



Setembro/2025

46º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Ribeiro S.A. Comércio de Pneus
Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.



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: PJ5AJ LC98L EVU5N 43AAD

Administradora Judicial
ajpneumar@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL Nº 0021579-97.2021.8.16.0017
3º 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: PJ5AJ LC98L EVU5N 43AAD

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.4. Estoques.....	19
2. Cronograma Processual.....	5	5.5. Imobilizado e Intangível.....	20
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	6	5.6. Investimentos.....	21
4. Informações Operacionais.....	8	6. Análise de Resultados.....	22
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	8	6.1. Análise de Faturamento.....	23
4.2. Quadro Funcional.....	11	6.2. Índices de Liquidez.....	24
4.3. Fotos da Vistoria.....	12	7. Endividamento.....	25
5. Informações Financeiras.....	14	7.1. Endividamento Total.....	25
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	14	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	26
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	15	8. Fluxo de Caixa.....	27
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	16	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	28
5.2. Contas a Receber.....	17	8.2. Principais Saídas.....	28
5.3. Contas a Pagar.....	18		



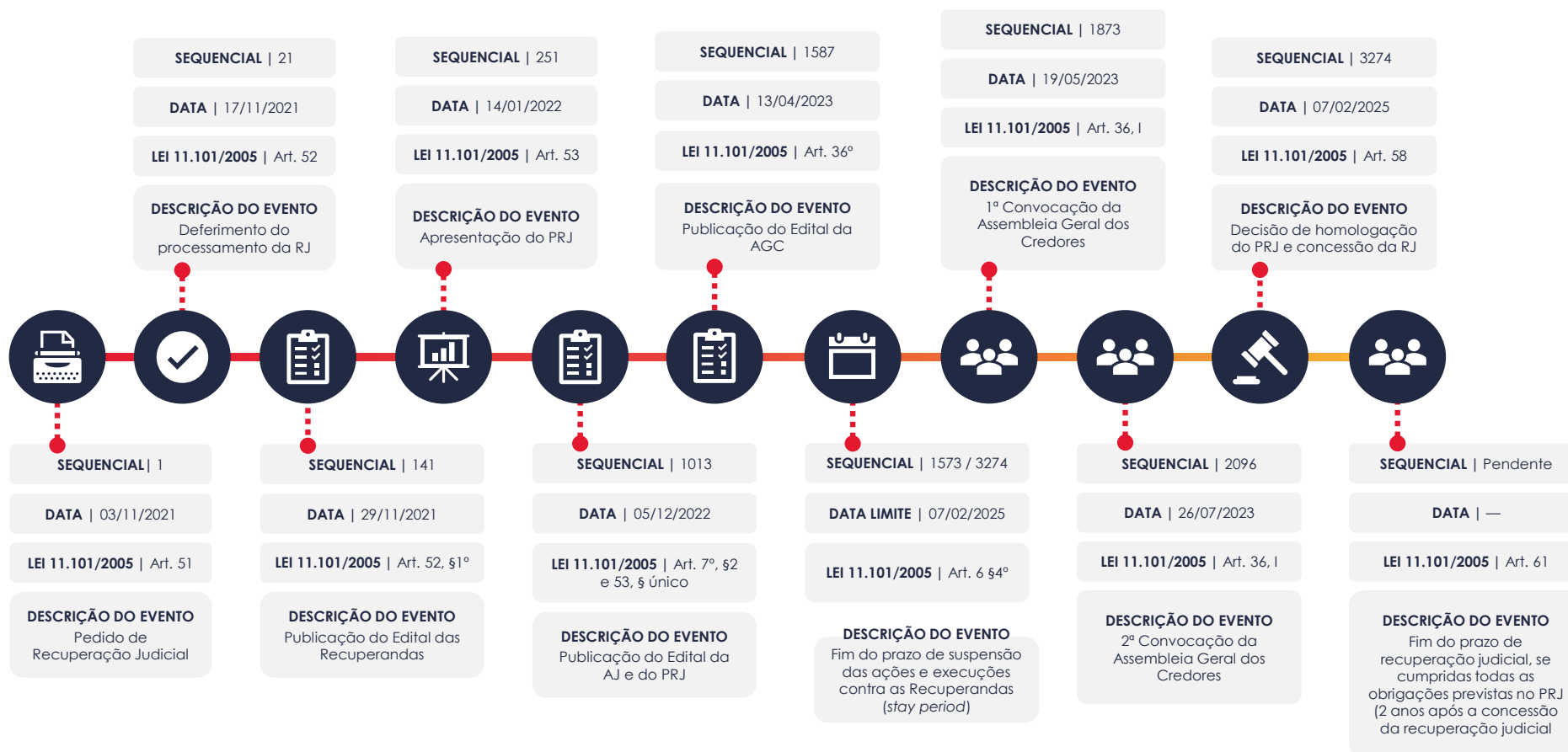
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

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. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

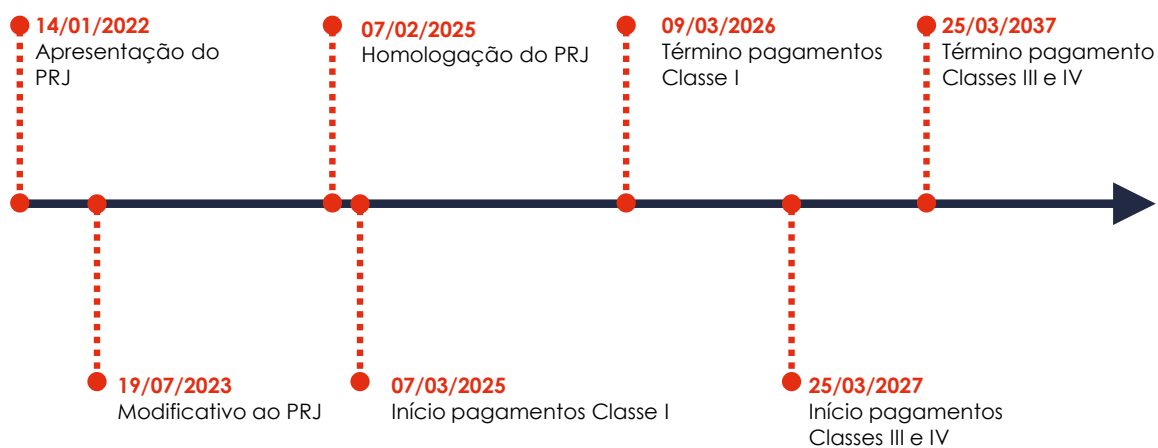
O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente pela decisão de seq. 3274, foi apresentado no mov. 251.2 e modificado no mov. 2060.2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

CLASSE I - Trabalhista		CLASSE II – Garantia Legal		CLASSE III - Quirografários		CLASSE IV – ME e EPP	
PRAZO DE PAGAMENTO 12 meses		Não há credores (seq. 3366)		PRAZO DE PAGAMENTO 120 meses		PRAZO DE PAGAMENTO 120 meses	
TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 3274) DATA 07/02/2025				TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 3274) DATA 07/02/2025		TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 3274) DATA 07/02/2025	
CARÊNCIA —	PRAZO TOTAL 1 ano			CARÊNCIA 24 meses	PRAZO TOTAL 12 anos	CARÊNCIA 24 meses	PRAZO TOTAL 12 anos
PREVISÃO INÍCIO 07/03/2025 TÉRMINO 09/03/2026	SITUAÇÃO Em andamento			PREVISÃO INÍCIO 25/03/2027 TÉRMINO 25/03/2037	SITUAÇÃO Em período de carência	PREVISÃO INÍCIO 25/03/2027 TÉRMINO 25/03/2037	SITUAÇÃO Em período de carência



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira adiante as datas dos eventos mais relevantes.

Os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ (ajpneumar@valorconsultores.com.br).



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 24/09/2025, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, Júlio Gonçalves Neto e Manuela Suranji, vistoriaram a sede da recuperanda Ribeiro, situada na Av. Paraná, nº 1280, Zona 07, na cidade de Maringá/PR, na ocasião acompanhados do contador, Sr. Carlos Rogério Tiradentes, que prestou as informações pertinentes.

Anota-se que se constatou o normal exercício da atividade comercial, com volume em estoque de pneus de passeio e de carga (multimarcas), além de veículos no setor de troca de pneus e serviços de varejo, de acordo com as fotos adiante apresentadas.

Na oportunidade, em apresentação dos resultados, o Contador relatou que o faturamento de agosto/2025 perfaz a monta de R\$ 1.547.864,94, com resultado líquido negativo de R\$ 103.748,76. Ressaltou que, no período, a recessão no mercado se manteve, cuja reversão é esperada a partir de outubro/2025, entretanto, para setembro/2025, projeta-se uma melhora de 20%, estimando um faturamento de R\$ 1,8 milhão.

No mesmo período, declarou que houve a recuperação de despesas no valor de R\$ 170.750,25, oriunda de créditos de ICMS e recuperação de crédito do INSS, complementando, contudo, que as despesas financeiras totalizaram R\$ 87 mil, valor considerado elevado devido à antecipação de recebíveis e à venda com prazos de até 90 dias, o que impactou negativamente a disponibilidade de caixa.



Informou, além disso, que mantém parceria junto ao Banco Unavan e Grafeno para antecipação de recebíveis, com taxas de 1,82% e 1,7%, respectivamente. Continuou o preposto explicando que a empresa antecipa a integralidade dos recebíveis devido à escassez de fluxo de caixa, cenário que se manteve inalterado em relação ao mês anterior.

Outrossim, ressaltou que o estoque atual de pneus se mantém em R\$ 2,5 milhões.

Quanto à filial de Curitiba/PR, informou que, com a chegada do novo gerente, houve um incremento de 20% no volume de vendas. Adicionalmente, destacou que com a chegada de 2 contêineres de pneus de carga, prevista para os dias 6 e 12 de outubro de 2025, espera-se uma melhora significativa nos resultados.

Para mais, no tocante à recuperanda Ribemar, indicou que, no mês, a empresa gerou prejuízo de R\$ 20.241,86, tendo ressaltado que as demais receitas da atividade decorreram de locação, na ordem de R\$ 21.090,28. Esclareceu, ainda, que, no período, foi contabilizada depreciação no montante de R\$ 25.179,85. Além disso, reforçou que houve encerramento da criação de ovinos, permanecendo, entretanto, um caseiro no local.

Não obstante, apontou como solução para as dificuldades de fluxo de caixa e do custo financeiro, a venda da chácara, com a alocação de parte dos recursos remanescentes ao caixa da Pneumar.

www.valorconsultores.com.br

Assegurou, ademais, que as despesas correntes, como os aluguéis da matriz e da filial de Curitiba/PR, estão sendo regularmente pagas, assim como os tributos e os fornecedores. Quanto aos credores sujeitos à recuperação judicial, enfatizou o regular cumprimento do plano de recuperação judicial.

Posteriormente em 26/09/2025, a representante da AJ, Ana Luiza Meyer Albiero, vistoriou a filial da recuperanda Ribeiro, localizada na Estrada do Ganchinho, nº 1290, Contorno Leste, na cidade de Curitiba/PR, com o acompanhamento do gerente da unidade, Sr. Michael Blaszczyk.

Na ocasião, foi possível perceber o normal funcionamento da filial, observando-se 4 funcionários no setor administrativo, incluindo o novo gerente, Sr. Michael. Nos demais setores, como oficina e estoque, não havia veículos, somente 2 colaboradores presentes, sendo observado também uma quantidade regular de produtos em estoque.

Em seguida, o gerente esclareceu que realizou uma reestruturação da equipe na filial, ressaltando que os colaboradores atualmente designados estão mais capacitados para uma atuação mais eficiente na área de vendas.

Desse modo, justificou os resultados mais expressivos obtidos no mês de agosto/2025, cujo faturamento atingiu R\$ 515 mil, sendo R\$ 40 mil provenientes da prestação de serviços e o valor remanescente



decorrente da venda de pneus. Declarou, ainda, que o desempenho em setembro deverá superar o mês anterior, uma vez que, até a data da vistoria, já havia sido registrado um faturamento de R\$ 550 mil, dos quais R\$ 35 mil referem-se a serviços prestados e o restante à comercialização de pneus.

Neste contexto, explicou que os bons resultados decorrem da substituição de uma funcionária no setor de vendas, bem como da contratação de dois representantes mencionados no mês anterior. Salientou, entretanto, que ainda há duas vagas abertas nesse setor, enfrentando dificuldades para preenchê-las, situação distinta do setor de prestação de serviços, onde conseguiu realizar, de forma rápida, a contratação de dois novos colaboradores.

Além disso, no que tange às vendas e à prospecção em novas cidades, mencionou a intenção de contratar um representante para atuar na região do litoral do Paraná, área que, segundo ele, apresenta potencial para aumento das vendas.

Em relação ao estoque de pneus, o gerente destacou que foram repostos mais 250 pneus no último mês, as quais se somam ao montante de 1.000 pneus mencionado no mês anterior.

Por fim, quanto à padronização da filial como distribuidora da marca XBRI, informou que, a partir do próximo mês (outubro), será iniciada a alteração da fachada da unidade para identificação com a marca, além da instalação de um totem com finalidade promocional, salientando, ainda, que os custos dessas modificações serão integralmente arcados pela própria marca.

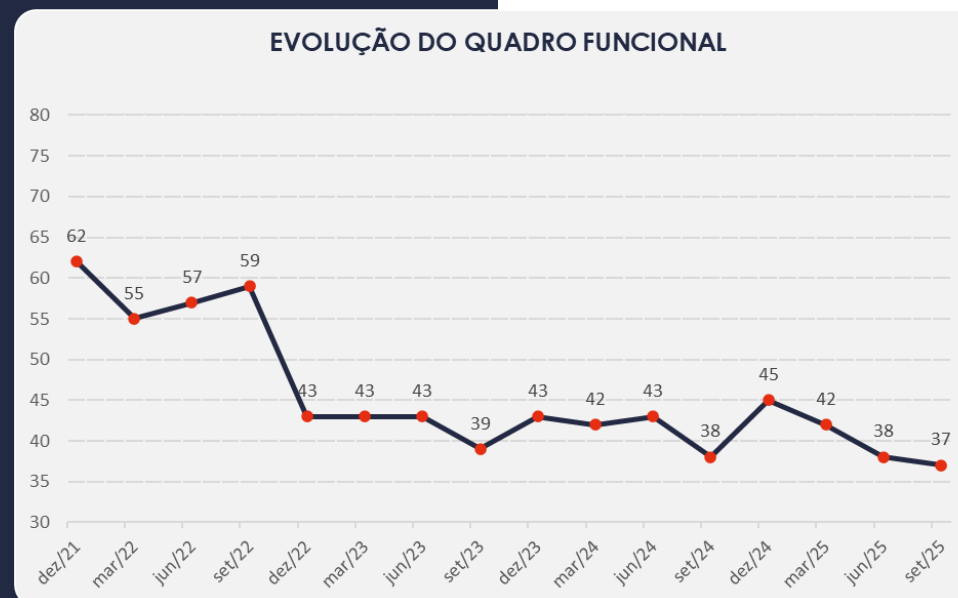


4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 37 colaboradores, cujos salários e FGTS estão em dia.

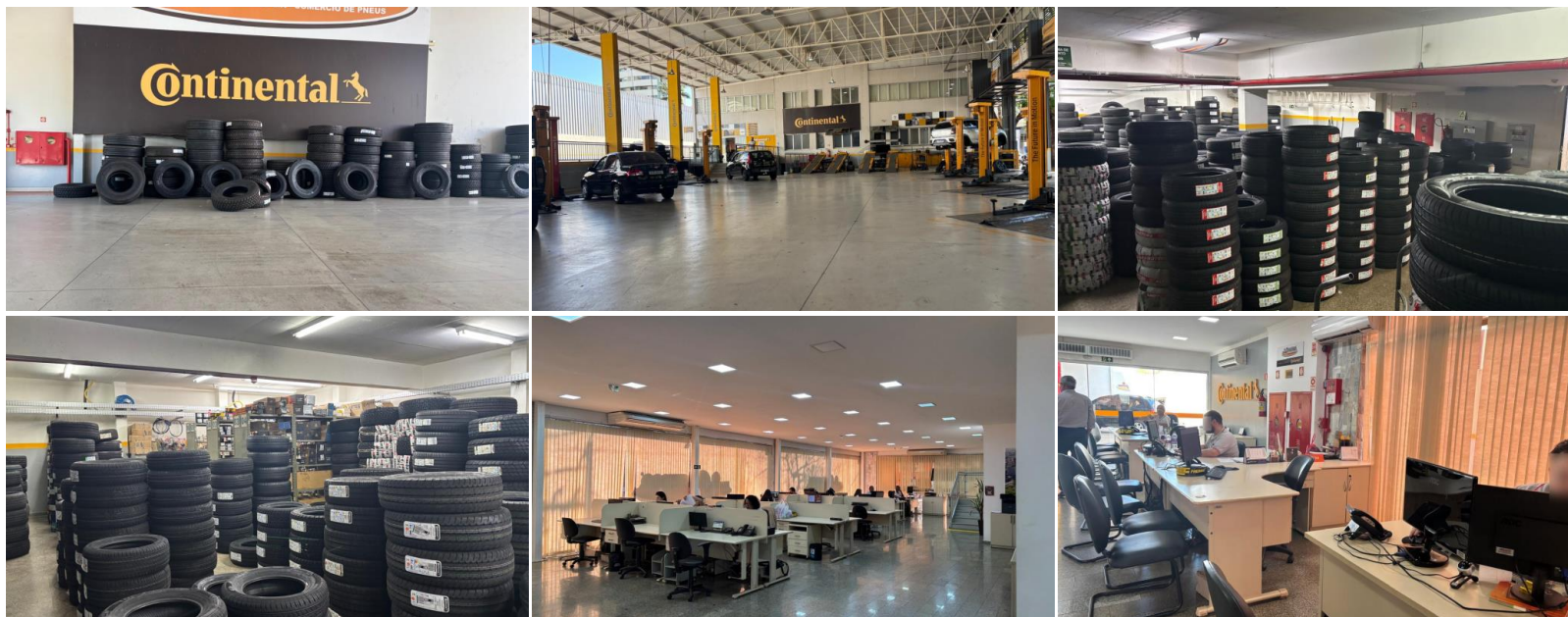
Quanto ao quadro de colaboradores situados em Curitiba/PR, foi informado que a unidade conta com 10 funcionários.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico ao lado:



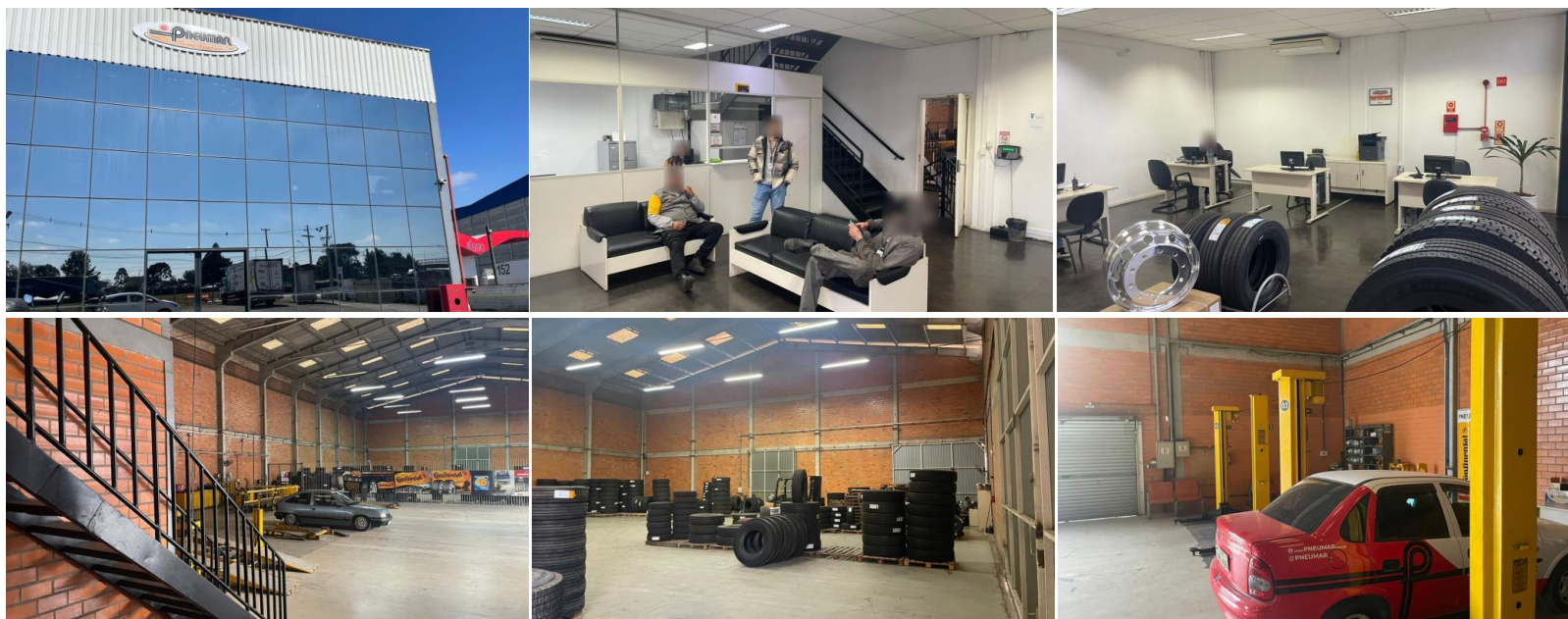
4.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Maringá/PR



4.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Curitiba/PR



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

A seguir, apresentamos os dados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações referentes ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	62.003	0,1%	74.504	0,1%	17.279	0,0%	-76,8%
Créditos	2.162.915	3,8%	2.077.996	3,7%	2.113.777	3,8%	1,7%
Outros Créditos	160.217	0,3%	129.036	0,2%	115.017	0,2%	-10,9%
Adiantamentos	82.004	0,1%	82.004	0,1%	261.686	0,5%	219,1%
Tributos a Recuperar	2.547.697	4,5%	2.602.848	4,6%	2.698.174	4,8%	3,7%
Estoques	3.546.551	6,3%	3.820.372	6,8%	3.672.133	6,5%	-3,9%
Despesas Antecipadas	739.104	1,3%	98.939	0,2%	94.050	0,2%	-4,9%
Total do Ativo Circulante	9.300.491	16,4%	8.885.698	15,8%	8.972.115	16,0%	1,0%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	26.967.555	47,6%	26.967.555	48,0%	26.967.555	48,0%	0,0%
Investimentos	16.122.300	28,5%	16.122.300	28,7%	16.122.300	28,7%	0,0%
Imobilizado	4.208.683	7,4%	4.151.894	7,4%	4.102.015	7,3%	-1,2%
Intangível	32.119	0,1%	39.454	0,1%	39.454	0,1%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	47.330.657	83,6%	47.281.203	84,2%	47.231.324	84,0%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	56.631.148	100,0%	56.166.902	100,0%	56.203.438	100,0%	0,1%



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e equivalentes a caixa: Em julho/25, as disponibilidades totalizaram R\$ 17 mil, apresentando uma redução de R\$ 57 mil em relação ao mês anterior. Essa baixa foi causada principalmente pela Recuperanda Ribeiro, na conta "Bancos c/ Movimento".

Créditos: Composto principalmente por Duplicatas a Receber, o saldo deste grupo foi de R\$ 2,1 milhões no período de análise. Comparado ao mês de junho/25, houve um aumento de 1,7%, equivalente a R\$ 35 mil.

Outros Créditos: O grupo composto por "Cartões de Crédito", "Outros Créditos" e "Empréstimos a Funcionários", apresentou um saldo de R\$ 115 mil em julho/25. Observa-se que ocorreu uma queda de R\$ 14 mil no período de junho a julho de 2025, decorrente principalmente da primeira conta citada.

Adiantamentos: O grupo apresentou um saldo de R\$ 261 mil em julho/25. Observa-se que houve uma alta de R\$ 179 mil no período de junho a julho de 2025, ocorrida exclusivamente na Recuperanda Ribeiro, decorrente de adiantamentos a fornecedores.

Tributos a Recuperar: Entre junho e julho de 2025, o grupo registrou um crescimento de R\$ 95 mil, equivalente a 3,7%. Portanto, encerrou o mês com um saldo de R\$ 2,6 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	671.748	1,2%	594.570	1,1%	520.251	0,9%	-12,5%
Fornecedores	2.612.006	4,6%	2.849.867	5,1%	2.648.607	4,7%	-7,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.489.802	2,6%	1.517.639	2,7%	1.580.020	2,8%	4,1%
Obrigações Tributárias	751.026	1,3%	806.449	1,4%	886.787	1,6%	10,0%
Outras Obrigações	3.988.543	7,0%	3.987.694	7,1%	3.987.694	7,1%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	2.578.168	4,6%	2.578.168	4,6%	2.578.168	4,6%	0,0%
Total do Passivo Circulante	12.091.292	21,4%	12.334.386	22,0%	12.201.526	21,7%	-1,1%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	13.766.044	24,3%	14.204.633	25,3%	14.639.939	26,0%	3,1%
Parcelamentos	1.281.910	2,3%	1.248.213	2,2%	1.149.255	2,0%	-7,9%
Outras Obrigações	30.790.470	54,4%	30.790.470	54,8%	30.790.470	54,8%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	10.870.012	19,2%	10.826.598	19,3%	10.781.928	19,2%	-0,4%
Total do Passivo Não Circulante	56.708.437	100,1%	57.069.914	101,6%	57.361.592	102,1%	0,5%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	44.555.406	78,7%	44.555.406	79,3%	44.555.406	79,3%	0,0%
Adiantamento Futuro	515.500	0,9%	515.500	0,9%	515.500	0,9%	0,0%
Reserva Legal	2.580.473	4,6%	2.580.473	4,6%	2.580.473	4,6%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-71.225.292	-125,8%	-71.225.292	-126,8%	-71.225.292	-126,7%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-209.150	-0,4%	-748.223	-1,3%	-869.341	-1,5%	16,2%
Ajustes de Exercícios Anteriores	11.614.481	20,5%	11.084.737	19,7%	11.083.574	19,7%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-12.168.581	-21,5%	-13.237.399	-23,6%	-13.359.680	-23,8%	0,9%
TOTAL DO PASSIVO	56.631.148	100,0%	56.166.902	100,0%	56.203.438	100,0%	0,1%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em julho/25, esse grupo de curto prazo apresentou uma queda de R\$ 74 mil, encerrando o mês com um saldo de R\$ 520 mil. Já no longo prazo, o saldo foi de R\$ 14,6 milhões com um aumento de R\$ 435 mil. Juntos, esses grupos representaram 27% do total do passivo.

Fornecedores: Em julho/25, o saldo desse grupo foi de R\$ 2,6 milhões. Esse valor indica uma baixa de R\$ 201 mil em comparação com o mês anterior, equivalente a 7,1%. Observa-se que esse decréscimo decorreu, principalmente, na Recuperanda Ribeiro.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Entre junho e julho de 2025, houve um crescimento de R\$ 62 mil, equivalente a 4,1%. Dessa forma, encerrou o período com um saldo de R\$ 1,5 milhão.

Obrigações Tributárias: O grupo apresentou um saldo total de R\$ 886 mil ao final de julho/25. Nota-se que houve uma alta de R\$ 80 mil em comparação com o mês de junho/25.

Parcelamentos: Este grupo de longo prazo registrou uma redução de R\$ 98 mil entre junho e julho de 2025, encerrando o período com um saldo de R\$ 1,1 milhão.



5.2. Contas a Receber

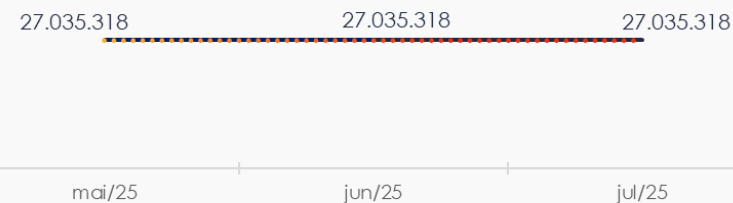
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber. O montante de R\$ 2,2 milhões já está deduzido dos títulos descontados, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 3,4 milhões.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



As contas a receber a longo prazo são, em sua maior parte, compostas por valores relacionados a empréstimos concedidos a partes relacionadas, totalizando cerca de R\$ 22,9 milhões, o que representa 84,8% do total de R\$ 27 milhões.

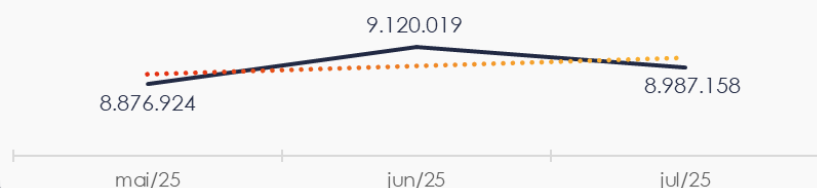
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



5.3. Contas a Pagar

Os valores a pagar a curto prazo apresentaram uma queda de R\$ 132 mil no período junho a julho de 2025. Os maiores volumes deste grupo estão relacionados a "Fornecedores", "Dividendos a Pagar" e "Obrigações Sociais e Trabalhistas", com saldos de R\$ 2,6 milhões, R\$ 3 milhões e R\$ 1,5 milhão, respectivamente.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



Os valores a pagar de longo prazo, conforme indicado no gráfico, apresentaram um saldo de R\$ 46,5 milhões. Deste total, R\$ 14,6 milhões referem-se a Empréstimos e Financiamentos, R\$ 1,1 milhão referem-se a Parcelamentos e R\$ 30,7 milhões são atribuídos a Outras Obrigações.

CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



5.4. Estoques

O saldo dos estoques em julho/25 foi de R\$ 3,6 milhões, apresentando uma queda de R\$ 148 mil em comparação ao mês anterior.

Destaca-se que a conta "Mercadorias" representa a maior parte do grupo, com um saldo de R\$ 3,2 milhões, o que equivale a 88,5%.

VALOR DOS ESTOQUES



5.5. Imobilizado e Intangível

Em julho/25, o grupo de Imobilizado apresentou um saldo de R\$ 4,1 milhões. No período analisado, houve uma redução de R\$ 59 mil em decorrência da contabilização da depreciação, além de aumentos de R\$ 6 mil na conta "Bens em Operação" e de R\$ 3 mil em "Imóveis".

No Ativo Intangível, consta um valor de R\$ 39 mil, sem movimentações no período.

Imobilizado	mai/25	jun/25	jul/25	AV	Variação
Bens em Operação	4.353.264	4.353.264	4.359.290	105,3%	6.026
Imóveis	6.534.642	6.537.325	6.540.558	157,9%	3.233
(-) Depreciação Acumulada	-6.602.892	-6.662.364	-6.721.503	-162,3%	-59.139
(-) Exaustão Acumulada	-76.331	-76.331	-76.331	-1,8%	0
Intangível					
Intangível	32.119	39.454	39.454	1,0%	0
TOTAL	4.240.801	4.191.348	4.141.468	100,0%	-49.879



5.6. Investimentos

Composto pelas contas "Bens Imóveis para Futura Utilização" e "Outros Investimentos", o grupo não apresentou movimentações no período de análise, encerrando com um montante de R\$ 16,1 milhões, o que representa 28,7% do total dos ativos.



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados das Recuperandas para o mês de julho/25. Neste período, as empresas apresentaram um **prejuízo** de 7% sobre seu faturamento, totalizando R\$ 121 mil.

Em relação ao ano de 2025, o faturamento totalizou R\$ 13,2 milhões, resultando em um prejuízo de R\$ 869 mil.

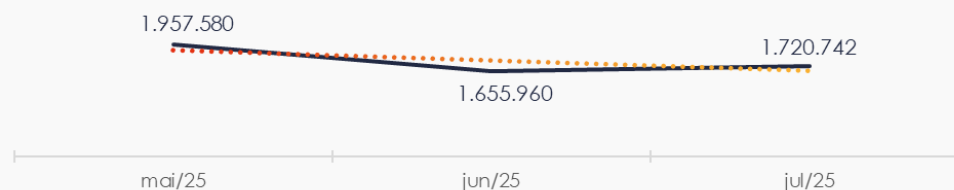
DRE	mai/25	AV	jun/25	AV	jul/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.957.580	100,0%	1.655.960	100,0%	1.720.742	100,0%	3,9%	25.236.977	13.201.319
(-) Deduções das receitas	-63.991	-3,3%	-127.088	-7,7%	-65.700	-3,8%	-48,3%	-1.397.659	-526.237
(=) Receitas líquidas	1.893.589	96,7%	1.528.872	92,3%	1.655.042	96,2%	8,3%	23.839.319	12.675.082
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.423.582	-72,7%	-1.459.137	-88,1%	-1.182.239	-68,7%	-19,0%	-17.905.419	-9.783.664
(=) Lucro bruto	470.007	24,0%	69.735	4,2%	472.803	27,5%	578,0%	5.933.900	2.891.418
(-) Despesas operacionais	-520.670	-26,6%	-589.229	-35,6%	-526.912	-30,6%	-10,6%	-5.608.968	-3.900.406
(=) EBITDA	-50.663	-2,6%	-519.494	-31,4%	-54.110	-3,1%	-89,6%	324.931	-1.008.988
(-) Depreciação e amortização	-59.266	-3,0%	-59.232	-3,6%	-59.139	-3,4%	-0,2%	-670.560	-338.882
(-) Encargos financeiros líquidos	37.314	1,9%	42.514	2,6%	-7.869	-0,5%	-118,5%	36.651	510.631
(=) Resultado antes do RNO	-72.614	-3,7%	-536.212	-32,4%	-121.118	-7,0%	-77,4%	-308.977	-837.239
(+ / -) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-44.298	-24.591
(=) Resultado antes do IR e CS	-72.614	-3,7%	-536.212	-32,4%	-121.118	-7,0%	-77,4%	-353.274	-861.831
(-) IR e CS	0	0,0%	-2.861	-0,2%	0	0,0%	-100,0%	-28.061	-7.510
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-72.614	-3,7%	-539.074	-32,6%	-121.118	-7,0%	-77,5%	-381.336	-869.341



6.1. Análise de Faturamento

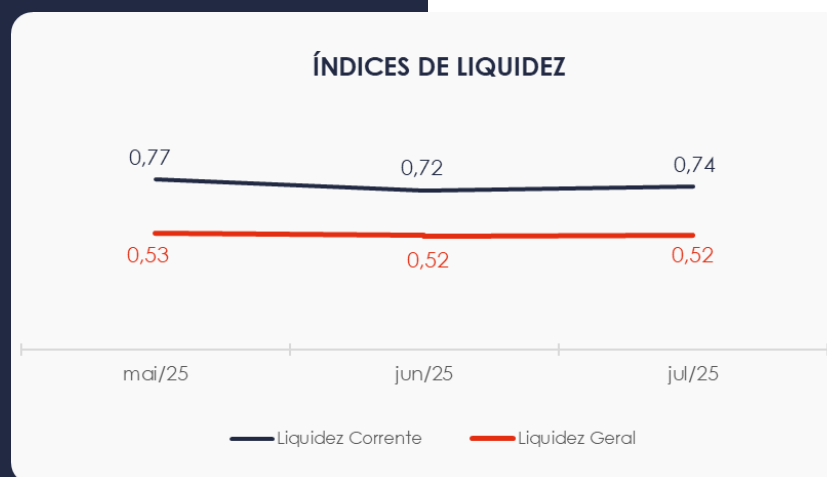
Ao lado, apresenta-se o quadro de obtenção de receitas do trimestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em julho/25, a receita foi de R\$ 1,7 milhão, sendo R\$ 1,5 milhão proveniente da venda de mercadorias e R\$ 141 mil da prestação de serviços.

EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



6.2. Índices de Liquidez

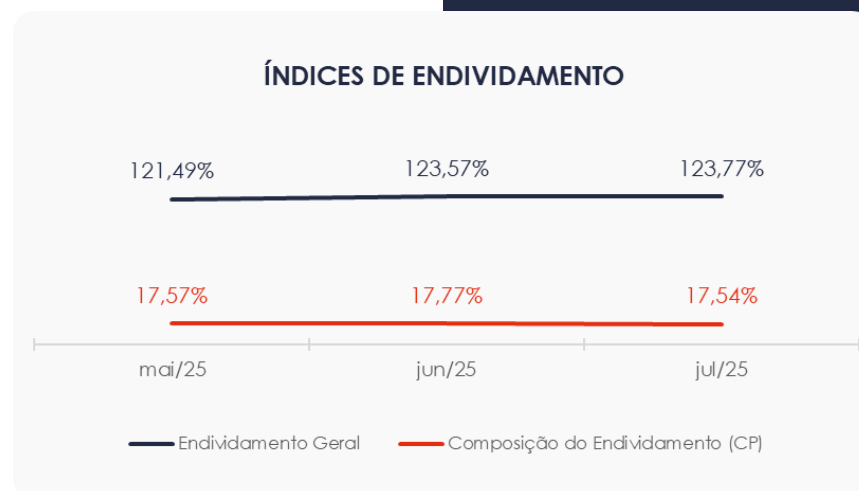
O **índice de liquidez geral** das Recuperandas apresentou estabilidade neste último mês do trimestre, com um indicador de **R\$ 0,52** em julho/25. Portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento de suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, já que a capacidade de pagamento estava em **R\$ 0,52** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 69,5 milhões, correspondente a 123,77% do Ativo Total. Observa-se também uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 17,77% para 17,54% em julho/25.



7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 13,3 milhões, sendo R\$ 2,5 milhões referente a dívidas de curto prazo, enquanto R\$ 10,7 milhões estão alocados no longo prazo.

Durante o período analisado, a variação total foi de R\$ 44 mil, equivalente a 0,3%.

www.valorconsultores.com.br



8. FLUXO DE CAIXA

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

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mai/25	jun/25	jul/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.885.944	1.675.108	1.680.923
Movimentação de outros créditos	-9.147	-23.969	-260.989
Movimentação de fornecedores	-1.953.845	-854.932	-1.230.371
Movimentação de tributos	-113.636	-8.755	18.675
Movimentação de despesas e outras obrig.	-506.907	-553.425	-571.358
Fluxo das atividades operacionais	-697.591	234.027	-363.120
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-2.443	-2.443	-9.259
Movimentação de intangível	0	-7.335	0
Fluxo das atividades de investimentos	-2.443	-9.778	-9.259
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	325.000	361.411	360.987
Fluxo das atividades de financiamento	325.000	361.411	360.987
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-52.471	-43.415	-44.670
Fluxo das atividades de credores RJ	-52.471	-43.415	-44.670
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	501.080	-529.744	-1.164
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	501.080	-529.744	-1.164
Variação líquida do caixa	73.575	12.501	-57.225

27



8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada no período foram relacionadas ao recebimento de clientes e movimentações de tributos e empréstimos e financiamentos, totalizando um saldo de R\$ 2 milhões.

8.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos a fornecedores, outras obrigações, além de movimentações de outros créditos, imobilizado, credores RJ e de patrimônio líquido, esta última relacionada a ajustes de exercícios anteriores. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 2,1 milhões no período.

Ao final do mês de análise, a variação de caixa foi negativa, totalizando R\$ 57 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 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



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: PJ5AJ LC98L EVU5N 43AAD