



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

VALETÃO
pneus

**RELATÓRIO DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**
COMPETÊNCIA: MARÇO - 2025

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

Proc. nº 1001022-38.2024.8.26.0260

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/SP sob o nº 515.079, 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 art. 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas. Ressaltamos que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente.

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

ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE	6
ORGANOGRAMA	9
FUNCIONÁRIOS	10
CREDORES	11
SITUAÇÃO FISCAL	12
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO	13
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – IMPÉRIO SETE COMÉRCIO	25
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PEDRA PRETA COBRANÇAS	37
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RODA AZUL COBRANÇAS	49
COMENTÁRIOS	58
QUESTIONÁRIO	63
CONSIDERAÇÕES FINAIS	69

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.

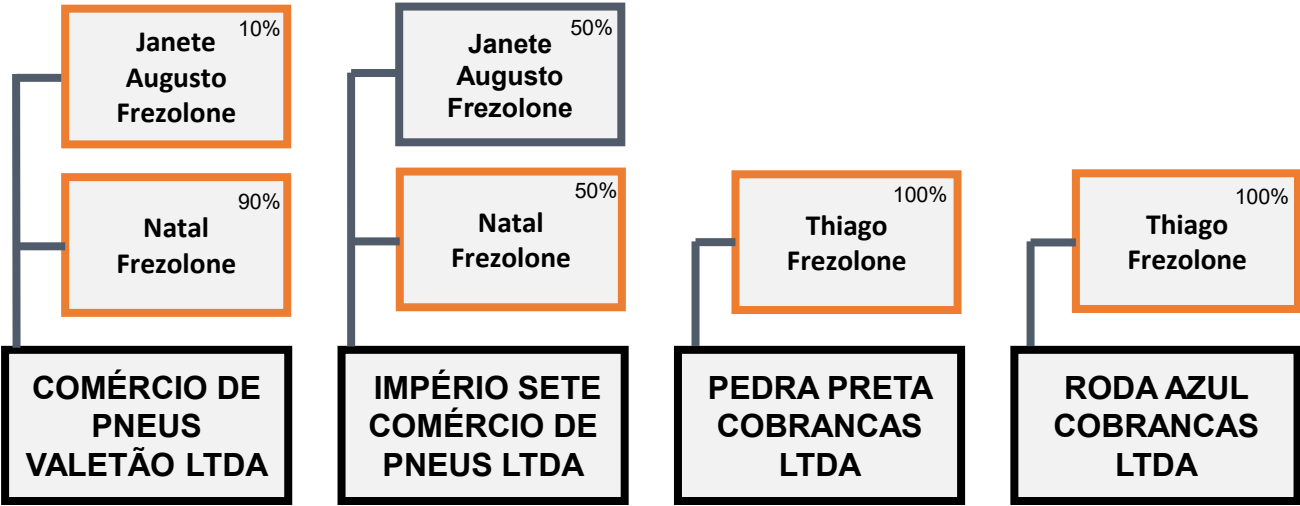
A partir daí, as Recuperandas não lograram êxito em recuperar o seu faturamento. A título de comparação, veja-se que o faturamento das Recuperandas em 2017 chegou a R\$ 272.650.880,38, enquanto em 2022 e 2023 o faturamento foi de R\$ 27.022.483,4 e R\$ 16.770.485,00, respectivamente.




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

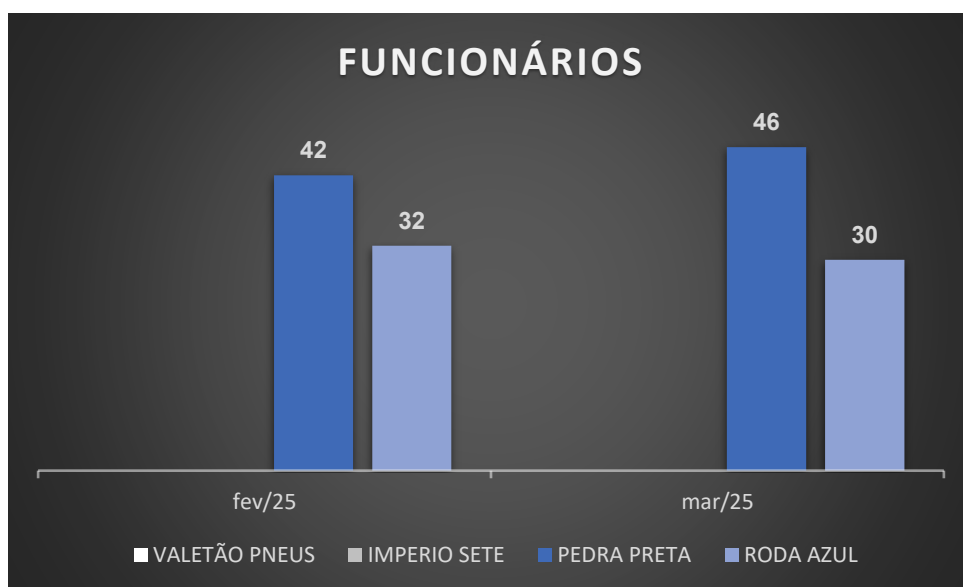
A estrutura organizacional do Grupo Valetão, atualmente, é delineada da seguinte forma:



-  Administrador sem participação
-  Sócio
-  Sócio administrador

FUNCIONÁRIOS

As Recuperandas informaram, no período de maio de 2024 a março de 2025, a quantidade de funcionários ativos. A seguir, demonstramos a posição dividida por empresas:



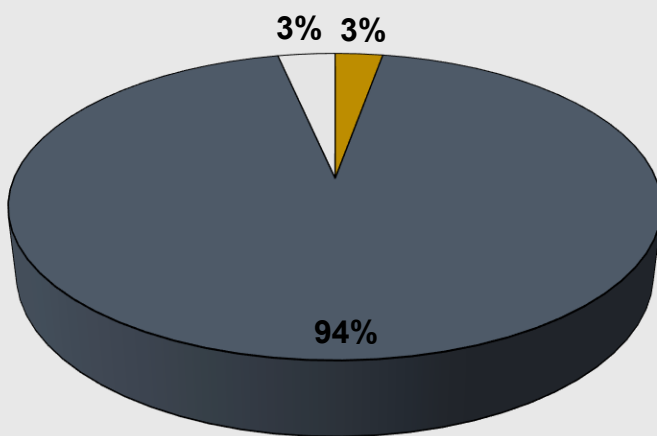
** Conforme informado pela Recuperanda na documentação encaminhada à Administração Judicial, as sociedades Império Sete e Valetão Pneus não possuem empregados vinculados aos respectivos CNPJs no período analisado.*

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

COMPOSIÇÃO GRÁFICA

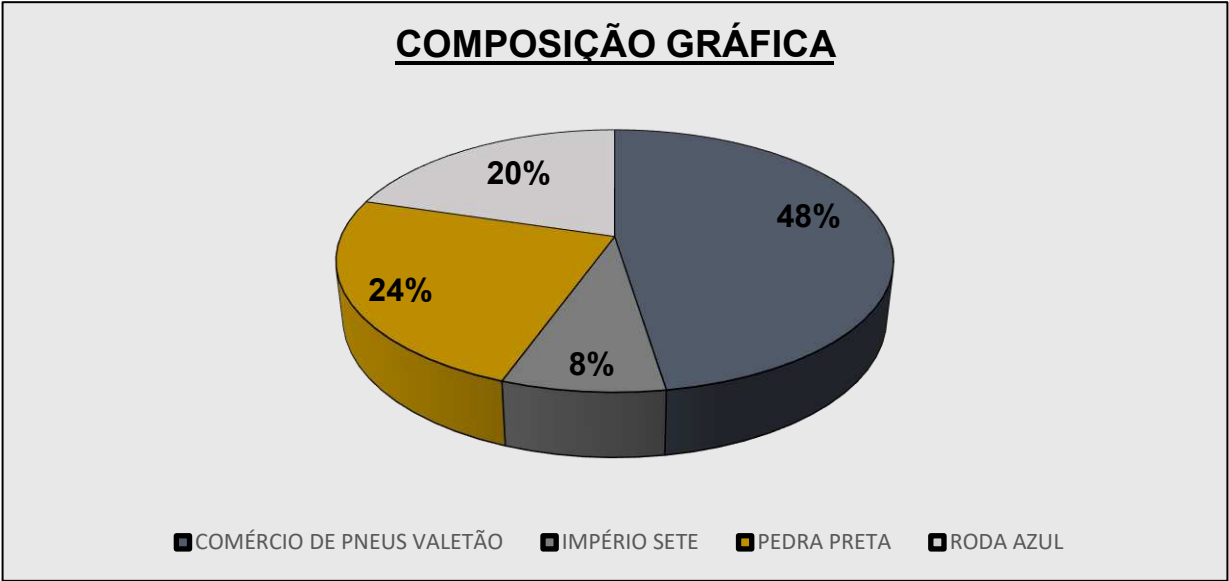


■ CLASSE I ■ CLASSE III ■ CLASSE IV

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\$	-	R\$ 58.394	R\$ 1.625.606
RODA AZUL	R\$	1.275.577	R\$	-	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	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	27.357.131	23.341.689	23.036.911	22.779.529	-1%	100%
ATIVO CIRCULANTE	26.083.572	21.620.963	21.377.219	21.186.567	-1%	93%
DISPONÍVEL	1.114.678	823.092	825.376	756.324	-8%	3%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	405.166	127.886	129.414	62.535	-52%	0%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	41.606	27.299	28.055	25.882	-8%	0%
OUTRAS DISPONIBILIDADES	667.907	667.907	667.907	667.907	0%	3%
CLIENTES	22.341.424	17.110.696	17.485.564	17.307.059	-1%	76%
CLIENTES		5.855.000	6.229.867	6.051.363	-3%	27%
CAXEMIRA GESTÃO BENS PRÓPRIOS E PART.		10.462.088	10.462.088	10.462.088	0%	46%
CARTÕES DE CRÉDITOS A RECEBER		793.608	793.608	793.608	0%	3%
OUTROS CRÉDITOS	1.963.595	2.345.802	2.382.976	2.418.544	1%	11%
BANCOS CONTA VINCULADA	1	1	1	1	0%	0%
TÍTULOS A RECEBER	737.221	737.221	737.221	737.221	0%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	522.633	907.153	944.140	979.642	4%	4%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	703.741	701.427	701.614	701.680	0%	3%
ESTOQUE	663.874	1.229.618	571.549	591.327	3%	3%
MERCADORIAS PARA REVENDA	582.754	1.183.543	529.543	549.665	4%	2%
TRANSFERENCIAS DE MERCADORIAS	81.120	46.075	42.006	41.662	-1%	0%
CONTAS TRANSITORIAS	-	55	55	55	0%	0%
DESPESAS ANTECIPADAS		111.700	111.700	113.259	1%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.273.559	1.720.727	1.659.692	1.592.962	-4%	7%
CREDITO SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADA	236.215	700.046	672.046	690.463	3%	3%
DEPOSITOS JUDICIAIS	-	219.022	219.022	219.022	0%	1%
INVESTIMENTOS	46.680	46.680	46.680	46.680	0%	0%
IMOBILIZADO	990.663	754.978	721.943	636.796	-12%	3%
PASSIVO TOTAL	27.357.131	23.341.689	23.036.911	22.779.529	-1%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	12.451.483	10.540.868	10.418.390	10.216.229	-2%	45%
EMPRESTIMOS	-	299.362	307.044	281.028	-8%	1%
FORNECEDORES	2.402.334	3.709.662	4.275.043	4.431.706	4%	19%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	532.269	419.661	559.757	585.141	5%	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	591.572				0%	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.925.309	6.112.183	5.276.547	4.918.355	-7%	22%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.242.643	13.195.189	13.180.595	13.169.822	0%	58%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	13.242.643	13.195.189	13.180.595	13.169.822	0%	58%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.663.004	- 394.367	- 562.074	- 606.522	8%	-3%
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	0%	22%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 3.256.996	- 5.394.367	- 5.562.074	- 5.606.522	1%	-25%
(-) REDUÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO	- 80.000				0%	0%

Apresentamos a análise vertical e horizontal da empresa Comércio de Pneus Valetão, com base nas informações disponíveis até março de 2025. As Contas a Receber representam 76% do total do Ativo, configurando-se como o principal elemento da estrutura patrimonial da empresa. As Disponibilidades apresentaram queda de 8% em relação a fevereiro de 2025. Os Estoques demonstraram trajetória de crescimento, com saldo de R\$ 571 mil em fevereiro, seguindo para R\$ 591 mil em março. No que se refere ao Passivo, o Passivo Circulante representava 45% do total em março de 2025, com destaque para a rubrica "Outras Obrigações", que corresponde a 48% do Passivo Circulante. Dentro desta, o principal valor refere-se a empréstimos entre companhias, totalizando R\$ 3.097.304,78.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO –

COMÉRCIO VALETÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.433.580	1.775.501	1.376.898	1.047.228	-24%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 171.449	- 85.263	- 80.869	- 59.033	-27%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.262.130	1.690.238	1.296.029	988.194	-24%
(-) CUSTOS	-1.613.026	-1.084.562	- 760.124	- 431.521	-43%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.649.104	605.676	535.905	556.674	4%
Margem Bruta %	51%	36%	41%	56%	36%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.666.574	- 603.547	- 492.350	- 534.530	9%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 17.470	2.129	43.555	22.144	-49%
Margem Operacional % (EBIT)	-1%	0%	3%	2%	-33%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	17.279	17.167	17.132	0%
EBITDA	- 17.470	19.408	60.722	39.276	-35%
Margem EBITDA%	-1%	1%	5%	4%	-15%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 58.644	- 87.638	- 61.716	- 32.740	-47%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 76.114	- 85.509	- 18.162	- 10.596	-42%
(-)PROVISÃO IR E CS					0%
RESULTADO LIQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 18.162	- 10.596	-42%
Margem Líquida %	-2%	-5%	-1%	-1%	-23%

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.

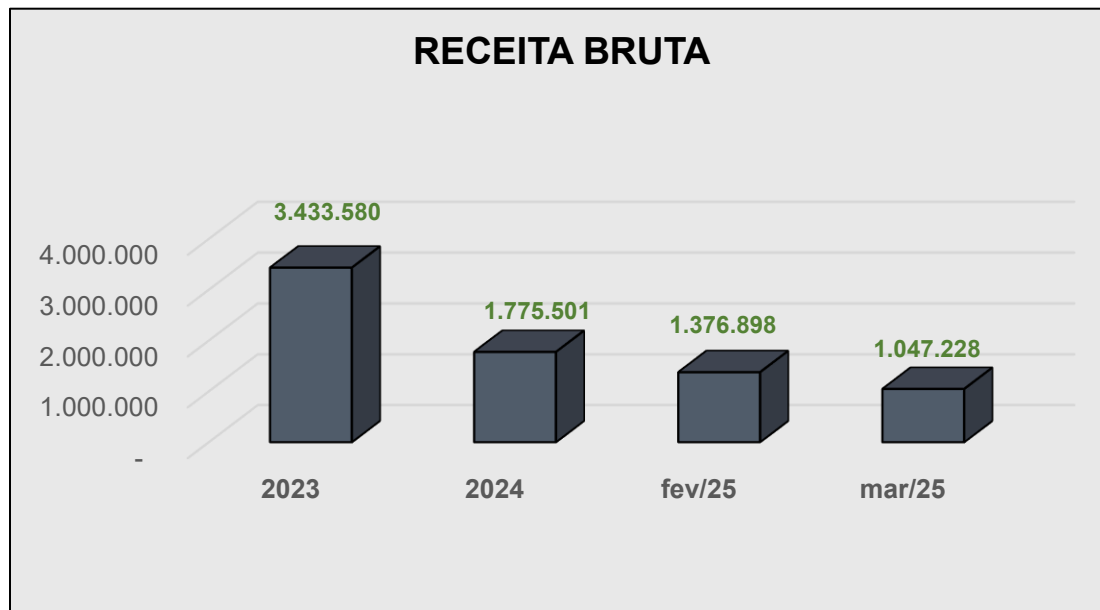
Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros,

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 empresa Comércio de Pneus Valetão, até março de 2025. A Receita Bruta apresentou uma retração de 24%, passando de R\$ 1,3 milhão em fevereiro para R\$ 1 milhão em março de 2025. As deduções da receita acompanharam essa tendência, com redução de 27%, assim como os custos, que caíram de R\$ 760 mil para R\$ 431 mil no mesmo período. As despesas operacionais registraram crescimento de 9%, contribuindo para o resultado operacional positivo de R\$ 22 mil em março. No entanto, a empresa encerrou o mês com prejuízo líquido de R\$ 10 mil. As margens apresentadas no período foram: margem bruta de 56%, margem operacional de 2% e margem líquida negativa de -1%.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

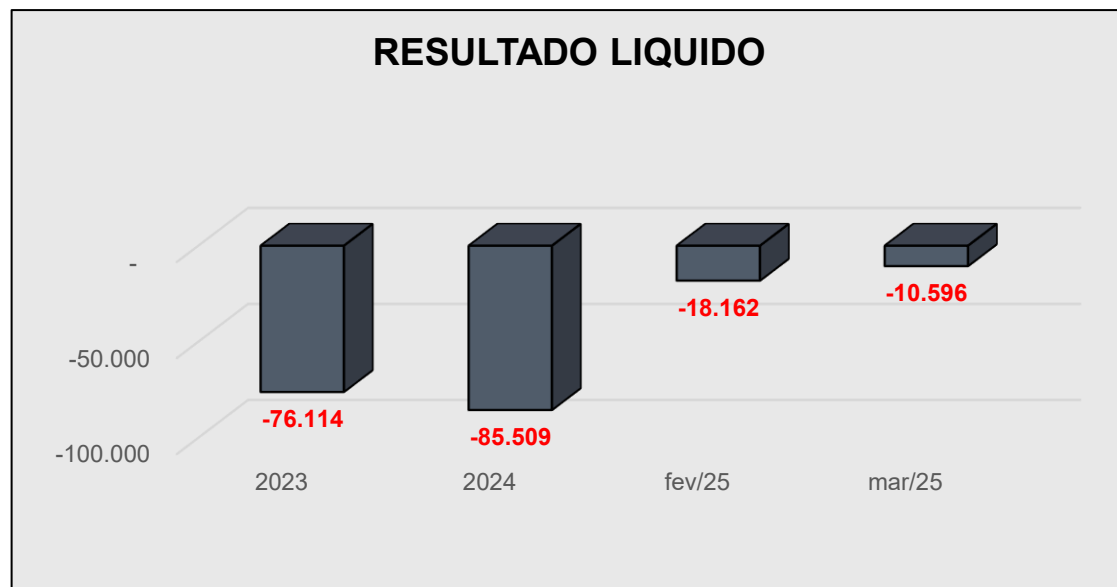
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A Receita Operacional Bruta apresentou redução quando comparados os períodos analisados. Em **2023**, a Recuperanda registrou faturamento de **R\$ 3.433.580,00**, reduzindo para **R\$ 1.775.501,00** em **2024**, evidenciando retração na atividade operacional. No comparativo mais recente, observa-se nova redução entre **fevereiro e março de 2025**, passando de **R\$ 1.376.898,00** para **R\$ 1.047.228,00**, o que representa queda de **24%** no período.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

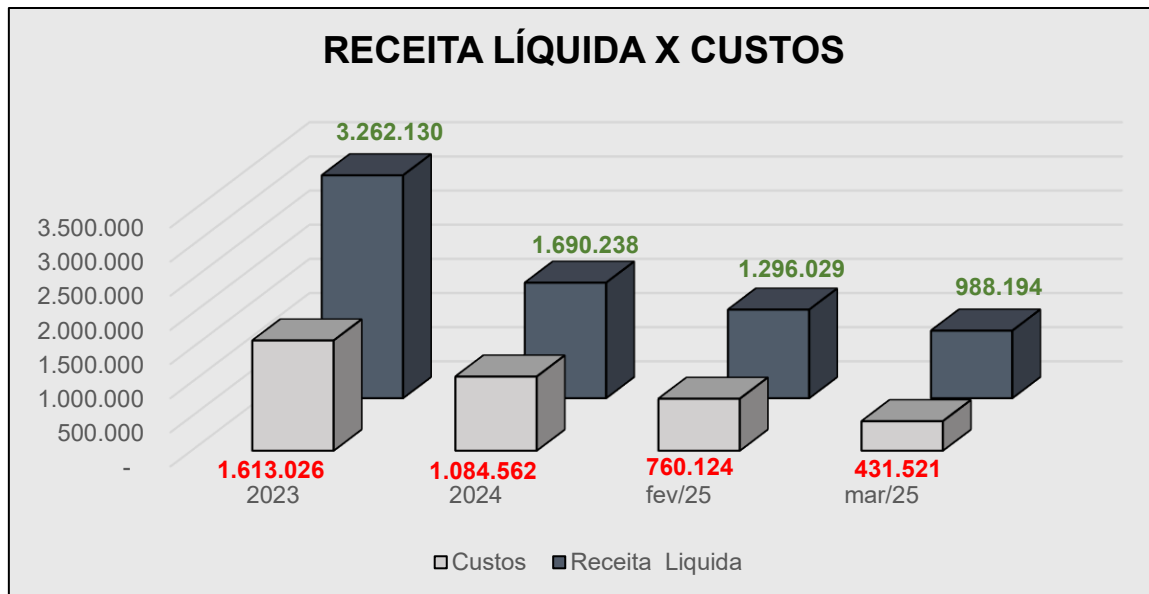
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



O Resultado Líquido da Recuperanda permaneceu negativo em todos os períodos analisados, indicando manutenção de prejuízos operacionais. Em **2023**, foi apurado resultado de **R\$ -76.114,00**, ampliando-se para **R\$ -85.509,00** em **2024**. No comparativo mais recente, observa-se redução do prejuízo, passando de **R\$ -18.162,00** em **fevereiro de 2025** para **R\$ -10.596,00** em **março de 2025**, representando melhora parcial no desempenho econômico.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos custos em relação à receita líquida da empresa Comércio de Pneus Valetão evidencia variações relevantes ao longo do período observado. Em 2023, a empresa apresentou uma receita líquida de R\$ 3.262.130,00 (três milhões, duzentos e sessenta e dois mil, cento e trinta reais), acompanhada de custos no montante de R\$ 1.613.026,00 (um milhão, seiscentos e treze mil, vinte e seis reais), os quais representaram 49% da receita líquida no referido exercício. Em 2024, a receita líquida foi de R\$ 1.690.238,00 (um milhão, seiscentos e noventa mil, duzentos e trinta e oito reais), com custos de R\$ 1.084.562,00 (um milhão, oitenta e quatro mil, quinhentos e sessenta e dois reais), equivalentes a 64% da receita. No mês de fevereiro de 2025, observou-se uma receita líquida de R\$ 1.296.029,00 (um milhão, duzentos e noventa e seis mil e vinte e nove reais), acompanhada de custos de R\$ 760.124,00 (setecentos e sessenta mil, cento e vinte e quatro reais), representando 59% da receita líquida. Em março de 2025, a receita líquida foi de R\$ 988.194,00, enquanto os custos totalizaram R\$ 431.521,00, com representatividade de 44% sobre a receita do mês.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Liquidez	2023	2024	fev/25	mar/25
Liquidez Corrente	2,09	2,05	2,05	2,07
Liquidez Seca	2,04	1,93	2,00	2,02
Liquidez Imediata	0,09	0,08	0,08	0,07

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 de liquidez da Recuperanda demonstra manutenção de níveis relativamente estáveis ao longo do período examinado. A liquidez corrente variou entre 2,09 (2023) e 2,05 (fev/25), encerrando março de 2025 em 2,07, o que indica que a empresa mantém uma boa capacidade de cobertura de suas obrigações de curto prazo com os ativos circulantes disponíveis. A liquidez seca, que desconsidera os estoques, apresentou comportamento semelhante, com leve oscilação e encerramento em 2,02 em março de 2025, frente a 1,93 em 2024. Essa estabilidade é relevante, sobretudo considerando a significativa redução nos estoques ao longo do período – de R\$ 1.229.618,00 em 2024 para R\$ 591.327,00 em março de 2025. Já a liquidez imediata permaneceu em níveis reduzidos, oscilando entre 0,09 (2023) e 0,08 (fev/25), encerrando março em 0,07. Esse indicador reflete a baixa proporção de disponibilidades livres em relação ao passivo circulante.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Endividamento	2023	2024	fev/25	mar/25
Composição do Endividamento	0,48	0,44	0,44	0,44
Endividamento Geral	0,94	1,02	1,02	1,03

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 demonstra estabilidade na estrutura de capital ao longo do período. O índice de composição do endividamento, que mede a proporção do passivo circulante em relação ao total das obrigações, oscilou discretamente entre 0,48 (2023) e 0,44 (mar/25), indicando que a maior parte das dívidas permanece concentrada no longo prazo. Por outro lado, o índice de endividamento geral apresentou crescimento entre 2023 e 2024, passando de 0,94 para 1,02, e mantendo-se nesse patamar até março de 2025.

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	2024	fev/25	mar/25
RECEITA LÍQUIDA	3.262.130	1.690.238	1.296.029	988.194
RESULTADO LÍQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 18.162	- 10.596
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.663.004	- 394.367	- 562.074	- 606.522
EBITDA	- 17.470	19.408	60.722	39.276
MARGEM LÍQUIDA	-2%	-5%	-1%	-1%

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	2024	fev/25	mar/25
DISPONIBILIDADES	1.114.678	823.092	825.376	756.324
DÍVIDA BRUTA	25.694.126	23.736.057	23.598.985	23.386.051
DÍVIDA LÍQUIDA	24.579.448	22.912.965	22.773.609	22.629.727
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 1.407	1.181	375	576
EBITDA	- 17.470	19.408	60.722	39.276

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.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

ATIVO

ATIVO TOTAL

O Ativo Total apresentou leve redução no período recente, passando de **R\$ 23.036.911** em **fevereiro** para **R\$ 22.779.529** em **março de 2025 (-1%)**, indicando estabilidade patrimonial sem alterações relevantes na estrutura de ativos.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu predominante na composição patrimonial, totalizando **R\$ 21.186.567** em **março de 2025**, equivalente a **93%** do Ativo Total, com variação discreta em relação ao mês anterior **(-1%)**.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível reduziu-se de **R\$ 825.376** em **fevereiro** para **R\$ 756.324** em **março (-8%)**, refletindo diminuição nos saldos bancários e menor liquidez imediata no período.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve-se como principal componente do ativo, somando **R\$ 17.307.059** em **março de 2025 (76% do Ativo Total)**, com leve retração de **-1%** frente a **fevereiro**, indicando estabilidade nas contas a receber.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos apresentaram incremento marginal, alcançando **R\$ 2.418.544** em **março (+1%)**, com destaque para adiantamentos a fornecedores, evidenciando manutenção das operações comerciais correntes.

ESTOQUES

Os Estoques cresceram de **R\$ 571.549** para **R\$ 591.327 (+3%)**, sinalizando recomposição moderada de mercadorias destinadas à revenda.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante registrou redução de **-4%**, totalizando **R\$ 1.592.962** em **março**, influenciado principalmente pela diminuição do saldo de imobilizado.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total acompanhou a leve redução do ativo, encerrando **março de 2025** em **R\$ 22.779.529 (-1%)**, mantendo equilíbrio estrutural entre obrigações e ativos.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou redução de **-2%**, atingindo **R\$ 10.216.229** em **março**, equivalente a **45%** do passivo total, indicando relativa estabilidade nas obrigações de curto prazo.

FORNECEDORES

A conta Fornecedores elevou-se de **R\$ 4.275.043** para **R\$ 4.431.706 (+4%)**, refletindo maior volume de compras ou alongamento do prazo médio de pagamento.

EMPRÉSTIMOS

Os Empréstimos reduziram-se para **R\$ 281.028 (-8%)**, evidenciando amortizações ou reclassificações no período.

OUTRAS OBRIGAÇÕES

O grupo Outras Obrigações apresentou queda relevante, passando de **R\$ 5.276.547** para **R\$ 4.918.355 (-7%)**, contribuindo para a redução do passivo circulante.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante permaneceu praticamente estável em **R\$ 13.169.822**, representando **58%** das obrigações totais, com predominância de exigíveis de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido aumentou de **R\$ 562.074** para **R\$ 606.522 (+8%)**, impactado pela redução do prejuízo no período recente, embora ainda permaneça em patamar reduzido frente ao capital social.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

A Receita Operacional Bruta apresentou retração, passando de **R\$ 1.376.898** em fevereiro para **R\$ 1.047.228** em **março de 2025 (-24%)**.

RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida acompanhou o movimento da receita bruta, reduzindo-se para **R\$ 988.194** em **março**, refletindo menor nível de vendas no período.

CUSTOS E RESULTADO BRUTO

Os custos apresentaram queda expressiva **(-43%)**, possibilitando elevação da Margem Bruta para **56%**, mesmo diante da retração das receitas.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais aumentaram **9%** no comparativo mensal, pressionando parcialmente o resultado operacional.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O EBIT reduziu-se de **R\$ 43.555** para **R\$ 22.144 (-49%)**, indicando menor eficiência operacional frente à redução das receitas.

EBITDA

O EBITDA apresentou queda de **-35%**, encerrando março em **R\$ 39.276**, mantendo geração operacional positiva, porém em menor intensidade.

RESULTADO FINANCEIRO E RESULTADO LÍQUIDO

O resultado financeiro negativo **(-R\$ 32.740)** continuou impactando o desempenho final, resultando em prejuízo líquido de **R\$ -10.596** em **março de 2025**, ainda que inferior ao prejuízo observado em **fevereiro**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – IMPERIO SETE

ATIVO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.020.397	10.034.427	9.432.994	-6%	100%
ATIVO CIRCULANTE	1.696.542	2.786.282	2.801.207	2.788.765	0%	30%
DISPONÍVEL	18.659	26.939	27.082	26.094	-4%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	568	8.848	8.991	8.003	-11%	0%
DEPOSITO EM JUIZO P/ RECURSOS	18.091	18.091	18.091	18.091	0%	0%
CLIENTES	93.738	629.368	674.865	685.364	2%	7%
OUTROS CRÉDITOS	306.278	353.677	353.677	353.677	0%	4%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	55.656	20.669	20.669	20.669	0%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	250.622	333.008	333.008	333.008	0%	4%
ESTOQUE	1.277.867	1.776.298	1.745.583	1.723.631	-1%	18%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.176.304	7.234.115	7.233.219	6.644.228	-8%	70%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	5.882.925	7.188.191	7.190.815	6.603.626	-8%	70%
OUTROS EMPRESTIMOS	1.218.231				0%	0%
IMOBILIZADO	75.148	45.924	42.404	40.602	-4%	0%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.020.397	10.034.427	9.432.994	-6%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	3.598.571	5.213.997	5.243.678	5.228.842	0%	55%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.260				0%	0%
FORNECEDORES	1.783.081	3.326.786	3.360.052	3.349.154	0%	36%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	552.354	627.617	624.032	620.094	-1%	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	431	73	73	73	0%	0%
PROVISÕES	632.308	632.308	632.308	632.308	0%	7%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629.137	627.213	627.213	627.213	0%	7%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.932.293	5.695.887	5.682.833	5.100.888	-10%	54%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.932.293	5.695.887	5.682.833	5.100.888	-10%	54%
PATRIMONIO LIQUIDO	341.981	- 889.487	- 892.084	- 896.737	1%	-10%
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000	50.000	50.000	0%	1%
ADIANT. FUTURO PARA AUMENTO DE CAPITAL	9.500.000	9.500.000	9.500.000	9.500.000	0%	101%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 9.208.019	-10.439.487	-10.439.487	-10.439.487	0%	-111%
RESULTADO DO EXERCÍCIO			- 2.597	- 7.249	179%	0%

Apresentamos a análise vertical (participação percentual sobre o total do ativo ou passivo) e a análise horizontal (variação em relação ao período anterior) da empresa Império Sete, até março de 2025. Observa-se que, nesse período, as dívidas de curto prazo representam 55% do passivo total, enquanto as dívidas de longo prazo correspondem a 54% do mesmo. Em relação ao ativo, o Ativo Circulante corresponde a 30% do total do ativo em março, sendo majoritariamente composto por estoques, que representam 62% dessa rubrica.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – IMPERIO SETE

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	98.363	17.135	42.209	23.287	-45%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 21.914	- 1.727	- 8.127	- 1.745	-79%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	76.449	15.408	34.082	21.542	-37%
(-) CUSTOS	- 29.509		- 29.546	- 21.952	-26%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	46.940	15.408	4.536	- 409	-109%
Margem Bruta %	61%	100%	13%	-2%	-114%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 457.942	- 182.767	- 6.373	- 3.381	-47%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 411.001	- 167.359	- 1.836	- 3.791	106%
Margem Operacional % (EBIT)	-538%	-1086%	-5%	-18%	227%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	2.182	1.719	1.802	5%
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 117	- 1.989	1595%
Margem EBITDA%	-538%	-1072%	0%	-9%	2582%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 761	- 160	- 459	- 861	88%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 411.763	- 167.519	- 2.295	- 4.652	103%
(-)PROVISÃO IR E CS	-				0%
RESULTADO LIQUIDO	- 411.763	- 167.519	- 2.295	- 4.652	103%
Margem Líquida %	-539%	-1087%	-7%	-22%	221%

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.

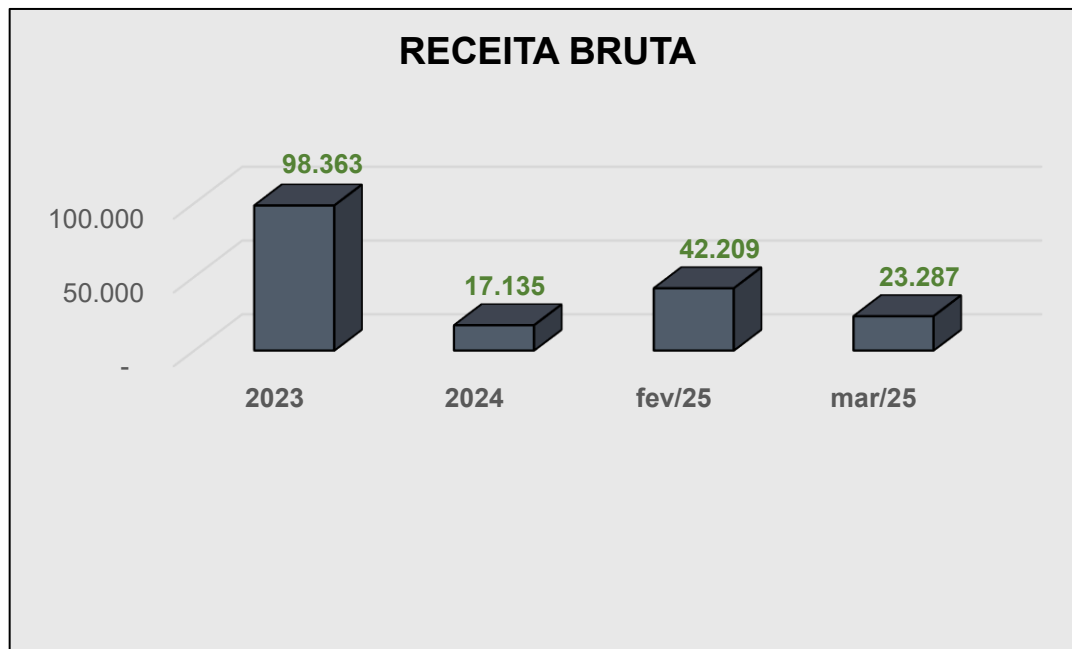
Margem EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization / Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização) – Revela a eficiência da empresa antes de deduzir juros, impostos, depreciação e amortização. A margem EBITDA é útil para medir a lucratividade da operação principal, 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 março de 2025. Conforme demonstrado, a receita bruta apresentou uma retração de 45% em março, passando de R\$ 42.209,00 em fevereiro para R\$ 23.287,00. Os custos dos produtos vendidos também registraram redução no mesmo período, passando de R\$ 29.546,00 para R\$. Apesar da redução dos custos, a queda na receita fez com que o resultado da empresa se agravasse, terminando em um prejuízo líquido de R\$ 4.652,00. As margens apresentaram deterioração no período: A margem bruta caiu de 13% em fevereiro para -2% em março; A margem operacional passou de -5% para -18%; A margem de -7% para -22%.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOHAN RODRIGUES DE ALMEIDA TRINDADE, protocolado em 10/03/2026 às 15:48 , sob o número W1RJ26700059933 Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1001022-38.2024.8.26.0260 e código gLY1HeqL.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE

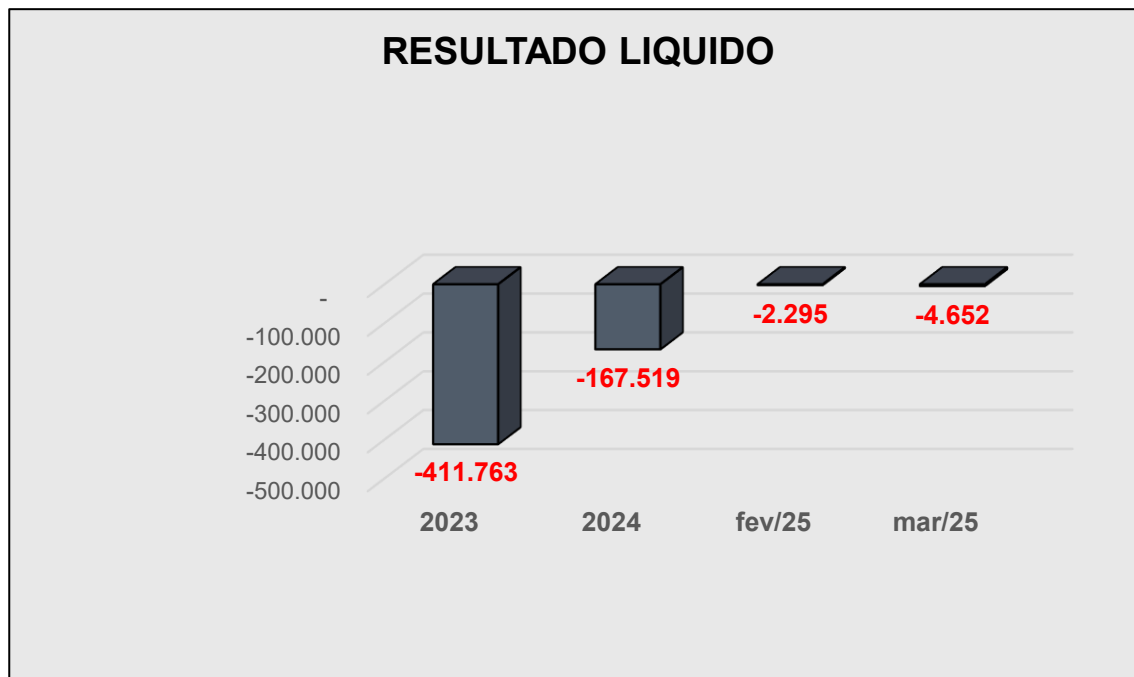


A análise da Receita Operacional Bruta da recuperanda IMPÉRIO SETE evidencia elevada volatilidade e ausência de padrão consistente de faturamento ao longo do período analisado. Em **2023**, a empresa registrou receita bruta de **R\$ 98.363,00**, utilizada como base comparativa. Em **2024**, observa-se retração expressiva para **R\$ 17.135,00**.

No início de **2025**, verifica-se recuperação pontual em **fevereiro**, com receita bruta de **R\$ 42.209,00**. Contudo, tal movimento não se sustenta, uma vez que em **março de 2025** a receita recua para **R\$ 23.287,00**, representando queda de aproximadamente **45%** em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

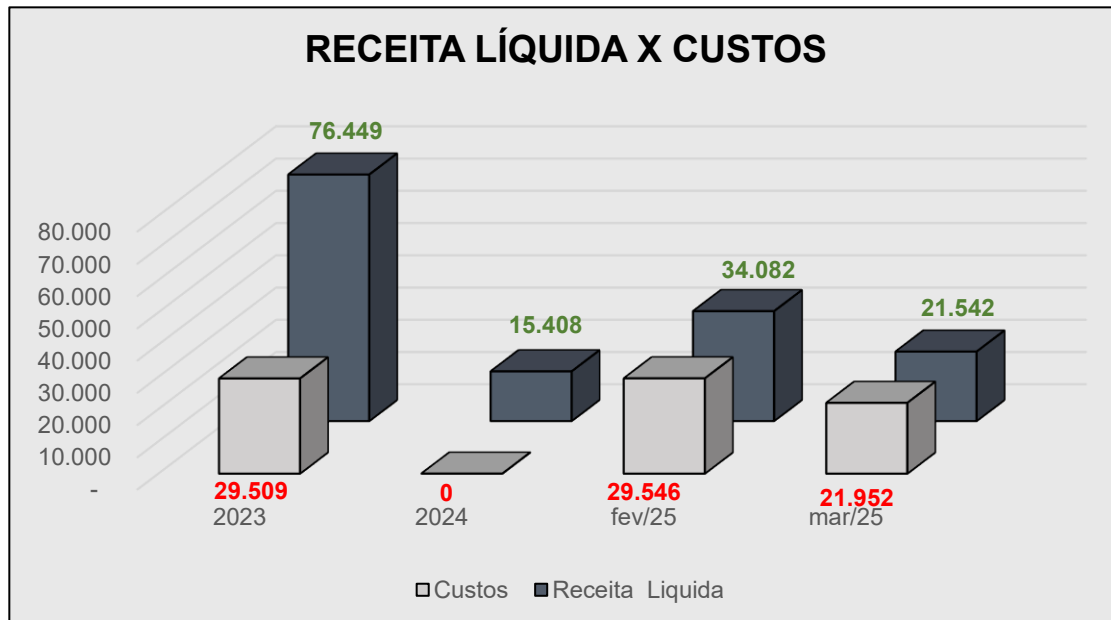
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A recuperanda apresentou prejuízo em todos os períodos analisados. Em **2023**, o resultado líquido foi negativo em **R\$ 411.763,00**, reduzindo para prejuízo de **R\$ 167.519,00** em **2024**. Em **2025**, manteve-se o resultado deficitário, com prejuízo de **R\$ 2.295,00** em **fevereiro** e **R\$ 4.652,00** em **março**, representando aumento aproximado de **103%** em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



Em **2023**, a recuperanda apresentou receita líquida de **R\$ 76.449,00**, com custos de **R\$ 29.509,00**, equivalentes a **39%** da receita. Em **2024**, embora a receita líquida tenha sido de **R\$ 15.408,00**, não houve registro de custos no período.

No exercício de **2025**, observa-se elevação relevante da participação dos custos sobre a receita. Em **fevereiro**, os custos somaram **R\$ 29.546,00**, correspondendo a aproximadamente **87%** da receita líquida de **R\$ 34.082,00**. Em **março**, os custos totalizaram **R\$ 21.952,00** frente a uma receita líquida de **R\$ 21.542,00**, representando cerca de **102%** da receita do mês, indicando que a operação passou a gerar resultado bruto negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – IMPERIO SETE

Índices de Liquidez	2023	2024	fev/25	mar/25
Liquidez Corrente	0,47	0,53	0,53	0,53
Liquidez Seca	0,12	0,19	0,20	0,20
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,00

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.

Os índices de liquidez da empresa mantiveram-se em patamares baixos ao longo de todo o período analisado, refletindo limitações na capacidade de honrar obrigações de curto prazo. A liquidez corrente variou de 0,47 em 2023 para 0,53 em 2024 e permaneceu estável até março (0,53) de 2025, indicando que os ativos circulantes não são suficientes para cobrir os passivos circulantes. A liquidez seca, que desconsidera os estoques, evoluiu de 0,12 para 0,20, mas ainda revela fragilidade. Já a liquidez imediata permaneceu em 0,01 durante todo o período, apontando baixa disponibilidade de recursos em caixa ou equivalentes para pagamentos imediatos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – IMPERIO SETE

Índices de Endividamento	2023	2024	fev/25	mar/25
Composição do Endividamento	0,42	0,48	0,48	0,51
Endividamento Geral	0,96	1,09	1,09	1,10

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 estrutura de capital da empresa apresenta elevado grau de dependência de recursos de terceiros. O endividamento geral aumentou de 0,96 em 2023 para 1,09 a partir de 2024, mantendo-se nesse patamar até março de 2025. A composição do endividamento também cresceu de 0,42 para 0,51, demonstrando que praticamente metade das obrigações da empresa são de curto prazo, o que pressiona a liquidez.

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	2024	fev/25	mar/25
RECEITA LÍQUIDA	76.449	15.408	34.082	21.542
RESULTADO LÍQUIDO	- 411.763	- 167.519	- 2.295	- 4.652
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	341.981	889.487	892.084	896.737
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 117	- 1.989
MARGEM LÍQUIDA	-539%	-1087%	-7%	-22%

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	2024	fev/25	mar/25
DISPONIBILIDADES	18.659	26.939	27.082	26.094
DÍVIDA BRUTA	8.530.864	10.909.884	10.926.511	10.329.730
DÍVIDA LÍQUIDA	8.512.205	10.882.945	10.899.429	10.303.637
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 21	- 66	- 92.872	- 5.179
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 117	- 1.989

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.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

ATIVO

ATIVO TOTAL

O Ativo Total apresentou leve redução no período recente, passando de **R\$ 10.034.427** em **fevereiro** para **R\$ 9.432.994** em **março de 2025 (-6%)**, refletindo principalmente a diminuição em contas de créditos com partes relacionadas e manutenção da estrutura patrimonial concentrada no ativo não circulante.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante manteve-se estável, totalizando **R\$ 2.788.765** em **março de 2025 (30% do Ativo Total)**, sem variações relevantes frente ao mês anterior, indicando manutenção do nível operacional corrente.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível registrou leve retração, passando de **R\$ 27.082** para **R\$ 26.094 (-4%)**, evidenciando redução marginal nos saldos bancários e baixa liquidez imediata.

CLIENTES

A rubrica Clientes apresentou crescimento discreto, alcançando **R\$ 685.364** em **março de 2025 (+2%)**, mantendo-se como um dos principais componentes do ativo circulante e indicando aumento nas contas a receber.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos permaneceram estáveis em **R\$ 353.677**, com destaque para tributos a recuperar/compensar, sem alterações relevantes no período analisado.

ESTOQUES

Os Estoques reduziram-se levemente de **R\$ 1.745.583** para **R\$ 1.723.631 (-1%)**, indicando saída moderada de mercadorias destinadas à revenda.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante apresentou redução de **-8%**, totalizando **R\$ 6.644.228** em **março de 2025**, influenciado principalmente pela diminuição dos créditos com sócios, administradores e partes relacionadas, que permanecem como a principal concentração patrimonial da recuperanda.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total acompanhou a redução do ativo, encerrando **março de 2025** em **R\$ 9.432.994 (-6%)**, mantendo equilíbrio contábil com a estrutura patrimonial.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante manteve-se praticamente estável, somando **R\$ 5.228.842 (55% do Passivo Total)**, refletindo manutenção das obrigações operacionais de curto prazo.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores apresentou leve redução para **R\$ 3.349.154**, mantendo-se como principal obrigação da recuperanda, evidenciando elevada dependência de crédito comercial.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias reduziram-se marginalmente para **R\$ 620.094 (-1%)**, indicando baixa variação no passivo fiscal no período.

PROVISÕES E OBRIGAÇÕES SOCIAIS

As provisões permaneceram estáveis em aproximadamente **R\$ 632.308**, sem alterações relevantes na estrutura trabalhista e previdenciária.

OUTRAS OBRIGAÇÕES

As Outras Obrigações mantiveram-se em **R\$ 627.213**, representando adiantamentos de clientes e demais compromissos operacionais.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante apresentou redução de **-10%**, encerrando **março de 2025** em **R\$ 5.100.888**, impactado principalmente pela baixa em obrigações entre companhias e manutenção dos financiamentos de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo, totalizando aproximadamente **R\$ - 896.737**, refletindo prejuízos acumulados e evidenciando fragilidade patrimonial da recuperanda.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Operacional Líquida apresentou retração, passando de **R\$ 34.082** em **fevereiro** para **R\$ 21.542** em **março de 2025 (-37%)**, demonstrando elevada volatilidade no faturamento mensal.

CUSTOS OPERACIONAIS

Os custos totalizaram **R\$ 21.952** em **março de 2025 (-26%)**, mantendo elevada representatividade sobre a receita líquida, o que compromete a geração de margem operacional.

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

O resultado bruto permaneceu negativo em março, indicando que os custos superaram a receita líquida no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais somaram aproximadamente **R\$ 3.381**, mantendo nível reduzido frente ao histórico da companhia, sem impacto relevante na reversão do resultado.

EBITDA

O EBITDA manteve-se negativo em cerca de **R\$ -1.989**.

RESULTADO LÍQUIDO

A recuperanda apurou prejuízo de **R\$ 4.652** em **março de 2025**, superior ao resultado negativo de fevereiro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – PEDRA PRETA

ATIVO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	-	382.420	382.420	382.420	0%	97%
CLIENTES	-	382.420	382.420	382.420	0%	97%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	2.652.229	2.489.252	2.245.425	2.326.099	4%	593%
FORNECEDORES	1.971	9.141	5.122	3.931	-23%	1%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	878.901	596.483	525.184	531.327	1%	135%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.771.357	1.883.628	1.715.119	1.790.841	4%	456%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.854.258	6.262.437	7.011.882	7.159.103	2%	1824%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.854.258	6.262.437	7.011.882	7.159.103	2%	1824%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS-ENTRE COMPANIAS	3.854.258	5.270.424	5.738.298	5.890.744	3%	1501%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	992.013	1.273.583	1.268.359	0%	323%
PATRIMONIO LIQUIDO	-6.496.487	-8.359.269	-8.864.887	-9.092.782	3%	-2317%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-6.506.487	-8.369.269	-8.369.269	-8.369.269	0%	-2133%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO			- 505.618	- 733.513	45%	-187%

Em março de 2025, o passivo a descoberto atingiu R\$ 9.092.782,00. No âmbito do passivo circulante, destaca-se que 77% das obrigações estão concentradas na rubrica "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias", indicando comprometimento com encargos de pessoal. Quanto aos ativos totais, observou-se crescimento expressivo, passando de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) em 2023 para R\$ 392.420,00 (trezentos e noventa e dois mil, quatrocentos e vinte reais) em março de 2025. O ativo circulante, que representa 97% do total dos ativos no mesmo período, é majoritariamente composto por contas a receber, com o saldo de clientes permanecendo em R\$ 382.420,00 (trezentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e vinte reais) até março de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PEDRA PETRA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.658.302	161.071	0	0	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%	100%	0%	0%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-3.373.085	-369.184	- 230.685	- 224.829	-10%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.951.627	-217.213	- 230.685	- 224.829	-10%
Margem Operacional % (EBIT)	-137%	-143%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	-	0%
EBITDA	-1.951.627	-217.213	- 230.685	- 224.829	-10%
Margem EBITDA%	-137%	-143%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	-	8.668	3.066	-11%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.951.627	-217.213	- 239.353	- 227.895	-10%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- 12.370			0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.951.627	-229.584	- 239.353	- 227.895	-10%
Margem Líquida %	-137%	-151%	0%	0%	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.

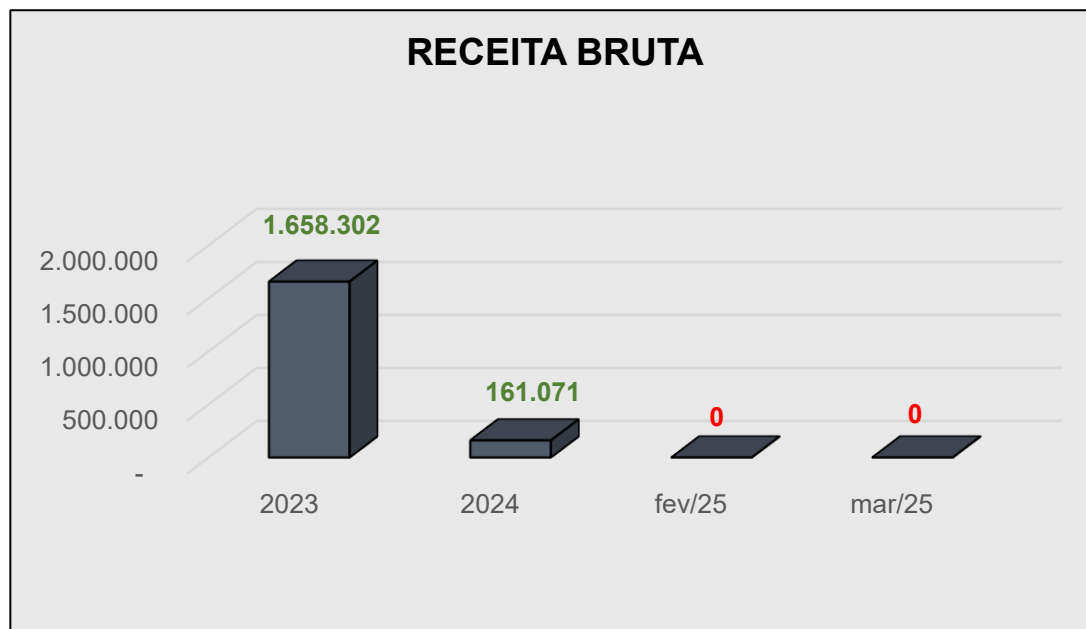
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

Apresentamos a análise de lucratividade da empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até março de 2025. A Receita Operacional Bruta, que totalizou R\$ 1.658.302,00 (um milhão, seiscentos e cinquenta e oito mil, trezentos e dois reais) em 2023, caiu para R\$ 161.071,00 (cento e sessenta e um mil e setenta e um reais) em 2024 — uma redução de 90% em relação ao exercício anterior. A partir de janeiro de 2025, não houve registro de novas receitas. Apesar da ausência de faturamento, as despesas operacionais permaneceram elevadas, somando R\$ 230.685,00 em fevereiro e R\$ 224.829,00 em março. Esse cenário resultou em prejuízos sucessivos, com resultado líquido negativo de R\$ 239.353,00 em fevereiro e R\$ 227.895,00 em março. 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

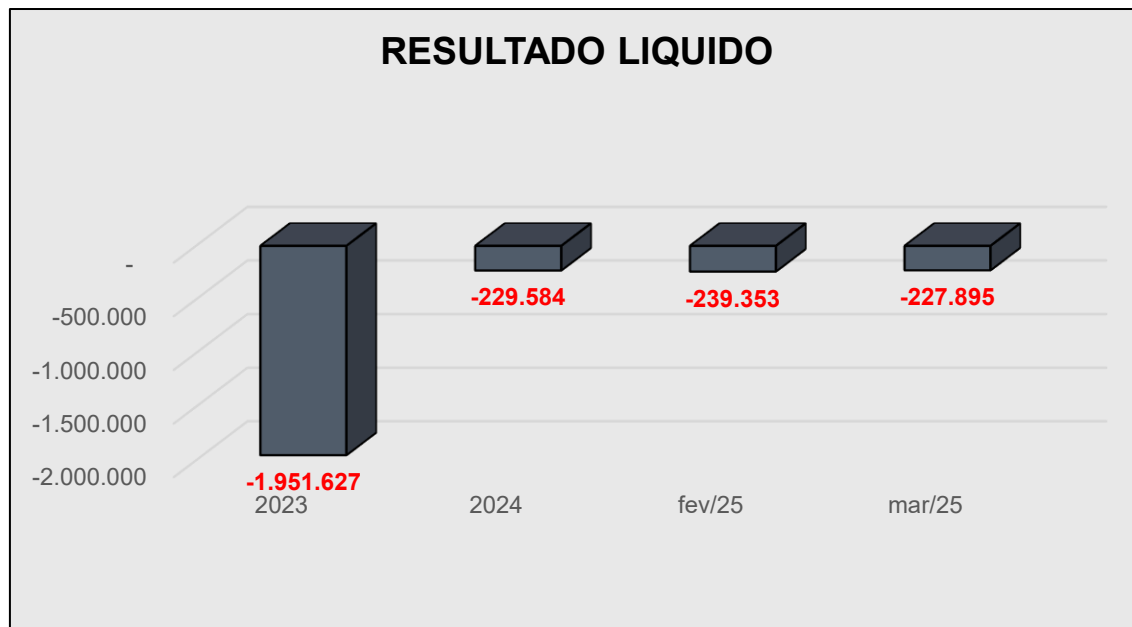
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda Pedra Preta Cobranças Ltda. evidencia oscilações relevantes ao longo do período avaliado. Em **2023**, a empresa registrou **R\$ 1.658.302,00** (um milhão seiscentos e cinquenta e oito mil trezentos e dois reais) em receita bruta. Contudo, em **2024**, observou-se uma redução acentuada, com o valor anual totalizando **R\$ 161.071,00** (cento e sessenta e um mil setenta e um reais) — uma queda de aproximadamente **90%**. Já em **fevereiro e março de 2025**, não houve registro de faturamento, com a Receita Operacional Bruta permanecendo zerada em ambos os meses. A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda Pedra Preta Cobranças Ltda. demonstra retração significativa no período avaliado. Em **2023**, a empresa registrou receita de **R\$ 1.658.302,00**. Em **2024**, houve redução para **R\$ 161.071,00**, representando queda expressiva. Nos meses de **fevereiro e março 2025**, não houve registro de faturamento, permanecendo a receita zerada.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

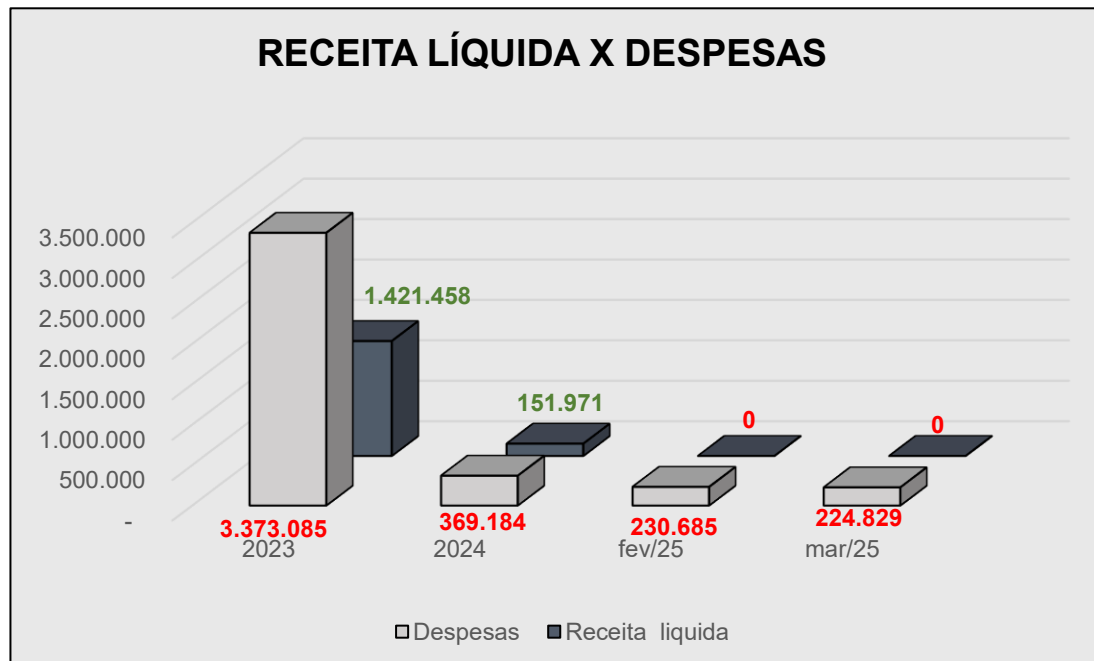
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise do resultado líquido da Pedra Preta Cobranças Ltda., até **março de 2025**, evidencia a continuidade dos prejuízos verificados desde **2023**. No referido exercício, o prejuízo líquido totalizou **R\$ 1.951.627,00** (um milhão, novecentos e cinquenta e um mil, seiscentos e vinte e sete reais). Em **2024**, apesar da leve retomada da receita no último mês do ano, a empresa ainda encerrou o exercício com um prejuízo de **R\$ 229.584,00** (duzentos e vinte e nove mil, quinhentos e oitenta e quatro reais). Já nos meses de fevereiro e **março de 2025**, mesmo sem qualquer geração de receita, as despesas operacionais resultaram em novos prejuízos de **R\$ 239.353,00** e **R\$ 227.895,00**, respectivamente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise comparativa entre receita líquida e despesas demonstra elevada dependência da estrutura administrativa ao longo do período. Em **2023**, as despesas totalizaram **R\$ 3.373.085,00**, superando significativamente a receita líquida de **R\$ 1.421.458,00**. Em **2024**, as despesas permaneceram elevadas, alcançando **R\$ 369.184,00**, frente à receita líquida de **R\$ 151.971,00**. Nos meses de **fevereiro e março de 2025**, não houve geração de receita operacional, enquanto as despesas somaram **R\$ 230.685,00** e **R\$ 224.829,00**, respectivamente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PEDRA PRETA

Índices de Liquidez	2023	2024	fev/25	mar/25
Liquidez Corrente	-	0,15	0,17	0,16
Liquidez Seca	-	0,15	0,17	0,16
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 empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até março de 2025, evidencia uma estrutura financeira bastante restrita. Em 2023, não havia registro de ativo circulante, o que impossibilitava o cálculo da liquidez. A partir de 2024, o ativo circulante passou a ser composto exclusivamente por contas a receber, totalizando R\$ 382.420,00. Apesar disso, o passivo circulante manteve-se elevado.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – PEDRA PRETA

Índices de Endividamento	2023	2024	fev/25	mar/25
Composição do Endividamento	0,41	0,28	0,24	0,25
Endividamento Geral	650,65	22,30	23,59	24,17

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 Pedra Preta Cobranças Ltda., até fevereiro de 2025, evidencia uma estrutura de capital dependente de recursos de terceiros. O índice de endividamento geral encerrou março em 24,17, o que significa que, para cada R\$ 1,00 de ativo, existem mais de R\$ 24,00 em dívidas — reflexo de um patrimônio líquido negativo. Embora o índice tenha apresentado melhora em relação a 2023, quando era de 650,65, a proporção ainda representa um risco elevado. A composição do endividamento, por sua vez, indica que 25% das obrigações totais estão concentradas no curto prazo, evidenciando um perfil de dívida predominantemente de longo prazo.

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	2024	fev/25	mar/25
RECEITA LÍQUIDA	1.421.458	151.971	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.951.627 -	229.584 -	239.353 -	227.895
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 6.496.487 -	8.359.269 -	8.864.887 -	9.092.782
EBITDA	- 1.951.627 -	217.213 -	230.685 -	224.829
MARGEM LÍQUIDA	-137%	-151%	0%	0%

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: $\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Líquida}$ – 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	2024	fev/25	mar/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	6.506.487	8.751.689	9.257.307	9.485.202
DÍVIDA LÍQUIDA	6.506.487	8.751.689	9.257.307	9.485.202
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 3 -	40 -	40 -	42
EBITDA	- 1.951.627 -	217.213 -	230.685 -	224.829

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.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

ATIVO

ATIVO TOTAL

O Ativo Total apresentou leve redução no período recente, passando de **R\$ 10.034.427** em **fevereiro** para **R\$ 9.432.994** em **março de 2025 (-6%)**, refletindo principalmente a diminuição em contas de créditos com partes relacionadas e manutenção da estrutura patrimonial concentrada no ativo não circulante.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante manteve-se estável, totalizando **R\$ 2.788.765** em **março de 2025 (30% do Ativo Total)**, sem variações relevantes frente ao mês anterior, indicando manutenção do nível operacional corrente.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível registrou leve retração, passando de **R\$ 27.082** para **R\$ 26.094 (-4%)**, evidenciando redução marginal nos saldos bancários e baixa liquidez imediata.

CLIENTES

A rubrica Clientes apresentou crescimento discreto, alcançando **R\$ 685.364** em **março de 2025 (+2%)**, mantendo-se como um dos principais componentes do ativo circulante e indicando aumento nas contas a receber.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos permaneceram estáveis em **R\$ 353.677**, com destaque para tributos a recuperar/compensar, sem alterações relevantes no período analisado.

ESTOQUES

Os Estoques reduziram-se levemente de **R\$ 1.745.583** para **R\$ 1.723.631 (-1%)**, indicando saída moderada de mercadorias destinadas à revenda.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante apresentou redução de **-8%**, totalizando **R\$ 6.644.228** em **março de 2025**, influenciado principalmente pela diminuição dos créditos com sócios, administradores e partes relacionadas, que permanecem como a principal concentração patrimonial da recuperanda.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total acompanhou a redução do ativo, encerrando **março de 2025** em **R\$ 9.432.994 (-6%)**, mantendo equilíbrio contábil com a estrutura patrimonial.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante manteve-se praticamente estável, somando **R\$ 5.228.842 (55% do Passivo Total)**, refletindo manutenção das obrigações operacionais de curto prazo.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores apresentou leve redução para **R\$ 3.349.154**, mantendo-se como principal obrigação da recuperanda, evidenciando elevada dependência de crédito comercial.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias reduziram-se marginalmente para **R\$ 620.094 (-1%)**, indicando baixa variação no passivo fiscal no período.

PROVISÕES E OBRIGAÇÕES SOCIAIS

As provisões permaneceram estáveis em aproximadamente **R\$ 632.308**, sem alterações relevantes na estrutura trabalhista e previdenciária.

OUTRAS OBRIGAÇÕES

As Outras Obrigações mantiveram-se em **R\$ 627.213**, representando adiantamentos de clientes e demais compromissos operacionais.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante apresentou redução de **-10%**, encerrando **março de 2025** em **R\$ 5.100.888**, impactado principalmente pela baixa em obrigações entre companhias e manutenção dos financiamentos de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo, totalizando aproximadamente **R\$ - 896.737**.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Operacional Líquida apresentou retração, passando de **R\$ 34.082** em **fevereiro** para **R\$ 21.542** em **março de 2025 (-37%)**, demonstrando elevada volatilidade no faturamento mensal.

CUSTOS OPERACIONAIS

Os custos totalizaram **R\$ 21.952** em **março de 2025 (-26%)**, mantendo elevada representatividade sobre a receita líquida, o que compromete a geração de margem operacional.

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

O resultado bruto permaneceu negativo em março, indicando que os custos superaram a receita líquida no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais somaram aproximadamente **R\$ 3.381**, mantendo nível reduzido frente ao histórico da companhia, sem impacto relevante na reversão do resultado.

EBITDA

O EBITDA manteve-se negativo em cerca de **R\$ -1.989**.

RESULTADO LÍQUIDO

A recuperanda apurou prejuízo de **R\$ 4.652** em **março de 2025**, superior ao resultado negativo de fevereiro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – RODA AZUL

ATIVO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	826.859	833.488	1%	100%
ATIVO CIRCULANTE	474.773	815.930	816.859	823.488	1%	99%
CLIENTES	474.773	815.930	815.930	815.930	0%	98%
OUTROS CRÉDITOS	-	-	929	7.559	713%	1%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO			-	-	0%	0%
ADIANTAMENTO PRO LABORE			929	7.559	713%	1%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
CREDITO SÓCIOS, ADM. E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	826.859	833.488	1%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	1.995.883	2.060.219	1.892.232	1.506.288	-20%	181%
FORNECEDORES	1.254	7.002	4.160	2.968	-29%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	635.828	459.236	394.670	361.247	-8%	43%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.358.801	1.593.980	1.493.402	1.142.073	-24%	137%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.214.720	5.487.873	6.032.384	6.590.735	9%	791%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.214.720	5.487.873	6.032.384	6.590.735	9%	791%
DEBITOS COM SOCIOS ADM - ENTRE COMPANHIAS	3.214.720	4.696.984	5.066.981	5.226.726	3%	627%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	790.889	965.403	1.364.009	41%	164%
PATRIMONIO LIQUIDO	-4.725.830	-6.722.162	-7.097.757	-7.263.535	2%	-871%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-4.735.830	-4.735.830	-6.732.162	-6.732.162	0%	-808%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		-1.996.332	- 375.595	- 541.373	44%	-65%

Apresentamos a análise vertical e horizontal da empresa Roda Azul Cobranças Ltda. até março de 2025. O ativo circulante representa 99% do total do ativo, sendo majoritariamente composto por valores a receber de clientes. No passivo, observou-se uma redução de 20% no passivo circulante, que passou de R\$ 1.892.232,00 em fevereiro para R\$ 1.506.288,00 em março. Destaca-se que 76% desse montante está concentrado na rubrica "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias". No passivo não circulante, 79% é composto por "Entre Companhias – Débitos com Sócios e Administração. O patrimônio líquido permaneceu negativo, atingindo R\$ -7.263.535 em março de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – RODA AZUL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	fev/25	mar/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.521.187	179.931	0	0	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%	100%	0%	0%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-2.688.453	- 401.699	- 182.306	- 161.736	-11%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.378.334	- 231.934	- 182.306	- 161.736	-11%
Margem Operacional % (EBIT)	-105%	-137%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	-	0%
EBITDA	-1.378.334	- 231.934	- 182.306	- 161.736	-11%
Margem EBITDA%	-105%	-137%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	137	- 4.116	- 4.042	-2%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.378.334	- 232.071	- 186.422	- 165.778	-11%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- 13.819			0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.378.334	- 245.890	- 186.422	- 165.778	-11%
Margem Líquida %	-105%	-145%	0%	0%	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.

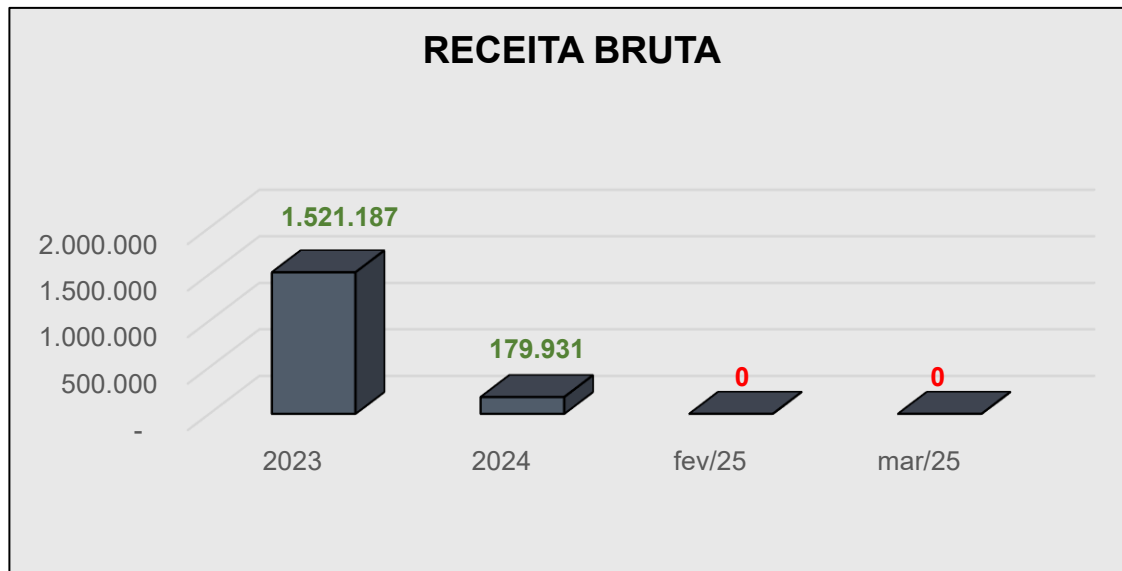
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

Apresentamos a análise de lucratividade da empresa Roda Azul Cobranças Ltda. até março de 2025. A Receita Operacional Bruta apresentou queda acentuada, passando de R\$ 1.521.187,00 (um milhão quinhentos e vinte e um mil cento e oitenta e sete reais) em 2023 para R\$ 179.931,00 (cento e setenta e nove mil novecentos e trinta e um reais) em 2024 — o que representa uma redução de 88%. A partir de janeiro de 2025, não houve registro de novas receitas. Mesmo diante da ausência de faturamento, as despesas operacionais permaneceram elevadas, totalizando R\$ 182.306,00 em fevereiro e R\$ 161.736,00 em março. Esse cenário resultou em prejuízos mensais sucessivos, com resultado líquido negativo de R\$ 186.422,00 em fevereiro e R\$ 165.778,00 em março. As margens operacionais e líquidas permaneceram zeradas, em razão da inexistência de receitas no período. 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

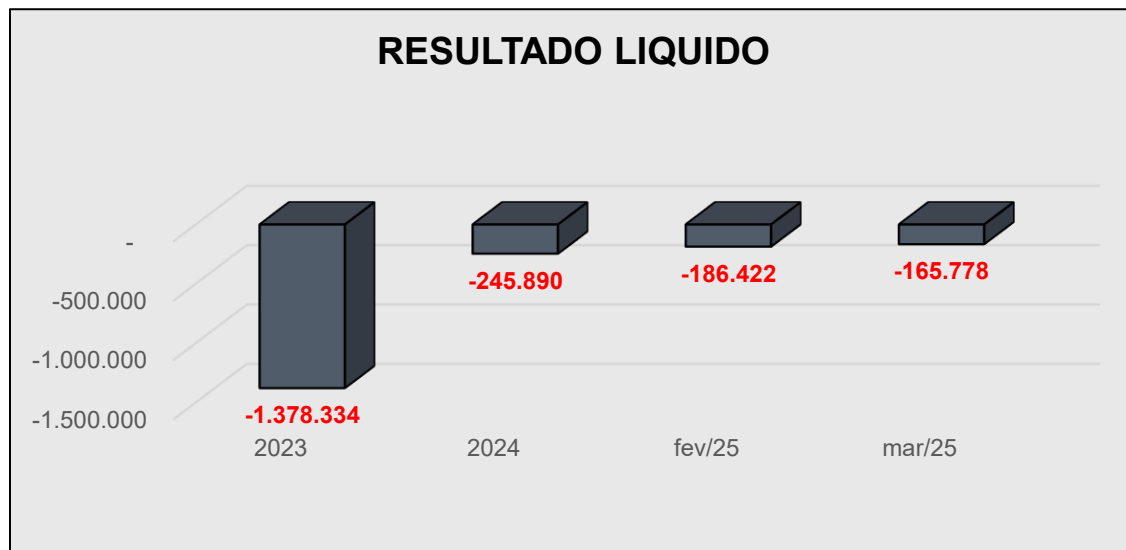
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise da Receita Operacional Bruta da Recuperanda Roda Azul Cobranças Ltda evidencia oscilações relevantes ao longo do período avaliado. Em **2023**, a empresa registrou **R\$ 1.521.187,00** (um milhão quinhentos e vinte e um mil cento e oitenta e sete reais) em receita bruta. Contudo, em **2024**, observou-se uma redução acentuada, com o valor anual totalizando **R\$ 179.931,00** (cento e setenta e nove mil novecentos e trinta e um reais — uma queda de aproximadamente **88%**. Já em **fevereiro e março de 2025**, não houve registro de faturamento, com a Receita Operacional Bruta permanecendo zerada em ambos os meses.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

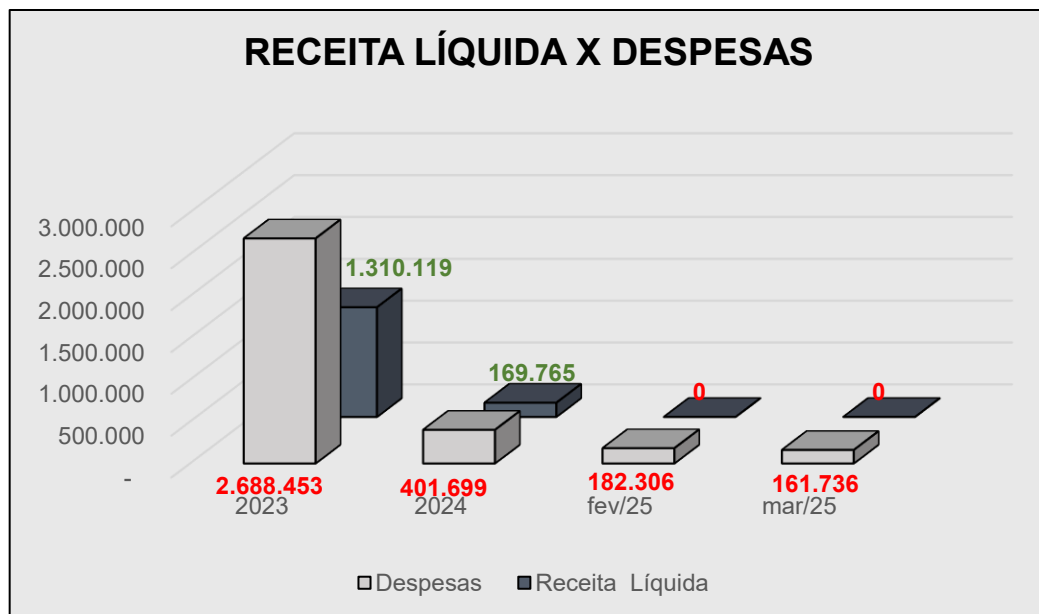
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



Em **2023**, a empresa apurou um prejuízo líquido de **R\$ 1.378.334,00** (um milhão trezentos e setenta e oito mil trezentos e trinta e quatro reais). No exercício de **2024**, as perdas foram reduzidas, mas ainda expressivas, totalizando **R\$ 245.890,00** (duzentos e quarenta e cinco mil oitocentos e noventa reais). Nos meses de **fevereiro e março de 2025**, mesmo diante da ausência de receitas operacionais, as despesas mantiveram-se elevadas, resultando em novos prejuízos mensais de **R\$ 186.422,00** e **R\$ 165.778,00**, respectivamente.

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 **2024** esse percentual aumentou para **237%**. No entanto, em **fevereiro e março de 2025**, essa relação foi inexistente devido à ausência de receita no período.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – RODA AZUL

Índices de Liquidez	2023	2024	fev/25	mar/25
Liquidez Corrente	0,24	0,40	0,43	0,55
Liquidez Seca	0,24	0,40	0,43	0,55
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 avaliação dos indicadores de liquidez da Roda Azul Cobranças Ltda. evidencia uma melhora gradual na capacidade de pagamento de curto prazo. Em 2023, a liquidez corrente era de 0,24, refletindo um ativo circulante insuficiente para cobrir o passivo circulante. Em 2024, o índice subiu para 0,40, alcançando 0,43 em fevereiro e março 0,55 de 2025, indicando uma evolução positiva, embora ainda abaixo do ideal. Essa melhora está relacionada ao aumento do ativo circulante, que passou de R\$ 474.773,00 em 2023 para R\$ 815.930,00 em 2024, mantendo-se acima de R\$ 800 mil em 2025. Por outro lado, o passivo circulante apresentou queda em 2025, saindo de R\$ 2.060.219,00 em 2024 para R\$ 1.892.232,00 em fevereiro e R\$ 1.506.288,00 em março, o que também contribuiu para a melhora dos índices.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

Índices de Endividamento	2023	2024	fev/25	mar/25
Composição do Endividamento	0,38	0,27	0,24	0,19
Endividamento Geral	10,75	9,14	9,58	9,71

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.

Em 2023, a composição do endividamento indicava que 38% das obrigações totais estavam alocadas no passivo circulante. Esse percentual caiu para 27% em 2024 e chegou a 19% em março de 2025, refletindo uma migração das dívidas de curto para longo prazo. O índice de endividamento geral permanece extremamente elevado, encerrando março de 2025 em 9,71, o que significa que o passivo total representa quase dez vezes o ativo total da empresa. Em 2023, esse índice já era de 10,75, e embora tenha diminuído levemente nos períodos seguintes, os números evidenciam uma com dependência excessiva de capital de terceiros e patrimônio líquido negativo.

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	2024	fev/25	mar/25
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	169.765	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.378.334	- 245.890	- 186.422	- 165.778
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 4.725.830	- 6.722.162	- 7.097.757	- 7.263.535
EBITDA	- 1.378.334	- 231.934	- 182.306	- 161.736
MARGEM LÍQUIDA	-105%	-145%	0%	0%

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	2024	fev/25	mar/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	5.210.603	7.548.092	7.924.616	8.097.023
DÍVIDA LÍQUIDA	5.210.603	7.548.092	7.924.616	8.097.023
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 4 -	33 -	43 -	50
<u>EBITDA</u>	- 1.378.334 -	231.934 -	182.306 -	161.736

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

ATIVO

ATIVO TOTAL

O Ativo Total apresentou leve variação no período recente, passando de R\$ **826.859** em **fevereiro de 2025** para R\$ **833.488** em **mar/25 (+1%)**, sem alterações relevantes na estrutura patrimonial.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante manteve-se predominante, totalizando R\$ **823.488** em **março de 2025**, equivalente a **99%** do Ativo Total, refletindo concentração em créditos operacionais.

CLIENTES

A rubrica Clientes permaneceu estável em R\$ **815.930** em **março de 2025**, representando **98%** do Ativo Total, evidenciando elevada dependência das contas a receber sem variação no período.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos apresentaram aumento, passando de R\$ **929** em **fevereiro de 2025** para R\$ **7.559** em **março de 2025 (+713%)**, decorrente principalmente de adiantamentos de pró-labore.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante permaneceu inalterado em R\$ **10.000**, composto por créditos com sócios e partes relacionadas.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou redução de R\$ **1.892.232** em **fevereiro de 2025** para R\$ **1.506.288** em **março de 25 (-20%)**, influenciado pela diminuição das obrigações trabalhistas e previdenciárias.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores reduziu-se para R\$ **2.968** em **março de 2025 (-29%)**, mantendo participação pouco relevante na estrutura do passivo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias passaram de R\$ **394.670** para R\$ **361.247 (-8%)**, refletindo movimentações pontuais nos tributos a recolher.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

As Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias reduziram-se para R\$ **1.142.073** em **março de 2025 (-24%)**, permanecendo como principal componente do passivo circulante.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante elevou-se para R\$ **6.590.735** em **março de 2025 (+9%)**, concentrado em débitos com sócios e parcelamentos fiscais.

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO — PARTES RELACIONADAS

Os débitos entre companhias totalizaram R\$ **5.226.726**, representando a maior parcela do endividamento estrutural.

PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS

Os parcelamentos de impostos e contribuições cresceram para R\$ **1.364.009 (+41%)**, indicando ampliação das obrigações fiscais renegociadas.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo, atingindo R\$ **-7.263.535** em **março de 2025**, refletindo a continuidade dos prejuízos acumulados.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL

Não houve registro de receita operacional nos meses de **fevereiro e março de 2025**, mantendo-se a empresa sem geração de faturamento no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ **182.306** em **fevereiro de 2025** e R\$ **161.736** em **março de 2025**, compostas majoritariamente por despesas com pessoal.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O Resultado Operacional permaneceu negativo, passando de R\$ **-182.306** em **fevereiro de 2025** para R\$ **-161.736** em **março de 2025**, refletindo a manutenção da estrutura de custos sem receita correspondente.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro apresentou impacto negativo de R\$ **4.116** em **fevereiro de 2025** e R\$ **4.042** em **março de 2025**, relacionado principalmente a encargos sobre parcelamentos.

RESULTADO LÍQUIDO

A Recuperanda registrou prejuízo líquido de R\$ **-186.422** em **fevereiro de 2025** e R\$ **-165.778** em **março de 2025**.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. –03.2025

Grupo Valetão

Questionário A.J. – 03.2025.

- 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 março/2025.

06 Contratados pela empresa PEDRA PRETA.

Nome	Cargo	Empresa	Admissão
ANDREA FUGAZZOTTO	GERENTE	Pedra Preta	06/03/2025
AMANDA SOUZA E SILVA	ASSISTENTE DE RH	Pedra Preta	10/03/2025
JOAO VITOR PEREIRA	MECANICO MONTADOR	Pedra Preta	17/03/2025
ERASMO MANOEL DA SILVA	MECANICO MONTADOR	Pedra Preta	17/03/2025
RENATA MARIA DE JESUS	AUXILIAR DE VENDAS	Pedra Preta	20/03/2025
ELITON GONZAGA DOS SANTOS MARTINS	VENDEDOR	Pedra Preta	20/03/2025

04 Demissões em março/2025.

02 Demissões na empresa PEDRA PRETA.

Nome	Cargo	Empresa	Demissão
EUZENE MARIA DE FREITAS SILVA	AUXILIAR DE VENDAS	Pedra Preta	19/03/2025
DANILO RIBEIRO DA HORA	GERENTE	Pedra Preta	23/03/2025

02 Demissões na empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Demissão
Letícia Ferreira Queiroz	Vendedora	Roda Azul	10/03/2025
Antonio Marcos da Cruz	Gerente	Roda Azul	11/03/2025

79 Colaboradores no grupo em fevereiro/2025.

00 Ativos CLT / Valetão

00 Afastado CLT / Valetão

01 Ativo P.J. / Valetão

00 Ativos CLT / Império 7

00 Afastado CLT / Império 7

30 Ativos CLT / Roda Azul

00 Afastado CLT / Roda Azul

46 Ativos CLT / Pedra Preta

02 Afastados CLT / Pedra Preta

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 03.2025

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 março de 2025 teve as seguintes remunerações:

-Pró-labore ao sócio Thiago Frezolone de R\$ 25.000,00 empresa Roda Azul.

-Devolução do aporte de R\$5.000,00 ao socio Natal Frezolone.

Remuneração Sócios - 01/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DEBITO	CREDITO
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	11/mar/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	13/mar/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	14/mar/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	26/mar/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	2.000,00	
							5.000,00	

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DEBITO	CREDITO
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	07/mar/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000189 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	8.000,00	
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	21/mar/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000189 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	10.000,00	
SICREDI - Loja 011	728	06269-1	25/mar/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000189 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	7.000,00	
							25.000,00	

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 março de 2025 de um veículo da frota.

- VW/FOX 1.6 GII 2013 PRETA FLEX placa FDW0023, no valor de R\$33.000,00, nota fiscal 69040 sendo valor de R\$ 19.000,00 recebido em março e o restante parcelado.

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 março 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\$250.184,02 e de peças automotivas em geral foi em R\$ 135.814,22.

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

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. –03.2025

R. Com estoques reestabelecidos de pneus em julho 2024 iniciamos uma alavancagem nas vendas das 10 lojas ativas e recuperação de clientes, e tivemos um faturamento médio R\$ 1.500,000,00 no segundo semestre de 2024.

Em fevereiro e março de 2025 teve faturamento abaixo da média desde o início do pedido da recuperação judicial. (Fator da queda mercado em geral)

Faturamento fevereiro/25 – R\$ 1.399.676,83

Faturamento março/25 – R\$ 1.050.842,10

- 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 março/2025.

- 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 março de 2025 não teve tratativas 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. O Grupo Valetão possui veículos e equipamentos/maquinários alocados dentro das próprias lojas, conforme indicado no relatório de ativos imobilizados salvo na pasta compartilhada.

Pasta → 001 RMA Mensal VALETÃO (Processo 1001022-38.2024.8.26.0260) \ 03.2025 - RMA Mensal - Grupo VALETÃO \ 03.2025 VALETÃO - Questionario Mensal

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. –03.2025

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 março de 2025.

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 março de 2025.

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 março de 2025.

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. Relatório de passivo fiscal de março de 2025 está salvo na pasta compartilhada.

Pasta → 001 RMA Mensal VALETÃO (Processo 1001022-38.2024.8.26.0260) \ 03.2025 - RMA Mensal - Grupo VALETÃO \ 03.2025 VALETÃO - Situação Fiscal

O grupo Valetão está analisando todos os programas de parcelamentos viáveis ao caixa do grupo para o cenário atual.

REPARCELAMENTOS - GRUPO VALETÃO	TOTAL -Em aberto
PARCELAMENTOS - Passivo Tributário Total	4.498.890,18

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. 03.2025

Base:03/2025

		GRUPO VALETÃO TOTAL	
RECEITA E PGFN			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total Receita e PGFN	1.633.152,96	2.111.302,22	
ESTADUAL			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total	124.164,24	155.649,97	
MUNICIPAL			
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado	
Total	538.490,00	765.757,09	
Passivo Tributário Total		2.295.807,20	3.032.709,28

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

R. Balancete e DRE de março 2025 estão salvos na pasta compartilhada.

Pasta → 001 RMA Mensal VALETÃO (Processo 1001022-38.2024.8.26.0260) \ 03.2025 - RMA Mensal - Grupo VALETÃO / 03.2025 VALETÃO - Balanço Mensal e 03.2025 VALETÃO - DRE Mensal

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 (PRJ ainda não apresentado).

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 (PRJ ainda não apresentado).

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. –03.2025

- 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 março-2025.

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/SP 515.079

Murilo Matuch de Carvalho

OAB/SP 516.471

Johan Trindade

OAB/SP 552.185

Michelle Sampaio

OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

Av. Almirante Barroso, 52 – Grupo
2002, Centro, Rio de Janeiro – RJ.

CEP 20031-918.

(55 21) 2544 0989

www.mcaa.adv.br

Av. Angélica, 1.761 – conjunto 42,
Higienópolis, São Paulo – SP.

CEP 01227-200.

(55 11) 95134 0989