



Janeiro/2026

19º 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



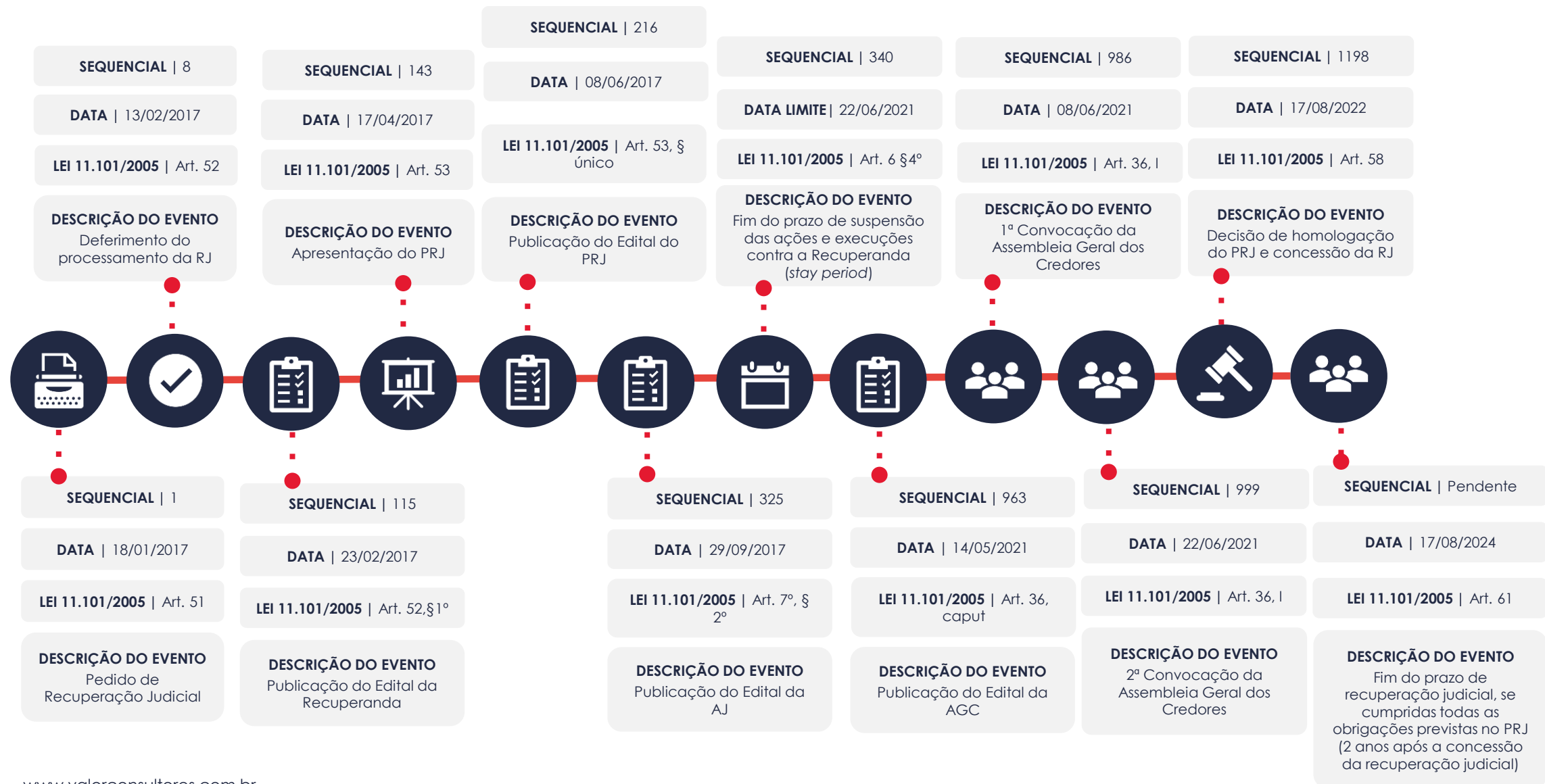
1. Glossário Online.....	3
2. Cronograma Processual.....	4
3. Informações Operacionais.....	5
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	5
3.2. Quadro Funcional.....	7
3.3. Fotos da Vistoria.....	8
4. Informações Financeiras.....	9
4.1. Balanço Patrimonial.....	9
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	10
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	11
4.2. Contas a Receber.....	12
4.3. Contas a Pagar.....	13

4.4. Imobilizado e Intangível.....	14
4.5. Investimentos.....	15
5. Análise de Resultados.....	16
5.1. Análise do Faturamento.....	17
5.2. Índices de Liquidez	18
6. Endividamento.....	19
6.1. Endividamento Total.....	19
7. Fluxo de Caixa	20
7.1. Principais Fontes de Entrada.....	21
7.2. Principais Saídas.....	21

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 pelos representantes da AJ, Fábio Roberto Colombo e Cleverson Marcel Colombo, através de vistoria realizada em 19/01/2026 na sede da Recuperanda.

Na oportunidade, foi constatado que a empresa permanece operando regularmente e, segundo informações de seu representante legal, Sr. Mauro Luiz Mueller, posteriormente prestadas mediante contato telefônico, houve interrupção das atividades apenas na semana do Natal e do Ano Novo.

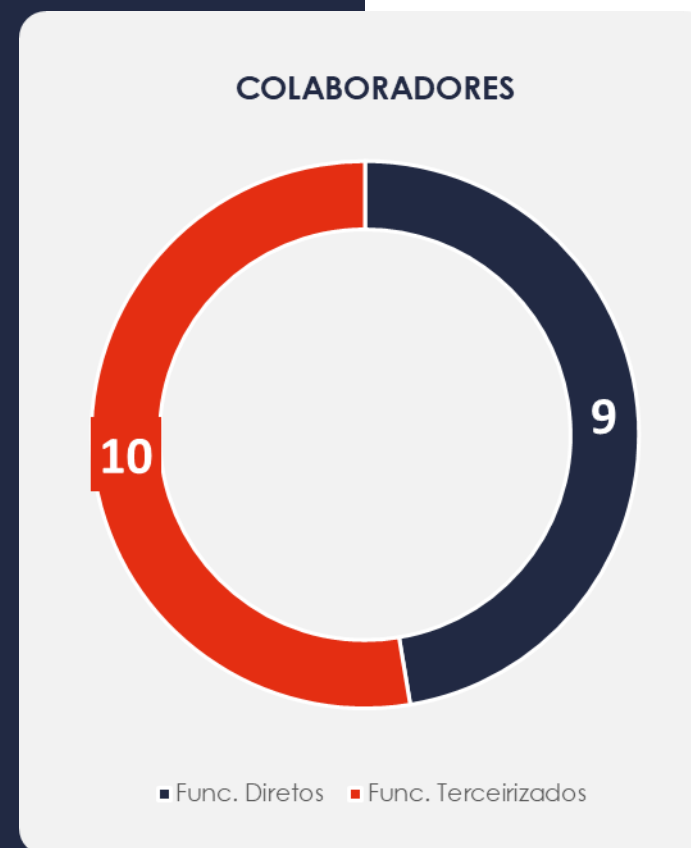
Ato contínuo, o representante da Recuperanda prestou as seguintes informações:

- A empresa permanece prestando serviços exclusivamente para a LG Eletrônicos.
- No mês de janeiro/2026, a perspectiva de faturamento é de aproximadamente R\$ 650 mil.
- A empresa tem cumprido suas obrigações relativas aos compromissos corriqueiros e ao pagamento das parcelas do Plano de Recuperação Judicial.

- Questionado a respeito da certidão negativa de débitos junto à Receita Federal, informou que, na última semana, efetuou o pagamento de algumas inscrições que não haviam sido incluídas no parcelamento e que aguarda a emissão da certidão para atendimento da determinação judicial.

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:



3.3. Fotos da Vistoria



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	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	47.443	0,1%	58.445	0,1%	22.848	0,1%	-60,9%
Clientes	3.993.372	9,7%	4.182.822	10,1%	4.059.867	9,8%	-2,9%
Adiantamentos	567.947	1,4%	572.660	1,4%	474.287	1,1%	-17,2%
Estoque	36.249	0,1%	36.249	0,1%	36.249	0,1%	0,0%
Créditos a Receber	53.830	0,1%	53.830	0,1%	53.830	0,1%	0,0%
Tributos a Compensar/Recuperar	4.912.528	11,9%	4.871.186	11,7%	4.826.981	11,6%	-0,9%
Despesas do Exercício Seguinte	291.839	0,7%	291.839	0,7%	291.839	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	9.903.208	24,0%	10.067.029	24,2%	9.765.901	23,5%	-3,0%
Ativo Não Circulante							
Depósitos Judiciais	705.680	1,7%	705.684	1,7%	705.684	1,7%	0,0%
Aplicações Financeiras	5.677	0,0%	6.220	0,0%	6.280	0,0%	1,0%
Tributos a Compensar/Recuperar	8.813.758	21,3%	8.813.758	21,2%	8.813.758	21,2%	0,0%
Outras Contas a Receber	12.799.915	31,0%	12.854.915	30,9%	13.215.615	31,8%	2,8%
Investimentos	7.810.427	18,9%	7.810.427	18,8%	7.810.427	18,8%	0,0%
Imobilizado	1.280.462	3,1%	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	31.416.514	76,0%	31.472.063	75,8%	31.832.823	76,5%	1,1%
TOTAL DO ATIVO	41.319.722	100,0%	41.539.092	100,0%	41.598.723	100,0%	0,1%

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: O grupo apresentou um saldo de R\$ 22 mil em novembro/25 e é composto atualmente pelas contas “Caixa” e “Bancos c/ Movimento”. Nota-se que houve uma baixa de R\$ 35 mil em comparação com o mês anterior.

Clientes: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 4 milhões em novembro/25, representando 9,8% do total do ativo. Observa-se que houve um decréscimo de R\$ 122 mil, equivalente a 2,9%, em comparação com o mês de outubro/25.

Adiantamentos: No período de análise, este grupo apresentou um saldo de R\$ 474 mil. Em comparação com outubro/25, houve uma baixa de 17,2%, equivalente a R\$ 98 mil.

Outras Contas a Receber Longo Prazo: De outubro a novembro de 2025, este grupo registrou um crescimento de 2,8%, equivalente a R\$ 360 mil. Ao final do período de análise, encerrou com um saldo de R\$ 13,2 milhões, representando 31,8% do ativo total. Destaca-se que essa variação ocorreu principalmente na conta “Indenizações a Receber”, em razão de atualização monetária realizada para fins contábeis.

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: De outubro a novembro de 2025, observou-se um crescimento de R\$ 41 mil, equivalente a 1,1%, 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 milhão em novembro/25. No período de outubro a novembro de 2025, apresentou uma baixa de 9%, equivalente a R\$ 106 mil.

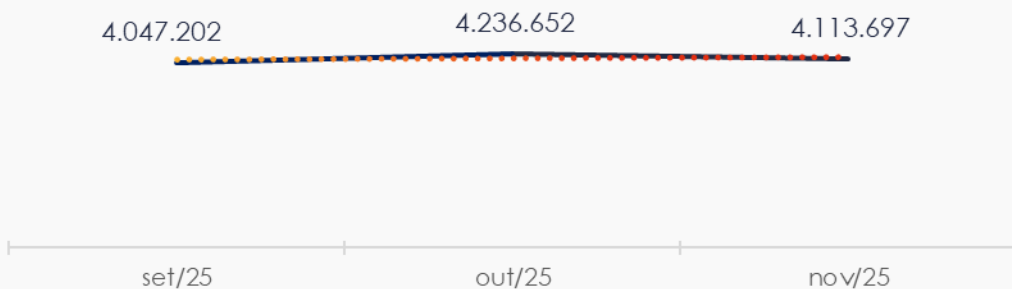
Obrigações Tributárias de Curto Prazo: Composto por impostos/contribuições a recolher e parcelamentos de impostos, este grupo totalizou R\$ 4 milhões ao final de novembro/25. No período de análise, observou-se uma redução de R\$ 1 mil.

BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Fornecedores	3.744.771	9,1%	3.933.865	9,5%	3.975.181	9,6%	1,1%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.040.515	2,5%	1.182.901	2,8%	1.076.743	2,6%	-9,0%
Obrigações Tributárias	4.077.703	9,9%	4.057.157	9,8%	4.055.300	9,7%	0,0%
Total do Passivo Circulante	8.862.990	21,4%	9.173.924	22,1%	9.107.225	21,9%	-0,7%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias	107.062	0,3%	11.016	0,0%	11.016	0,0%	0,0%
Outras Obrigações	12.037.873	29,1%	12.037.873	29,0%	12.037.873	28,9%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	14.591.298	35,3%	14.583.048	35,1%	14.578.169	35,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	26.736.233	64,7%	26.631.938	64,1%	26.627.058	64,0%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	18.800.000	45,5%	18.800.000	45,3%	18.800.000	45,2%	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	-36,2%	-14.962.086	-36,0%	-14.962.086	-36,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	729.188	1,8%	741.919	1,8%	749.644	1,8%	1,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	85.738	0,2%	85.738	0,2%	209.223	0,5%	144,0%
Total do Patrimônio Líquido	5.720.499	13,8%	5.733.231	13,8%	5.864.440	14,1%	2,3%
TOTAL DO PASSIVO	41.319.722	100,0%	41.539.092	100,0%	41.598.723	100,0%	0,1%

4.2. Contas a Receber

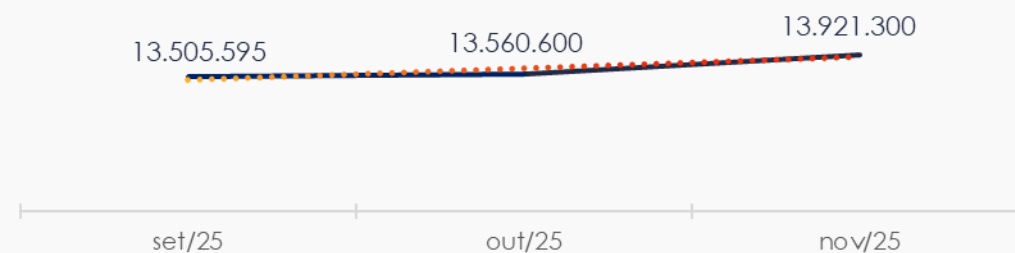
Os valores a receber com vencimento a curto prazo são compostos principalmente pela conta de “Clientes”, que totalizou um saldo de R\$ 4 milhões em novembro/25. Observa-se que, entre outubro e novembro de 2025, houve uma baixa de R\$ 122 mil, sendo essa baixa refletida principalmente na conta mencionada.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



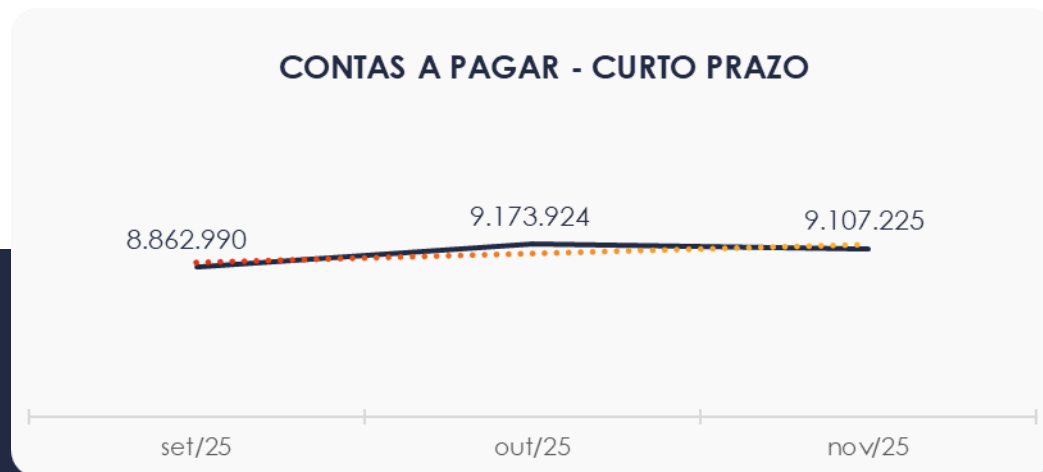
As contas a receber em longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 13,9 milhões, sendo compostas principalmente pelas rubricas “Indenizações a Receber” e “Nivaldo Ramthun”.

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 novembro/25, houve um decréscimo de R\$ 66 mil.



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 outubro e novembro de 2025, não houve movimentação nos valores a pagar.



4.4. Imobilizado e Intangível

Em novembro/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	set/25	out/25	nov/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 novembro/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 novembro/25, onde a empresa apresentou um lucro líquido de R\$ 7 mil.

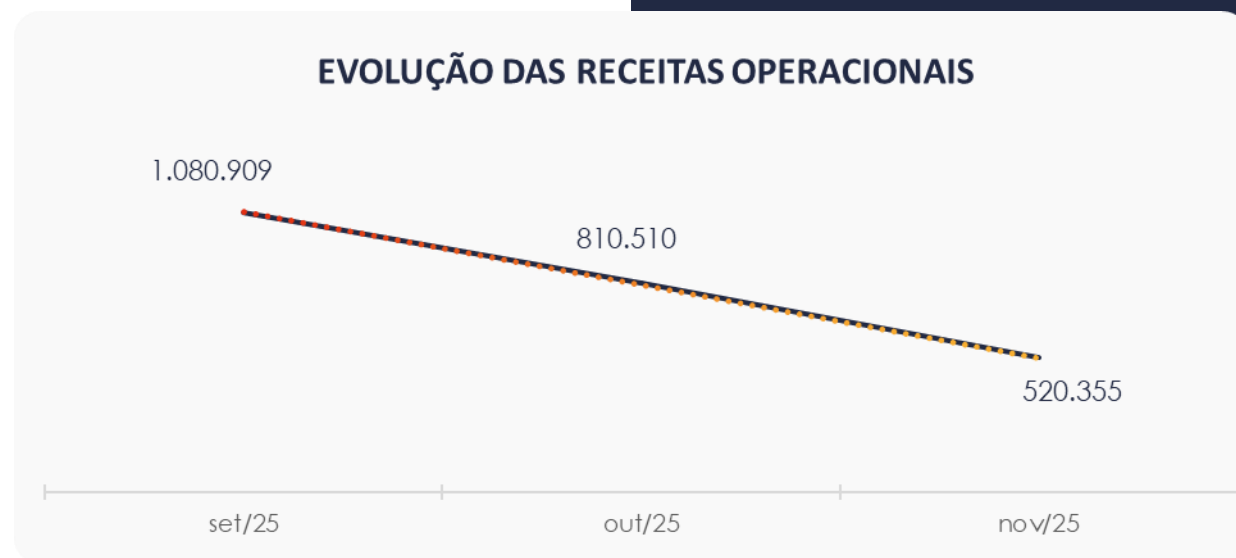
Destaca-se uma receita não operacional no valor de R\$ 300 mil, referente à atualização monetária de indenizações a receber, a qual contribuiu para o lucro obtido no período.

Até o momento, em 2025, a receita acumulada foi de R\$ 6,1 milhões, resultando em um lucro de R\$ 749 mil.

DRE	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.080.909	100,0%	810.510	100,0%	520.355	100,0%	-35,8%	6.675.147	6.110.468
(-) Deduções das receitas	-163.635	-15,1%	-129.120	-15,9%	-89.095	-17,1%	-31,0%	-1.106.293	-937.549
(=) Receitas líquidas	917.274	84,9%	681.390	84,1%	431.260	82,9%	-36,7%	5.568.854	5.172.919
(-) Custos das Vendas e Serviços	-451.255	-41,7%	-542.987	-67,0%	-562.383	-108,1%	3,6%	-5.440.744	-4.125.856
(=) Lucro bruto	466.019	43,1%	138.403	17,1%	-131.123	-25,2%	-194,7%	128.110	1.047.063
(-) Despesas operacionais	-71.470	-6,6%	-166.520	-20,5%	-143.026	-27,5%	-14,1%	-2.028.476	-1.820.225
(=) EBITDA	394.549	36,5%	-28.117	-3,5%	-274.149	-52,7%	875,0%	-1.900.366	-773.162
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-10.080	-0,9%	-14.152	-1,7%	-18.126	-3,5%	28,1%	-178.097	-137.193
(=) Resultado antes do RNO	384.470	35,6%	-42.269	-5,2%	-292.275	-56,2%	591,5%	-2.078.464	-910.356
(+ / -) RNO	50.000	4,6%	55.000	6,8%	300.000	57,7%	445,5%	2.297.011	1.660.000
(=) Resultado antes do IR e CS	434.470	40,2%	12.731	1,6%	7.725	1,5%	-39,3%	218.548	749.644
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	434.470	40,2%	12.731	1,6%	7.725	1,5%	-39,3%	218.548	749.644

5.1. Análise do Faturamento

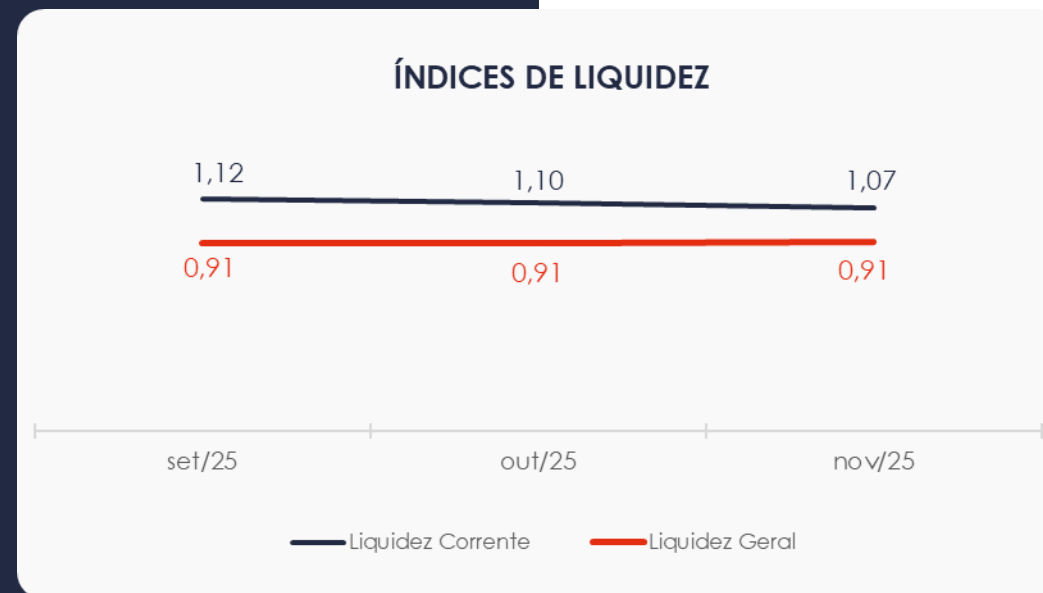
Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a Recuperanda registrou uma queda de R\$ 290 mil em seu faturamento de novembro/25, ficando com um montante de R\$ 520 mil. Desse total, R\$ 489 mil referem-se à prestação de serviços de transporte de carga, R\$ 1 mil aos serviços de armazenagem e R\$ 30 mil aos serviços de manutenção.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre outubro e novembro 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 novembro/25, o que significa que a empresa é capaz de arcar com suas dívidas de curto prazo.

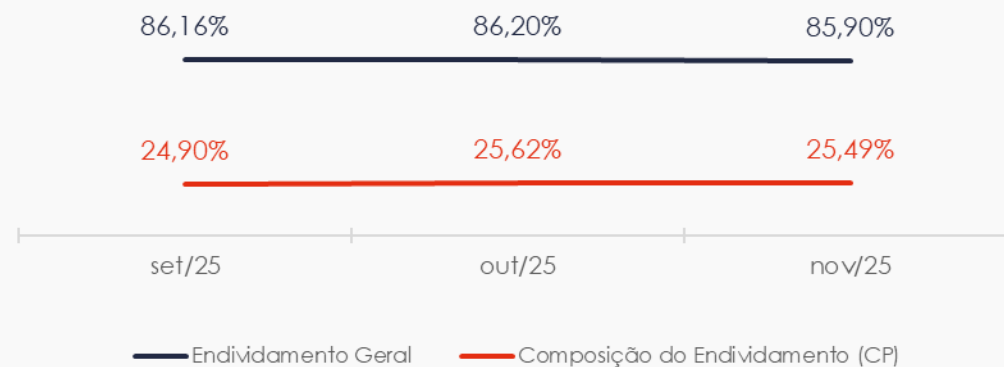


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 35,7 milhões, representando 85,90% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 25,49% do endividamento total.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO



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	set/25	out/25	nov/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	439.473	621.061	643.309
Movimentação de outros créditos	4.841	-18.919	-218.182
Movimentação de fornecedores	-69.402	-353.893	-521.066
Movimentação de tributos	-294.552	-245.712	-90.952
Movimentação de despesas e outras obrig.	-22.226	16.714	32.690
Fluxo das atividades operacionais	58.134	19.251	-154.201
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	-20.636	-8.250	-4.880
Fluxo das atividades de credores RJ	-20.636	-8.250	-4.880
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	123.485
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	123.485
Variação líquida do caixa	37.499	11.001	-35.596

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 e de patrimônio líquido, essa última relacionada a ajustes de exercícios anteriores, totalizando R\$ 799 mil.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de novembro/25 foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos e movimentações de outros créditos e credores RJ, totalizando R\$ 835 mil.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativo, com uma baixa de R\$ 35 mil em novembro/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