



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

VALETÃO
pneus

RELATÓRIO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

COMPETÊNCIA: JUNHO A AGOSTO - 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 DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

As informações apresentadas neste relatório 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
QUESTIONÁRIO	61
CONSIDERAÇÕES FINAIS	77

HISTÓRICO

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

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

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

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

HISTÓRICO

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

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

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

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

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

HISTÓRICO

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

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

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

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

HISTÓRICO

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

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

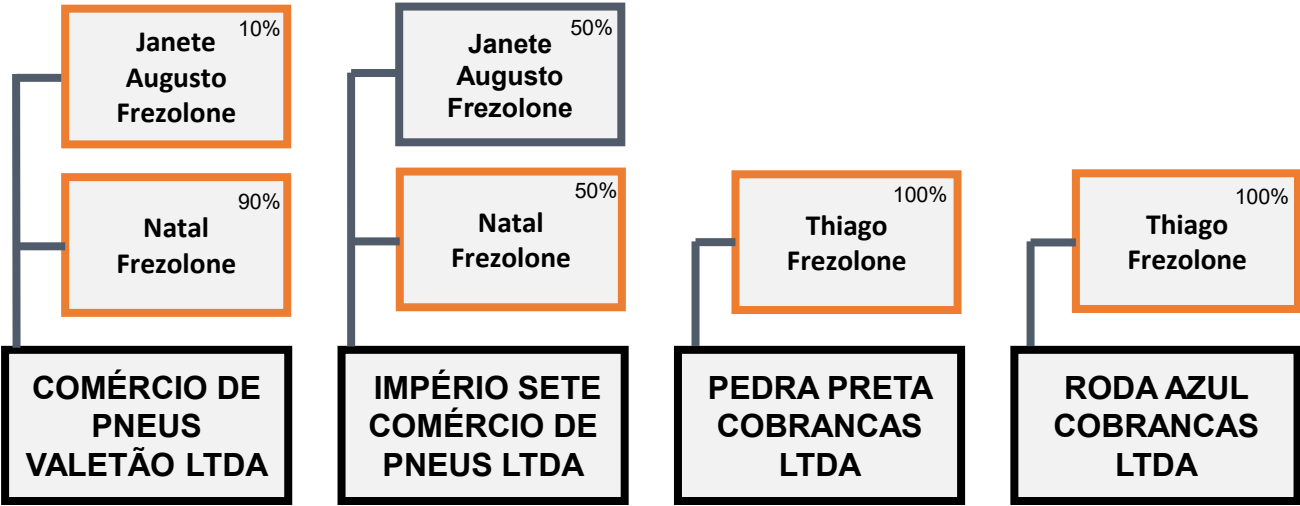
A partir daí, as Recuperandas não lograram êxito em recuperar o seu faturamento. A título de comparação, veja-se que o faturamento das Recuperandas em 2017 chegou a R\$ 272.650.880,38, enquanto em 2022 e 2023 o faturamento foi de R\$ 27.022.483,4 e R\$ 16.770.485,00, respectivamente.




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

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

ORGANOGRAMA

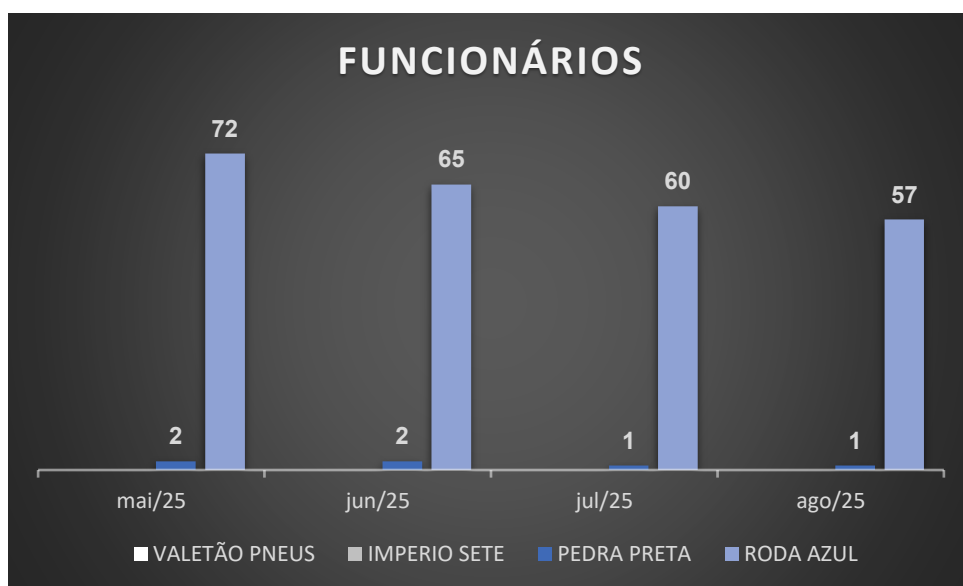
A estrutura organizacional do Grupo Valetão, atualmente, é delineada da seguinte forma:



-  Administrador sem participação
-  Sócio
-  Sócio administrador

FUNCIONÁRIOS

As Recuperandas informaram, nos períodos dos últimos doze meses, 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.*

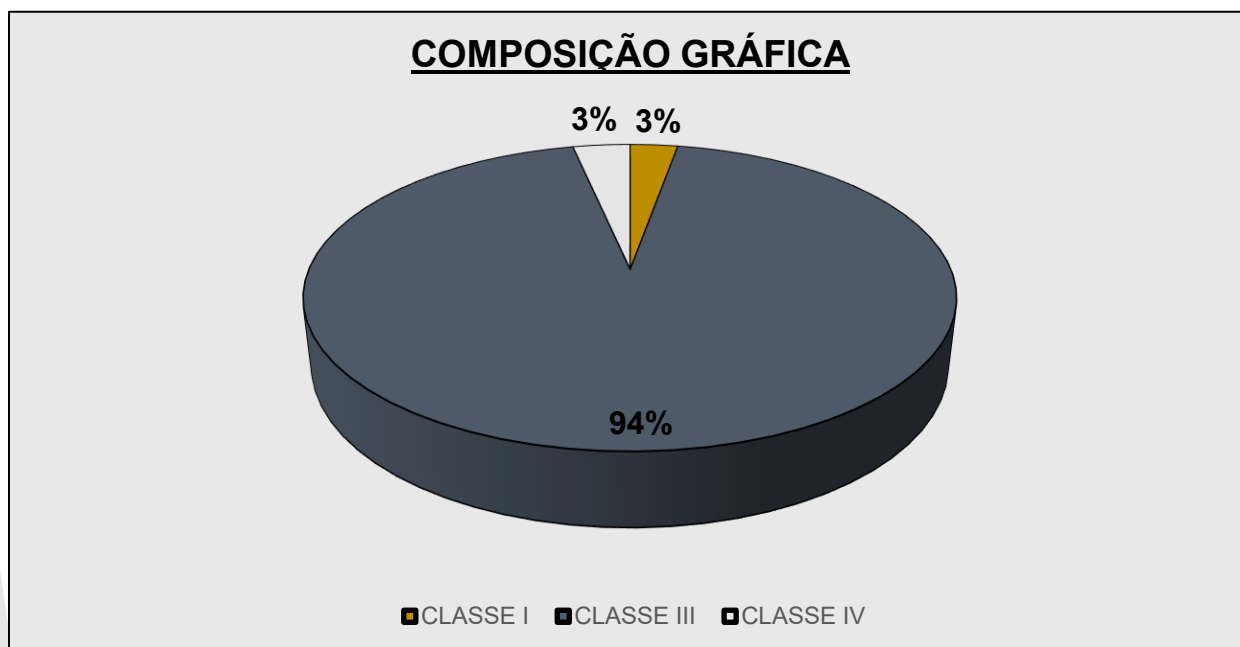
Em maio de 2025 foram transferidos 41 colaboradores CLT do CNPJ da Pedra Preta para o CNPJ da Roda AZUL.

Base Questionário 05.2025

CREDORES

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

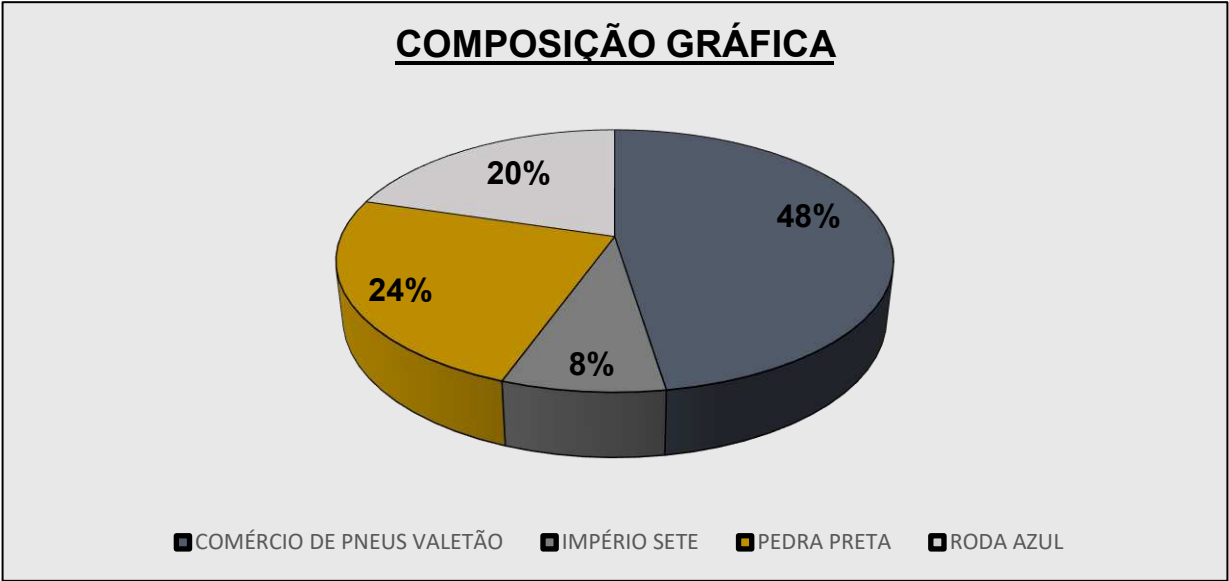
CREDORES	TIPO	QUANTIDADE	VALOR DOS CRÉDITOS
CLASSE I	TRABALHISTA	69	R\$ 627.415
CLASSE III	QUIROGRAFÁRIOS	81	R\$ 20.305.001
CLASSE IV	ME e EPP	42	R\$ 710.496
TOTAL		192	R\$ 21.642.912



SITUAÇÃO FISCAL

PASSIVO TRIBUTÁRIO						
EMPRESAS	FEDERAL		ESTADUAL		MUNICIPAL	TOTAL
COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO	R\$	2.512.393	R\$	30.637	R\$ 654.625	R\$ 3.197.655
IMPÉRIO SETE	R\$	305.196	R\$	205.209	R\$ 26.243	R\$ 536.648
PEDRA PRETA	R\$	1.567.212	R\$	-	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	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	27.357.131	23.341.689	21.917.902	21.675.642	21.671.174	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	26.083.572	21.620.963	20.365.687	20.188.093	20.156.905	0%	93%
DISPONÍVEL	1.114.678	823.092	1.005.861	999.146	1.006.994	1%	5%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	405.166	127.886	312.072	305.357	313.206	3%	1%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	41.606	27.299	25.882	25.882	25.882	0%	0%
OUTRAS DISPONIBILIDADES	667.907	667.907	667.907	667.907	667.907	0%	3%
CLIENTES	22.341.424	17.110.696	17.492.033	17.527.417	17.532.453	0%	81%
CLIENTES		5.855.000	6.236.336	6.271.720	6.276.756	0%	29%
CAXEMIRA GESTÃO BENS PRÓPRIOS E PART.		10.462.088	10.462.088	10.462.088	10.462.088	0%	48%
CARTÕES DE CRÉDITOS A RECEBER		793.608	793.608	793.608	793.608	0%	4%
OUTROS CRÉDITOS	1.963.595	2.345.802	1.657.653	1.487.893	1.493.229	0%	7%
BANCOS CONTA VINCULADA	1	1	1	1	1	0%	0%
TITULOS A RECEBER	737.221	737.221	737.221	737.221	737.221	0%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	522.633	907.153	218.461	48.613	53.842	11%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	703.741	701.427	701.971	702.059	702.166	0%	3%
ESTOQUE	663.874	1.229.618	98.441	61.937	12.529	-80%	0%
MERCADORIAS PARA REVENDA	582.754	1.183.543	58.631	22.128	12.529	-43%	0%
TRANSFERENCIAS DE MERCADORIAS	81.120	46.075	39.810	39.810	-	-100%	0%
CONTAS TRANSITORIAS	-	55	-	-			
DESPESAS ANTECIPADAS		111.700	111.700	111.700	111.700	0%	1%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.273.559	1.720.727	1.552.215	1.487.548	1.514.270	2%	7%
CREDITO SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADA	236.215	700.046	723.863	723.863	734.863	2%	3%
DEPOSITOS JUDICIAIS	-	219.022	219.022	219.022	219.022	0%	1%
EMPRESTIMO FINANCEIRO - ENTRE COMPANHIAS			-	-			
INVESTIMENTOS	46.680	46.680	46.680	46.680	46.680	0%	0%
IMOBILIZADO	990.663	754.978	562.649	497.983	513.704	3%	2%
PASSIVO TOTAL	27.357.131	23.341.689	21.917.902	21.675.642	21.671.174	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	12.451.483	10.540.868	9.384.728	9.175.985	9.266.431	1%	43%
EMPRESTIMOS	-	299.362	638.029	684.670	696.531	2%	3%
FORNECEDORES	2.402.334	3.709.662	4.685.443	4.735.998	4.791.246	1%	22%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	532.269	419.661	691.365	736.763	772.725	5%	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	591.572					0%	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.925.309	6.112.183	3.369.890	3.018.554	3.005.930	0%	14%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.242.643	13.195.189	13.195.194	13.189.159	13.208.964	0%	61%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	13.242.643	13.195.189	13.195.194	13.189.159	13.208.964	0%	61%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.663.004	- 394.367	- 662.019	- 689.502	- 804.221	17%	-4%
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	0%	23%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 3.256.996	- 5.394.367	- 5.606.522	- 5.662.019	- 5.689.502	0%	-26%
(-) REDUÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO	- 80.000						
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO			- 55.496	- 27.484	- 114.719	317%	-1%

A análise patrimonial da Comércio de Pneus Valetão Ltda., referente a junho a agosto de 2025, indica estabilidade nos saldos, com o ativo total em torno de R\$ 21,7 milhões. O ativo circulante representa 93% do total, concentrado principalmente em contas a receber, que somam R\$ 17,5 milhões (81% do ativo). Desse valor, R\$ 10,4 milhões correspondem a Caxemira Gestão de Bens Próprios e Participações. As disponibilidades mantiveram leve alta, passando de R\$ 1 milhão em junho para R\$ 1,01 milhão em agosto, sendo R\$ 667 mil classificados como “outras disponibilidades”. Já os estoques seguem em queda acentuada, reduzindo-se de R\$ 98 mil para R\$ 12 mil no período. O ativo não circulante representou 7% do total, com destaque para créditos com sócios (R\$ 735 mil), depósitos judiciais (R\$ 219 mil) e imobilizado (R\$ 514 mil), este último com leve recuperação em agosto. No passivo, o não circulante segue predominante, com R\$ 13,2 milhões (61% do total), enquanto o circulante representa 43%, totalizando R\$ 9,26 milhões. Destacam-se fornecedores (R\$ 4,79 milhões), obrigações tributárias (R\$ 773 mil, alta de 12%) e outras obrigações, que recuaram para R\$ 3 milhões. O patrimônio líquido permanece negativo em R\$ 804 mil, resultado de sucessivos prejuízos acumulados (R\$ 5,6 milhões) e capital social fixo em R\$ 5 milhões.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO –

COMÉRCIO VALETÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.433.580	1.775.501	800.314	923.669	771.566	-16%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 171.449	- 85.263	- 91.070	- 58.729	- 49.076	-16%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.262.130	1.690.238	709.244	864.940	722.490	-16%
(-) CUSTOS	-1.613.026	-1.084.562	- 340.446	- 489.046	- 318.951	-35%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.649.104	605.676	368.799	375.894	403.539	7%
Margem Bruta %	51%	36%	52%	43%	56%	29%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.666.574	- 603.547	- 350.832	- 339.900	- 448.378	32%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 17.470	2.129	17.966	35.994	- 44.839	-225%
Margem Operacional % (EBIT)	-1%	0%	3%	4%	-6%	-249%
(+) DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	-	17.279	16.882	16.616	10.658	-36%
EBITDA	- 17.470	19.408	34.849	52.610	- 34.181	-165%
Margem EBITDA%	-1%	1%	5%	6%	-5%	-178%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 58.644	- 87.638	- 32.462	- 63.478	- 69.880	10%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 76.114	- 85.509	- 14.496	- 27.484	- 114.719	317%
(-)PROVISÃO IR E CS						0%
RESULTADO LIQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 14.496	- 27.484	- 114.719	317%
Margem Líquida %	-2%	-5%	-2%	-3%	-16%	400%

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

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

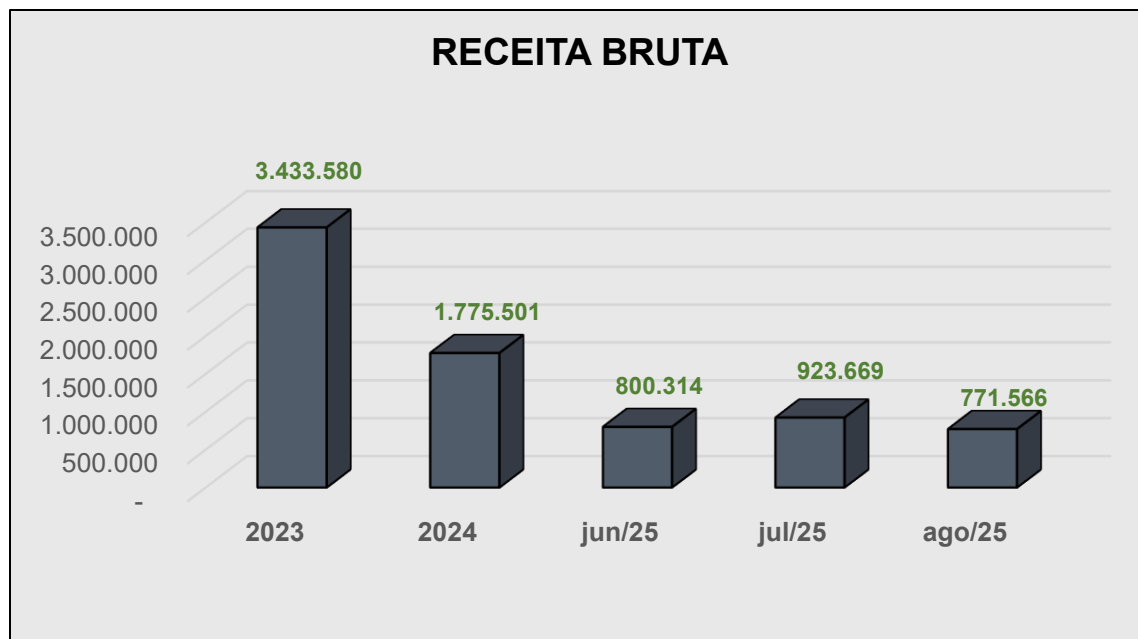
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

Apresentamos a análise da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) da Comércio de Pneus Valetão Ltda., com dados até agosto de 2025. A receita operacional bruta apresentou retração de 16% no período, passando de R\$ 923 mil em julho para R\$ 772 mil em agosto. As deduções da receita seguiram a mesma tendência, reduzindo-se para R\$ 49 mil, enquanto os custos operacionais caíram 35%, totalizando R\$ 319 mil. O resultado bruto manteve leve crescimento, atingindo R\$ 404 mil, com margem bruta de 56%, a mais elevada do trimestre. As despesas operacionais, entretanto, aumentaram para R\$ 448 mil, revertendo o ganho operacional observado nos meses anteriores e resultando em prejuízo operacional (EBIT) de R\$ 44,8 mil, com margem de -6%. O EBITDA, que vinha positivo em junho e julho, voltou ao campo negativo em agosto, encerrando em R\$ -34 mil. O resultado financeiro permaneceu deficitário, com despesa líquida de R\$ 69,9 mil, elevando o prejuízo líquido para R\$ 114,7 mil no mês. A margem líquida, por sua vez, recuou para -16%, refletindo a pressão das despesas financeiras sobre o resultado final, mesmo diante da melhora operacional bruta.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

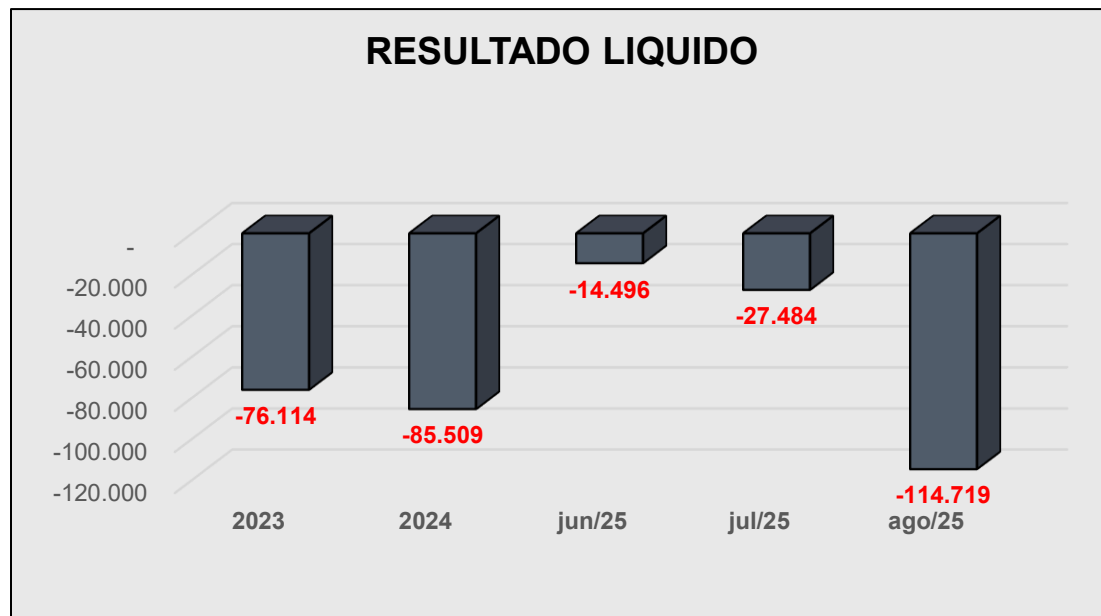
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A Receita Operacional Bruta da Comércio de Pneus Valetão Ltda. apresentou comportamento oscilante ao longo do período analisado. Em **2023**, a empresa registrou **R\$ 3.433.580,00**, reduzindo para **R\$ 1.775.501,00** em **2024**. Em **junho de 2025**, o faturamento foi de **R\$ 800.314,00**, avançando para **R\$ 923.669,00** em **julho de 2025**, seguido de retração para **R\$ 771.566,00** em **agosto de 2025**, representando variação negativa aproximada de **16%** no comparativo mensal mais recente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

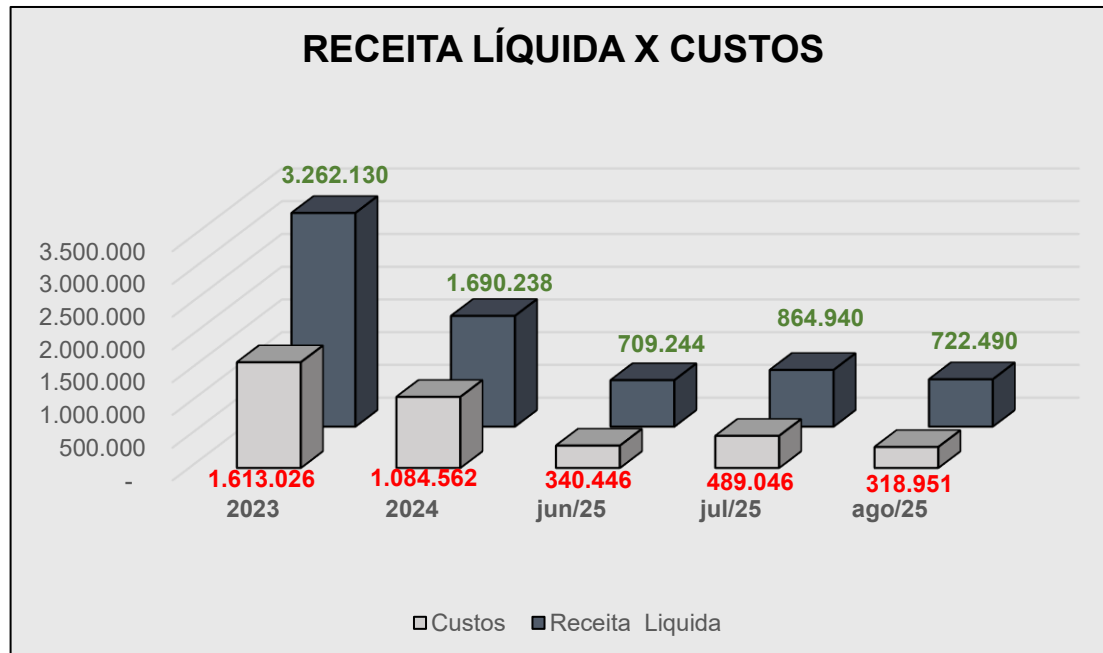
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



O Resultado Líquido manteve-se negativo ao longo do período. Em **2023**, foi apurado prejuízo de **R\$ 76.114,00**, ampliado para **R\$ 85.509,00** em **2024**. Nos meses recentes, o resultado foi de **R\$ -14.496,00** em **junho de 2025**, **R\$ -27.484,00** em **julho de 2025** e **R\$ -114.719,00** em **agosto de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A relação entre custos e receita líquida apresentou variações ao longo do período. Em **2023**, os custos representaram aproximadamente **49%** da receita líquida (**R\$ 3.262.130,00**). Em **2024**, essa proporção aumentou para cerca de **64%**, sobre receita de **R\$ 1.690.238,00**. Nos meses recentes, os custos corresponderam a aproximadamente **48%** da receita em **junho de 2025**, **57%** em **julho de 2025** e **44%** em **agosto de 2025**, indicando melhora relativa na estrutura operacional no último mês analisado.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Liquidez	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Liquidez Corrente	2,09	2,05	2,17	2,20	2,18
Liquidez Seca	2,04	1,93	2,16	2,19	2,17
Liquidez Imediata	0,09	0,08	0,11	0,11	0,11

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de liquidez da Recuperanda evidencia manutenção de níveis relativamente estáveis ao longo do período examinado. A liquidez corrente oscilou entre 2,09 em 2023 e 2,05 em 2024, atingindo 2,17 em junho de 2025, 2,20 em julho e 2,18 em agosto, indicando capacidade consistente de cobertura das obrigações de curto prazo por meio dos ativos circulantes. A liquidez seca, que exclui os estoques da análise, apresentou comportamento semelhante, passando de 1,93 em 2024 para 2,16 em junho de 2025, 2,19 em julho e 2,17 em agosto. Essa evolução reflete principalmente a significativa redução nos estoques ao longo do período de R\$ 1,23 milhão em 2024 para R\$ 12,5 mil em agosto de 2025 aliada à estabilidade das disponibilidades, que se mantiveram em torno de R\$ 1.006.994,00 em agosto. Já a liquidez imediata, embora ainda em nível baixo, apresentou leve melhora, mantendo-se em 0,11 entre junho e agosto de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Endividamento	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Composição do Endividamento	0,48	0,44	0,42	0,41	0,41
Endividamento Geral	0,94	1,02	1,03	1,03	1,04

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.

O índice de composição do endividamento, que evidencia a participação do passivo circulante no total das obrigações, apresentou trajetória de redução ao longo do período. O indicador passou de 0,48 em 2023 para 0,44 em 2024, atingindo 0,42 em junho de 2025 e mantendo-se em 0,41 em julho e agosto, sugerindo menor pressão de curto prazo, com maior concentração das dívidas no passivo não circulante. Por sua vez, o índice de endividamento geral, que reflete a proporção do passivo total em relação ao ativo total, revelou agravamento da situação patrimonial da Recuperanda. O indicador evoluiu de 0,94 em 2023 para 1,02 em 2024, alcançando 1,03 em junho e julho de 2025 e 1,04 em agosto.

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	jun/25	jul/25	ago/25
RECEITA LÍQUIDA	3.262.130	1.690.238	709.244	864.940	722.490
RESULTADO LÍQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 14.496	- 27.484	- 114.719
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.663.004	- 394.367	- 662.019	- 689.502	- 804.221
EBITDA	- 17.470	19.408	34.849	52.610	- 34.181
MARGEM LÍQUIDA	-2%	-5%	-2%	-3%	-16%

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 – 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	jun/25	jul/25	ago/25
DISPONIBILIDADES	1.114.678	823.092	1.005.861	999.146	1.006.994
DÍVIDA BRUTA	25.694.126	23.736.057	22.579.921	22.365.144	22.475.395
DÍVIDA LÍQUIDA	24.579.448	22.912.965	21.574.060	21.365.998	21.468.401
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 1.407	1.181	619	406	- 628
EBITDA	- 17.470	19.408	34.849	52.610	- 34.181

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 manteve-se praticamente estável ao longo do período analisado, passando de **R\$ 21.917.902 em junho de 2025** para **R\$ 21.671.174 em agosto de 2025 (-1%)**, indicando manutenção da estrutura patrimonial sem alterações relevantes.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu predominante na composição patrimonial, totalizando **R\$ 20.156.905 em agosto de 2025**, equivalente a aproximadamente **93%** do Ativo Total, com leve redução frente a **junho de 2025**, influenciada principalmente pela queda nos estoques.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível apresentou leve crescimento no período, passando de **R\$ 1.005.861 em junho de 2025** para **R\$ 1.006.994 em agosto de 2025 (+0%)**, indicando estabilidade na liquidez imediata.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve-se como principal componente do ativo, totalizando **R\$ 17.532.453 em agosto de 2025 (81% do Ativo Total)**, com variação pouco relevante frente aos meses anteriores, indicando estabilidade nas contas a receber.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos apresentaram redução ao longo do período, passando de **R\$ 1.657.653 em junho de 2025** para **R\$ 1.493.229 em agosto de 2025 (-10%)**, refletindo principalmente diminuição nos adiantamentos a fornecedores.

ESTOQUES

Os Estoques registraram redução expressiva, passando de **R\$ 98.441 em junho de 2025** para **R\$ 12.529 em agosto de 2025 (-87%)**, indicando forte redução no volume de mercadorias disponíveis para revenda.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante apresentou leve variação positiva, totalizando **R\$ 1.514.270 em agosto de 2025 (+2% em relação a junho de 2025**)**, influenciado principalmente por ajustes no imobilizado e créditos com partes relacionadas.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total manteve-se praticamente estável ao longo do período analisado, passando de **R\$ 21.917.902 em junho de 2025** para **R\$ 21.671.174 em agosto de 2025 (-1%)**, indicando manutenção da estrutura de financiamento da companhia.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou leve redução, passando de **R\$ 9.384.728 em junho de 2025** para **R\$ 9.266.431 em agosto de 2025 (-1%)**, mantendo participação relevante na composição do passivo.

EMPRÉSTIMOS

A rubrica Empréstimos registrou crescimento gradual, evoluindo de **R\$ 638.029 em junho de 2025** para **R\$ 696.531 em agosto de 2025 (+9%)**, indicando maior utilização de capital de terceiros no curto prazo.

FORNECEDORES

As obrigações com fornecedores permaneceram elevadas, passando de **R\$ 4.685.443 em junho de 2025** para **R\$ 4.791.246 em agosto de 2025 (+2%)**, evidenciando manutenção do financiamento operacional.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias cresceram de **R\$ 691.365 em junho de 2025** para **R\$ 772.725 em agosto de 2025 (+12%)**, refletindo aumento das responsabilidades fiscais correntes.

OUTRAS OBRIGAÇÕES

O grupo Outras Obrigações apresentou redução ao longo do período, passando de **R\$ 3.369.890 em junho de 2025** para **R\$ 3.005.930 em agosto de 2025 (-11%)**, indicando diminuição parcial de compromissos operacionais diversos.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante permaneceu estável, totalizando aproximadamente **R\$ 13,2 milhões** em agosto de 2025, sem variações relevantes.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido apresentou recomposição relevante, passando de **R\$ 662.019 em junho de 2025** para **R\$ 804.221 em agosto de 2025 (+21%)**, influenciado pelo resultado positivo acumulado no período.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

A Receita Operacional Bruta apresentou comportamento oscilante, passando de **R\$ 800.314 em junho de 2025** para **R\$ 923.669 em julho de 2025**, seguido de retração para **R\$ 771.566 em agosto de 2025**, indicando volatilidade no faturamento mensal.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Líquida acompanhou o movimento da receita bruta, totalizando **R\$ 709.244 em junho de 2025**, **R\$ 864.940 em julho de 2025** e **R\$ 722.490 em agosto de 2025**, sem alteração estrutural relevante.

CUSTOS OPERACIONAIS

Os Custos apresentaram variação significativa no período, passando de **R\$ 340.446 em junho de 2025** para **R\$ 489.046 em julho de 2025**, reduzindo para **R\$ 318.951 em agosto de 2025**, indicando oscilação na estrutura de gastos operacionais.

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

O Resultado Operacional Bruto permaneceu positivo ao longo dos três meses analisados, refletindo manutenção da margem antes das despesas operacionais.

DESPESAS OPERACIONAIS

As Despesas Operacionais mantiveram-se elevadas, pressionando o resultado operacional e contribuindo para a manutenção de prejuízo líquido no período.

RESULTADO FINANCEIRO

O Resultado Financeiro continuou impactando negativamente o desempenho da companhia, evidenciando despesas financeiras recorrentes associadas às operações.

RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido permaneceu negativo, passando de **R\$ -14.496 em junho de 2025** para **R\$ -27.484 em julho de 2025**, atingindo **R\$ -114.719 em agosto de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – IMPERIO SETE

ATIVO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.020.397	9.428.589	9.428.588	9.428.588	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	1.696.542	2.786.282	2.727.712	2.727.661	2.727.661	0%	29%
DISPONÍVEL	18.659	26.939	23.979	23.928	23.928	0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	568	8.848	5.889	5.838	5.838	0%	0%
DEPOSITO EM JUIZO P/ RECURSOS	18.091	18.091	18.091	18.091	18.091	0%	0%
CLIENTES	93.738	629.368	626.425	626.425	626.425	0%	7%
OUTROS CRÉDITOS	306.278	353.677	353.677	353.677	353.677	0%	4%
ADIANTEMENTOS A FORNECEDORES	55.656	20.669	20.669	20.669	20.669	0%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	250.622	333.008	333.008	333.008	333.008	0%	4%
ESTOQUE	1.277.867	1.776.298	1.723.631	1.723.631	1.723.631	0%	18%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.176.304	7.234.115	6.700.877	6.700.927	6.700.927	0%	71%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	5.882.925	7.188.191	6.663.516	6.663.566	6.663.566	0%	71%
OUTROS EMPRESTIMOS	1.218.231					0%	0%
IMOBILIZADO	75.148	45.924	37.362	37.362	37.362	0%	0%
PASSIVO TOTAL	8.872.846	10.020.397	9.428.589	9.428.588	9.428.588	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	3.598.571	5.213.997	5.214.516	5.214.317	5.214.317	0%	55%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.260					0%	0%
FORNECEDORES	1.783.081	3.326.786	3.334.828	3.334.629	3.334.629	0%	35%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	552.354	627.617	620.094	620.094	620.094	0%	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	431	73	73	73	73	0%	0%
PROVISÕES	632.308	632.308	632.308	632.308	632.308	0%	7%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629.137	627.213	627.213	627.213	627.213	0%	7%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.932.293	5.695.887	5.122.939	5.124.516	5.125.395	0%	54%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.932.293	5.695.887	5.122.939	5.124.516	5.125.395	0%	54%
PATRIMONIO LIQUIDO	341.981	- 889.487	- 908.865	- 910.245	- 911.123	0%	-10%
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	0%	1%
ADIANTE. FUTURO PARA AUMENTO DE CAPITAL	9.500.000	9.500.000	9.500.000	9.500.000	9.500.000	0%	101%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 9.208.019	-10.439.487	-10.446.737	-10.458.865	-10.458.865	0%	-111%
RESULTADO DO EXERCÍCIO			- 12.129	- 1.379	- 2.258	64%	0%

Apresenta-se a análise vertical (participação percentual sobre o total do ativo ou passivo) e horizontal (variação em relação ao período anterior) da empresa Império Sete, considerando dados até agosto de 2025. No período examinado, observa-se que o passivo circulante correspondeu a 55% do passivo total em junho, julho e agosto de 2025, refletindo concentração significativa das obrigações no curto prazo. O passivo não circulante manteve-se em 54% do total, composto integralmente por empréstimos e financiamentos, evidenciando elevada alavancagem de longo prazo. Do lado do ativo, o ativo circulante representou 29% do total, composto principalmente por estoques (18% do ativo total) e créditos a clientes e outros créditos, enquanto o ativo não circulante, correspondente a 71% do total, é majoritariamente formado por créditos com sócios, administradores e partes relacionadas, indicando volume expressivo de recursos a recuperar dentro do grupo. O patrimônio líquido manteve-se negativo ao longo do período, alcançando -10% do total do passivo em agosto de 2025, com destaque para prejuízos acumulados superiores a R\$ 10 milhões. O capital social e os adiantamentos para futuro aumento de capital permanecem estáveis.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – IMPERIO SETE

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	Acumulado	A.H% Jan/Ago
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	98.363	17.135				112.217	0%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 21.914	- 1.727				- 15.998	0%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	76.449	15.408	-	-	-	96.218	0%
(-) CUSTOS	- 29.509					- 85.352	0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	46.940	15.408	-	-	-	10.866	0%
Margem Bruta %	61%	100%	0%	0%	0%	11%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-457.942	-182.767	-5.204	-1.378	- 878	- 28.301	-36%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-411.001	-167.359	-5.204	-1.378	- 878	- 17.435	-36%
Margem Operacional % (EBIT)	-538%	-1086%	0%	0%	0%	-18%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	2.182	1.579			8.563	0%
EBITDA	-411.001	-165.177	-3.625	-1.378	- 878	- 8.872	-36%
Margem EBITDA%	-538%	-1072%	0%	0%	0%	-9%	0%
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	- 761	- 160	- 432	- 1		- 3.400	-100%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-411.763	-167.519	-5.636	-1.379	- 878	- 20.835	-36%
(-)PROVISÃO IR E CS	-					-	0%
RESULTADO LIQUIDO	-411.763	-167.519	-5.636	-1.379	- 878	- 20.835	-36%
Margem Líquida %	-539%	-1087%	0%	0%	0%	-22%	0%

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

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

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

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

A empresa registrou R\$ 112 mil em receita bruta acumulada no ano, concentrada no primeiro trimestre, sem faturamento nos meses seguintes. A receita líquida totalizou R\$ 96 mil, frente a custos de R\$ 85 mil, resultando em um lucro operacional bruto de apenas R\$ 10 mil, com margem bruta de 11%. As despesas operacionais somaram R\$ 28 mil no acumulado do ano, superando amplamente a geração de receita e pressionando o resultado. O EBIT foi negativo em R\$ 17 mil, refletindo margem operacional de -18%, enquanto o EBITDA manteve-se igualmente deficitário, em R\$ 8,8 mil negativos. O resultado financeiro agravou o desempenho, com perdas adicionais de R\$ 3,4 mil, levando a um prejuízo líquido acumulado de R\$ 20,8 mil até agosto de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE

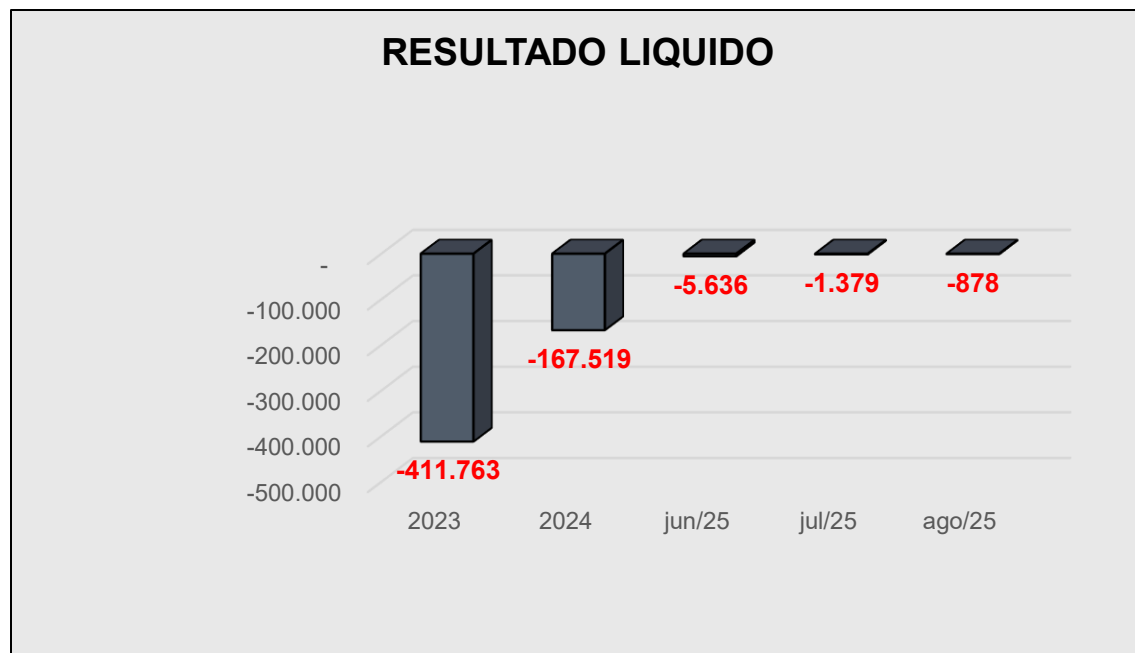


Em **2023**, a empresa registrou faturamento de **R\$ 98.363,00**, utilizado como base comparativa para os exercícios seguintes. Em **2024**, observou-se redução de **83%**, com receita anual de **R\$ 17.135,00**.

Entre **junho de 2025**, **julho de 2025** e **agosto de 2025**, não houve registro de faturamento. Assim, o valor acumulado de **R\$ 112.217,00** no exercício até **agosto de 2025** corresponde integralmente às receitas apuradas até **março de 2025**, permanecendo inalterado desde então.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE

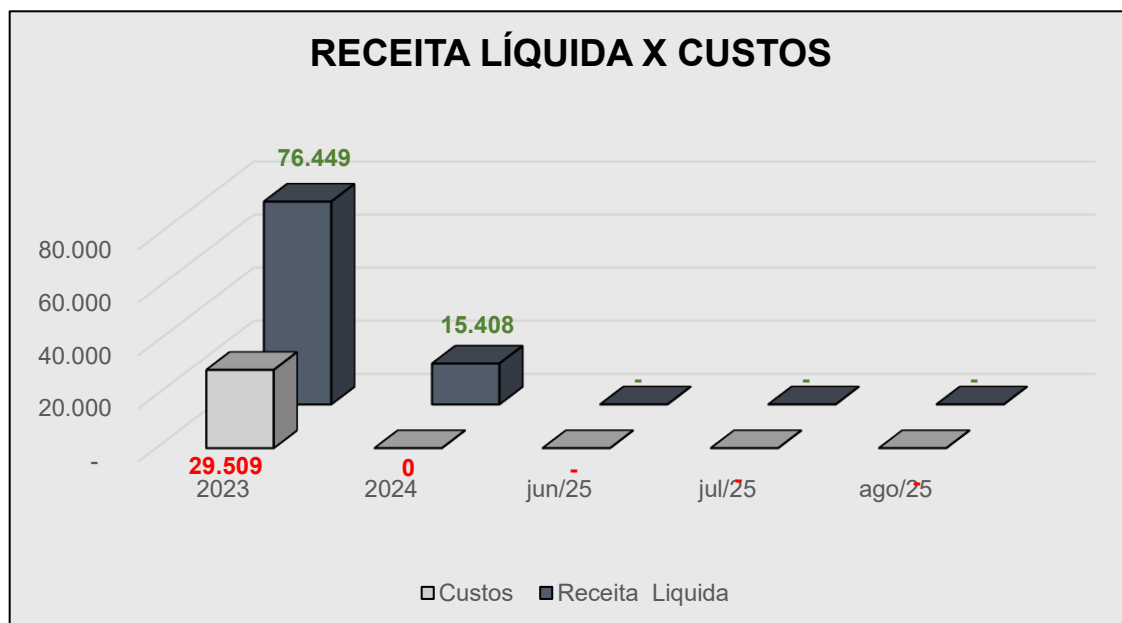


Em **2023**, o prejuízo totalizou **R\$ 411.763,00**, reduzindo para **R\$ 167.519,00** em **2024**.

Nos meses de **junho de 2025**, **julho de 2025** e **agosto de 2025**, mesmo sem registro de receitas operacionais, foram apurados prejuízos de **R\$ 5.636,00**, **R\$ 1.379,00** e **R\$ 878,00**, respectivamente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



Em **2023**, a empresa apresentou Receita Líquida de **R\$ 76.449,00**, com custos de **R\$ 29.509,00**, equivalentes a **39%** da receita. Em **2024**, a Receita Líquida foi de **R\$ 15.408,00**, sem registro de custos operacionais no exercício.

Nos meses de **junho de 2025**, **julho de 2025** e **agosto de 2025**, não houve geração de receitas nem reconhecimento adicional de custos, mantendo-se os valores acumulados de **R\$ 96.218,00** em receita líquida e **R\$ 85.352,00** em custos no exercício. Assim, o percentual acumulado de custos sobre a receita permaneceu em aproximadamente **89%**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – IMPERIO SETE

Índices de Liquidez	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Liquidez Corrente	0,47	0,53	0,52	0,52	0,52
Liquidez Seca	0,12	0,19	0,19	0,19	0,19
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,00	0,00	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 Império Sete Comércio de Pneus Ltda. mantiveram-se em níveis reduzidos durante todo o período, refletindo restrições na capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo. A liquidez corrente passou de 0,47 em 2023 para 0,53 em 2024, permanecendo próxima de 0,52 entre junho e agosto de 2025, sinalizando leve estabilidade, porém ainda abaixo do ideal. A liquidez seca, desconsiderando os estoques, manteve-se em 0,19 nos últimos meses, e a liquidez imediata permaneceu nula (0,00).

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – IMPERIO SETE

Índices de Endividamento	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Composição do Endividamento	0,42	0,48	0,50	0,50	0,50
Endividamento Geral	0,96	1,09	1,10	1,10	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.

O endividamento geral evoluiu de 0,96 em 2023 para 1,09 em 2024, estabilizando-se em 1,10 entre junho e agosto de 2025, o que demonstra que o passivo total supera o ativo. A composição do endividamento também se manteve elevada, em 0,50 no trimestre, indicando que metade das obrigações da empresa são de curto prazo.

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	jun/25	jul/25	ago/25
RECEITA LÍQUIDA	76.449	15.408	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 411.763	- 167.519	- 5.636	- 1.379	- 878
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	341.981	889.487	- 908.865	- 910.245	- 911.123
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 3.625	- 1.378	- 878
MARGEM LÍQUIDA	-539%	-1087%	0%	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 – 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	jun/25	jul/25	ago/25
DISPONIBILIDADES	18.659	26.939	23.979	23.928	23.928
DÍVIDA BRUTA	8.530.864	10.909.884	10.337.455	10.338.833	10.339.711
DÍVIDA LÍQUIDA	8.512.205	10.882.945	10.313.475	10.314.905	10.315.783
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 21	- 66	- 2.845	- 7.483	- 11.745
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 3.625	- 1.378	- 878

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 manteve-se praticamente estável ao longo do período analisado, passando de **R\$ 9.428.589 em junho de 2025** para **R\$ 9.428.588 em agosto de 2025 (0%)**, evidenciando manutenção da estrutura patrimonial sem alterações relevantes.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu predominante na composição patrimonial de curto prazo, totalizando **R\$ 2.727.661 em agosto de 2025**, equivalente a aproximadamente **29%** do Ativo Total, sem variação relevante frente a **junho de 2025**, refletindo estabilidade operacional.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível apresentou leve redução no período, passando de **R\$ 23.979 em junho de 2025** para **R\$ 23.928 em agosto de 2025 (0%)**, mantendo baixo nível de liquidez imediata.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve-se estável, registrando **R\$ 626.425 em agosto de 2025**, equivalente a cerca de **7%** do Ativo Total, sem variações relevantes frente aos meses anteriores.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos permaneceram em **R\$ 353.677 em agosto de 2025**, sem alterações relevantes no período analisado, indicando manutenção da estrutura de créditos tributários e adiantamentos.

ESTOQUES

Os Estoques mantiveram-se em **R\$ 1.723.631 em agosto de 2025**, correspondendo a aproximadamente **18%** do Ativo Total, sem movimentações relevantes entre **junho de 2025** e **agosto de 2025**.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante totalizou **R\$ 6.700.927 em agosto de 2025**, representando cerca de **71%** do Ativo Total, mantendo-se como principal componente estrutural do ativo, com destaque para créditos com sócios, administradores e partes relacionadas.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total manteve-se estável ao longo do período analisado, passando de **R\$ 9.428.589 em junho de 2025** para **R\$ 9.428.588 em agosto de 2025 (0%)**, sem alterações relevantes na estrutura de financiamento da companhia.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou leve redução, passando de **R\$ 5.214.516 em junho de 2025** para **R\$ 5.214.317 em agosto de 2025 (0%)**, mantendo-se como principal componente do endividamento de curto prazo.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores permaneceu praticamente estável no período, registrando **R\$ 3.334.629 em agosto de 2025**, equivalente a aproximadamente **35%** do Passivo Total, evidenciando manutenção das obrigações comerciais.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias mantiveram-se em **R\$ 620.094 em agosto de 2025**, sem variações relevantes frente aos meses anteriores.

PROVISÕES E OUTRAS OBRIGAÇÕES

As rubricas Provisões (**R\$ 632.308**) e Outras Obrigações (**R\$ 627.213**) permaneceram inalteradas entre **junho de 2025** e **agosto de 2025**, indicando ausência de novos reconhecimentos relevantes.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante totalizou **R\$ 5.125.395 em agosto de 2025**, representando aproximadamente **54%** do Passivo Total, composto majoritariamente por empréstimos e financiamentos de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido apresentou leve evolução, passando de **R\$ 908.865 em junho de 2025** para **R\$ 911.123 em agosto de 2025 (0%)**, influenciado pelo resultado do exercício no período.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

Não houve registro de Receita Operacional Bruta nos meses de **junho de 2025**, **julho de 2025** e **agosto de 2025**.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Operacional Líquida permaneceu sem variação no período recente em função da ausência de faturamento, mantendo-se apenas os valores acumulados anteriormente registrados no exercício.

CUSTOS

Não houve reconhecimento adicional de custos operacionais entre **junho de 2025** e **agosto de 2025**, refletindo a ausência de movimentação operacional relevante.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O Resultado Operacional manteve-se negativo no período, influenciado exclusivamente pelo reconhecimento de despesas administrativas e financeiras mínimas, sem geração de receitas.

EBITDA

O EBITDA permaneceu negativo ao longo do período analisado.

RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido apresentou prejuízos mensais sucessivos, totalizando aproximadamente **R\$ 5.636 em junho de 2025**, **R\$ 1.379 em julho de 2025** e **R\$ 878 em agosto de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – PEDRA PRETA

ATIVO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	392.420	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	-	382.420	382.420	382.420	382.420	0%	97%
CLIENTES	-	382.420	382.420	382.420	382.420	0%	97%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	392.420	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	2.652.229	2.489.252	2.333.768	2.327.506	2.328.031	0%	593%
FORNECEDORES	1.971	9.141	2.530	1.828	402	-78%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	878.901	596.483	538.940	539.292	539.501	0%	137%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.771.357	1.883.628	1.792.298	1.786.387	1.788.128	0%	456%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.854.258	6.262.437	7.465.587	7.489.981	7.495.598	0%	1910%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.854.258	6.262.437	7.465.587	7.489.981	7.495.598	0%	1910%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS-ENTRE COMPANIAS	3.854.258	5.270.424	6.198.014	6.222.408	6.228.025	0%	1587%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	992.013	1.267.573	1.267.573	1.267.573	0%	323%
PATRIMONIO LIQUIDO	-6.496.487	-8.359.269	-9.406.935	-9.425.067	-9.431.209	0%	-2403%
CAPITAL SOCIAL	10.000	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	-8.369.269	0%	-2133%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO			-1.047.666	-1.065.798	-1.071.940	1%	-273%

O ativo total manteve-se estável em R\$ 392 mil, dos quais 97% correspondem ao ativo circulante, integralmente formado por contas a receber de clientes. No passivo, observa-se estrutura amplamente comprometida: o passivo circulante soma cerca de R\$ 2,3 milhões, sendo 77% composto por obrigações trabalhistas e previdenciárias (R\$ 1,8 milhão) e 23% por débitos tributários e fornecedores. O passivo não circulante é ainda mais expressivo, atingindo R\$ 7,5 milhões, composto majoritariamente por dívidas com empresas do grupo (R\$ 6,2 milhões) e parcelamentos fiscais (R\$ 1,3 milhão). Como consequência, o patrimônio líquido negativo alcançou R\$ -9,4 milhões.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PEDRA PRETA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/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%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-3.373.085	- 369.184	- 12.714	- 18.132	- 6.142	-66%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.951.627	- 217.213	- 12.714	- 18.132	- 6.142	-66%
Margem Operacional % (EBIT)	-137%	-143%	0%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-				0%
EBITDA	-1.951.627	- 217.213	- 12.714	- 18.132	- 6.142	-66%
Margem EBITDA%	-137%	-143%	0%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	-				0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.951.627	- 217.213	- 12.714	- 18.132	- 6.142	-66%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- 12.370				0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.951.627	- 229.584	- 12.714	- 18.132	- 6.142	-66%
Margem Líquida %	-137%	-151%	0%	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.

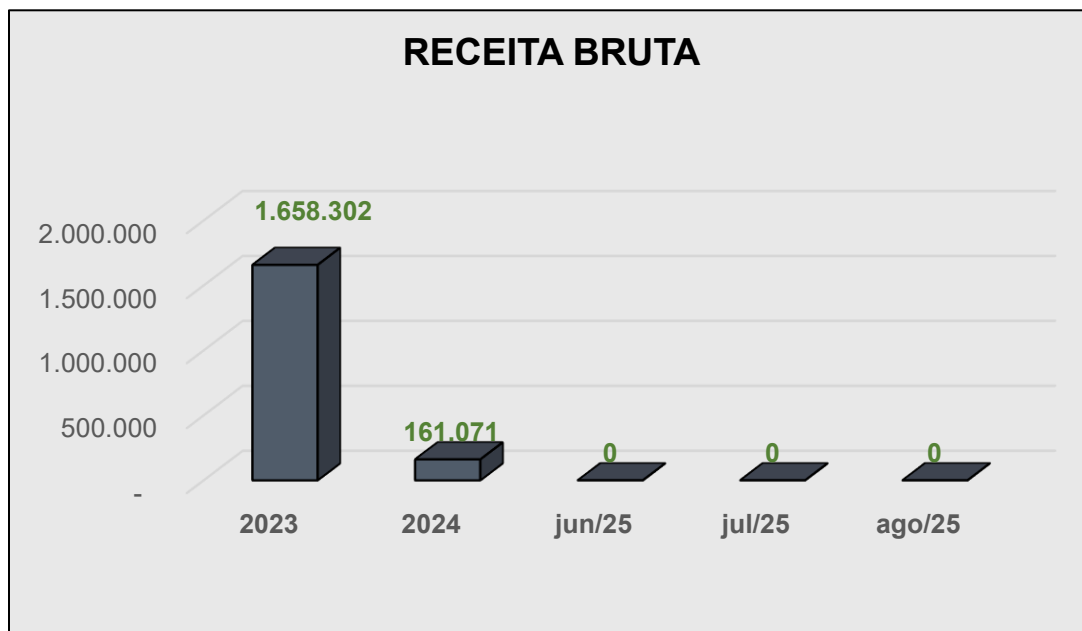
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

Em 2023, a empresa registrou R\$ 1,66 milhão em receita bruta, reduzindo drasticamente para R\$ 161 mil em 2024, queda próxima de 90%. Nos meses de 2025, não houve faturamento registrado. As despesas operacionais permaneceram elevadas, somando aproximadamente R\$ 37 mil entre junho e agosto. Essa manutenção de custos, mesmo sem geração de receita, resultou em prejuízo líquido acumulado de cerca de R\$ 37 mil no trimestre, reforçando o cenário de fragilidade operacional e financeira. As margens bruta, operacional e líquida permaneceram nulas ou negativas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

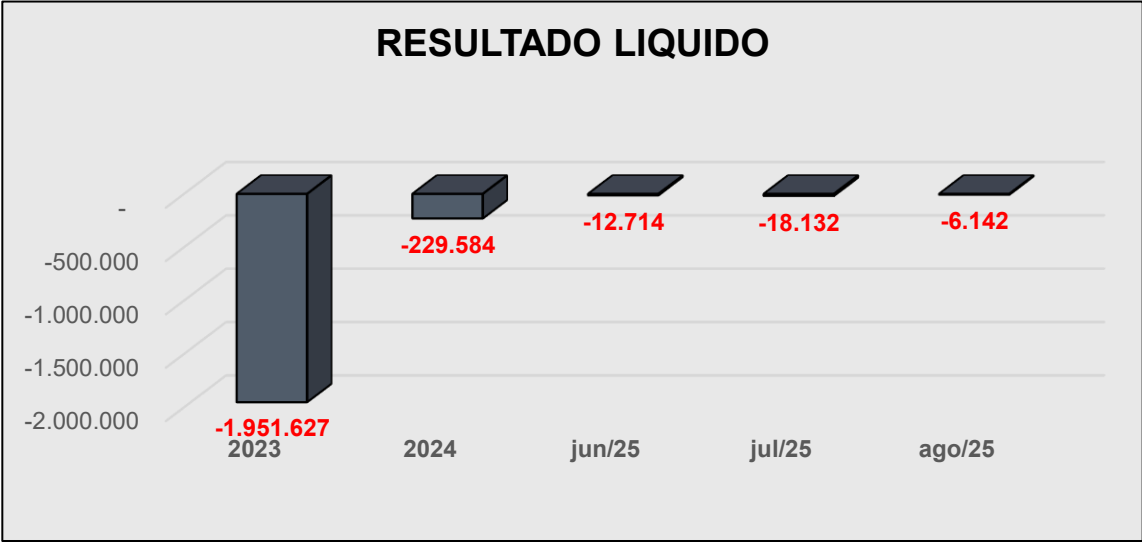
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da Receita Operacional Bruta da 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. Em **2024**, houve uma queda acentuada, com o valor totalizando **R\$ 161.071,00** (cento e sessenta e um mil, setenta e um reais), o que representa uma retração de aproximadamente **90%**. No exercício de **2025**, até o mês de **agosto**, não houve registro de faturamento.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

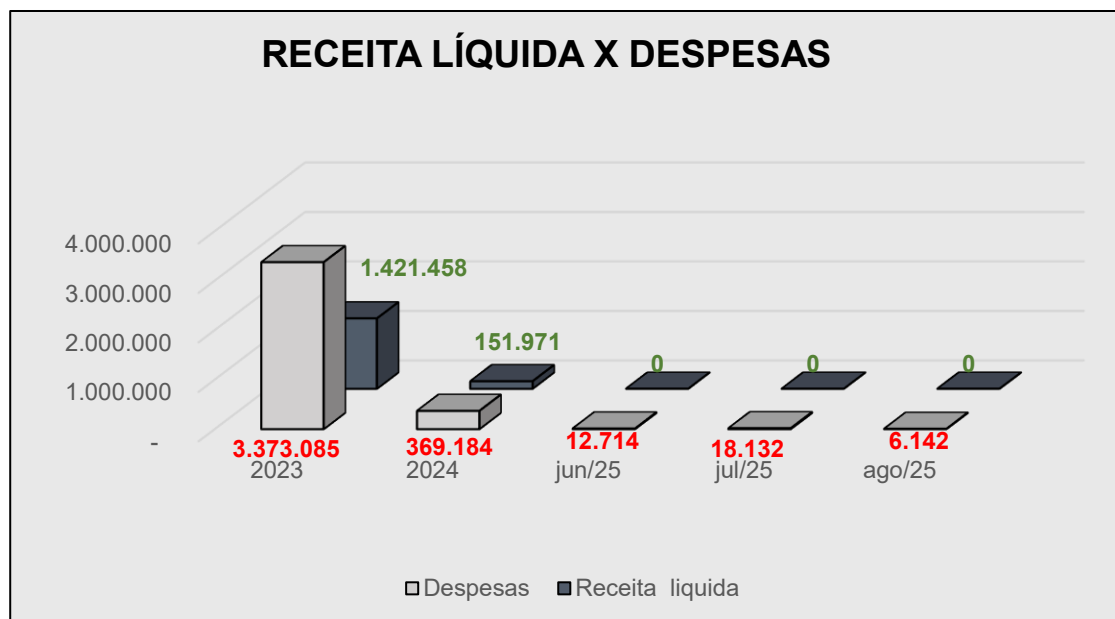
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



Em **2023**, a empresa registrou prejuízo de **R\$ 1.951.627,00** (um milhão, novecentos e cinquenta e um mil, seiscentos e vinte e sete reais), reduzindo-o para **R\$ 229.584,00** (duzentos e vinte e nove mil, quinhentos e oitenta e quatro reais) em **2024**. Em **2025**, o cenário deficitário persistiu: o resultado líquido foi negativo em **R\$ 12.714,00** em **junho**, **R\$ 18.132,00** em **julho** e **R\$ 6.142,00** em **agosto**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



Em **2023**, as despesas somaram **R\$ 3.373.085,00**, equivalentes a **237%** da receita líquida de **R\$ 1.421.458,00**. No exercício de **2024**, a proporção manteve-se elevada, com despesas de **R\$ 369.184,00**, correspondendo a **243%** da receita de **R\$ 151.971,00**. Em **2025**, a ausência de faturamento até agosto impossibilitou o cálculo percentual, embora as despesas continuassem recorrentes **R\$ 12.714,00** em **junho**, **R\$ 18.132,00** em **julho** e **R\$ 6.142,00** em **agosto**, demonstrando manutenção de custos fixos mesmo sem geração de receita.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PEDRA PRETA

Índices de Liquidez	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Liquidez Corrente	-	0,15	0,16	0,16	0,16
Liquidez Seca	-	0,15	0,16	0,16	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.

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	jun/25	jul/25	ago/25
Composição do Endividamento	0,41	0,28	0,24	0,24	0,24
Endividamento Geral	650,65	22,30	24,97	25,02	25,03

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 empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até agosto de 2025, evidencia uma estrutura de capital dependente de recursos de terceiros. O índice de endividamento geral encerrou gosto em 25,03, o que significa que, para cada R\$ 1,00 de ativo, existem mais de R\$ 25,00 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 24% 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	jun/25	jul/25	ago/25
RECEITA LÍQUIDA	1.421.458	151.971	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.951.627	- 229.584	- 12.714	- 18.132	- 6.142
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 6.496.487	- 8.359.269	- 9.406.935	- 9.425.067	- 9.431.209
EBITDA	- 1.951.627	- 217.213	- 12.714	- 18.132	- 6.142
MARGEM LÍQUIDA	-137%	-151%	0%	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 – 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	jun/25	jul/25	ago/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	6.506.487	8.751.689	9.799.355	9.817.487	9.823.629
DÍVIDA LÍQUIDA	6.506.487	8.751.689	9.799.355	9.817.487	9.823.629
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 3	- 40	- 771	- 541	- 1.599
EBITDA	- 1.951.627	- 217.213	- 12.714	- 18.132	- 6.142

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 manteve-se praticamente estável no período analisado, passando de **R\$ 392.420 em junho de 2025** para **R\$ 392.420 em agosto de 2025 (0%)**, evidenciando ausência de movimentações patrimoniais relevantes.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu como principal componente patrimonial, totalizando **R\$ 382.420 em agosto de 2025**, equivalente a aproximadamente **97%** do Ativo Total, sem variações relevantes frente a **junho de 2025**.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve-se estável em **R\$ 382.420 em agosto de 2025**, representando praticamente a totalidade do ativo circulante, sem oscilações relevantes no período analisado.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante permaneceu em **R\$ 10.000 em agosto de 2025**, correspondente a cerca de **3%** do Ativo Total, composto por créditos com sócios, administradores e pessoas ligadas, sem alterações relevantes.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total permaneceu estável em **R\$ 392.420 em agosto de 2025**, refletindo ausência de novas movimentações estruturais relevantes no período.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou leve redução, passando de **R\$ 2.333.768 em junho de 2025** para **R\$ 2.328.031 em agosto de 2025**, influenciado principalmente pela diminuição na rubrica de fornecedores.

FORNECEDORES

A conta Fornecedores registrou queda relevante, saindo de **R\$ 2.530 em junho de 2025** para **R\$ 402 em agosto de 2025**, indicando redução de obrigações comerciais de curto prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias mantiveram estabilidade ao redor de **R\$ 539 mil em agosto de 2025**, permanecendo como uma das principais pressões de curto prazo.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

As Obrigações Sociais e Trabalhistas permaneceram elevadas, totalizando **R\$ 1.788.128 em agosto de 2025**, representando parcela relevante do passivo circulante.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante permaneceu elevado em **R\$ 7.495.598 em agosto de 2025**, composto majoritariamente por dívidas com partes relacionadas e parcelamentos tributários, sem variações relevantes frente a **junho de 2025**.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido manteve-se negativo, alcançando **-R\$ 9.431.209 em agosto de 2025**.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL

Não houve registro de receita operacional entre **junho de 2025** e **agosto de 2025**, mantendo-se o faturamento zerado no período analisado.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais apresentaram redução progressiva, passando de **R\$ 12.714 em junho de 2025** para **R\$ 6.142 em agosto de 2025**, indicando diminuição do nível de gastos mesmo sem geração de receita.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O EBIT permaneceu negativo ao longo do período, acompanhando a ausência de receitas e a manutenção das despesas operacionais, encerrando **agosto de 2025** em **-R\$ 6.142**.

RESULTADO LÍQUIDO

O resultado líquido manteve-se negativo, porém com redução do prejuízo, passando de **-R\$ 12.714 em junho de 2025** para **-R\$ 6.142 em agosto de 2025**, refletindo exclusivamente o controle das despesas diante da ausência de atividade operacional.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – RODA AZUL

ATIVO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	843.664	825.930	825.930	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	474.773	815.930	833.664	815.930	815.930	0%	99%
CLIENTES	474.773	815.930	815.930	815.930	815.930	0%	99%
OUTROS CRÉDITOS	-	-	17.735	-	-	0%	0%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO						0%	0%
ADIANTAMENTO PRO LABORE			17.735	-		0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
CREDITO SÓCIOS, ADM. E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	843.664	825.930	825.930	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	1.995.883	2.060.219	1.730.592	1.786.121	1.834.826	3%	222%
FORNECEDORES	1.254	7.002	520	520	520	0%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	635.828	459.236	407.319	425.168	439.919	3%	53%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.358.801	1.593.980	1.322.753	1.360.432	1.394.387	2%	169%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.214.720	5.487.873	7.153.791	7.379.135	7.613.191	3%	922%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.214.720	5.487.873	7.153.791	7.379.135	7.613.191	3%	922%
DEBITOS COM SOCIOS ADM - ENTRE COMPANHIAS	3.214.720	4.696.984	5.791.077	6.016.420	6.250.476	4%	757%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	790.889	1.362.715	1.362.715	1.362.715	0%	165%
PATRIMONIO LIQUIDO	-4.725.830	-6.722.162	-8.040.719	-8.339.326	-8.622.087	3%	-1044%
CAPITAL SOCIAL	10.000	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	-6.732.162	0%	-815%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		-1.996.332	-1.318.557	-1.617.164	-1.899.925	17%	-230%

O ativo total manteve-se em torno de R\$ 826 mil entre 2024 e agosto de 2025, sendo 99% composto pelo ativo circulante, representado majoritariamente pela conta Clientes, com saldo constante de R\$ 815,9 mil. No passivo circulante, o total evoluiu de R\$ 2,06 milhões em 2024 para R\$ 1,83 milhão em agosto de 2025, destacando-se as obrigações trabalhistas e previdenciárias, que somaram R\$ 1,39 milhão, equivalentes a 76% do total dessa categoria. O passivo não circulante apresentou trajetória de alta, passando de R\$ 5,48 milhões em 2024 para R\$ 7,61 milhões em agosto de 2025, sendo composto principalmente por dívidas entre companhias (R\$ 6,25 milhões) e parcelamentos tributários (R\$ 1,36 milhão). O patrimônio líquido permaneceu negativo, alcançando R\$ -8,62 milhões.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – RODA AZUL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.521.187	179.931	0	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%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-2.688.453	-401.699	- 310.417	- 298.607	- 282.762	-5%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.378.334	-231.934	- 310.417	- 298.607	- 282.762	-5%
Margem Operacional % (EBIT)	-105%	-137%	0%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-				0%
EBITDA	-1.378.334	-231.934	- 310.417	- 298.607	- 282.762	-5%
Margem EBITDA%	-105%	-137%	0%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	137				0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.378.334	-232.071	- 310.417	- 298.607	- 282.762	-5%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- 13.819				0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.378.334	-245.890	- 310.417	- 298.607	- 282.762	-5%
Margem Líquida %	-105%	-145%	0%	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.

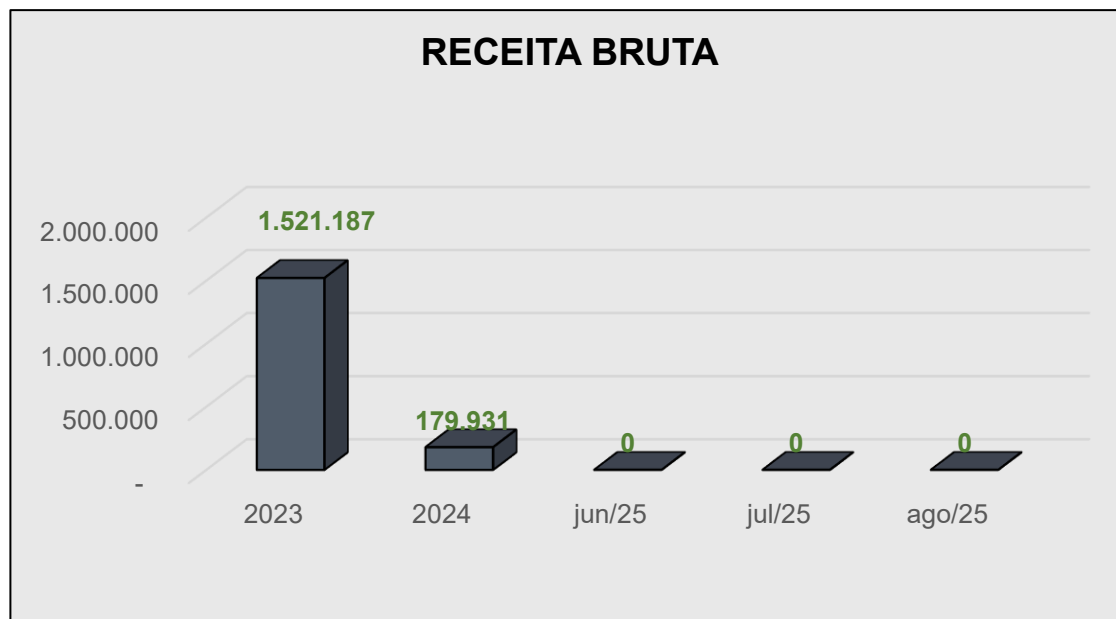
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo 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 Roda Azul Cobranças Ltda., com dados consolidados até maio de 2025. A Receita Operacional Bruta, que totalizou R\$ 1.521.187,00 em 2023, recuou para R\$ 179.931,00 em 2024, representando uma queda de aproximadamente 88%. A partir de janeiro de 2025, não houve mais registro de faturamento, mantendo-se a receita zerada até maio. Apesar da ausência de receitas, as despesas operacionais permaneceram elevadas, somando R\$ 310.417,00 em junho, R\$ 298.607,00 em julho e R\$ 282.762,00 em agosto, com um acumulado de R\$ 1.877.088,00 no período de janeiro a agosto de 2025. Como resultado, a empresa registrou prejuízos líquidos sucessivos, sendo R\$ 310.417,00 em junho, R\$ 298.607,00 em julho e R\$ 282.762,00 em agosto, totalizando um prejuízo acumulado de R\$ 1.899.925,00 no exercício até o momento. As margens bruta, operacional e líquida permaneceram zeradas ao longo do período.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

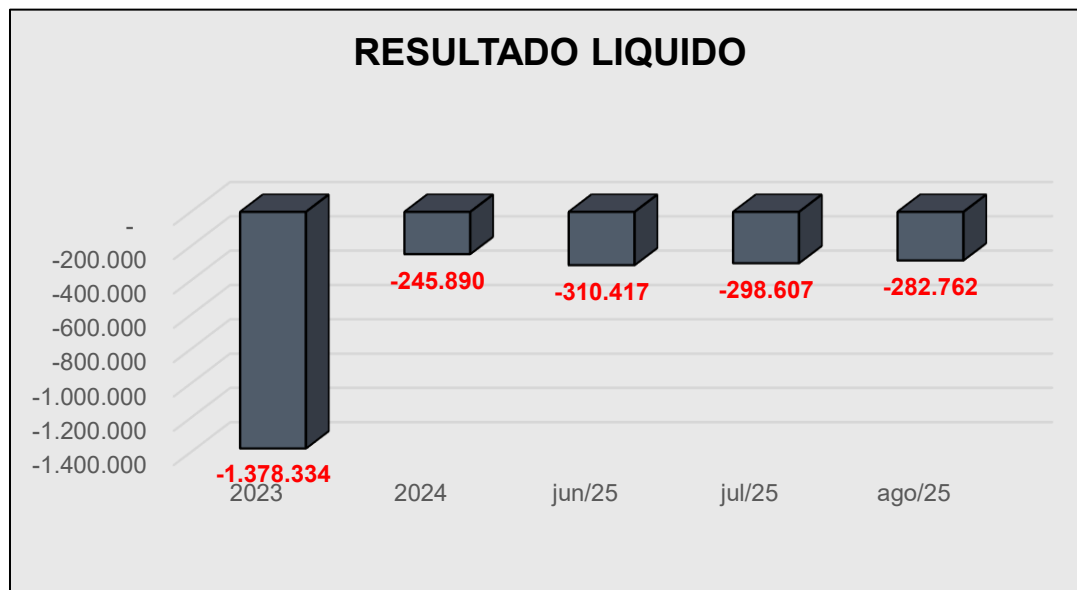
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



Em **2023**, a empresa registrou **R\$ 1.521.187,00** em receita bruta. Já em 2024, esse valor caiu para **R\$ 179.931,00**, representando uma redução de aproximadamente **88%**. A partir de **janeiro de 2025**, não houve registro de faturamento, com a receita bruta permanecendo zerada até **agosto de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

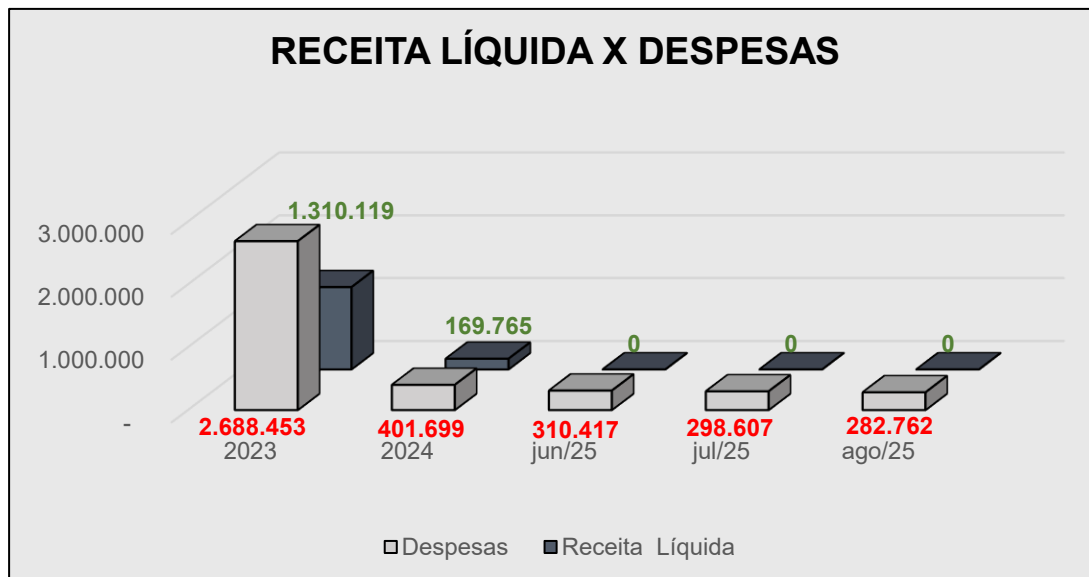
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



Em **2023**, a empresa apurou um prejuízo de **R\$ 1.378.334,00**, enquanto em **2024** o resultado, embora menor, ainda foi negativo em **R\$ 245.890,00**. Nos meses de **junho a agosto de 2025**, mesmo sem geração de receita, a empresa continuou arcando com despesas operacionais significativas, o que resultou em novos prejuízos mensais de **R\$ 310.417,00**; **R\$ 298.607,00** e **R\$ 282.762,00**, respectivamente.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



Em **2023**, as despesas totalizaram **R\$ 2.688.453,00**, representando **205%** da receita líquida de **R\$ 1.310.119,00**. Em **2024**, essa proporção aumentou para **237%**, com despesas de **R\$ 401.699,00** frente a uma receita de **R\$ 169.765,00**. A partir de **janeiro de 2025**, não houve mais geração de receita, impossibilitando o cálculo da relação percentual. Ainda assim, as despesas operacionais seguiram elevadas, somando **R\$ 310.417,00** em **junho**, **R\$ 298.607,00** em **julho** e **R\$ 282.762,00** em **agosto**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – RODA AZUL

Índices de Liquidez	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Liquidez Corrente	0,24	0,40	0,48	0,46	0,44
Liquidez Seca	0,24	0,40	0,48	0,46	0,44
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 evidencia uma leve melhora na capacidade de pagamento de curto prazo, embora ainda insuficiente para assegurar equilíbrio financeiro. Em 2023, a liquidez corrente foi de 0,24, demonstrando que o ativo circulante correspondia a apenas 24% do passivo circulante. Em 2024, observou-se aumento para 0,40, acompanhado de elevação do ativo circulante, que passou de R\$ 474.773,00 em 2023 para R\$ 815.930,00 em 2024. Em 2025, o índice atingiu 0,48 em junho, reduzindo-se gradualmente para 0,46 em julho e 0,44 em agosto, movimento influenciado pelo crescimento do passivo circulante, que evoluiu de R\$ 1.730.592,00 em junho para R\$ 1.834.826,00 em agosto. Ressalta-se que não há registros de valores disponíveis (caixa ou equivalentes de caixa), o que mantém a liquidez imediata em zero durante todo o período analisado. Ainda que tenha ocorrido leve recuperação nos indicadores, todos permanecem abaixo de 1,0, indicando que a empresa continua sem capacidade plena de quitação de suas obrigações de curto prazo sem apoio de capital de terceiros.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

Índices de Endividamento	2023	2024	jun/25	jul/25	ago/25
Composição do Endividamento	0,38	0,27	0,19	0,19	0,19
Endividamento Geral	10,75	9,14	10,53	11,10	11,44

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 demonstra que a empresa apresenta elevada dependência de capital de terceiros, refletindo estrutura financeira desequilibrada. Em 2023, o endividamento geral atingiu 10,75 vezes o ativo total, mantendo-se elevado em 9,14 vezes em 2024, apesar do crescimento do ativo de R\$ 484.773,00 para R\$ 825.930,00. Em 2025, observou-se aumento do endividamento geral, alcançando 10,53 vezes em junho, 11,10 vezes em julho e 11,44 vezes em agosto, em razão da elevação contínua do passivo não circulante, que passou de R\$ 7.153.791,00 em junho para R\$ 7.613.191,00 em agosto. A composição do endividamento, que indica a proporção de passivo circulante sobre o endividamento total, apresentou redução de 0,38 em 2023 para 0,19 em junho de 2025, mantendo-se nesse patamar nos meses subsequentes, demonstrando que a maior parte da dívida concentra-se no passivo não circulante.

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	jun/25	jul/25	ago/25
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	169.765	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.378.334	- 245.890	- 310.417	- 298.607	- 282.762
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 4.725.830	- 6.722.162	- 8.040.719	- 8.339.326	- 8.622.087
EBITDA	- 1.378.334	- 231.934	- 310.417	- 298.607	- 282.762
MARGEM LÍQUIDA	-105%	-145%	0%	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	jun/25	jul/25	ago/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	5.210.603	7.548.092	8.884.383	9.165.255	9.448.017
DÍVIDA LÍQUIDA	5.210.603	7.548.092	8.884.383	9.165.255	9.448.017
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 4	- 33	- 29	- 31	- 33
EBITDA	- 1.378.334	- 231.934	- 310.417	- 298.607	- 282.762

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 manteve-se praticamente estável no período analisado, passando de R\$ **843.664** em **junho de 2025** para R\$ **825.930** em **julho de 2025**, mantendo-se em R\$ **825.930** em **agosto de 2025**, evidenciando baixa movimentação patrimonial relevante.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu como principal componente patrimonial, totalizando R\$ **815.930** em **agosto de 2025**, equivalente à maior parte do Ativo Total, sem variações relevantes frente a **julho de 2025**, com concentração na rubrica Clientes.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve-se em R\$ **815.930** entre **junho, julho e agosto de 2025**, indicando ausência de movimentação relevante nas contas a receber durante o período analisado.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos apresentaram redução ao longo do período, sendo liquidados até **julho de 2025**, sem recomposição em **agosto de 2025**, refletindo baixa atividade operacional.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante permaneceu em R\$ **10.000** em **agosto de 2025**, composto por créditos com sócios e partes relacionadas, sem alterações relevantes.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou aumento gradual no período, alcançando R\$ **1.786.121** em **julho de 2025**, impulsionado principalmente pelo crescimento das obrigações trabalhistas e previdenciárias.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias totalizaram R\$ **425.168** em **julho de 2025**, evidenciando aumento dos tributos a recolher ao longo do período analisado.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

As Obrigações Sociais e Trabalhistas permaneceram como principal componente do passivo circulante, atingindo R\$ **1.360.432** em **julho de 2025**, refletindo manutenção da estrutura de pessoal.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante totalizou R\$ **7.379.135** em **julho de 2025**, com destaque para débitos entre companhias e parcelamentos fiscais, mantendo elevada concentração no exigível de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo em R\$ **-6.722.162** ao longo do período analisado, refletindo a manutenção dos prejuízos acumulados.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL

Não houve registro de receita operacional nos meses de **junho, julho e agosto de 2025**, mantendo a empresa sem geração de faturamento no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais mantiveram-se elevadas, totalizando aproximadamente R\$ **310.417** em **junho de 2025**, R\$ **298.607** em **julho de 2025** e R\$ **282.762** em **agosto de 2025**, compostas majoritariamente por despesas com pessoal.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O Resultado Operacional permaneceu negativo ao longo do período, acompanhando a ausência de receitas e a manutenção das despesas administrativas.

RESULTADO LÍQUIDO

A Recuperanda registrou prejuízos líquidos sucessivos, totalizando R\$ **-310.417** em **junho de 2025**, R\$ **-298.607** em **julho de 2025** e R\$ **-282.762** em **agosto de 2025**.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

Grupo Valetão

Questionário A.J. – 06.2025.

- 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?

01 Contratação em junho/2025.

01 Contratado pela empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Admissão
AMANDA OLIVEIRA SANTOS	AUXILIAR DE VENDAS	Roda Azul	18/06/2025

07 Demissões em junho/2025.

07 Demissões na empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Demissão
FABRICIO PRUDENCIANO GOVEA	AUXILIAR DE MANUTENÇÃO	Roda Azul	03/06/2025
ELITON GONZAGA DOS SANTOS MARTINS	VENDEDOR	Roda Azul	06/06/2025
PEDRO CAIO SOUZA SILVA DE OLIVEIRA	AJUDANTE DE MECANICO	Roda Azul	10/06/2025
INGRIDY BHOTTERO / GUSTAVO ALEIXO	AUXILIAR DE LIMPEZA	Roda Azul	11/06/2025
STEFANY VITORIA AMARO CANUTO	VENDEDORA	Roda Azul	12/06/2025
GABRIEL PASCOAL DA SILVA	AUXILIAR DE VENDAS	Roda Azul	21/06/2025
DENIS RICARDO DE OLIVEIRA	GERENTE	Roda Azul	27/06/2025

69 Colaboradores no grupo em junho/2025.

00 Ativos CLT / Valetão

00 Afastado CLT / Valetão

01 Ativo P.J. / Valetão

00 Ativos CLT / Império 7

00 Afastado CLT / Império 7

65 Ativos CLT / Roda Azul

01 Afastado CLT / Roda Azul

02 Ativos CLT / Pedra Preta

01 Afastados CLT / Pedra Preta

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

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 junho de 2025 teve as seguintes remunerações:

-Pró-labore ao sócio Thiago Frezolone de R\$ 12.000,00 empresa Roda Azul.

-Devolução do aporte de R\$8.000,00 ao socio Natal Frezolone.

Remuneração Sócios - 06/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO	CREDITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	09/jun/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	8.000,00	
							8.000,00	
BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	16/jun/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 33863483863 THIAGO FREZOLONE	Thiago Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	10/jun/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 RENATA MACHADO PAGI	Thiago Frezolone	5.000,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	30/jun/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	6.000,00	
							12.000,00	

III. Nos últimos 30 (trinta) dias a Recuperanda alienou o [Sem título] garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R. Não teve venda de imobilizado em junho de 2025.

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

R. Em junho a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus e Peças, para manter as vendas das 09 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado para reposição de estoque de Pneus no valor de R\$ 156.853,00 e de peças automotivas em geral foi em R\$ 139.276,00. Está sendo analisado o encerramento de algumas lojas com baixo faturamento, para garantir o funcionamento das demais com estoque mínimo de pneus e diminuir o custo. [Sem título]

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

R. Com estoques reestabelecidos de pneus em julho 2024 iniciamos uma alavancagem nas vendas das 10 lojas ativas e recuperação de clientes, e

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

tivemos um faturamento médio R\$ 1.500,000,00 no segundo semestre de 2024.

Em junho de 2025 tivemos o faturamento muito abaixo da média coma as 9 lojas ativas.

Faturamento junho/25 – R\$ 789.986,78

- 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 junho/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 junho 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 por [Sem título] da 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 VALETAO.

- 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 junho 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 junho de 2025.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

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 junho [Sem título]

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 junho de 2025 está salvo na pasta compartilhada VALETAO.

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	

Base:06/2025

		GRUPO VALETÃO TOTAL	
RECEITA E PGFN			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total Receita e PGFN		1.969.833,81	2.555.216,21
ESTADUAL			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total	[Sem título]	103.270,24	133.656,45
MUNICIPAL			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total		552.786,35	815.382,66
Passivo Tributário Total		2.625.890,40	3.504.255,32

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

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

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

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);

[Sem título]

R. Não se aplica (PRJ ainda não apresentado).

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 junho-2025.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

Grupo Valetão

Questionário A.J. – 07.2025.

- 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?

01 Contratação em julho/2025.

01 Contratado pela empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Admissão
FRANÇOES ANTONIO DE LIMA	MECANICO MONTADOR	Roda Azul	23/07/2025

05 Demissões em julho/2025.

05 Demissões na empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Demissão
ANDERSON DAVI TUZI	AJUDANTE DE MECANICO	Roda Azul	01/07/2025
AMANDA SOUZA E SILVA	ASSISTENTE DE RH	Roda Azul	03/07/2025
DAVIS PEREIRA MONTEIRO	MECANICO MONTADOR	Roda Azul	16/07/2025
VINICIUS ADOLFO DA SILVA	MECANICO MONTADOR	Roda Azul	16/07/2025
GABRIEL FERREIRA DIAS MENESES COSTA	AUXILIAR DE VENDAS	Roda Azul	24/07/2025

65 Colaboradores no grupo em junho/2025.

00 Ativos CLT / Valetão

00 Afastado CLT / Valetão

01 Ativo P.J. / Valetão

00 Ativos CLT / Império 7

00 Afastado CLT / Império 7

60 Ativos CLT / Roda Azul

02 Afastado CLT / Roda Azul

01 Ativos CLT / Pedra Preta

01 Afastados CLT / Pedra Preta

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

- 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 julho de 2025 teve as seguintes remunerações:
-Pró-labore ao sócio Thiago Frezolone de R\$ 25.650,81 empresa Roda Azul.

Remuneração Sócios - 07/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	24/jul/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	28/jul/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	31/jul/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	16/jul/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 33863483863 THIAGO FREZOLONE	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	25/jul/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX ***634838** THIAGO FREZOLONE	Thiago Frezolone	17.650,81
							25.650,81

- 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 julho de 2025 de um veículo da frota.
- VW/FOX 1.6 GII 2013/14 PRETA FLEX placa FDW0023, no valor de R\$38.357,00, nota fiscal 70023.

- 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 julho a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus e Peças, para manter as vendas das 07 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado para reposição de estoque de Pneus no valor de R\$ 166.816,00 e de peças automotivas em geral foi em R\$ 110.692,00. Teve o encerramento das atividades das lojas 002-Lausane e 009-Maua, devido ao baixo faturamento nos últimos 12 meses e redução de custos.

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

R. Com estoques reestabelecidos de pneus em julho 2024 iniciamos uma alavancagem nas vendas das 10 lojas ativas e recuperação de clientes, e

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

tivemos um faturamento médio R\$ 1.500,000,00 no segundo semestre de 2024.

Junho de 2025 tivemos faturamento bem abaixo da média com 9 lojas ativas.

Faturamento junho/25 – R\$ 789.986,78

Julho de 2025 tivemos melhora no faturamento com apenas 7 lojas ativas.

Faturamento julho/25 – R\$ 921.248,07

- 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? [Sem título]

R. Não teve empréstimo e/ou financiamento em julho/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 julho 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 VALETAO.

[Sem título]

- 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 julho de 2025.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 06.2025 a 08.2025

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 julho 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 julho 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 julho de 2025 está salvo na pasta compartilhada VALETAO.

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	

Base:07/2025

GRUPO VALETÃO TOTAL			
RECEITA E PGFN			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total Receita e PGFN		2.426.177,58	3.278.235,11
ESTADUAL			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total		95.573,74	124.573,68
MUNICIPAL			
Tributo		Valor Principal	Valor Atualizado
Total		566.974,28	823.400,85
Passivo Tributário Total		3.088.725,60	4.226.209,64

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

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