



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

VALETÃO
pneus

RELATÓRIO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

COMPETÊNCIA: SETEMBRO - 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	67

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.

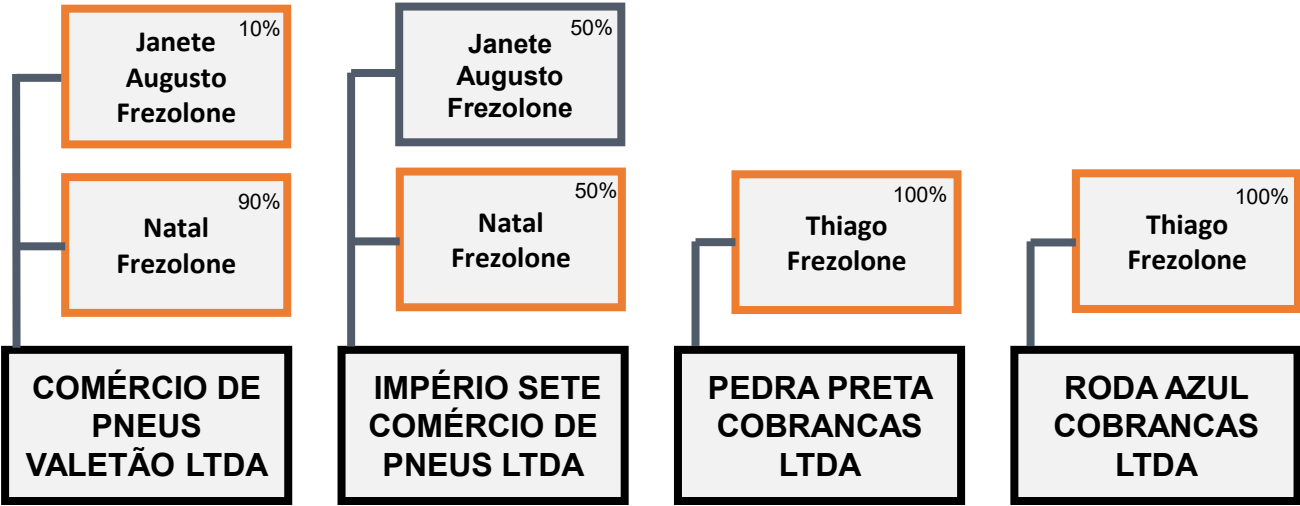
A partir daí, as Recuperandas não lograram êxito em recuperar o seu faturamento. A título de comparação, veja-se que o faturamento das Recuperandas em 2017 chegou a R\$ 272.650.880,38, enquanto em 2022 e 2023 o faturamento foi de R\$ 27.022.483,4 e R\$ 16.770.485,00, respectivamente.




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

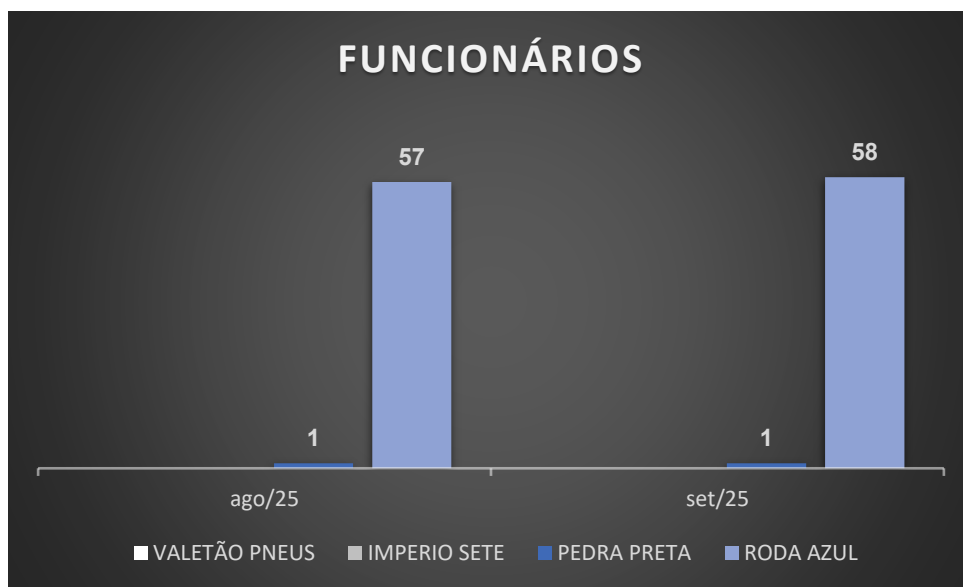
A estrutura organizacional do Grupo Valetão, atualmente, é delineada da seguinte forma:



-  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:

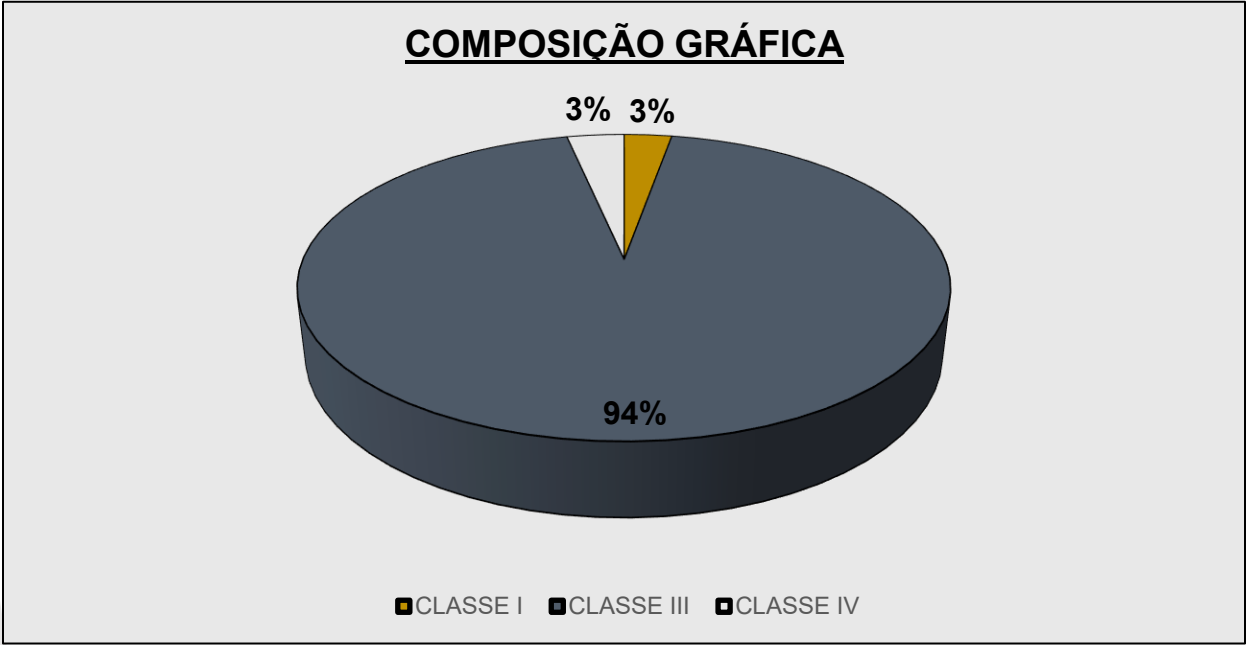


** Conforme informado pela Recuperanda na documentação encaminhada à Administração Judicial, as sociedades Império Sete e Valetão Pneus não possuem empregados vinculados aos respectivos CNPJs no período analisado.*

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.

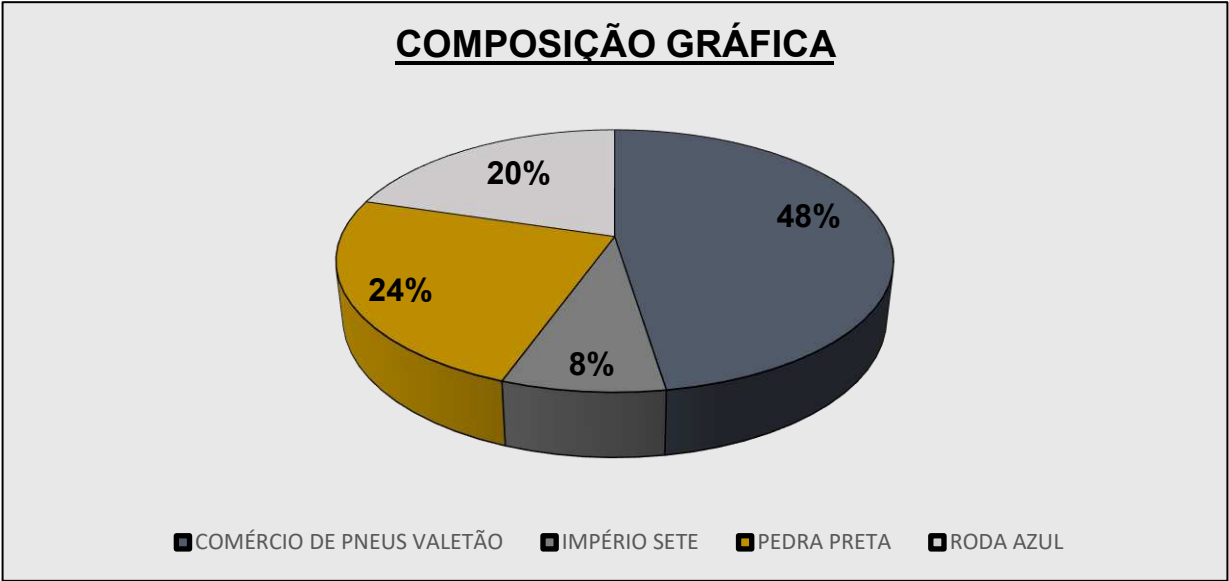
CREDORES	TIPO	QUANTIDADE	VALOR DOS CRÉDITOS
CLASSE I	TRABALHISTA	69	R\$ 627.415
CLASSE III	QUIROGRAFÁRIOS	81	R\$ 20.305.001
CLASSE IV	ME e EPP	42	R\$ 710.496
TOTAL		192	R\$ 21.642.912



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	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	27.357.131	23.341.689	21.671.174	21.763.379	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	26.083.572	21.620.963	20.156.905	20.236.716	0%	93%
DISPONÍVEL	1.114.678	823.092	1.006.994	1.011.527	0%	5%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	405.166	127.886	313.206	25.740	-92%	0%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	41.606	27.299	25.882	317.880	1128%	1%
OUTRAS DISPONIBILIDADES	667.907	667.907	667.907	667.907	0%	3%
CLIENTES	22.341.424	17.110.696	17.532.453	17.610.572	0%	81%
CLIENTES		5.855.000	6.276.756	6.354.876	1%	29%
CAXEMIRA GESTÃO BENS PRÓPRIOS E PART.		10.462.088	10.462.088	10.462.088	0%	48%
CARTÕES DE CRÉDITOS A RECEBER		793.608	793.608	793.608	0%	4%
OUTROS CRÉDITOS	1.963.595	2.345.802	1.493.229	1.486.029	0%	7%
BANCOS CONTA VINCULADA	1	1	1	1	0%	0%
TÍTULOS A RECEBER	737.221	737.221	737.221	737.221	0%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	522.633	907.153	53.842	46.395	-14%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	703.741	701.427	702.166	702.411	0%	3%
ESTOQUE	663.874	1.229.618	12.529	16.889	35%	0%
MERCADORIAS PARA REVENDA	582.754	1.183.543	12.529	16.889	35%	0%
TRANSFERENCIAS DE MERCADORIAS	81.120	46.075	-		0%	0%
CONTAS TRANSITORIAS	-	55			0%	0%
DESPESAS ANTECIPADAS		111.700	111.700	111.700	0%	1%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.273.559	1.720.727	1.514.270	1.526.663	1%	7%
CREDITO SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADA	236.215	700.046	734.863	757.914	3%	3%
DEPOSITOS JUDICIAIS	-	219.022	219.022	219.022	0%	1%
EMPRESTIMO FINANCEIRO - ENTRE COMPANHIAS					0%	0%
INVESTIMENTOS	46.680	46.680	46.680	46.680	0%	0%
IMOBILIZADO	990.663	754.978	513.704	503.046	-2%	2%
PASSIVO TOTAL	27.357.131	23.341.689	21.671.174	21.763.379	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	12.451.483	10.540.868	9.266.431	9.219.083	-1%	42%
EMPRESTIMOS	-	299.362	696.531	687.944	-1%	3%
FORNECEDORES	2.402.334	3.709.662	4.791.246	4.951.080	3%	23%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	532.269	419.661	772.725	822.444	6%	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	591.572				0%	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.925.309	6.112.183	3.005.930	2.757.616	-8%	13%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.242.643	13.195.189	13.208.964	13.208.964	0%	61%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	13.242.643	13.195.189	13.208.964	13.208.964	0%	61%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.663.004	- 394.367	- 804.221	- 664.668	-17%	-3%
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	0%	23%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 3.256.996	- 5.394.367	- 5.689.502	- 5.664.668	0%	-26%
(-) REDUÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO	- 80.000				0%	
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO			- 114.719		-100%	-1%

A análise patrimonial da Comércio de Pneus Valetão Ltda., referente a agosto e setembro de 2025, demonstra manutenção da estabilidade nos saldos, com o ativo total em torno de R\$ 21,7 milhões. O ativo circulante corresponde a 93% do total, concentrado principalmente em contas a receber, que somam R\$ 17,6 milhões (81% do ativo). As disponibilidades apresentaram ligeiro aumento, passando de R\$ 1,01 milhão em agosto para R\$ 1,02 milhão em setembro, das quais R\$ 667 mil estão classificadas como outras disponibilidades e R\$ 318 mil em aplicações de liquidez imediata. Os estoques, por sua vez, mantêm-se reduzidos, com R\$ 16,9 mil. O ativo não circulante representou 7% do total, com destaque para créditos com sócios e administradores (R\$ 758 mil), depósitos judiciais (R\$ 219 mil) e imobilizado (R\$ 503 mil), este último apresentando leve redução mensal. No passivo, observa-se predominância do não circulante, com R\$ 13,2 milhões (61% do total), enquanto o circulante totalizou R\$ 9,22 milhões (42%). Dentre as principais obrigações de curto prazo, destacam-se fornecedores, com R\$ 4,95 milhões (alta de 3%), e obrigações tributárias, que somaram R\$ 822 mil (alta de 6%). Já outras obrigações apresentaram retração, encerrando setembro em R\$ 2,76 milhões. O patrimônio líquido permanece negativo em R\$ 665 mil, reflexo dos prejuízos acumulados de R\$ 5,66 milhões, mesmo com capital social fixado em R\$ 5 milhões..

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO –

COMÉRCIO VALETÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.433.580	1.775.501	771.566	2.495.464	223%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 171.449	- 85.263	- 49.076	- 157.608	221%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.262.130	1.690.238	722.490	2.337.856	224%
(-) CUSTOS	-1.613.026	-1.084.562	- 318.951	-1.063.092	233%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.649.104	605.676	403.539	1.274.763	216%
Margem Bruta %	51%	36%	56%	55%	-2%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.666.574	- 603.547	- 448.378	-1.230.073	174%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 17.470	2.129	- 44.839	44.691	-200%
Margem Operacional % (EBIT)	-1%	0%	-6%	2%	-131%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	17.279	10.658	37.931	256%
EBITDA	- 17.470	19.408	- 34.181	82.622	-342%
Margem EBITDA%	-1%	1%	-5%	4%	-175%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 58.644	- 87.638	- 69.880	- 188.702	170%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 76.114	- 85.509	- 114.719	- 144.012	26%
(-)PROVISÃO IR E CS					0%
RESULTADO LIQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 114.719	- 144.012	26%
Margem Líquida %	-2%	-5%	-16%	-6%	-61%

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.

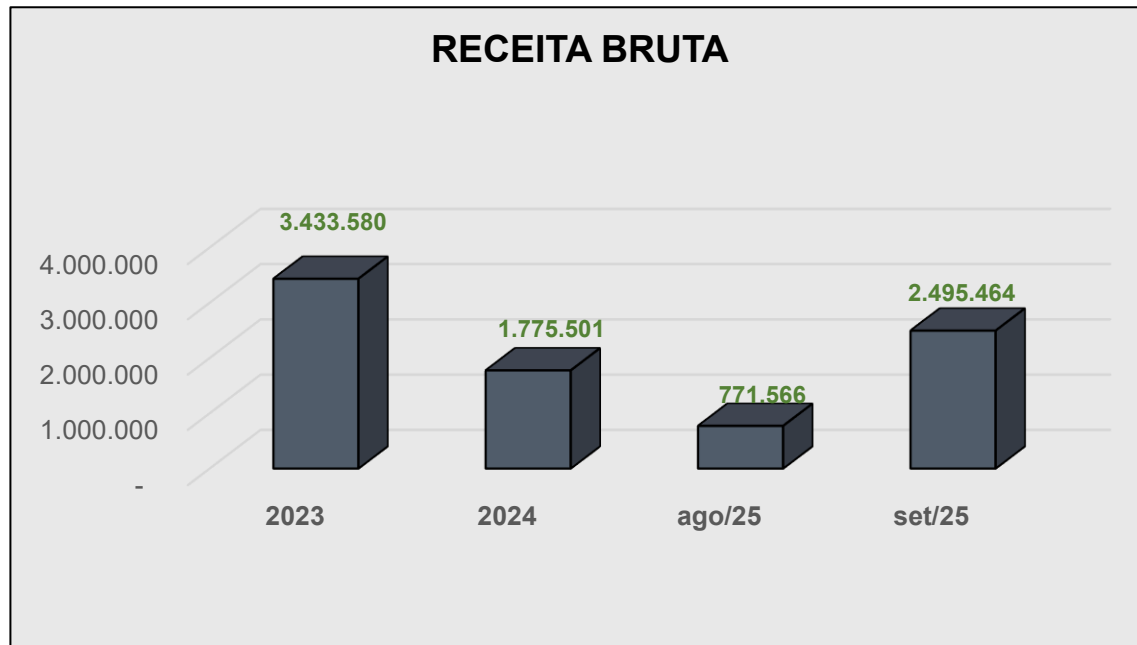
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

A análise da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) da Comércio de Pneus Valetão Ltda., referente a agosto e setembro de 2025, evidencia recuperação expressiva no desempenho operacional. A receita bruta passou de R\$ 772 mil em agosto para R\$ 2,5 milhões em setembro, um crescimento de 223%. As deduções da receita acompanharam a alta, totalizando R\$ 158 mil no mês, enquanto os custos operacionais aumentaram para R\$ 1,06 milhão, mantendo a margem bruta estável em 55%. O resultado operacional bruto avançou de R\$ 404 mil em agosto para R\$ 1,27 milhão em setembro. As despesas operacionais também cresceram, alcançando R\$ 1,23 milhão, porém, o resultado operacional (EBIT) voltou ao campo positivo, encerrando o mês com R\$ 44,7 mil, revertendo o prejuízo de R\$ 44,8 mil do mês anterior. O EBITDA seguiu a mesma tendência, atingindo R\$ 82,6 mil, com margem de 4%. O resultado financeiro continuou negativo, somando R\$ 188,7 mil, o que manteve o resultado líquido em R\$ -144 mil. A margem líquida, de -6%, indica que, apesar da expansão do faturamento e da reversão operacional, as despesas financeiras ainda impactam significativamente o desempenho final.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

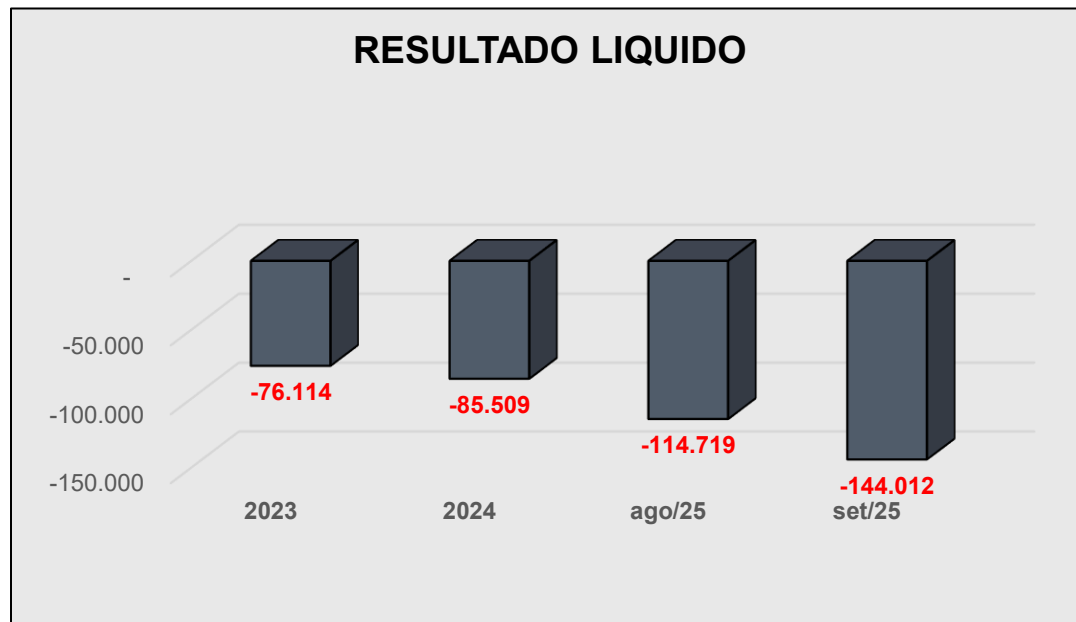
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A Receita Operacional Bruta da Comércio de Pneus Valetão Ltda. apresentou recuperação em **setembro de 2025**, após um período de oscilação. Em **2023**, a empresa faturou **R\$ 3,43 milhões**, valor que caiu **48%** em **2024**, encerrando o exercício com **R\$ 1,78 milhão**. Em **agosto de 2025**, a receita havia sido de **R\$ 772 mil**, mas em **setembro** houve crescimento expressivo, alcançando **R\$ 2,50 milhões**, aumento de **223%**, indicando possível retomada significativa das vendas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

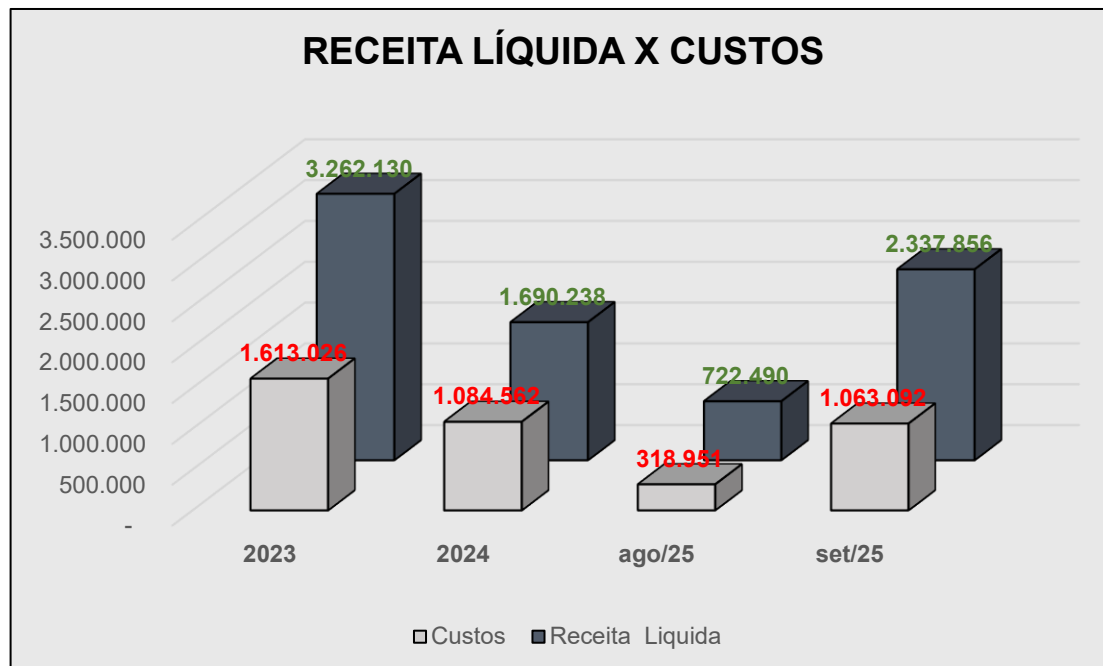
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise do Resultado Líquido da Comércio de Pneus Valetão Ltda. evidencia variações expressivas ao longo do período. Em **2023**, o prejuízo foi de **R\$ 76 mil**, ampliando-se para **R\$ 85 mil** em **2024**, o que indica continuidade do desequilíbrio financeiro. Em **agosto de 2025**, o resultado negativo atingiu **R\$ 115 mil**, agravando-se para **R\$ 144 mil** em **setembro**, mesmo com o forte aumento do faturamento no mês.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A relação entre custos e receita líquida da Comércio de Pneus Valetão Ltda. apresentou variações relevantes ao longo do período analisado. Em **2023**, os custos representaram **49%** da receita líquida de **R\$ 3,26 milhões**, percentual que aumentou para **64%** em **2024**, quando a receita caiu para **R\$ 1,69 milhão**, refletindo perda de eficiência operacional. Em **agosto de 2025**, os custos equivaleram a **44%** da receita, demonstrando melhora no controle de gastos. Já em setembro, o índice manteve-se praticamente estável, em **45%**, mesmo diante do expressivo aumento no faturamento para **R\$ 2,34 milhões**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Liquidez	2023	2024	ago/25	set/25
Liquidez Corrente	2,09	2,05	2,18	2,20
Liquidez Seca	2,04	1,93	2,17	2,19
Liquidez Imediata	0,09	0,08	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 Comércio de Pneus Valetão Ltda. indica manutenção da capacidade de pagamento de curto prazo em níveis estáveis. A liquidez corrente variou de 2,09 em 2023 para 2,05 em 2024, alcançando 2,20 em setembro de 2025, demonstrando equilíbrio entre ativos e passivos circulantes. A liquidez seca, ao excluir os estoques, manteve comportamento semelhante, evoluindo de 1,93 para 2,19 no mesmo intervalo, reflexo da redução expressiva dos estoques de R\$ 1,23 milhão em 2024 para apenas R\$ 17 mil em setembro de 2025 e da estabilidade das disponibilidades, em torno de R\$ 1 milhão. Já a liquidez imediata apresentou leve melhora, permanecendo em 0,11, o que indica baixa proporção de recursos em caixa frente às obrigações de curto prazo, ainda que o indicador geral de liquidez demonstre solidez operacional.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

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

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de endividamento da Comércio de Pneus Valetão Ltda. demonstra leve melhora na estrutura de capital ao longo do período analisado. O endividamento geral passou de 0,94 em 2023 para 1,02 em 2024, mantendo-se praticamente estável em 1,03 em setembro de 2025, o que indica que o total de passivos ainda supera o ativo, mas com tendência de estabilização. Já a composição do endividamento, que mede a participação das dívidas de curto prazo em relação ao total das obrigações, apresentou redução gradual, de 0,48 em 2023 para 0,41 em setembro de 2025, refletindo maior concentração das dívidas no longo prazo e melhor distribuição do passivo, embora o grau de alavancagem permaneça elevado.

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	ago/25	set/25
RECEITA LÍQUIDA	3.262.130	1.690.238	722.490	2.337.856
RESULTADO LÍQUIDO	- 76.114	- 85.509	- 114.719	- 144.012
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.663.004	394.367	804.221	664.668
EBITDA	- 17.470	19.408	34.181	82.622
MARGEM LÍQUIDA	-2%	-5%	-16%	-6%

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

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

DESCRIÇÃO	2023	2024	ago/25	set/25
DISPONIBILIDADES	1.114.678	823.092	1.006.994	1.011.527
DÍVIDA BRUTA	25.694.126	23.736.057	22.475.395	22.428.047
DÍVIDA LÍQUIDA	24.579.448	22.912.965	21.468.401	21.416.520
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 1.407	1.181	- 628	259
<u>EBITDA</u>	- 17.470	19.408	- 34.181	82.622

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 estabilidade no período analisado, passando de **R\$ 21.671.174 em agosto de 2025** para **R\$ 21.763.379 em setembro de 2025 (+0%)**, sem alterações estruturais relevantes.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante totalizou **R\$ 20.236.716 em setembro de 2025**, equivalente a aproximadamente **93% do Ativo Total**, mantendo predominância na estrutura patrimonial, com leve crescimento mensal.

DISPONÍVEL

O Disponível apresentou leve aumento, passando de **R\$ 1.006.994 em agosto de 2025** para **R\$ 1.011.527 em setembro de 2025 (+0%)**, evidenciando estabilidade de caixa, apesar da redução em contas correntes compensada por aplicações financeiras.

CLIENTES

A rubrica Clientes elevou-se de **R\$ 17.532.453 em agosto de 2025** para **R\$ 17.610.572 em setembro de 2025 (+0%)**, mantendo-se como principal componente do ativo, representando cerca de **81% do Ativo Total**.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos reduziram-se levemente para **R\$ 1.486.029 em setembro de 2025 (-0%)**, influenciados principalmente pela diminuição em adiantamentos a fornecedores.

ESTOQUES

Os Estoques aumentaram de **R\$ 12.529 em agosto de 2025** para **R\$ 16.889 em setembro de 2025 (+35%)**, ainda permanecendo em patamar reduzido frente ao histórico operacional.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante apresentou leve crescimento para **R\$ 1.526.663 em setembro de 2025 (+1%)**, influenciado pelo aumento em créditos com sócios e ajustes decorrentes da depreciação do imobilizado.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total manteve-se praticamente estável, passando de **R\$ 21.671.174 em agosto de 2025** para **R\$ 21.763.379 em setembro de 2025 (+0%)**, acompanhando a variação do ativo.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou leve redução para **R\$ 9.219.083 em setembro de 2025 (-1%)**, refletindo diminuição em empréstimos e outras obrigações operacionais.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos reduziram-se para **R\$ 687.944 em setembro de 2025**, indicando amortizações no período.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores aumentou de **R\$ 4.791.246 em agosto de 2025** para **R\$ 4.951.080 em setembro de 2025 (+3%)**, demonstrando maior utilização de crédito operacional.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As obrigações tributárias elevaram-se para **R\$ 822.444 em setembro de 2025 (+6%)**, refletindo aumento nas exigibilidades fiscais correntes.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante manteve-se estável em **R\$ 13.208.964**, sem movimentações relevantes no período.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido reduziu-se de **R\$ 804.221 em agosto de 2025** para **R\$ 664.668 em setembro de 2025 (-17%)**, impactado pelo prejuízo apurado no mês.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

A Receita Bruta apresentou forte crescimento, passando de **R\$ 771.566 em agosto de 2025** para **R\$ 2.495.464 em setembro de 2025 (+223%)**, impulsionada pelo aumento nas vendas de mercadorias e serviços.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Líquida acompanhou o crescimento do faturamento, atingindo **R\$ 2.337.856 em setembro de 2025**, com impacto das deduções tributárias sobre vendas.

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

O Resultado Bruto avançou para **R\$ 1.274.763 em setembro de 2025**, mantendo margem bruta próxima de **55%**, em linha com o histórico recente.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais elevaram-se significativamente, totalizando aproximadamente **R\$ 1,23 milhão**, com destaque para serviços de terceiros, aluguéis e despesas gerais operacionais.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O resultado operacional passou de prejuízo em agosto para leve lucro operacional de **R\$ 44.691 em setembro de 2025**, refletindo o aumento expressivo da receita.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro permaneceu negativo em **R\$ 188.702**, impactado principalmente por tarifas bancárias e taxas administrativas.

RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido registrou prejuízo de **R\$ 144.012 em setembro de 2025**, superior ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – IMPERIO SETE

ATIVO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.020.397	9.428.588	9.428.588	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	1.696.542	2.786.282	2.727.661	2.727.661	0%	29%
DISPONÍVEL	18.659	26.939	23.928	23.928	0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	568	8.848	5.838	5.838	0%	0%
DEPOSITO EM JUIZO P/ RECURSOS	18.091	18.091	18.091	18.091	0%	0%
CLIENTES	93.738	629.368	626.425	626.425	0%	7%
OUTROS CRÉDITOS	306.278	353.677	353.677	353.677	0%	4%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	55.656	20.669	20.669	20.669	0%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	250.622	333.008	333.008	333.008	0%	4%
ESTOQUE	1.277.867	1.776.298	1.723.631	1.723.631	0%	18%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.176.304	7.234.115	6.700.927	6.700.927	0%	71%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	5.882.925	7.188.191	6.663.566	6.663.566	0%	71%
OUTROS EMPRESTIMOS	1.218.231				0%	0%
IMOBILIZADO	75.148	45.924	37.362	37.362	0%	0%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.020.397	9.428.588	9.428.588	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	3.598.571	5.213.997	5.214.317	5.215.511	0%	55%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.260				0%	0%
FORNECEDORES	1.783.081	3.326.786	3.334.629	3.335.823	0%	35%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	552.354	627.617	620.094	620.094	0%	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	431	73	73	73	0%	0%
PROVISÕES	632.308	632.308	632.308	632.308	0%	7%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629.137	627.213	627.213	627.213	0%	7%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.932.293	5.695.887	5.125.395	5.125.395	0%	54%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.932.293	5.695.887	5.125.395	5.125.395	0%	54%
PATRIMONIO LIQUIDO	341.981	- 889.487	- 911.123	- 912.317	0%	-10%
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000	50.000	50.000	0%	1%
ADIANT. FUTURO PARA AUMENTO DE CAPITAL	9.500.000	9.500.000	9.500.000	9.500.000	0%	101%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 9.208.019	-10.439.487	-10.458.865	-10.458.865	0%	-111%
RESULTADO DO EXERCÍCIO			- 2.258	- 3.452	53%	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 setembro de 2025. No período examinado, observa-se que o passivo circulante correspondeu a 55% do passivo total em setembro, 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), 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 setembro 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	ago/25	set/25	Acumulad o	A.H% Jan/Set
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%	11%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 457.942	- 182.767	- 878	- 415	- 28.717	-53%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 411.001	- 167.359	- 878	- 415	- 17.850	-53%
Margem Operacional % (EBIT)	-538%	-1086%	0%	0%	-19%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	2.182			8.563	0%
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 878	- 415	- 9.288	-53%
Margem EBITDA%	-538%	-1072%	0%	0%	-10%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 761	- 160			- 3.400	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 411.763	- 167.519	- 878	- 415	- 21.250	-53%
(-)PROVISÃO IR E CS	-				-	0%
RESULTADO LIQUIDO	- 411.763	- 167.519	- 878	- 415	- 21.250	-53%
Margem Líquida %	-539%	-1087%	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.

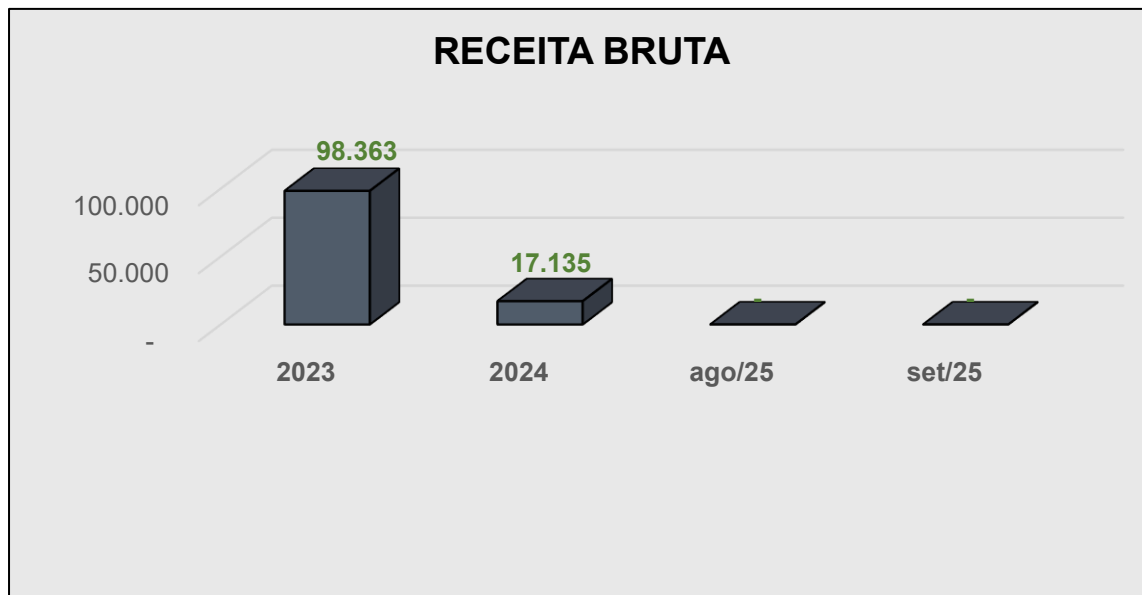
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo 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 -19%, enquanto o EBITDA manteve-se igualmente deficitário, em R\$ 9,2 mil negativos. O resultado financeiro agravou o desempenho, com perdas adicionais de R\$ 3,4 mil, levando a um prejuízo líquido acumulado de R\$ 21,2 mil até setembro de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

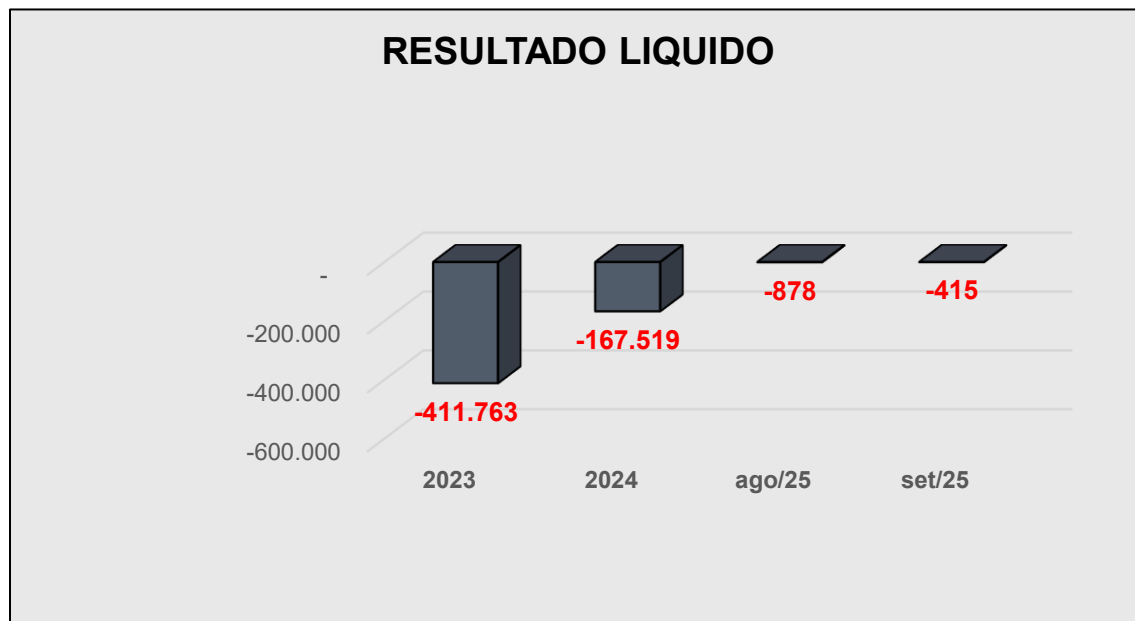
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



Em **2023**, a empresa registrou faturamento de **R\$ 98.363,00**, servindo como base comparativa para os exercícios seguintes. Em **2024**, observou-se uma queda expressiva de **83%**, com a receita anual reduzida para **R\$ 17.135,00**. No **segundo trimestre de 2025**, não houve registro de faturamento. Assim, o valor acumulado de **R\$ 112.217,00** no exercício até **setembro de 2025** corresponde integralmente às receitas auferidas no primeiro trimestre do ano. Com isso, o valor acumulado até **setembro de 2025** permanece em **R\$ 112.217,00**, sem novas receitas desde **março**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

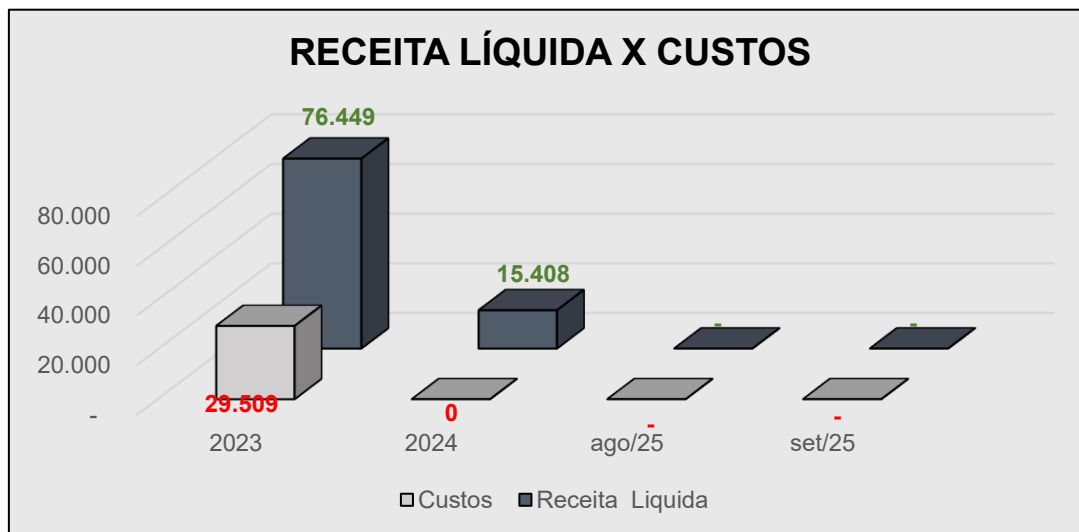
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



Em **2023**, o prejuízo foi de **R\$ 411.763,00**, diminuindo para **R\$ 167.519,00** em **2024**, sinalizando leve melhora, embora a empresa continue deficitária. No **segundo trimestre de 2025**, sem registro de faturamento, o resultado líquido manteve-se negativo, com **R\$ 415,00** em **setembro**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise da relação entre receita líquida e custos da Recuperanda evidencia variações acentuadas ao longo do período observado. Em **2023**, a empresa apresentou receita líquida de **R\$ 76.449,00**, com custos de **R\$ 29.509,00**, equivalentes a **39%** da receita. Já em **2024**, a receita líquida caiu para **R\$ 15.408,00**, com ausência de registros de custos no exercício, resultando em uma relação de **0%**. Apartir do mês de **abril de 2025**, não houve geração de receita ou custo mensal, mas, foram registrados **R\$ 85.352,00** em custos acumulados no ano e receita acumulada de **R\$ 96.218,00**. Essa situação resultou em um percentual de **89%** de custos sobre a receita acumulada até setembro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – IMPERIO SETE

Índices de Liquidez	2023	2024	ago/25	set/25
Liquidez Corrente	0,47	0,53	0,52	0,52
Liquidez Seca	0,12	0,19	0,19	0,19
Liquidez Imediata	0,01	0,01	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 agosto e setembro 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	ago/25	set/25
Composição do Endividamento	0,42	0,48	0,50	0,50
Endividamento Geral	0,96	1,09	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.

A estrutura de capital da Império Sete Comércio de Pneus Ltda. mantém-se fortemente dependente de recursos de terceiros. O endividamento geral evoluiu de 0,96 em 2023 para 1,09 em 2024, estabilizando-se em 1,10 entre agosto e setembro 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	ago/25	set/25
RECEITA LÍQUIDA	76.449	15.408	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 411.763	- 167.519	- 878	- 415
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	341.981	889.487	- 911.123	- 912.317
EBITDA	- 411.001	- 165.177	- 878	- 415
MARGEM LÍQUIDA	-539%	-1087%	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	ago/25	set/25
DISPONIBILIDADES	18.659	26.939	23.928	23.928
DÍVIDA BRUTA	8.530.864	10.909.884	10.339.711	10.340.906
DÍVIDA LÍQUIDA	8.512.205	10.882.945	10.315.783	10.316.977
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 21 -	66 -	11.745-	24.832
EBITDA	- 411.001 -	165.177-	878-	415

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 estável entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, permanecendo em R\$ **9.428.588**, sem variações relevantes na estrutura patrimonial.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu em R\$ **2.727.661** em **setembro de 2025**, equivalente a aproximadamente **29% do Ativo Total**, evidenciando estabilidade operacional no curto prazo.

DISPONÍVEL

O grupo Disponível manteve saldo de R\$ **23.928** em **setembro de 2025**, sem variação frente a **agosto de 2025**, indicando manutenção do nível de liquidez imediata.

CLIENTES

A rubrica Clientes permaneceu em R\$ **626.425** em **setembro de 2025 (7% do Ativo Total)**, sem movimentações relevantes no período analisado.

OUTROS CRÉDITOS

Os Outros Créditos mantiveram saldo de R\$ **353.677**, sem alterações entre os meses, refletindo estabilidade nos tributos a recuperar e adiantamentos registrados.

ESTOQUES

Os Estoques permaneceram em R\$ **1.723.631** em **setembro de 2025 (18% do Ativo Total)**, indicando ausência de movimentação operacional relevante.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante manteve-se em R\$ **6.700.927** em **setembro de 2025**, representando aproximadamente **71% do Ativo Total**, concentrado principalmente em créditos com sócios, administradores e partes relacionadas.

CRÉDITO COM SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PARTES LIGADAS

A rubrica permaneceu em R\$ **6.663.566**, mantendo-se como principal componente do ativo da companhia, sem variação entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**.

IMOBILIZADO

O Imobilizado manteve saldo de R\$ **37.362**, sem movimentações relevantes no período analisado.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total manteve-se praticamente estável entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, permanecendo em R\$ **9.428.588**, indicando ausência de novas captações relevantes ou baixas significativas no período.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou leve variação positiva, passando de R\$ **5.214.317 em agosto de 2025** para R\$ **5.215.511 em setembro de 2025 (+0%)**, mantendo elevada concentração nas obrigações com fornecedores.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores permaneceu como principal componente do passivo de curto prazo, totalizando R\$ **3.335.823 em setembro de 2025 (35% do Passivo Total)**, evidenciando manutenção das dívidas comerciais sem alterações relevantes.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias permaneceram estáveis em R\$ **620.094**, sem movimentações relevantes entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, indicando manutenção do estoque de débitos fiscais.

PROVISÕES E OUTRAS OBRIGAÇÕES

As Provisões permaneceram em R\$ **632.308**, enquanto Outras Obrigações mantiveram saldo de R\$ **627.213**, evidenciando estabilidade nas obrigações trabalhistas e adiantamentos de clientes.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo Não Circulante manteve-se estável em R\$ **5.125.395**, representando aproximadamente **54% do Passivo Total**, concentrado em financiamentos e parcelamentos tributários de longo prazo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido apresentou leve melhora, passando de R\$ **-911.123 em agosto de 2025** para R\$ **-912.317 em setembro de 2025**, ainda pressionado pelo elevado saldo de prejuízos acumulados.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL

Não houve registro de faturamento em **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, mantendo o acumulado anual em R\$ **112.217**.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)

O Resultado Operacional permaneceu negativo, passando de R\$ **-878 em agosto de 2025** para R\$ **-415 em setembro de 2025**, refletindo apenas despesas administrativas residuais.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais reduziram-se de R\$ **878 em agosto de 2025** para R\$ **415 em setembro de 2025 (-53%)**, conforme demonstrado na DRE contábil, indicando menor volume de gastos no período.

EBITDA

O EBITDA permaneceu negativo, acompanhando o resultado operacional, sem impacto relevante de depreciação ou amortização nos meses analisados.

RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido apresentou melhora, reduzindo o prejuízo mensal de R\$ **-878 em agosto de 2025** para R\$ **-415 em setembro de 2025**, mantendo o acumulado negativo em R\$ **-21.250**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – PEDRA PRETA

ATIVO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	-	382.420	382.420	382.420	0%	97%
CLIENTES	-	382.420	382.420	382.420	0%	97%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	10.000	392.420	392.420	392.420	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	2.652.229	2.489.252	2.328.031	2.327.928	0%	593%
FORNECEDORES	1.971	9.141	402	402	0%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	878.901	596.483	539.501	539.603	0%	138%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.771.357	1.883.628	1.788.128	1.787.924	0%	456%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.854.258	6.262.437	7.495.598	7.509.535	0%	1914%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.854.258	6.262.437	7.495.598	7.509.535	0%	1914%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS-ENTRE COMPANIAS	3.854.258	5.270.424	6.228.025	6.241.962	0%	1591%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	992.013	1.267.573	1.267.573	0%	323%
PATRIMONIO LIQUIDO	-6.496.487	-8.359.269	-9.431.209	-9.445.044	0%	-2407%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	3%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-6.506.487	-8.369.269	-8.369.269	-8.369.269	0%	-2133%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO			-1.071.940	-1.085.775	1%	-277%

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 PETRA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.658.302	161.071	0	0	0%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 236.844	- 9.101			0%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.421.458	151.971	-	-	0%
(-) CUSTOS	-	-			0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.421.458	151.971	-	-	0%
Margem Bruta %	100%	100%	0%	0%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-3.373.085	- 369.184	- 6.142	- 13.835	125%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.951.627	- 217.213	- 6.142	- 13.835	125%
Margem Operacional % (EBIT)	-137%	-143%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-			0%
EBITDA	-1.951.627	- 217.213	- 6.142	- 13.835	125%
Margem EBITDA%	-137%	-143%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-				0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.951.627	- 217.213	- 6.142	- 13.835	125%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	- 12.370			0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.951.627	- 229.584	- 6.142	- 13.835	125%
Margem Líquida %	-137%	-151%	0%	0%	0%

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

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

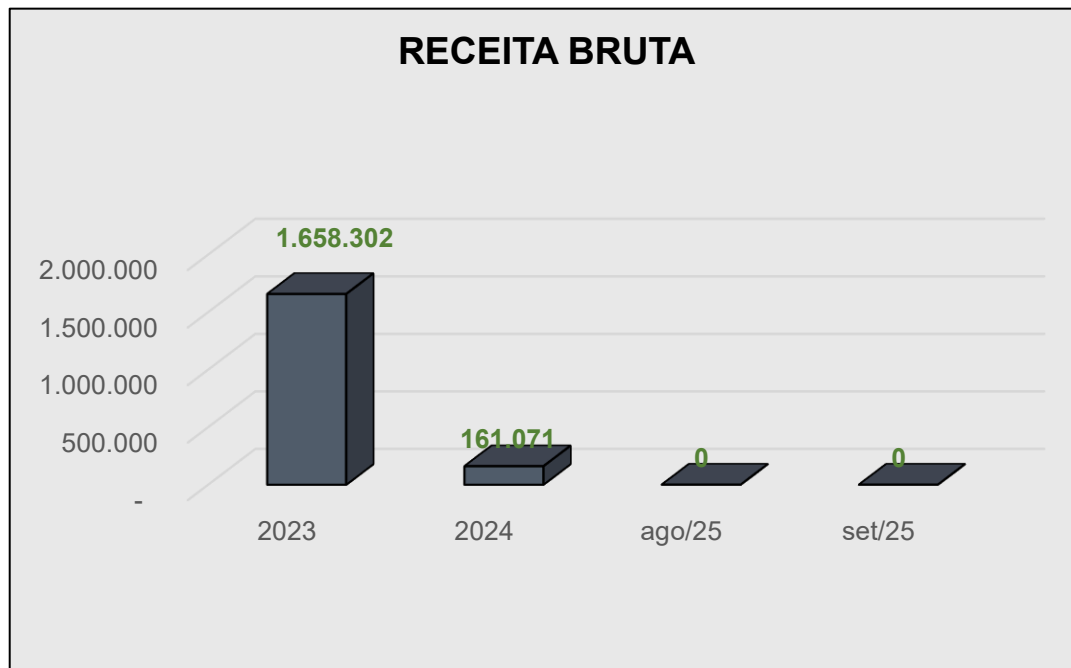
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

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\$ 20 mil entre agosto e setembro. Essa manutenção de custos, mesmo sem geração de receita, resultou em prejuízo líquido de cerca de R\$ 6 mil em agosto e R\$ 14 mil em setembro de 2025. As margens bruta, operacional e líquida permaneceram nulas ou negativas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

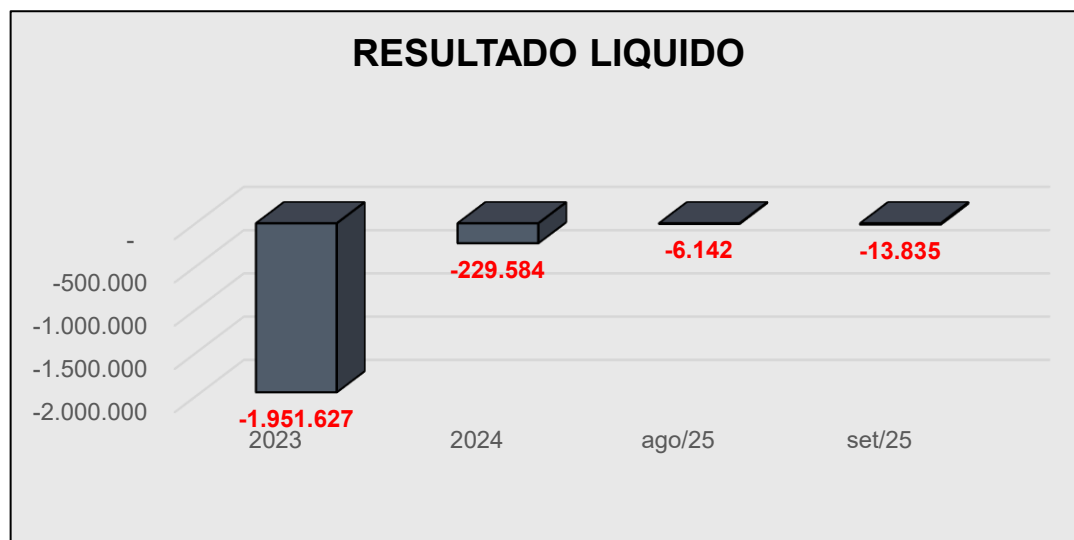
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



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 setembro, não houve registro de faturamento.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

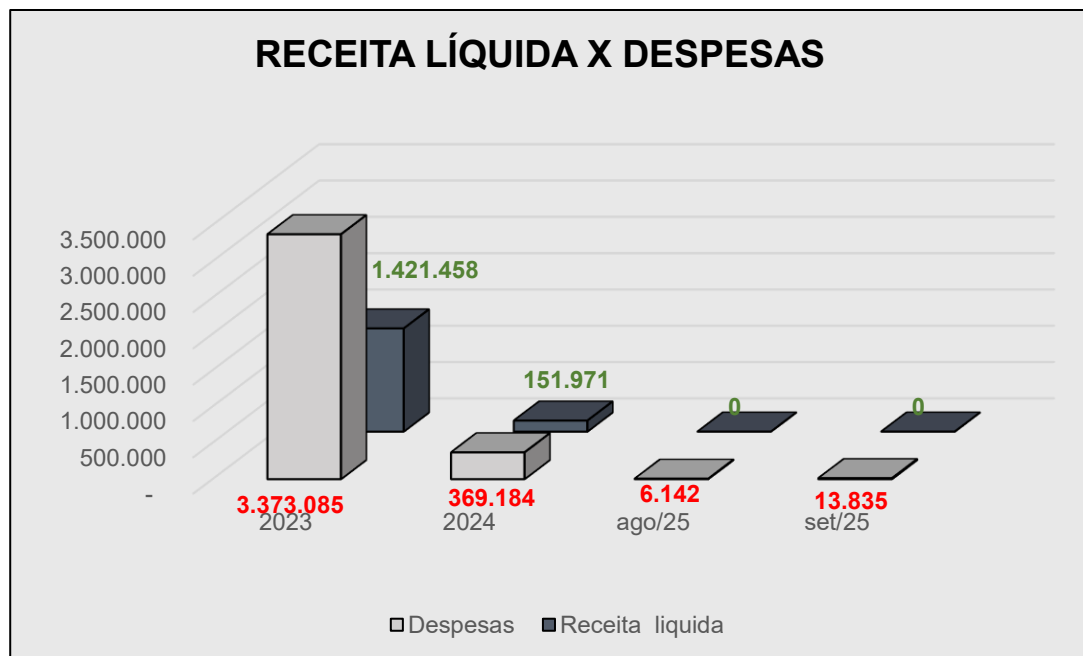
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



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\$ 6.142,00** em **agosto** e **R\$ 13.835,00** em **setembro**.

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 setembro impossibilitou o cálculo percentual, embora as despesas continuassem recorrentes, **R\$ 6.142,00** em **agosto** e **R\$ 13.835,00** em **setembro**, demonstrando manutenção de custos fixos mesmo sem geração de receita.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PEDRA PRETA

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

A análise dos índices de liquidez da empresa Pedra Preta Cobranças Ltda., até setembro de 2025, evidencia uma estrutura financeira bastante restrita. Em 2023, não havia registro de ativo circulante, o que impossibilitava o cálculo da liquidez. A partir de 2024, o ativo circulante passou a ser composto exclusivamente por contas a receber, totalizando R\$ 382.420,00. Apesar disso, o passivo circulante manteve-se elevado.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – PEDRA PRETA

Índices de Endividamento	2023	2024	ago/25	set/25
Composição do Endividamento	0,41	0,28	0,24	0,24
Endividamento Geral	650,65	22,30	25,03	25,07

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 setembro de 2025, evidencia uma estrutura de capital dependente de recursos de terceiros. O índice de endividamento geral encerrou setembro em 25,07, 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	ago/25	set/25
RECEITA LÍQUIDA	1.421.458	151.971	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.951.627	- 229.584	- 6.142	- 13.835
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 6.496.487	- 8.359.269	- 9.431.209	- 9.445.044
EBITDA	- 1.951.627	- 217.213	- 6.142	- 13.835
MARGEM LÍQUIDA	-137%	-151%	0%	0%

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: 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	ago/25	set/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	6.506.487	8.751.689	9.823.629	9.837.464
DÍVIDA LÍQUIDA	6.506.487	8.751.689	9.823.629	9.837.464
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 3 -	- 40 -	- 1.599 -	- 711
EBITDA	- 1.951.627 -	- 217.213 -	- 6.142 -	- 13.835

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 estável entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, permanecendo em **R\$ 392.420**, sem variações relevantes na estrutura patrimonial.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu em **R\$ 382.420 em setembro de 2025**, equivalente a aproximadamente **97% do Ativo Total**, mantendo elevada concentração em contas a receber.

CLIENTES

A rubrica Clientes permaneceu estável em **R\$ 382.420 em setembro de 2025**, sem movimentações relevantes no período, indicando manutenção do saldo de duplicatas a receber conforme balancete.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante manteve saldo de **R\$ 10.000 em setembro de 2025**, representando cerca de **3% do Ativo Total**, composto integralmente por créditos com sócios, administradores e partes ligadas.

CRÉDITO COM SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PARTES LIGADAS

A rubrica permaneceu em **R\$ 10.000**, sem alterações entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, mantendo-se como único componente do ativo de longo prazo.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total manteve-se estável em **R\$ 392.420 em setembro de 2025**, refletindo ausência de movimentações relevantes na estrutura patrimonial.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante apresentou estabilidade, encerrando **setembro de 2025** em **R\$ 2.327.928**, composto majoritariamente por obrigações tributárias e trabalhistas.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores manteve saldo reduzido em **R\$ 402**, sem variações relevantes entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias permaneceram próximas da estabilidade, atingindo **R\$ 539.603 em setembro de 2025**, mantendo elevado nível de passivo fiscal.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

O grupo apresentou leve redução, encerrando **setembro de 2025** em **R\$ 1.787.924**, permanecendo como principal componente do passivo circulante.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE / EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

O Passivo Não Circulante totalizou **R\$ 7.509.535 em setembro de 2025**, com predominância de obrigações entre companhias e parcelamentos tributários.

CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS – ENTRE COMPANHIAS

A rubrica apresentou leve incremento, atingindo **R\$ 6.241.962**, mantendo-se como principal obrigação de longo prazo.

PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Os parcelamentos permaneceram em **R\$ 1.267.573**, sem movimentações relevantes no período analisado.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo, atingindo **R\$ -9.445.044 em setembro de 2025**, refletindo o histórico de prejuízos acumulados.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

Não houve registro de faturamento em **setembro de 2025**, mantendo a Receita Operacional Bruta zerada, em linha com os períodos anteriores de **2025**.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA E RESULTADO BRUTO

Diante da ausência de receita, a Recuperanda não apresentou resultado operacional bruto no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram aproximadamente **R\$ 13.835 em setembro de 2025**, compostas principalmente por despesas com pessoal e despesas gerais, conforme demonstrado na DRE contábil.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) E EBITDA

O resultado operacional permaneceu negativo em **R\$ 13.835 em setembro de 2025**, refletindo manutenção de estrutura de custos mesmo sem geração de receita.

RESULTADO LÍQUIDO

A Recuperanda registrou prejuízo líquido de **R\$ 13.835 em setembro de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – RODA AZUL

ATIVO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	825.930	825.930	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	474.773	815.930	815.930	815.930	0%	99%
CLIENTES	474.773	815.930	815.930	815.930	0%	99%
OUTROS CRÉDITOS	-	-	-	-	0%	0%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIO					0%	0%
ADIANTAMENTO PRO LABORE					0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
CREDITO SÓCIOS, ADM. E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
PASSIVO TOTAL	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%	A.V%
	484.773	825.930	825.930	825.930	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	1.995.883	2.060.219	1.834.826	1.868.908	2%	226%
FORNECEDORES	1.254	7.002	520	520	0%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	635.828	459.236	439.919	457.457	4%	55%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.358.801	1.593.980	1.394.387	1.410.931	1%	171%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.214.720	5.487.873	7.613.191	7.845.526	3%	950%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.214.720	5.487.873	7.613.191	7.845.526	3%	950%
DEBITOS COM SOCIOS ADM - ENTRE COMPANHIAS	3.214.720	4.696.984	6.250.476	6.482.811	4%	785%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	790.889	1.362.715	1.362.715	0%	165%
PATRIMONIO LIQUIDO	-4.725.830	-6.722.162	-8.622.087	-8.888.505	3%	-1076%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	10.000	0%	1%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-4.735.830	-4.735.830	-6.732.162	-6.732.162	0%	-815%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		-1.996.332	-1.899.925	-2.166.343	14%	-262%

O ativo total manteve-se em torno de R\$ 826 mil entre 2024 até setembro 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\$ 1,86 milhão em setembro de 2025, destacando-se as obrigações trabalhistas e previdenciárias, que somaram R\$ 1,41 milhão, equivalentes a 75% do total dessa categoria. O passivo não circulante apresentou trajetória de alta, passando de R\$ 5,48 milhões em 2024 para R\$ 7,84 milhões em setembro 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\$ -8,88 milhões.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – RODA AZUL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	2024	ago/25	set/25	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.521.187	179.931	0	0	0%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 211.068	- 10.166			0%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.310.119	169.765	-	-	0%
(-) CUSTOS	-				0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.310.119	169.765	-	-	0%
Margem Bruta %	100%	100%	0%	0%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-2.688.453	- 401.699	- 282.762	- 266.413	-6%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.378.334	- 231.934	- 282.762	- 266.413	-6%
Margem Operacional % (EBIT)	-105%	-137%	0%	0%	0%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-			0%
EBITDA	-1.378.334	- 231.934	- 282.762	- 266.413	-6%
Margem EBITDA%	-105%	-137%	0%	0%	0%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	137		5	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.378.334	- 232.071	- 282.762	- 266.418	-6%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	13.819			0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.378.334	- 245.890	- 282.762	- 266.418	-6%
Margem Líquida %	-105%	-145%	0%	0%	0%

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

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

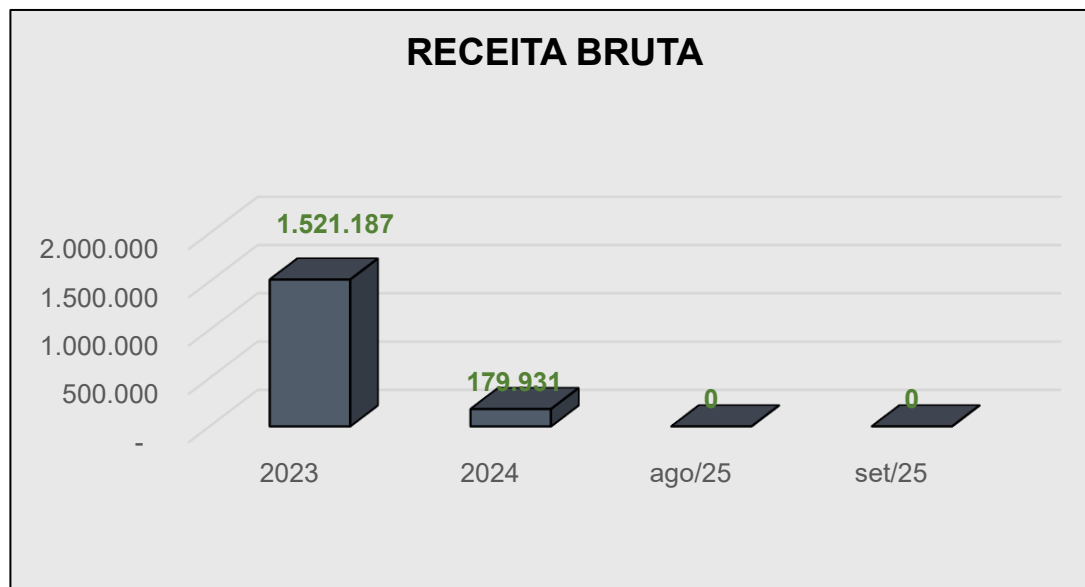
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

Apresentamos a análise de lucratividade da Roda Azul Cobranças Ltda., com dados consolidados até setembro 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 setembro. Apesar da ausência de receitas, as despesas operacionais permaneceram elevadas, somando R\$ 282.762,00 em agosto, e R\$ 266.413,00 em setembro. Como resultado, a empresa registrou prejuízos líquidos sucessivos, sendo R\$ 282.762,00 em agosto, R\$ 266.418,00 em setembro. As margens bruta, operacional e líquida permaneceram zeradas ao longo do período.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

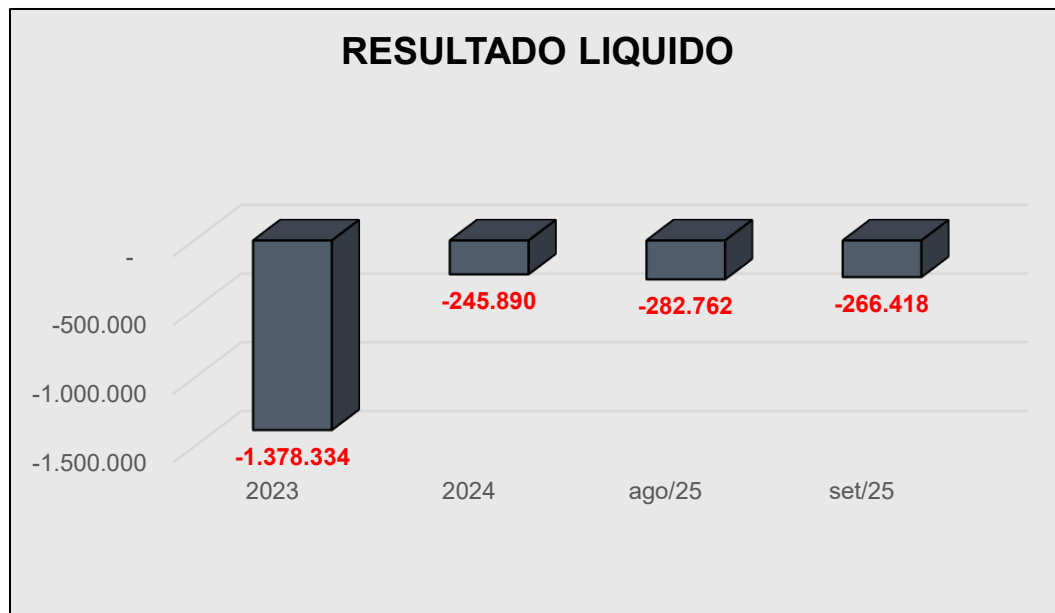
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



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 **setembro de 2025**.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

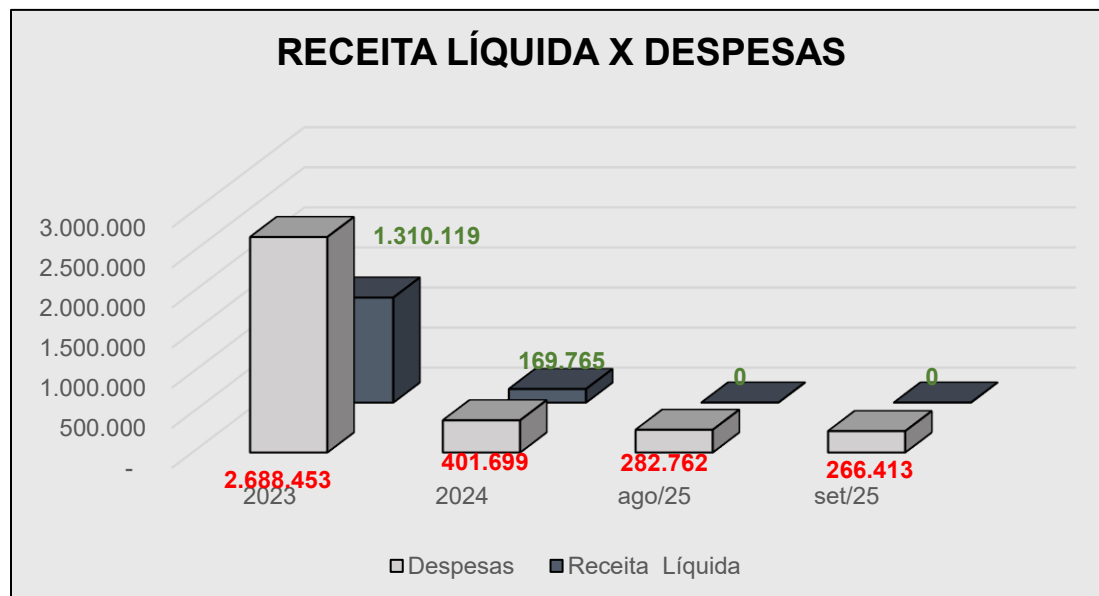
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



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 **agosto e setembro de 2025**, mesmo sem geração de receita, a empresa continuou arcando com despesas operacionais significativas, o que resultou em novos prejuízos mensais de **R\$ 282.762,00**; **R\$ 266.418,00** 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\$ 282.762,00** em agosto, **R\$ 266.413,00** em setembro.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – RODA AZUL

Índices de Liquidez	2023	2024	ago/25	set/25
Liquidez Corrente	0,24	0,40	0,44	0,44
Liquidez Seca	0,24	0,40	0,44	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 da empresa Roda Azul, até setembro de 2025, evidencia uma leve melhora na capacidade de pagamento de curto prazo, embora essa evolução ainda seja insuficiente para garantir o equilíbrio financeiro. Em 2023, os índices de liquidez corrente e seca eram de 0,24, o que indicava que o ativo circulante representava apenas 24% do passivo circulante, revelando uma posição financeira bastante restrita. A partir de 2024, o ativo circulante manteve-se estável, totalizando R\$ 815.930,00 até setembro de 2025. A variação observada nos índices decorre, portanto, da redução do passivo circulante, que passou de R\$ 2.060.219,00 em 2023 para R\$ 1.834.826,00 em 2024, chegando a R\$ 1.868.908,00 em setembro de 2025. Como resultado, os indicadores de liquidez apresentaram melhora gradual, subindo de 0,40 em 2024 para 0,44 em agosto e setembro de 2025.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

Índices de Endividamento	2023	2024	ago/25	set/25
Composição do Endividamento	0,38	0,27	0,19	0,19
Endividamento Geral	10,75	9,14	11,44	11,76

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de endividamento da empresa Roda Azul Ltda., até setembro de 2025, revela uma estrutura de capital fortemente dependente de recursos de terceiros. O endividamento geral alcançou 11,76 em setembro de 2025, indicando que, para cada R\$ 1,00 de ativo, há aproximadamente R\$ 11,76 em obrigações, o que reflete uma situação patrimonial desequilibrada. A composição do endividamento o indicador caiu de 0,38 em 2023 para 0,19 em agosto e setembro de 2025, evidenciando que apenas 19% das obrigações totais estão concentradas no curto prazo. Esse comportamento demonstra uma migração do endividamento para o longo prazo, o que, embora reduza a pressão imediata sobre o caixa, aumenta o grau de alavancagem e a dependência de capitais de terceiros no longo prazo.

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	ago/25	set/25
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	169.765	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.378.334	- 245.890	- 282.762	- 266.418
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 4.725.830	- 6.722.162	- 8.622.087	- 8.888.505
EBITDA	- 1.378.334	- 231.934	- 282.762	- 266.413
MARGEM LÍQUIDA	-105%	-145%	0%	0%

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

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

DESCRIÇÃO	2023	2024	ago/25	set/25
DISPONIBILIDADES	-	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	5.210.603	7.548.092	9.448.017	9.714.435
DÍVIDA LÍQUIDA	5.210.603	7.548.092	9.448.017	9.714.435
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 4	- 33	- 33	- 36
EBITDA	- 1.378.334	- 231.934	- 282.762	- 266.413

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 estável entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**, permanecendo em **R\$ 825.930**, sem variações relevantes na estrutura patrimonial, conforme balancete contábil.

ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante permaneceu como principal componente patrimonial, totalizando **R\$ 815.930 em setembro de 2025**, equivalente a aproximadamente **99% do Ativo Total**, mantendo elevada concentração em contas a receber.

CLIENTES

A rubrica Clientes manteve saldo de **R\$ 815.930 em setembro de 2025**, sem movimentações relevantes no período, indicando manutenção do volume de duplicatas a receber.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O Ativo Não Circulante permaneceu em **R\$ 10.000 em setembro de 2025**, correspondente a cerca de **1% do Ativo Total**, sem alterações relevantes.

CRÉDITO COM SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PARTES LIGADAS

A rubrica permaneceu em **R\$ 10.000**, mantendo-se como único componente do ativo de longo prazo, sem variação entre **agosto de 2025** e **setembro de 2025**.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

PASSIVO

PASSIVO TOTAL

O Passivo Total atingiu aproximadamente **R\$ 2.992.272 em setembro de 2025**, refletindo aumento frente ao mês anterior, principalmente em obrigações com partes relacionadas e passivos trabalhistas.

PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo Circulante encerrou **setembro de 2025** em **R\$ 1.868.908**, mantendo concentração em obrigações sociais e trabalhistas.

FORNECEDORES

A rubrica Fornecedores permaneceu com saldo reduzido de **R\$ 520**, sem variações relevantes no período.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

As Obrigações Tributárias totalizaram aproximadamente **R\$ 457.457 em setembro de 2025**, com leve incremento decorrente de retenções fiscais e tributos a recolher.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

O grupo atingiu **R\$ 1.410.931 em setembro de 2025**, permanecendo como principal componente do passivo circulante, com aumento em INSS e FGTS a recolher.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE / EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

O Passivo Não Circulante totalizou **R\$ 7.845.526 em setembro de 2025**, com predominância de obrigações entre companhias e parcelamentos tributários.

CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS – ENTRE COMPANHIAS

A rubrica apresentou aumento, atingindo cerca de **R\$ 6.482.811**, mantendo-se como principal obrigação de longo prazo.

PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Os parcelamentos permaneceram próximos de **R\$ 1.362.715**, sem movimentações relevantes no período analisado.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido permaneceu negativo, refletindo prejuízos acumulados, atingindo aproximadamente **R\$ -6.722.162 em setembro de 2025**.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

DRE

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

Não houve registro de faturamento em **setembro de 2025**, mantendo a receita operacional zerada.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA E RESULTADO BRUTO

Diante da ausência de receita, não houve apuração de resultado bruto no período.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais foram compostas majoritariamente por despesas com pessoal, totalizando aproximadamente **R\$ 266.757 em setembro de 2025**, conforme DRE contábil.

RESULTADO OPERACIONAL (EBIT) E EBITDA

O resultado operacional permaneceu negativo em **R\$ 266.418 em setembro de 2025**, refletindo manutenção da estrutura de custos sem geração de receita.

RESULTADO LÍQUIDO

A Recuperanda apurou prejuízo líquido de aproximadamente **R\$ 266.418 em setembro de 2025**.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

Grupo Valetão

Questionário A.J. – 09.2025.

- 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?

02 Contratações em setembro/2025.

02 Contratados pela empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Admissão
IVAN NUNES DOS SANTOS	VENDEDOR	Roda Azul	01/09/2025
ALEXSANDRO DOS SANTOS SILVA	AJUDANTE DE MECANICO	Roda Azul	15/09/2025

05 Demissões em setembro/2025.

05 Demissões na empresa RODA AZUL.

Nome	Cargo	Empresa	Demissão
ANDERSON HERCEG DIAS VIEIRA	GÉRENTE	Roda Azul	01/09/2025
ELDER DA SILVA SANTANA	VENDEDOR	Roda Azul	12/09/2025

62 Colaboradores no grupo em setembro/2025.

00 Ativos CLT / Valetão

00 Afastado CLT / Valetão

01 Ativo P.J. / Valetão

00 Ativos CLT / Império 7

00 Afastado CLT / Império 7

58 Ativos CLT / Roda Azul

01 Afastado CLT / Roda Azul

01 Ativos CLT / Pedra Preta

01 Afastados CLT / Pedra Preta

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

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 setembro de 2025 teve as seguintes remunerações:

-Pró-labore ao sócio Thiago Frezolone de R\$ 14.100,00 empresa Roda Azul.

-Devolução do aporte de R\$5.300,00 ao socio Natal Frezolone.

Remuneração Sócios - 09/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO	CREDITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	16/set/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	19/set/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.000,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	22/set/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	800,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	25/set/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	500,00	
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	30/set/25	Empréstimos - Amortização	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	2.000,00	
							5.300,00	

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	08/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	12/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	22/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	2.000,00
SICREDI - Loja 012	726	06286-1	25/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	6.000,00
SICREDI - Loja 012	726	06286-1	26/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	1.000,00
SICREDI - Loja 012	726	06286-1	30/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 53596681000169 53.596.681 RENATA M	Thiago Frezolone	1.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	24/set/25	Pró-Labore	PAGAMENTO PIX 33863483863 THIAGO FREZOLONE	Thiago Frezolone	100,00
							14.100,00

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

R. Sim, teve alienação/venda em setembro de 2025 de 1 veículo da frota.

- VW/SAVEIRO 1.6 2008/09 PRETO FLEX placa EDB1896, no valor de R\$27.000,00, nota fiscal 70514.

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 setembro a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus e Peças, para manter as vendas das 06 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado para reposição de estoque de Pneus no valor de R\$ 158.569,00 e de peças automotivas em geral foi em R\$ 82.263,00.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

- 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 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

Agosto e setembro de 2025 tivemos faturamento bem abaixo da média com apenas 6 lojas ativas.

Faturamento agosto/25 – R\$ 731.039,75

Faturamento setembro/25 – R\$ 809.091,16

- 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 setembro/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 setembro de 2025 não teve tratativas intercompany.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

- 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.

- 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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.

Devido a falta de pagamento de alguns parcelamentos os valores voltaram para a dívida ativa.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

REPARCELAMENTOS - GRUPO VALETÃO		TOTAL -Em aberto
PARCELAMENTOS - Passivo Tributário Total		1.843.239,57
Base:09/2025		
		GRUPO VALETÃO TOTAL
RECEITA E PGFN		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total Receita e PGFN	4.577.593,09	7.303.626,16
ESTADUAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	108.999,82	142.567,69
MUNICIPAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	765.168,52	1.140.742,99
Passivo Tributário Total		5.451.761,43 8.586.936,84

- XIII.

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

R. Balancete e DRE de setembro 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);

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,

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Questionário A.J. – 09.2025

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 agosto-2025.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Julio Matuch de Carvalho

OAB/SP 515.079

Murilo Matuch de Carvalho

OAB/SP 516.471

Johan Trindade

OAB/SP 552.185

Michelle Sampaio

OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

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

CEP 20031-918.

(55 21) 2544 0989

www.mcaa.adv.br

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

CEP 01227-200.

(55 11) 95134 0989