



Fevereiro/2026

2º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

TRM Engenharia Civil LTDA





Administradora Judicial
ajtrmengenaria@valorconsultores.com.br

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



SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Estoques.....	15
2. Cronograma Processual.....	5	4.5. Imobilizado.....	16
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	17
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	18
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	19
3.3. Fotos da Vistoria.....	9	6. Endividamento.....	20
4. Informações Financeiras.....	10	6.1. Endividamento Total.....	20
4.1. Balanço Patrimonial.....	10	7. Fluxo de Caixa.....	21
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	12	7.2. Principais Saídas.....	22
4.2. Contas a Receber.....	13		
4.3. Contas a Pagar.....	14		



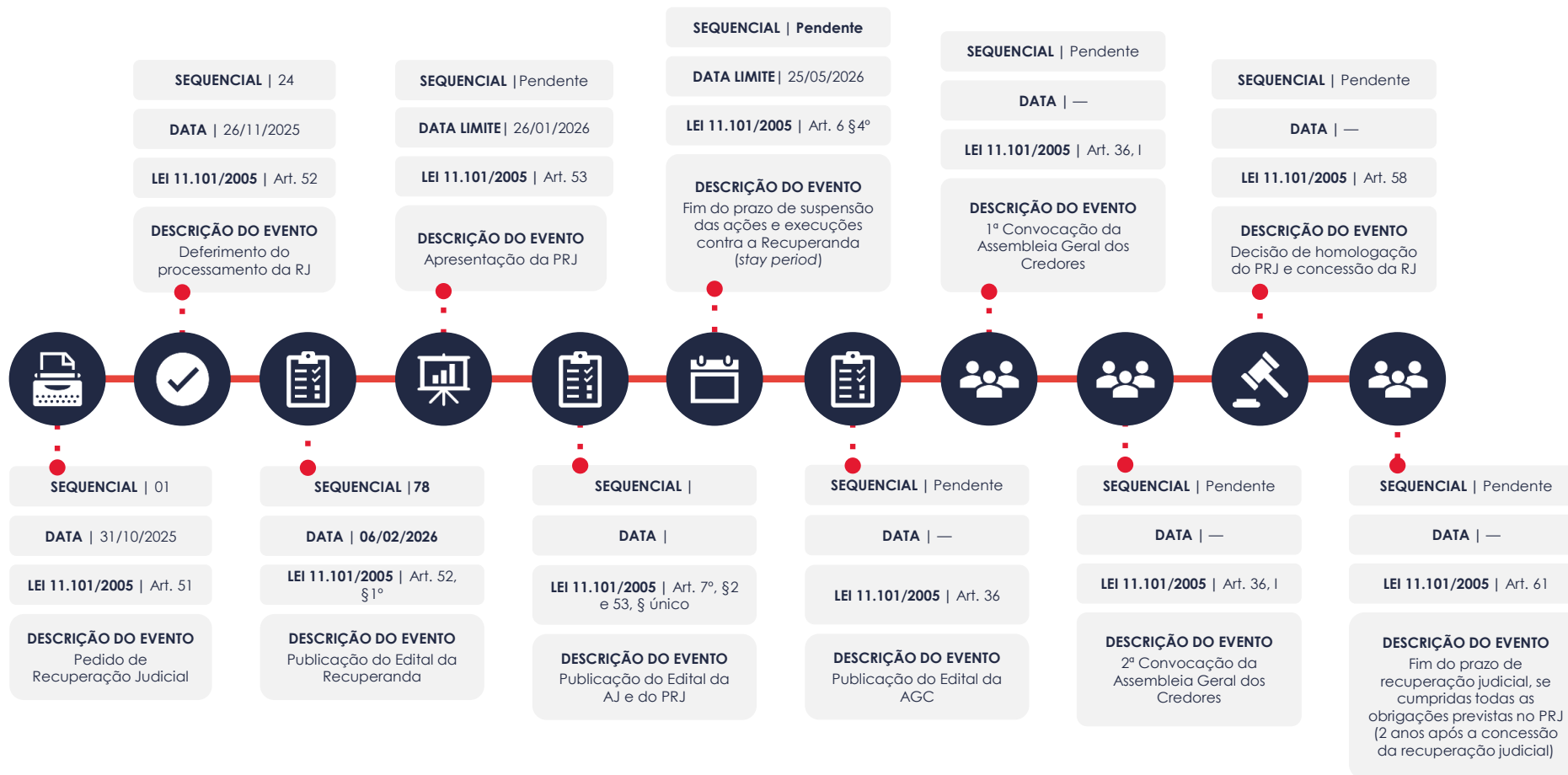
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 pelos representantes da Administração Judicial, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, 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 13/02/2026, 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 e até o momento foi concluído cerca de 20%. Trata-se, do empreendimento que concentra a maior alocação de mão de obra e de maquinário.



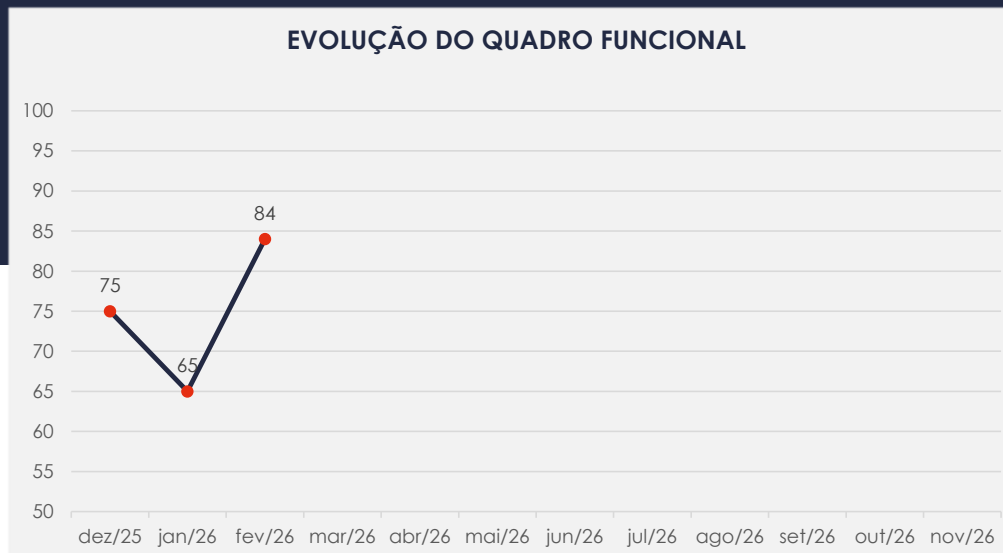
- Sobre à utilização dos maquinários, especialmente das perfuratrizes, declarou que se encontram em operação, ressalvada uma unidade que está parada para revisão, aguardando a reposição de peças.
- Questionado se obteve novos contratos, explicou estar participando de uma licitação junto à prefeitura de Andirá/PR.
- Esclareceu que 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.
- Informou que há desembolsos pontuais e relevantes com aquisição de equipamentos. Citou que, em abril/2026, está prevista a compra de um gerador no valor aproximado de R\$ 500 mil, o que impactará o fluxo de caixa, considerando que o reembolso pode ocorrer em prazo de até 180 dias. A exemplo das matérias-primas básicas, como PVC, aço e concreto, que costumam ser recuperados em prazo médio de 75 a 90 dias, mediante recebimento por medição.
- Quanto à aquisição de materiais, declarou que todas as compras estão sendo realizadas à vista.
- Em relação ao faturamento de janeiro/2026, que correspondente à medição realizada em dezembro/2025, informou que o valor apurado foi de R\$ 1,004 milhão. Em relação ao mês seguinte, o faturamento é de aproximadamente R\$ 2,226 milhões.
- Destacou, ainda, a necessidade de ampliação do faturamento, o que demanda incremento de recursos e de fluxo de caixa para aquisição de matéria-prima e equipamentos.
- 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.
- 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, informou ter iniciado tratativas com o Itaú.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente a Recuperanda conta com 74 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.

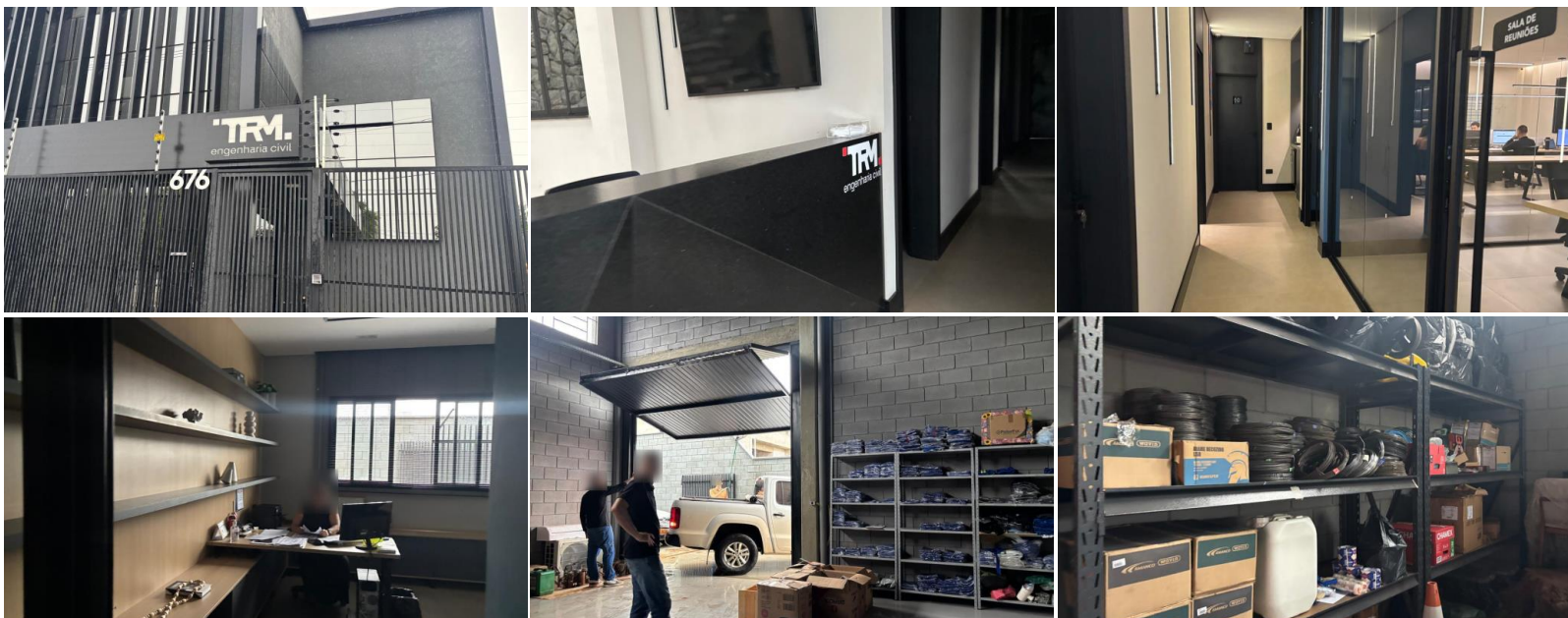
O gráfico abaixo compara o quadro de funcionários, registrados ou não, da Recuperanda ao longo dos meses, desde o pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais:



3.3. Fotos da vistoria

Filial
Maringá/PR

Av. Valdecir de Britto, 676, Jardim Espanha



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.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.773.943	10,8%	2.570.222	9,9%	2.815.389	11,3%	9,5%
Clientes	1.678.193	6,6%	2.087.538	8,0%	887.466	3,6%	-57,5%
Créditos	6.151.571	24,0%	6.124.580	23,6%	6.113.544	24,5%	-0,2%
Tributos a Recuperar	41.872	0,2%	43.192	0,2%	43.192	0,2%	0,0%
Estoques	989.858	3,9%	989.778	3,8%	971.661	3,9%	-1,8%
Total do Ativo Circulante	11.635.436	45,5%	11.815.310	45,5%	10.831.252	43,3%	-8,3%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	3.651.548	14,3%	3.831.386	14,8%	3.845.693	15,4%	0,4%
Imobilizado	10.308.752	40,3%	10.308.752	39,7%	10.308.752	41,3%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	13.960.299	54,5%	14.140.138	54,5%	14.154.445	56,7%	0,1%
TOTAL DO ATIVO	25.595.735	100,0%	25.955.448	100,0%	24.985.696	100,0%	-3,7%

10

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: O grupo apresentou um saldo de R\$ 2,8 milhões e é composto atualmente pelas contas “Caixa”, “Bancos c/ Movimento” e “Aplicações Financeiras”. Nota-se que houve um aumento de 9,5%, equivalente a R\$ 245 mil, em comparação com o mês anterior, ocorrida principalmente na última conta citada.

Clientes: Entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, observou-se uma baixa de R\$ 1,2 milhões no saldo deste grupo, equivalente a 57,5%. Ao final de janeiro/26, o saldo totalizou R\$ 887 mil, representando 3,6% do ativo total da empresa.

Créditos: Compostos por “Outras Contas a Receber”, esse grupo registrou, no período, um total de R\$ 6,1 milhões, representando 24,5% do ativo total em janeiro/26. Entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, houve uma queda de R\$ 11 mil, equivalente a 0,2%.



BALANÇO PATRIMONIAL	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	7.945.923	31,0%	7.399.183	28,5%	7.450.031	29,8%	0,7%
Fornecedores	2.378.510	9,3%	2.586.950	10,0%	2.506.720	10,0%	-3,1%
Obrigações Tributárias	174.938	0,7%	263.853	1,0%	187.729	0,8%	-28,9%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	329.662	1,3%	276.671	1,1%	314.109	1,3%	13,5%
Outras Obrigações	10.609	0,0%	13.338	0,1%	13.532	0,1%	1,5%
Total do Passivo Circulante	10.839.643	42,3%	10.539.996	40,6%	10.472.121	41,9%	-0,6%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	9.919.914	38,8%	10.206.789	39,3%	10.198.352	40,8%	-0,1%
Total do Passivo Não Circulante	9.919.914	38,8%	10.206.789	39,3%	10.198.352	40,8%	-0,1%
Patrimônio Líquido							
Capital Próprio	2.000.000	7,8%	2.000.000	7,7%	2.000.000	8,0%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	8.354.960	32,6%	8.354.960	32,2%	3.229.916	12,9%	-61,3%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-5.497.529	-21,5%	-5.125.044	-19,7%	-893.440	-3,6%	-82,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-21.253	-0,1%	-21.253	-0,1%	-21.253	-0,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	4.836.178	18,9%	5.208.663	20,1%	4.315.223	17,3%	-17,2%
TOTAL DO PASSIVO	25.595.735	100,0%	25.955.448	100,0%	24.985.696	100,0%	-3,7%

www.valorconsultores.com.br

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 70,6% do passivo total. No período analisado, observou-se um aumento de R\$ 50 mil no curto prazo e uma redução de R\$ 8 mil no longo prazo.

Fornecedores: Entre dezembro de 2025 e janeiro de 2026, o grupo apresentou um decréscimo de R\$ 80 mil, equivalente a 3,1%. Com isso, o saldo do grupo ficou em R\$ 2,5 milhões ao final de janeiro/26.

Obrigações Tributárias: Ao final de janeiro/26, o grupo apresentou um saldo de R\$ 187 mil. No período de análise, observou-se uma baixa de R\$ 76 mil, equivalente a 28,9%.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo registrou um montante de R\$ 314 mil em janeiro/26. Durante o período de análise, houve um acréscimo de R\$ 37 mil, correspondente a 13,5%, principalmente relacionado às obrigações trabalhistas.

12

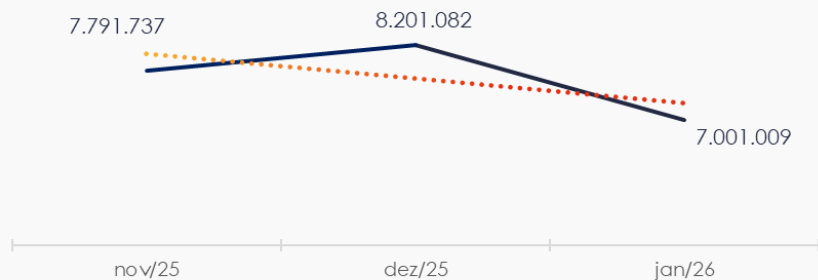


4.2. Contas a Receber

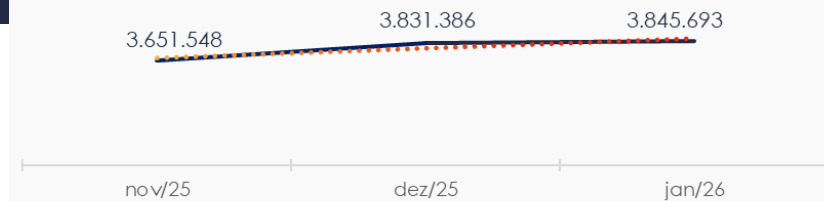
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por outras contas a receber, que totalizam 87,3% do saldo de R\$ 7 milhões. No período de dezembro de 2025 a janeiro de 2026, houve uma baixa de R\$ 1,2 milhões.

As contas a receber a longo prazo são compostas por outros créditos e totalizaram R\$ 3,8 milhões em janeiro/26.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



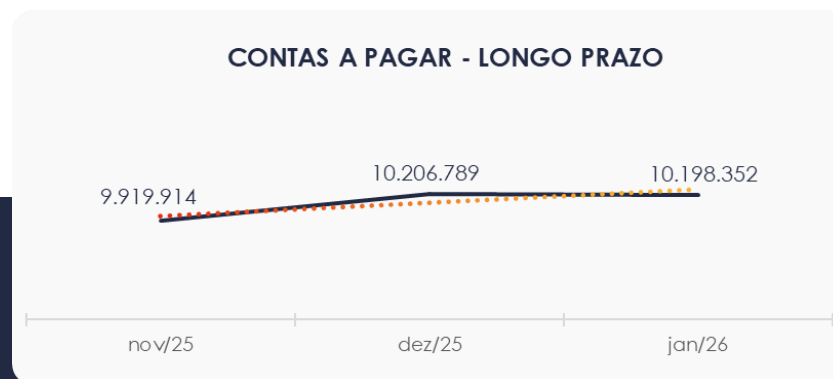
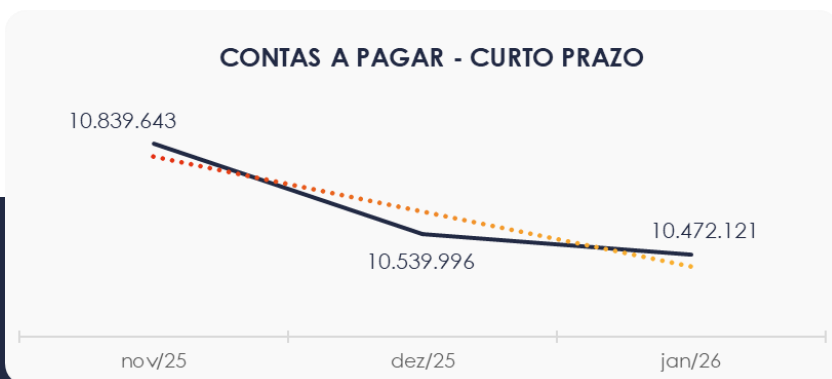
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar com vencimento em curto prazo mostraram uma redução de R\$ 67 mil no período de dezembro de 2025 a janeiro de 2026. O maior volume deste grupo está em “Empréstimos e Financiamentos”, que representa 71,1% do saldo de R\$ 10,4 milhões.

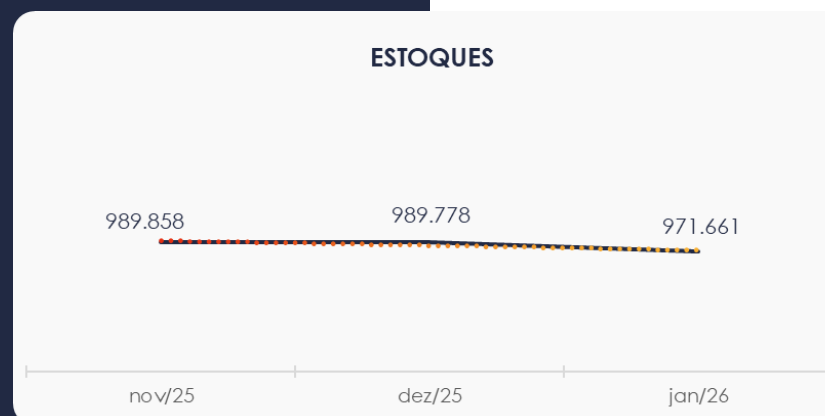
Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, demonstraram um saldo de R\$ 10,1 milhões, sendo composto exclusivamente por empréstimos e financiamentos.



4.4. Estoques

O saldo da rubrica "Estoques" terminou em R\$ 971 mil em janeiro/26, apresentando uma queda de R\$ 18 mil 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 janeiro/26, 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	nov/25	dez/25	jan/26	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 janeiro de 2026. Verificou-se que, no referido mês, a empresa apresentou um **prejuízo** de R\$ 893 mil.

Destaca-se que o resultado negativo foi impulsionado, principalmente, pelas diminuição das receitas.

www.valorconsultores.com.br

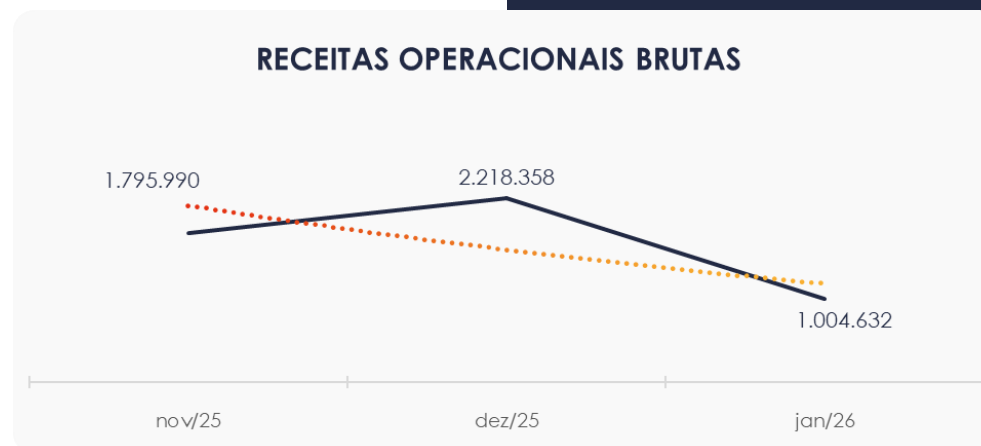
DRE	nov/25	AV	dez/25	AV	jan/26	AV	AH	Acum. 2025	Acum. 2026
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.795.990	100,0%	2.218.358	100,0%	1.004.632	100,0%	120,8%	20.066.343	1.004.632
(-) Deduções das receitas	-66.185	-3,7%	-82.864	-3,7%	-48.458	-4,8%	71,0%	-834.016	-48.458
(=) Receitas líquidas	1.729.805	96,3%	2.135.494	96,3%	956.174	95,2%	123,3%	19.232.327	956.174
(-) Custos das Vendas e Serviços	-912.535	-50,8%	-703.319	-31,7%	-700.490	-69,7%	0,4%	-16.901.484	-700.490
(=) Lucro bruto	817.270	45,5%	1.432.175	64,6%	255.684	25,5%	460,1%	2.330.843	255.684
(-) Despesas operacionais	-738.956	-41,1%	-1.008.983	-45,5%	-1.097.947	-109,3%	-8,1%	-5.410.190	-1.097.947
(=) EBITDA	78.314	4,4%	423.192	19,1%	-842.263	-83,8%	-150,2%	-3.079.347	-842.263
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-261.681	0
(-) Encargos financeiros líquidos	0	0,0%	0	0,0%	-51.177	-5,1%	-100,0%	-1.135.005	-51.177
(=) Resultado antes do RNO	78.314	4,4%	423.192	19,1%	-893.440	-88,9%	-147,4%	-4.476.034	-893.440
(+/-) RNO	-114.563	-6,4%	-50.707	-2,3%	0	0,0%	0,0%	-649.010	0
(=) Resultado antes do IR e CS	-36.249	-2,0%	372.485	16,8%	-893.440	-88,9%	-141,7%	-5.125.044	-893.440
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-36.249	-2,0%	372.485	16,8%	-893.440	-88,9%	-141,7%	-5.125.044	-893.440

17



5.1. Análise de Faturamento

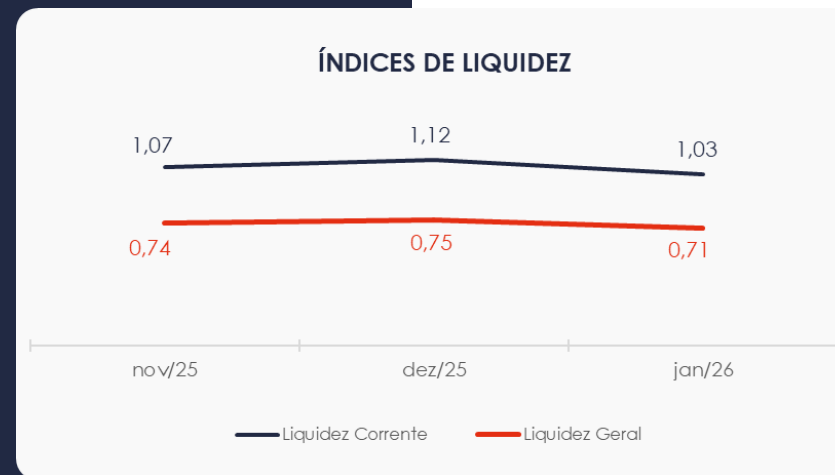
Ao lado, apresentamos o quadro de obtenção de receitas, no qual é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em janeiro/26, as receitas totalizaram R\$ 1 milhão, sendo provenientes de obra para empreitada.



5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda demonstrou redução no último mês do trimestre, alcançando 0,71. 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\$ 0,71** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

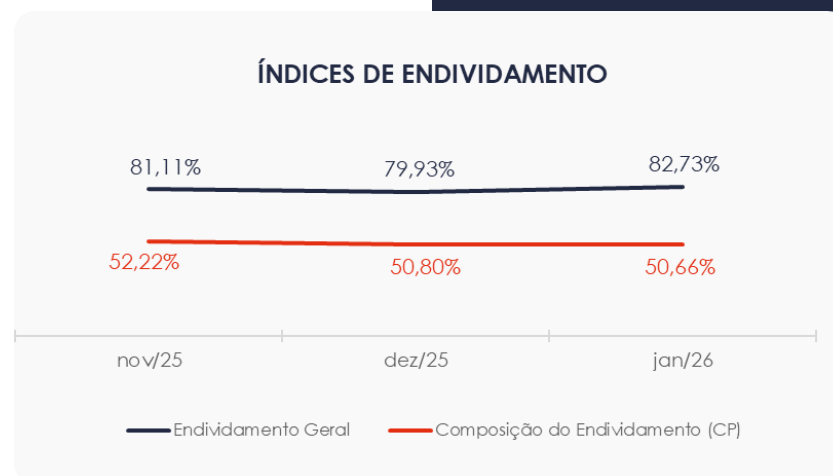
Já, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou valor superior a 1, indicando suficiência de recursos para o atendimento dessas obrigações no período analisado.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 20,6 milhões, o que representa 82,73% do seu ativo total. Observa-se também, que houve uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 50,80% para 50,66% em janeiro/26.



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.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	dez/25	jan/26
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Movimentação de clientes a receber	1.629.174	2.190.398
Movimentação de outros créditos	25.671	11.036
Movimentação de fornecedores	-494.800	-762.603
Movimentação de tributos	6.050	-124.582
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.109.952	-1.111.492
Fluxo das atividades operacionais	56.144	202.757
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.	-259.865	42.410
Fluxo das atividades de financiamento	-259.865	42.410
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	-203.721	245.167

21



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram relacionadas aos recebimentos de clientes, outros créditos e movimentação de empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 2,2 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos de fornecedores, tributos e outras obrigações, totalizando uma saída de caixa de R\$ 1,9 milhões no período.

Por fim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva em R\$ 245 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



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: PJVG4 XNZ7X M7UZ9 66AP3