



medeiros²
administração judicial

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
Nº 5030706-18.2020.8.21.0001

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

98º Relatório Mensal de Atividades
Competência: novembro/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 referentes a **novembro/2025**, sendo que as da CBG foram encaminhadas, **com atraso**, em **12/01/2026**, enquanto as da BGSE foram enviadas, também **com atraso**, em **26/01/2026**. Os questionamentos encaminhados em **03/02/2026**, foram respondidos em **10/02/2026**.

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



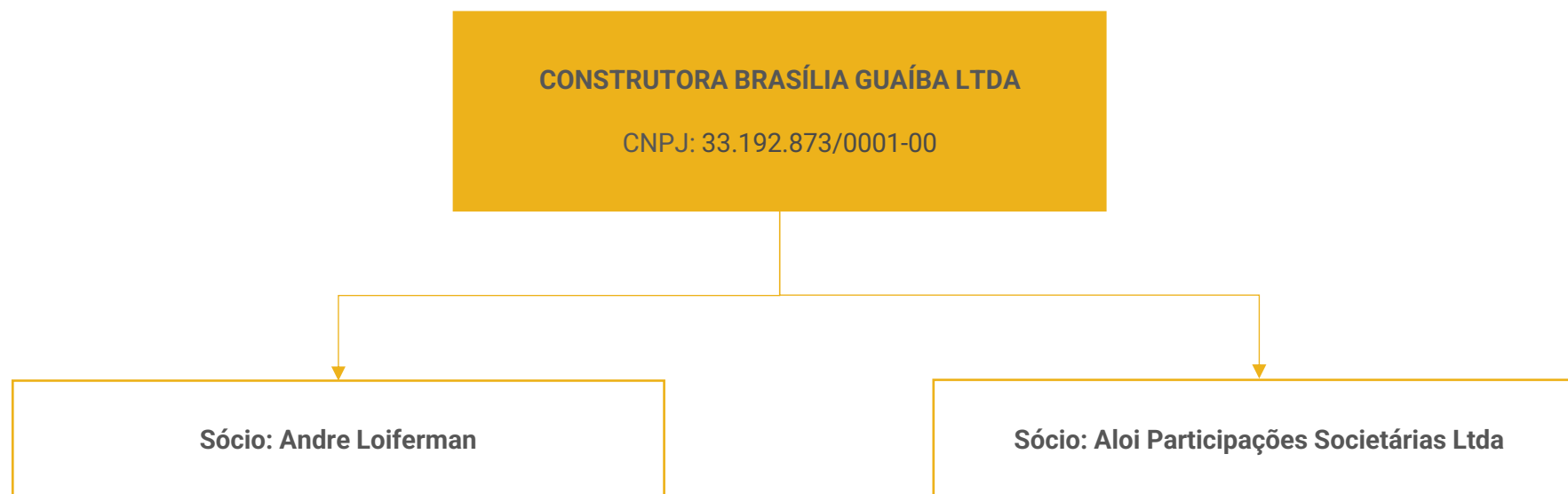
- ✓ 10/11/2015 - Pedido de recuperação judicial
- ✓ 19/11/2015 - Deferimento da RJ
- ✓ 25/11/2015 - Publicação do deferimento no D.O.
- ✓ 19/01/2016 - Publicação do 1º Edital pelo devedor
- ✓ 03/02/2016 - Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ
- ✓ 01/03/2016 - Apresentação do 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 sua trajetória, a empresa tem participado da execução de centenas de obras de grande porte, tanto no Brasil quanto no exterior. Entre elas, destacam-se termoeletricas, 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.



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\$ 87,8 milhões em 2025, até o mês de novembro. 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\$ 4,6 milhões, em novembro/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.





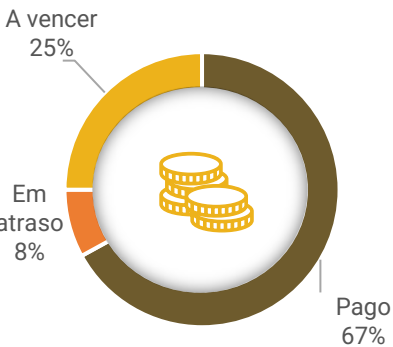
OVERVIEW FINANCEIRO

Colaboradores



21

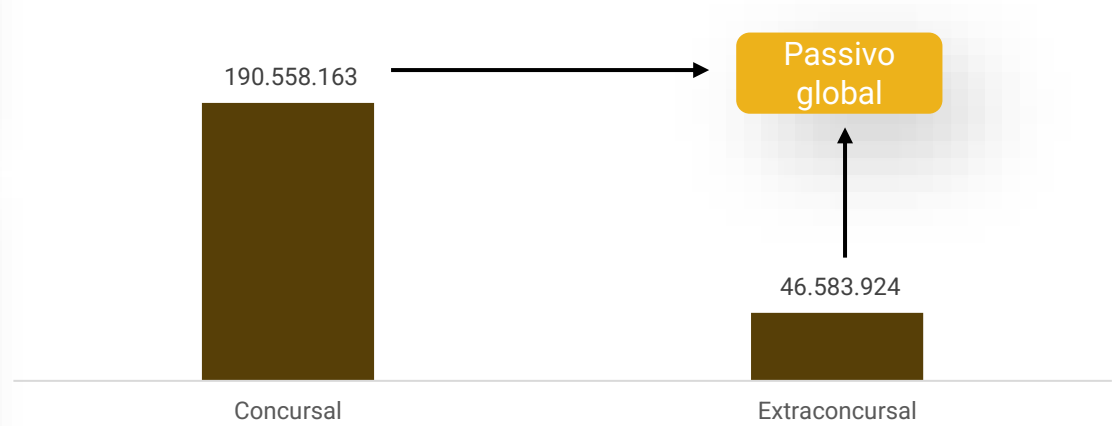
Cumprimento do plano



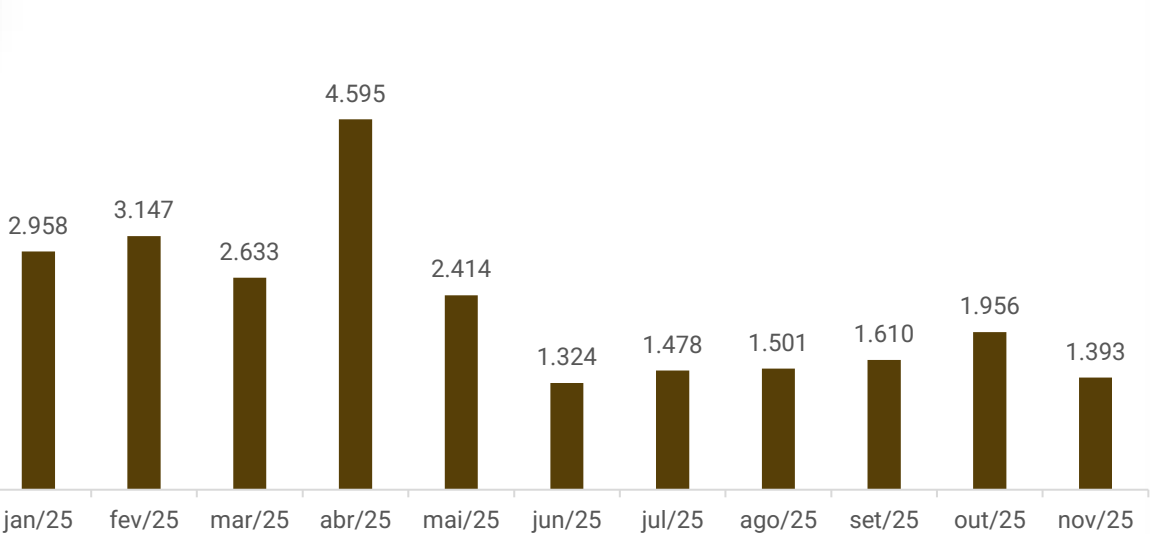
Capacidade produtiva

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.

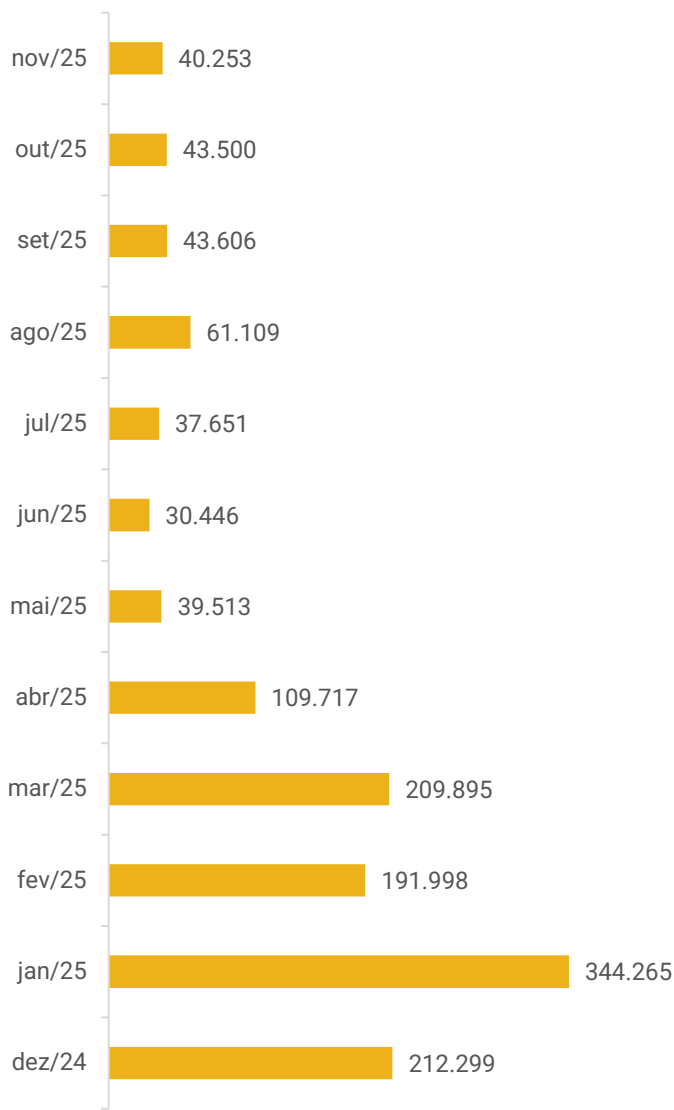
Passivo concursal vs Passivo Extraconcursal



Saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa



Faturamento





FUNCIONÁRIOS

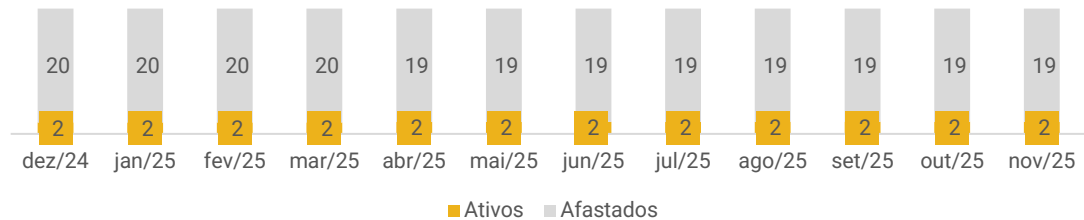
Em **novembro de 2025**, não houve admissões e demissões, finalizando com 21 funcionários na CBG e 14 colaboradores na BGSE. Todos os funcionários de ambas as empresas estão contratados sob o regime da CLT. Na CBG, 19 colaboradores estão afastados.

Durante o período, a **CBG** realizou pagamentos parciais de salários e encargos. A redução de 13% no saldo das obrigações trabalhistas decorre, principalmente, da amortização de parcelas do parcelamento do FGTS, referentes a valores em atraso de períodos anteriores, inclusive sujeitos à Recuperação Judicial. Na **BGSE**, também houve pagamento parcial de salários e encargos em novembro. O aumento de 8% no saldo das obrigações trabalhistas decorre do pagamento parcial dos salários no mês, com quitação do saldo remanescente em 01/12/2026, segundo a empresa.

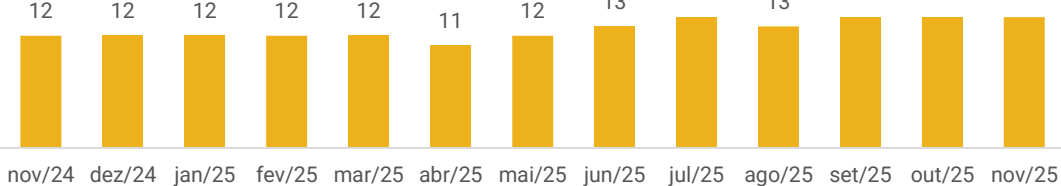
Anteriormente, a Recuperanda informou que aguarda a emissão de ofício pelo juízo para a Caixa Econômica Federal, a fim de autorizar a baixa dos valores de FGTS pagos nas rescisões e parcelar o saldo.

Além disso, ao final do período, o Grupo contava com 08 subempreiteiros na CBG e 06 na BGSE.

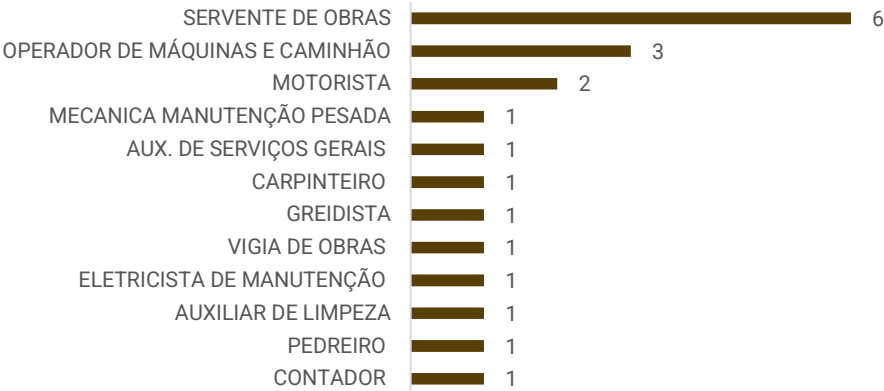
Funcionários CBG



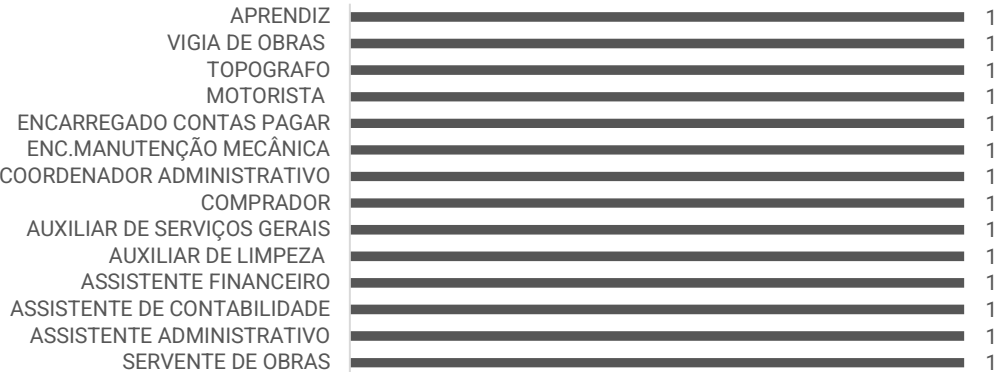
Funcionários BGSE



Distribuição de Cargos - CBG



Distribuição de Cargos - BGSE





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA CBG

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	set/25	out/25	nov/25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Recebimento de Clientes	43.606	43.500	40.253
(+) Recebimento por ressarcimento de despesas	-	569.529	-
(+/-) Adiantamentos a Fornecedores	-24.125	-32.158	-28.000
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	-323.707	-256.977	-393.930
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	-37.716	-27.930	-28.551
(-) Pagamento a Credores	-390.152	-441.972	-403.139
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	-	-	-1.335
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	-5.086	-22.642	-13.914
(-) Pagamento Serviços Profissionais	-415	-415	-6.665
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	-8.236	-5.836	-2.400
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	-450	-1.281	-913
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	-455	-455	-455
(-)Pagamento de Fundo de Garantia	-4.096	-8.741	-196.334
(-)Pagamento de Previdência Social	-1.983	-1.986	-1.970
(-) Pagamento Locações e Aluguéis	-7.590	-7.590	-7.590
(-) Pagamento de Tributos Municipais Empresa	-19.452	-15.238	-3.611
(-) Pagamento de Tributos Estaduais Empresa	-1.089	-20.686	-11.092
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	-2.230	-1.592	-1.588
(-) Pagamento Tributos federais retidos na fonte	-4.449	-6.427	-4.636
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	-2.152	-26.241	-1.653
(-) Pagamento Deposito Recursal Trabalhista	-4.285	-530	-
(-) Pagamento de Parcelamento simplificado	-52.320	-306.870	-272.394
(-) Pagamento de Parcelamento Estadual	-10.429	-3.790	-3.820
(-) Pagamento de Parcelamento Municipal	-4.520	-4.520	-4.520
(-) Pagamento a Devedores	-15.000	-10.000	-
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac.	-876.334	-590.846	-1.348.256
(-) Pagamento Encargos Financeiros	-566	-443	-461
(-) Pagamento Juros e Multas	-	-	-16.091
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	-876.900	-591.290	-1.364.808
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	-62.220	-213.888	-166.360
(+/-) Recebimento/(pagamento) Aloj Participações Societárias	-276	-279	-5.276
(+/-) Recebimento/(pagamento) Brasília Guaiba Investimento	-644.285	-658.408	-540.279
(+/-) Recebimento/(pagamento) BGSE Construções	1.588.308	1.464.210	2.073.084
(+/-) Recebimento/(pagamento) Diversos	-4.518	0	3.076
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	877.009	591.636	1.364.245
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA LÍQUIDO	109	346	-563
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	1.501	1.610	1.956
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	1.610	1.956	1.393

Atividades Operacionais: em novembro de 2025, as atividades operacionais apresentaram resultado negativo de R\$ 1,3 milhão, impactado, principalmente, pelas amortizações de credores (R\$ 403,1 mil), pelos pagamentos a fornecedores (R\$ 422,4 mil) e pelos desembolsos relacionados a parcelamentos simplificados (R\$ 272,3 mil). Os recebimentos de clientes (R\$ 40,2 mil) foram o único fator positivo do período, com impacto limitado sobre o fluxo operacional.

Atividades de financiamento: no período analisado, os valores recebidos da BGSE, de R\$ 2 milhões, superaram os valores destinados, em sua maioria, à BGI e CBG Ativos, que somaram R\$ 711,9 mil. Como resultado, as atividades de financiamento apresentaram saldo positivo de R\$ 1,3 milhão.

Destaca-se que o saldo de R\$ 1,3 mil, registrado ao final de novembro, 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

	set/25	out/25	nov/25
Ativo circulante	25.730.634	25.732.679	25.755.043
Disponibilidades	1.610	1.956	1.393
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	2.766.440	2.746.539	2.768.131
Demais contas e valores a receber	517.318	538.918	540.253
Ativo não circulante	47.048.532	58.082.715	58.794.914
Depósitos judiciais	1.716.654	1.717.184	1.717.184
Partes relacionadas	16.926.256	17.811.552	18.523.839
Investimentos	28.388.898	38.537.343	38.537.343
Imobilizado	16.724	16.636	16.548
Ativo total	72.779.166	83.815.394	84.549.957
BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	out/25	nov/25
Passivo circulante	35.601.579	22.609.924	21.745.355
Instituições financeiras	3.310.890	3.310.890	3.310.890
Fornecedores	3.913.124	3.512.077	3.511.760
Obrigações sociais e trabalhistas	14.076.425	1.517.661	1.326.271
Obrigações fiscais	2.964.238	569.566	568.185
Demais contas a pagar	7.877.835	7.458.909	7.074.035
Parcelamentos	3.459.066	6.240.822	5.954.213
Passivo não circulante	35.461.730	53.178.558	55.278.025
Instituições financeiras LP	2.555.001	2.555.001	2.555.001
Fornecedores LP	382.058	382.058	382.058
Obrigações fiscais	3.269.141	3.269.141	3.269.141
Obrigações sociais e trabalhistas LP	600.013	-	-
Parcelamentos impostos	1.795.358	18.632.369	18.632.369
Partes relacionadas	26.860.159	28.339.990	30.439.456
Patrimônio líquido	1.715.858	8.026.911	7.526.577
Capital social	44.829.350	44.829.350	44.829.350
Prejuízos acumulados	-40.484.319	-41.410.415	-41.410.415
Resultado do exercício em curso	-2.629.173	4.607.976	4.107.643
Total do passivo	72.779.166	83.815.394	84.549.957

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 identificada corresponde à venda de pedra britada no valor de R\$ 29,2 mil, a qual foi integralmente recebida no mesmo mês, não gerando variações no saldo. Todavia, observa-se divergência entre esse montante e o faturamento apresentado na DRE, no total de R\$ 40,2 mil. A diferença, segundo a Recuperanda, decorre de venda antecipada de brita com entrega postergada.

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

Adiantamentos a terceiros: o saldo é composto por adiantamentos a fornecedores, no montante de R\$ 2,7 milhões. No mês, as antecipações realizadas, majoritariamente junto a Belas Artes (R\$ 11,2 mil) e Caldas, Godoy e Slaviero (R\$ 9,5 mil), motivaram acréscimo de 1% na rubrica. 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: contemplam ITBI no valor de R\$ 438,9 mil, antecipações a Ronald Schwambach no montante de R\$ 100,0 mil e adiantamento de décimo terceiro salário de R\$ 1,3 mil. O aumento do saldo no período decorreu do pagamento da primeira parcela do décimo terceiro salário. 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.

Partes relacionadas: os saldos a receber abrangem valores devidos por Brasília Guaíba Investimentos (R\$ 14,5 milhões), CBG Ativos (R\$ 2,0 milhões), BGPARG (R\$ 1,9 milhão) e BGSE Construções (R\$ 5,6 mil). No período, foram realizados repasses para Brasília Guaíba Investimentos, CBG Ativos e BGSE Construções nos montantes de R\$ 540,2 mil, R\$ 166,3 mil e R\$ 5,6 mil, respectivamente, resultando em acréscimo de 4% no saldo total a receber com partes relacionadas.

Investimentos: referem-se à participação na BGSE Construções Ltda. (R\$ 38,5 milhões), contabilizada pela equivalência patrimonial.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL CBG

BALANÇO PATRIMONIAL

	set/25	out/25	nov/25
Ativo circulante	25.730.634	25.732.679	25.755.043
Disponibilidades	1.610	1.956	1.393
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	2.766.440	2.746.539	2.768.131
Demais contas e valores a receber	517.318	538.918	540.253
Ativo não circulante	47.048.532	58.082.715	58.794.914
Depósitos judiciais	1.716.654	1.717.184	1.717.184
Partes relacionadas	16.926.256	17.811.552	18.523.839
Investimentos	28.388.898	38.537.343	38.537.343
Imobilizado	16.724	16.636	16.548
Ativo total	72.779.166	83.815.394	84.549.957
BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	out/25	nov/25
Passivo circulante	35.601.579	22.609.924	21.745.355
Instituições financeiras	3.310.890	3.310.890	3.310.890
Fornecedores	3.913.124	3.512.077	3.511.760
Obrigações sociais e trabalhistas	14.076.425	1.517.661	1.326.271
Obrigações fiscais	2.964.238	569.566	568.185
Demais contas a pagar	7.877.835	7.458.909	7.074.035
Parcelamentos	3.459.066	6.240.822	5.954.213
Passivo não circulante	35.461.730	53.178.558	55.278.025
Instituições financeiras LP	2.555.001	2.555.001	2.555.001
Fornecedores LP	382.058	382.058	382.058
Obrigações fiscais	3.269.141	3.269.141	3.269.141
Obrigações sociais e trabalhistas LP	600.013	-	-
Parcelamentos impostos	1.795.358	18.632.369	18.632.369
Partes relacionadas	26.860.159	28.339.990	30.439.456
Patrimônio líquido	1.715.858	8.026.911	7.526.577
Capital social	44.829.350	44.829.350	44.829.350
Prejuízos acumulados	-40.484.319	-41.410.415	-41.410.415
Resultado do exercício em curso	-2.629.173	4.607.976	4.107.643
Total do passivo	72.779.166	83.815.394	84.549.957

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\$ 518,6 mil em subempreiteiros e R\$ 31,5 mil em retenções contratuais. Os principais saldos entre fornecedores e sub empreiteiros, conforme demonstrativos contábeis, são com fornecedores sem identificação (R\$ 1,7 milhão) os quais a empresa não esclareceu do que se tratam; 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), Engedal Construtora (R\$ 1,2 milhão), Pedreira Basalto (R\$ 825 mil) e uma multa imposta pelo Ministério Público (R\$ 481 mil). As amortizações de novembro, em sua maioria, com Engedal de R\$ 333,3 mil e Incorporadora Rosa Norte de R\$ 35 mil, geraram redução de 5%.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE CBG

DRE	set/25	out/25	nov/25	2025
Faturamento	43.606	43.500	40.253	1.151.951
Deduções sobre vendas	-2.983	-7.494	-3.767	-66.372
RECEITA LÍQUIDA	40.623	36.006	36.485	1.085.580
CUSTOS	-93.456	-123.843	-100.106	-1.306.582
CUSTOS DIRETOS	-17.902	-20.200	-31.911	-319.549
Materiais diretos	-	-	-3.150	-57.107
Mão de obra direta	-168	-5.481	-252	-12.217
Serviços empreitados	-2.365	-8.420	-14.647	-105.031
Equipamentos de produção	-15.369	-6.299	-13.862	-145.194
CUSTOS INDIRETOS	-75.554	-103.643	-68.196	-987.033
Material indireto	-4.362	-25.733	-6.230	-175.004
Mão de obra indireta	-	-	-	-9.913
Outros custos indiretos	-71.192	-77.910	-61.966	-802.116
LUCRO BRUTO	-52.833	-87.838	-63.621	-221.002
<u>Margem Bruta</u>	-130%	-244%	-174%	-20%
DESPESAS	-775.613	7.324.987	-436.712	4.328.648
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	-684.623	-1.348.009	-419.252	-4.359.618
Despesas com pessoal	-10.551	-10.724	-10.550	-108.956
Ocupação, comunicação e energia	-1.828	-1.617	-1.597	-22.898
Serviços de terceiros	-829.653	-276.060	-373.026	-2.890.054
Despesas c/ veículos adm.	-2.999	-4.753	-1.551	-66.527
Outras despesas	162.639	-681.209	-30.492	-853.806
Despesas não dedutíveis	-2.231	-373.645	-2.035	-417.379
EBITDA	-741.286	9.099.379	-483.694	5.880.328
RESULTADO OPERACIONAL	-741.374	9.099.291	-483.782	5.879.507
<u>Margem Operacional</u>	-1825%	25272%	-1326%	542%
EVENTOS FINANCEIROS	-87.072	-1.862.141	-16.552	-1.771.861
Despesas financeiras	-87.611	-1.923.804	-16.552	-1.835.577
Receitas financeiras	539	61.663	-	63.716
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-3.918	-27.830	-3.986	-117.165
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OP.	-	-	-	-1
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	10.562.967	3.066	10.577.293
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-	-	12	1
RESULTADO	-828.446	7.237.150	-500.334	4.107.643
<u>Margem Líquida</u>	-2039%	20100%	-1371%	378%

Faturamento: o mês de novembro apresentou receitas com venda de pedra britada de R\$ 40,2 mil, sem variação expressiva quando comparado ao período anterior.

Deduções sobre vendas: compreende, unicamente, impostos sobre vendas, em sua maioria de ICMS (R\$ 1,6 mil) e COFINS (R\$ 1,2 mil).

Custos: no período, os custos totais somaram R\$ 100,1 mil, concentrados, principalmente, em outros custos indiretos (R\$ 61,9 mil), serviços empreitados (R\$ 14,6 mil) e equipamentos de produção (R\$ 13,8 mil). Observou-se retração de 19% nos custos, decorrente, em sua maioria, da redução de materiais indiretos. Ainda que tenham ocorrido ajustes pontuais em determinadas rubricas, a estrutura de custos mantém-se desproporcional ao nível de faturamento, resultando em prejuízo bruto de R\$ 63,6 mil e margem bruta negativa de 174% no mês, situação que não foi esclarecida pela Recuperanda.

Despesas gerais administrativas: totalizaram R\$ 419,2 mil em novembro/2025, concentradas, principalmente, em serviços de terceiros (R\$ 373,0 mil), outras despesas (R\$ 30,4 mil) e despesas com pessoal (R\$ 10,5 mil). Observa-se retração de 69% em relação ao mês anterior, explicada pelo menor volume de outras despesas no período, uma vez que no mês anterior foram registrados valores extraordinários relacionados a taxas de parcelamentos tributários. Dentre os serviços de terceiros, destacam-se os honorários dos escritórios Caldas, Godoy e Slaviero (R\$ 115,2 mil), Medeiros Administração Judicial (R\$ 25,0 mil) e Softcont Serviços Contábeis (R\$ 25,0 mil).

Resultado Financeiro: o resultado financeiro foi negativo em R\$ 16,5 mil, impactado principalmente por multas sobre o FGTS pago em atraso.

Outras receitas operacionais: o mês exibiu outras receitas com venda de sucatas no valor de R\$ 3 mil.

Resultado: no período, as receitas não foram suficientes para absorver os custos e despesas da operação, resultando em prejuízo de R\$ 500,3 mil. No acumulado de 2025, o resultado permanece positivo, totalizando R\$ 4,1 milhões.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA BGSE

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R\$)	set/25	out/25	nov/25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Recebimento de Clientes	3.661.880	21.641.663	12.593.564
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	49	17	-
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	-699.047	-185.239	-162.170
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	-4.575.536	-7.276.133	-5.752.587
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	-33.753	-42.296	-30.334
(-) Pagamento a Credores	-7.500	-14.400	-6.800
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	-	-11.081	-26.261
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	-	-	-958
(-) Pagamento Serviços Profissionais	-1.900	-	-
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	-73.663	-107.371	-19.966
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	-18.927	-19.432	-13.813
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	-89	-	-
(-) Pagamento Fundo de Garantia	-4.721	-4.844	-5.058
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	-15.831	-16.515	-16.612
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	-11.040	-9.225	-7.285
(-) Pagamento de Seguros	-699	-988	-390
(-) Pagamento tributos Municipais	-24.464	-26.086	-167.432
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	-	-	-21.054
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	-14.891	-4.938	-45.544
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	-155	-1.958	-292
(-) Pagamento Parcelamento Simplificado	-305.669	-308.822	-364.371
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac. antes dos Enc. Financeiros	-2.125.957	13.612.351	5.952.639
(-) Pagamento Encargos Financeiros	-1.653	-1.526	-1.492
(-) Pagamento Juros e Multas	-216	-30.420	-752
(=) Caixa Líquido das Atividades Operac.	-2.127.826	13.580.405	5.950.395
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
(-) Imobilizado técnico	-	-	-145
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	49.389	126.374	153.520
(=) Caixa Líquido usado nas atividades de investimentos	49.389	126.374	153.375
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
(+/-) Recebimento/(pagamento) Partes relacionadas	-1.588.308	-1.479.810	-2.099.094
(=) Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-1.588.308	-1.479.810	-2.099.094
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA LÍQUIDO	-3.666.745	12.226.969	4.004.677
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	6.586.681	2.919.936	15.146.905
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	2.919.936	15.146.905	19.151.582

Atividade Operacional: em novembro/2025, o resultado das atividades operacionais foi positivo de R\$ 5,9 milhões, especialmente, pelo recebimento de clientes (R\$ 12,5 milhões). Os principais fatores negativos foram com pagamento de fornecedores (R\$ 5,7 milhões), parcelamento simplificado (R\$ 364,3 mil) e de tributos municipais (R\$ 167,4 mil).

Atividade de investimentos: o resultado das atividades de investimentos foi positivo de R\$ 153,3 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 e Cons. Continental BGSE no total líquido de R\$ 2 milhões em novembro/2025.

O caixa líquido ao final do período é de R\$ 19,1 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

	set/25	out/25	nov/25
Ativo circulante	38.765.969	42.207.289	40.574.504
Disponível	2.919.936	15.146.905	19.151.582
Contas a receber	9.748.820	-	553.646
Serviços a faturar	12.526.955	13.828.589	7.433.451
Adiantamentos a terceiros	1.343.611	871.082	1.046.002
Demais contas e valores a receber	12.226.647	12.360.713	12.389.823
Ativo não circulante	29.831.409	30.933.832	32.671.390
Depósitos judiciais	36.827	36.827	36.827
Partes relacionadas	25.394.527	26.763.472	28.767.553
Investimentos	300.000	300.000	300.000
Imobilizado	4.100.055	3.833.533	3.567.011
Ativo total	68.597.378	73.141.121	73.245.894
BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	out/25	nov/25
Passivo circulante	14.663.272	12.865.802	9.112.581
Fornecedores	7.850.423	5.275.854	3.430.053
Obrigações sociais e trabalhistas	442.901	404.472	436.809
Obrigações fiscais	2.465.096	3.133.373	2.093.702
Provisões	1.496.719	1.954.191	682.098
Demais contas a pagar	613.019	611.619	616.619
Parcelamentos	1.795.115	1.486.293	1.853.300
Passivo não circulante	9.509.486	9.398.322	11.700.571
Partes relacionadas	439.892	328.728	227.878
Parcelamentos impostos	9.069.594	9.069.594	11.472.693
Patrimônio líquido	44.424.620	50.876.997	52.432.742
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	16.035.722	22.488.099	24.043.844
Total do passivo	68.597.378	73.141.121	73.245.894

Contas a receber: o saldo do mês decorreu, principalmente, dos faturamentos a prazo realizados para Construtora Continental BGSE, no montante de R\$ 553,6 mil.

Serviços a faturar: contemplam valores a receber do DAER, no montante de R\$ 7,4 milhões. Observa-se decréscimo de 46% no período, decorrente dos faturamentos realizados junto ao DAER e à Construtora Continental.

Adiantamento a Terceiros: correspondem a valores antecipados a fornecedores, totalizando R\$ 1 milhão. No mês, as antecipações realizadas, principalmente junto à VR Terraplenagem (R\$ 150,0 mil) e à Compasul Construção (R\$ 18,9 mil), motivaram acréscimo de 20% na rubrica. Ressalta-se que o relatório de controle interno não foi disponibilizado, o que impossibilita a confirmação do saldo contabilizado. Ademais, embora esta Administração Judicial tenha questionado a respeito 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, devedores diversos (R\$ 500,0 mil), referentes à Construtora Continental, impostos a recuperar no valor de R\$ 342,8 mil e adiantamentos a funcionários de R\$ 30,6 mil. A Recuperanda informou que a cobrança do crédito junto à Prefeitura está sendo conduzida por sua assessoria jurídica e refere-se a obras executadas em gestão municipal anterior, cujo prefeito foi afastado, não havendo, até o momento, previsão concreta de recebimento. O acréscimo de R\$ 29,1 mil no saldo decorreu, principalmente, do reconhecimento de créditos de impostos a recuperar.

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.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL BGSE

BALANÇO PATRIMONIAL

	set/25	out/25	nov/25
Ativo circulante	38.765.969	42.207.289	40.574.504
Disponível	2.919.936	15.146.905	19.151.582
Contas a receber	9.748.820	-	553.646
Serviços a faturar	12.526.955	13.828.589	7.433.451
Adiantamentos a terceiros	1.343.611	871.082	1.046.002
Demais contas e valores a receber	12.226.647	12.360.713	12.389.823
Ativo não circulante	29.831.409	30.933.832	32.671.390
Depósitos judiciais	36.827	36.827	36.827
Partes relacionadas	25.394.527	26.763.472	28.767.553
Investimentos	300.000	300.000	300.000
Imobilizado	4.100.055	3.833.533	3.567.011
Ativo total	68.597.378	73.141.121	73.245.894
BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	out/25	nov/25
Passivo circulante	14.663.272	12.865.802	9.112.581
Fornecedores	7.850.423	5.275.854	3.430.053
Obrigações sociais e trabalhistas	442.901	404.472	436.809
Obrigações fiscais	2.465.096	3.133.373	2.093.702
Provisões	1.496.719	1.954.191	682.098
Demais contas a pagar	613.019	611.619	616.619
Parcelamentos	1.795.115	1.486.293	1.853.300
Passivo não circulante	9.509.486	9.398.322	11.700.571
Partes relacionadas	439.892	328.728	227.878
Parcelamentos impostos	9.069.594	9.069.594	11.472.693
Patrimônio líquido	44.424.620	50.876.997	52.432.742
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	16.035.722	22.488.099	24.043.844
Total do passivo	68.597.378	73.141.121	73.245.894

Fornecedores: a rubrica é composta, principalmente, por subempreiteiros (R\$ 3,0 milhões) e fornecedores diversos (R\$ 394,5 mil). No período, os pagamentos realizados a subempreiteiros motivaram decréscimo de 35% no saldo. Os principais saldos registrados referem-se à VR Terraplenagem (R\$ 1,5 milhão) e à Siben Terraplenagem (R\$ 1,1 milhão). Ressalta-se que o *aging list* não foi disponibilizado, o que impossibilita a confirmação do saldo contabilizado.

Obrigações fiscais, provisões e parcelamentos: o saldo contempla, principalmente, parcelamentos no montante de R\$ 13,2 milhões, distribuídos entre curto e longo prazo, além de valores referentes a COFINS (R\$ 830,6 mil), provisão de impostos sobre o lucro (R\$ 427,2 mil) e ISS (R\$ 499,4 mil). No período, os principais pagamentos referem-se a COFINS, ISS e amortizações de parcelamentos. As principais movimentações observadas decorreram da reclassificação de saldos de parcelamentos do curto para o longo prazo.

Demais contas a pagar: refere-se a saldos a pagar à Guaxe Construções (R\$ 600 mil) e autônomos (R\$ 16,6 mil). As dividas tomadas com autônomos, foram os principais fatores responsáveis pelo acréscimo de R\$ 5 mil.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE BGSE

DRE	set/25	out/25	nov/25	2025
Receita Bruta	11.219.841	13.828.589	7.433.451	86.651.109
Deduções sobre vendas	-746.119	-921.013	-494.324	-5.642.954
RECEITA LÍQUIDA	10.473.722	12.907.575	6.939.126	81.008.154
CUSTOS	-6.469.037	-5.589.932	-4.543.170	-50.957.120
CUSTOS DIRETOS	-6.370.999	-5.527.265	-4.329.959	-49.684.307
Materiais diretos	-944.768	-796.732	-1.013.632	-9.697.629
Mão de obra direta	-59.526	-56.777	-58.469	-730.468
Serviços empreitados	-4.730.812	-3.847.573	-2.628.393	-32.443.404
Equipamentos de produção	-635.894	-826.183	-629.465	-5.817.412
CUSTOS INDIRETOS	-98.038	-62.668	-213.211	-1.272.813
Material indireto	-37.570	-14.989	-15.229	-120.702
Outros custos indiretos	-38.761	-31.765	-184.246	-1.050.731
Custo com consórcios	-21.707	-15.914	-13.736	-101.436
LUCRO BRUTO	4.004.685	7.317.643	2.395.956	30.051.034
<i>Margem Bruta</i>	<i>38%</i>	<i>57%</i>	<i>35%</i>	<i>37%</i>
DESPESAS	-450.409	-865.266	-840.212	-6.007.191
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	-308.855	-525.637	-115.963	-2.561.380
Despesas com pessoal	-53.658	-52.688	-49.272	-546.807
Ocupação, comunicação e energia	-10.442	-13.330	-14.422	-156.881
Serviços de terceiros	-88.045	-315.116	27.589	-1.066.313
Despesas c/ veículos adm.	-15.502	-18.011	-13.132	-166.585
Viagens e representações	-	-2.495	-	-7.315
Outras despesas	-30.824	-31.657	-25.059	-269.240
Despesas não dedutíveis	-13.635	-48.737	-13.955	-180.171
Despesa com consorcios	-96.750	-43.603	-27.713	-168.067
EBITDA	3.962.472	7.058.545	2.546.517	30.420.626
RESULTADO OPERACIONAL	3.695.879	6.792.022	2.279.994	27.489.770
<i>Margem Operacional</i>	<i>35%</i>	<i>53%</i>	<i>33%</i>	<i>34%</i>
EVENTOS FINANCEIROS	85.861	124.844	-445.227	-518.307
Despesas financeiras	-1.660	-1.530	-598.929	-1.335.093
Receitas financeiras	87.522	126.374	153.702	816.787
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-285	-2.079	186	-9.687
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OP.	49	17	1	115
Imposto de Renda e Contribu. Social S/L	-227.180	-462.410	-279.209	-2.917.932
RESULTADO	3.554.276	6.452.377	1.555.744	24.043.844
<i>Margem Líquida</i>	<i>34%</i>	<i>50%</i>	<i>22%</i>	<i>30%</i>

Receita Bruta: o faturamento reduziu 46% em novembro. 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\$ 494,3 mil.

Custos: englobam, especialmente, serviços empreitados (R\$ 2,6 milhões), materiais diretos (R\$ 1 milhão) e equipamentos de produção (R\$ 629,4 mil). O decréscimo de 22% em relação ao período anterior deve-se, principalmente, pela retração de serviços empreitados e equipamentos de produção. Segundo a BGSE, as variações estão relacionadas ao tipo e à fase das obras em execução, que demandam diferentes níveis de equipamentos e materiais.

Os principais serviços empreitados foram realizados por Siben Terraplenagem de R\$ 1,1 milhão, Bento Leal de R\$ 782 mil e Tino Locações de R\$ 305,1 mil.

Despesas gerais administrativas: concentraram-se em pessoal (R\$ 49,2 mil), consórcios (R\$ 27,7 mil) e outras despesas (R\$ 25 mil). O valor credor de R\$ 27,5 mil em serviços de terceiros decorre de estorno de lançamento indevido em despesas administrativas, reclassificado para custos, referente ao prestador Boqueirão Desmonte, o que foi um dos principais fatores para a redução de 78% das despesas no mês. Entre os principais prestadores em novembro, destacaram-se Schambach Consultoria (R\$ 21,9 mil), Softcont Serviços (R\$ 17,8 mil) e GLH Controle, Planejamento e Estratégia (R\$ 17,1 mil).

Resultado Financeiro: o resultado financeiro foi negativo de R\$ 445,2 mil, em grande maioria, por multas (R\$ 511,6 mil), juros sobre parcelamentos (R\$ 64,6 mil) e IOF (R\$ 21 mil). As principais receitas foram com rendimentos de aplicação financeira (R\$ 153,5 mil).

Resultado: em novembro, as receitas foram suficientes diante dos custos e despesas da operação, gerando lucro de R\$ 1,5 milhão. Em 2025 o resultado acumulado é positivo de R\$ 24 milhões.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ÍNDICES DE LIQUIDEZ CBG

Liquidez Geral

Novembro/2025

0,60

Novembro/2024 | 0,64 |  6%

No período analisado, a CBG não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui apenas R\$ 0,60 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a novembro de 2024, verifica-se um decréscimo de 6% neste índice.

Liquidez Corrente

Novembro/2025

1,18

Novembro/2024 | 0,73 |  62%

A CBG apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 1,18 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a novembro de 2024, observa-se um aumento de 62% neste indicador.

Liquidez Seca

Novembro/2025

1,18

Novembro/2024 | 0,73 |  62%

A CBG também demonstra suficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. A empresa possui R\$ 1,18 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a novembro de 2024, observa-se um acréscimo de 62% neste índice.

Liquidez Imediata

Novembro/2025

0,00

Novembro/2024 | 0,00 |  -%

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

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





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ÍNDICES DE LIQUIDEZ BGSE

Liquidez Geral

Novembro/2025

3,33

Novembro/2024

2,65

↗ 26%

No período analisado, a BGSE apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui R\$ 3,33 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a novembro de 2024, apresentou acréscimo de 26% neste índice.

Liquidez Corrente

Novembro/2025

4,45

Novembro/2024

2,58

↗ 73%

A empresa apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 4,45 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a novembro de 2024, observa-se um aumento de 73% neste indicador.

Liquidez Seca

Novembro/2025

4,45

Novembro/2024

2,58

↗ 73%

A BGSE também demonstra suficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. A empresa possui R\$ 4,45 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a novembro de 2024, observa-se um acréscimo de 73% neste índice.

Liquidez Imediata

Novembro/2025

2,10

Novembro/2024

0,58

↗ 260%

Quanto à liquidez imediata, a BGSE apresenta R\$ 2,10 disponíveis para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, o que indica capacidade de honrar seus compromissos de curto prazo.

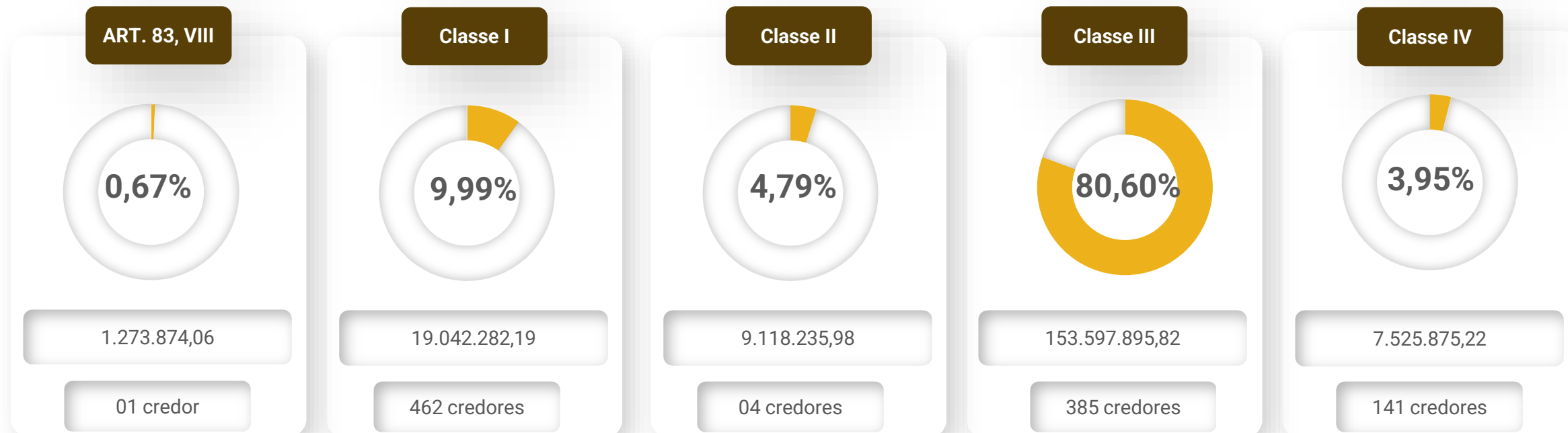
Em comparação a novembro de 2024, observa-se aumento de 260% na liquidez.





ENDIVIDAMENTO – PASSIVO GLOBAL

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



Principais credores

- Banco Banrisul S/A – Classe III – R\$ 42.262.034,67
- Banco Do Brasil S/A – Classe III – R\$ 23.794.225,18
- Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados – Classe III – R\$ 20.452.074,97
- Egm Fidc Multisset – Classe III – R\$ 11.634.356,86
- Banco Banrisul – Classe II – R\$ 4.920.000,00
- Plata S.A. Secutitiz – Classe III – R\$ 4.767.687,23

Passivo global (em milhares de reais)

190.558.163



Concursal

46.583.924

Extraconcursal





ENDIVIDAMENTO – PASSIVO EXTRACONCURSAL

Passivo Extraconcursal



Obrigações fiscais: a dívida tributária da Construtora Brasília Guaíba, atualizada até novembro/2025, totaliza R\$ 28,4 milhões. No mês, a movimentação concentrou-se, principalmente, no pagamento de ICMS, impostos retidos e na amortização de parcelamentos. Destaca-se a transação individual junto à PGFN, já consolidada, no montante de R\$ 19,3 milhões, bem como os parcelamentos judiciais com o SENAI (R\$ 127,7 mil) e o Sesi (R\$ 530,7 mil), estes pendentes de homologação. Assim, cerca de 86% do passivo fiscal encontra-se parcelado. A última Certidão Positiva com Efeitos de Negativa (Federal) encaminhada foi emitida em 14/10/2025, com validade até 12/04/2026.

Demais contas a pagar: contemplam, principalmente, valores a pagar ao DNIT (R\$ 3,6 milhões), Engedal Construtora (R\$ 1,2 milhão), Pedreira Basalto (R\$ 825 mil) e multa aplicada pelo Ministério Público (R\$ 481 mil). A Recuperanda não informou previsão para quitação desses passivos.

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\$ 518,6 mil) e retenções contratuais (R\$ 31,5 mil). O *aging list* não foi disponibilizado e a previsão para pagamento não foi informada.

Obrigações sociais e trabalhistas: contemplam, principalmente, saldos de FGTS (R\$ 825,5 mil) e salários a pagar (R\$ 475,2 mil). No mês, a principal movimentação refere-se ao pagamento de FGTS. A Recuperanda informou que aguarda a emissão de ofício pelo Juízo à Caixa Econômica Federal para autorizar a baixa dos valores de FGTS pagos em rescisões e o parcelamento do saldo remanescente. Quanto ao INSS, os débitos foram incluídos na transação individual realizada. Os salários foram pagos de forma parcial, com quitação do saldo remanescente em 01/12/2026, segundo a empresa.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Em 04/02/2026, reuniram-se de forma virtual os representantes da Administração Judicial e da Recuperanda para atualizar as informações operacionais e financeiras.

O representante da Recuperanda informou que a operação foi retomada em 06/01/2026, após paralisação em 19/12/2025, porém ainda não retornou integralmente ao ritmo normal, em razão de parte da equipe permanecer em período de férias. Há obras em andamento, inclusive por meio de consórcio com a BGSE, sendo que duas empresas distintas venceram licitação conjunta e atuam como empresas independentes (BGSE e Continental). A empresa informou que há novas licitações previstas, estando a equipe em fase de organização para participação, bem como que há obra vencida junto ao DAER em 2025, sem novos encaminhamentos até o momento, gerando incerteza quanto à sua execução.

A CBG mantém apenas a atividade de britagem de pedra, permanecendo as demais obras sob responsabilidade da BGSE. Não é possível estabelecer meta mensal de faturamento, uma vez que o reconhecimento das receitas depende da liberação das medições pelo DAER, após verificação e aprovação. A geração de caixa da operação ocorre, atualmente, por meio da BGSE.

Não foi reportada inadimplência relevante de clientes, sendo o DAER o principal tomador dos serviços. O estoque de pedra britada será ajustado em dezembro, uma vez que não houve correções ao longo de 2025, o que deverá resultar em aumento do saldo contábil. Parte das sucatas da CBG foi vendida por peso, e outros bens permaneceram disponíveis para eventual destinação aos credores.

A inadimplência com fornecedores foi caracterizada como pouco relevante, com pagamentos, em muitos casos, realizados por adiantamento a empreiteiros. Permanecem saldos antigos de adiantamentos a fornecedores na contabilidade, cujo ajuste é dificultado pela ausência de notas fiscais e pelo encerramento das atividades de alguns prestadores, havendo tentativa de regularização a partir de dezembro.

Quanto ao passivo tributário, foi informado que, em outubro, houve acerto junto à PGFN para os débitos federais, estando os tributos correntes em dia. Os encargos sociais correntes também se encontram adimplidos; quanto ao FGTS antigo, houve pagamento parcial em novembro, com continuidade dos pagamentos conforme emissão de guias pela Caixa Econômica Federal. Os salários estão sendo pagos em dia.

Em relação ao Plano de Recuperação Judicial, a empresa informou que está finalizando pendências e aguarda autorização judicial para viabilizar os pedidos de liquidação dos créditos trabalhistas, sendo que parte dos bens (loteamentos e terrenos) ainda não foi liberada para pagamento.



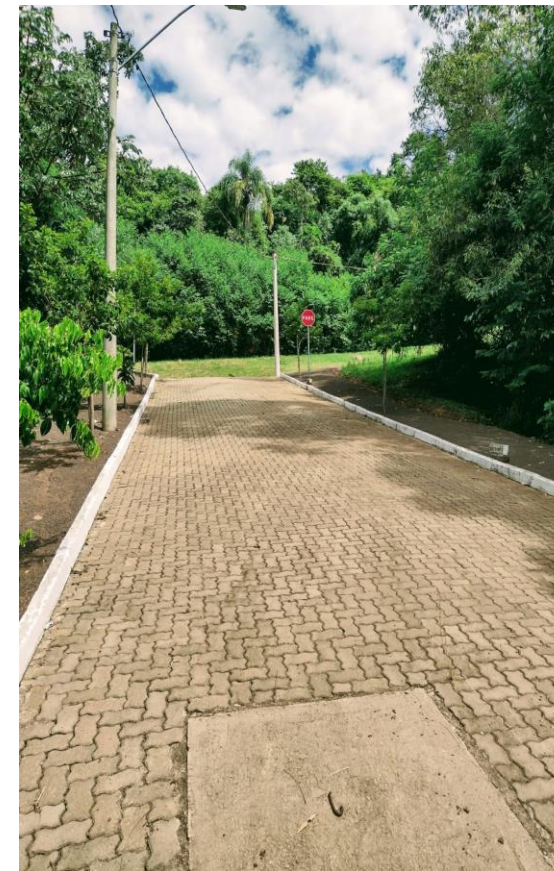
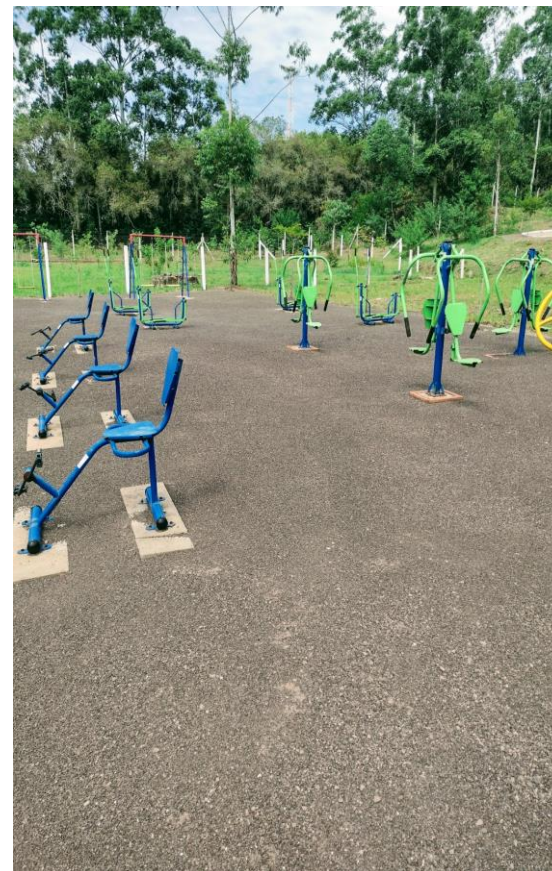


DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

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 de 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, capturadas no dia 10/02/2026:





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 capturadas no dia 09/10/2025:



As fotos atualizadas não foram disponibilizadas até a finalização deste relatório.



DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

IMAGENS ENVIADAS PELA RECUPERANDA DO ESTOQUE DE PEDRA BRITADA:



Capturada em 26/03/2025



Capturada em 04/07/2025



Capturada em 08/10/2025



Capturada em 10/02/2026



DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

OBRAS EM ANDAMENTO – IMAGENS CAPTURADAS NO DIA 10/02/2026



ERS348



ERS348



ERS348



ERS392



ERS392



ERS392



CUMPRIMENTO DO PLANO

Até a finalização deste relatório, o passivo concursal a pagar da recuperanda somava R\$ 190.558.163,27, sendo que deste montante 67% foi pago, 25% está a vencer e 8% 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 NOVEMBRO/2025				
CLASSE	Subclasse	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	FIM DOS PAGAMENTOS	VALOR RJ	PAGO	EM ATRASO	A VENCER	OBSERVAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Art. 83, VIII	-	-	-	1.273.874,06	-	-	1.273.874,06	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	6.210.738,88	5.102.070,36	1.145.595,89	185.296,60	-
	Créditos de até R\$ 70 mil - ilíquidos	-	-	646.529,96	750.402,82	-	52.817,77	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	12.185.013,35	4.903.286,01	3.744.543,72	3.538.162,97	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	-	-	9.118.235,98	2.345.000,00	6.773.235,98	-	Ainda há credores para os quais não houve formalização da dação em pagamento das respectivas garantias.
Classe III - Quirografários	Credores Operacionais de Pequeno Crédito - Até R\$ 10 mil	nov/17	nov/21	554.288,56	423.120,82	-	163.971,71	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	42.262.034,67	-	3.897.333,33	38.364.701,34	O valor em atraso contempla 55 parcelas em atraso relativo ao credor Banrisul S/A.
	Credores Financeiros de Grande Valor	-	-	60.092.487,51	60.092.487,51	-	-	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. 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 Financeiros Ordinários	-	-	4.295.573,77	4.295.573,77	-	-	
	Credores Operacionais Ordinários	-	-	42.028.925,33	37.158.925,70	1.893,74	4.868.105,89	
	Credores Operacionais Colaborativos	-	-	4.364.585,98	4.364.585,98	-	-	
Classe IV - ME e EPP	Credores Operacionais de Pequeno crédito - Até R\$ 10 mil	nov/17	nov/21	256.767,39	210.619,06	-	69.504,95	A Recuperanda está realizando a liquidação do valor principal, em única parcela sem juros.
	Credores Operacionais Ordinários	-	-	7.269.107,83	7.269.107,83	-	-	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				190.558.163,27	126.915.179,86	15.562.602,66	48.516.435,29	
Percentual sobre a dívida				100%	67%	8%	25%	



ANEXOS

1

Demonstrações contábeis de novembro/2025

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



ATIVO

CIRCULANTE

	11-2025	12/2024
Disponível	1.393,34	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	2.768.131,26	2.752.965,26
Demais Contas e Valores a Receber	540.253,21	323.252,60
Total do ativo circulante	25.755.043,01	25.681.140,37

NÃO CIRCULANTE

Realizável a longo prazo

Depósitos judiciais	1.717.184,38	1.712.368,80
Partes relacionadas	18.523.839,09	10.733.451,90
Investimentos	38.537.342,64	28.388.898,04
Imobilizado	16.548,11	13.899,74
Total do ativo não circulante	58.794.914,22	40.848.618,48
TOTAL DO ATIVO	84.549.957,23	66.529.758,85

br

CONSTRUTORA BRASÍLIA GUAÍBA LTDA.

"em recuperação judicial"

CNPJ Nº 33.192.873/0001-00

BALANCETE DE NOVEMBRO 2025

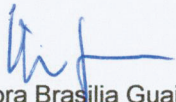
**PASSIVO**

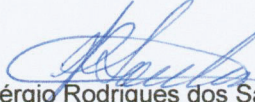
	11-2025	12-2024
CIRCULANTE		
Instituições financeiras	3.310.890,46	3.310.890,46
Fornecedores	3.511.759,71	4.204.183,92
Obrigações sociais e trabalhistas	1.326.271,27	14.096.926,47
Provisões Trabalhistas		14.244,40
Obrigações fiscais	568.185,28	3.001.304,01
Transação Individual	3.276.193,20	
Parcelamentos Simplificado	1.245.990,71	2.510.766,69
Parcelamentos Estaduais	350.370,88	393.849,53
Parcelamentos Municipais	272.789,28	12.404,76
Parcelamentos PGFN	716.560,57	769.618,97
Parcelamento Entidades Privadas	92.308,06	
Demais contas a pagar	7.074.035,34	6.655.069,77
Total do passivo circulante	21.745.354,76	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
Obrigações fiscais	3.269.141,39	3.269.141,39
Parcelamento Impostos	18.632.369,14	1.272.685,66
Partes relacionadas	30.439.456,15	16.639.522,73
Total do passivo não circulante	55.278.025,11	24.468.402,93
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	44.829.350,00	44.829.350,00
Prejuízos acumulados	(41.410.415,35)	(40.248.156,97)
Resultado do Exercício em Curso	4.107.642,71	2.510.903,91
Total do patrimônio líquido	7.526.577,36	7.092.096,94
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	84.549.957,23	66.529.758,85

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



	11-2025	12-2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.151.951,25	2.502.559,22
Tributos e deduções de vendas	(66.371,59)	(131.673,64)
Receita operacional líquida	1.085.579,66	2.370.885,58
CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS	(1.306.581,84)	(1.416.601,81)
LUCRO BRUTO	(221.002,18)	954.283,77
RECEITAS (DESPESAS)		
Despesas gerais e administrativas	(4.359.618,41)	(3.459.886,50)
Outras receitas (despesas) operacionais	10.577.289,95	8.373.037,51
Despesas Tributárias	(117.165,31)	(103.238,61)
RESULTADO ANTES DO MOV. FINANCEIRO	5.879.504,05	5.764.196,17
Receitas financeiras	63.715,61	415.302,45
Despesas financeiras	(1.835.576,95)	(3.668.594,71)
Resultado antes do imposto de renda e da Cssl	4.107.642,71	2.510.903,91
Imposto de Renda e Contrib. Social		
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	4.107.642,71	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****Novembro de 2025**

DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(+) Recebimento de Clientes	40.252,61
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	0,00
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	(28.000,00)
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	(393.929,53)
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	(28.550,88)
(-) Pagamento a Credores	(403.139,41)
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	(1.335,10)
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	(13.913,90)
(-) Pagamento Serviços Profissionais	(6.665,00)
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	(2.400,00)
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	(912,81)
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	(455,40)
(-) Pagamento Fundo de Garantia	(196.333,89)
(-) Pagamento Previdência Social	(1.970,11)
(-) Pagamento Instituições Financeiras	0,00
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	(7.590,00)
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	0,00
(-) Pagamento de Seguros	0,00
(-) Pagamento tributos Municipais	(3.611,28)
(-) Pagamento de Tributos Estaduais	(11.091,62)
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	(1.587,72)
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	(4.635,51)
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	(1.653,45)
(-) Pagamento Deposito Recursal Trabalhista	0,00
(-) Pagamento Homologações Trabalhista	0,00
(-) Pagamento Parcelamento Pert (Impostos e Previdência)	0,00
(-) Pagamento Parcelamento Simplificado (Impostos e Previdência)	(272.393,69)
(-) Pagamento Parcelamento Fazenda Estadual	(3.820,00)
(-) Pagamento Parcelamento Municipal	(4.519,69)
(-) Pagamento a Devedores	0,00
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. antes dos Enc. Financeiros	(1.348.256,38)
(-) Pagamento Encargos Financeiros	(461,21)
(-) Pagamento Juros e Multas	(16.090,64)
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. após os Enc. Financeiros	(1.364.808,23)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
(-) Pagamento a Consórcios de Empresas	0,00
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	0,00

(=) Caixa Liquido usado nas atividades de investimentos	0,00
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
(+/-) Recebimento/(pagamento) CBG Ativos Participações	(166.360,17)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Aloí Participações Societárias	(5.275,71)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Brasília Guaíba Investimento	(540.278,81)
(+/-) Recebimento/(pagamento) Andre Loiferman	0,00
(+/-) Recebimento/(pagamento) BGSE Construções Ltda	2.073.083,82
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adri-an Empreendimentos Imobiliários	0,00
(+/-) Recebimento/(pagamento) Diversos	3.076,00
(=) Caixa Liquido usado nas pelas Atividades de Financiamentos	1.364.245,13
AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(563,10)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Inicio do Período	1.956,44
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	1.393,34
AUMENTO/(REDUÇÃO) LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(563,10)


 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
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		61.109,14					61.109,14
set/25		43.605,86					43.605,86
out/25		36.005,50					36.005,50
nov/25		40.252,61					40.252,61
dez/25							-
TOTAL	-	591.731,83	-	-	552.725,29	-	1.144.457,12

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

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)				(359.380,34)	(39.936.628,58)
set/25	(39.936.628,58)	(2.348.417,76)			(828.445,68)	(43.113.492,02)
out/25	(43.113.492,02)	(4.847.194,26)		3.921.097,60	7.237.149,62	(36.802.439,06)
nov/25	(36.802.439,06)				(500.333,58)	(37.302.772,64)
dez/25	(37.302.772,64)					(37.302.772,64)
		(30.455.694,60)	4.781.026,90	14.106.709,39	4.107.642,71	

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



ATIVO

CIRCULANTE

	11-2025	12-2024
Disponível	19.151.582,22	10.343.202,69
Contas a Receber	553.646,08	1.083,65
Serviços a Faturar	7.433.450,74	-
Adiantamento a Terceiros	1.046.001,93	1.045.063,79
Demais Valores a Receber	12.389.822,59	11.846.788,60
Despesas do Exercício Seguinte	-	-
Total do ativo circulante	40.574.503,56	23.236.138,73

NÃO CIRCULANTE

Realizável a longo prazo

Partes Relacionadas	28.767.552,78	14.737.653,20
Depósitos Judiciais	36.826,77	
Investimentos	300.000,00	300.000,00
Imobilizado	3.567.010,73	6.471.547,22
Total do ativo não circulante	32.671.390,28	21.509.200,42
TOTAL DO ATIVO	73.245.893,84	44.745.339,15

Two handwritten signatures in blue ink are located at the bottom right of the page. The first signature is a stylized 'B' followed by a flourish. The second signature is more complex, with multiple loops and a long horizontal stroke.

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



PASSIVO

CIRCULANTE

	11-2025	12-2024
Fornecedores	3.430.053,35	4.011.538,64
Obrigações Sociais e Trabalhistas	436.808,75	365.312,80
Obrigações Fiscais	2.093.701,97	1.009.710,55
Provisões p/ Imp Renda e Contr Social	682.098,22	643.304,76
Parcelamento de Tributos CP	1.853.300,25	2.228.983,76
Demais Contas a Pagar	616.618,55	605.200,32

Total do Passivo circulante

9.112.581,09 8.864.050,83

PASSIVO EXIGIVEL A LONGO PRAZO

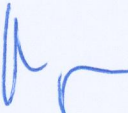
Parcelamento de Tributos LP	11.472.693,38	7.492.390,28
Partes Relacionadas	227.877,73	
Total do Passivo Exigível a Longo Prazo	11.700.571,11	7.492.390,28

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	24.043.843,60	8.740.040,56
Total do patrimônio líquido	52.432.741,64	28.388.898,04

TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

73.245.893,84 44.745.339,15

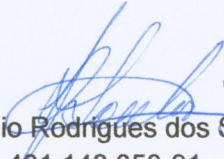
BGSE CONSTRUÇÕES LTDA
CNPJ Nº 35.185.193/0001-87
BALANCETE DE NOVEMBRO



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	11-2025	12-2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	86.651.108,73	51.920.846,86
Tributos e deduções de vendas	(5.642.954,44)	(3.146.897,25)
Receita operacional líquida	81.008.154,29	48.773.949,61
CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS	(50.957.120,06)	(33.728.501,72)
LUCRO BRUTO	30.051.034,23	15.045.447,89
RECEITAS (DESPESAS)		
Despesas gerais e administrativas	(2.561.380,00)	(2.569.130,45)
Outras receitas (despesas) operacionais	115,33	221,84
Despesas Tributárias	(9.687,07)	(31.206,91)
Receitas financeiras	816.786,96	284.677,35
Despesas financeiras	(1.335.093,47)	(2.292.493,28)
Resultado antes do imposto de renda e da Cssl	26.961.775,98	10.437.516,44
Imposto de Renda e Constrib. Social	(2.917.932,38)	(1.697.475,88)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	24.043.843,60	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
Novembro de 2025

DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(+) Recebimento de Clientes	12.593.563,87
(+) Recebimento por Ressarcimento de Despesas	0,20
(+/-) Recebimento/(pagamento) Adiantamentos a Fornecedores	(162.170,16)
(-) Pagamento a Fornecedores a Prazo	(5.752.586,59)
(-) Pagamento a Fornecedores a vista	(30.333,73)
(-) Pagamento a Credores	(6.800,00)
(-) Pagamento de Adiantamentos Empregados	(26.260,68)
(-) Pagamento a Despesas Legais e Judiciais	(957,69)
(-) Pagamento Serviços Profissionais	0,00
(-) Pagamento Remuneração a Empregado	(19.966,00)
(-) Pagamento Benefícios a Empregados	(13.812,85)
(-) Pagamento Outros Encargos a Empregados	0,00
(-) Pagamento Fundo de Garantia	(5.057,70)
(-) Pagamento Previdência Social	0,00
(-) Pagamento Instituições Financeiras	0,00
(-) Pagamentos Locações e Aluguéis	(16.611,59)
(-) Pagamento Contribuições a Entidades de Classe	(7.285,00)
(-) Pagamento de Seguros	(389,51)
(-) Pagamento tributos Municipais	(167.432,05)
(-) Pagamento de Tributos Estaduais	0,00
(-) Pagamento de Tributos Federais Empresa	(21.054,37)
(-) Pagamento Tributos Federais Retidos na Fonte	(45.544,34)
(-) Pagamento Demais Despesas Tributárias	(292,38)
(-) 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)	(364.370,70)
(-) 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	5.952.638,73
(-) Pagamento Encargos Financeiros	(1.491,80)
(-) Pagamento Juros e Multas	(751,50)
(=) Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operac. após os Enc. Financeiros	5.950.395,43
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
(-) Imobilizado técnico	(144,90)
(-) Recebimento Líquidos Aplicações Financeiras	153.520,21
(=) Caixa Líquido usado nas atividades de investimentos	153.375,31

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS

(+/-) Recebimento/(pagamento) Constr. Brasília Guaíba	(2.099.093,82)
	0,00
	0,00

(=) Caixa Líquido usado nas pelas Atividades de Financiamentos	(2.099.093,82)
---	-----------------------

AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.004.676,92
---	---------------------

Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	15.146.905,30
--	---------------

Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	19.151.582,22
---	---------------

AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.004.676,92
---	---------------------

0,00



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