



Fevereiro/2026

51º 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: PJYDF P5ASU TX9PM YYMZD

Administradora Judicial
ajpneumar@valorconsultores.com.br

Recuperação Judicial nº 0021579-97.2021.8.16.0017

27ª 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: PJYDF P5ASU TX9PM YYMZD

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.4. Estoques.....	20
2. Cronograma Processual.....	5	5.5. Imobilizado e Intangível.....	21
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	6	5.6. Investimentos.....	22
4. Informações Operacionais.....	8	6. Análise de Resultados.....	23
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	8	6.1. Análise de Faturamento.....	24
4.2. Quadro Funcional.....	11	6.2. Índices de Liquidez.....	25
4.3. Fotos da Vistoria.....	12	7. Endividamento.....	26
5. Informações Financeiras.....	14	7.1. Endividamento Total.....	26
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	14	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	27
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	15	8. Fluxo de Caixa.....	28
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	16	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	29
5.2. Contas a Receber.....	18	8.2. Principais Saídas.....	29
5.3. Contas a Pagar.....	19		



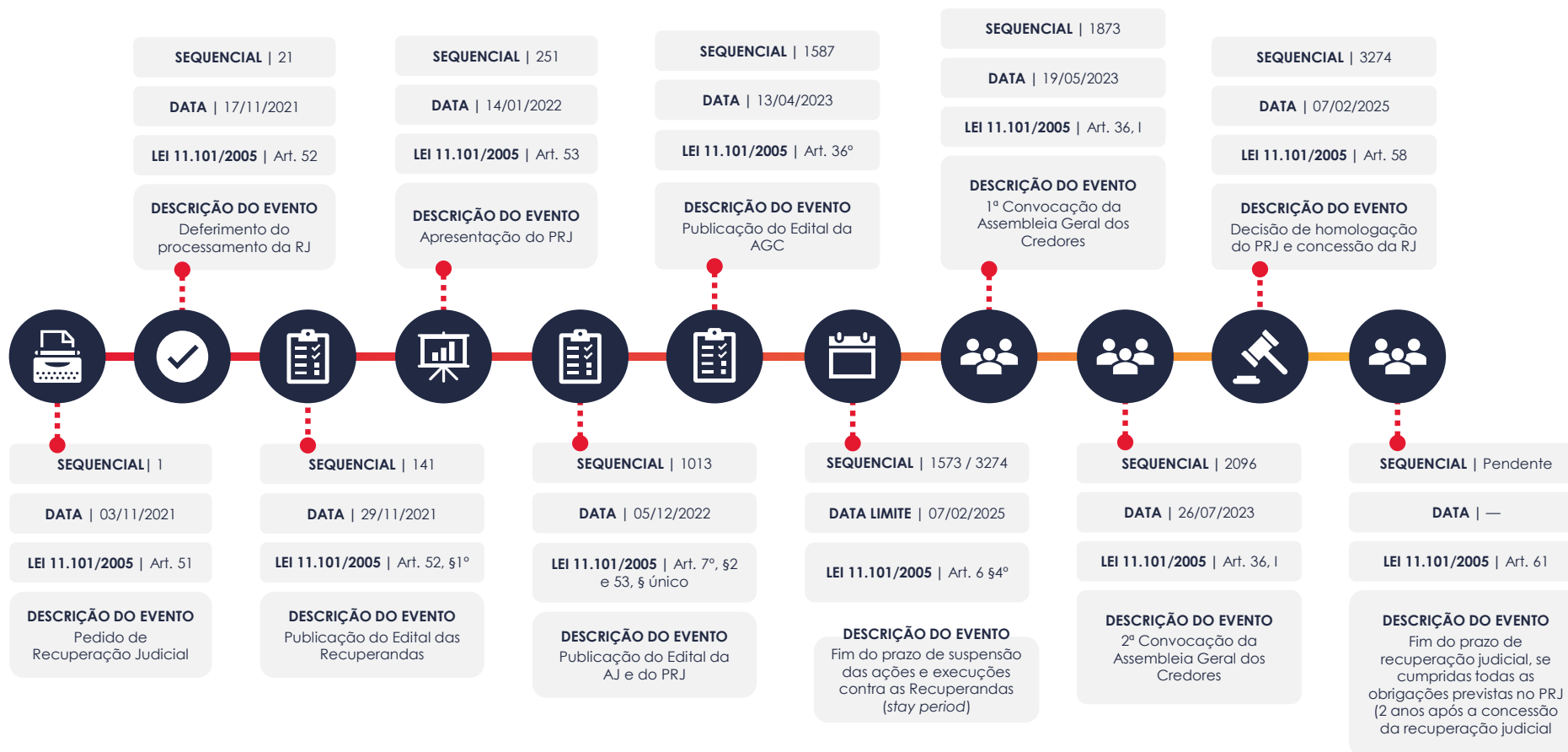
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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

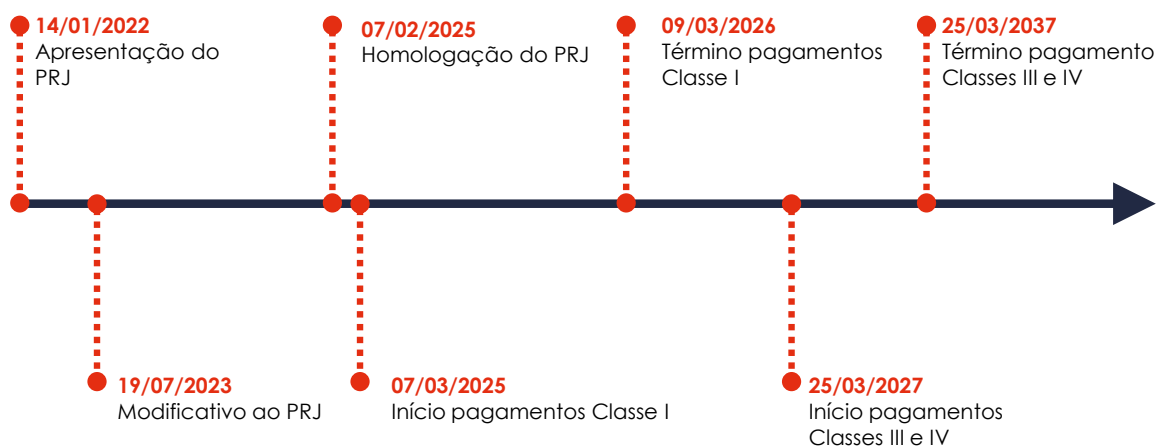
O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente pela decisão de seq. 3274, foi apresentado no mov. 251.2 e modificado no mov. 2060.2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

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)				TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 3274)		TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 3274)	
DATA 07/02/2025				DATA 07/02/2025		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 13/02/2026, 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, com o acompanhamento do gerente da unidade, Sr. Michael Blaszczyk.

Na ocasião, foi possível perceber o normal funcionamento da filial, com a presença de cinco funcionários na área administrativa, sendo um deles o gerente, Sr. Michael. Na área de oficina, havia um veículo e dois funcionários. Além disso, no estoque mantinha-se grande quantidade de produtos armazenados, tanto da linha de grande porte quanto de porte pequeno (carros).

Ademais, o gerente da filial prestou as seguintes informações:

- O faturamento de dezembro/2025 fechou em R\$ 400 mil. Apesar de ser considerado um valor baixo, o resultado superou as expectativas iniciais para o período.
- Para janeiro/2026, registrou-se uma melhora, com faturamento de R\$ 600 mil. Embora não tenha atingido a meta estipulada de R\$ 700 mil, o saldo foi avaliado como positivo pela gestão.



- A equipe ainda opera com desfalques, mas foi confirmada a contratação de dois novos funcionários para os meses de fevereiro e março. Ambos possuem experiência comprovada no setor de vendas de pneus.
- Em estoque, houve a entrada de aproximadamente 500 pneus, adquiridos de distribuidores da região. Além disso, há previsão de chegada de 4 contêineres entre os meses de março e abril, o que reforçará significativamente o estoque.
- Sobre o feriado de Carnaval, a empresa optou por manter a continuidade do trabalho, sem interrupções durante o período de festas.
- Em relação à identidade visual e à padronização pela bandeira XBRI, permanece no aguardo da formalização do logotipo para implementação.

Posteriormente em 23/02/2026, 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.

www.valorconsultores.com.br

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 janeiro/2026, o faturamento da recuperanda Ribeiro (Pneumar) foi de R\$ 2.072.587,10, tendo apurado resultado positivo de R\$ 78.085,93.
- No mesmo período, houve uma receita não operacional no valor de R\$ 113 mil, decorrente da recuperação de impostos. Contudo, as despesas financeiras totalizaram R\$ 120 mil, valor considerado elevado devido à antecipação de recebíveis e à venda com prazos de até 105 dias, o que impactou a disponibilidade de caixa.
- No período em apreço, houve melhora significativa nas vendas de varejo, envolvendo também peças e serviços com maior margem.
- 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.





- O estoque atual de pneus se mantém em R\$ 2,1 milhões.
- Sobre a filial de Curitiba, está adquirindo pneus de distribuidores locais. No período, faturou cerca de R\$ 400 mil.
- Em relação à recuperanda Ribemar, foi apontada receita de R\$ 21.090,28 proveniente de locação de imóvel, com prejuízo no exercício de R\$ 14.771,29.
- Na chácara, permanece um caseiro no local, por segurança, até a finalização da venda do imóvel.

www.valorconsultores.com.br

10



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: PJYDF P5ASU TX9PM YYMZD

4.2. Quadro Funcional

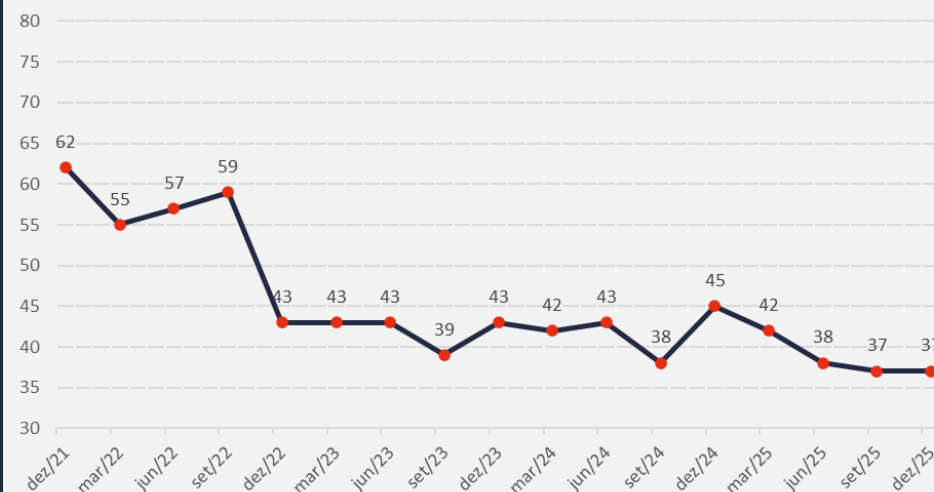
Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 37 colaboradores, além de 3 representantes comerciais (PJ), cujos salários estão em dia.

Quanto aos salários, foi informado estarem sendo pagos em dia.

Quanto ao quadro de colaboradores situados em Curitiba/PR, foi informado que a unidade conta com 11 funcionários, além de 3 representantes comerciais (PJ).

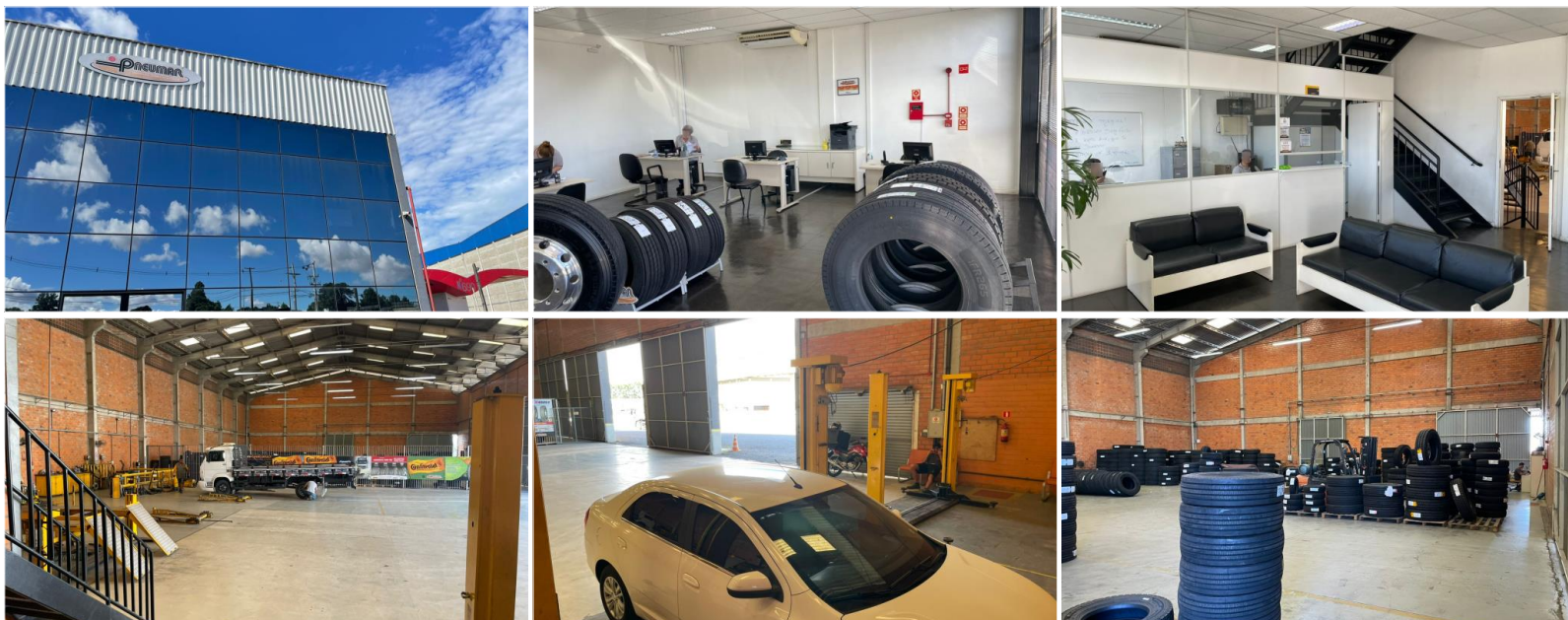
O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico ao lado:

EVOLUÇÃO DO QUADRO FUNCIONAL



4.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Curitiba/PR



4.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Maringá/PR



www.valorconsultores.com.br

13



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: PJYDF P5ASU TX9PM YYMZD

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	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	16.216	0,0%	-19.705	0,0%	68.217	0,1%	-446,2%
Créditos	2.276.063	4,0%	2.296.333	4,1%	753.484	1,4%	-67,2%
Outros Créditos	119.769	0,2%	113.260	0,2%	219.573	0,4%	93,9%
Adiantamentos	91.402	0,2%	164.360	0,3%	6.070	0,0%	-96,3%
Tributos a Recuperar	2.942.711	5,2%	2.881.345	5,1%	3.001.421	5,4%	4,2%
Estoques	4.207.360	7,4%	3.734.765	6,6%	3.127.627	5,6%	-16,3%
Despesas Antecipadas	71.462	0,1%	63.288	0,1%	79.073	0,1%	24,9%
Total do Ativo Circulante	9.724.982	17,1%	9.233.647	16,4%	7.255.464	13,1%	-21,4%
Ativo Não Circulante							
Clientes LP	0	0,0%	0	0,0%	1.021.928	1,8%	0,0%
Outros Créditos LP	26.967.555	47,5%	26.967.555	47,9%	26.967.555	48,6%	0,0%
Investimentos	16.122.300	28,4%	16.122.300	28,6%	16.122.300	29,1%	0,0%
Imobilizado	3.972.359	7,0%	3.967.909	7,0%	4.069.717	7,3%	2,6%
Intangível	39.454	0,1%	39.454	0,1%	46.694	0,1%	18,4%
Total do Ativo Não Circulante	47.101.668	82,9%	47.097.217	83,6%	48.228.193	86,9%	2,4%
TOTAL DO ATIVO	56.826.650	100,0%	56.330.864	100,0%	55.483.657	100,0%	-1,5%



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e equivalentes a caixa: Em dezembro/25, as disponibilidades totalizaram um saldo de R\$ 68 mil, apresentando um aumento de R\$ 87 mil em relação ao mês anterior. Esse acréscimo foi analisado principalmente pela Recuperanda Ribeiro, na conta "Bancos c/ Movimento".

Créditos: Composto principalmente por Duplicatas a Receber, o saldo deste grupo foi de R\$ 753 mil no período de análise. Comparado ao mês de novembro/25, houve uma redução de 67,2%, equivalente a R\$ 1,5 milhões. Esse decréscimo foi analisado principalmente na Recuperanda Ribemar, que transferiu o saldo de R\$ 1 milhão para o grupo de "Clientes LP"

Outros Créditos: O grupo composto por "Cartões de Crédito" e "Outros Créditos", apresentou um saldo de R\$ 219 mil em dezembro/25. Observa-se que ocorreu um aumento de R\$ 106 mil no período de novembro a dezembro de 2025.

Adiantamentos: Em dezembro/25, nota-se que houve uma redução de R\$ 158 mil, equivalente a 96,3%, em relação ao mês anterior. Com um saldo total de R\$ 6 mil, o grupo é composto atualmente por Adiantamento a Fornecedores.

Tributos a Recuperar: Entre novembro e dezembro de 2025, o grupo registrou uma variação positiva de R\$ 120 mil, equivalente a 4,2%. Portanto, encerrou o mês com um saldo de R\$ 3 milhões.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	281.606	0,5%	208.406	0,4%	-214.849	-0,4%	-203,1%
Fornecedores	2.699.991	4,8%	2.320.058	4,1%	2.170.822	3,9%	-6,4%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.700.943	3,0%	1.632.415	2,9%	1.452.854	2,6%	-11,0%
Obrigações Tributárias	942.696	1,7%	1.014.443	1,8%	1.082.231	2,0%	6,7%
Outras Obrigações	4.004.131	7,0%	3.976.668	7,1%	3.959.544	7,1%	-0,4%
Credores Recuperação Judicial	2.578.168	4,5%	2.578.168	4,6%	2.578.168	4,6%	0,0%
Total do Passivo Circulante	12.207.535	21,5%	11.730.158	20,8%	11.028.770	19,9%	-6,0%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	15.668.591	27,6%	15.765.591	28,0%	15.552.027	28,0%	-1,4%
Parcelamentos	1.045.104	1,8%	1.016.469	1,8%	980.291	1,8%	-3,6%
Outras Obrigações	30.827.642	54,2%	30.819.079	54,7%	30.820.828	55,5%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	10.650.976	18,7%	10.631.825	18,9%	10.189.675	18,4%	-4,2%
Total do Passivo Não Circulante	58.192.314	102,4%	58.232.964	103,4%	57.542.822	103,7%	-1,2%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	44.555.406	78,4%	44.555.406	79,1%	44.555.406	80,3%	0,0%
Adiantamento Futuro	515.500	0,9%	515.500	0,9%	515.500	0,9%	0,0%
Reserva Legal	2.580.473	4,5%	2.580.473	4,6%	2.580.473	4,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-71.225.292	-125,3%	-71.225.292	-126,4%	-71.225.292	-128,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.108.082	-1,9%	-1.167.141	-2,1%	-622.516	-1,1%	-46,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	11.108.796	19,5%	11.108.796	19,7%	11.108.494	20,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-13.573.199	-23,9%	-13.632.258	-24,2%	-13.087.935	-23,6%	-4,0%
TOTAL DO PASSIVO	56.826.650	100,0%	56.330.864	100,0%	55.483.657	100,0%	-1,5%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em dezembro/25, esse grupo de curto prazo apresentou uma queda de R\$ 423 mil, encerrando o mês com um saldo negativo de R\$ 214 mil. Ressalta-se que esse saldo negativo decorre da conta "Juros a Apropriar", que atua como conta redutora dentro do grupo. Já no longo prazo, o saldo foi de R\$ 15,5 milhões com uma redução de R\$ 213 mil. Juntos, esses grupos representaram 27,6% do total do passivo.

Fornecedores: Em dezembro/25, o saldo desse grupo foi de R\$ 2,1 milhões. Esse valor indica um decréscimo de R\$ 149 mil em comparação com o mês anterior, equivalente a 6,4%. Observa-se que essa variação ocorreu, principalmente, na Recuperanda Ribeiro.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Entre novembro e dezembro de 2025, houve uma baixa de R\$ 179 mil, equivalente a 11%. Dessa forma, encerrou o período com um saldo de R\$ 1,4 milhão.

Obrigações Tributárias: O grupo apresentou um saldo total de R\$ 1 milhão ao final de dezembro/25. Nota-se que houve uma alta de R\$ 67 mil em comparação com o mês de novembro/25.





Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Em dezembro/25, o grupo totalizou R\$ 34,7 milhões, representando 62,7% do total do passivo. No curto prazo, houve uma diminuição de R\$ 17 mil, equivalente a 0,4%. No longo prazo, foi registrado um aumento, no valor de R\$ 1 mil.

Parcelamentos: Este grupo de longo prazo registrou uma baixa de R\$ 36 mil entre novembro e dezembro de 2025, encerrando o período com um saldo de R\$ 980 mil.

www.valorconsultores.com.br

17



5.2. Contas a Receber

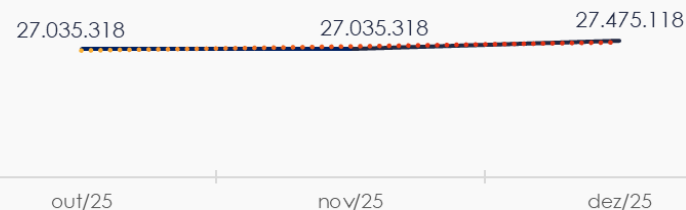
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber. O montante de R\$ 973 mil já está deduzido dos títulos descontados, que, neste mês, apresentaram um saldo de R\$ 3 milhões.

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 83,5% do total de R\$ 27,4 milhões.

CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO

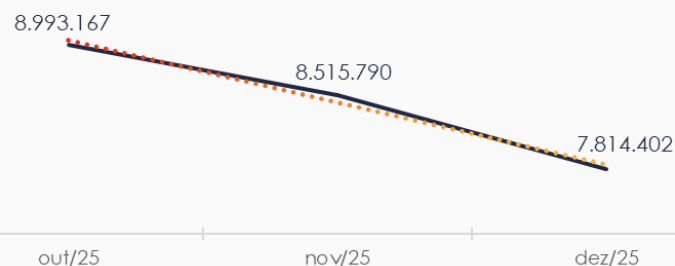


5.3. Contas a Pagar

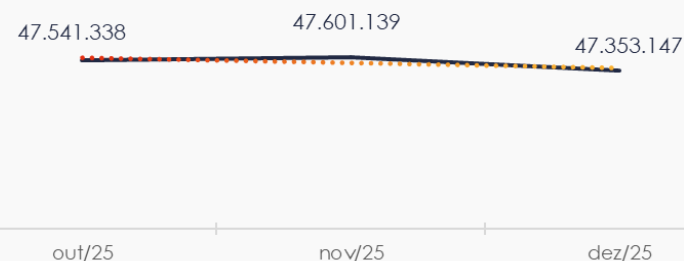
Os valores a pagar a curto prazo apresentaram uma baixa de R\$ 701 mil no período novembro a dezembro de 2025. Os maiores volumes deste grupo estão relacionados a "Fornecedores", "Dividendos a Pagar" e "Obrigações Sociais e Trabalhistas", com saldos de R\$ 2,1 milhões, R\$ 3 milhões e R\$ 1,4 milhões, respectivamente.

Os valores a pagar de longo prazo, conforme indicado no gráfico, apresentaram um saldo de R\$ 47,3 milhões. Deste total, R\$ 15,5 milhões referem-se a Empréstimos e Financiamentos, R\$ 980 mil referem-se a Parcelamentos e R\$ 30,8 milhões são atribuídos a Outras Obrigações.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



5.4. Estoques

O saldo dos estoques em dezembro/25 foi de R\$ 3,1 milhões, apresentando uma redução de R\$ 607 mil em comparação ao mês anterior.

Destaca-se que a conta "Mercadorias" representa a maior parte do grupo, com um saldo de R\$ 3,1 milhões, o que equivale a 99,5%.

VALOR DOS ESTOQUES



5.5. Imobilizado e Intangível

Em dezembro/25, o grupo de Imobilizado apresentou um saldo de R\$ 4,1 milhões. No período analisado, houve aumentos de R\$ 360 em "Bens em Operação", de R\$ 1 mil em "Imóveis" e de R\$ 99 mil em "Depreciação Acumulada".

No Ativo Intangível, nota-se um aumento de R\$ 7 mil, totalizando R\$ 46 mil.

www.valorconsultores.com.br

Imobilizado	out/25	nov/25	dez/25	AV	Variação
Bens em Operação	4.359.290	4.359.290	4.359.650	105,9%	360
Imóveis	6.547.520	6.549.150	6.550.781	159,1%	1.631
(-) Depreciação Acumulada	-6.858.120	-6.864.202	-6.764.383	-164,3%	99.818
(-) Exaustão Acumulada	-76.331	-76.331	-76.331	-1,9%	0
Intangível					
Intangível	39.454	39.454	46.694	1,1%	7.240
TOTAL	4.011.813	4.007.362	4.116.411	100,0%	109.049



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 29,1% 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 dezembro/25. Neste período, as empresas apresentaram um **lucro líquido** de 30,8% sobre seu faturamento, totalizando R\$ 544 mil.

Ressalta-se que esse resultado positivo foi acentuado em razão dos encargos financeiros, referente, principalmente, da apuração do deságio parcial da recuperação judicial.

Em relação ao ano de 2025, o faturamento totalizou R\$ 21,9 milhões, resultando em um prejuízo de R\$ 622 mil.

www.valorconsultores.com.br

DRE	out/25	AV	nov/25	AV	dez/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.873.245	100,0%	1.726.521	100,0%	1.767.052	100,0%	2,3%	25.236.977	21.973.294
(-) Deduções das receitas	-68.336	-3,6%	-98.494	-5,7%	-80.427	-4,6%	-18,3%	-1.397.659	-895.559
(=) Receitas líquidas	1.804.909	96,4%	1.628.028	94,3%	1.686.625	95,4%	3,6%	23.839.319	21.077.735
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.335.296	-71,3%	-1.172.414	-67,9%	-1.061.515	-60,1%	-9,5%	-17.905.419	-15.765.022
(=) Lucro bruto	469.614	25,1%	455.614	26,4%	625.109	35,4%	37,2%	5.933.900	5.312.714
(-) Despesas operacionais	-499.999	-26,7%	-535.285	-31,0%	-518.376	-29,3%	-3,2%	-5.608.968	-6.547.245
(=) EBITDA	-30.386	-1,6%	-79.671	-4,6%	106.733	6,0%	-234,0%	324.931	-1.234.531
(-) Depreciação e amortização	-19.788	-1,1%	-6.081	-0,4%	-18.916	-1,1%	211,1%	-670.560	-500.871
(-) Encargos financeiros líquidos	8.900	0,5%	26.693	1,5%	456.808	25,9%	1611,3%	36.651	1.149.947
(=) Resultado antes do RNO	-41.273	-2,2%	-59.059	-3,4%	544.625	30,8%	-1022,2%	-308.977	-585.455
(+ / -) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-44.298	-24.591
(=) Resultado antes do IR e CS	-41.273	-2,2%	-59.059	-3,4%	544.625	30,8%	-1022,2%	-353.274	-610.046
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-28.061	-12.470
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-41.273	-2,2%	-59.059	-3,4%	544.625	30,8%	-1022,2%	-381.336	-622.516



6.1. Análise de Faturamento

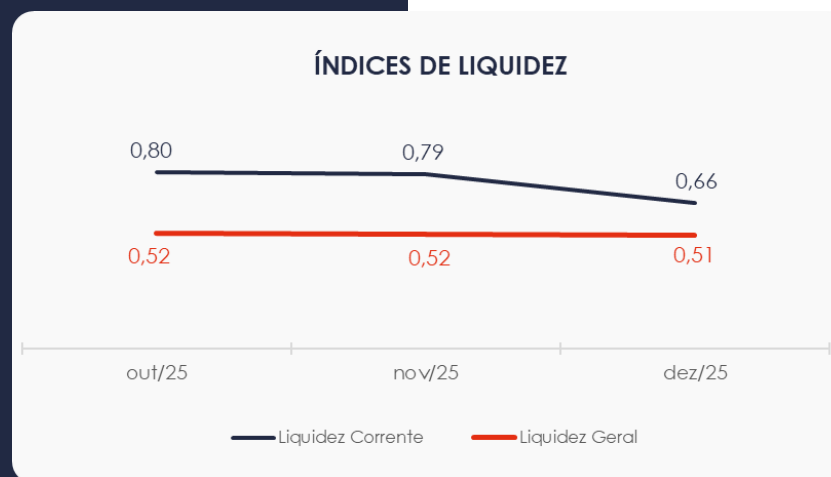
Ao lado, apresenta-se o quadro de obtenção de receitas do trimestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em dezembro/25, a receita foi de R\$ 1,7 milhão, sendo R\$ 1,6 milhão proveniente da venda de mercadorias e R\$ 152 mil da prestação de serviços.

EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



6.2. Índices de Liquidez

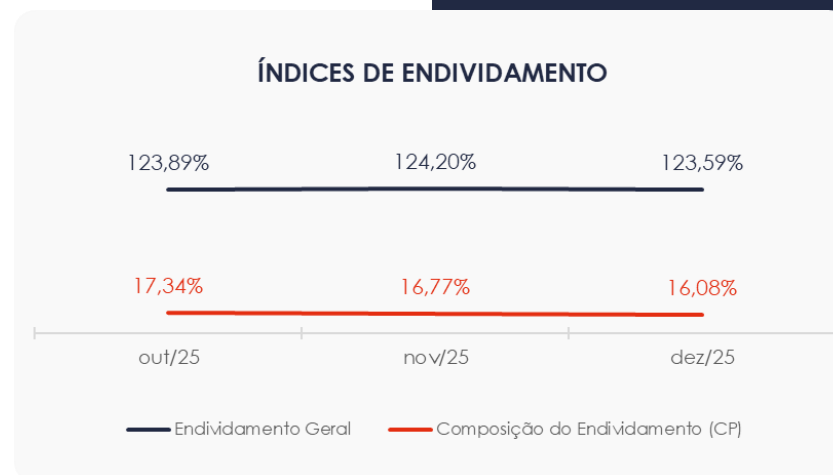
O **índice de liquidez geral** das Recuperandas apresentou estabilidade neste último mês do trimestre, com um indicador de **R\$ 0,51** em dezembro/25. Portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento de suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, já que a capacidade de pagamento estava em **R\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 68,5 milhões, correspondente a 123,59% do Ativo Total. Observa-se também uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 16,77% para 16,08% em dezembro/25.



7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 8,9 milhões, sendo R\$ 2,5 milhões referente a dívidas de curto prazo, enquanto R\$ 6,3 milhões estão alocados no longo prazo.

Vale ressaltar que os valores apresentados neste grupo diferem dos dados do quadro de credores fornecido pelas Recuperandas.

Durante o período analisado, a variação total foi de R\$ 32 mil, referente aos pagamentos efetuados aos credores trabalhistas.

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	out/25	nov/25	dez/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.803.635	1.704.483	2.287.974
Movimentação de outros créditos	48.927	-5.084	-68.098
Movimentação de fornecedores	-2.248.296	-1.071.578	-619.398
Movimentação de tributos	-25.618	-24.979	-12.639
Movimentação de despesas e outras obrig.	3.930.170	-648.032	-702.822
Fluxo das atividades operacionais	3.508.818	-45.189	885.017
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-1.631	-1.631	-120.725
Movimentação de intangível	0	0	-7.240
Fluxo das atividades de investimentos	-1.631	-1.631	-127.965
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	789.794	23.800	-636.818
Fluxo das atividades de financiamento	789.794	23.800	-636.818
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-37.396	-12.901	-32.010
Fluxo das atividades de credores RJ	-37.396	-12.901	-32.010
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-538	0	-302
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-538	0	-302
Variação líquida do caixa	4.259.047	-35.921	87.922

28



8.1. Principais Fontes de Entrada

A única fonte de entrada no período foi relacionada somente a recebimento de clientes, totalizando R\$ 2,2 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, intangível, credores RJ, outros créditos, empréstimos e financiamentos e patrimônio líquido. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 2,2 milhões no período.

Ao final do mês de análise, a variação de caixa foi positiva, totalizando R\$ 87 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: PJYDF P5ASU TX9PM YYMZD