



Dezembro/2025

18º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

TRANSPORTES RAMTHUN S/A

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0300081-81.2017.8.24.0050
VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÃO
JUDICIAL E EXTRAJUDICIAL DE JARAGUÁ DO SUL/SC

SUMÁRIO



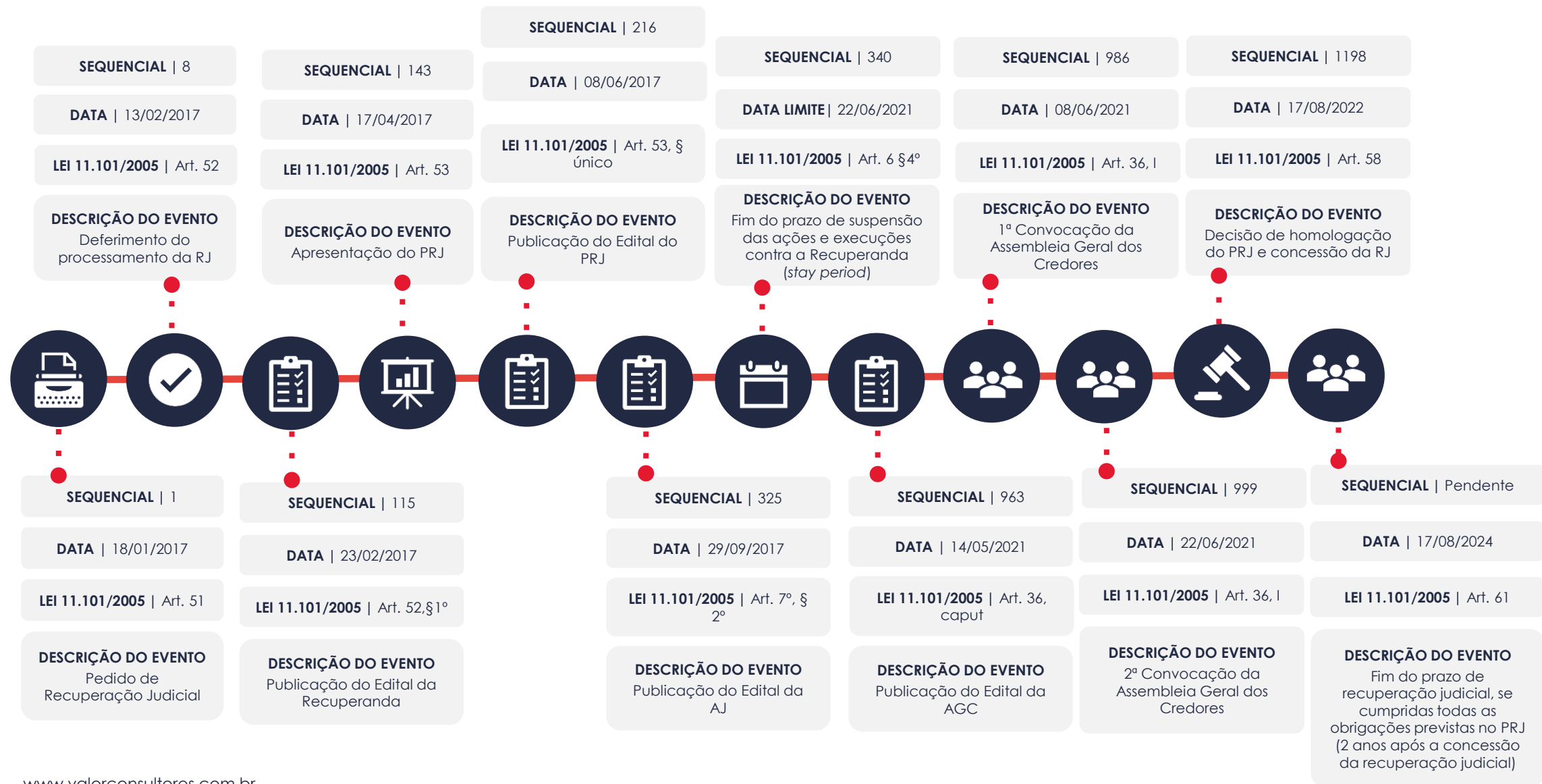
1. Glossário Online.....	3
2. Cronograma Processual.....	4
3. Informações Operacionais.....	5
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5
3.2. Quadro Funcional.....	6
4. Informações Financeiras.....	7
4.1. Balanço Patrimonial.....	7
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	8
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	9
4.2. Contas a Receber.....	10
4.3. Contas a Pagar.....	11

4.4. Imobilizado e Intangível.....	12
4.5. Investimentos.....	13
5. Análise de Resultados.....	14
5.1. Análise do Faturamento.....	15
5.2. Índices de Liquidez	16
6. Endividamento.....	17
6.1. Endividamento Total.....	17
7. Fluxo de Caixa	18
7.1. Principais Fontes de Entrada.....	19
7.2. Principais Saídas.....	19

1. GLOSSÁRIO ONLINE

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

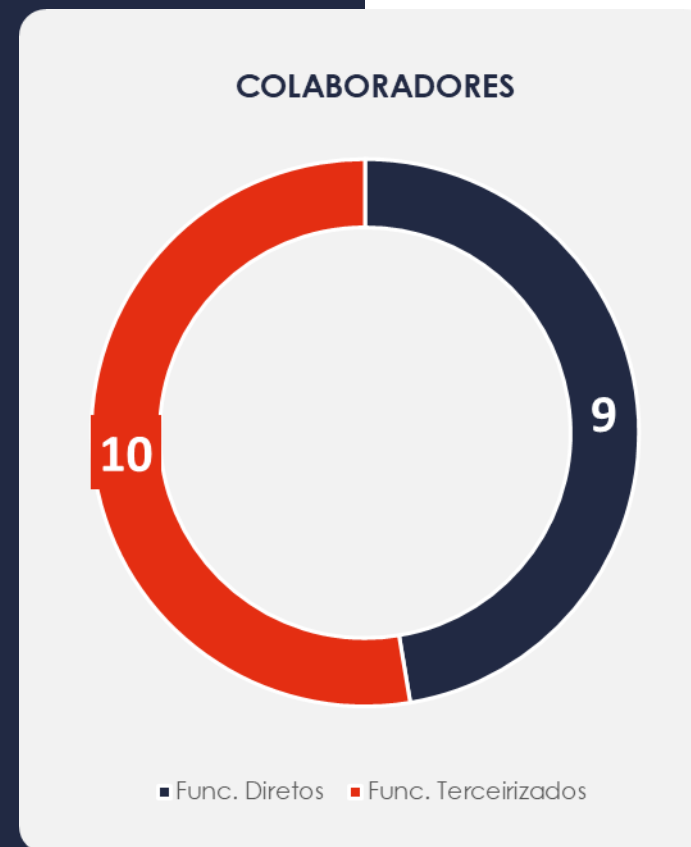
As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, através de reunião realizada mediante contato telefônico em 22/12/2025, com o Sr. Mauro Luiz Mueller, administrador não-sócio da Recuperanda.

Na oportunidade, o representante da Recuperanda prestou as seguintes informações:

- A empresa não concederá férias coletivas e continuará prestando serviços enquanto houver demanda.
- Acerca do faturamento, informou que, até o momento, foi de R\$ 280 mil, mas há outros faturamentos adicionais.
- A respeito das despesas com pessoal, declarou que houve o pagamento do 13º salário e dos demais encargos aos seus colaboradores celetistas, assim como que as demais obrigações da empresa estão em dia.
- Em relação ao procedimento de regularização tributária junto à Secretaria da Receita Federal para a obtenção da certidão negativa, informou que ainda aguarda uma devolutiva do órgão a respeito do restabelecimento do parcelamento ao qual aderiu.

3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 19 funcionários, dos quais 09 são empregados diretos e 10 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos da Recuperanda, juntamente com suas variações no último trimestre.

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	9.944	0,0%	47.443	0,1%	58.445	0,1%	23,2%
Clientes	3.351.936	8,2%	3.993.372	9,7%	4.182.822	10,1%	4,7%
Adiantamentos	563.517	1,4%	567.947	1,4%	572.660	1,4%	0,8%
Estoque	31.552	0,1%	36.249	0,1%	36.249	0,1%	0,0%
Créditos a Receber	3.830	0,0%	53.830	0,1%	53.830	0,1%	0,0%
Tributos a Compensar/Recuperar	4.972.083	12,2%	4.912.528	11,9%	4.871.186	11,7%	-0,8%
Despesas do Exercício Seguinte	291.839	0,7%	291.839	0,7%	291.839	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	9.224.701	22,7%	9.903.208	24,0%	10.067.029	24,2%	1,7%
Ativo Não Circulante							
Depósitos Judiciais	705.676	1,7%	705.680	1,7%	705.684	1,7%	0,0%
Aplicações Financeiras	5.397	0,0%	5.677	0,0%	6.220	0,0%	9,6%
Tributos a Compensar/Recuperar	8.813.758	21,7%	8.813.758	21,3%	8.813.758	21,2%	0,0%
Outras Contas a Receber	12.799.915	31,5%	12.799.915	31,0%	12.854.915	30,9%	0,4%
Investimentos	7.810.427	19,2%	7.810.427	18,9%	7.810.427	18,8%	0,0%
Imobilizado	1.280.462	3,2%	1.280.462	3,1%	1.280.462	3,1%	0,0%
Intangível	595	0,0%	595	0,0%	595	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	31.416.231	77,3%	31.416.514	76,0%	31.472.063	75,8%	0,2%
TOTAL DO ATIVO	40.640.932	100,0%	41.319.722	100,0%	41.539.092	100,0%	0,5%

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: O grupo apresentou um saldo de R\$ 58 mil em outubro/25 e é composto atualmente pelas contas “Caixa” e “Bancos c/ Movimento”. Nota-se que houve uma alta de R\$ 11 mil em comparação com o mês anterior.

Clientes: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 4,1 milhões em outubro/25, representando 10,1% do total do ativo. Observa-se que houve um acréscimo de R\$ 189 mil, equivalente a 4,7%, em comparação com o mês de setembro/25.

Adiantamentos: No período de análise, este grupo apresentou um saldo de R\$ 572 mil. Em comparação com setembro/25, houve um aumento de 0,8%, equivalente a R\$ 4 mil.

Créditos a Receber: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 4,8 milhões, com uma redução de R\$ 41 mil entre setembro e outubro de 2025.

Outras Contas a Receber Longo Prazo: De setembro a outubro de 2025, este grupo registrou um crescimento de 0,4%, equivalente a R\$ 55 mil. Ao final do período de análise, encerrou com um saldo de R\$ 12,8 milhões, representando 30,9% do ativo total. Destaca-se que essa variação ocorreu na conta “Indenizações a Receber”, em razão de atualização monetária realizada para fins contábeis.

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: De setembro a outubro de 2025, observou-se um crescimento de R\$ 189 mil, equivalente a 5%, resultando em um saldo total de R\$ 3,9 milhões ao final do período de análise.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: Este grupo formado por “Obrigações com Pessoal”, “Obrigações Sociais” e “Provisões”, demonstrou um montante de R\$ 1,1 milhão em outubro/25. No período de setembro a outubro de 2025, apresentou uma alta de 13,7%, equivalente a R\$ 142 mil.

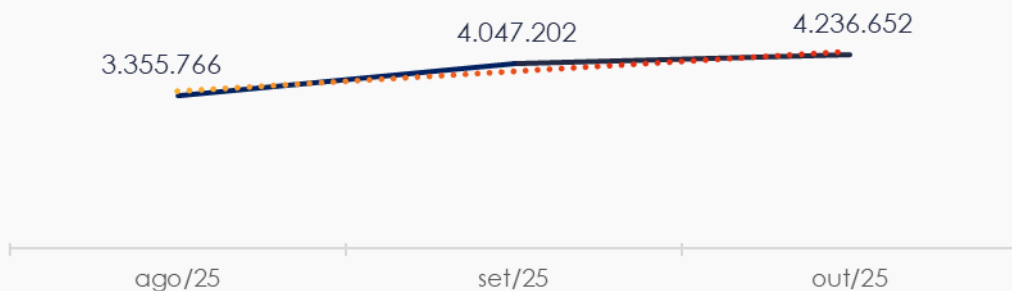
Obrigações Tributárias de Curto e Longo Prazo: Composto por impostos/contribuições a recolher e parcelamentos de impostos, este grupo totalizou R\$ 4 milhões ao final de outubro/25. No período de análise, observou-se reduções de R\$ 20 mil no curto prazo e de R\$ 96 mil no longo prazo.

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Fornecedores	3.358.222	8,3%	3.744.771	9,1%	3.933.865	9,5%	5,0%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.031.192	2,5%	1.040.515	2,5%	1.182.901	2,8%	13,7%
Obrigações Tributárias	4.078.370	10,0%	4.077.703	9,9%	4.057.157	9,8%	-0,5%
Total do Passivo Circulante	8.467.783	20,8%	8.862.990	21,4%	9.173.924	22,1%	3,5%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias	237.312	0,6%	107.062	0,3%	11.016	0,0%	-89,7%
Outras Obrigações	12.037.873	29,6%	12.037.873	29,1%	12.037.873	29,0%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	14.611.934	36,0%	14.591.298	35,3%	14.583.048	35,1%	-0,1%
Total do Passivo Não Circulante	26.887.119	66,2%	26.736.233	64,7%	26.631.938	64,1%	-0,4%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	18.800.000	46,3%	18.800.000	45,5%	18.800.000	45,3%	0,0%
Reservas de Lucros	1.067.659	2,6%	1.067.659	2,6%	1.067.659	2,6%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-14.962.086	-36,8%	-14.962.086	-36,2%	-14.962.086	-36,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	294.718	0,7%	729.188	1,8%	741.919	1,8%	1,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	85.738	0,2%	85.738	0,2%	85.738	0,2%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	5.286.030	13,0%	5.720.499	13,8%	5.733.231	13,8%	0,2%
TOTAL DO PASSIVO	40.640.932	100,0%	41.319.722	100,0%	41.539.092	100,0%	0,5%

4.2. Contas a Receber

Os valores a receber com vencimento a curto prazo são compostos principalmente pela conta de “Clientes”, que totalizou um saldo de R\$ 4,1 milhões em outubro/25. Observa-se que, entre setembro e outubro de 2025, houve uma alta de R\$ 189 mil, sendo esse crescimento refletido principalmente na conta mencionada.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



As contas a receber em longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 13,5 milhões, sendo compostas principalmente pelas rubricas “Indenizações a Receber” e “Nivaldo Ramthun”.

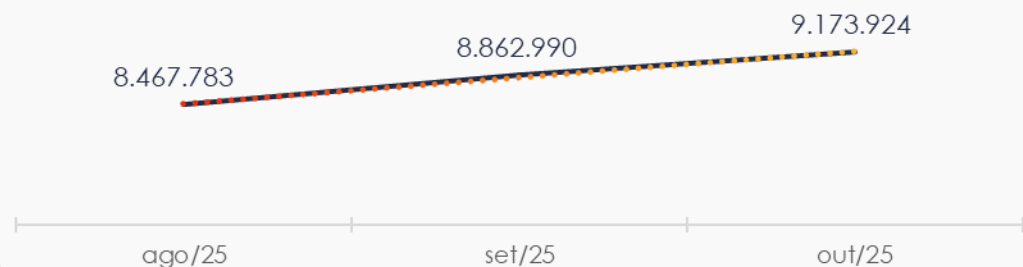
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Com um saldo total de R\$ 9,1 milhões, as contas a pagar no curto prazo são compostas por “Fornecedores”, “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” e “Obrigações Tributárias”, sendo esta última a mais representativa. Observa-se que, em outubro/25, houve um acréscimo de R\$ 310 mil.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 12 milhões, sendo compostos pelas contas “Obrigações Tributárias” e “Outras Obrigações”. Entre setembro e outubro de 2025, houve uma redução de R\$ 96 mil nas contas a pagar de longo prazo, observada principalmente na primeira conta citada.

CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



4.4. Imobilizado e Intangível

Em outubro/25, este grupo registrou um saldo de R\$ 1,2 milhão, sem movimentações durante o período em questão. Destaca-se que a maior parte desse saldo está alocada em "Veículos".

Ao lado, apresentamos um quadro com a composição demonstrativa dos ativos Imobilizado e Intangível da Recuperanda:

IMOBILIZADO	ago/25	set/25	out/25	AV	Variação
Máquinas e Equipamentos	828.970	828.970	828.970	64,7%	0
Móveis e Utensílios	371.325	371.325	371.325	29,0%	0
Ferramentas	100.146	100.146	100.146	7,8%	0
Veículos	11.331.578	11.331.578	11.331.578	884,5%	0
Computadores e Periféricos	1.142.168	1.142.168	1.142.168	89,2%	0
Terrenos	8.983	8.983	8.983	0,7%	0
Aparelhos e Linhas Telefônicas	22.397	22.397	22.397	1,7%	0
Bens Avaliados a Valor Patrimonial	2.744.883	2.744.883	2.744.883	214,3%	0
Bens em Construção	59.672	59.672	59.672	4,7%	0
(-) Depreciação Acumulada	-15.329.659	-15.329.659	-15.329.659	-1196,6%	0
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	629	629	629	0,0%	0
Fundo de Comércio	110.000	110.000	110.000	8,6%	0
Softwares ou Programas de Computador	6.187	6.187	6.187	0,5%	0
(-) Amortização Acumulada	-116.220	-116.220	-116.220	-9,1%	0
TOTAL	1.281.058	1.281.058	1.281.058	100,0%	0

4.5. Investimentos

Em outubro/25, este grupo registrou um saldo de R\$ 7,8 milhões e representou 18,8% do total do ativo. Destaca-se que não houveram movimentações no período de análise.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, analisamos a demonstração de resultado da Recuperanda para outubro/25, onde a empresa apresentou um lucro líquido de R\$ 12 mil.

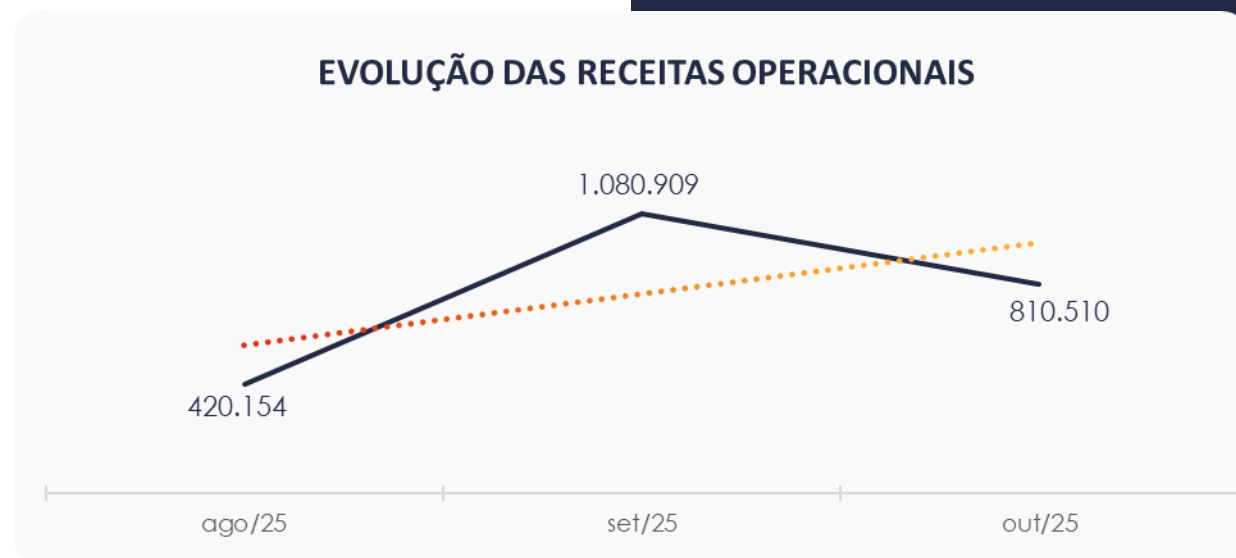
Destaca -se uma receita não operacional no valor de R\$ 55 mil, referente à atualização monetária de indenizações a receber, a qual contribuiu para o lucro obtido no período.

Até o momento, em 2025, a receita acumulada foi de R\$ 5,5 milhões, resultando em um lucro de R\$ 741 mil.

DRE	ago/25	AV	set/25	AV	out/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	420.154	100,0%	1.080.909	100,0%	810.510	100,0%	-25,0%	6.675.147	5.590.113
(-) Deduções das receitas	-27.794	-6,6%	-163.635	-15,1%	-129.120	-15,9%	-21,1%	-1.106.293	-848.454
(=) Receitas líquidas	392.360	93,4%	917.274	84,9%	681.390	84,1%	-25,7%	5.568.854	4.741.659
(-) Custos das Vendas e Serviços	-233.815	-55,6%	-451.255	-41,7%	-542.987	-67,0%	20,3%	-5.440.744	-3.563.473
(=) Lucro bruto	158.545	37,7%	466.019	43,1%	138.403	17,1%	-70,3%	128.110	1.178.186
(-) Despesas operacionais	-152.398	-36,3%	-71.470	-6,6%	-166.520	-20,5%	133,0%	-2.028.476	-1.677.199
(=) EBITDA	6.147	1,5%	394.549	36,5%	-28.117	-3,5%	-107,1%	-1.900.366	-499.013
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-11.431	-2,7%	-10.080	-0,9%	-14.152	-1,7%	40,4%	-178.097	-119.067
(=) Resultado antes do RNO	-5.283	-1,3%	384.470	35,6%	-42.269	-5,2%	-111,0%	-2.078.464	-618.081
(+ / -) RNO	0	0,0%	50.000	4,6%	55.000	6,8%	10,0%	2.297.011	1.360.000
(=) Resultado antes do IR e CS	-5.283	-1,3%	434.470	40,2%	12.731	1,6%	-97,1%	218.548	741.919
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-5.283	-1,3%	434.470	40,2%	12.731	1,6%	-97,1%	218.548	741.919

5.1. Análise do Faturamento

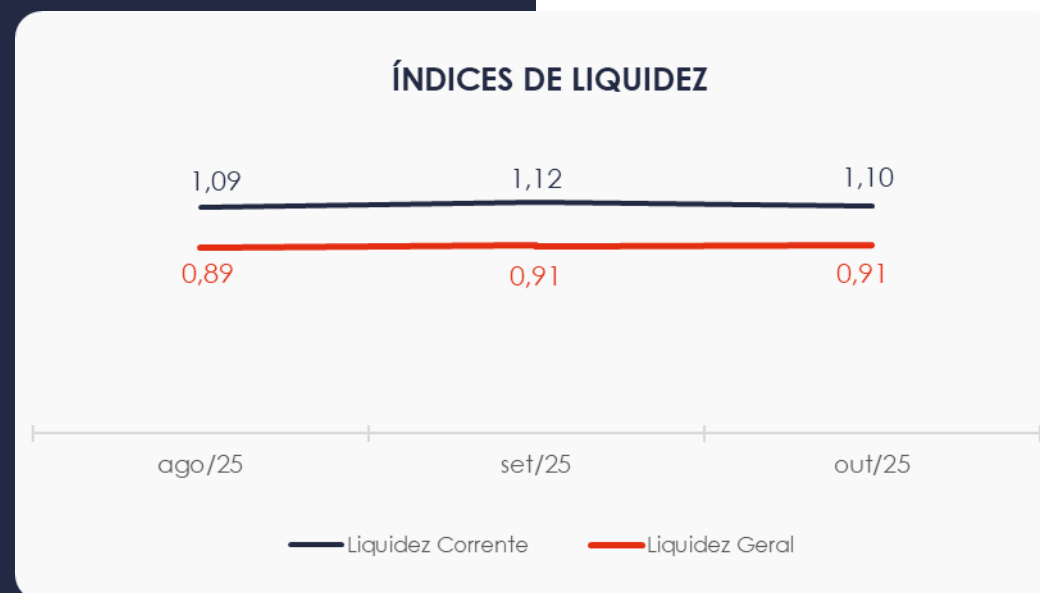
Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a Recuperanda registrou uma queda de R\$ 270 mil em seu faturamento de outubro/25, alcançando o montante de R\$ 810 mil. Desse total, R\$ 655 mil referem-se à prestação de serviços de transporte de carga, R\$ 1 mil aos serviços de armazenagem e R\$ 153 mil aos serviços de manutenção.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre setembro e outubro de 2025, registrando um valor de **0,91**. Contudo, esse valor indica que a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,91** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

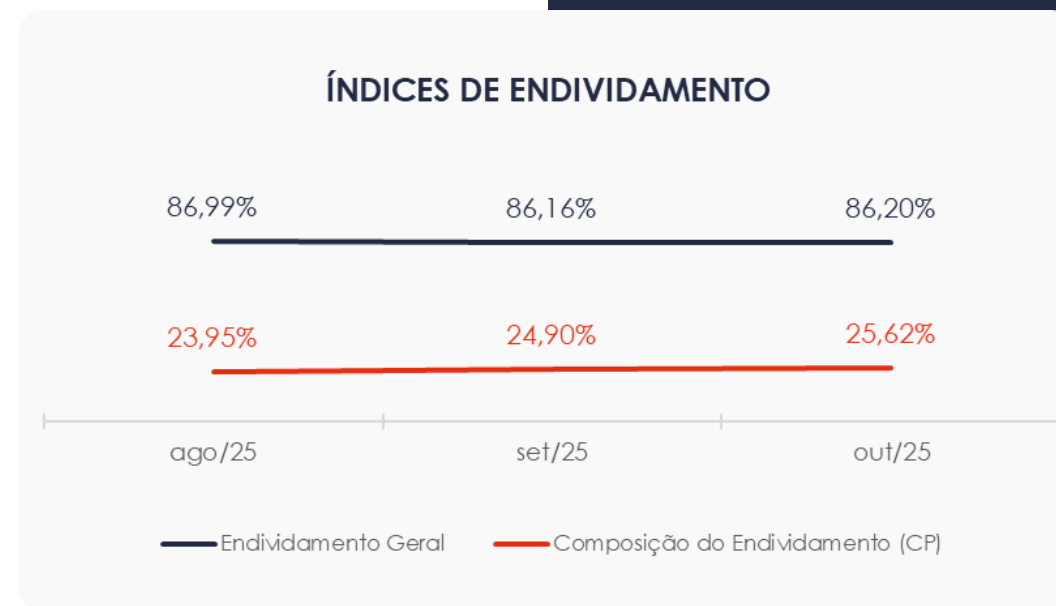
Por outro lado, ao avaliar o **índice de liquidez corrente**, observa-se uma situação positiva, com um índice superior a **1,00** em outubro/25, o que significa que a empresa é capaz de arcar com suas dívidas de curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 35,8 milhões, representando 86,20% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 25,62% do endividamento total.



7. FLUXO DE CAIXA

Para uma melhor compreensão, apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da Recuperanda, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/25	set/25	out/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	442.330	439.473	621.061
Movimentação de outros créditos	-2.298	4.841	-18.919
Movimentação de fornecedores	-114.074	-69.402	-353.893
Movimentação de tributos	-119.113	-294.552	-245.712
Movimentação de despesas e outras obrig.	-175.854	-22.226	16.714
Fluxo das atividades operacionais	30.991	58.134	19.251
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	0	0	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	0	0	0
Fluxo das atividades de financiamento	0	0	0
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-31.312	-20.636	-8.250
Fluxo das atividades de credores RJ	-31.312	-20.636	-8.250
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	0
Variação líquida do caixa	-321	37.499	11.001

7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas durante o período de análise foram relacionadas a recebimentos de clientes e movimentações de outras obrigações, totalizando R\$ 637 mil.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de outubro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos e movimentações de outros créditos e credores RJ, totalizando R\$ 626 mil.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva, com uma alta de R\$ 11 mil em outubro/25.



MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958