



Março/2026

21º 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

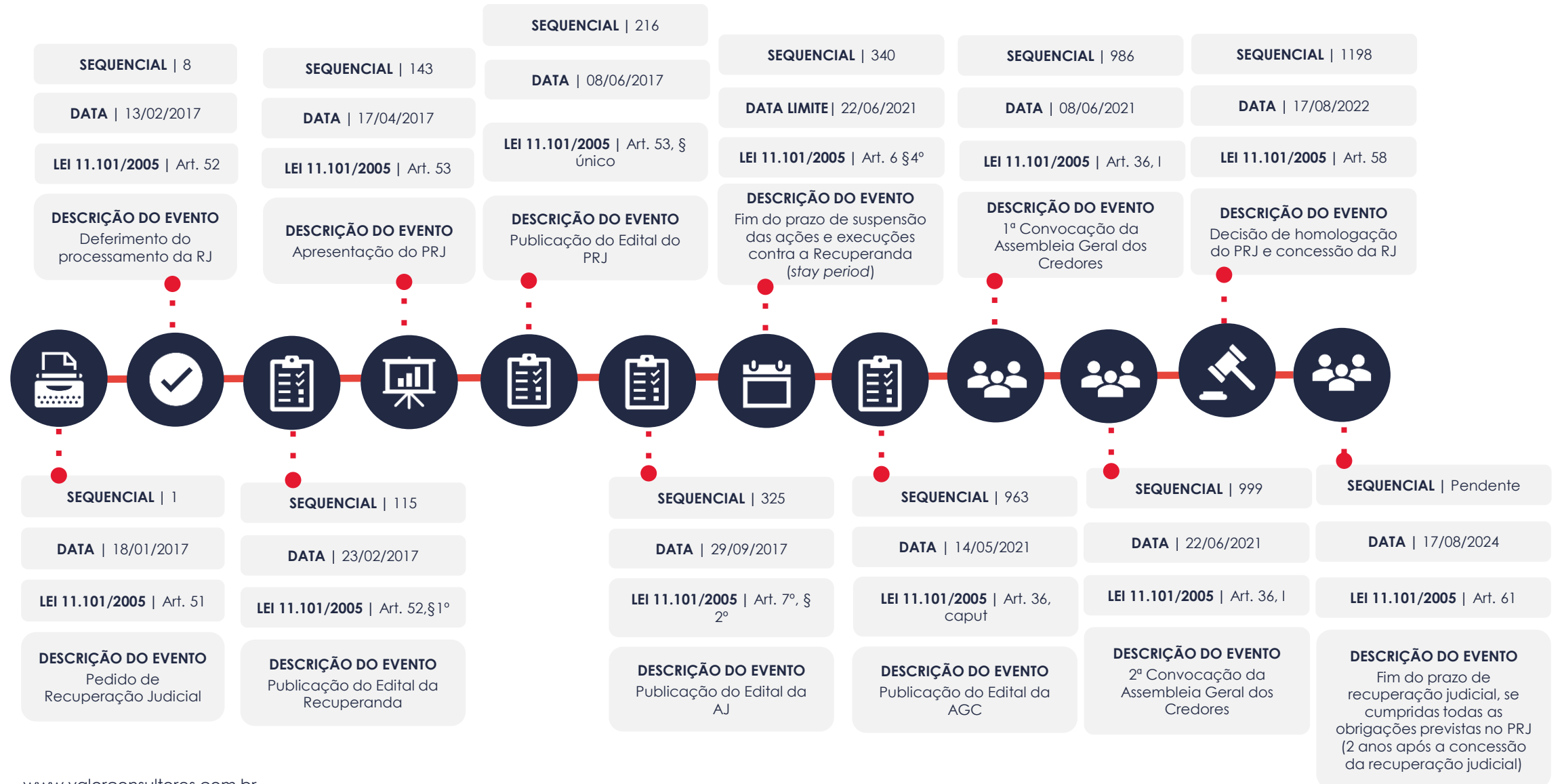
SUMÁRIO

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 10/04/2026, com o Sr. Mauro Luiz Mueller, administrador não-sócio da Recuperanda.

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

- As operações da companhia transcorrem normalmente, tendo auferido um faturamento no mês de março/2026 de aproximadamente R\$ 740 mil.
- Questionado sobre os impactos da alta dos combustíveis, informou que vem mantendo a operação e que já solicitou ao seu principal cliente (LGE) a revisão do preço do frete, pedido que atualmente se encontra em análise.
- Relatou, também, que a operação conta atualmente com 15 caminhões, dedicados quase que exclusivamente ao transporte de produtos para a LGE.
- Em relação ao pagamento dos parcelamentos aos quais aderiu para obtenção das CNDs, informou que vem mantendo a regularidade, apesar do comprometimento do fluxo de caixa com tais obrigações.

3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 18 funcionários, dos quais 08 são empregados diretos e 10 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

Destacou-se o pagamento regular das remunerações.

Informou, ainda, que, visando à readequação de sua estrutura e à redução de custos fixos, realizou a dispensa de um colaborador que atuava na oficina.



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	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	22.848	0,1%	41.094	0,1%	33.566	0,1%	-18,3%
Clientes	4.059.867	9,8%	3.927.891	9,4%	3.995.847	9,6%	1,7%
Adiantamentos	474.287	1,1%	478.824	1,2%	483.038	1,2%	0,9%
Estoque	36.249	0,1%	31.520	0,1%	31.520	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	4.826.981	11,6%	4.790.335	11,5%	4.708.766	11,3%	-1,7%
Despesas do Exercício Seguinte	291.839	0,7%	291.839	0,7%	291.839	0,7%	0,0%
Total do Ativo Circulante	9.765.901	23,5%	9.615.332	23,1%	9.598.406	23,1%	-0,2%
Ativo Não Circulante							
Depósitos Judiciais	705.684	1,7%	705.676	1,7%	705.676	1,7%	0,0%
Aplicações Financeiras	6.280	0,0%	6.343	0,0%	6.406	0,0%	1,0%
Tributos a Compensar/Recuperar	8.813.758	21,2%	8.813.758	21,2%	8.813.758	21,2%	0,0%
Outras Contas a Receber	13.215.615	31,8%	13.395.615	32,2%	13.395.615	32,2%	0,0%
Investimentos	7.810.427	18,8%	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	31.832.823	76,5%	32.012.878	76,9%	32.012.941	76,9%	0,0%
TOTAL DO ATIVO	41.598.723	100,0%	41.628.210	100,0%	41.611.348	100,0%	0,0%

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: O grupo apresentou um saldo de R\$ 33 mil em janeiro/26 e é composto atualmente pelas contas “Caixa” e “Bancos c/ Movimento”. Nota-se que houve uma redução de R\$ 7 mil em comparação com o mês anterior.

Clientes: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 3,9 milhões em janeiro/26, representando 9,6% do total do ativo. Observa-se que houve um acréscimo de R\$ 67 mil, equivalente a 1,7%, em comparação com o mês de dezembro/25.

Adiantamentos: No período de análise, este grupo apresentou um saldo de R\$ 483 mil. Em comparação com dezembro/25, houve uma alta de 0,9%, equivalente a R\$ 4 mil.

Tributos a Recuperar: Em janeiro/26, o saldo registrado neste grupo, referente aos valores que podem ser utilizados para compensação de tributos devidos pela Recuperanda, foi de R\$ 4,7 milhões, correspondendo a 11,3% do total do ativo no mês. Durante o período analisado, houve um decréscimo de R\$ 81 mil, com destaque para a conta “COFINS a Recuperar”.

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

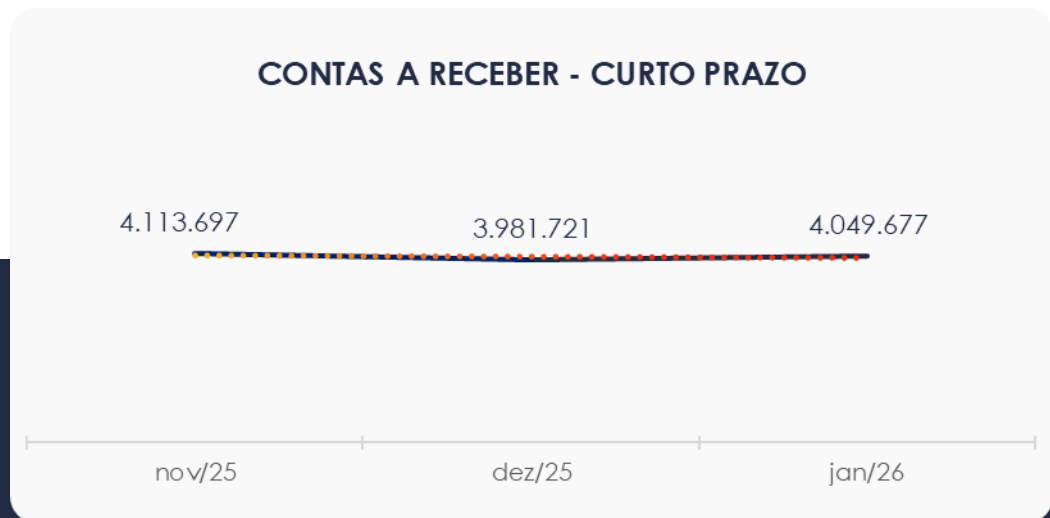
Fornecedores: De dezembro de 2025 a janeiro de 2026, observou-se um crescimento de R\$ 250 mil, equivalente a 6,2%, resultando em um saldo total de R\$ 4,2 milhões ao final do período de análise.

Obrigações Tributárias de Curto Prazo e Longo Prazo: Composto por impostos/contribuições a recolher e parcelamentos de impostos, este grupo totalizou R\$ 3,7 milhões ao final de janeiro/26. No período de análise, observou-se reduções de R\$ 16 mil no curto prazo e de R\$ 295 mil no longo prazo. Destaca -se que o saldo negativo do grupo no longo prazo decorre da conta “(-) Juros e Encargos a Transcorrer”, que apresenta um valor superior ao dos parcelamentos .

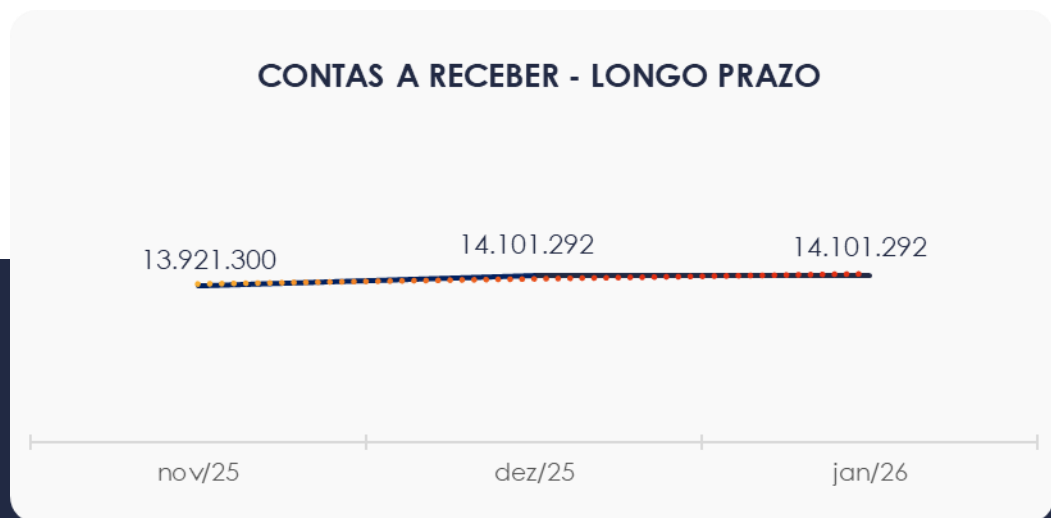
BALANÇO PATRIMONIAL	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Fornecedores	3.975.181	9,6%	4.025.832	9,7%	4.276.652	10,3%	6,2%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.076.743	2,6%	1.056.712	2,5%	1.057.089	2,5%	0,0%
Obrigações Tributárias	4.055.300	9,7%	4.072.280	9,8%	4.055.701	9,7%	-0,4%
Total do Passivo Circulante	9.107.225	21,9%	9.154.823	22,0%	9.389.442	22,6%	2,6%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias	11.016	0,0%	-6.046	0,0%	-301.208	-0,7%	4882,1%
Outras Obrigações	12.037.873	28,9%	12.037.873	28,9%	12.037.873	28,9%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	14.578.169	35,0%	14.573.527	35,0%	14.568.826	35,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	26.627.058	64,0%	26.605.355	63,9%	26.305.491	63,2%	-1,1%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	18.800.000	45,2%	18.800.000	45,2%	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	-36,0%	-14.962.086	-35,9%	-14.962.086	-36,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	749.644	1,8%	757.965	1,8%	806.346	1,9%	6,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	209.223	0,5%	204.495	0,5%	204.495	0,5%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	5.864.440	14,1%	5.868.032	14,1%	5.916.414	14,2%	0,8%
TOTAL DO PASSIVO	41.598.723	100,0%	41.628.210	100,0%	41.611.348	100,0%	0,0%

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\$ 3,9 milhões em janeiro/26. Observa-se que, entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, houve uma alta de R\$ 67 mil, sendo essa alta refletida principalmente na conta mencionada.



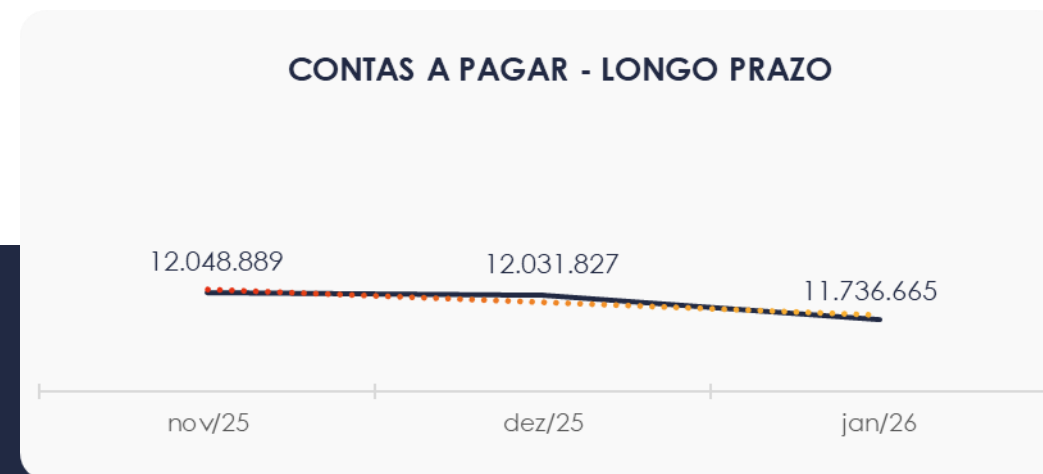
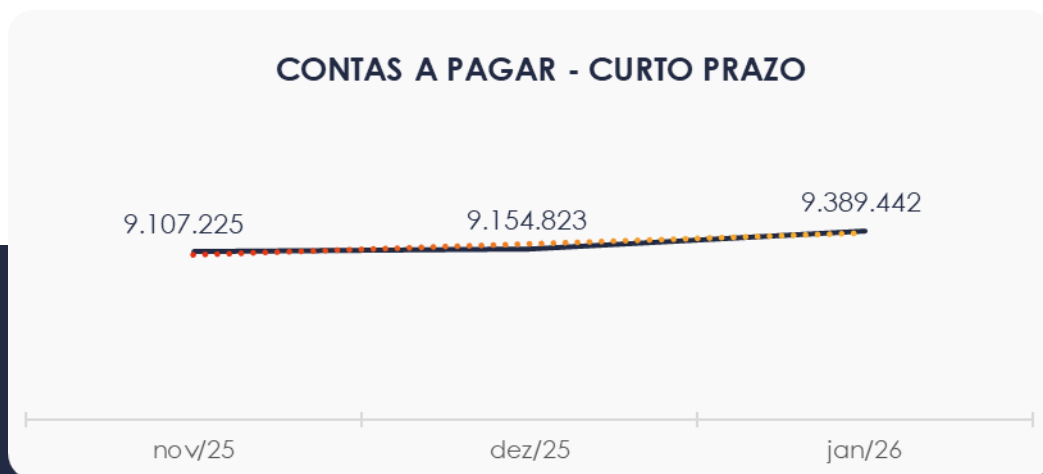
As contas a receber em longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 14,1 milhões, sendo compostas principalmente pelas rubricas “Indenizações a Receber” e “Nivaldo Ramthun”.



4.3. Contas a Pagar

Com um saldo total de R\$ 9,3 milhões, as contas a pagar no curto prazo são compostas por “Fornecedores”, “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” e “Obrigações Tributárias”, sendo a primeira a mais representativa. Observa-se que, em janeiro/26, houve um acréscimo de R\$ 234 mil.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 11,7 milhões, sendo compostos pelas contas “Obrigações Tributárias” e “Outras Obrigações”. Entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, houve uma redução de R\$ 295 mil nas contas a pagar de longo prazo, observada exclusivamente na primeira conta citada.



4.4. Imobilizado e Intangível

Em janeiro/26, 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	nov/25	dez/25	jan/26	AV	Varição
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 janeiro/26, 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

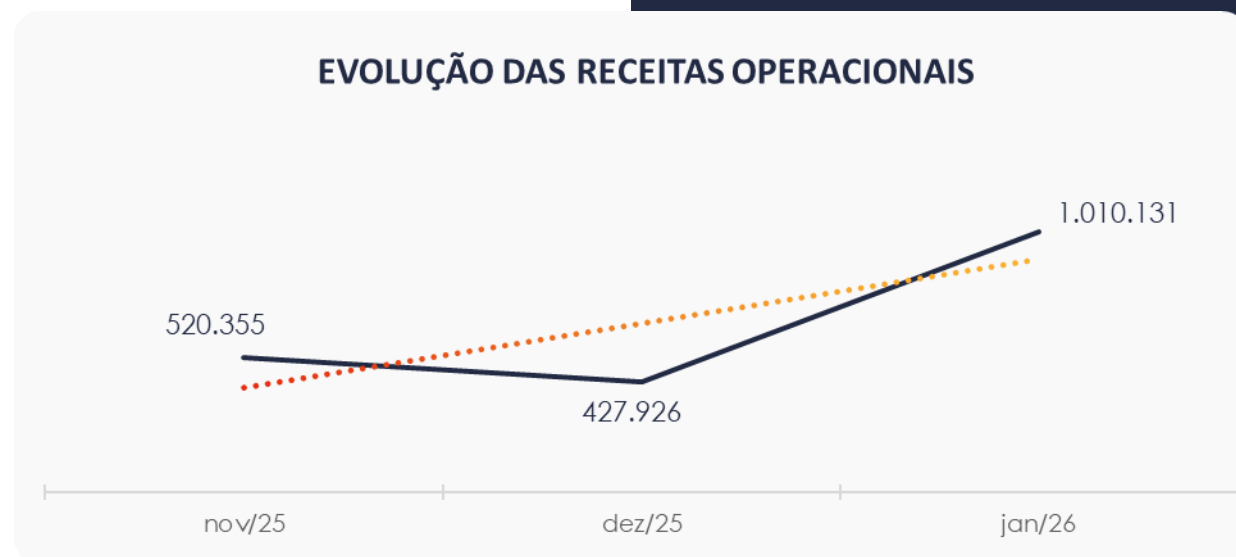
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, analisamos a demonstração de resultado da Recuperanda para janeiro/26, onde a empresa apresentou um lucro líquido de R\$ 48 mil.

Até o momento, em 2026, a receita acumulada foi de R\$ 1 milhão, resultando em um lucro de R\$ 48 mil.

DRE	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH	Acum. 2025	Acum. 2026
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	520.355	100,0%	427.926	100,0%	1.010.131	100,0%	136,1%	6.538.394	1.010.131
(-) Deduções das receitas	-89.095	-17,1%	-76.502	-17,9%	-168.551	-16,7%	120,3%	-1.014.051	-168.551
(=) Receitas líquidas	431.260	82,9%	351.424	82,1%	841.580	83,3%	139,5%	5.524.343	841.580
(-) Custos das Vendas e Serviços	-562.383	-108,1%	-292.395	-68,3%	-486.120	-48,1%	66,3%	-4.418.251	-486.120
(=) Lucro bruto	-131.123	-25,2%	59.030	13,8%	355.459	35,2%	502,2%	1.106.092	355.459
(-) Despesas operacionais	-143.026	-27,5%	-215.437	-50,3%	-289.326	-28,6%	34,3%	-2.035.662	-289.326
(=) EBITDA	-274.149	-52,7%	-156.407	-36,6%	66.133	6,5%	-142,3%	-929.570	66.133
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-18.126	-3,5%	-15.272	-3,6%	-17.751	-1,8%	16,2%	-152.466	-17.751
(=) Resultado antes do RNO	-292.275	-56,2%	-171.680	-40,1%	48.382	4,8%	-128,2%	-1.082.035	48.382
(+/-) RNO	300.000	57,7%	180.000	42,1%	0	0,0%	-100,0%	1.840.000	0
(=) Resultado antes do IR e CS	7.725	1,5%	8.321	1,9%	48.382	4,8%	481,5%	757.965	48.382
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.725	1,5%	8.321	1,9%	48.382	4,8%	481,5%	757.965	48.382

5.1. Análise do Faturamento

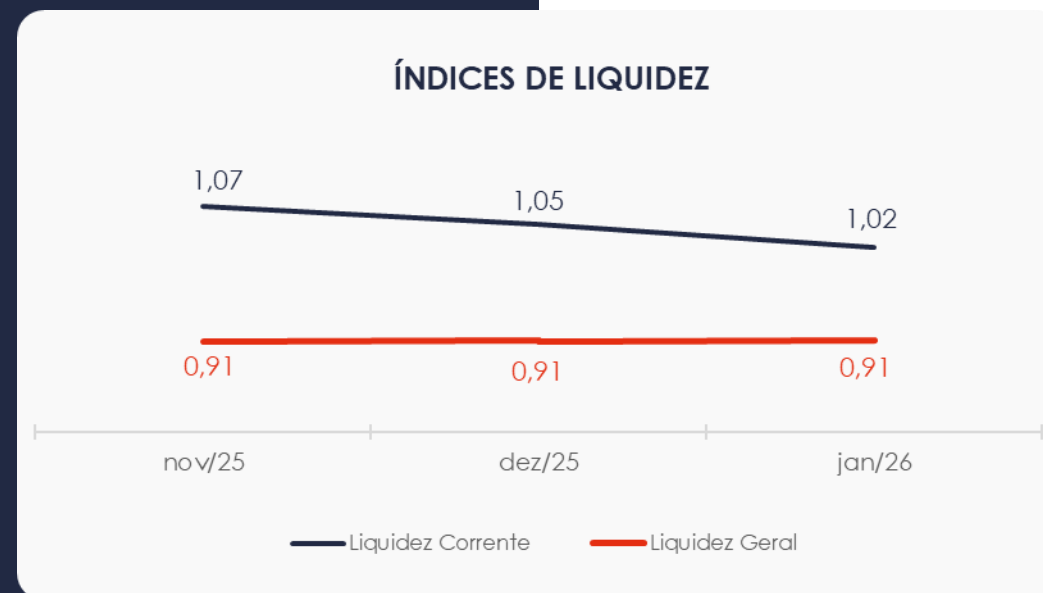
Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a Recuperanda registrou uma alta de R\$ 582 mil em seu faturamento de janeiro/26, ficando com um montante de R\$ 1 milhão. Desse total, R\$ 769 mil referem-se à prestação de serviços de transporte de carga, R\$ 1 mil aos serviços de armazenagem e R\$ 240 mil aos serviços de manutenção.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou estabilidade entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, 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 janeiro/26, o que significa que a empresa é capaz de arcar com suas dívidas de curto prazo.

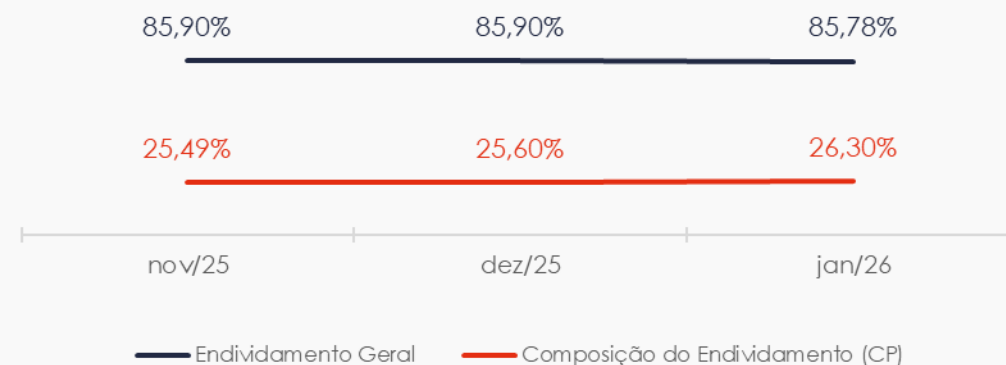


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 35,6 milhões, representando 85,78% do ativo total. Além disso, as dívidas vencidas a curto prazo correspondem a 26,30% 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	nov/25	dez/25	jan/26
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	643.309	559.902	942.176
Movimentação de outros créditos	-218.182	-147.946	77.291
Movimentação de fornecedores	-521.066	-237.016	-235.300
Movimentação de tributos	-90.952	-76.585	-480.292
Movimentação de despesas e outras obrig.	32.690	-70.741	-306.700
Fluxo das atividades operacionais	-154.201	27.615	-2.826
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	-4.880	-4.641	-4.701
Fluxo das atividades de credores RJ	-4.880	-4.641	-4.701
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	123.485	-4.729	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	123.485	-4.729	0
Variação líquida do caixa	-35.596	18.245	-7.527

7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada durante o período de análise foi relacionada a recebimentos de clientes e movimentação de outros créditos, totalizando R\$ 1 milhão.

7.2. Principais Saídas

As saídas no mês de janeiro/26, foram referentes a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentação de credores RJ, totalizando R\$ 1 milhão.

Por fim, destaca-se que a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativo, com uma baixa de R\$ 7 mil em janeiro/26.



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