898	13.378.898	13.378.898
Resultado do exercício em curso	8.754.563	10.148.445	9.867.265
Total do passivo	57.963.296	59.459.039	56.959.956

Contas a receber: engloba clientes diversos de R\$ 1 mil.

Serviços a faturar: contemplam valores a receber do DAER, no montante de R\$ 7,7 milhões, e da Consorcio Continental, no valor de R\$ 1,1 milhão, referente a nova obra prestada ao DAER. Ressalta-se que o faturamento das medições junto ao DAER foi o principal fator responsável pela redução de 48% no período.

Adiantamento a Terceiros: corresponde a adiantamentos realizados a fornecedores, totalizando R\$ 925,7 mil. O decréscimo de 53% decorre, em sua maior parte, do recebimento da nota fiscal relativa aos serviços prestados pela VR Terraplanagem, no montante de R\$ 1 milhão. Ressalta-se que o relatório de controle interno não foi disponibilizado, o que dificultou a confirmação do saldo contabilizado. Ademais, embora esta Administração Judicial tenha questionado acerca da previsão de baixa dos saldos antigos e sem movimentação, a BGSE não apresentou esclarecimentos satisfatórios.

Demais contas e valores a receber: abrangem valores devidos pela Prefeitura Municipal de Cachoeirinha, no montante de R\$ 11,5 milhões, impostos a recuperar no valor de R\$ 214,8 mil e adiantamentos a funcionários de R\$ 3 mil. A empresa informou que a cobrança do crédito junto à Prefeitura está sendo conduzida por sua assessoria jurídica e se refere a obras executadas durante a gestão anterior, cujo prefeito foi afastado, não havendo, até o momento, previsão concreta de recebimento. Os créditos gerados de impostos a recuperar no mês, geraram o aumento de 1% no saldo.

Depósitos judiciais: o saldo de R\$ 36,8 mil, refere-se a um depósito judicial feito à Transporte Rodoviário de Cargas Jardim Primavera. A medida foi tomada para suspender um protesto referente a uma dívida originalmente da Avensi, relativa a 2023. Como a Avensi prestava serviços à BGSE na época, a cobrança foi direcionada à BGSE, que optou pelo depósito judicial como forma de proteção.

Fornecedores: compreende subempreiteiros (R\$ 3,2 milhões), fornecedores (R\$ 138,9 mil) e retenções contratuais (R\$ 431,6 mil). Os pagamentos do mês, geraram o decréscimo de 39%. Os principais saldos da rubrica são com Tino Locações (R\$ 1,1 milhão) e VR Terraplanagem (R\$ 890,1 mil). O *aging list* não foi disponibilizado, impossibilitando a confirmação do saldo contabilizado.

Obrigações fiscais, provisões e parcelamentos: o saldo contempla, principalmente, parcelamentos (R\$ 11,4 milhões) de curto e longo prazo, além de valores referentes a ISS (R\$ 569,4 mil) e COFINS (R\$ 473,4 mil). O aumento de R\$ 209,6 mil decorre, em grande parte, das provisões de tributos sobre o lucro, bem como do parcelamento realizado junto à Receita Federal. Este último, no montante de R\$ 1,1 milhão, foi negociado em 60 parcelas, sendo que a elevação do saldo está vinculada, sobretudo, à incidência de juros e multas sobre a negociação.

Demais contas a pagar: refere-se a saldos a pagar à Guaxe Construções (R\$ 600 mil) e autônomos (R\$ 5,2 mil), sem variações no mês.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE BGSE

DRE	mai/25	jun/25	jul/25	2025
Receita Bruta	14.454.488	4.073.281	4.290.251	45.507.154
Deduções sobre vendas	-959.889	-262.208	-288.155	-2.905.469
RECEITA LÍQUIDA	13.494.599	3.811.073	4.002.096	42.601.684
CUSTOS	-5.308.868	-2.116.167	-3.635.374	-29.339.495
CUSTOS DIRETOS	-5.224.707	-2.061.617	-3.565.571	-28.550.224
Materiais diretos	-379.457	-214.623	-204.033	-6.662.982
Mão de obra direta	-67.252	-73.220	-82.024	-489.928
Serviços empreitados	-4.181.904	-1.415.801	-2.751.002	-17.250.363
Equipamentos de produção	-471.004	-357.973	-528.512	-3.151.558
Outros custos diretos	-125.089	-	-	-995.394
CUSTOS INDIRETOS	-84.161	-54.549	-69.803	-789.271
Material indireto	-14.619	-1.323	-4.827	-39.899
Mão de obra indireta	136	-	-	56
Outros custos indiretos	-69.678	-53.226	-50.604	-735.057
Custo com consórcios	-	-	-14.372	-14.372
LUCRO BRUTO	8.185.731	1.694.907	366.723	13.262.189
<i>Margem Bruta</i>	<i>61%</i>	<i>44%</i>	<i>9%</i>	<i>31%</i>
DESPESAS	-1.059.685	-301.026	-647.903	-3.394.924
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	-197.033	-198.157	-203.610	-1.399.650
Despesas com pessoal	-45.735	-49.923	-54.394	-340.797
Ocupação, comunicação e energia	-24.443	-11.813	-15.011	-107.308
Serviços de terceiros	-84.039	-81.675	-86.392	-597.356
Despesas c/ veículos adm.	-7.605	-17.421	-9.911	-108.611
Viagens e representações	-4.686	-135	-	-4.821
Outras despesas	-18.313	-25.278	-25.700	-150.617
Despesas não dedutíveis	-12.212	-11.912	-12.200	-90.141
EBITDA	8.255.118	1.763.181	429.539	13.727.396
RESULTADO OPERACIONAL	7.988.705	1.496.768	163.126	11.862.590
<i>Margem Operacional</i>	<i>59%</i>	<i>39%</i>	<i>4%</i>	<i>28%</i>
EVENTOS FINANCEIROS	-399.781	36.670	-147.690	-342.589
Despesas financeiras	-450.411	-4.250	-210.182	-678.103
Receitas financeiras	50.630	40.920	62.491	335.514
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-555	-186	-1.156	-7.046
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OP.	7	18	13	51
Imposto de Renda e Contribu. Social S/L	-462.324	-139.371	-295.460	-1.645.690
RESULTADO	7.126.045	1.393.881	-281.180	9.867.265
<i>Margem Líquida</i>	<i>53%</i>	<i>37%</i>	<i>-7%</i>	<i>23%</i>

Receita Bruta: o faturamento aumentou 5% em julho. As variações na receita das obras de construção civil não indicam novos contratos, mas sim medições de trabalhos executados, que são a base do faturamento. As obras em andamento do DAER/RS abrangem os trechos de Ivorá e Tupanciretã, executados pela BGSE, e a ERS-149, Lote 10, sob responsabilidade do Consórcio Continental/BGSE.

Deduções sobre vendas: compreende, unicamente, impostos sobre vendas de R\$ 288,1 mil.

Custos: englobam, especialmente, serviços empreitados (R\$ 2,7 milhões), equipamentos de produção (R\$ 528,5 mil) e materiais diretos (R\$ 204 mil). O acréscimo de 69% em relação ao período anterior deve-se, principalmente, a elevação nos serviços empreitados e equipamentos de produção. Segundo a BGSE, as variações decorrem do tipo de obra em execução, que demanda mais equipamentos e apresenta margens diferenciadas.

Os principais serviços empreitados foram realizados por Tino Locações de R\$ 1 milhão, Bento Leal de R\$ 819,7 mil e Siben Terraplanagem de R\$ 703,4 milhões.

Despesas gerais administrativas: contemplam, principalmente, despesas com serviços prestados por terceiros (R\$ 86,3 mil), pessoal (R\$ 54,3 mil) e outras despesas (R\$ 25,7 mil), sobretudo por transporte. Essa rubrica apresentou um aumento de 3%, impulsionado, em grande parte, por despesas com pessoal devido ao aumento do quadro de colaboradores e com serviços de terceiros. Entre os principais prestadores de serviços em julho, destacaram-se GLH Controle, Planejamento e Estratégia (R\$ 19,3 mil), Softcont Serviços (R\$ 16,6 mil) e Geraldo Trevisan (R\$ 15 mil)

Resultado Financeiro: o resultado financeiro foi negativo de R\$ 147,6 mil, em grande maioria, pelas multas (R\$ 184,2 mil) e juros (R\$ 24,5 mil) sobre parcelamentos.

Resultado: em julho, as receitas não foram suficientes diante dos custos e despesas da operação, gerando um prejuízo de R\$ 281,1 mil. Em 2025 o resultado acumulado é positivo de R\$ 9,8 milhões.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ÍNDICES DE LIQUIDEZ CBG

Liquidez Geral

Julho/2025

0,65

Julho/2024

0,66

↓ 1%

No período analisado, a CBG não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui apenas R\$ 0,65 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a julho de 2024, verifica-se um decréscimo de 1% neste índice.

Liquidez Corrente

Julho/2025

0,77

Julho/2024

0,76

↑ 1%

A CBG não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 0,77 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a julho de 2024, observa-se um acréscimo de 1% neste indicador.

Liquidez Seca

Julho/2025

0,77

Julho/2024

0,76

↑ 1%

A CBG também demonstra insuficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. A empresa possui apenas R\$ 0,77 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a julho de 2024, observa-se um aumento de 1% neste índice.

Liquidez Imediata

Julho/2025

0,00

Julho/2024

0,00

-%

Quanto à liquidez imediata, a CBG apresenta uma posição ainda mais restrita, com R\$ 0,00 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a julho de 2024, observa-se que não há oscilação.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ÍNDICES DE LIQUIDEZ BGSE

Liquidez Geral

Julho/2025

2,78

Julho/2024

2,51

↗ 11%

No período analisado, a BGSE apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui R\$ 2,78 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a julho de 2024, apresentou acréscimo de 11%.

Liquidez Corrente

Julho/2025

3,08

Julho/2024

2,96

↗ 4%

A empresa apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 3,08 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a julho de 2024, observa-se um aumento de 4% neste indicador.

Liquidez Seca

Julho/2025

3,08

Julho/2024

2,96

↗ 4%

A BGSE também demonstra suficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. A empresa possui R\$ 3,08 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a julho de 2024, observa-se uma elevação de 4% neste índice.

Liquidez Imediata

Julho/2025

0,85

Julho/2024

0,77

↗ 10%

Quanto à liquidez imediata, a BGSE apresenta uma posição restrita, com R\$ 0,85 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a julho de 2024, observa-se acréscimo de 10% na liquidez.

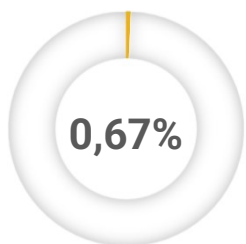




ENDIVIDAMENTO – PASSIVO GLOBAL

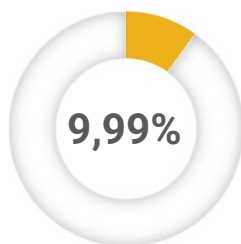
O dashboard a seguir resume o **passivo global**, ou seja, o valor total do passivo concursal e extraconcursal:

ART. 83, VIII



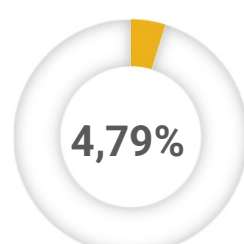
R\$ 1.273.874,06

Classe I



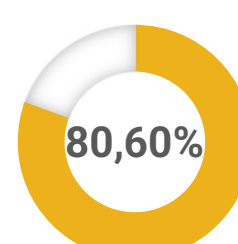
R\$ 19.033.931,14

Classe II



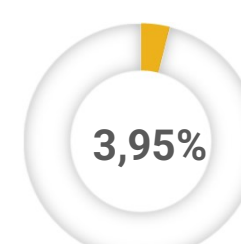
R\$ 9.118.235,98

Classe III



R\$ 153.510.824,07

Classe IV



R\$ 7.525.875,22

Passivo extraconcursal

14.679.285



Obrigações sociais e trabalhistas

10.910.314



Obrigações fiscais

6.240.511



Demais contas a pagar

5.865.891



Instituições financeiras

4.332.180



Fornecedores

190.462.740



Concursal

Passivo global

42.028.181

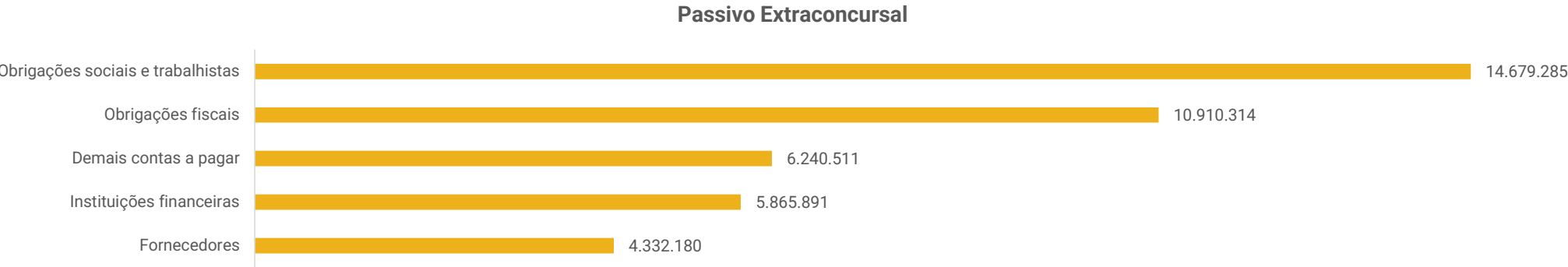


Extraconcursal





ENDIVIDAMENTO – PASSIVO EXTRACONCURSAL



Obrigações sociais e trabalhistas: contempla, especialmente, saldos de INSS (R\$ 10,7 milhões), INSS Desoneração da folha de pagamento (R\$ 1,7 milhão) e FGTS (R\$ 1 milhão). Anteriormente, a Recuperanda informou que aguarda a emissão de ofício pelo juízo para a Caixa Econômica Federal, a fim de autorizar a baixa dos valores de FGTS pagos nas rescisões e parcelar o saldo. Após essa etapa, a PGFN deverá formalizar o parcelamento dos demais débitos tributários e previdenciários.

Obrigações fiscais: a Companhia não apresenta regularidade fiscal, uma vez que não realiza o pagamento integral dos tributos devidos. A dívida tributária da Construtora Brasília Guaíba, atualizada até julho de 2025, soma R\$ 10,9 milhões. No curto prazo, destacam-se débitos com parcelamentos simplificados, COFINS e PGFN. No longo prazo, as obrigações incluem valores expressivos de ISSQN, outros parcelamentos e FGTS inscrito em Dívida Ativa.

Em julho, foram efetuados pagamentos de PIS, COFINS, ICMS, e impostos retidos. A amortização de parcelamentos, foi o principal fator responsável pela redução de R\$ 65,1 mil.

Demais contas a pagar: contempla valores a pagar, principalmente, ao DNIT (R\$ 3,6 milhões), Pedreira Basalto (R\$ 773,8 mil) e multa do Ministério Público (R\$ 498,2 mil). A Recuperanda não informou previsão para pagamento.

Instituições financeiras: a dívida é composta por Finame Banco do Brasil de R\$ 2,5 milhões no longo prazo. O curto prazo engloba, em sua maioria, Banco Bradesco (R\$ 1,7 milhão), Finame Banco do Brasil (R\$ 1,4 milhão) e Caterpillar (R\$ 457,7 mil). Os últimos períodos não exibiram variações significativas e a empresa não informou data prevista para negociação do saldo.

Fornecedores: o saldo é composto por fornecedores (R\$ 2,9 milhões), sub empreiteiros (R\$ 523,3 mil) e retenções contratuais (R\$ 464,3 mil). O *aging list* não foi disponibilizado e a previsão para pagamento não foi informada.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Em 22/07/2025, reuniram-se de forma virtual os representantes da Administração Judicial e da Recuperanda para atualizar as informações operacionais e financeiras.

De acordo com o responsável, a operação da empresa segue dentro da normalidade. Embora conte com uma equipe enxuta, o que ocasiona certa lentidão na liberação de documentos administrativos, as obras em andamento estão evoluindo de forma satisfatória. As frentes de trabalho em Ivorá e Tupanciretã já apresentam aproximadamente 60% a 65% de conclusão. A empresa demonstra otimismo quanto à participação em novas licitações, especialmente junto ao DAER, com foco na região de Santa Maria, no centro do estado.

Atualmente, não foram relatadas dificuldades relevantes, e as obras seguem conforme a disponibilidade de recursos. A geração de caixa ocorre exclusivamente por meio das operações da BGSE. Anteriormente, a empresa alugava a pedreira e os equipamentos de Camaquã, via CBG, para a Planaterra, mas o contrato foi encerrado com o término da obra, resultando na devolução dos ativos. A comercialização de pedra britada ainda ocorre por intermédio da Tiradentes, mas em volume pouco expressivo.

No que se refere à inadimplência com clientes, a empresa informa que não há pendências, sendo que o DAER, seu único contratante ativo, realiza os pagamentos regularmente conforme as medições. Por outro lado, os estoques de produção não estão mais sendo lançados contabilmente contra as vendas, o que pode gerar distorções nas demonstrações financeiras.

Em relação aos ativos, a maioria dos bens em uso pertence a subempreiteiros contratados. Os equipamentos próprios, considerados antigos ou em condição de sucata, ainda estão vinculados a contratos como os de FINAME. A empresa tem buscado negociar esses bens diretamente com os credores.

A empresa também afirma não possuir inadimplência com fornecedores. No entanto, existe um saldo antigo e expressivo de adiantamentos registrados, cuja baixa vem sendo dificultada pela ausência de documentação dos fornecedores, alguns dos quais encerraram suas atividades. A realização dos ajustes contábeis é considerada complexa, principalmente pelos reflexos patrimoniais que podem causar.

No âmbito tributário, a CBG já finalizou a negociação dos débitos com a PGFN e aguarda o início dos parcelamentos, que contemplarão todo o passivo. Já a BGSE mantém as certidões negativas atualizadas para viabilizar sua participação em processos licitatórios. A última negociação ocorreu em maio, e a empresa planeja regularizar os tributos correntes mediante pagamento trimestral, dentro do regime normal.

Os encargos sociais, como o FGTS, estão sendo pagos em dia, bem como os salários dos colaboradores, que seguem sem atrasos. Em relação ao Plano de Recuperação Judicial, a empresa está em processo de encaminhamento ao juízo de três créditos trabalhistas que pretende quitar mediante dação de terrenos. Contudo, os credores ainda não compareceram ao cartório para fornecer os dados necessários à lavratura das escrituras. Além disso, a empresa aguarda a liberação de outra área para utilizar novos terrenos na mesma modalidade de pagamento.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Empreendimento destinado para pagamento dos credores trabalhistas:

Conforme prevê o plano de recuperação judicial, os credores trabalhistas, cuja totalidade do crédito seja superior a R\$ 70.000,00, receberão a integralidade e totalidade de seus créditos através da dação em pagamento de tantos lotes individuais ou fração proporcional ao valor de avaliação, resultado do fracionamento da matrícula 5.862 do Registro de Imóveis de Portão. No dia 16/06/2023, foi assinado o termo de entrega do Loteamento pela Prefeitura Municipal de Portão/RS. A Licença de Operação foi emitida em junho/2023. Na decisão do evento 1743, o Juízo declarou concluído o loteamento.

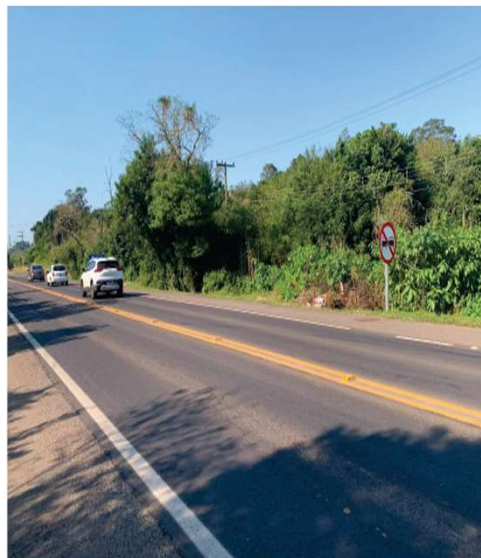
Seguem imagens atualizadas, enviadas pela Recuperanda no dia 04/07/2025:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

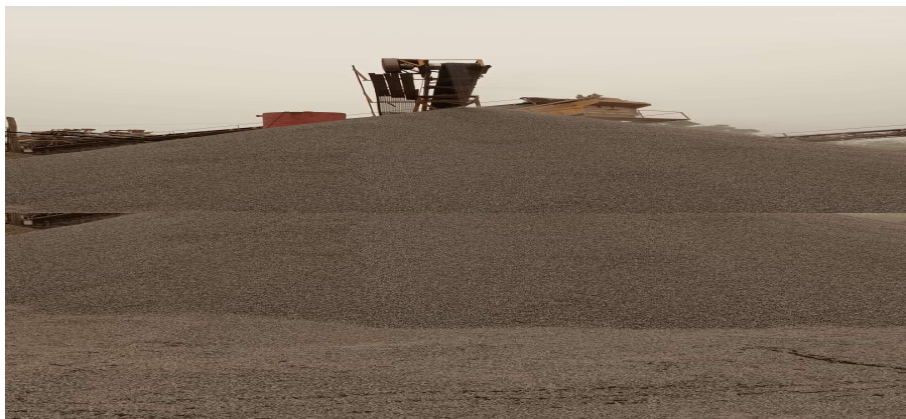
Terrenos localizados na Rua dos Gaúchos e na RS-240, os quais serão objeto de dação em pagamento aos credores, após a regularização de pendências e deliberação judicial. A seguir, apresentam-se as imagens enviadas pela empresa em 04/07/2025:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

IMAGENS ENVIADAS PELA RECUPERANDA DO ESTOQUE DE PEDRA BRITADA:



Encaminhada em 11/09/2024



Encaminhada em 21/11/2024



Encaminhada em 26/03/2025



Encaminhada em 04/07/2025





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

OBRAS EM ANDAMENTO – IMAGENS ENVIADAS PELA RECUPERANDA EM 04/07/2025



ERS348



ERS348



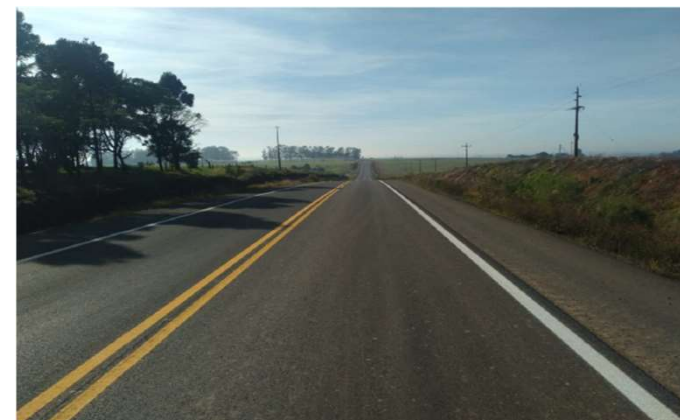
ERS348



ERS392



ERS392



ERS392





CUMPRIMENTO DO PLANO

Até a finalização deste relatório, o passivo concursal a pagar da recuperanda somava R\$ 190.462.740,47, sendo que deste montante 65% foi pago, 24% está a vencer e 11% em atraso. Maiores detalhes sobre o cumprimento do plano podem ser visualizados na prestação de contas detalhada em relatório específico.

CONDIÇÕES DO PLANO					ATUALIZAÇÃO EM JULHO/2025			
CLASSE	Subclasse	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	FIM DOS PAGAMENTOS	VALOR RJ	PAGO	EM ATRASO	A VENCER	OBSERVAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Art. 83, VIII	-	-	-	1.273.874	-	-	1.273.874	O saldo em aberto, se refere ao valor arrolado em favor do sócio André Loiferman.
Classe I - Trabalhista	Créditos de até R\$ 70 mil - líquidos	nov/17	nov/18	6.202.388	4.929.325	1.217.372	55.691	-
	Créditos de até R\$ 70 mil - ilíquidos	-	-	646.530	709.544	-	125.570	Os pagamentos referem-se aos credores com data incorreta na certidão, mas que foram pagos pela CBG.
	Créditos acima de R\$ 70 mil	nov/17	nov/18	12.185.013	4.639.455	7.545.559	-	A empresa encaminhou os termos de cessão e quitação antecipada de parte credores trabalhistas. No momento, com a conclusão do loteamento, a Administradora Judicial está apurando os lotes destinados e aguardando a formalização das escrituras públicas para fins de atualização dos valores pagos.
Classe II - Garantia Real	Aplicável a todos	-	-	9.118.236	-	9.118.236	-	Ainda não houve formalização da dação em pagamento de todas as respectivas garantias, mas houve determinação judicial para tanto. A AJ está atualizando conforme andamento processual e as informações atualizadas constarão do próximo relatório.
Classe III - Quirografários	Credores Operacionais de Pequeno Crédito - Até R\$ 10 mil	nov/17	nov/21	542.723	423.121	-	136.548	A Recuperanda realizou a liquidação do valor principal, em única parcela sem juros. A atualização foi paga, parcialmente, em junho/2022.
	Credores Financeiros Parceiros	nov/17	nov/37	42.262.035	-	3.733.333	38.528.701	O valor em atraso contempla 55 parcelas em atraso relativo ao credor Banrisul S/A.
	Credores Financeiros de Grande Valor	-	-	60.092.488	60.092.488	-	-	A Recuperanda emitiu a notificação de cessão de créditos oriundos da ação judicial do DNIT e alienação das UPI's, conforme prevê o Plano, portanto, os credores notificados foram considerados como pagos.
	Credores Financeiros Ordinários	-	-	4.295.574	4.295.574	-	-	As UPIs foram arrematadas por credores utilizando seus próprios créditos, então foram redistribuídos o percentuais das ações judiciais aos demais credores. Aguarda-se a comunicação das redistribuições na ação judicial do DNIT, quando, finalmente, serão considerados quitados.
	Credores Operacionais Ordinários	-	-	41.953.419	37.158.926	1.894	4.792.599	
	Credores Operacionais Colaborativos	-	-	4.364.586	4.364.586	-	-	
Classe IV - ME e EPP	Credores Operacionais de Pequeno crédito - Até R\$ 10 mil	nov/17	nov/21	256.767	210.619	-	60.280	A Recuperanda está realizando a liquidação do valor principal, em única parcela sem juros, mas irá proceder com os cálculos de encargos e posterior pagamento da diferença. Assim, o valor em atraso contempla 58 parcelas de credores que não foram pagos e a correção monetária de todos os créditos.
	Credores Operacionais Ordinários	-	-	7.269.108	7.269.108	-	-	A Recuperanda emitiu a notificação de cessão fiduciária de direitos creditórios a todos os credores, de acordo com comprovações enviadas à Administradora Judicial. As UPIs foram arrematadas por credores utilizando seus próprios créditos, então foram redistribuídos os percentuais das ações judiciais aos demais credores. Aguarda-se a comunicação das redistribuições na ação judicial do DNIT, quando, finalmente, serão considerados quitados.
TOTAL				190.462.740	124.092.745	21.616.393	44.973.263	
Percentual sobre a dívida				100%	65%	11%	24%	

ANEXOS

1

Demonstrações contábeis de julho/2025

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA.
"em recuperação judicial"
CNPJ Nº 33.192.873/0001-00
BALANCETE DE JULHO 2025



ATIVO

	07-2025	12/2024
CIRCULANTE		
Disponível	1.477,82	1.735,80
Contas a receber	18.497.643,10	18.655.564,61
Serviços a faturar	3.847.668,10	3.847.668,10
Estoques	99.954,00	99.954,00
Adiantamentos a Terceiros	2.819.229,26	2.752.965,26
Demais Contas e Valores a Receber	471.476,93	323.252,60
Total do ativo circulante	25.737.449,21	25.681.140,37
NÃO CIRCULANTE		
Realizável a longo prazo		
Depósitos judiciais	1.712.368,80	1.712.368,80
Partes relacionadas	15.526.940,27	10.733.451,90
Investimentos	28.388.898,04	28.388.898,04
Imobilizado	16.899,83	13.899,74
Total do ativo não circulante	45.645.106,94	40.848.618,48
TOTAL DO ATIVO	71.382.556,15	66.529.758,85

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA.

"em recuperação judicial"

CNPJ Nº 33.192.873/0001-00

BALANCETE DE JULHO 2025



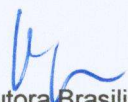
PASSIVO

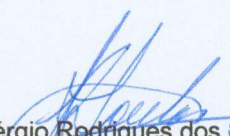
	07-2025	12-2024
CIRCULANTE		
Instituições financeiras	3.310.890,46	3.310.890,46
Fornecedores	3.950.121,78	4.204.183,92
Obrigações sociais e trabalhistas	14.079.272,23	14.096.926,47
Provisões Trabalhistas		14.244,40
Obrigações fiscais	2.959.005,50	3.001.304,01
Parcelamentos Simplificado	1.465.060,67	2.510.766,69
Parcelamentos Estaduais	378.743,64	393.849,53
Parcelamentos Municipais	290.868,04	12.404,76
Parcelamentos PGFN	752.136,56	769.618,97
Demais contas a pagar	6.240.510,79	6.655.069,77
Total do passivo circulante	33.426.609,67	34.969.258,98
NÃO CIRCULANTE		
Instituições financeiras	2.555.000,59	2.555.000,59
Fornecedores	382.057,84	132.039,73
Obrigações sociais e trabalhistas	600.012,83	600.012,83
Obrigações fiscais	3.269.141,39	3.269.141,39
Parcelamento Impostos	1.795.358,30	1.272.685,66
Partes relacionadas	24.102.273,77	16.639.522,73
Total do passivo não circulante	32.703.844,72	24.468.402,93
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	44.829.350,00	44.829.350,00
Prejuízos acumulados	(38.135.900,93)	(40.248.156,97)
Resultado do Exercício em Curso	(1.441.347,31)	2.510.903,91
Total do patrimônio líquido	5.252.101,76	7.092.096,94
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	71.382.556,15	66.529.758,85

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA.
"em recuperação judicial"
CNPJ Nº 33.192.873/0001-00
BALANCETE DE JULHO 2025
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO



	07-2025	12-2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	963.484,01	2.502.559,22
Tributos e deduções de vendas	(47.837,30)	(131.673,64)
Receita operacional líquida	915.646,71	2.370.885,58
CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS	(860.541,14)	(1.416.601,81)
LUCRO BRUTO	55.105,57	954.283,77
RECEITAS (DESPESAS)		
Despesas gerais e administrativas	(1.635.277,59)	(3.459.886,50)
Outras receitas (despesas) operacionais	11.246,58	8.373.037,51
Despesas Tributárias	(77.524,44)	(103.238,61)
RESULTADO ANTES DO MOV. FINANCEIRO	(1.646.449,88)	5.764.196,17
Receitas financeiras	1.440,83	415.302,45
Despesas financeiras	203.661,74	(3.668.594,71)
Resultado antes do imposto de renda e da Cssl	(1.441.347,31)	2.510.903,91
Imposto de Renda e Contrib. Social		
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.441.347,31)	2.510.903,91


Construtora Brasília Guaíba Ltda
Em Recuperação Judicial
André Loiferman CPF 354.259.200,59
Diretor Presidente


Sérgio Rodrigues dos Santos
CPF 401.148.050-91
CRC-RS 47716

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA.*Em recuperação Judicial***CNPJ Nº 33.192.873/0001-00****DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA DIRETO****Julho de 2025**

DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(+) Recebimento de Clientes	37.650,95
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	7,56
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	(60.804,00)
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	(175.122,54)
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	(41.985,70)
(-) Pagamento a Credores	(123.719,42)
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	0,00
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	(44.080,56)
(-) Pagamento Serviços Profissionais	(415,00)
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	(5.373,10)
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	(917,95)
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	(709,23)
(-) Pagamento Fundo de Garantia	(4.209,69)
(-) Pagamento Previdência Social	(4.287,96)
(-) Pagamento Instituições Financeiras	0,00
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	(8.472,00)
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	0,00
(-) Pagamento de Seguros	0,00
(-) Pagamento tributos Municipais	(8.803,45)
(-) Pagamento de Tributos Estaduais	(1.972,26)
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	(1.111,26)
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	(4.220,29)
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	(6.451,37)
(-) Pagamento Depósito Recursal Trabalhista	0,00
(-) Pagamento Homologações Trabalhista	(10.000,00)
(-) Pagamento Parcelamento Pert (Impostos e Previdência)	0,00
(-) Pagamento Parcelamento Simplificado (Impostos e Previdência)	(53.319,72)
(-) Pagamento Parcelamento Fazenda Estadual	(10.230,80)
(-) Pagamento Parcelamento Municipal	(978,39)
(-) Pagamento a Devedores	(15.000,00)
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. antes dos Enc. Financeiros	(544.526,18)
(-) Pagamento Encargos Financeiros	(398,70)
(-) Pagamento Juros e Multas	(822,73)
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. após os Enc. Financeiros	(545.747,61)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
(-) Pagamento a Consórcios de Empresas	0,00
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	0,01

(=) Caixa Liquido usado nas atividades de investimentos	0,01
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
(+/-) Recebimento/(pagamento) CBG Ativos Participações	(35.652,77)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Aloí Participções Societárias	(270,26)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Brasília Guaíba Investimento	(686.857,09)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Andre Loiferman	0,00
(+/-) Recebimento/(pagamento) BGSE Construções Ltda	1.272.461,92
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adri-an Empreendimentos Imobiliários	0,00
(+/-) Recebimento/(pagamento) Diversos	(3.780,00)
(=) Caixa Liquido usado nas pelas Atividades de Financiamentos	545.901,80
AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	154,20
Caixa e Equivalentes de Caixa no Inicio do Período	1.323,62
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	1.477,82
AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	154,20
	0,00

Sergio Rodrigues dos Santos
CRC-RS 47716/O
CPF 401.148.050-91

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**CNPJ Nº 33.192.873/0001-00****DEMONSTRAÇÃO DO LUCRO ACUMULADO**

	saldo inicial	Ajuste de Exerc.	Realização	Reconhec Prej	Resultado	acumulado
		Anteriores	Reservas	Fiscal e CCSLL	do mês	
dez/24	(29.842.457,04)	(23.152.468,70)	4.781.026,90	10.476.645,78		(37.737.253,06)
jan/25	(37.737.253,06)				(26.551,27)	(37.763.804,33)
fev/25	(37.763.804,33)	(70.429,49)		(291.033,99)	91.399,07	(38.033.868,74)
mar/25	(38.033.868,74)				(89.486,60)	(38.123.355,34)
abr/25	(38.123.355,34)	(37.362,77)			(316.337,03)	(38.477.055,14)
mai/25	(38.477.055,14)				(270.536,03)	(38.747.591,17)
jun/25	(38.747.591,17)	178,38			(397.221,31)	(39.144.634,10)
jul/25	(39.144.634,10)				(432.614,14)	(39.577.248,24)
ago/25	(39.577.248,24)					(39.577.248,24)
set/25	(39.577.248,24)					(39.577.248,24)
out/25	(39.577.248,24)					(39.577.248,24)
nov/25	(39.577.248,24)					(39.577.248,24)
dez/25	(39.577.248,24)					(39.577.248,24)
		(23.260.082,58)	4.781.026,90	10.185.611,79	(1.441.347,31)	

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
CNPJ Nº 33.192.873/0001-00
RELATÓRIO DE RECEITA

MESES	1	2	3	4	5	6	TOTAL
jan/25		186.343,19			157.921,51		344.264,70
fev/25		34.076,32			157.921,51		191.997,83
mar/25		51.973,55			157.921,51		209.895,06
abr/25		30.755,78			78.960,76		109.716,54
mai/25		39.513,18					39.513,18
jun/25		30.445,75					30.445,75
jul/25		37.650,95					37.650,95
ago/25							-
set/25							-
out/25							-
nov/25							-
dez/25							-
TOTAL	-	410.758,72	-	-	552.725,29	-	963.484,01

LEGENDA

1- DAER - DEPARTAMENTO DE ESTRADAS E RODAGEM

2- CGB PEDREIRA TIRADENTES DO SUL

3- PREFEITURA MUNICIPAL DE CACHOEIRINHA RS

4 - DNIT - DEPARTAMENTO NACIONAL DE INFRAENTRURA E TRANSPORTE

5 - ALUGUEL DE BENS

6 - AGESUL

BGSE CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ Nº 35.185.193/0001-87
BALANCETE DE JULHO



ATIVO

CIRCULANTE

	07-2025	12-2024
Disponível	8.204.492,13	10.343.202,69
Contas a Receber	1.083,65	1.083,65
Serviços a Faturar	8.927.314,34	-
Adiantamento a Terceiros	925.788,43	1.045.063,79
Demais Valores a Receber	11.734.049,67	11.846.788,60
Total do ativo circulante	29.792.728,22	23.236.138,73

NÃO CIRCULANTE

Realizável a longo prazo

Partes Relacionadas	22.202.037,57	14.737.653,20
Depositos Judiciais	36.826,77	
Invetimentos	300.000,00	300.000,00
Imobilizado	4.628.363,06	6.471.547,22
Total do ativo não circulante	27.167.227,40	21.509.200,42
TOTAL DO ATIVO	56.959.955,62	44.745.339,15

BGSE CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ Nº 35.185.193/0001-87
BALANCETE DE JULHO



PASSIVO

CIRCULANTE

	07-2025	12-2024
Fornecedores	3.821.607,69	4.011.538,64
Obrigações Sociais e Trabalhistas	441.442,70	365.312,80
Obrigações Fiscais	1.425.675,89	1.009.710,55
Provisões p/ Imp Renda e Contr Social	988.732,23	643.304,76
Parcelamento de Tributos CP	2.386.692,73	2.228.983,76
Demais Contas a Pagar	606.618,51	605.200,32

Total do Passivo circulante

9.670.769,75 8.864.050,83

PASSIVO EXIGIVEL A LONGO PRAZO

Parcelamento de Tributos LP	9.027.186,51	7.492.390,28
Partes Relacionadas	5.836,81	
Total do Passivo Exigível a Longo Prazo	9.033.023,32	7.492.390,28

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Realizado	15.010.000,00	15.010.000,00
Lucros ou Prejuizos Acumulados	13.378.898,04	4.638.857,48
Lucro do Exercício	9.867.264,51	8.740.040,56
Total do patrimônio líquido	38.256.162,55	28.388.898,04

TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

56.959.955,62 44.745.339,15

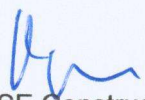
kr

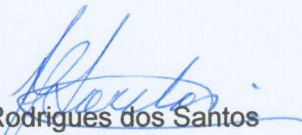
BGSE CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ Nº 35.185.193/0001-87
BALANCETE DE JULHO



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	07-2025	12-2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	45.507.153,79	51.920.846,86
Tributos e deduções de vendas	(2.905.469,38)	(3.146.897,25)
Receita operacional líquida	42.601.684,41	48.773.949,61
CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS	(29.339.495,42)	(33.728.501,72)
LUCRO BRUTO	13.262.188,99	15.045.447,89
RECEITAS (DESPESAS)		
Despesas gerais e administrativas	(1.399.650,47)	(2.569.130,45)
Outras receitas (despesas) operacionais	51,07	221,84
Despesas Tributárias	(7.045,64)	(31.206,91)
Receitas financeiras	335.514,49	284.677,35
Despesas financeiras	(678.103,44)	(2.292.493,28)
Resultado antes do imposto de renda e da Cssl	11.512.955,00	10.437.516,44
Imposto de Renda e Contrib. Social	(1.645.690,49)	(1.697.475,88)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	9.867.264,51	8.740.040,56


BGSE Construções Ltda
Andre Loiferman
CPF 354.259.200,59


Sérgio Rodrigues dos Santos
CPF 401.148.050-91
CRC-RS 47716

BGSE CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ Nº 35.185.193/0001-87
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA DIRETO
Julho de 2025

DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(+) Recebimento de Clientes	11.925.367,64
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	13,26
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	(21.643,71)
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	(4.399.393,40)
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	(140.773,34)
(-) Pagamento a Credores	0,00
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	0,00
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	0,00
(-) Pagamento Serviços Profissionais	(11.300,00)
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	(58.297,19)
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	(18.155,23)
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	(3.475,17)
(-) Pagamento Fundo de Garantia	(4.532,56)
(-) Pagamento Previdência Social	0,00
(-) Pagamento Instituições Financeiras	0,00
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	(16.138,81)
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	(7.405,00)
(-) Pagamento de Seguros	(1.955,60)
(-) Pagamento tributos Municipais	(15.455,26)
(-) Pagamento de Tributos Estaduais	0,00
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	0,00
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	(6.357,49)
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	(575,56)
(-) Pagamento ISSQN Retido na fonte	0,00
(-) Pagamento Homologações Trabalhista	0,00
(-) Pagamento Parcelamento PGFN	0,00
(-) Pagamento Parcelamento Simplificado (Impostos e Previdência e FGTS)	(299.165,42)
(-) Pagamento Parcelamento Fazenda Estadual	0,00
(-) Pagamento Parcelamento Municipal	0,00
(-) Pagamento Depósito Judicial	0,00
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. antes dos Enc. Financeiros	6.920.757,16
(-) Pagamento Encargos Financeiros	(1.427,57)
(-) Pagamento Juros e Multas	0,00
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. após os Enc. Financeiros	6.919.329,59
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
(-) Imobilizado técnico	0,00
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	54.636,55
(=) Caixa Líquido usado nas atividades de investimentos	54.636,55

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS

(+/-) Recebimento/(pagamento) Constr. Brasília Guaiba	(1.276.461,92)
	0,00
	0,00

(=) Caixa Liquido usado nas pelas Atividades de Financiamentos	(1.276.461,92)
---	-----------------------

AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.697.504,22
---	---------------------

Caixa e Equivalentes de Caixa no Inicio do Período	2.506.987,91
--	--------------

Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	8.204.492,13
---	--------------

AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.697.504,22
---	---------------------

0,00



Sergio Rodrigues dos Santos
CRC-RS 47716/O
CPF 401.148.050-91