



Janeiro/2026

1º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

TRM Engenharia Civil LTDA



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJSA6 PV2JQ UZSB8 DG67U



Administradora Judicial
ajtprmengenharia@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0028889-18.2025.8.16.0017
3^a VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA
DE MARINGÁ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJSA6 PV2JQ UZSB8 DG67U

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Estoques.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	4.5. Imobilizado.....	18
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	19
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	20
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	21
3.3. Fotos da Vistoria.....	9	6. Endividamento.....	22
4. Informações Financeiras.....	12	6.1. Endividamento Total.....	22
4.1. Balanço Patrimonial.....	12	7. Fluxo de Caixa.....	23
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	13	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	24
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	14	7.2. Principais Saídas.....	24
4.2. Contas a Receber.....	15		
4.3. Contas a Pagar.....	16		



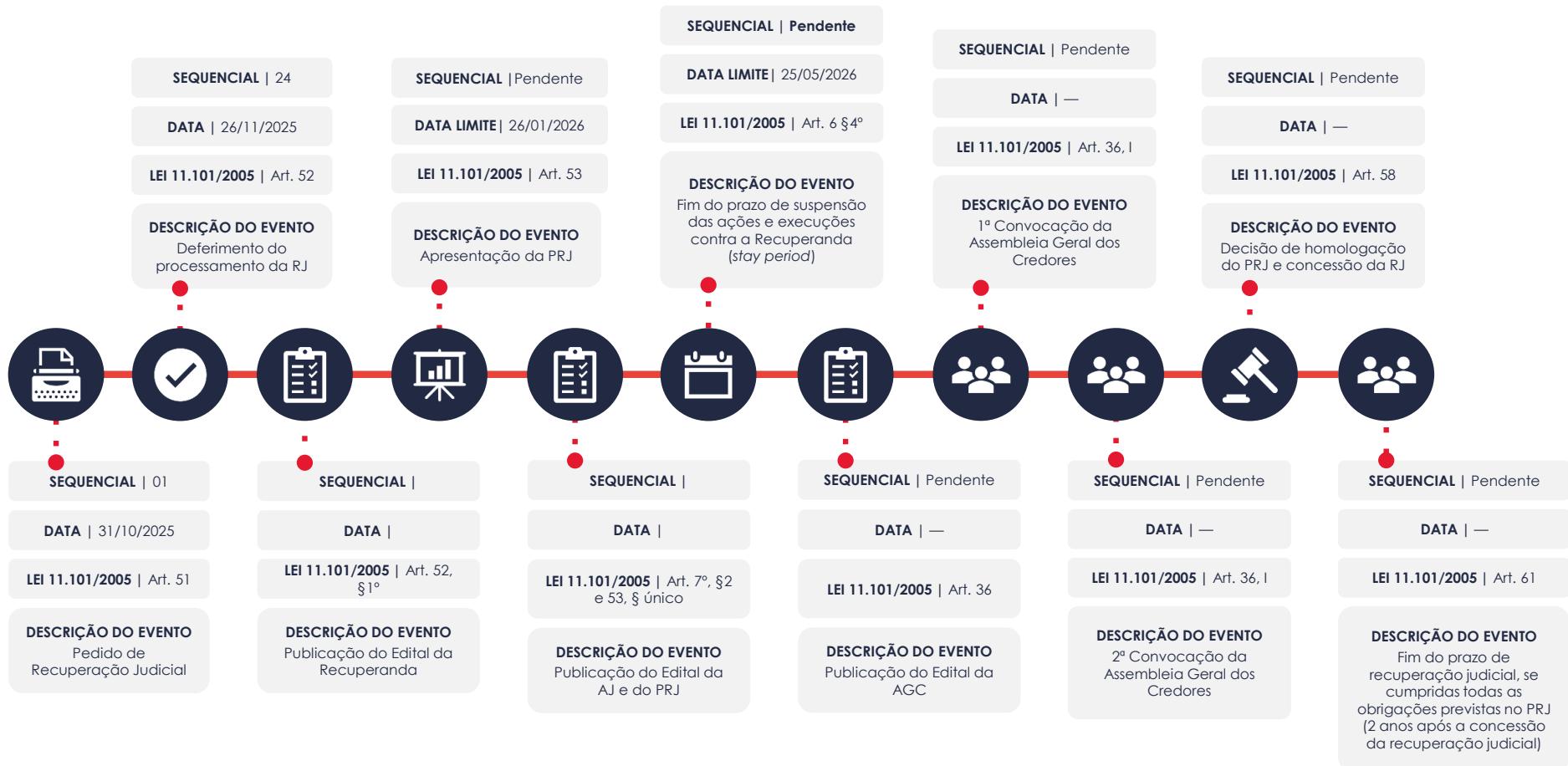
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

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



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

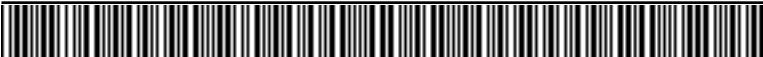
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da Administração Judicial, Cleverson Marcel Colombo, através de vistoria realizada à filial da Recuperanda, localizada na Avenida Valdecir de Britto, nº 676, Jardim Espanha, no Município de Maringá/PR, no dia 16/01/2026, contando com o acompanhamento do sócio proprietário, Sr. Matheus Francisco da Costa.

Constatou-se o normal funcionamento do escritório, no qual se encontra instalada a sede administrativa da empresa, composta pelos setores de direção, engenharia, administrativo (RH, compras, financeiro) e jurídico.

Na oportunidade, o sócio proprietário prestou as seguintes informações:

- A empresa mantém a normal continuidade das obras contratadas, todas referentes a serviços de saneamento prestados à Sanepar, nas seguintes localidades: i) Maringá; ii) Rolândia; iii) Cambé; iv) Nova Santa Rosa; v) Campo Mourão; e vi) Guairaçá, totalizando sete contratos ativos.
- A maior obra em andamento localiza-se no município de Nova Santa Rosa/PR, tanto em volume de serviços a serem executados quanto em valores futuros a receber, seguida pela obra localizada em Guairaçá/PR.



- Questionado se obteve novos contratos com a Sanepar, explicou não possuir novas obras e que está concentrando esforços para cumprir os contratos vigentes, finalizar as obras e obter fluxo de caixa para outras.
- O recebimento pela execução das obras ocorre por meio de medições mensais, sendo que os contratos envolvem a contratação global da execução, abrangendo mão de obra, materiais e equipamentos.
- Quanto à aquisição de materiais, declarou que todas as compras estão sendo realizadas à vista.
- Em relação ao faturamento de dezembro/2025, informou que foi da ordem de R\$ 2,218 milhão.
- Para janeiro/2026, haverá redução expressiva no faturamento, o que decorre da medição do volume de obras.
- No que se refere às instituições financeiras, a empresa opera com o Sicoob e o Daycoval.
- Quanto aos tributos, declarou que se encontram regulares, uma vez que a empresa necessita apresentar certidões negativas mensalmente à Sanepar para viabilizar os recebimentos contratuais.

www.valorconsultores.com.br

7

- Questionado quanto aos pagamentos das dívidas extraconcursais, tendo como garantia veículos e bem imóvel (filial), esclareceu estar pagando os contratos referentes aos veículos, e quanto ao imóvel, devido ao valor muito expressivo, não está sendo pago.

Posteriormente, naquela mesma data, o representante da Administração Judicial, Cleverson Marcel Colombo, realizou vistoria na outra filial da Recuperanda, localizada na Avenida José Oswaldo Maia, nº 1.998, Cidade Industrial Felizardo Me, também no Município de Maringá/PR.

Na oportunidade, foi observado no local, além dos itens usuais para maquinários e conexões de tubulação, uma máquina perfuratriz usada e uma escavadeira.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 55 colaboradores alocados nas obras, além de 10 funcionários no escritório. Destacou-se, ainda, que os salários e remunerações encontram-se rigorosamente em dia, assim como os recolhimentos de FGTS e INSS incidentes sobre a folha de pagamento.

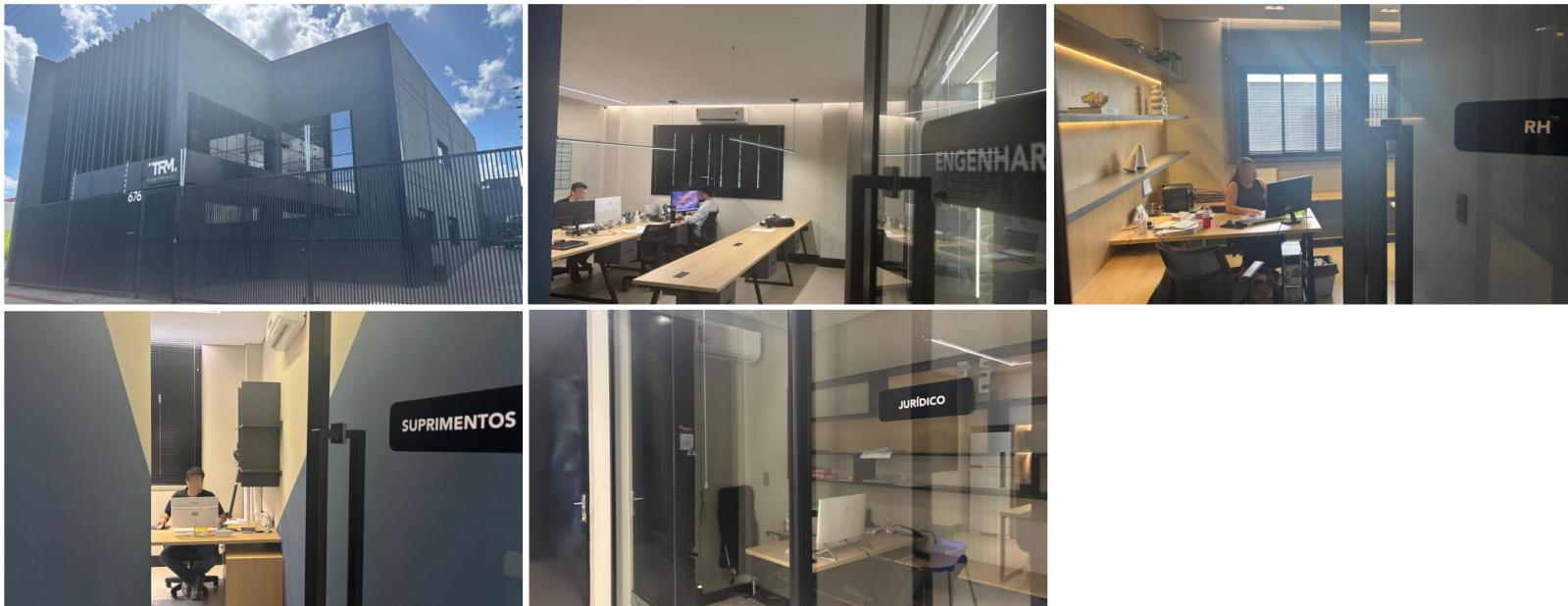
O gráfico abaixo compara o quadro de funcionários, registrados ou não, da Recuperanda ao longo dos meses, desde o pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais:



3.3. Fotos da vistoria

Filial
Maringá/PR

Av. Valdecir de
Britto, 676, Jardim
Espanha



3.3. Fotos da vistoria

Filial
Maringá/PR

Av. José Oswaldo
Maia, nº 1.998,
Cidade Industrial
Felizardo Me



3.3. Fotos da vistoria

Filial
Maringá/PR

Av. José Oswaldo
Maia, nº 1.998,
Cidade Industrial
Felizardo Me



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações no último trimestre.

BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	4.785.365	18,1%	2.773.943	10,8%	2.570.222	9,9%	-7,3%
Clientes	562.502	2,1%	1.678.193	6,6%	2.087.538	8,0%	24,4%
Créditos	6.113.544	23,1%	6.151.571	24,0%	6.124.580	23,6%	-0,4%
Tributos a Recuperar	41.803	0,2%	41.872	0,2%	43.192	0,2%	3,2%
Estoques	1.024.311	3,9%	989.858	3,9%	989.778	3,8%	0,0%
Total do Ativo Circulante	12.527.524	47,3%	11.635.436	45,5%	11.815.310	45,5%	1,5%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	3.651.548	13,8%	3.651.548	14,3%	3.831.386	14,8%	4,9%
Imobilizado	10.308.752	38,9%	10.308.752	40,3%	10.308.752	39,7%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	13.960.299	52,7%	13.960.299	54,5%	14.140.138	54,5%	1,3%
TOTAL DO ATIVO	26.487.824	100,0%	25.595.735	100,0%	25.955.448	100,0%	1,4%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: O grupo apresentou um saldo de R\$ 2,5 milhões e é composto atualmente pelas contas "Caixa", "Bancos c/ Movimento" e "Aplicações Financeiras". Nota-se que houve uma baixa de R\$ 203 mil em comparação com o mês anterior, ocorrida principalmente na última conta citada.

Clientes: Entre novembro e dezembro de 2025, observou-se uma alta de R\$ 409 mil no saldo deste grupo. Ao final de dezembro/25, o saldo totalizou R\$ 2 milhões, representando 8% do ativo total da empresa.

Créditos: Compostos por "Adiantamentos a Funcionários" e "Outras Contas a Receber", esse grupo registrou, no período, um total de R\$ 6,1 milhões, representando 23,6% do ativo total em dezembro/25. Entre novembro e dezembro de 2025, houve uma queda de R\$ 26 mil, equivalente a 0,4%.

Tributos a Recuperar: Em dezembro/25, o saldo registrado neste grupo, referente aos valores que podem ser utilizados para compensação de tributos devidos pelas Recuperandas, foi de R\$ 43 mil. Durante o período analisado, houve um acréscimo de R\$ 1 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	8.559.623	32,3%	7.945.923	31,0%	7.399.183	28,5%	-6,9%
Fornecedores	2.702.170	10,2%	2.378.510	9,3%	2.586.950	10,0%	8,8%
Obrigações Tributárias	112.819	0,4%	174.938	0,7%	263.853	1,0%	50,8%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	301.976	1,1%	329.662	1,3%	276.671	1,1%	-16,1%
Outras Obrigações	10.609	0,0%	10.609	0,0%	13.338	0,1%	25,7%
Total do Passivo Circulante	11.687.197	44,1%	10.839.643	42,3%	10.539.996	40,6%	-2,8%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	9.928.200	37,5%	9.919.914	38,8%	10.206.789	39,3%	2,9%
Total do Passivo Não Circulante	9.928.200	37,5%	9.919.914	38,8%	10.206.789	39,3%	2,9%
Patrimônio Líquido							
Capital Próprio	2.000.000	7,6%	2.000.000	7,8%	2.000.000	7,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	8.354.960	31,5%	8.354.960	32,6%	8.354.960	32,2%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-5.461.280	-20,6%	-5.497.529	-21,5%	-5.125.044	-19,7%	-6,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-21.253	-0,1%	-21.253	-0,1%	-21.253	-0,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	4.872.427	18,4%	4.836.178	18,9%	5.208.663	20,1%	7,7%
TOTAL DO PASSIVO	26.487.824	100,0%	25.595.735	100,0%	25.955.448	100,0%	1,4%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Os empréstimos e financiamentos totalizaram R\$ 17,6 milhões, representando 67,8% do passivo total. No período analisado, observou-se uma redução de R\$ 546 mil no curto prazo e um aumento de R\$ 286 mil no longo prazo.

Fornecedores: Entre novembro e dezembro de 2025, o grupo apresentou um crescimento de R\$ 208 mil, equivalente a 8,8%. Com isso, o saldo do grupo atingiu R\$ 2,5 milhões ao final de dezembro/25.

Obrigações Tributárias: Ao final de dezembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 263 mil. No período de análise, observou-se uma alta de R\$ 88 mil, equivalente a 50,8%.

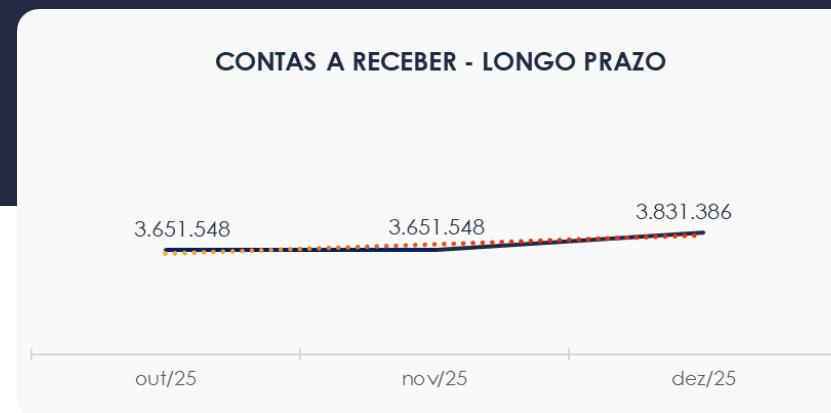
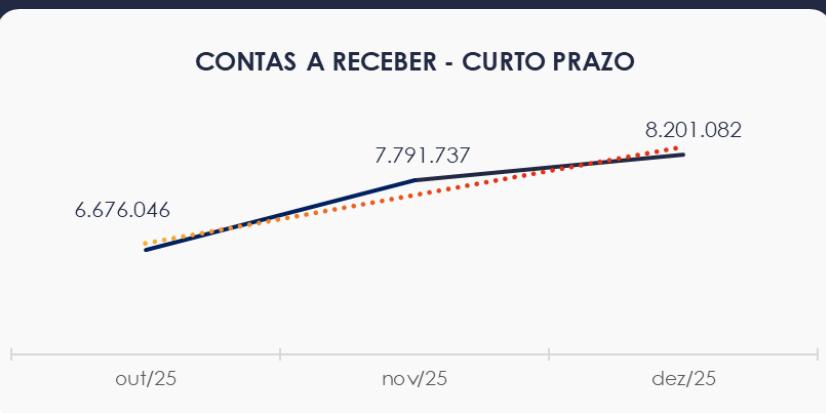
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo registrou um montante de R\$ 276 mil em dezembro/25. Durante o período de análise, houve um decréscimo de R\$ 52 mil, correspondente a 16,1%, principalmente relacionado às obrigações trabalhistas.



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por outras contas a receber, que totalizam 74,5% do saldo de R\$ 8,2 milhões. No período de novembro a dezembro de 2025, houve uma alta de R\$ 409 mil.

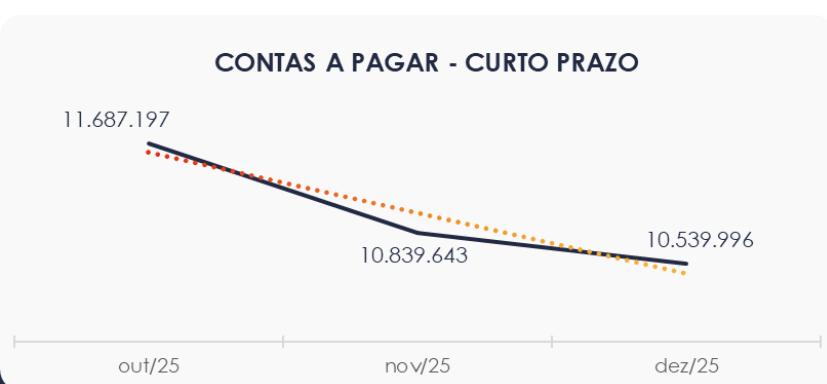
As contas a receber a longo prazo são compostas por outros créditos e totalizaram R\$ 3,8 milhões em dezembro/25.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar com vencimento em curto prazo mostraram uma redução de R\$ 299 mil no período de novembro a dezembro de 2025. O maior volume deste grupo está em "Empréstimos e Financiamentos", que representa 70,2% do saldo de R\$ 10,5 milhões.

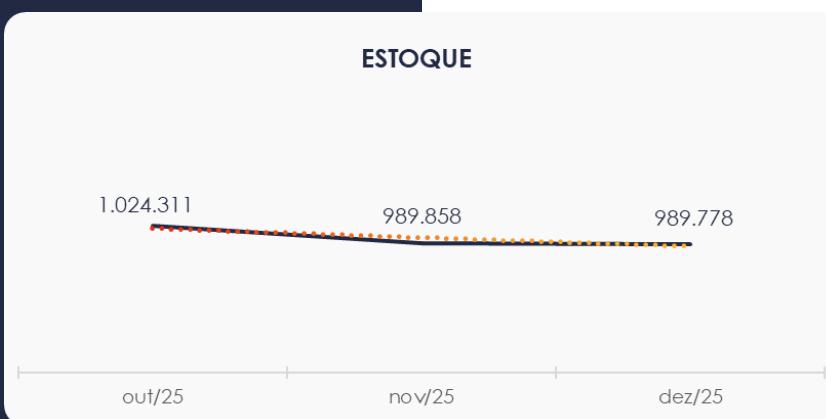
Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, demonstraram um saldo de R\$ 10,2 milhões, sendo composto exclusivamente por empréstimos e financiamentos.



4.4. Estoques

O saldo da rubrica “Estoques” terminou em R\$ 989 mil em dezembro/25, apresentando uma queda de R\$ 80 em comparação ao mês anterior. O grupo é composto por “Mercadorias, Produtos e Insumos”, “Imóveis a Comercializar” e “Obras em Andamento”, sendo a segunda conta a mais representativa, com um montante de R\$ 665 mil.

Ao lado, encontra-se o quadro que demonstra a composição do estoque no trimestre.



4.5. Imobilizado

No mês de dezembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 10,3 milhões, sem movimentações no período de análise.

Observa-se que os maiores saldos encontram-se em "Máquinas, Equipamentos e Ferramentas" e "Veículos".

Ao lado, encontra-se o quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado:

IMOBILIZADO	out/25	nov/25	dez/25	AV	Variação
Imóveis	1.402.831	1.402.831	1.402.831	13,6%	0
Móveis e Utensílios	42.111	42.111	42.111	0,4%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	7.373.481	7.373.481	7.373.481	71,5%	0
Instalações	263.000	263.000	263.000	2,6%	0
Veículos	2.334.989	2.334.989	2.334.989	22,7%	0
Computadores e Periféricos	3.399	3.399	3.399	0,0%	0
(-) Depreciações Acumuladas	-1.111.060	-1.111.060	-1.111.060	-10,8%	0
TOTAL	10.308.752	10.308.752	10.308.752	100,0%	0



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de dezembro de 2025. Verificou-se que, no referido mês, a empresa apresentou um **lucro líquido** de R\$ 372 mil.

No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 20 milhões, mas apresentou um prejuízo acumulado de R\$ 5,1 milhões.

DRE	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.678.823	100,0%	1.795.990	100,0%	2.218.358	100,0%	-19,0%	20.066.342,82
(-) Deduções das receitas	-63.804	-3,8%	-66.185	-3,7%	-82.864	-3,7%	-20,1% -	834.015,84
(=) Receitas líquidas	1.615.018	96,2%	1.729.805	96,3%	2.135.494	96,3%	-19,0%	19.232.326,98
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.454.684	-86,6%	-912.535	-50,8%	-703.319	-31,7%	29,7% -	16.901.484,30
(=) Lucro bruto	160.334	9,6%	817.270	45,5%	1.432.175	64,6%	-42,9%	2.330.842,68
(-) Despesas operacionais	-594.492	-35,4%	-738.956	-41,1%	-1.008.983	-45,5%	-26,8% -	5.410.190,10
(=) EBITDA	-434.158	-25,9%	78.314	4,4%	423.192	19,1%	-81,5% -	3.079.347,42
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0% -	261.681,16
(-) Encargos financeiros líquidos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0% -	1.135.005,20
(=) Resultado antes do RNO	-434.158	-25,9%	78.314	4,4%	423.192	19,1%	-81,5% -	4.476.033,78
(+/-) RNO	-77.227	-4,6%	-114.563	-6,4%	-50.707	-2,3%	125,9% -	649.010,34
(=) Resultado antes do IR e CS	-511.385	-30,5%	-36.249	-2,0%	372.485	16,8%	-109,7% -	5.125.044,12
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0% -	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-511.385	-30,5%	-36.249	-2,0%	372.485	16,8%	-109,7% -	5.125.044,12



5.1. Análise de Faturamento

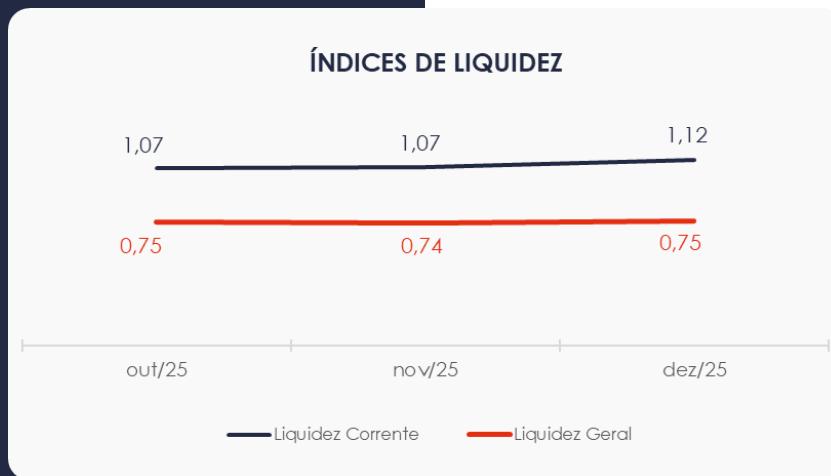
Ao lado, apresentamos o quadro de obtenção de receitas, no qual é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em dezembro/25, as receitas totalizaram R\$ 2,2 milhões, sendo provenientes de obra para empreitada.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda demonstrou aumento no último mês do trimestre, alcançando 0,75. Isso indica que a empresa ainda **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,75** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Já, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou valor superior a 1, indicando suficiência de recursos para o atendimento dessas obrigações no período analisado.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 20,7 milhões, o que representa 79,93% do seu ativo total. Observa-se também, que houve uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 52,22% para 50,80% em dezembro/25.



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, elaborada pelo método direto, referente aos últimos dois meses.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	nov/25	dez/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Movimentação de clientes a receber	680.300	1.629.174
Movimentação de outros créditos	-38.096	25.671
Movimentação de fornecedores	-1.201.741	-494.800
Movimentação de tributos	-4.066	6.050
Movimentação de despesas e outras obrig.	-825.833	-1.109.952
Fluxo das atividades operacionais	-1.389.437	56.144
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Movimentação de investimentos	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0
Movimentação de intangível	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	0	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Movimentação de empr. e financ.	-621.985	-259.865
Fluxo das atividades de financiamento	-621.985	-259.865
ATIVIDADES DE CREDORES RJ		
Movimentação de credores RJ	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Movimentação de patrimônio líquido	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0
Variação líquida do caixa	-2.011.422	-203.721



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram relacionadas aos recebimentos de clientes, outros créditos e movimentação de tributos, totalizando R\$ 1,6 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos de fornecedores, outras obrigações e movimentações de empréstimos e financiamentos, totalizando uma saída de caixa de R\$ 1,8 milhões no período.

Por fim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 203 mil.





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 87020-025

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/PR

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

+55 11 2847-4958

