



Janeiro/2026

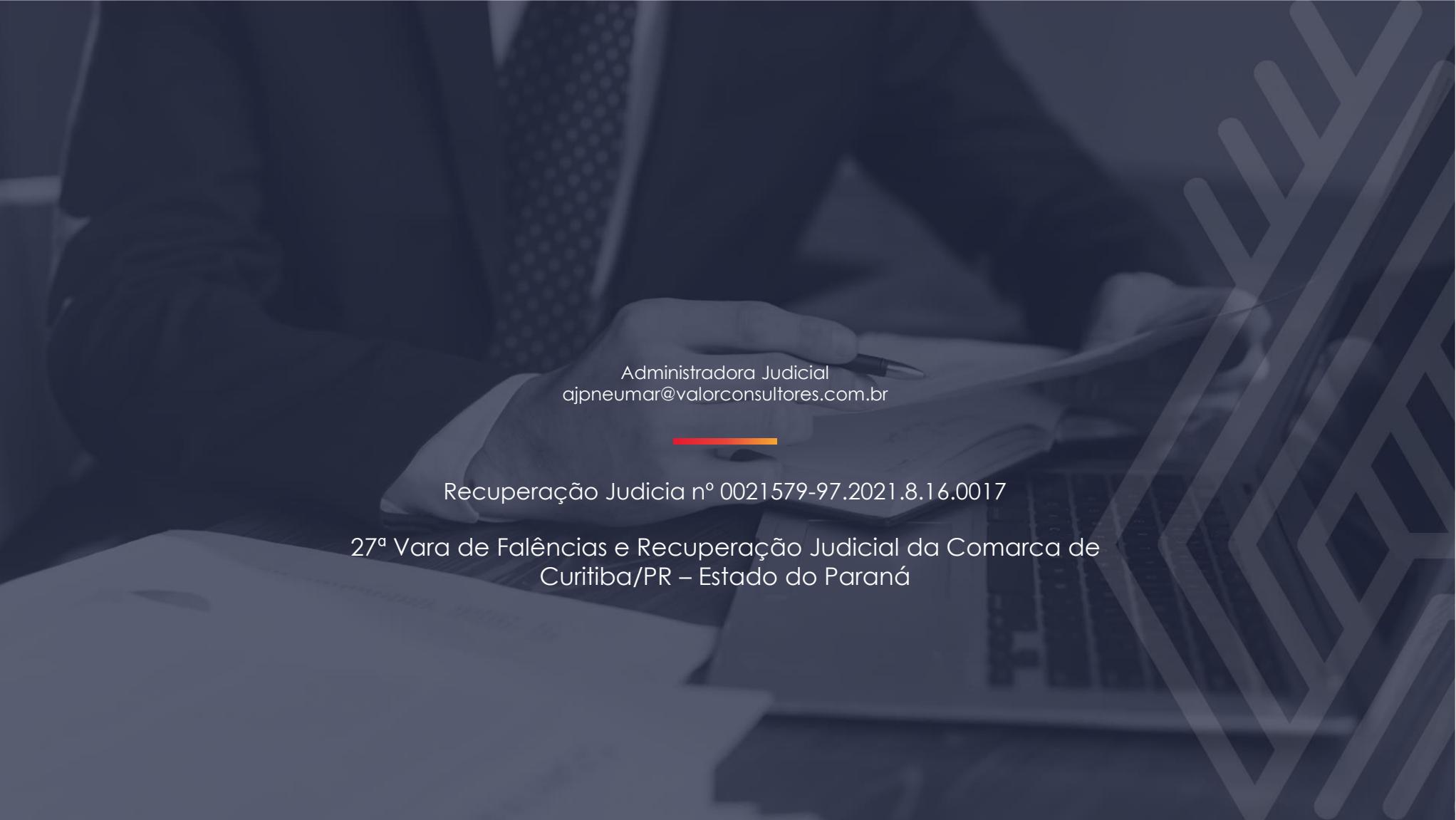
# 50º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

---

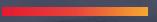
Ribeiro S.A. Comércio de Pneus  
Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.



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: PJ5VG EKMNE XZA2W 7MVPA



Administradora Judicial  
ajpneumar@valorconsultores.com.br



Recuperação Judicial nº 0021579-97.2021.8.16.0017

27<sup>a</sup> Vara de Falências e Recuperação Judicial da Comarca de  
Curitiba/PR – Estado do Paraná



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: PJ5VG EKMNE XZA2W 7MVPA

# SUMÁRIO

---

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>
<b>3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Informações Operacionais.....</b>	<b>8</b>
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	8
4.2. Quadro Funcional.....	10
4.3. Fotos da Vistoria.....	11
<b>5. Informações Financeiras.....</b>	<b>13</b>
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	13
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	14
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	15
5.2. Contas a Receber.....	17
5.3. Contas a Pagar.....	18
<b>5.4. Estoques.....</b>	<b>19</b>
<b>5.5. Imobilizado e Intangível.....</b>	<b>20</b>
<b>5.6. Investimentos.....</b>	<b>21</b>
<b>6. Análise de Resultados.....</b>	<b>22</b>
6.1. Análise de Faturamento.....	23
6.2. Índices de Liquidez.....	24
<b>7. Endividamento.....</b>	<b>25</b>
7.1. Endividamento Total.....	25
7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	26
<b>8. Fluxo de Caixa.....</b>	<b>27</b>
8.1. Principais Fontes de Entrada.....	28
8.2. Principais Saídas.....	28



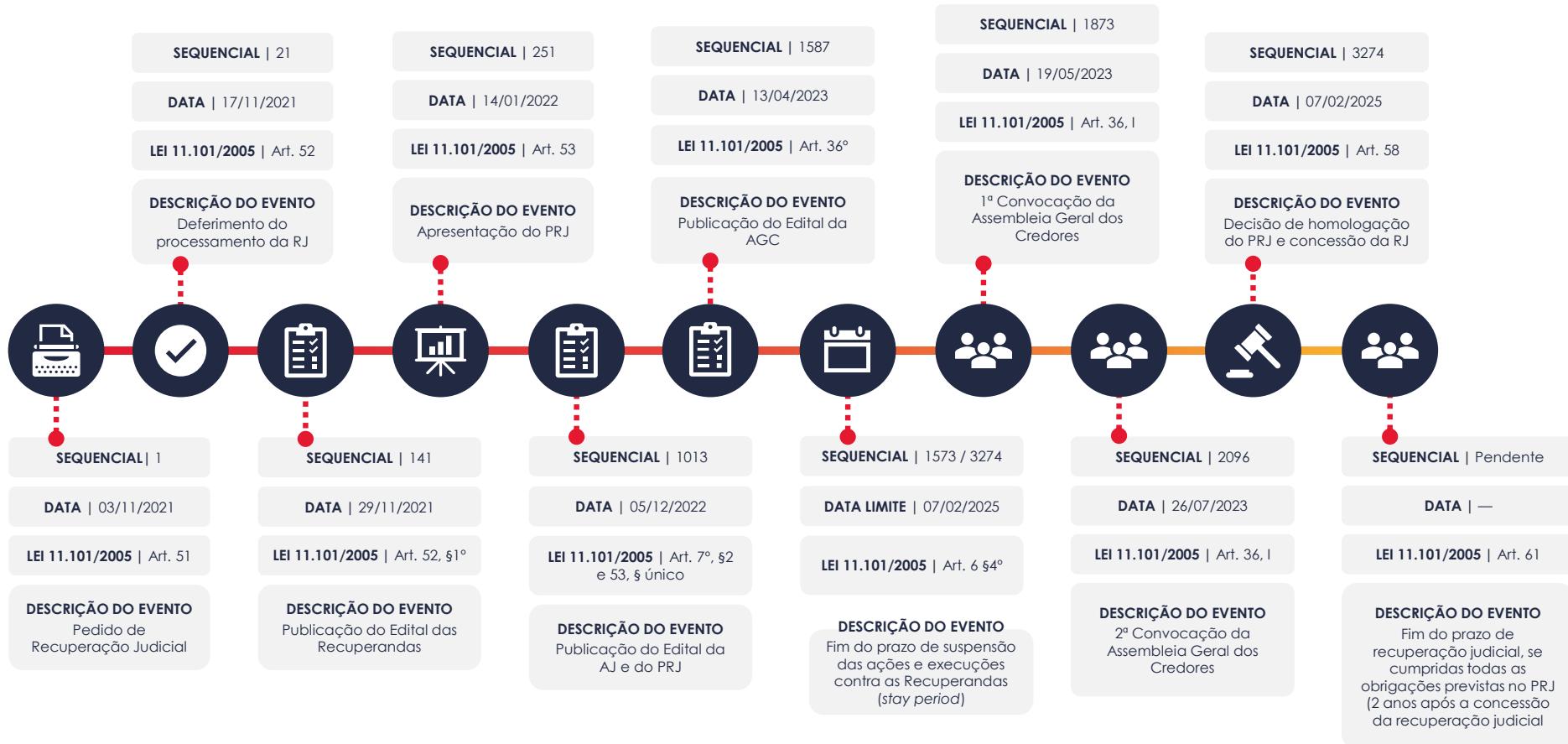
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

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
<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 12 meses	Não há credores (seq. 3366)	<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 120 meses	<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 120 meses
<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 3274)		<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 3274)	<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 3274)
<b>DATA</b> 07/02/2025		<b>DATA</b> 07/02/2025	<b>DATA</b> 07/02/2025
<b>CARÊNCIA</b> —	<b>PRAZO TOTAL</b> 1 ano	<b>CARÊNCIA</b> 24 meses	<b>PRAZO TOTAL</b> 12 anos
<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 07/03/2025	<b>SITUAÇÃO</b> Em andamento	<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 25/03/2027	<b>SITUAÇÃO</b> Em período de carência
<b>TÉRMINO</b> 09/03/2026		<b>TÉRMINO</b> 25/03/2037	<b>TÉRMINO</b> 25/03/2037



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 16/01/2026, 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.

Na ocasião, foi possível perceber o normal funcionamento da filial, com a presença de vendedores e funcionários na área administrativa, bem como na área de oficina, onde havia um veículo em manutenção. Além disso, verificou-se a existência de poucos pneus de carga em estoque.

Ademais, o gerente da filial não se encontrava no local no momento da vistoria por problemas de saúde. Contudo, conforme informações prestadas pelos funcionários, as vendas no período de dezembro/2025 superaram as vendas do mesmo período no ano de 2024.

Posteriormente em 27/01/2026, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, 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.

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 muitos veículos no setor de troca de pneus e serviços de varejo, de acordo com as fotos adiante apresentadas.



Ademais, o Contador prestou as seguintes informações:

- No mês de dezembro/2025, o faturamento da recuperanda Ribeiro (Pneumar) foi de R\$ 1.745.961,46, tendo apurado resultado positivo de R\$ 545.885,00.
- O referido resultado foi impactado pela composição de receitas não operacionais e ajustes contábeis, decorrentes de: i) venda de ativo imobilizado, que foi autorizada judicialmente (R\$ 191 mil); ii) estorno de depreciação contábil (R\$ 119.771 mil); e iii) apuração do deságio parcial da recuperação judicial (R\$ 265.974 mil).
- No mesmo período, houve incremento das vendas de varejo (pneus de passeio), com maior margem. Ainda assim, o volume de pneus de carga representou 60% das vendas.
- O ano de 2025 fechou com prejuízo de R\$ 400 mil.
- Mantém parceria para antecipação de recebíveis com o Banco Unavan (1,82% a.m.) e com a Grafeno (1,7% a.m.). A empresa antecipa a totalidade dos recebíveis, permanecendo o fluxo de caixa restrito.
- As despesas financeiras totalizaram R\$ 108 mil no período, valor considerado elevado devido à antecipação de recebíveis e à venda com prazos de até 105 dias, o que impactou a disponibilidade de caixa.
- O estoque atual de pneus se mantém em R\$ 2 milhões.
- Atualmente, em Curitiba, o estoque de pneus de carga é pequeno. Contudo, a empresa está em negociações com o representante do fabricante para a concessão de prazo visando novas importações.
- Em relação à recuperanda Ribemar, foi apontada receita de R\$ 21.090,28 proveniente de locação de imóvel, com prejuízo no exercício de R\$ 1.098,60.
- Na chácara, houve o encerramento da criação de ovinos, permanecendo um caseiro, por segurança, e sua esposa no local até a definição sobre a venda do imóvel.



## 4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 37 colaboradores, além de 3 representantes comerciais (PJ), cujos salários estão em dia.

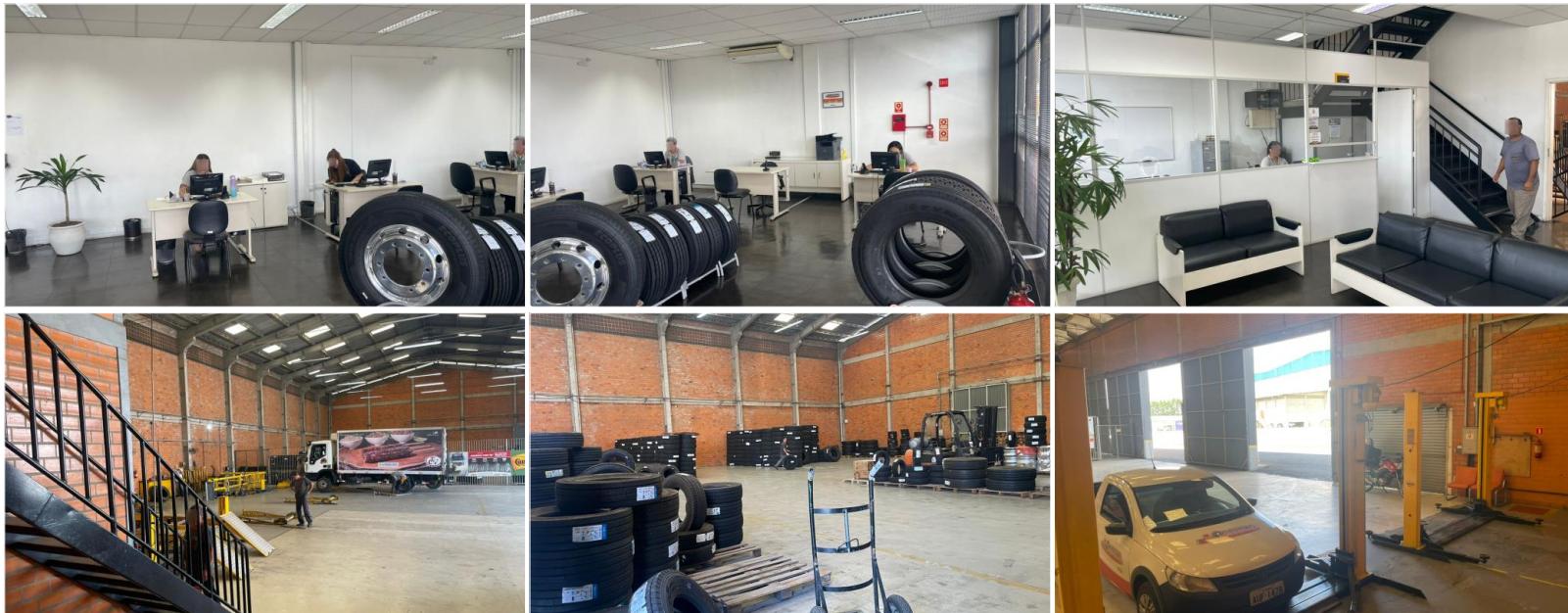
Quanto aos depósitos de FGTS, foi informado que há atraso no último mês, sendo informado que será regularizado no mês seguinte.

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 –  
Curitiba/PR



### 4.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –  
Maringá/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.

BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	12.401	0,0%	16.216	0,0%	-19.705	0,0%	-221,5%
Créditos	2.214.891	3,9%	2.276.063	4,0%	2.296.333	4,1%	0,9%
Outros Créditos	102.609	0,2%	119.769	0,2%	113.260	0,2%	-5,4%
Adiantamentos	314.398	0,6%	91.402	0,2%	164.360	0,3%	79,8%
Tributos a Recuperar	2.785.802	5,0%	2.942.711	5,2%	2.881.345	5,1%	-2,1%
Estoques	3.632.794	6,5%	4.207.360	7,4%	3.734.765	6,6%	-11,2%
Despesas Antecipadas	79.635	0,1%	71.462	0,1%	63.288	0,1%	-11,4%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>9.142.528</b>	<b>16,2%</b>	<b>9.724.982</b>	<b>17,1%</b>	<b>9.233.647</b>	<b>16,4%</b>	<b>-5,1%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos LP	26.967.555	47,9%	26.967.555	47,5%	26.967.555	47,9%	0,0%
Investimentos	16.122.300	28,7%	16.122.300	28,4%	16.122.300	28,6%	0,0%
Imobilizado	3.990.516	7,1%	3.972.359	7,0%	3.967.909	7,0%	-0,1%
Intangível	39.454	0,1%	39.454	0,1%	39.454	0,1%	0,0%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>47.119.825</b>	<b>83,8%</b>	<b>47.101.668</b>	<b>82,9%</b>	<b>47.097.217</b>	<b>83,6%</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>56.262.353</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.826.650</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.330.864</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,9%</b>



### 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e equivalentes a caixa:** Em novembro/25, as disponibilidades totalizaram um saldo negativo de R\$ 19 mil, apresentando uma baixa de R\$ 35 mil em relação ao mês anterior. Esse decréscimo foi causado principalmente pela Recuperanda Ribeiro, na conta “Bancos c/ Movimento”.

**Créditos:** Composto principalmente por Duplicatas a Receber, o saldo deste grupo foi de R\$ 2,2 milhões no período de análise. Comparado ao mês de outubro/25, houve um crescimento de 0,9%, equivalente a R\$ 20 mil.

**Outros Créditos:** O grupo composto por “Cartões de Crédito” e “Outros Créditos”, apresentou um saldo de R\$ 113 mil em novembro/25. Observa-se que ocorreu uma redução de R\$ 6 mil no período de outubro a novembro de 2025.

**Adiantamentos:** Em novembro/25, nota-se que houve um aumento de R\$ 72 mil, equivalente a 79,8%, em relação ao mês anterior. Com um saldo total de R\$ 164 mil, o grupo é composto por R\$ 90 mil referentes a Adiantamento a Fornecedores e R\$ 73 mil referentes a Adiantamento a Empregados.

**Tributos a Recuperar:** Entre outubro e novembro de 2025, o grupo registrou uma variação negativa de R\$ 61 mil, equivalente a 2,1%. Portanto, encerrou o mês com um saldo de R\$ 2,8 milhões.

**Despesas Antecipadas:** O grupo apresentou um saldo de R\$ 63 mil em novembro/25. Observa-se que houve uma queda de R\$ 8 mil no período de outubro a novembro de 2025, ocorrida exclusivamente na Recuperanda Ribeiro.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	355.394	0,6%	281.606	0,5%	208.406	0,4%	-26,0%
Fornecedores	3.046.598	5,4%	2.699.991	4,8%	2.320.058	4,1%	-14,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.506.242	2,7%	1.700.943	3,0%	1.632.415	2,9%	-4,0%
Obrigações Tributárias	908.416	1,6%	942.696	1,7%	1.014.443	1,8%	7,6%
Outras Obrigações	4.007.694	7,1%	4.004.131	7,0%	3.976.668	7,1%	-0,7%
Credores Recuperação Judicial	2.578.168	4,6%	2.578.168	4,5%	2.578.168	4,6%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>12.402.512</b>	<b>22,0%</b>	<b>12.207.535</b>	<b>21,5%</b>	<b>11.730.158</b>	<b>20,8%</b>	<b>-3,9%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	14.805.009	26,3%	15.668.591	27,6%	15.765.591	28,0%	0,6%
Parcelamentos	1.080.127	1,9%	1.045.104	1,8%	1.016.469	1,8%	-2,7%
Outras Obrigações	30.811.470	54,8%	30.827.642	54,2%	30.819.079	54,7%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	10.694.622	19,0%	10.650.976	18,7%	10.631.825	18,9%	-0,2%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>57.391.229</b>	<b>102,0%</b>	<b>58.192.314</b>	<b>102,4%</b>	<b>58.232.964</b>	<b>103,4%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	44.555.406	79,2%	44.555.406	78,4%	44.555.406	79,1%	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	4,5%	2.580.473	4,6%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-71.225.292	-126,6%	-71.225.292	-125,3%	-71.225.292	-126,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.066.808	-1,9%	-1.108.082	-1,9%	-1.167.141	-2,1%	5,3%
Ajustes de Exercícios Anteriores	11.109.334	19,7%	11.108.796	19,5%	11.108.796	19,7%	0,0%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-13.531.387</b>	<b>-24,1%</b>	<b>-13.573.199</b>	<b>-23,9%</b>	<b>-13.632.258</b>	<b>-24,2%</b>	<b>0,4%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>56.262.353</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.826.650</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.330.864</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,9%</b>

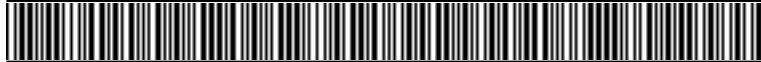
## 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** Em novembro/25, esse grupo de curto prazo apresentou uma queda de R\$ 73 mil, encerrando o mês com um saldo de R\$ 208 mil. Já no longo prazo, o saldo foi de R\$ 15,7 milhões com um aumento de R\$ 97 mil. Juntos, esses grupos representaram 28,4% do total do passivo.

**Fornecedores:** Em novembro/25, o saldo desse grupo foi de R\$ 2,3 milhões. Esse valor indica um decréscimo de R\$ 379 mil em comparação com o mês anterior, equivalente a 14,1%. Observa-se que essa variação ocorreu, principalmente, na Recuperanda Ribeiro.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Entre outubro e novembro de 2025, houve uma baixa de R\$ 68 mil, equivalente a 4%. Dessa forma, encerrou o período com um saldo de R\$ 1,6 milhão.

**Obrigações Tributárias:** O grupo apresentou um saldo total de R\$ 1 milhão ao final de novembro/25. Nota-se que houve uma alta de R\$ 71 mil em comparação com o mês de outubro/25.



**Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo:** Em novembro/25, o grupo totalizou R\$ 34,7 milhões, representando 61,8% do total do passivo. No curto prazo, houve uma diminuição de R\$ 27 mil, equivalente a 0,7%, exclusivamente na conta de "Aluguéis a Pagar". No longo prazo, também foi registrado uma redução, no valor de R\$ 8 mil.

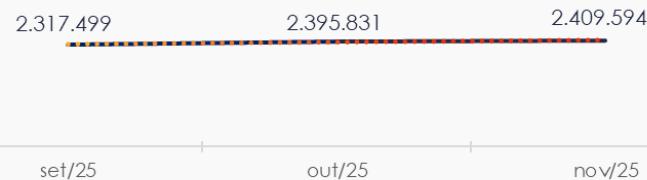
**Parcelamentos:** Este grupo de longo prazo registrou uma baixa de R\$ 28 mil entre outubro e novembro de 2025, encerrando o período com um saldo de R\$ 1 milhão.



## 5.2. Contas a Receber

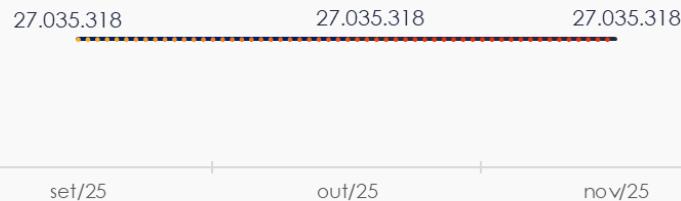
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber. O montante de R\$ 2,4 milhões já está deduzido dos títulos descontados, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 3,3 milhões.

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 baixa de R\$ 477 mil no período outubro a novembro de 2025. Os maiores volumes deste grupo estão relacionados a "Fornecedores", "Dividendos a Pagar" e "Obrigações Sociais e Trabalhistas", com saldos de R\$ 2,3 milhões, R\$ 3 milhões e R\$ 1,6 milhões, respectivamente.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



## 5.4. Estoques

O saldo dos estoques em novembro/25 foi de R\$ 3,7 milhões, apresentando uma redução de R\$ 472 mil em comparação ao mês anterior.

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



## 5.5. Imobilizado e Intangível

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

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

Imobilizado	set/25	out/25	nov/25	AV	Variação
Bens em Operação	4.359.290	4.359.290	4.359.290	108,8%	0
Imóveis	6.545.889	6.547.520	6.549.150	163,4%	1.631
(-) Depreciação Acumulada	-6.838.333	-6.858.120	-6.864.202	-171,3%	-6.081
(-) Exaustão Acumulada	-76.331	-76.331	-76.331	-1,9%	0
Intangível					
Intangível	39.454	39.454	39.454	1,0%	0
<b>TOTAL</b>	<b>4.029.970</b>	<b>4.011.813</b>	<b>4.007.362</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4.451</b>



## 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 28,6% 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 novembro/25. Neste período, as empresas apresentaram um **prejuízo** de 3,4% sobre seu faturamento, totalizando R\$ 59 mil.

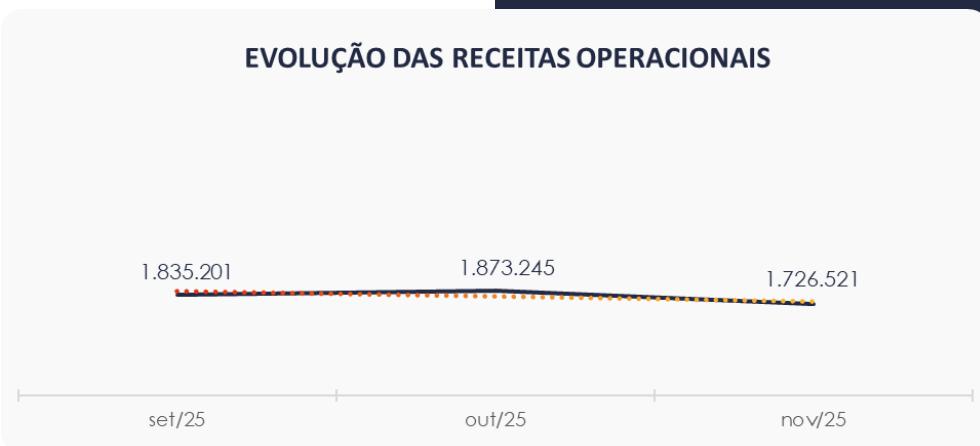
Em relação ao ano de 2025, o faturamento totalizou R\$ 20,2 milhões, resultando em um prejuízo de R\$ 1,1 milhão.

DRE	set/25	AV	out/25	AV	nov/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>1.835.201</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.873.245</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.726.521</b>	<b>100,0%</b>	<b>-7,8%</b>	<b>25.236.977</b>	<b>20.206.242</b>
( - ) Deduções das receitas	-69.029	-3,8%	-68.336	-3,6%	-98.494	-5,7%	44,1%	-1.397.659	-815.132
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>1.766.173</b>	<b>96,2%</b>	<b>1.804.909</b>	<b>96,4%</b>	<b>1.628.028</b>	<b>94,3%</b>	<b>-9,8%</b>	<b>23.839.319</b>	<b>19.391.111</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-1.278.696	-69,7%	-1.335.296	-71,3%	-1.172.414	-67,9%	-12,2%	-17.905.419	-14.703.506
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>487.476</b>	<b>26,6%</b>	<b>469.614</b>	<b>25,1%</b>	<b>455.614</b>	<b>26,4%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>5.933.900</b>	<b>4.687.605</b>
( - ) Despesas operacionais	-547.799	-29,8%	-499.999	-26,7%	-535.285	-31,0%	7,1%	-5.608.968	-6.028.869
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-60.323</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-30.386</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-79.671</b>	<b>-4,6%</b>	<b>162,2%</b>	<b>324.931</b>	<b>-1.341.265</b>
( - ) Depreciação e amortização	-59.472	-3,2%	-19.788	-1,1%	-6.081	-0,4%	-69,3%	-670.560	-481.955
( - ) Encargos financeiros líquidos	51.278	2,8%	8.900	0,5%	26.693	1,5%	199,9%	36.651	693.140
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-68.517</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-41.273</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-59.059</b>	<b>-3,4%</b>	<b>43,1%</b>	<b>-308.977</b>	<b>-1.130.079</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-44.298	-24.591
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-68.517</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-41.273</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-59.059</b>	<b>-3,4%</b>	<b>43,1%</b>	<b>-353.274</b>	<b>-1.154.671</b>
( - ) IR e CS	-4.960	-0,3%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-28.061	-12.470
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-73.477</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-41.273</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-59.059</b>	<b>-3,4%</b>	<b>43,1%</b>	<b>-381.336</b>	<b>-1.167.141</b>



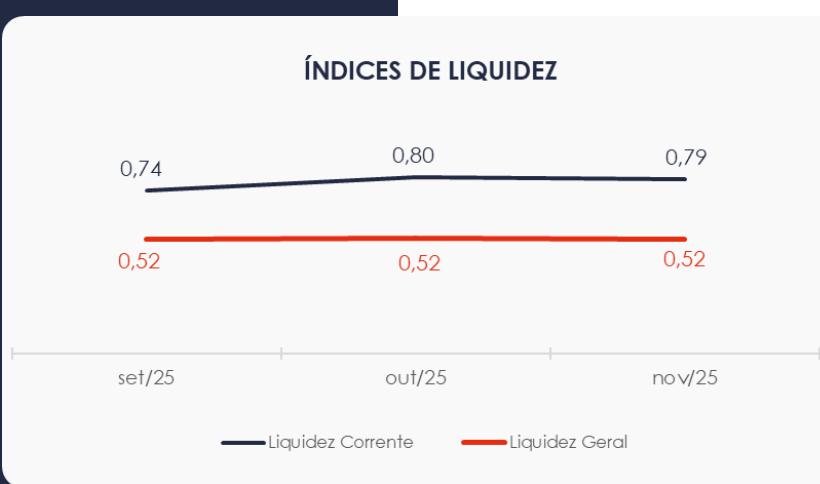
## 6.1. Análise de Faturamento

Ao lado, apresenta-se o quadro de obtenção de receitas do trimestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em novembro/25, a receita foi de R\$ 1,7 milhão, sendo R\$ 1,5 milhão proveniente da venda de mercadorias e R\$ 133 mil da prestação de serviços.



## 6.2. Índices de Liquidez

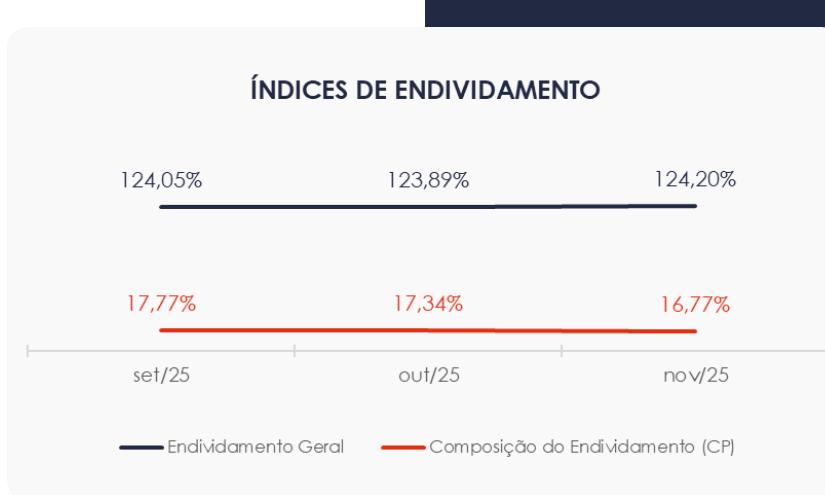
O **índice de liquidez geral** das Recuperandas apresentou estabilidade neste último mês do trimestre, com um indicador de **R\$ 0,52** em novembro/25. Portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento de suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, já que 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\$ 69,9 milhões, correspondente a 124,20% do Ativo Total. Observa-se também uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 17,34% para 16,77% em novembro/25.



## 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 13,2 milhões, sendo R\$ 2,5 milhões referente a dívidas de curto prazo, enquanto R\$ 10,6 milhões estão alocados no longo prazo.

Durante o período analisado, a variação total foi de R\$ 19 mil, referente aos pagamentos efetuados aos credores trabalhistas.

### CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CP

2.578.168                    2.578.168                    2.578.168

set/25                    out/25                    nov/25

### CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP

10.694.622                    10.650.976                    10.631.825

set/25                    out/25                    nov/25



## 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	set/25	out/25	nov/25
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	1.787.258	1.803.635	1.704.483
Movimentação de outros créditos	-24.479	48.927	-5.084
Movimentação de fornecedores	-1.022.226	-2.248.296	-1.071.578
Movimentação de tributos	-28.726	-25.618	-24.979
Movimentação de despesas e outras obrig.	-619.894	-318.812	-641.782
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>91.934</b>	<b>-740.164</b>	<b>-38.939</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-2.405	-1.631	-1.631
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>-2.405</b>	<b>-1.631</b>	<b>-1.631</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-110.955	789.794	23.800
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-110.955</b>	<b>789.794</b>	<b>23.800</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	-43.650	-43.646	-19.151
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>-43.650</b>	<b>-43.646</b>	<b>-19.151</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	26.380	-538	0
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>26.380</b>	<b>-538</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-38.696</b>	<b>3.815</b>	<b>-35.921</b>



## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada no período foram relacionadas ao recebimento de clientes e movimentações de empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 1,7 milhões.

## 8.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos a fornecedores, tributos, outras obrigações, além de movimentações de imobilizado, credores RJ e outros créditos. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 1,7 milhões no período.

Ao final do mês de análise, a variação de caixa foi negativa, totalizando R\$ 35 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**

