



**MATUCH DE  
CARVALHO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

**VALETÃO**  
*pneus*

**RELATÓRIO DAS ATIVIDADES  
DAS RECUPERANDAS  
COMPETÊNCIAS: NOVEMBRO E  
DEZEMBRO DE 2024**

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1ª RAJ 7ª RAJ 9ª RAJ – SÃO PAULO**

**Processo 1001022-38.2024.8.26.0260**

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial das sociedades empresárias **COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO LTDA., IMPÉRIO SETE COMÉRCIO DE PNEUS LTDA., PEDRA PRETA COBRANÇAS LTDA e RODA AZUL COBRANÇAS LTDA.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c, da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

As informações apresentadas neste relatório foram fornecidas pela Administração das Recuperandas. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realizou trabalhos de auditoria independente.

Entretanto, de acordo o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial está realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca da acurácia nos números apresentados.

# ÍNDICE

<b>HISTÓRICO</b>	<b>5</b>
<b>HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE</b>	<b>6</b>
<b>ORGANOGRAMA</b>	<b>9</b>
<b>FUNCIONÁRIOS</b>	<b>10</b>
<b>CREDORES</b>	<b>11</b>
<b>SITUAÇÃO FISCAL</b>	<b>12</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO</b>	<b>13</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – IMPÉRIO SETE COMÉRCIO</b>	<b>26</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PEDRA PRETA COBRANÇAS</b>	<b>39</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RODA AZUL COBRANÇAS</b>	<b>49</b>
<b>COMENTÁRIOS</b>	<b>59</b>
<b>QUESTIONÁRIO</b>	<b>61</b>
<b>CONSIDERAÇÕES FINAIS</b>	<b>72</b>

# HISTÓRICO

A história do grupo Valetão remonta na década de 1950, quando o pai do Sr. Natal, sócio e administrador das Recuperandas, abriu o primeiro centro automotivo com a bandeira Pirelli na cidade de São Bernardo do Campo. O Sr. Natal trabalhou no centro automotivo até 1980, quando abriu sua primeira loja, a “Troca de Óleo Valetão”, em conjunto com outros dois sócios.

Pouco tempo depois, iniciou-se a comercialização de pneus e, desde então, a Valetão vem consolidando seu papel no mercado, trabalhando com pneus de primeira qualidade, originais de fábrica, e prestando serviços de alinhamento, balanceamento, troca de óleo, reparos simples, revenda de peças (amortecedores, molas, baterias, sistema de freio etc.).

Com o passar dos anos, a empresa consolidou sua posição como uma das principais referências no segmento automotivo, especialmente na região do ABC paulista, de modo que a qualidade dos serviços prestados e a excelência no atendimento ao cliente contribuíram significativamente para o seu exponencial crescimento nessa localidade.

A presença marcante da Valetão na região da Grande São Paulo foi fruto de um trabalho árduo e dedicado do Sr. Natal, sua família e seus colaboradores, ao longo de décadas na medida que sua reputação como um centro automotivo confiável e de confiança atraiu uma base sólida de clientes fiéis, que não apenas retornavam para os serviços regulares de manutenção, mas também recomendavam a empresa para amigos, familiares e colegas.

# HISTÓRICO

Ao mesmo tempo, a Valetão sempre esteve atenta às demandas específicas do mercado local, adaptando-se e inovando constantemente para atender às necessidades dos clientes. Isso incluiu a expansão de sua gama de serviços para além da simples troca de óleo e venda de pneus, incorporando novas tecnologias e oferecendo soluções abrangentes para a manutenção e reparo de veículos.

Seu exponencial crescimento na região da Grande São Paulo não apenas solidificou sua posição como líder do setor, mas também contribuiu para o desenvolvimento econômico e social da comunidade local, razão pela qual a empresa tornou-se parte integrante do tecido urbano, proporcionando empregos, investindo em infraestrutura e apoiando iniciativas comunitárias.

Entre 1987 e 2021, a Valetão foi revendedora exclusiva dos pneus Pirelli e figurava entre os três maiores revendedores do Brasil. Para que se tenha uma ideia, no ano de 2018, foram vendidos 1.175.000 (um milhão, cento e setenta e cinco mil) pneus de automóvel e 35.000 (trinta e cinco mil) pneus de caminhão.

Em 2012, por questões operacionais, a história do grupo Valetão ganhou um novo capítulo com a constituição da Império Sete, uma empresa que veio para complementar e fortalecer as operações do grupo, com o foco no comércio varejista de pneumáticos e câmaras-de-ar.

A Império Sete surgiu para atender à crescente demanda por serviços automotivos na região, dedicando-se também à prestação de serviços essenciais, como instalação, manutenção e reparação de acessórios para veículos automotores, visando proporcionar aos clientes uma experiência completa e conveniente.

# HISTÓRICO

Assim, a criação da Império Sete representou não apenas um marco na história do grupo Valetão, mas também uma evolução significativa em sua capacidade de oferecer soluções abrangentes e de alta qualidade no setor automotivo. As Recuperandas chegaram a ter 18 (dezoito) lojas, espalhadas pelo Estado de São Paulo, mas, por conta da crise econômico-financeira que a assolou, atualmente possuem 9 (nove) lojas na região do ABC, Grande São Paulo e interior do estado.

Desde a inauguração da primeira loja, em 1980, foram anos de muito sucesso e crescimento, sem nunca perder a qualidade nas peças, produtos e serviços prestados. Pode-se dizer tranquilamente que as Recuperandas já atendem a terceira geração de clientes.

Neste contexto de crescimento exponencial, que surgiram as empresas Pedra Preta e Roda Azul, ampliando ainda mais o escopo e a eficiência das operações do Grupo Valetão. Essas empresas foram criadas com o propósito de oferecer serviços combinados de escritório e apoio administrativo, estabelecendo uma estrutura sólida e integrada para atender às diversas demandas do negócio.

Além disso desempenham um papel fundamental na gestão de pagamentos, organização de documentos e outras atividades administrativas essenciais para o funcionamento eficaz do grupo. A presença da Pedra Preta e da Roda Azul tornou-se fundamental para garantir que todas as atividades administrativas fossem realizadas de forma coordenada e eficaz em todo o Grupo Valetão, desde o gerenciamento de documentos e arquivos até a coordenação de agendas e comunicação interna, sendo essas empresas que proporcionam uma infraestrutura sólida e confiável para facilitar as operações diárias das empresas do grupo.

# HISTÓRICO

No entanto, em 2018, a Pirelli removeu de base de clientes das Recuperandas os 50 (cinquenta) clientes mais relevantes, que eram responsáveis por mais de 70% (setenta por cento) do faturamento, ao criar uma área interna destinada ao atendimento de clientes multimarcas.

Como se não bastasse, em 2020 foi decretada a pandemia da COVID-19, o que resultou no isolamento social e na consequente redução do consumo de pneus, já que não havia necessidade de trocá-los. Além disso, muitas pessoas começaram a adiar serviços como alinhamento, balanceamento e troca de óleo, e muitas venderam seus veículos.

A partir daí, as Recuperandas não lograram êxito em recuperar o seu faturamento. A título de comparação, veja-se que o faturamento das Recuperandas em 2017 chegou a R\$ 272.650.880,38, enquanto em 2022 e 2023 o faturamento foi de R\$ 27.022.483,4 e R\$ 16.770.485,00, respectivamente.

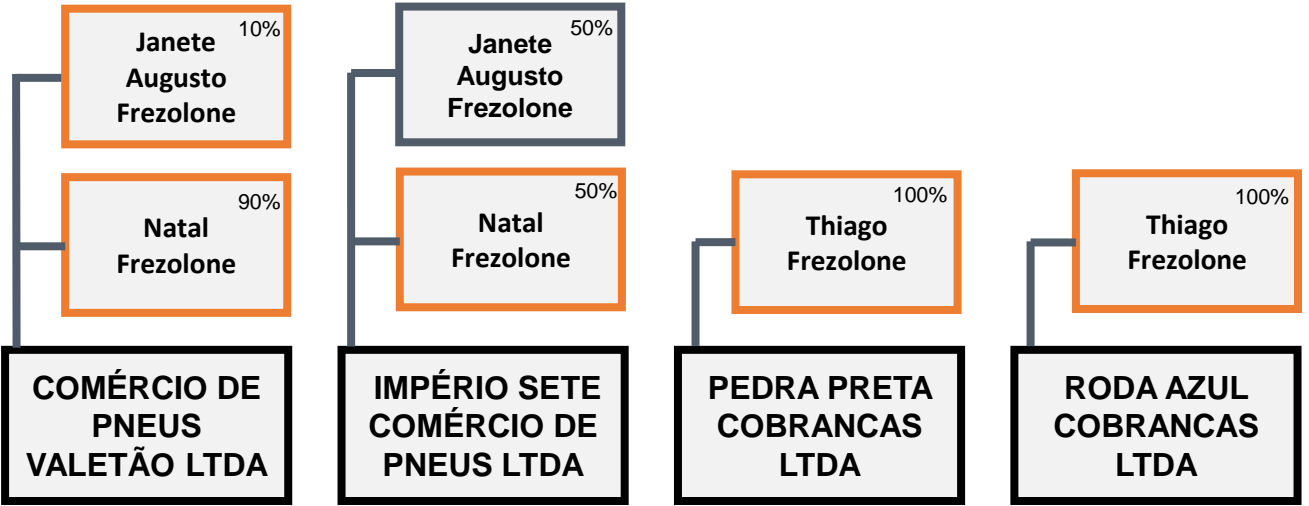
Neste cenário, as Recuperandas se viram estranguladas, com baixa disponibilidade de recursos para pagamento de fornecedores e funcionários no curto prazo, sendo obrigadas a recorrer à empréstimos bancários e a encerrar as atividades de algumas lojas menos viáveis.




Assim, diante da gravidade da crise, somada às intercorrências causadas pela súbita queda na demanda, não restou outra opção ao grupo Valetão senão a propositura do processo de Recuperação Judicial.



# ORGANOGRAMA

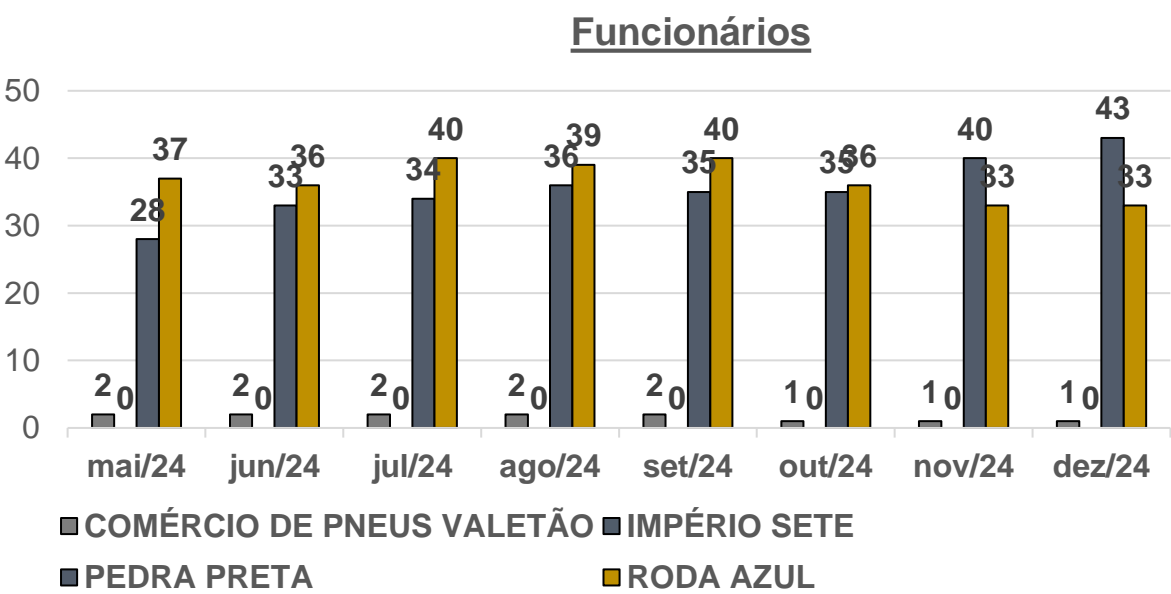
A estrutura organizacional do Grupo Valetão, atualmente, é delineada da seguinte forma:



-  Administrador sem participação
-  Sócio
-  Sócio administrador

# FUNCIONÁRIOS

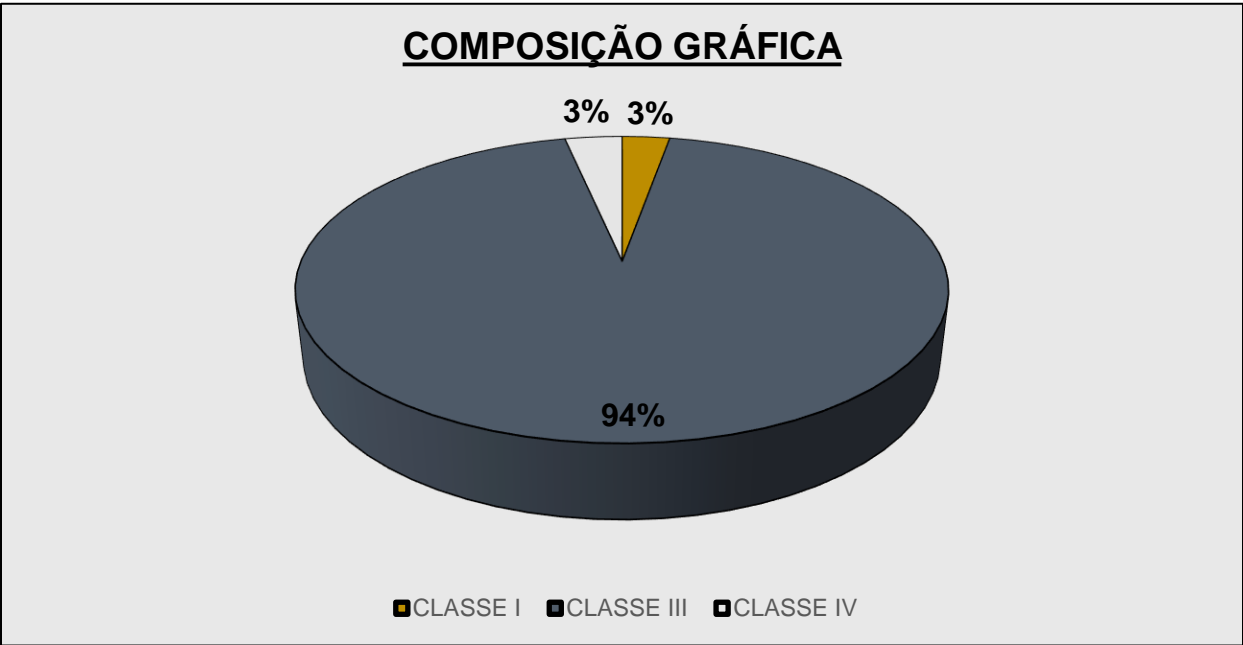
As Recuperandas informaram, nos períodos de maio até dezembro de 2024, a quantidade de funcionários ativos. A seguir demonstramos a posição dividida por empresas:



# CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial, de acordo com o art. 7, § 2º (fls. 2014-2065), a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando os comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

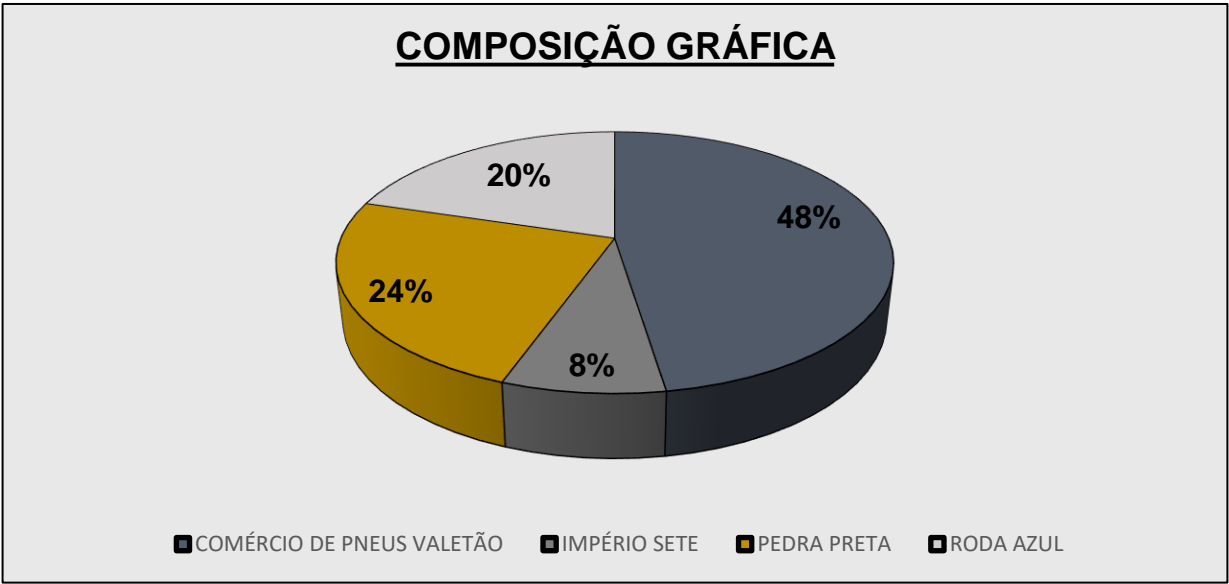
CREDORES	TIPO	QUANTIDADE	VALOR DOS CRÉDITOS
CLASSE I	TRABALHISTA	69	R\$ 627.415
CLASSE III	QUIROGRAFÁRIOS	81	R\$ 20.305.001
CLASSE IV	ME e EPP	42	R\$ 710.496
TOTAL		192	R\$ 21.642.912



# SITUAÇÃO FISCAL

PASSIVO TRIBUTÁRIO				
EMPRESAS	FEDERAL	ESTADUAL	MUNICIPAL	TOTAL
COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO	R\$ 2.512.393	R\$ 30.637	R\$ 654.625	R\$ 3.197.655
IMPÉRIO SETE	R\$ 305.196	R\$ 205.209	R\$ 26.243	R\$ 536.648
PEDRA PRETA	R\$ 1.567.212	-	R\$ 58.394	R\$ 1.625.606
RODA AZUL	R\$ 1.275.577	-	R\$ 91.411	R\$ 1.366.988
TOTAL GRUPO VALETÃO	R\$ 5.660.378	R\$ 235.846	R\$ 830.673	R\$ 6.726.897

❖ Atualização (Base maio/2024) - Posição informada pelas Recuperandas em 29/06/2024



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – COMÉRCIO VALETÃO

ATIVO	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	27.357.131	24.086.680	23.341.689	-3%	100%
ATIVO CIRCULANTE	26.083.572	21.909.437	21.620.963	-1%	93%
DISPONÍVEL	1.114.678	874.960	823.092	-6%	4%
CAIXA GERAL				0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	405.166	179.382	127.886	-29%	1%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	41.606	27.671	27.299	-1%	0%
OUTRAS DISPONIBILIDADES	667.907	667.907	667.907	0%	3%
CLIENTES	22.341.424	16.983.949	17.110.696	1%	73%
CLIENTES		5.728.252	5.855.000	2%	25%
CAXEMIRA GESTÃO DE BENS PRÓPRIOS E PARTICIPAÇÕES		10.462.088	10.462.088	0%	45%
CARTÕES DE CRÉDITOS A RECEBER		793.608	793.608	0%	3%
OUTROS CRÉDITOS	1.963.595	2.276.123	2.345.802	3%	10%
BANCOS CONTA VINCULADA	1	1	1	0%	0%
TÍTULOS A RECEBER	737.221	737.221	737.221	0%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	522.633	837.539	907.153	8%	4%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	703.741	701.363	701.427	0%	3%
ESTOQUE	663.874	1.662.650	1.229.618	-26%	5%
MERCADORIAS PARA REVENDA	582.754	1.612.885	1.183.543	-27%	5%
TRANSFERENCIAS DE MERCADORIAS	81.120	49.766	46.075	-7%	0%
CONTAS TRANSITÓRIAS	-	55	55	0%	0%
DESPESAS ANTECIPADAS		111.700	111.700	0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.273.559	2.177.243	1.720.727	-21%	7%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	236.215	700.046	700.046	0%	3%
DEPOSITOS JUDICIAIS	-	219.022	219.022	0%	1%
OUTROS EMPRESTIMOS	-	439.236	-	-100%	0%
INVESTIMENTOS	46.680	46.680	46.680	0%	0%
IMOBILIZADO	990.663	772.258	754.978	-2%	3%
PASSIVO TOTAL	27.357.131	24.086.680	23.341.689	-3%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	12.451.483	11.148.292	10.540.868	-5%	45%
EMPRESTIMOS	-	293.848	299.362	2%	1%
FORNECEDORES	2.402.334	3.573.067	3.709.662	4%	16%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	532.269	386.352	419.661	9%	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	591.572			0%	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.925.309	6.895.025	6.112.183	-11%	26%
DUPLICADAS DESCONTADAS	-			0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.242.643	13.208.274	13.195.189	0%	57%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	13.242.643	13.208.274	13.195.189	0%	57%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.663.004	- 269.886	- 394.367	46%	-2%
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	0%	21%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 3.256.996	- 5.189.886	- 5.394.367	4%	-23%
(-) REDUÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO	- 80.000	- 80.000		-100%	0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO				0%	0%

Apresentamos a análise vertical e horizontal da Comércio de Pneus Valetão até dezembro de 2024. As contas a receber representam 73% do total do ativo, destacando-se como o principal componente da estrutura patrimonial. As disponibilidades reduziram-se em relação a novembro, representando 4% do ativo total. Os estoques mantiveram trajetória de queda ao longo do período analisado. Em novembro, o saldo foi de R\$ 1.662.650,00, registrando redução de 22% em relação a outubro. Em dezembro, houve nova queda de 27%, encerrando o mês com saldo de R\$ 1.229.618,00. O passivo total apresentou redução de 3% em dezembro comparado ao mês anterior, com o passivo circulante representando 45% do passivo total.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO –

### COMÉRCIO VALETÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	nov/24	dez/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.433.580	1.594.249	1.775.501	11%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 171.449	- 108.236	- 85.263	-21%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.262.130	1.486.013	1.690.238	14%
(-) CUSTOS	-1.613.026	- 904.355	-1.084.562	20%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.649.104	581.658	605.676	4%
Margem Bruta %	51%	39%	36%	-8%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.666.574	- 488.984	- 603.547	23%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 17.470	92.674	2.129	-98%
Margem Operacional % (EBIT)	-1%	6%	0%	-98%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	17.479	17.279	-1%
EBITDA	- 17.470	110.153	19.408	-82%
Margem EBITDA%	-1%	7%	1%	-85%
(-/+ ) RESULTADO FINANCEIRO	- 58.644	- 94.368	- 87.638	-7%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 76.114	- 1.694	- 85.509	4947%
(-)PROVISÃO IR E CS				
RESULTADO LIQUIDO	- 76.114	- 1.694	- 85.509	4947%
Margem Líquida %	-2%	0%	-5%	4337%

**Margem Bruta** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos. Uma margem bruta positiva indica que a empresa está gerando lucro com suas operações principais, enquanto uma margem negativa sugere que os custos de produção são elevados em relação à receita.

**Margem Operacional** – Revela a eficiência da empresa sobre as operações principais, considerando todos os custos operacionais, e despesas. Uma margem operacional positiva indica que a empresa está gerando lucro suficiente com suas atividades principais para cobrir todas as despesas operacionais. Enquanto margens operacionais negativas indicam prejuízo nessas operações.

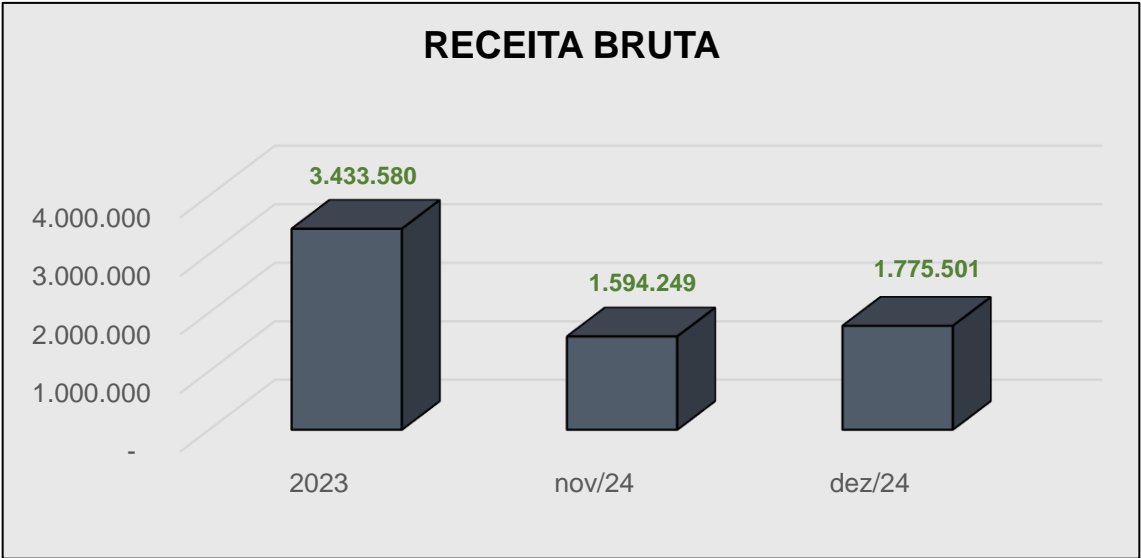
**Margem Líquida** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo líquido.

**Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização)** – Revela a eficiência da empresa antes de deduzir juros, impostos, depreciação e amortização. A margem EBITDA é útil para medir a lucratividade da operação principal, sem considerar a estrutura de capital ou investimentos em ativos fixos. Uma margem EBITDA positiva sugere que as operações da empresa são suficientemente lucrativas antes dessas deduções, enquanto uma margem EBITDA negativa indica que a empresa está gerando prejuízo operacional antes de considerar

Apresentamos a análise da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) da Comércio de Pneus Valetão até dezembro de 2024. A receita bruta registrou um crescimento de 11% em relação a novembro, indicando um aumento no volume de vendas. No mesmo período, os custos operacionais cresceram 20%, passando de R\$ 904.355,00 em novembro para R\$ 1.084.562,00 em dezembro. As despesas operacionais também apresentaram elevação de 23%, pressionando o resultado final. Como consequência, a empresa apurou um prejuízo de R\$ 85.509,00, um aumento expressivo de 4.947% em relação ao mês anterior. As margens sofreram deterioração, com a margem líquida encerrando dezembro em -5%, refletindo o impacto do aumento dos custos e despesas.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

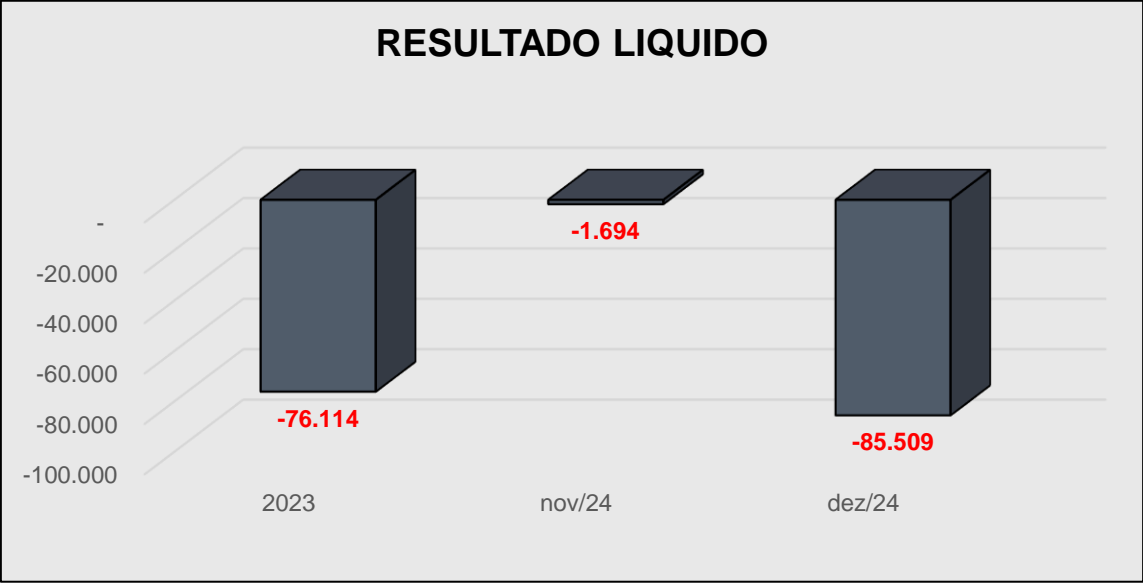
## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda demonstra variações expressivas ao longo do período analisado. Em 2023, a empresa registrou uma receita de R\$ 3.433.580,00, valor utilizado como referência para avaliação do desempenho subsequente. Em novembro de 2024, a Receita Operacional Bruta reduziu-se para R\$ 1.594.249,00, evidenciando uma retração em relação ao ano anterior. No entanto, em dezembro de 2024, observou-se uma recuperação, com a receita aumentando para R\$ 1.775.501,00, representando um crescimento de 11% em relação ao mês anterior.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO

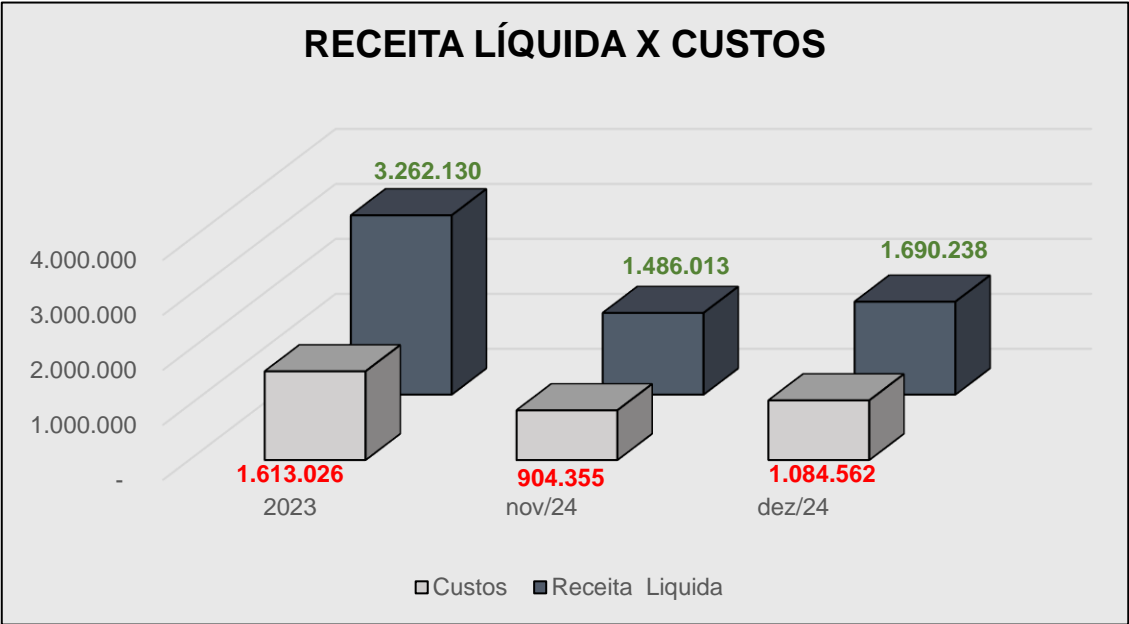


A análise do resultado líquido da Recuperanda evidencia uma deterioração ao longo do período observado. Em 2023, a empresa registrou um prejuízo de R\$ 76.114,00. Embora tenha apresentado uma leve melhora em novembro de 2024, reduzindo o prejuízo para R\$ 1.694,00, o cenário voltou a se agravar em dezembro do mesmo ano. Apesar do crescimento na receita bruta, o aumento nos custos e nas despesas operacionais comprometeu o resultado, que finalizou em um prejuízo de R\$ 85.509,00 em dezembro de 2024.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

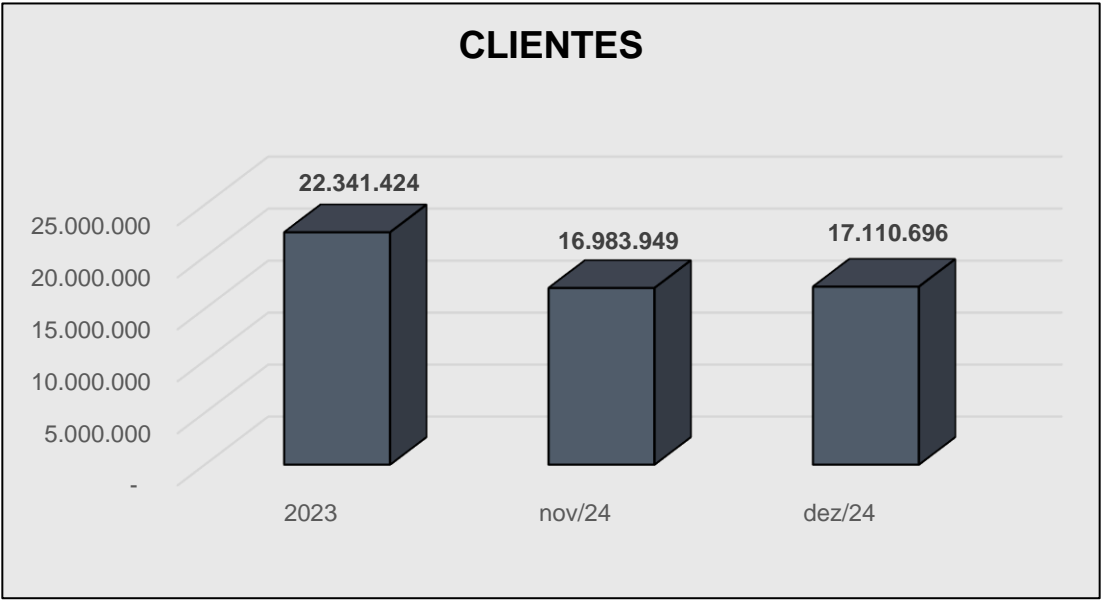
## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise da receita e dos custos da Comércio de Pneus Valetão em dezembro de 2024 evidencia uma receita líquida de R\$ 1.690.238,00, acompanhada de custos no montante de R\$ 1.084.562,00. No período, os custos representaram 64% da receita, percentual superior ao registrado em 2023, que foi de 49%, refletindo a redução na receita líquida ao longo do tempo. Comparando com novembro de 2024, observa-se um crescimento de 14% na receita líquida, enquanto os custos aumentaram 20%, indicando um avanço proporcionalmente maior nos custos em relação à receita.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

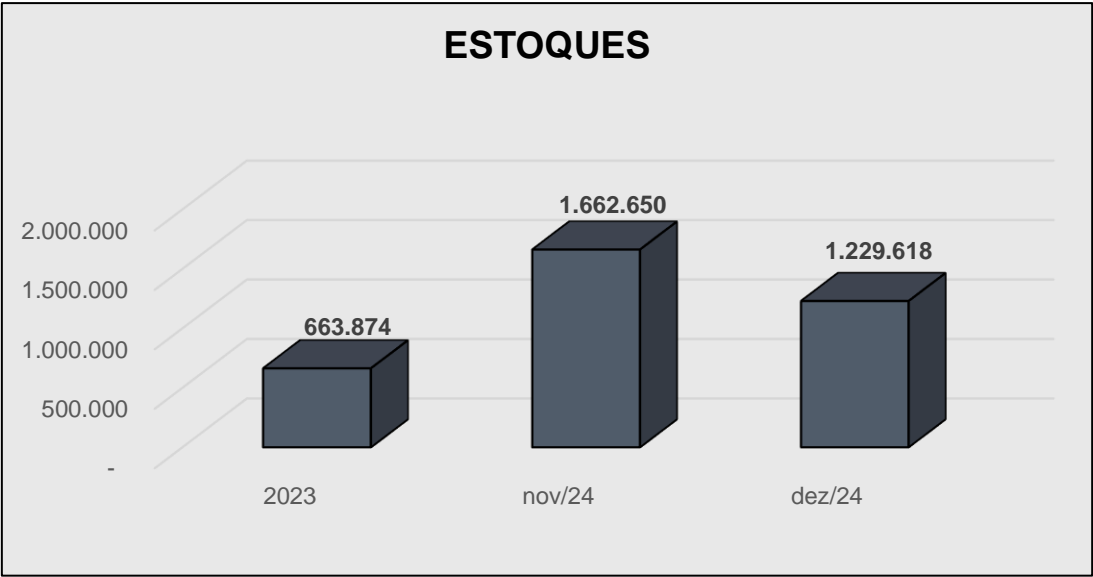
## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos saldos da rubrica "Clientes" evidencia oscilações ao longo do período analisado. Em 2023, o saldo registrado foi de R\$ 22.341.424,00. No entanto, em novembro de 2024, houve uma redução de 24% em relação ao ano anterior, com o saldo diminuindo para R\$ 16.983.949,00. Já em dezembro, observou-se uma leve recuperação de 1%, encerrando o período com R\$ 17.110.696,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

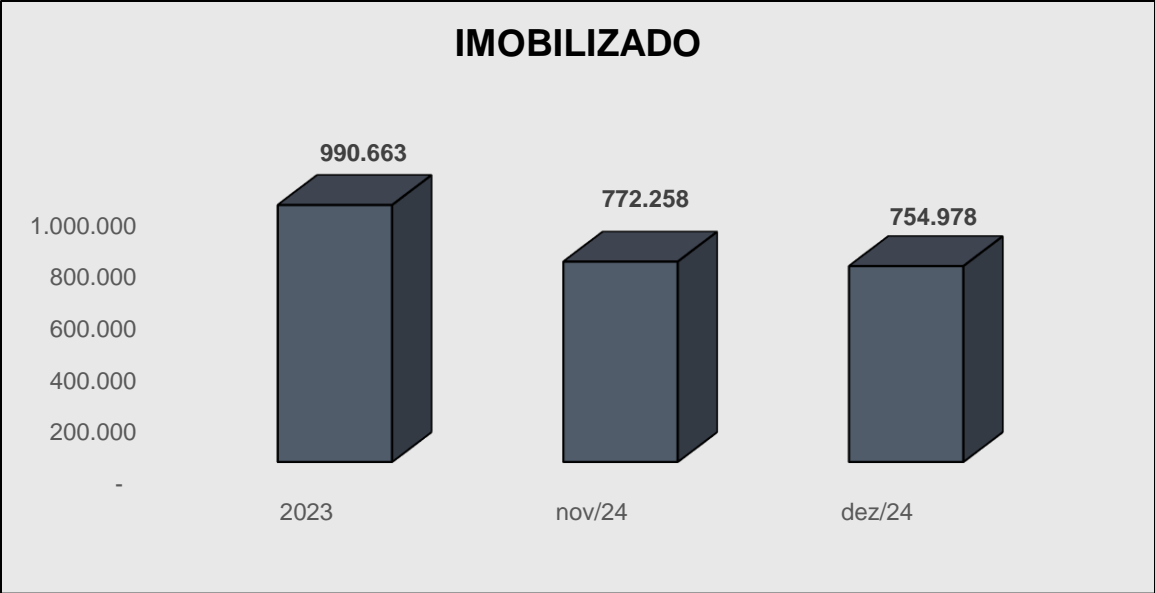
## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos saldos de estoques demonstra variações significativas ao longo do período analisado. Em 2023, o saldo registrado foi de R\$ 663.874,00. Em novembro de 2024, verificou-se um expressivo aumento de 150% em relação ao ano anterior, elevando o saldo para R\$ 1.662.650,00. No entanto, em dezembro, houve uma retração de 26%, encerrando o período com R\$ 1.229.618,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

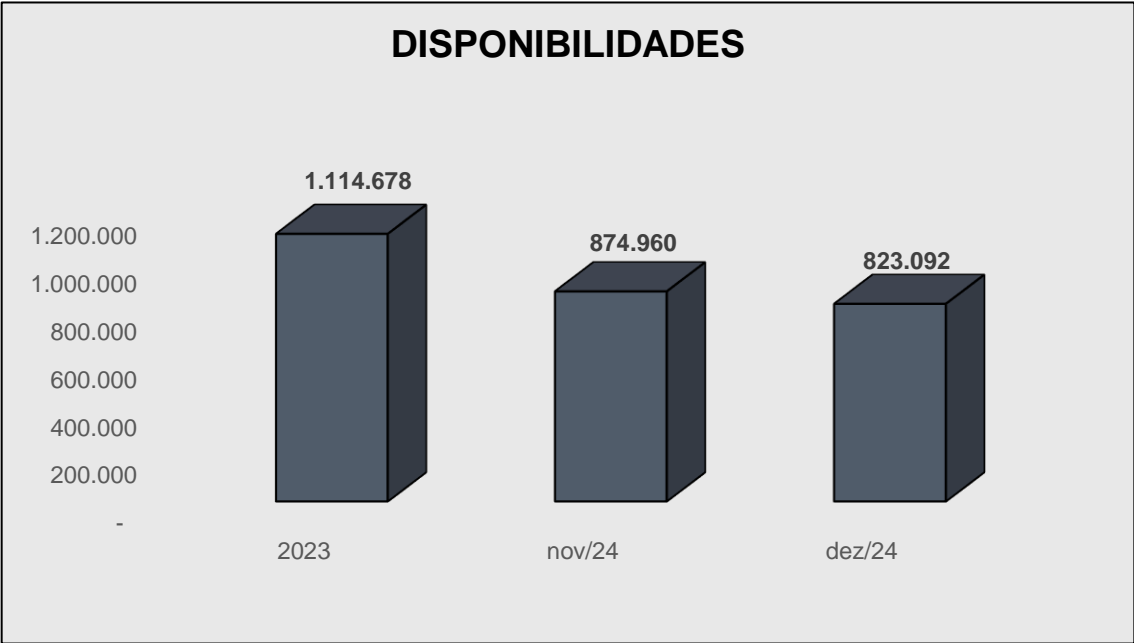
## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos saldos registrados no imobilizado da Recuperanda, considerando as depreciações acumuladas, evidencia variações significativas ao longo do período analisado. Em 2023, o saldo registrado foi de R\$ 990.663,00, apresentando uma redução de 22% em novembro de 2024, quando atingiu R\$ 772.258,00. Essa tendência de queda manteve-se, encerrando dezembro de 2024 com um saldo de R\$ 754.978,00. Adicionalmente, conforme informações prestadas no questionário mensal enviado, a Recuperanda realizou alienações de ativos imobilizados. Em novembro, houve a venda de um elevador para automóveis/caminhonete de 4,5 toneladas pelo valor de R\$ 9.000,00, recebido antecipadamente em 19/11/2024, conforme nota fiscal nº 67721, emitida em dezembro, em 02/12/2024. Já em dezembro, ocorreu a alienação do veículo VW/Novo Gol 1.0 City, placa DQZ8082, no valor de R\$ 26.000,00, sendo R\$ 24.000,00 recebidos antecipadamente em 30/12/2024, e o saldo remanescente a ser depositado futuramente, conforme nota fiscal nº 68133, emitida em janeiro, em 02/01/2025. Destaca-se que, no questionário mensal, não há indicação expressa sobre qual das Recuperandas realizou as vendas. No entanto, com base na análise dos documentos enviados, como balancete, razão contábil e notas fiscais, verificou-se que a nota fiscal nº 67721 está registrada na Comércio de Pneus Valetão Ltda. Quanto à nota fiscal nº 68133, ela também pertence a Comercio Valetão, segundo a nota disponibilizada pela recuperanda, porém por ter sido emitida apenas em janeiro, aguarda-se o envio dos documentos adicionais para confirmação dos valores registrados em demonstrações contábeis.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos saldos de disponibilidades da Recuperanda até dezembro de 2024 revela um montante total de R\$ 823.092,00, sendo que 81% desse valor está classificado como "Outras Disponibilidades", conforme evidenciado no balancete contábil. Observa-se, ainda, uma redução de 6% em relação ao saldo de novembro, que era de R\$ 874.960,00. De acordo com a Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) mensal enviada, essa queda decorre, em parte, de desembolsos relacionados a despesas com materiais e custos operacionais, especialmente na aquisição de peças e pneus.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Liquidez	2023	nov/24	dez/24
Liquidez Corrente	2,09	1,97	2,05
Liquidez Seca	2,04	1,82	1,93
Liquidez Imediata	0,09	0,08	0,08

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

A análise dos índices de liquidez da Recuperanda, com base nos saldos apresentados para os anos de 2023, novembro de 2024 e dezembro de 2024, revela uma variação nas condições financeiras da empresa, refletindo sua capacidade de honrar compromissos de curto prazo. Em 2023, a Liquidez Corrente foi de 2,09, indicando que a empresa possuía R\$ 2,09 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 de passivo circulante. Esse índice apresentou uma ligeira queda em novembro de 2024, com um valor de 1,97, mas registrou uma recuperação em dezembro, atingindo 2,05. Isso demonstra que, embora tenha ocorrido uma leve oscilação ao longo do período, a empresa manteve, de maneira geral, uma posição razoável para cumprir suas obrigações de curto prazo. A Liquidez Seca, que exclui os estoques da análise, mostrou uma redução similar. Em 2023, o índice era de 2,04, indicando uma posição financeira ainda confortável sem contar com a venda dos estoques. Em novembro de 2024, a Liquidez Seca caiu para 1,82, refletindo um impacto maior no fluxo de caixa, mas voltou a subir para 1,93 em dezembro. Embora tenha registrado uma queda em relação ao ano anterior, o valor ainda está acima de 1,00, o que sugere que a empresa continua com uma boa capacidade de pagar suas dívidas de curto prazo sem depender exclusivamente dos estoques. Por fim, a Liquidez Imediata, que considera apenas as disponibilidades, permaneceu muito abaixo dos índices anteriores, com valores de 0,09 em 2023, 0,08 em novembro de 2024 e 0,08 em dezembro de 2024. Isso indica uma escassez de recursos líquidos imediatos para cobrir as obrigações de curto prazo, evidenciando que a empresa depende de outras fontes de financiamento, como estoques e recebíveis, para manter seu equilíbrio financeiro.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Endividamento	2023	nov/24	dez/24
Composição do Endividamento	0,48	0,46	0,44
Endividamento Geral	0,94	1,01	1,02

**LEGENDA:**

- Composição do Endividamento = Consiste na divisão do Passivo Circulante pelo Passivo Total
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão do Passivo Total pelo Ativo Total

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Composição do endividamento: demonstra a relação entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total. A maior parte das obrigações são de curto prazo.
- Endividamento Geral: identifica a proporção de ativos que a empresa possui, mas que estão financiados por recursos de terceiros. Alta dependência de capital de terceiros, aumentando os riscos da atividade.

A análise dos índices de endividamento da Recuperanda, com base nos saldos apresentados para os anos de 2023, novembro de 2024 e dezembro de 2024, revela a estrutura financeira da empresa em relação à sua dependência de capital de terceiros e à gestão do passivo. Composição do Endividamento: Esse índice reflete a proporção do passivo circulante em relação ao passivo total da empresa. Em 2023, a composição do endividamento foi de 0,48, indicando que 48% das obrigações totais da empresa eram de curto prazo. Esse valor apresentou uma ligeira redução ao longo de 2024, com 0,46 em novembro e 0,44 em dezembro, o que demonstra uma redução no peso das dívidas de curto prazo em relação ao total de obrigações. Endividamento Geral: Esse índice identifica a relação entre o total de passivos e o total de ativos, indicando o grau de dependência de capital de terceiros. Em 2023, o endividamento geral foi de 0,94, significando que, para cada R\$ 1,00 de ativo, a empresa possuía R\$ 0,94 em passivos. Esse valor aumentou ligeiramente em novembro de 2024 para 1,01. Em dezembro de 2024, o índice de endividamento geral foi de 1,02, indicando uma maior dependência de recursos de terceiros.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – COMÉRCIO VALETÃO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	nov/24	dez/24
RECEITA LÍQUIDA	3.262.130	1.486.013	1.690.238
RESULTADO LÍQUIDO	- 76.114	- 1.694	- 85.509
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.663.004	- 269.886	- 394.367
EBITDA	- 17.470	110.153	19.408
MARGEM LÍQUIDA	-2%	0%	-5%

**LEGENDA:**

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

DESCRIÇÃO	2023	nov/24	dez/24
DISPONIBILIDADES	1.114.678	874.960	823.092
DÍVIDA BRUTA	25.694.126	24.356.566	23.736.057
DÍVIDA LÍQUIDA	24.579.448	23.481.605	22.912.965
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 1.407	213	1.181
<b>EBITDA</b>	<b>- 17.470</b>	<b>110.153</b>	<b>19.408</b>

### LEGENDA:

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- Ebitda: números negativos indicam que a empresa teve prejuízo operacional (EBITDA negativo), o que torna a interpretação mais complexa. Normalmente, o indicador é utilizado para empresas com EBITDA positivo, pois permite calcular quantos anos a empresa levaria para pagar suas dívidas líquidas. Quando o EBITDA é negativo, pode indicar que a empresa está com dificuldades operacionais, o que é um sinal de alerta financeiro.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – IMPERIO SETE

ATIVO	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	8.872.846	9.988.961	10.020.397	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	1.696.542	2.770.413	2.786.282	1%	28%
DISPONÍVEL	18.659	28.183	26.939	-4%	0%
CAIXA GERAL	-	-		0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	568	10.092	8.848	-12%	0%
APLICACAO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	-	-		0%	0%
DEPOSITO EM JUIZO P/ RECURSOS	18.091	18.091	18.091	0%	0%
CLIENTES	93.738	628.900	629.368	0%	6%
OUTROS CRÉDITOS	306.278	337.033	353.677	5%	4%
BANCOS CONTA VINCULADA	-			0%	0%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	55.656	20.669	20.669	0%	0%
(-)ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-			0%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	250.622	316.364	333.008	5%	3%
ESTOQUE	1.277.867	1.776.298	1.776.298	0%	18%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.176.304	7.218.548	7.234.115	0%	72%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	5.882.925	7.170.441	7.188.191	0%	72%
OUTROS EMPRESTIMOS	1.218.231			0%	0%
IMOBILIZADO	75.148	48.106	45.924	-5%	0%
INTANGÍVEL	-			0%	0%
PASSIVO TOTAL	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	8.872.846	9.988.961	10.020.397	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	3.598.571	5.033.524	5.213.997	4%	52%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.260			0%	0%
FORNECEDORES	1.783.081	3.147.063	3.326.786	6%	33%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	552.354	626.868	627.617	0%	6%
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-			0%	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	431	73	73	0%	0%
PROVISÕES	632.308	632.308	632.308	0%	6%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629.137	627.213	627.213	0%	6%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.932.293	5.677.405	5.695.887	0%	57%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.932.293	5.677.405	5.695.887	0%	57%
PATRIMONIO LIQUIDO	341.981	- 721.969	- 889.487	23%	-9%
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000	50.000	0%	0%
ADIANTAMENTO FUTURO PARA AUMENTO DE CAPITAL	9.500.000	9.500.000	9.500.000	0%	95%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 9.208.019	-10.200.675	-10.439.487	2%	-104%
RESULTADO DO EXERCÍCIO		- 71.293		-100%	0%

Apresentamos a análise vertical (participação sobre o total do ativo ou passivo) e a análise horizontal (variação em relação ao período anterior) até dezembro de 2024 da empresa Império Sete. Constatamos que, no mês de dezembro de 2024, as dívidas de curto prazo representam 52% do passivo total, enquanto as dívidas de longo prazo correspondem a 57% desse total. Além disso, observou-se um aumento de 1% no Ativo Circulante em dezembro em relação a novembro, sendo esse saldo equivalente a 28% do total do ativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – IMPERIO SETE

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	nov/24	dez/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	98.363	14.718	17.135	16%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 21.914	- 589	- 1.727	193%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	76.449	14.129	15.408	9%
(-) CUSTOS	- 29.509	- 9.962		-100%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	46.940	4.167	15.408	270%
Margem Bruta %	61%	29%	100%	239%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-457.942	-51.572	-182.767	254%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-411.001	-47.405	-167.359	253%
Margem Operacional % (EBIT)	-538%	-336%	-1086%	224%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	2.458	2.182	-11%
EBITDA	-411.001	-44.947	-165.177	267%
Margem EBITDA%	-538%	-318%	-1072%	237%
(-/+ ) RESULTADO FINANCEIRO	- 761	- 1.370	- 160	-88%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-411.763	-48.775	-167.519	243%
(-)PROVISÃO IR E CS	-			0%
RESULTADO LIQUIDO	-411.763	-48.775	-167.519	243%
Margem Líquida %	-539%	-345%	-1087%	215%

**Margem Bruta** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos. Uma margem bruta positiva indica que a empresa está gerando lucro com suas operações principais, enquanto uma margem negativa sugere que os custos de produção são elevados em relação à receita.

**Margem Operacional** – Revela a eficiência da empresa sobre as operações principais, considerando todos os custos operacionais, e despesas. Uma margem operacional positiva indica que a empresa está gerando lucro suficiente com suas atividades principais para cobrir todas as despesas operacionais. Enquanto margens operacionais negativas indicam prejuízo nessas operações.

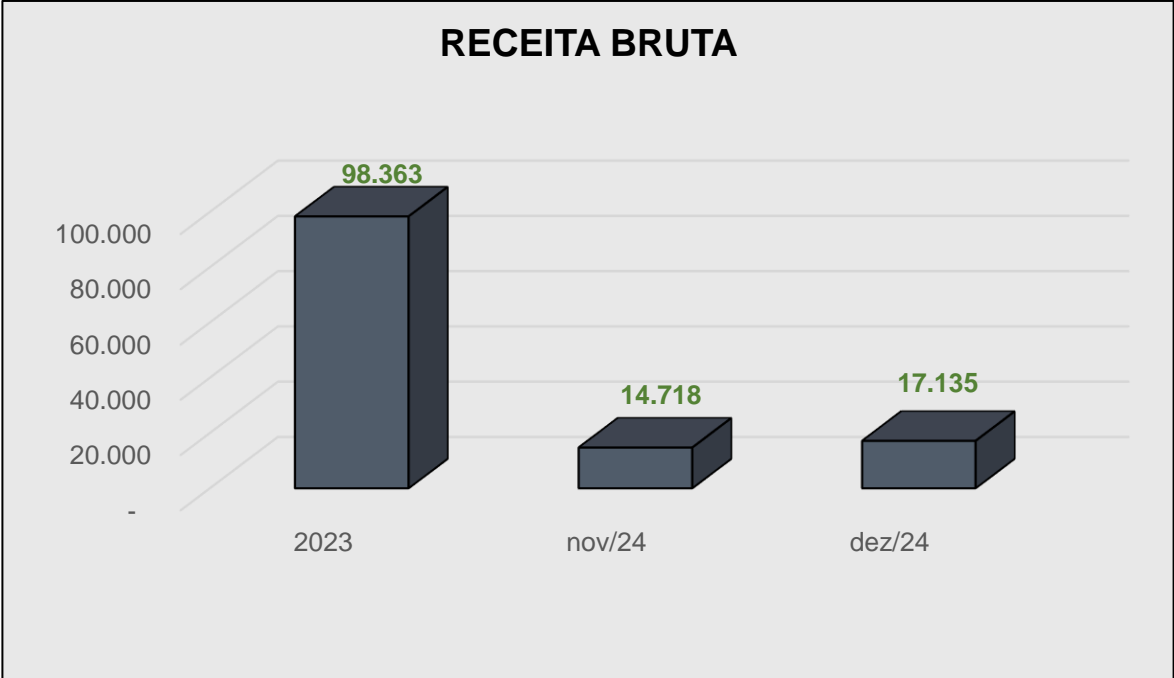
**Margem Líquida** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo líquido.

**Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização)** – Revela a eficiência da empresa antes de deduzir juros, impostos, depreciação e amortização. A margem EBITDA é útil para medir a lucratividade da operação principal, sem considerar a estrutura de capital ou investimentos em ativos fixos. Uma margem EBITDA positiva sugere que as operações da empresa são suficientemente lucrativas antes dessas deduções, enquanto uma margem EBITDA negativa indica que a empresa está gerando prejuízo operacional.

Apresentamos a análise de lucratividade da empresa Império Sete Comércio de Pneus Ltda até dezembro de 2024. Conforme demonstrado, a receita bruta registrou um crescimento de 16% em dezembro em relação a novembro. No entanto, apesar da receita, a empresa não registrou custos em sua DRE, mas observou um expressivo aumento de 254% nas despesas operacionais, que passaram de R\$ 51.572,00 em novembro para R\$ 182.767,00 em dezembro. Esse aumento resultou em um prejuízo de R\$ 167.519,00, valor 243% superior ao apurado no mês anterior. As margens da empresa sofreram deterioração, com a margem líquida encerrando dezembro negativa em -1.087%, refletindo o impacto do crescimento das despesas operacionais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

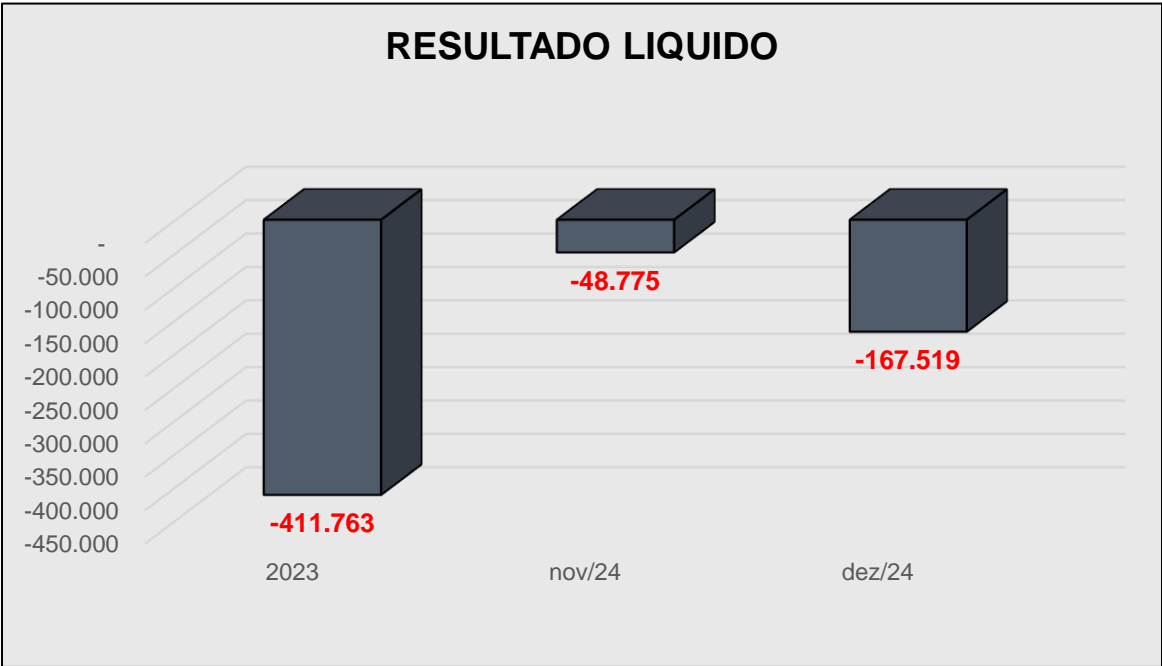
## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda evidencia variações significativas ao longo do período analisado. Em 2023, a empresa registrou uma Receita Operacional Bruta de R\$ 98.363,00. No entanto, em novembro de 2024, esse valor sofreu uma expressiva redução, totalizando apenas R\$ 14.718,00, o que demonstra uma queda substancial. Entretanto, em dezembro de 2024, observou-se um leve crescimento, com a Receita Operacional Bruta alcançando R\$ 17.135,00, o que representa um aumento de aproximadamente 16% em comparação com o mês de novembro.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

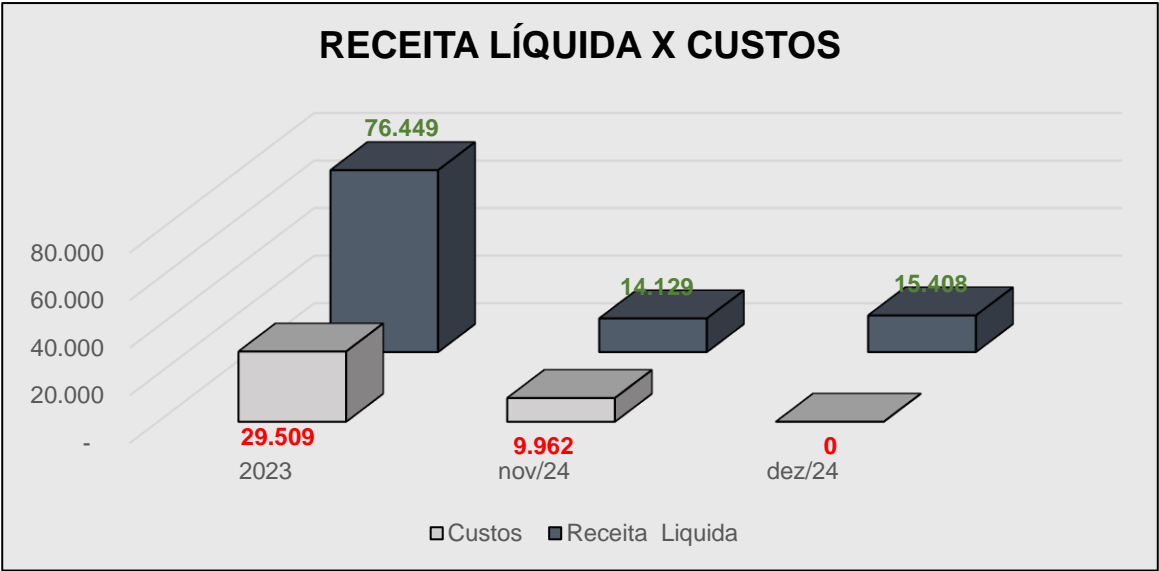
## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise do resultado líquido da Recuperanda evidencia uma deterioração ao longo do período observado. Em 2023, a empresa registrou um prejuízo de R\$ 411.763,00. Embora tenha apresentado uma leve melhora em novembro de 2024, reduzindo o prejuízo para R\$ 48.775,00, o cenário voltou a se agravar em dezembro do mesmo ano. Apesar do crescimento na receita bruta, o aumento substancial das despesas operacionais comprometeu o resultado, que terminou o mês de dezembro com um prejuízo de R\$ 167.519,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

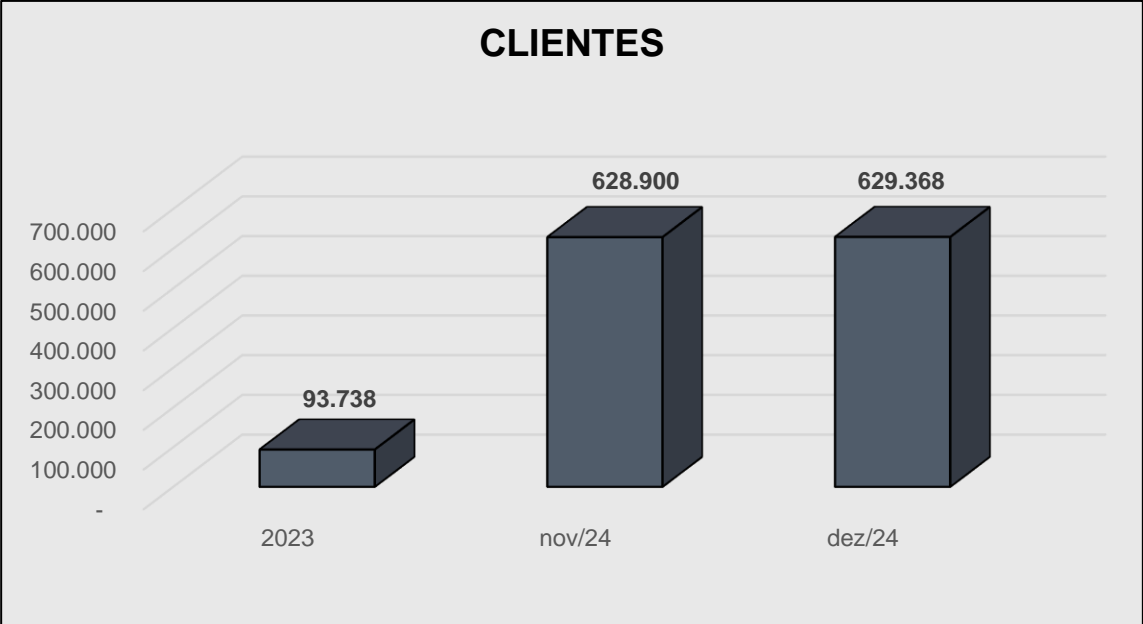
## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPÉRIO SETE



A análise da receita e dos custos da Império Sete Comércio de Pneus, referente ao exercício de 2023, demonstra uma receita líquida de R\$ 76.449,00, acompanhada de custos operacionais no montante de R\$ 29.509,00, o que representa 39% da receita. No período de novembro de 2024, os custos operacionais corresponderam a 71% da receita líquida, devido à queda na receita quando comparado com 2023. Já em dezembro de 2024, não houve registro de custos na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), o que resultou em uma margem bruta de 100%.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

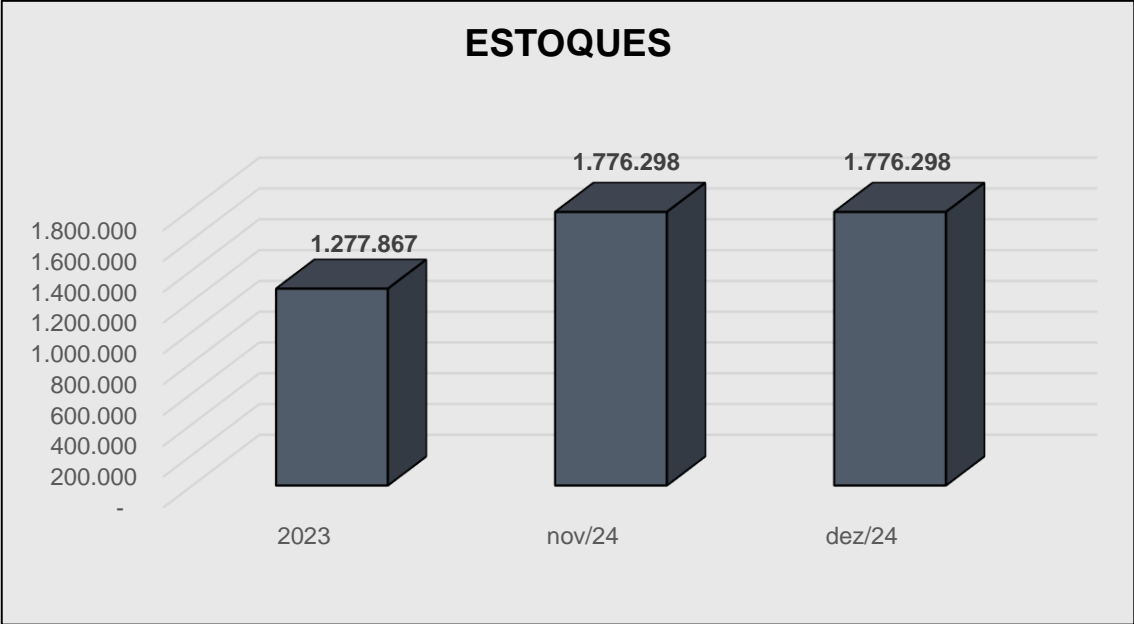
## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise dos saldos de clientes entre 2023 e dezembro de 2024 revela uma recuperação expressiva. Em 2023, o saldo de contas a receber foi de R\$ 93.737,51, com crescimento contínuo ao longo do período, exceto por uma leve queda de 4% registrada em novembro. Em dezembro de 2024, o saldo alcançou R\$ 629.368,00, representando um aumento de 571% em comparação ao mesmo mês de 2023.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE

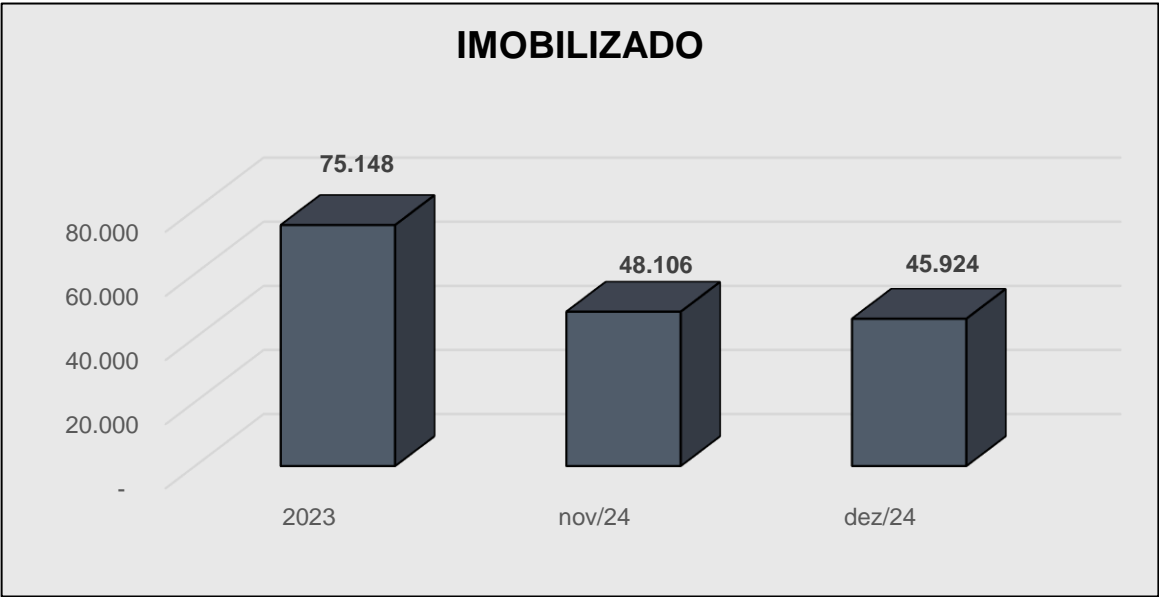


A análise dos saldos de estoques evidencia oscilações ao longo do período. Em 2023, o saldo registrado foi de R\$ 1.277.867,00. No exercício de 2024, o saldo permaneceu constante em R\$ 1.776.298,00 tanto em novembro quanto em dezembro. Em comparação com 2023, o saldo de dezembro de 2024 representou um aumento de 39%.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

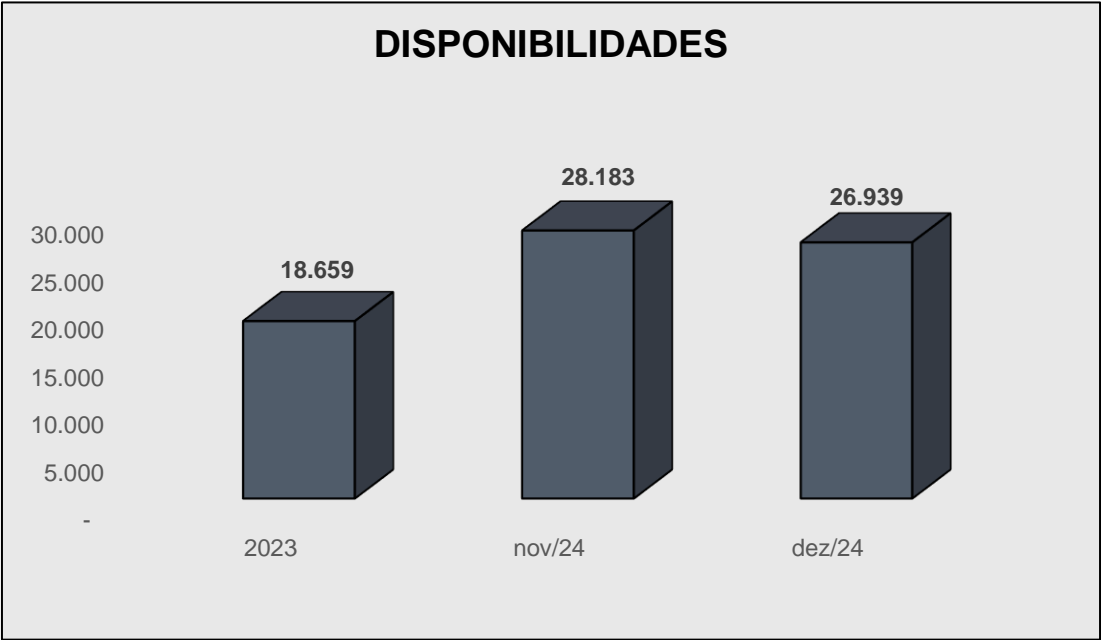
## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



Apresentamos os saldos de Imobilizado já descontando as taxas de depreciação os períodos de 2023 e, até dezembro de 2024

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise dos saldos de disponibilidades da Recuperanda até dezembro de 2024 revela um montante total de R\$ 26.939,00, sendo que 67% desse valor está classificado como "Outras Disponibilidades", conforme evidenciado no balancete contábil. Observa-se, ainda, uma redução de 4% em relação ao saldo de novembro, que era de R\$ 28.183,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – IMPERIO SETE

Índices de Liquidez	2023	nov/24	dez/24
Liquidez Corrente	0,47	0,55	0,53
Liquidez Seca	0,12	0,20	0,19
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

A análise dos índices de liquidez da empresa, com base nos saldos apresentados de 2023 a dezembro de 2024, revela aspectos importantes sobre sua capacidade de honrar suas obrigações de curto prazo. O índice de liquidez corrente, apresentou uma leve melhora ao longo do período, passando de 0,47 em 2023 para 0,55 em novembro de 2024 e 0,53 em dezembro de 2024. Apesar dessa melhora, o índice ainda está abaixo de 1, indicando que a empresa possui ativos circulantes insuficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. Em relação ao índice de liquidez seca, que exclui os estoques da equação e considera apenas os ativos mais líquidos, a empresa também apresentou um aumento, passando de 0,12 em 2023 para 0,20 em novembro e 0,19 em dezembro de 2024. Embora tenha havido uma melhora, o índice continua abaixo de 1, o que também sugere uma dependência significativa de estoques para honrar as dívidas de curto prazo. Já o índice de liquidez imediata, que leva em consideração apenas as disponibilidades, permaneceu constante em 0,01 ao longo de todo o período, o que indica que a empresa tem uma quantidade muito limitada de recursos imediatamente disponíveis para o pagamento de suas dívidas.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – IMPERIO SETE

Índices de Endividamento	2023	nov/24	dez/24
Composição do Endividamento	0,42	0,47	0,48
Endividamento Geral	0,96	1,07	1,09

**LEGENDA:**

- Composição do Endividamento = Consiste na divisão do Passivo Circulante pelo Passivo Total
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão do Passivo Total pelo Ativo Total

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Composição do endividamento: demonstra a relação entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total. A maior parte das obrigações são de curto prazo.
- Endividamento Geral: identifica a proporção de ativos que a empresa possui, mas que estão financiados por recursos de terceiros. Alta dependência de capital de terceiros, aumentando os riscos da atividade.

A análise dos índices de endividamento da empresa, com base nos saldos de 2023 a dezembro de 2024, revela importantes informações sobre sua estrutura financeira e a dependência de capital de terceiros. Em 2023 a composição do endividamento, era de 0,42, indicando que 42% das obrigações totais da empresa eram de curto prazo. Esse valor aumentou para 0,47 em novembro de 2024 e alcançou 0,48 em dezembro de 2024. Quanto ao endividamento geral, que mede a relação entre o passivo total e o ativo total, houve um aumento contínuo durante o período analisado. Em 2023, o índice era de 0,96, ou seja, para cada R\$ 1,00 de ativo, a empresa possuía R\$ 0,96 em passivos. Esse valor subiu para 1,07 em novembro de 2024 e 1,09 em dezembro de 2024, o que indica uma maior dependência de recursos de terceiros para financiar as atividades da empresa. Esse aumento no endividamento geral eleva o risco de insolvência e a pressão sobre a geração de caixa para honrar as dívidas.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – IMPERIO SETE

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	nov/24	dez/24
RECEITA LÍQUIDA	76.449	14.129	15.408
RESULTADO LÍQUIDO	- 411.763	- 48.775	- 167.519
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	341.981	- 721.969	- 889.487
EBITDA	- 411.001	- 44.947	- 165.177
MARGEM LÍQUIDA	-539%	-345%	-1087%

### LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – IMPERIO SETE

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

DESCRIÇÃO	2023	nov/24	dez/24
DISPONIBILIDADES	18.659	28.183	26.939
DÍVIDA BRUTA	8.530.864	10.710.929	10.909.884
DÍVIDA LÍQUIDA	8.512.205	10.682.747	10.882.945
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 21	- 238	- 66
<b>EBITDA</b>	<b>- 411.001</b>	<b>- 44.947</b>	<b>- 165.177</b>

**LEGENDA:**

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- Ebitda: números negativos indicam que a empresa teve prejuízo operacional (EBITDA negativo), o que torna a interpretação mais complexa. Normalmente, o indicador é utilizado para empresas com EBITDA positivo, pois permite calcular quantos anos a empresa levaria para pagar suas dívidas líquidas. Como o EBITDA é negativo, a empresa está com dificuldades operacionais, o que é um sinal de alerta financeiro.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – PEDRA PRETA

ATIVO	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	10.000	276.102	392.420	42%	100%
ATIVO CIRCULANTE	-	266.102	382.420	44%	97%
CLIENTES	-	221.349	382.420	73%	97%
OUTROS CRÉDITOS	-	44.753	-	-100%	0%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO	-	-		0%	0%
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	-	44.753		-100%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	0%	3%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	0%	3%
PASSIVO TOTAL	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	10.000	276.102	392.420	42%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	2.652.229	2.398.387	2.489.252	4%	634%
FORNECEDORES	1.971	9.511	9.141	-4%	2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	878.901	563.881	596.483	6%	152%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.771.357	1.824.995	1.883.628	3%	480%
OUTRAS OBRIGAÇÕES				0%	0%
DUPLICADAS DESCONTADAS				0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.854.258	6.007.401	6.262.437	4%	1596%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.854.258	6.007.401	6.262.437	4%	1596%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS-ENTRE COMPANIAS	3.854.258	5.015.388	5.270.424	5%	1343%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	992.013	992.013	0%	253%
PATRIMONIO LIQUIDO	-6.496.487	-8.129.686	-8.359.269	3%	-2130%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	0%	3%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-6.506.487	-6.506.487	-8.369.269	29%	-2133%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		-1.633.199		-100%	0%

A análise do Balanço Patrimonial da empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até dezembro de 2024, revela que as obrigações de curto e longo prazo superaram substancialmente os ativos, resultando em um passivo a descoberto de R\$ 8.359.269,00 em dezembro. Em relação ao passivo circulante, observou-se que 76% das obrigações estão concentradas na rubrica "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias". Quanto aos ativos totais, houve uma evolução significativa, passando de R\$ 10.000,00 em 2023 para R\$ 276.102,00 em novembro e atingindo R\$ 392.420,00 em dezembro de 2024. O ativo circulante, que representava 97% do total de ativos em dezembro, é predominantemente composto por contas a receber. O saldo de clientes cresceu substancialmente, de R\$ 221.349,00 em novembro para R\$ 382.420,00 em dezembro, refletindo um aumento de 73% no período.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PEDRA PETRA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	nov/24	dez/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.658.302	0	161.071	0%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 236.844	-	- 9.101	0%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.421.458	-	151.971	0%
(-) CUSTOS	-	-	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.421.458	-	151.971	0%
Margem Bruta %	100%	0%	100%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-3.373.085	-246.096	-369.184	50%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.951.627	-246.096	-217.213	-12%
Margem Operacional % (EBIT)	-137%	0%	-143%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	0%
EBITDA	-1.951.627	-246.096	-217.213	-12%
Margem EBITDA%	-137%	0%	-143%	0%
(-/+ ) RESULTADO FINANCEIRO	-	- 437		-100%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.951.627	-246.533	-217.213	-12%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	-	- 12.370	0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.951.627	-246.533	-229.584	-7%
Margem Líquida %	-137%	0%	-151%	0%

**Margem Bruta** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos. Uma margem bruta positiva indica que a empresa está gerando lucro com suas operações principais, enquanto uma margem negativa sugere que os custos de produção são elevados em relação à receita.

**Margem Operacional** – Revela a eficiência da empresa sobre as operações principais, considerando todos os custos operacionais, e despesas. Uma margem operacional positiva indica que a empresa está gerando lucro suficiente com suas atividades principais para cobrir todas as despesas operacionais. Enquanto margens operacionais negativas indicam prejuízo nessas operações.

**Margem Líquida** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo líquido.

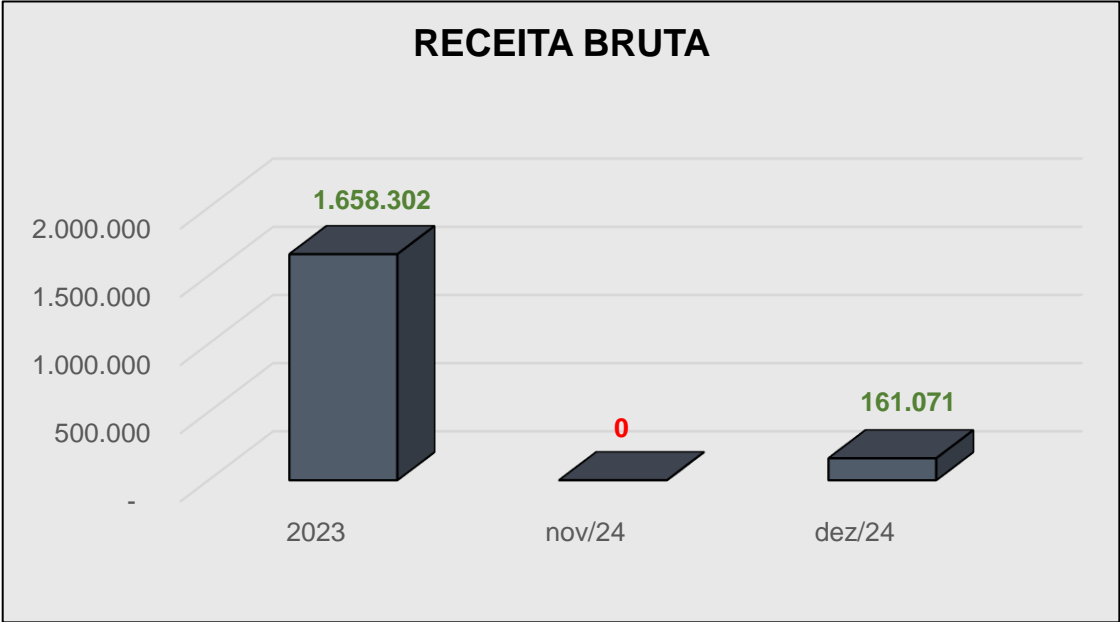
**Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização)** – Revela a eficiência da empresa antes de deduzir juros, impostos, depreciação e amortização. A margem EBITDA é útil para medir a lucratividade da operação principal, sem considerar a estrutura de capital ou investimentos em ativos fixos. Uma margem EBITDA positiva sugere que as operações da empresa são suficientemente lucrativas antes dessas deduções, enquanto uma margem EBITDA negativa indica que a empresa está gerando prejuízo operacional.

A análise de lucratividade da empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até dezembro de 2024, evidencia uma redução em sua receita. Em 2023, a Receita Operacional Bruta foi de R\$ 1.658.302,00, porém, em novembro de 2024, a empresa não registrou receita. Em dezembro, houve uma retomada, com a Receita Operacional Bruta alcançando R\$ 161.071,00. No entanto, esse valor representa uma redução de 90% em relação ao exercício anterior. Durante novembro e dezembro, não foram registrados custos na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE). Entretanto, as despesas operacionais apresentaram um crescimento expressivo de 50% no último mês do ano, passando de R\$ 246.096,00 em novembro para R\$ 369.184,00 em dezembro. Esse aumento impactou diretamente o resultado da empresa, resultando em um prejuízo de R\$ 229.584,00 no período. As margens também foram impactadas, com a margem líquida encerrando dezembro em -151%, refletindo o efeito negativo da elevação das despesas operacionais. Vale destacar que, a despeito da ausência de receita no período indicado, as Recuperandas atuam de forma conjunta no mercado, com o



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

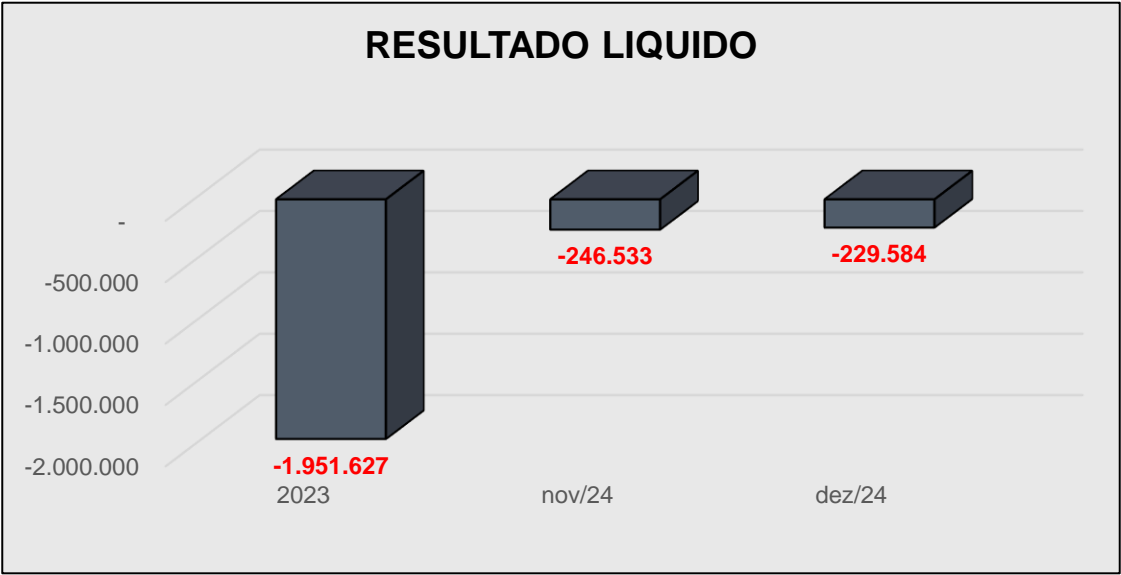
## ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda revela oscilações significativas ao longo do período avaliado. Em 2023, a empresa registrou uma receita bruta de R\$ 1.658.302,00. No entanto, em novembro de 2024, houve uma queda expressiva, resultando na ausência de faturamento. Em dezembro de 2024, a empresa voltou a apresentar receita, atingindo R\$ 161.071,00. Apesar dessa recuperação, o montante ainda representa uma redução de 90% em relação ao valor registrado em 2023

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

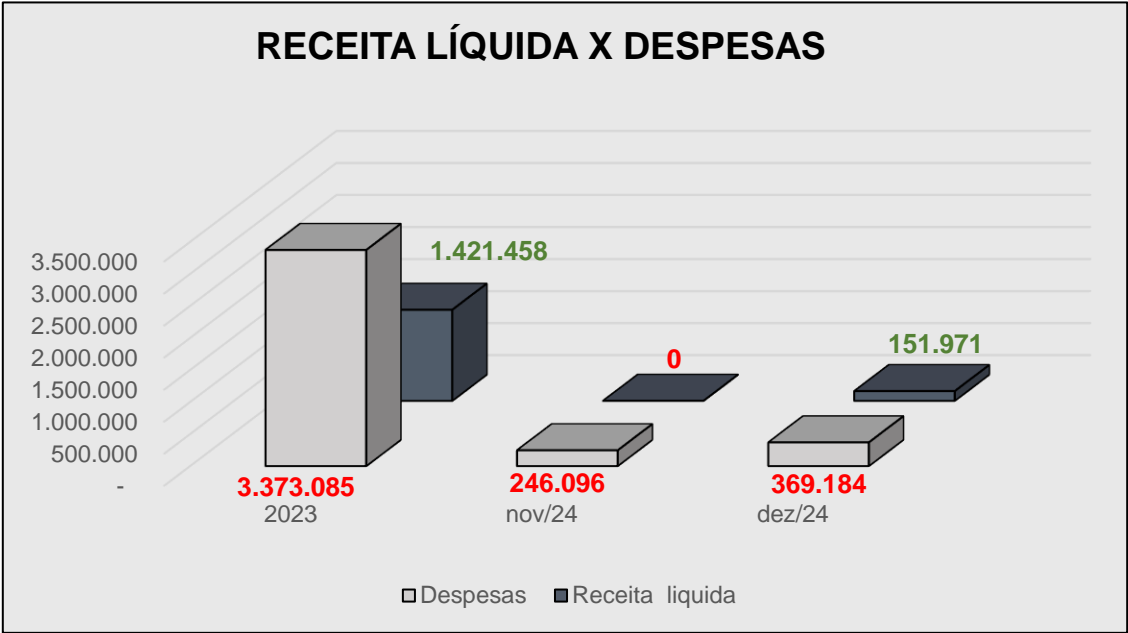
## ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise do resultado líquido evidencia a ocorrência de prejuízos ao longo do período observado. Em 2023, a empresa apresentou um prejuízo de R\$ 1.951.627,00. Em novembro de 2024, houve uma melhora significativa, com a redução do prejuízo para R\$ 246.533,00. Esse movimento de recuperação continuou em dezembro, quando o prejuízo foi reduzido em mais 7%, totalizando R\$ 229.584,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

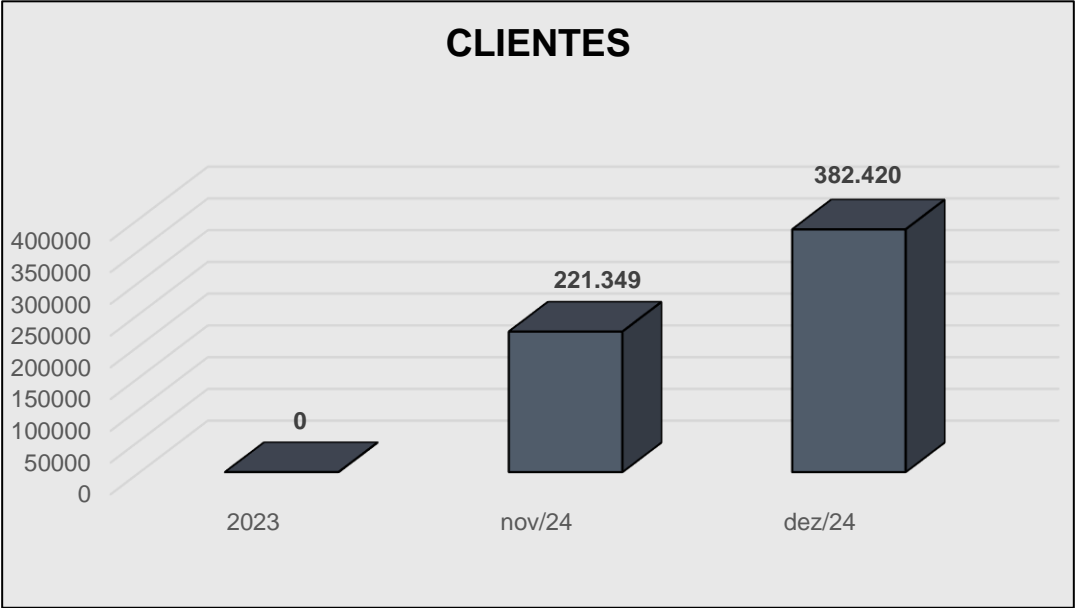
## ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise das despesas em relação à receita líquida da Pedra Preta Cobranças Ltda. evidencia um patamar elevado ao longo do período analisado. Em 2023, as despesas representaram 237% da receita líquida, enquanto em dezembro de 2024 esse percentual aumentou para 243%. No entanto, em novembro, essa relação foi inexistente devido à ausência de receita no período.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise do saldo de clientes evidencia que, no exercício de 2023, não havia valores registrados nessa rubrica. Contudo, em novembro de 2024, o saldo atingiu R\$ 221.349,00, demonstrando um acréscimo significativo. Esse crescimento manteve-se em dezembro, quando o saldo alcançou R\$ 382.420,00, representando um aumento de aproximadamente 73% em relação ao mês anterior.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PEDRA PRETA

Índices de Liquidez	2023	nov/24	dez/24
Liquidez Corrente	-	0,11	0,15
Liquidez Seca	-	0,11	0,15
Liquidez Imediata	-	-	-

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

A análise dos índices de liquidez da Recuperanda revela uma evolução modesta na capacidade de honrar suas obrigações de curto prazo ao longo do período observado. Em 2023, a empresa não apresentava ativo circulante, impossibilitando o cálculo dos índices de liquidez. No entanto, em novembro de 2024, o ativo circulante atingiu R\$ 266.102,00, resultando em uma liquidez corrente e uma liquidez seca de 0,11. Em dezembro de 2024, o ativo circulante aumentou para R\$ 382.420,00, elevando os índices de liquidez corrente e liquidez seca para 0,15. Apesar desse crescimento, os indicadores ainda demonstram uma baixa capacidade da empresa de cobrir suas obrigações de curto prazo exclusivamente com seus ativos circulantes. Além disso, a liquidez imediata permaneceu inexistente, indicando a ausência de disponibilidades no período analisado.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – PEDRA PRETA

Índices de Endividamento	2023	nov/24	dez/24
Composição do Endividamento	0,41	0,29	0,28
Endividamento Geral	650,65	30,44	22,30

**LEGENDA:**

- Composição do Endividamento = Consiste na divisão do Passivo Circulante pelo Passivo Total
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão do Passivo Total pelo Ativo Total

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Composição do endividamento: demonstra a relação entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total. A maior parte das obrigações são de curto prazo.
- Endividamento Geral: identifica a proporção de ativos que a empresa possui, mas que estão financiados por recursos de terceiros. Alta dependência de capital de terceiros, aumentando os riscos da atividade.

A análise dos índices de endividamento evidencia uma expressiva dependência de capital de terceiros ao longo do período examinado. Em 2023, o endividamento geral alcançou um patamar extremamente elevado, registrando 650,65, indicando que os passivos da empresa superavam de forma significativa o total de ativos. No decorrer de 2024, esse índice apresentou uma redução substancial, atingindo 30,44 em novembro e 22,30 em dezembro, refletindo uma melhora na relação entre ativos e passivos, embora a dependência de recursos de terceiros ainda permaneça elevada. Quanto à composição do endividamento, verificou-se uma redução ao longo do período. Em 2023, 41% das obrigações da empresa estavam concentradas no passivo circulante, percentual que diminuiu para 29% em novembro e para 28% em dezembro de 2024.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – PEDRA PRETA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	nov/24	dez/24
RECEITA LÍQUIDA	1.421.458	0	151.971
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.951.627	- 246.533	- 229.584
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 6.496.487	- 8.129.686	- 8.359.269
EBITDA	- 1.951.627	- 246.096	- 217.213
MARGEM LÍQUIDA	-137%	0%	-151%

**LEGENDA:**

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – PEDRA PRETA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

DESCRIÇÃO	2023	nov/24	dez/24
DISPONIBILIDADES	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	6.506.487	8.405.788	8.751.689
DÍVIDA LÍQUIDA	6.506.487	8.405.788	8.751.689
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 3	- 34	- 40
<b>EBITDA</b>	<b>- 1.951.627</b>	<b>- 246.096</b>	<b>- 217.213</b>

**LEGENDA:**

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- Ebitda: números negativos indicam que a empresa teve prejuízo operacional (EBITDA negativo), o que torna a interpretação mais complexa. Normalmente, o indicador é utilizado para empresas com EBITDA positivo, pois permite calcular quantos anos a empresa levaria para pagar suas dívidas líquidas. Como o EBITDA é negativo, a empresa está com dificuldades operacionais, o que é um sinal de alerta financeiro.
- A análise dos saldos de disponibilidades da Pedra Preta Cobranças Ltda. indica que, entre 2023 e julho de 2024, a empresa não apresentou nenhum saldo. Os saldos foram consistentemente registrados como zero, o que reflete uma ausência total de recursos disponíveis durante todo o período analisado.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – RODA AZUL

ATIVO	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	484.773	690.166	825.930	20%	100%
ATIVO CIRCULANTE	474.773	680.166	815.930	20%	99%
DISPONÍVEL	-	-	-	0%	0%
CLIENTES	474.773	635.999	815.930	28%	99%
OUTROS CRÉDITOS	-	44.168	-	-100%	0%
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO		44.168		-100%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	0%	1%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	0%	1%
PASSIVO TOTAL	2023	nov/24	dez/24	A.H%	A.V%
	484.773	690.166	825.930	20%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	1.995.883	1.910.436	2.060.219	8%	249%
FORNECEDORES	1.254	8.200	7.002	-15%	1%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	635.828	416.044	459.236	10%	56%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.358.801	1.486.192	1.593.980	7%	193%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.214.720	5.256.002	5.487.873	4%	664%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.214.720	5.256.002	5.487.873	4%	664%
DEBITOS COM SOCIOS ADM - ENTRE COMPANHIAS	3.214.720	4.462.510	4.696.984	5%	569%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	793.493	790.889	0%	96%
PATRIMONIO LIQUIDO	-4.725.830	-6.476.273	-6.722.162	4%	-814%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	0%	1%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-4.735.830	-4.735.830	-4.735.830	0%	-573%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		-1.750.442	-1.996.332	14%	-242%

Apresentamos a análise vertical e horizontal da Roda Azul Cobranças Ltda. até dezembro de 2024. O ativo circulante corresponde a 99% do total do ativo, sendo predominantemente composto por saldos de clientes a receber, os quais registraram um aumento de 28% no último mês do período analisado. No que tange ao passivo, observou-se um crescimento significativo, com o passivo circulante alcançando R\$ 2.060.219 em dezembro de 2024, correspondendo a 249% do passivo total. Destaca-se que 77% desse montante está alocado na rubrica "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias". Quanto ao passivo não circulante, 86% é composto por "Entre Companhias – Débitos com Sócios e Administração". Além disso, o patrimônio líquido permaneceu negativo, atingindo R\$ -6.722.162 em dezembro de 2024, evidenciando a situação patrimonial deficitária da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – RODA AZUL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	nov/24	dez/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.521.187	-	179.931	0%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 211.068	- -	10.166	0%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.310.119	-	169.765	0%
(-) CUSTOS	-	-		0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.310.119	-	169.765	0%
Margem Bruta %	100%	0%	100%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.688.453	- 257.695 -	401.699	56%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 1.378.334	- 257.695 -	231.934	-10%
Margem Operacional % (EBIT)	-105%	0%	-137%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	0%
EBITDA	- 1.378.334	- 257.695 -	231.934	-10%
Margem EBITDA%	-105%	0%	-137%	0%
(-/+ ) RESULTADO FINANCEIRO	-	- 623 -	137	-78%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 1.378.334	- 258.318 -	232.071	-10%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- -	13.819	0%
RESULTADO LIQUIDO	- 1.378.334	- 258.318 -	245.890	-5%
Margem Líquida %	-105%	0%	-145%	0%

**Margem Bruta** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos. Uma margem bruta positiva indica que a empresa está gerando lucro com suas operações principais, enquanto uma margem negativa sugere que os custos de produção são elevados em relação à receita.

**Margem Operacional** – Revela a eficiência da empresa sobre as operações principais, considerando todos os custos operacionais, e despesas. Uma margem operacional positiva indica que a empresa está gerando lucro suficiente com suas atividades principais para cobrir todas as despesas operacionais. Enquanto margens operacionais negativas indicam prejuízo nessas operações.

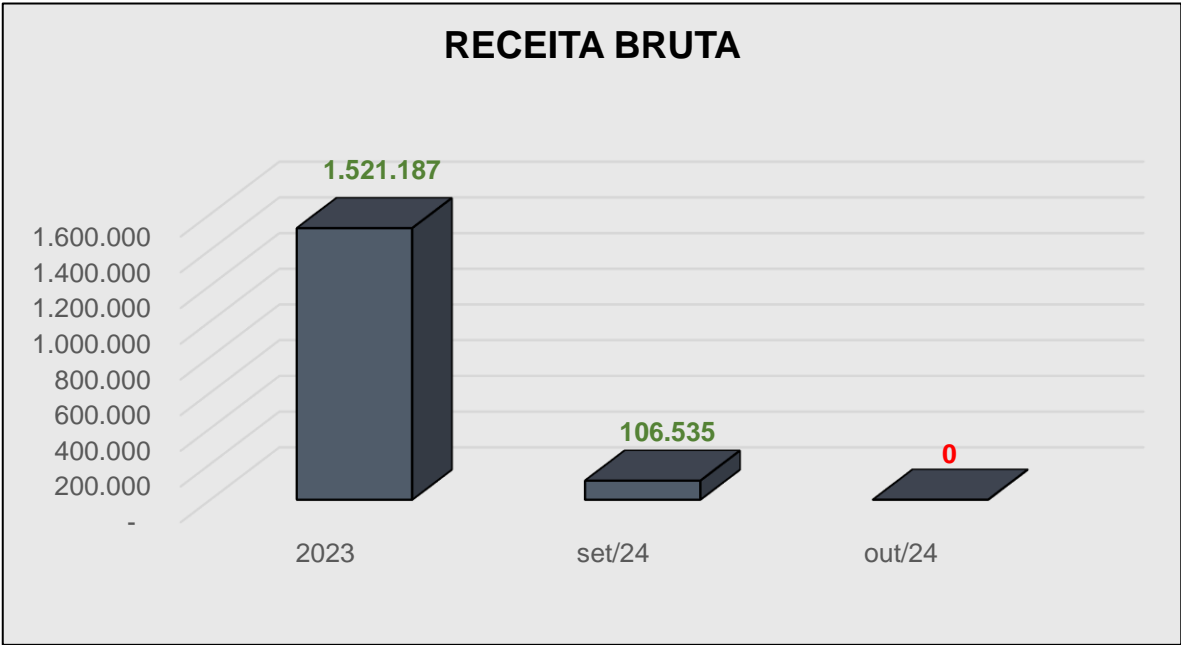
**Margem Líquida** – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo líquido.

**Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização)** – Revela a eficiência da empresa antes de deduzir juros, impostos, depreciação e amortização. A margem EBITDA é útil para medir a lucratividade da operação principal, sem considerar a estrutura de capital ou investimentos em ativos fixos. Uma margem EBITDA positiva sugere que as operações da empresa são suficientemente lucrativas antes dessas deduções, enquanto uma margem EBITDA negativa indica que a empresa está gerando prejuízo operacional.

A análise de lucratividade da empresa Roda Azul Cobranças Ltda., até dezembro de 2024, evidencia uma redução em sua receita. Em 2023, a Receita Operacional Bruta foi de R\$ 1.521.187,00, porém, em novembro de 2024, a empresa não registrou receita. Em dezembro, houve uma retomada, com a Receita Operacional Bruta alcançando R\$ 179.931,00. No entanto, esse valor representa uma redução de 88% em relação ao exercício anterior. Durante novembro e dezembro, não foram registrados custos na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE). Entretanto, as despesas operacionais apresentaram um crescimento expressivo de 56% no último mês do ano, passando de R\$ 257.695,00 em novembro para R\$ 401.699,00 em dezembro. Esse aumento impactou diretamente o resultado da empresa, resultando em um prejuízo de R\$ 245.890,00 no período. As margens também foram impactadas, com a margem líquida encerrando dezembro em -145%, refletindo o efeito negativo da elevação das despesas operacionais. Vale destacar que, a despeito da ausência de receita no período indicado, as Recuperandas atuam de forma conjunta no mercado, com o objetivo de permitir o alcance da atividade-fim.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

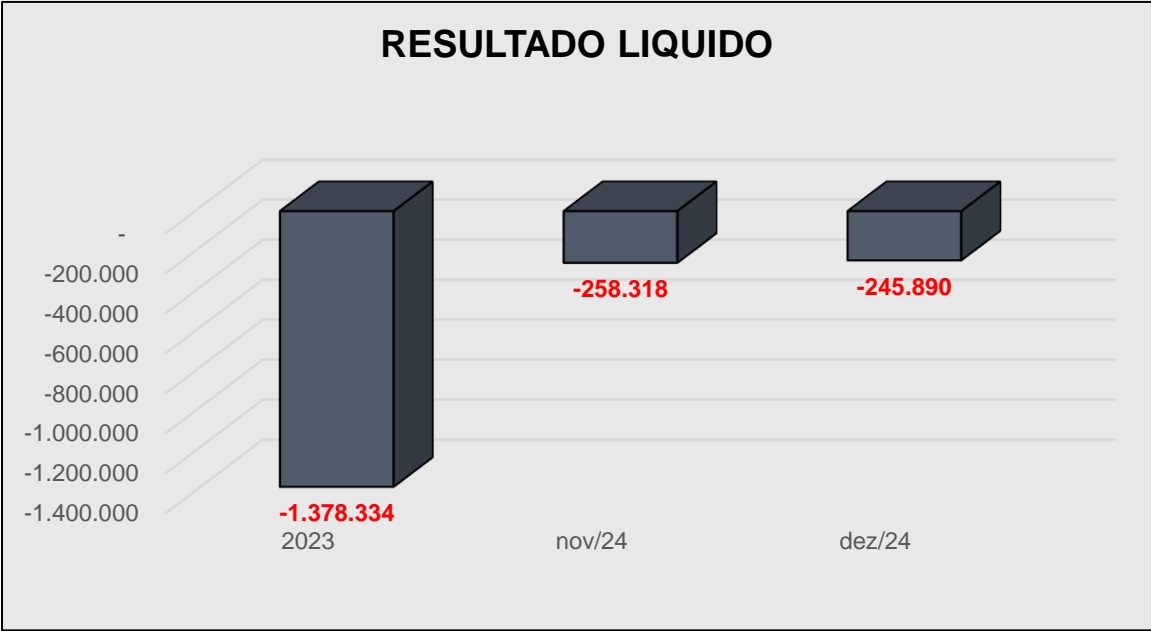
## ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda revela oscilações significativas ao longo do período avaliado. Em 2023, a empresa registrou uma receita bruta de R\$ 1.521.187,00. No entanto, em novembro de 2024, houve uma queda expressiva, resultando na ausência de faturamento. Em dezembro de 2024, a empresa voltou a apresentar receita, atingindo R\$ 179.931,00. Apesar dessa recuperação, o montante ainda representa uma redução de 88% em relação ao valor registrado em 2023

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

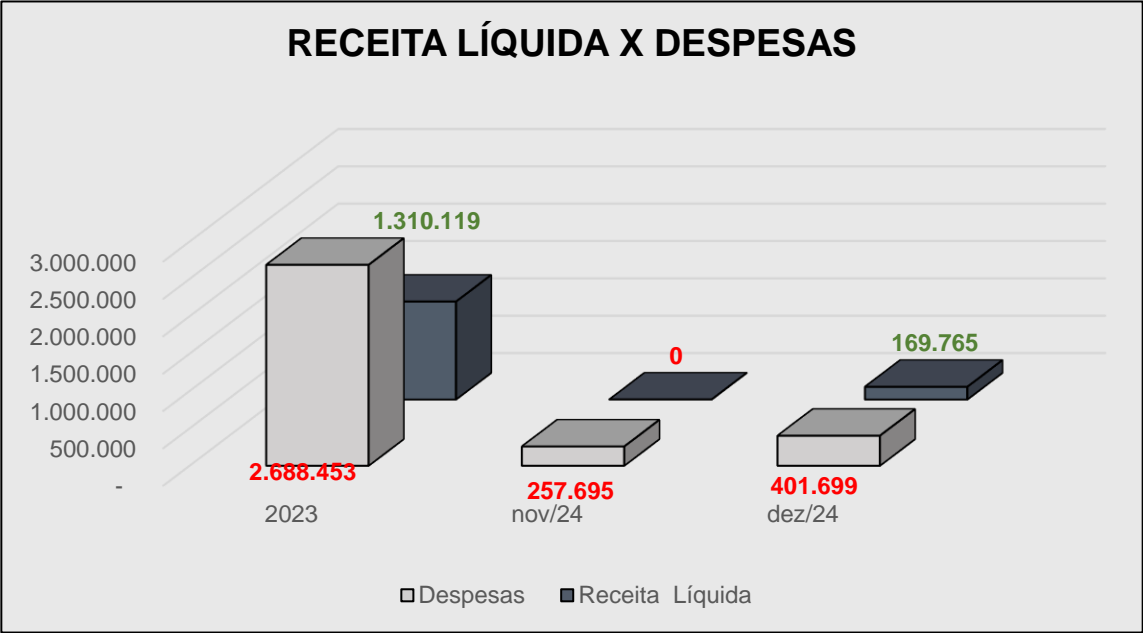
## ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise do resultado líquido evidencia a ocorrência de prejuízos ao longo do período observado. Em 2023, a empresa apresentou um prejuízo de R\$ 1.378.334,00. Em novembro de 2024, houve uma melhora significativa, com a redução do prejuízo para R\$ 258.318,00. Esse movimento de recuperação continuou em dezembro, quando o prejuízo foi reduzido em mais 5%, totalizando R\$ 245.890,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

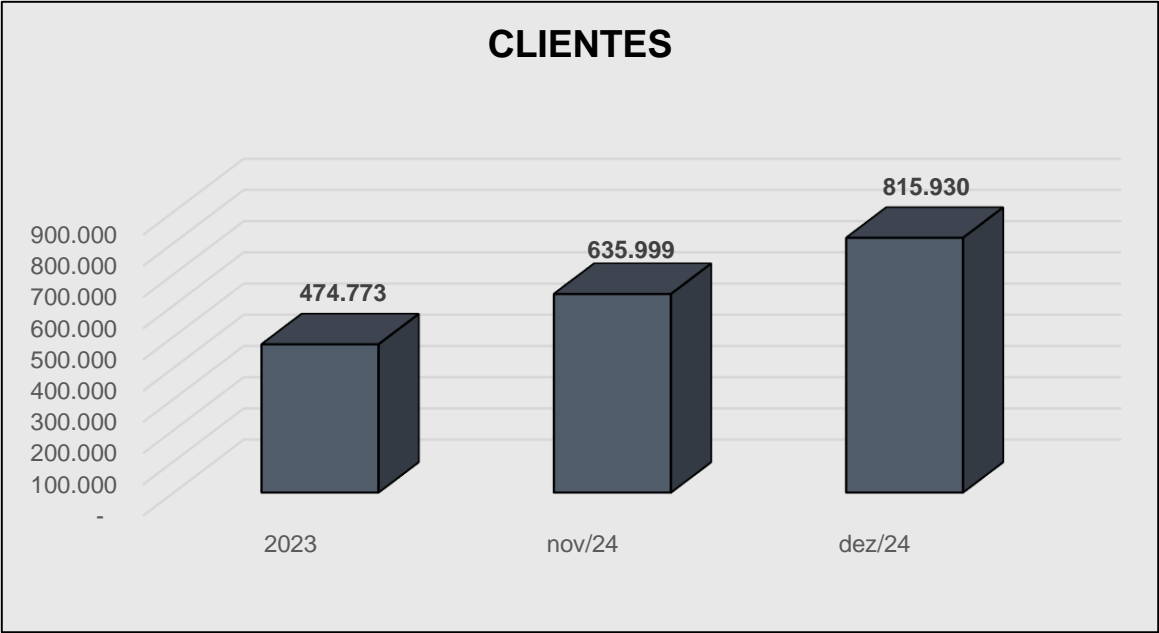
## ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise das despesas em relação à receita líquida da Roda Azul Cobranças Ltda. evidencia um patamar elevado ao longo do período analisado. Em 2023, as despesas representaram 205% da receita líquida, enquanto em dezembro de 2024 esse percentual aumentou para 237%. No entanto, em novembro, essa relação foi inexistente devido à ausência de receita no período.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise dos saldos de clientes entre 2023 e dezembro de 2024 revela uma recuperação expressiva. Em 2023, o saldo de contas a receber foi de R\$ 474.773,00, com crescimento contínuo ao longo do período. Em dezembro de 2024, o saldo alcançou R\$ 815.930,00, representando um aumento de 28% em comparação ao mês anterior.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – RODA AZUL

Índices de Liquidez	2023	set/24	out/24
Liquidez Corrente	0,24	0,44	0,35
Liquidez Seca	0,24	0,44	0,35
Liquidez Imediata	-	-	-

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

A análise dos índices de liquidez da Roda Azul Cobranças Ltda. até dezembro de 2024 evidencia uma evolução gradual na capacidade de cumprimento das obrigações de curto prazo. A liquidez corrente passou de 0,24 em 2023 para 0,36 em novembro de 2024, alcançando 0,40 em dezembro do mesmo ano. Essa melhora reflete o crescimento do ativo circulante, que aumentou 72% entre 2023 e dezembro de 2024, enquanto o passivo circulante manteve-se relativamente estável, com um aumento de apenas 3% no mesmo período. A liquidez seca seguiu a mesma trajetória da liquidez corrente, apresentando os mesmos índices devido à ausência de estoques e disponibilidade imediata de recursos. Apesar dessa melhora, os índices ainda indicam uma capacidade limitada de pagamento das obrigações de curto prazo, uma vez que os ativos circulantes continuam insuficientes para cobrir integralmente os passivos circulantes.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

Índices de Endividamento	2023	set/24	out/24
Composição do Endividamento	0,38	0,23	0,27
Endividamento Geral	10,75	9,63	10,60

**LEGENDA:**

- Composição do Endividamento = Consiste na divisão do Passivo Circulante pelo Passivo Total
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão do Passivo Total pelo Ativo Total

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Composição do endividamento: demonstra a relação entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total. A maior parte das obrigações são de curto prazo.
- Endividamento Geral: identifica a proporção de ativos que a empresa possui, mas que estão financiados por recursos de terceiros. Alta dependência de capital de terceiros, aumentando os riscos da atividade.

A análise dos índices de endividamento da empresa Roda Azul Cobranças Ltda. revela um quadro de dependência significativa de capital de terceiros, embora com uma leve redução ao longo de 2024. O índice de Composição do Endividamento, demonstra uma proporção estável entre as obrigações de curto prazo e o total de passivos da empresa. Em 2023, esse índice foi de 0,38, o que indica que 38% das obrigações totais eram de curto prazo. Em 2024, o índice caiu para 0,27 tanto em novembro quanto em dezembro. Já o Endividamento Geral, que mede a dependência da empresa de recursos de terceiros para financiar seus ativos, apresentou valores elevados ao longo do período, sugerindo uma alta dependência de capital de terceiros. Em 2023, o endividamento geral foi de 10,75, ou seja, para cada R\$ 1,00 de ativo, a empresa possuía R\$ 10,75 de passivos. Em novembro e dezembro de 2024, o índice apresentou uma ligeira melhora, caindo para 10,38 e 9,14, respectivamente.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – RODA AZUL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	nov/24	dez/24
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	-	169.765
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.378.334	- 258.318	- 245.890
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 4.725.830	- 6.476.273	- 6.722.162
EBITDA	- 1.378.334	- 257.695	- 231.934
MARGEM LÍQUIDA	-105%	0%	-145%

**LEGENDA:**

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

DESCRIÇÃO	2023	nov/24	dez/24
DISPONIBILIDADES	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	5.210.603	7.166.439	7.548.092
DÍVIDA LÍQUIDA	5.210.603	7.166.439	7.548.092
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 4	- 28	- 33
<b>EBITDA</b>	<b>- 1.378.334</b>	<b>- 257.695</b>	<b>- 231.934</b>

### LEGENDA:

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- Ebitda: números negativos indicam que a empresa teve prejuízo operacional (EBITDA negativo), o que torna a interpretação mais complexa. Normalmente, o indicador é utilizado para empresas com EBITDA positivo, pois permite calcular quantos anos a empresa levaria para pagar suas dívidas líquidas. Como o EBITDA é negativo, a empresa está com dificuldades operacionais, o que é um sinal de alerta financeiro.
- A análise dos saldos de disponibilidades da Roda Azul Cobranças Ltda. indica que, entre 2021 e julho de 2024, a empresa não apresentou nenhum saldo. Os saldos foram consistentemente registrados como zero, o que reflete uma ausência total de recursos disponíveis durante todo o período analisado.

# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES – GRUPO VALETÃO

O Grupo Valetão apresentou alguns sinais positivos no decorrer de 2024, especialmente no que se refere ao crescimento das contas a receber. O grupo, apesar dos desafios, seguiu com esforços para gerar recursos, evidenciado pela venda de imobilizado da Comércio de Pneus Valetão Ltda. Contudo, dificuldades continuaram a impactar o desempenho das empresas nas operações.

A Comércio de Pneus Valetão apresentou alguns pontos positivos até dezembro de 2024, com destaque para a recuperação da Receita Operacional Bruta. A empresa conseguiu alcançar um crescimento de 11% na receita de dezembro em comparação a novembro, elevando o valor de R\$ 1.594.249,00 para R\$ 1.775.501,00. Esse aumento indica uma leve recuperação no volume de vendas. Outro aspecto positivo foi a diminuição do passivo total em dezembro, que reduziu em 3% comparado a novembro. Além disso, a liquidez corrente demonstrou uma recuperação leve, subindo de 1,97 em novembro para 2,05 em dezembro de 2024.

Entretanto, as dificuldades também foram evidentes. Apesar do crescimento da receita, a empresa enfrentou um aumento considerável nos custos e despesas operacionais. Os custos aumentaram 20%, subindo de R\$ 904.355,00 em novembro para R\$ 1.084.562,00 em dezembro, enquanto as despesas operacionais cresceram 23%, resultando em um prejuízo de R\$ 85.509,00 no último mês de 2024, o que representou um aumento expressivo de 4.947% em relação ao mês anterior.

Adicionalmente, houve uma redução de 26% nos estoques entre novembro e dezembro, encerrando o mês de dezembro com saldo de R\$ 1.229.618,00. O imobilizado também registrou queda, fechando dezembro com R\$ 754.978,00. Dentro desse contexto, a empresa realizou a venda de ativos imobilizados, destacando-se a venda de um elevador de automóveis/caminhonetes por R\$ 9.000,00 e, em dezembro, a venda de um veículo VW/Novo Gol por R\$ 26.000,00, com a emissão da nota fiscal em janeiro de 2025. Esse cenário, caracterizado pela dificuldade na gestão de custos e pela elevada dependência de recursos de terceiros, é evidente pelo aumento do índice de endividamento, que passou de 0,94 em 2023 para 1,02 em dezembro de 2024, refletindo uma maior dependência do capital de terceiros.

Quanto a empresa Império Sete Comércio de Pneus Ltda, em dezembro de 2024, a recuperanda apresentou resultados financeiros que mereceram destaque. O passivo total da empresa foi composto por dívidas de curto e longo prazo, sendo que as dívidas de curto prazo representaram 52% do total e as dívidas de longo prazo 57%. O Ativo Circulante, por sua vez, registrou um pequeno aumento de 1% em relação ao mês de novembro, representando 28% do total do ativo. A análise de lucratividade revela um crescimento de 16% na receita bruta em dezembro em comparação a novembro. No entanto, a empresa não registrou custos em sua Demonstração de Resultado do Exercício (DRE), mas apresentou um aumento expressivo de 254% nas despesas operacionais, que passaram de R\$ 51.572,00 em novembro para R\$ 182.767,00 em dezembro. Esse aumento nas despesas resultou em um prejuízo de R\$ 167.519,00, valor 243% superior ao prejuízo apurado no mês anterior.

# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES – GRUPO VALETÃO

O saldo de contas a receber cresceu ao longo do período, exceto por uma queda de 4% em novembro de 2024. Em dezembro de 2024, o saldo de contas a receber saltou para R\$ 629.368,00, um aumento de 571% em relação ao ano de 2023. Quanto aos índices de liquidez, a empresa apresentou um nível de melhoria ao longo de 2024. O índice de liquidez corrente aumentou de 0,47 em 2023 para 0,55 em novembro e 0,53 em dezembro, mas ainda permanece abaixo de 1, indicando insuficiências de ações para cobrir as obrigações de curto prazo. Em termos de endividamento geral ele aumentou de 0,96 em 2023 para 1,07 em novembro e 1,09 em dezembro, o que indica uma maior dependência de capital de terceiros para financiar as atividades da empresa.

Em relação a empresa Pedra Preta Cobranças Ltda, a recuperanda apresentou um crescimento no ativo total, que subiu de R\$ 10.000,00 em 2023 para R\$ 392.420,00, com destaque para o aumento de 73% nas contas a receber. Contudo, a empresa enfrentou uma queda de 90% na receita em comparação a 2023, com uma recuperação parcial em dezembro (R\$ 161.071,00). As despesas operacionais cresceram 50% em dezembro, resultando em um prejuízo de R\$ 229.584,00. O passivo a descoberto chegou a R\$ 8.359.269,00, com 76% das obrigações concentradas em "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias". O índice de endividamento geral foi reduzido, mas permanece elevado, refletindo a dependência de recursos de terceiros. Apesar de uma leve melhora nos índices de liquidez (corrente e seca), a empresa ainda possui capacidade limitada para cobrir suas obrigações de curto prazo, com liquidez imediata inexistente.

Por fim, a Roda Azul Cobranças Ltda. apresentou uma recuperação no saldo de clientes, que aumentou 28% em dezembro, alcançando R\$ 815.930,00. O ativo circulante compõe 99% do total de ativos, predominantemente com contas a receber. Contudo, o passivo circulante também cresceu significativamente, atingindo R\$ 2.060.219,00 em dezembro de 2024. O patrimônio líquido permanece negativo, totalizando R\$ -6.722.162,00, refletindo a situação patrimonial deficitária da empresa. A empresa apresentou uma queda de 88% na Receita Operacional Bruta, de R\$ 1.521.187,00 em 2023 para R\$ 179.931,00 em dezembro de 2024. Apesar da recuperação de receita em dezembro, as despesas operacionais aumentaram 56%, passando de R\$ 257.695,00 em novembro para R\$ 401.699,00 em dezembro, o que contribuiu para um prejuízo de R\$ 245.890,00.

A margem líquida negativa de -145% evidencia o impacto do aumento das despesas. Os índices de liquidez apresentaram uma leve melhoria, com a liquidez corrente passando de 0,24 em 2023 para 0,40 em dezembro de 2024, refletindo o crescimento do ativo circulante. Contudo, a empresa ainda enfrenta dificuldades em cobrir suas obrigações de curto prazo, já que os ativos circulantes são insuficientes para cobrir integralmente os passivos circulantes. A dependência de capital de terceiros se manteve alta, com o Endividamento Geral diminuindo ligeiramente de 10,75 em 2023 para 9,14 em dezembro de 2024, indicando uma leve redução na dependência de recursos externos, mas ainda em níveis elevados.

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

### Mês 11.2024

I. A Recuperanda contratou ou demitiu pessoal nos últimos 30 (trinta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atual da Recuperanda?

#### 07 contratações em novembro/2024.

**07 contratados pela empresa pedra preta.**

**gabriel batista dos santos nogueira – ajudante de mecânico**

**jefferson alves xavier - vendedor**

**gabriel ferreira dias meneses costa – auxiliar de vendas**

**andreza dos santos brandao – auxiliar de vendas**

**davis pereira monteiro - mecânico**

**alessandro siqueira da silva – ajudante de mecânico**

**lucimeiry maria de almeida – analista de rh**

#### 05 demissões em novembro/2024.

**03 demissões na empresa roda azul.**

**vanessa roberta frutuoso - vendedora**

**felipe francisquete tavares - mecânico**

**maria julia freire fabricio - vendedora**

**02 demissões na empresa pedra preta.**

**paulo seixas santana – auxiliar de expedição**

**diego cristiano carreiras dos santos – gerente regional**

#### 77 colaboradores no grupo em novembro/2024.

**01 ativo p.j. / valetão**

**33 ativos clt / roda azul**

**40 ativos clt / pedra preta**

**00 afastado clt / roda azul**

**03 afastados clt / pedra preta**

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

II. A Recuperanda pagou dividendos ou distribuiu lucro aos seus sócios, acionistas, diretores executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore, desembolsos ou reembolsos de despesas pelos sócios, diretores, executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, queira detalhar a remuneração recebida por seus sócios/diretores/executivos.

R. Em novembro teve Pró-labore ao sócio Thiago Frezolone de R\$ 14.500,00, pela empresa Roda Azul.

Remuneração Sócios - 11/2024

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	13/nov/24	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 34417665800 Renata Pagianotto Frez	Thiago Frezolone	10.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	18/nov/24	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 33863483863 THIAGO FREZOLONE	Thiago Frezolone	4.500,00
							14.500,00

III. Nos últimos 30 (trinta) dias a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R. Sim, teve alienação/venda em novembro do elevador para automóveis / camionete 4,5 toneladas, no valor de R\$9.000,00 recebido em 19/11/2024 antecipadamente, e conforme nota fiscal 67721 emitida no mês de dezembro em 02/12/2024.

IV. A Recuperanda implementou, nos últimos 30 (trinta) dias, alguma política de redução de custos e despesas e/ou de aumento de receitas de suas atividades? Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

R. Em novembro a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus e Peças, para manter as vendas das 10 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado para reposição de estoque de Pneus no valor de R\$ 289.745,52, e de peças automotivas em geral foi em R\$ 145.879,88.

V. Favor, apontar um breve resumo das operações da Recuperanda nos últimos 30 (trinta) dias, descrevendo as variações de suas contas, se necessário.

R. Com estoques reestabelecidos de pneus estamos iniciando uma alavancagem nas vendas, e iniciando a recuperação dos clientes nas 10 lojas ativas. Estamos conseguindo manter um faturamento médio R\$ 1.500.000,00, e em outubro começamos a divulgar os nossos produtos e serviços nas redes sociais, para poder alavancar as vendas de final de ano.

Faturamento Junho – R\$ 1.021.913,49

Faturamento Julho – R\$ 1.477.601,23

Faturamento agosto – R\$ 1.617.869,99

Faturamento setembro – R\$ 1.554.326,88

Faturamento outubro – R\$ 1.456.032,71

Faturamento outubro – R\$ 1.573.507,16

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

VI. A Recuperanda obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 30 (trinta) dias para operar suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados?

R. Não teve empréstimo e/ou financiamento em novembro/2024.

VII. A Recuperanda vem realizando algum tipo de operação “intercompany”, isto é, operações comerciais entre empresas do mesmo grupo, ou entre empresas coligadas e/ou controladas? Em caso positivo, favor explicar de qual tipo e qual o volume financeiro da(s) operação(ões).

R. No mês de novembro não teve operações intercompany.

VIII. Favor encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, que indique e comprove o local onde se encontra cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade ou posse da sociedade Recuperanda; informando a pessoa responsável pela guarda dos mesmos; a empresa contratante; o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente.

R. [11.2024 Relação de bens ativo não circulante.pdf](#)

IX. A Recuperanda passou a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira.

R. Não teve nenhum serviço novo em novembro de 2024.

X. Os saques em espécie somaram mais de R\$ 20.000,00 no último mês? Caso positivo, indicar o destino desses recursos.

R. Não teve retiradas em espécies de nenhuma conta em novembro de 2024.

XI. Favor apontar todos os contratos, vigentes, firmados com terceiros, que superam o valor mensal de R\$ 50.000,00, especificando o objeto do contrato e a parte contratada.

R. No Grupo Valetão não tem contratos superiores a R\$ 50.000,00 ativos em novembro de 2024.



# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

XII. Favor informar o saldo atualizado das dívidas fiscais e previdenciárias da Recuperanda, detalhando o saldo que compõe cada imposto. Favor apontar as medidas que estão sendo tomadas pela Recuperanda para quitar suas obrigações junto ao Fisco.

R. [11.2024 Endividamento Tributário - GRUPO VALETÃO assinado.pdf](#)

O grupo Valetão está analisando todos os programas de parcelamentos viáveis ao caixa do grupo para o cenário atual, e já efetivamos alguns parcelamentos conforme relatório do passivo fiscal.

Base: Nov/2024		
GRUPO VALETÃO TOTAL		
RECEITA E PGFN		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total Receita e PGFN	2.570.917,49	3.248.943,22
ESTADUAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	272.897,32	384.993,34
MUNICIPAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	467.267,23	573.747,75
Passivo Tributário Total	3.311.082,04	4.207.684,31
REPARCELAMENTOS - GRUPO VALETÃO		TOTAL -Em aberto
PARCELAMENTOS - Passivo Tributário Total		3.662.073,86

XIII.Envio do Balancete e DRE conforme acordado com este administrador judicial.

R.

[11.2024 Balancete - VALETÃO.pdf](#)

[11.2024 D. R. E. - VALETAO.pdf](#)



# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

XIV. Favor apresentar o cronograma de cumprimento das obrigações previstas no Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado, ficando a Recuperanda ciente que os comprovantes de pagamento deverão ser encaminhados à Administração Judicial e também juntados ao processo.

Observação: Apenas a(s) Recuperanda(s) que apresentar(em) plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores deve(m) responder as perguntas (XIV) e (XV);

R. Não se aplica.

XV. Houve algum pagamento referente ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, favor enviar os comprovantes de pagamento.

Observação: Apenas a(s) Recuperanda(s) que apresentar(em) plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores deve(m) responder as perguntas (XIV) e (XV);

R. Não se aplica.

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

XVI. Caso nos últimos 30 (trinta) dias esteja participando ou prestando serviços para novos empreendimentos/obras, além daqueles informados no mês anterior, queira a Recuperanda informar quais são esses novos empreendimentos/obras, detalhando o nome do empreendimento, o local da prestação dos serviços, a empresa contratante, o valor total empenhando nos projetos e a eventual participação da Recuperanda no empreendimento, como sócia, condômina ou quotista?

Observação: A pergunta (XVI) deve ser respondida se houver relação entre a operação da(s) Recuperanda(s) e/ou obras.

R. Não se aplica.

XVII. Em relação às medidas que vêm sendo adotadas pela Recuperanda, a fim de obter junto aos entes públicos contratantes o pagamento dos serviços já executados, medidos e não pagos, solicitamos que seja informado se, nos últimos 30 (trinta) dias, a Recuperanda obteve algum êxito nessas medidas, especificando o valor recebido e a origem do pagamento.

Observação: A pergunta (XVII) deve ser respondida apenas se a(s) Recuperanda(s) tiver(em) alguma relação com entidades públicas.

R. Grupo Valetão não possui relação com entidades públicas.

XVIII. A Recuperanda registrou movimentações no quadro societário? Em caso afirmativo, relatar detalhadamente todas as movimentações.

R. Não teve alteração no quadro societário em novembro-2024.

### Mês 12.2024

I. A Recuperanda contratou ou demitiu pessoal nos últimos 30 (trinta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atual da Recuperanda?

#### 06 Contratações em dezembro/2024.

#### 06 Contratados pela empresa PEDRA PRETA.

JULIA HELOA ABRUCCI DELMONDES	AUXILIAR DE VENDAS
VERA LUCIA MAIA DE OLIVEIRA	VENDEDOR
FILIFE JOSE DA CUNHA	MECANICO MONTADOR
LETICIA SILVA AGUIAR	AUXILIAR DE VENDAS
ENZO ALMEIDA DA BOA MORTE	AJUDANTE DE MECANICO
MARIANA APARECIDA ROCHA DA	AUXILIAR ADMINISTRATIVO

#### 04 Demissões em dezembro/2024.

#### 04 Demissões na empresa PEDRA PRETA.

ALESSANDRO SIQUEIRA DA SILVA	AJUDANTE DE MECANICO
JEFFERSON ALVES XAVIER	VENDEDOR
ALISSON ANSELMO PEREIRA	AJUDANTE DE MECANICO
ADRIANO MOIS VALENTIM	GERENTE DE VENDAS

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

**79 Colaboradores no grupo em dezembro/2024.**

**01 Ativo P.J. / Valetão**

**33 Ativos CLT / Roda Azul**

**43 Ativos CLT / Pedra Preta**

**00 Afastado CLT / Roda Azul**

**02 Afastados CLT / Pedra Preta**

II. A Recuperanda pagou dividendos ou distribuiu lucro aos seus sócios, acionistas, diretores executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore, desembolsos ou reembolsos de despesas pelos sócios, diretores, executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, queira detalhar a remuneração recebida por seus sócios/diretores/executivos.

R. Em dezembro teve Pró-labore ao sócio Thiago Frezalone de R\$ 20.000,00,

Remuneração Sócios - 12/2024

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	06/dez/24	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezalone	20.000,00

20.000,00

III. Nos últimos 30 (trinta) dias a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R. Sim, teve alienação/venda em dezembro do veículo VW/NOVO GOL 1.0 CITY placa DQZ8082, no valor de R\$26.000,00, recebido em 30/12/2024 antecipadamente R\$24.0000,00 e o restante será depositado futuramente, conforme nota fiscal 68133 emitida no mês de janeiro em 02/01/2025.

IV. A Recuperanda implementou, nos últimos 30 (trinta) dias, alguma política de redução de custos e despesas e/ou de aumento de receitas de suas atividades?

Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

R. Em dezembro a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus e Peças, para manter as vendas das 10 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado para reposição de estoque de Pneus no valor de R\$ 526.773,00 e de peças automotivas em geral foi em R\$ 192.516,00.

V. Favor, apontar um breve resumo das operações da Recuperanda nos últimos 30 (trinta) dias, descrevendo as variações de suas contas, se necessário.

R. Com estoques reestabelecidos de pneus estamos iniciando uma alavancagem nas vendas, e iniciando a recuperação dos clientes nas 10 lojas ativas. Estamos conseguindo manter um faturamento médio R\$ 1.500,000,00, e em outubro começamos a divulgar os nossos produtos e serviços nas redes sociais, para poder alavancar as vendas de final de ano.

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

Faturamento Junho – R\$ 1.021.913,49

Faturamento Julho – R\$ 1.477.601,23

Faturamento agosto – R\$ 1.617.869,99

Faturamento setembro – R\$ 1.554.326,88

Faturamento outubro – R\$ 1.456.032,71

Faturamento novembro – R\$ 1.573.507,16

Faturamento dezembro – R\$ 1.775.501,20

VI. A Recuperanda obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 30 (trinta) dias para operar suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados?

R. Não teve empréstimo e/ou financiamento em dezembro/2024.

VII. A Recuperanda vem realizando algum tipo de operação “intercompany”, isto é, operações comerciais entre empresas do mesmo grupo, ou entre empresas coligadas e/ou controladas? Em caso positivo, favor explicar de qual tipo e qual o volume financeiro da(s) operação(ões).

PRESTADOR DE SERVIÇOS	TOMADOR DE SERVIÇOS	Número da Nota - Serie	Valor Total da Nota (R\$)	DISCRIMINAÇÃO DOS SERVIÇOS
RODA AZUL COBRANCAS LTDA	IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS	000000000098 - 1	34.635,00	NOTA FISCAL REF ADIANTAMENTO OUTUBRO 2024
RODA AZUL COBRANCAS LTDA	IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS	000000000099 - 1	67.860,00	NOTA FISCAL REF. FOLHA DE PAGAMENTO DE OUTUBRO 2024
			102.495,00	

S

PRESTADOR DE SERVIÇOS	TOMADOR DE SERVIÇOS	Número da Nota - Serie	Valor Total da Nota (R\$)	DISCRIMINAÇÃO DOS SERVIÇOS
PEDRA PRETA COBRANCAS LTDA	Comercio de Pneus Valetao Ltda	000000000097 - 1	69.817,00	NOTA FISCAL REF. FOLHA DE PAGAMENTO SETEMBRO 2024
PEDRA PRETA COBRANCAS LTDA	Comercio de Pneus Valetao Ltda	000000000098 - 1	35.649,00	NOTA FISCAL REF. ADIANTAMENTO FOLHA OUTUBRO 2024
			105.466,00	

VIII.Favor encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, que indique e comprove o local onde se encontra cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade ou posse da sociedade Recuperanda; informando a pessoa responsável pela guarda dos mesmos; a empresa contratante; o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente.

R. [12.2024 Relação de bens ativo não circulante.pdf](#)

IX. A Recuperanda passou a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira.

R. Não teve nenhum serviço novo em dezembro de 2024.

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

X. Os saques em espécie somaram mais de R\$ 20.000,00 no último mês? Caso positivo, indicar o destino desses recursos.

R. Não teve retiradas em espécies de nenhuma conta em dezembro de 2024.

XI. Favor apontar todos os contratos, vigentes, firmados com terceiros, que superam o valor mensal de R\$ 50.000,00, especificando o objeto do contrato e a parte contratada.

R. No Grupo Valetão não tem contratos superiores a R\$ 50.000,00 ativos em dezembro de 2024.

XII.Favor informar o saldo atualizado das dívidas fiscais e previdenciárias da Recuperanda, detalhando o saldo que compõe cada imposto. Favor apontar as medidas que estão sendo tomadas pela Recuperanda para quitar suas obrigações junto ao Fisco.

R. [12.2024 Endividamento Tributário - GRUPO VALETÃO.pdf](#)

O grupo Valetão está analisando todos os programas de parcelamentos viáveis ao caixa do grupo para o cenário atual, e já efetivamos alguns parcelamentos conforme relatório do passivo fiscal.

Base: Dez/2024			
		GRUPO VALETÃO TOTAL	
RECEITA E PGFN			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total Receita e PGFN	2.907.223,71	3.808.800,32	
ESTADUAL			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total	124.368,97	146.790,21	
MUNICIPAL			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total	479.103,29	612.142,44	
Passivo Tributário Total		3.510.695,97	4.567.732,97
REPARCELAMENTOS - GRUPO VALETÃO		TOTAL -Em aberto	
PARCELAMENTOS - Passivo Tributário Total		3.629.387,69	

# QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

XIII. Envio do Balancete e DRE conforme acordado com este administrador judicial.

R. [12.2024 Balancete - VALETÃO.pdf](#)

[12.2024 D. R. E. - VALETÃO.pdf](#)

XIV. Favor apresentar o cronograma de cumprimento das obrigações previstas no Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado, ficando a Recuperanda ciente que os comprovantes de pagamento deverão ser encaminhados à Administração Judicial e também juntados ao processo.

Observação: Apenas a(s) Recuperanda(s) que apresentar(em) plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores deve(m) responder as perguntas (XIV) e (XV);

R. Não se aplica.

XV. Houve algum pagamento referente ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, favor enviar os comprovantes de pagamento.

Observação: Apenas a(s) Recuperanda(s) que apresentar(em) plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores deve(m) responder as perguntas (XIV) e (XV);

R. Não se aplica.

XVI. Caso nos últimos 30 (trinta) dias esteja participando ou prestando serviços para novos empreendimentos/obras, além daqueles informados no mês anterior, queira a Recuperanda informar quais são esses novos empreendimentos/obras, detalhando o nome do empreendimento, o local da prestação dos serviços, a empresa contratante, o valor total empenhando nos projetos e a eventual participação da Recuperanda no empreendimento, como sócia, condômina ou quotista?

Observação: A pergunta (XVI) deve ser respondida se houver relação entre a operação da(s) Recuperanda(s) e/ou obras.

R. Não se aplica.

# QUESTIONÁRIO

## DE ACOMPANHAMENTO

XVII. Em relação às medidas que vêm sendo adotadas pela Recuperanda, a fim de obter junto aos entes públicos contratantes o pagamento dos serviços já executados, medidos e não pagos, solicitamos que seja informado se, nos últimos 30 (trinta) dias, a Recuperanda obteve algum êxito nessas medidas, especificando o valor recebido e a origem do pagamento.

Observação: A pergunta (XVII) deve ser respondida apenas se a(s) Recuperanda(s) tiver(em) alguma relação com entidades públicas.

R. Grupo Valetão não possui relação com entidades públicas.

XVIII. A Recuperanda registrou movimentações no quadro societário? Em caso afirmativo, relatar detalhadamente todas as movimentações.

R. Não teve alteração no quadro societário em dezembro-2024.

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial ressalta que todas as informações contidas neste relatório foram prestadas pelas Recuperandas, pelo que requer sua juntada aos autos, colocando-se à disposição deste Juízo para auxiliar no que mais for necessário.

Julio Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade  
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio  
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE  
CARVALHO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

[www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)

Av. Almirante Barroso, 52, Grupo 2002  
Centro, Rio de Janeiro - RJ  
CEP: 20011-000 / Tel: (21) 2544 0989

[www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)

Av. Angélica, 1.761, Conjunto 42,  
Higienópolis, São Paulo - SP  
CEP: 01227-200 / Tel: (55 11) 95134 0989