



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

VALETÃO
pneus

**COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO LTDA
IMPÉRIO SETE COMÉRCIO DE PNEUS LTDA
PEDRA PRETA COBRANÇAS LTDA
RODA AZUL COBRANÇAS LTDA**

Processo nº 1001022-38.2024.8.26.0260

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**

COMPETÊNCIA : AGOSTO DE 2024

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

Processo 1001022-38.2024.8.26.0260

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

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

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

ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE	8
ORGANOGRAMA	9
FUNCIONÁRIOS	10
CREDORES	11
SITUAÇÃO FISCAL	12
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO	13
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – IMPÉRIO SETE COMÉRCIO	26
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PEDRA PRETA COBRANÇAS	39
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RODA AZUL COBRANÇAS	48
COMENTÁRIOS	58
QUESTIONÁRIO	60
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.

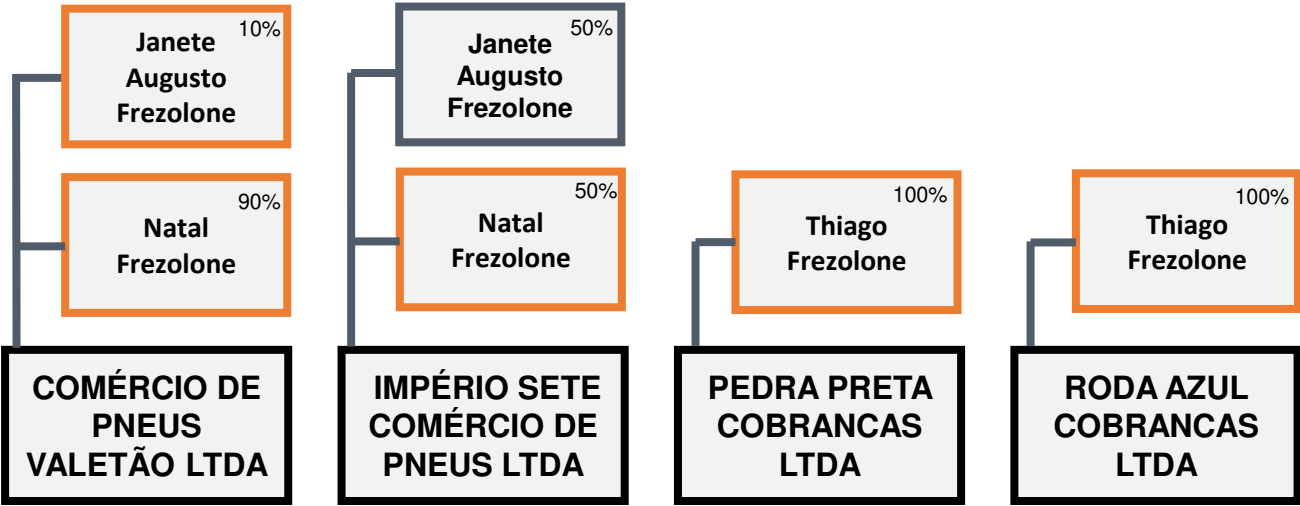
A partir daí, as Recuperandas não lograram êxito em recuperar o seu faturamento. A título de comparação, veja-se que o faturamento das Recuperandas em 2017 chegou a R\$ 272.650.880,38, enquanto em 2022 e 2023 o faturamento foi de R\$ 27.022.483,4 e R\$ 16.770.485,00, respectivamente.




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

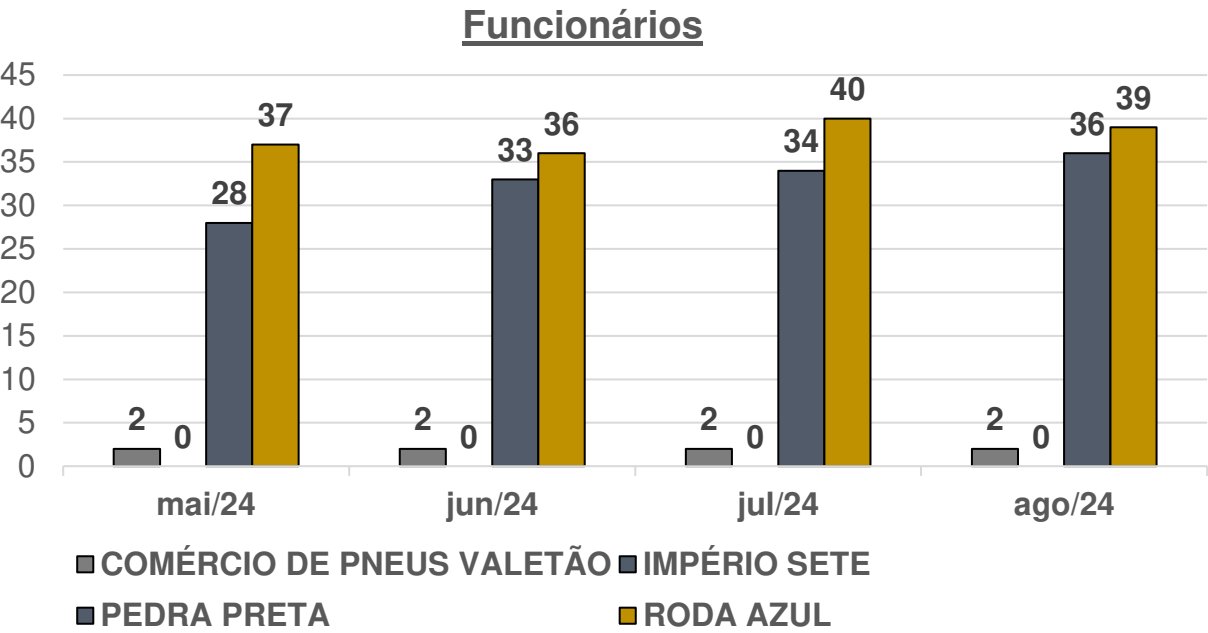
A estrutura organizacional do Grupo Valetão, atualmente, é delineada da seguinte forma:



-  Administrador sem participação
-  Sócio
-  Sócio administrador

FUNCIONÁRIOS

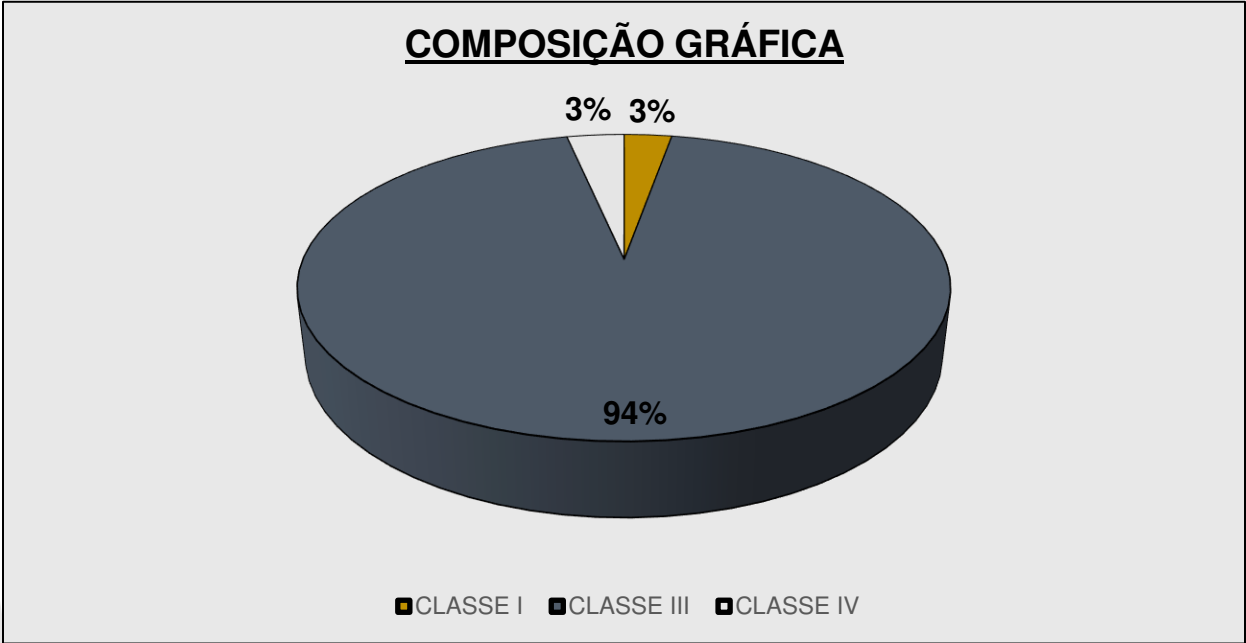
As Recuperandas informaram, nos períodos de maio a agosto de 2024, a quantidade de funcionários ativos. A seguir demonstramos a posição dividida por empresas:



CREDORES

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

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

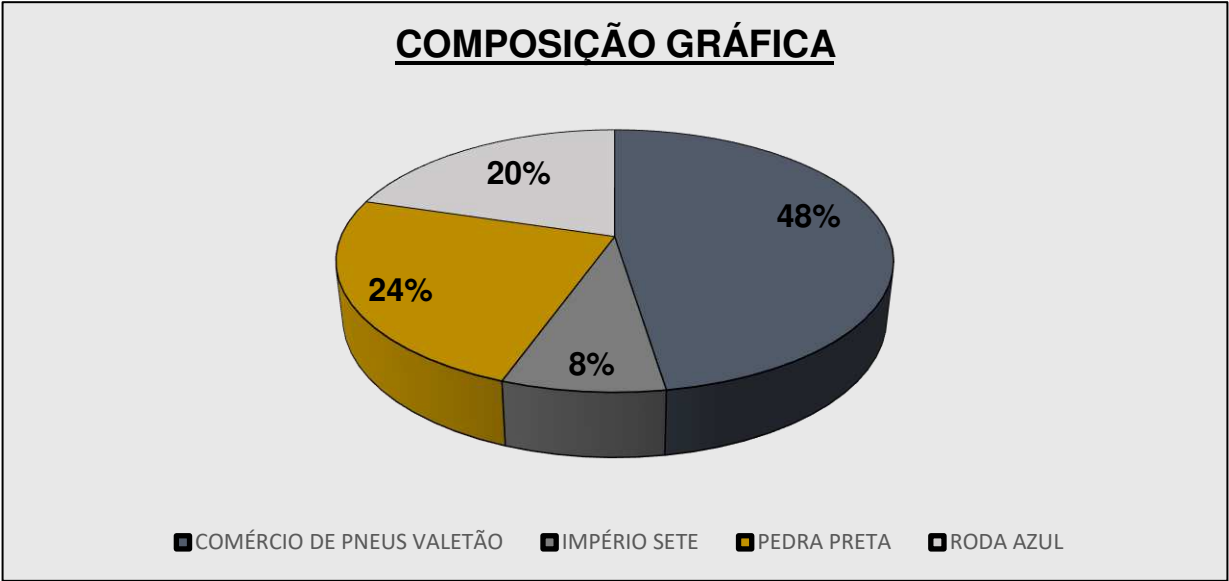


SITUAÇÃO FISCAL

PASSIVO TRIBUTÁRIO						
EMPRESAS	FEDERAL		ESTADUAL		MUNICIPAL	TOTAL
COMÉRCIO DE PNEUS VALETÃO	R\$	2.512.393	R\$	30.637	R\$ 654.625	R\$ 3.197.655
IMPÉRIO SETE	R\$	305.196	R\$	205.209	R\$ 26.243	R\$ 536.648
PEDRA PRETA	R\$	1.567.212	R\$	-	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

❖ Apresentamos a seguir a composição e atualização do Passivo Tributário das Recuperandas na monta de R\$ 6.726.896,99 subdividido entre as Fazendas: Federal, Estadual e Municipal, conforme quadro demonstrativo, nos termos do art. 51 item X da Lei 14.112 de 24/12/2020.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – COMÉRCIO VALETÃO

ATIVO	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	27.357.131	24.839.939	24.876.712	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	26.083.572	23.049.266	23.078.778	0%	93%
DISPONÍVEL	1.114.678	1.832.105	757.054	-59%	3%
CAIXA GERAL	-	-	-	0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	405.166	1.135.008	57.140	-95%	0%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	41.606	29.190	32.007	10%	0%
OUTRAS DISPONIBILIDADES	667.907	667.907	667.907	0%	3%
CLIENTES	22.341.424	16.601.603	17.141.227	3%	69%
CLIENTES		5.345.907	5.885.531	10%	24%
CAXEMIRA GESTÃO DE BENS PRÓPRIOS E PARTICIPAÇÕES		10.462.088	10.462.088	0%	42%
CARTÕES DE CRÉDITOS A RECEBER		793.608	793.608	0%	3%
OUTROS CRÉDITOS	1.963.595	2.701.756	2.936.116	9%	12%
BANCOS CONTA VINCULADA	1	1	1	0%	0%
TÍTULOS A RECEBER	737.221	737.221	737.221	0%	3%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	522.633	1.263.648	1.497.887	19%	6%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	703.741	700.886	701.007	0%	3%
ESTOQUE	663.874	1.913.747	2.132.627	11%	9%
MERCADORIAS PARA REVENDA	582.754	1.847.115	2.066.272	12%	8%
TRANSFERÊNCIAS DE MERCADORIAS	81.120	66.632	66.355	0%	0%
CONTAS TRANSITORIAS	-	55	55	0%	0%
DESPESAS ANTECIPADAS			111.700	0%	0%
				0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.273.559	1.790.674	1.797.934	0%	7%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	236.215	653.740	672.840	3%	3%
DEPOSITOS JUDICIAIS	-	213.742	219.022	2%	1%
OUTROS EMPRESTIMOS	-	-	-	0%	0%
INVESTIMENTOS	46.680	46.680	46.680	0%	0%
IMOBILIZADO	990.663	876.512	859.392	-2%	3%
PASSIVO TOTAL	27.357.131	24.841.599	24.876.712	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	12.451.483	12.693.518	11.837.350	-7%	48%
EMPRESTIMOS	-	-	232	0%	0%
FORNECEDORES	2.402.334	3.814.120	3.855.555	1%	15%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	532.269	454.678	384.092	-16%	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	591.572	587.421	-	-100%	0%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.925.309	7.837.300	7.597.472	-3%	31%
				0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.242.643	12.559.583	13.251.090	6%	53%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	13.242.643	12.559.583	13.251.090	6%	53%
				0%	0%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.663.004	411.502	211.729	-49%	-1%
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	0%	20%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 3.256.996	- 5.106.014	- 5.107.674	0%	-21%
(-) REDUÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO	- 80.000	- 80.000	- 80.000	0%	0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		- 225.489	- 24.055	-89%	0%

A análise do Balanço Patrimonial da Comércio Pneus Valetão, referente ao período de 2023 até agosto de 2024, evidencia uma evolução financeira. Observa-se uma redução do prejuízo, que passou de R\$ 411 mil em julho de 2024 para R\$ 211 mil em agosto de 2024, indicando uma melhora de aproximadamente 49% no patrimônio líquido. Entretanto, o passivo circulante continua representando 48% do total, sendo que 64% deste valor está alocado na rubrica "Outras Obrigações", o que requer maiores esclarecimentos quanto à sua composição, tais como contratos, conciliações e controles pertinentes. Importante salientar que o balancete de agosto apresenta divergências no saldo anterior em relação ao balancete de julho previamente encaminhado e não foram disponibilizadas notas explicativas para justificar tais diferenças.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO – COMÉRCIO VALETÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	jul/24	ago/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.433.580	1.534.092	1.598.600	4%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 171.449	- 90.159	- 82.136	-9%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.262.130	1.443.933	1.516.464	5%
(-) CUSTOS	- 1.613.026	- 659.660	- 682.438	3%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.649.104	784.273	834.026	6%
Margem Bruta %	51%	54%	55%	1%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.666.574	- 1.001.826	- 617.970	-38%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 17.470	217.553	216.056	-199%
Margem Operacional % (EBIT)	-1%	-15%	14%	-195%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	17.120	17.120	0%
EBITDA	- 17.470	200.433	233.176	-216%
Margem EBITDA%	-1%	-14%	15%	-211%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 58.644	- 7.936	- 11.020	39%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 76.114	225.489	205.036	-191%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	-	-	0%
RESULTADO LIQUIDO	- 76.114	225.489	205.036	-191%
Margem Líquida %	-2%	-16%	14%	-187%

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.

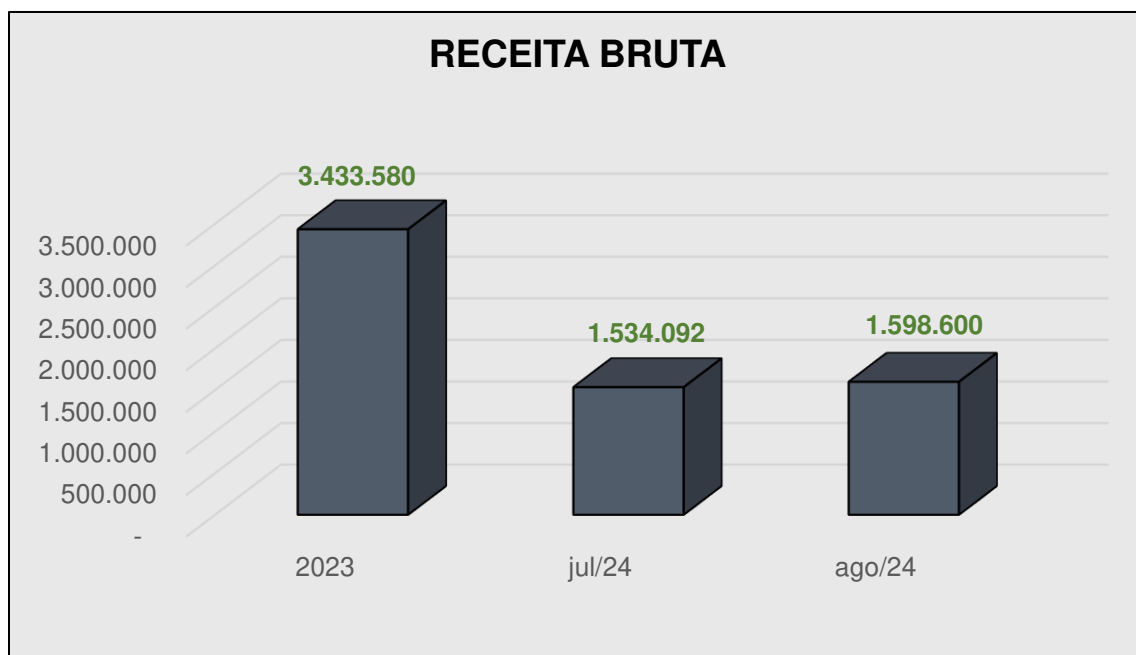
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo 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 das margens da Comércio de Pneus Valetão, referente a agosto de 2024, demonstra uma recuperação significativa. A margem bruta teve um leve aumento, de 51% em 2023 para 55% em agosto de 2024, refletindo um melhor controle de custos. A margem operacional apresentou expressiva recuperação, passando de -1% para 14%, principalmente devido à redução das despesas operacionais. A margem líquida também melhorou consideravelmente, saindo de -2% para 14% no mesmo período de análise, transformando o prejuízo em lucro. Isso indica uma recuperação no período analisado.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

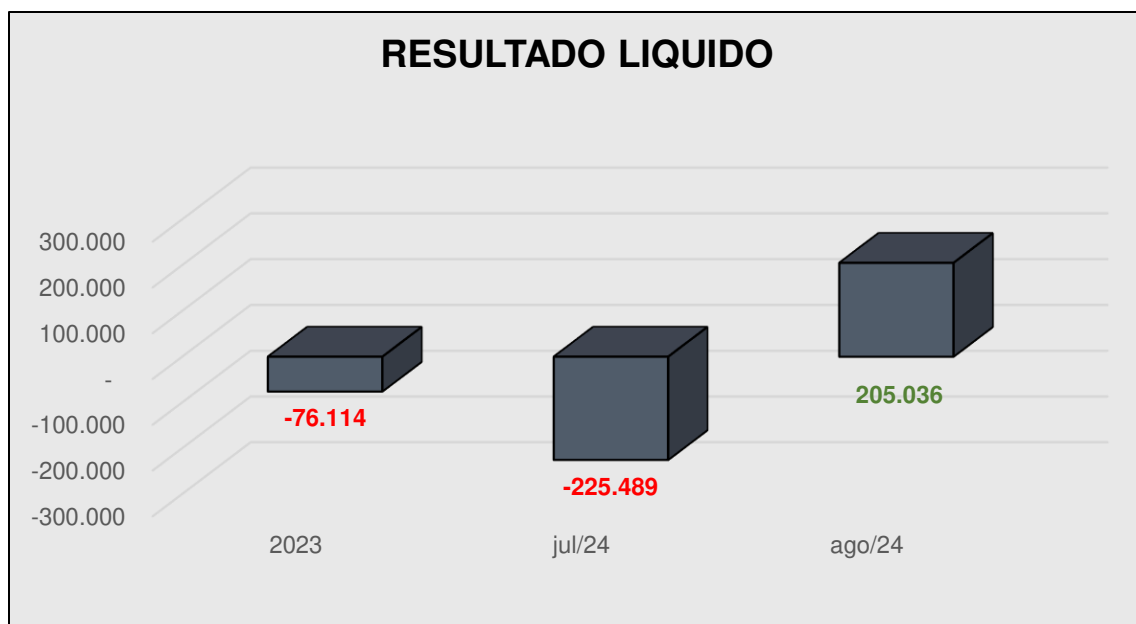
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise da Receita Operacional Bruta revela uma variação significativa ao longo do período analisado. Em 2023, a Recuperanda gerou R\$ 3.433.580, o que serve como base de comparação para o desempenho subsequente. No mês de julho de 2024, a Receita Operacional Bruta caiu para R\$ 1.534.092,00, evidenciando uma queda considerável em relação ao ano anterior. Contudo, em agosto de 2024, a empresa apresentou uma recuperação na sua Receita Operacional Bruta, alcançando R\$ 1.598.600,00, o que representa um crescimento de aproximadamente 4% em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

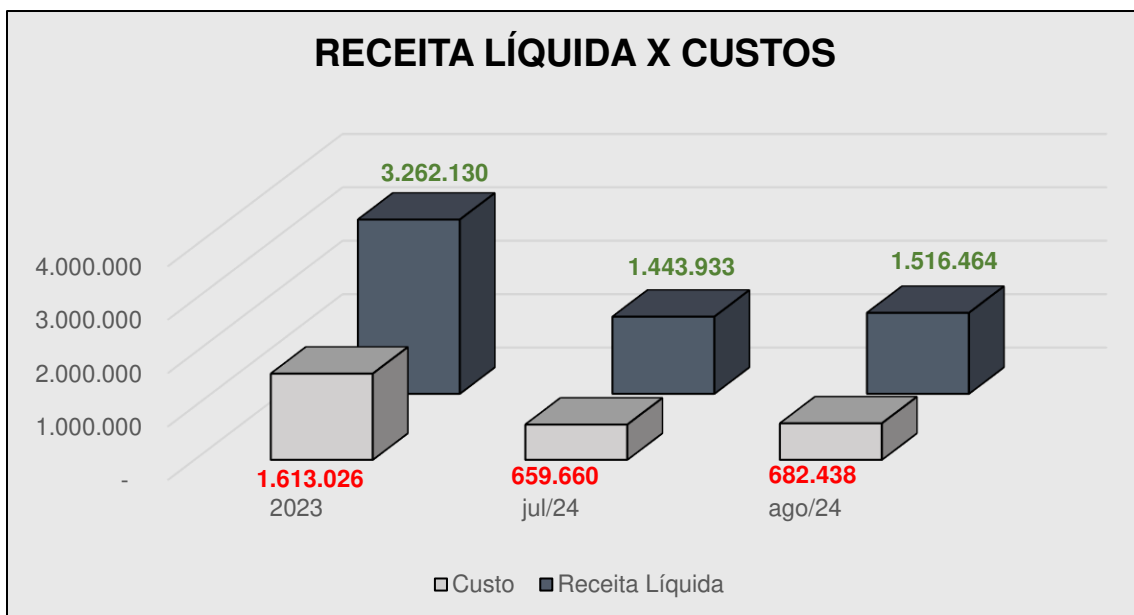
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise do resultado líquido demonstra uma evolução ao longo do período observado. Em 2023, a Recuperanda apresentou um prejuízo de R\$ 76.114. No mês de julho de 2024, o prejuízo aumentou de forma significativa, atingindo R\$ 225.489,00, refletindo uma piora na da empresa. No entanto, em agosto de 2024, houve uma melhora que resultou em lucro, atingindo o valor de R\$ 205.036,00, representando uma melhora em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

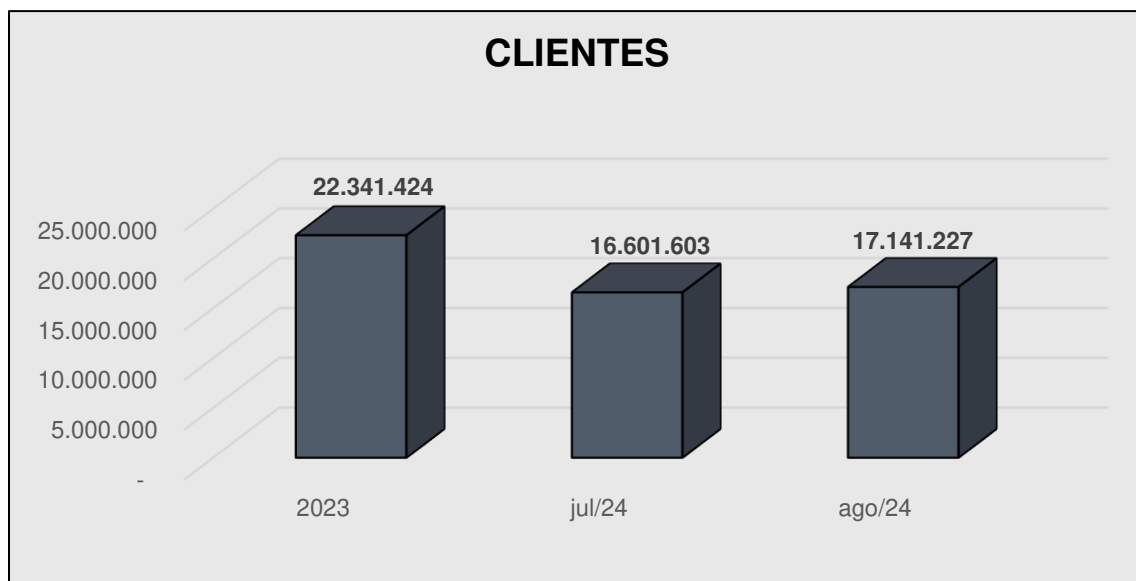
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise da Comércio de Pneus Valetão referente ao mês de agosto de 2024 aponta uma receita líquida de R\$ 1.516.464,12 e custos no valor de R\$ 682.438,22. Os custos representaram 45% da receita, percentual inferior ao registrado em 2023, indicando uma redução nos custos operacionais do período. Adicionalmente, houve um aumento de 5% na receita líquida em comparação ao mês de julho de 2024, evidenciando uma recuperação nas vendas da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

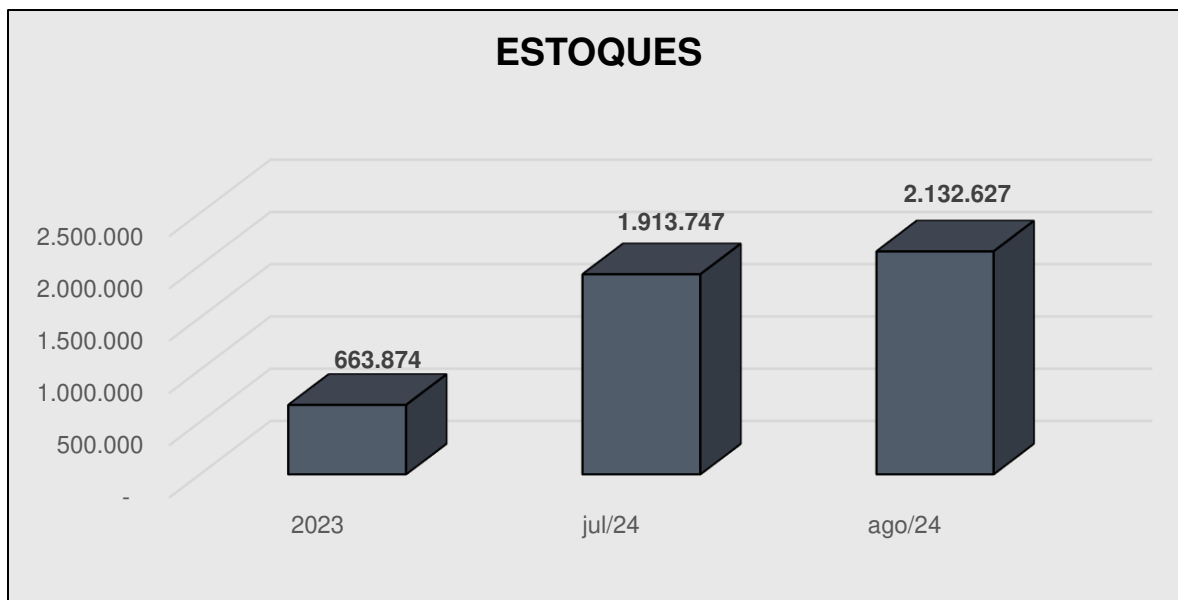
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



Verificamos que os saldos da rubrica Clientes oscilaram ao longo dos anos analisados, registrando um aumento de 3% no mês de agosto de 2024, quando comparado ao saldo do mês anterior. Contudo, ao analisar a variação anual, notamos uma redução de 23% em relação a 2023. É importante ressaltar que não foram enviados os Contas a Receber, ou, uma composição dos saldos

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

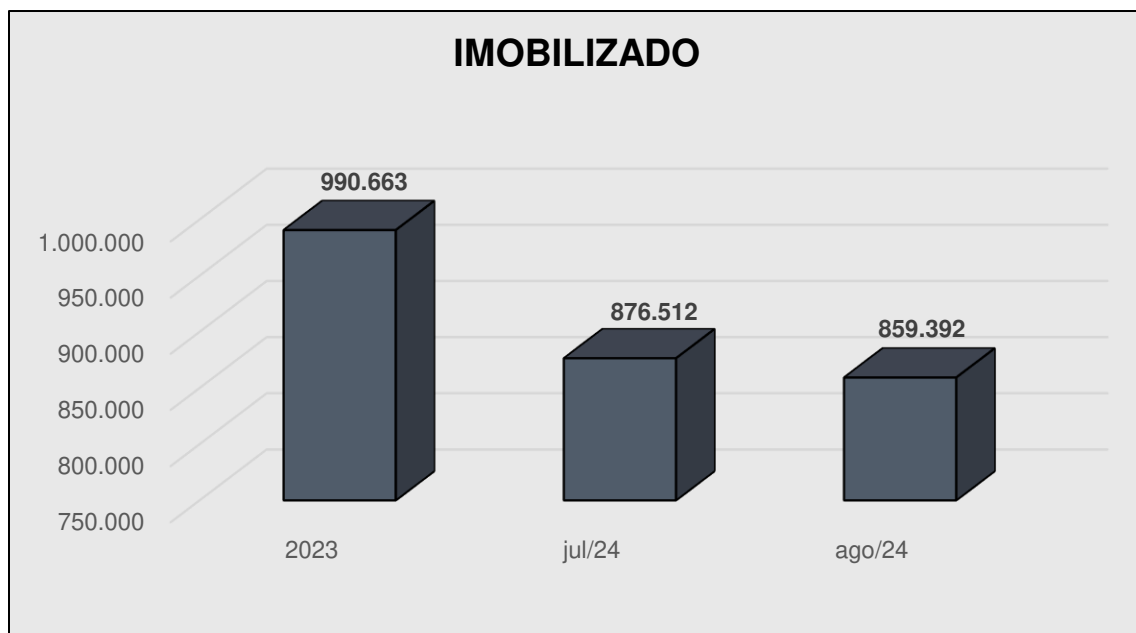
ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



Constatamos que os saldos de Estoques oscilaram registrando um aumento de 11% em agosto em relação ao saldo do mês anterior. Além disso, o saldo apresentado em agosto de 2024 também demonstrou um expressivo crescimento de 221% quando comparado ao saldo de 2023. Ressaltamos que não foram enviados os controles de estoques, o que impede uma auditoria mais detalhada da composição dos saldos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A análise dos saldos de Imobilizado da Recuperanda, já descontadas as taxas de depreciação, revela uma redução progressiva entre 2023 e agosto de 2024. O saldo de R\$ 990.663,00 registrado em 2023 reduziu-se para R\$ 876.512,00 em julho de 2024, e para R\$ 859.392,00 em agosto de 2024. Além disso, na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi identificada a contabilização de lucro na alienação de veículos. Conforme dispõe o artigo 66 da Lei de Recuperação Judicial (Lei nº 11.101/2005), a alienação de bens ou direitos do ativo permanente pela empresa em recuperação deve observar requisitos específicos, como a necessidade de autorização judicial.

Foi questionado à Recuperanda e esclarecido que houve autorização para a referida alienação de bens. Contudo, solicitamos o envio do controle de imobilizado, bem como das notas fiscais e documentos relativos à operação, para verificação da regularidade e conformidade contábil.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – COMÉRCIO VALETÃO



A Recuperanda apresentou, em agosto de 2024, um saldo total de disponibilidades de R\$ 757.054,00 (setecentos e cinquenta e sete mil e cinquenta e quatro reais). sendo 88% desse montante referente outras disponibilidades, conforme evidenciado no balancete. Verificou-se uma redução de 59% nos saldos totais de disponibilidades em relação ao mês anterior. Segundo a DFC mensal enviada, o valor de R\$ 1.115.034,00 foi destinado a custos, referente a materiais como pneus e peças, o que pode justificar essa queda. No entanto, vale ressaltar que não foram enviados documentos fiscais que comprovem essas despesas. Cabe ressaltar que, na análise detalhada do balancete, observamos que a rubrica "Outras Disponibilidades" inclui saldos provenientes de conta corrente de sócios e depósitos judiciais trabalhistas, o que exige uma revisão. De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) Parag. 07 – Demonstração dos Fluxos de Caixa, as disponibilidades devem compreender apenas valores realizáveis de imediato, como numerário ou equivalentes de caixa. Tais valores, por sua natureza, não deveriam estar classificados como disponibilidades, uma vez que não são prontamente conversíveis em caixa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Liquidez	2023	jul/24	ago/24
Liquidez Corrente	2,09	1,82	1,95
Liquidez Seca	2,04	1,67	1,77
Liquidez Imediata	0,09	0,14	0,06

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos Índices de Liquidez da Recuperanda entre 2023 e agosto de 2024 revela oscilações relevantes. A Liquidez Corrente caiu de 2,09 em 2023 para 1,82 em julho de 2024, mas se recuperou levemente para 1,95 em agosto, indicando uma ligeira melhora na capacidade de honrar obrigações de curto prazo. A Liquidez Seca, que exclui estoques, seguiu uma trajetória semelhante, passando de 2,04 em 2023 para 1,67 em julho, com recuperação para 1,77 em agosto. Já a Liquidez Imediata, que reflete as disponibilidades imediatas, permaneceu baixa, variando de 0,09 em 2023 para 0,14 em julho e retornando a 0,06 em agosto, evidenciando insuficiência de caixa para cobrir passivos circulantes no curto prazo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – COMÉRCIO VALETÃO

Índices de Endividamento	2023	jun/24	jul/24
Composição do Endividamento	0,48	0,52	0,50
Endividamento Geral	0,94	1,01	1,02

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos Índices de Endividamento entre 2023 e agosto de 2024 revela variações na estrutura de financiamento da Recuperanda. A Composição do Endividamento, que mede a proporção do passivo circulante em relação ao passivo total, passou de 0,48 em 2023 para 0,50 em julho de 2024, e caiu ligeiramente para 0,47 em agosto. Esses resultados indicam que, embora uma parcela significativa das obrigações seja de curto prazo, houve uma pequena redução na dependência desse tipo de dívida em agosto. O Endividamento Geral, que reflete a proporção de ativos financiados por capital de terceiros, aumentou de 0,94 em 2023 para 1,02 em julho de 2024, caindo levemente para 1,01 em agosto. Esse comportamento sugere uma alta dependência de capital de terceiros.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO – COMÉRCIO VALETÃO

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

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	jul/24	ago/24
RECEITA LÍQUIDA	3.262.130	1.443.933	1.516.464
RESULTADO LÍQUIDO	- 76.114	- 225.489	205.036
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.663.004	- 411.502	- 211.729
EBITDA	- 17.470	- 200.433	233.176
MARGEM LÍQUIDA	-2%	-16%	14%

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	jul/24	ago/24
DISPONIBILIDADES	1.114.678	1.832.105	757.054
DÍVIDA BRUTA	25.694.126	25.253.102	25.088.440
DÍVIDA LÍQUIDA	24.579.448	23.420.996	24.331.387
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 1.407	- 117	104
EBITDA	- 17.470	- 200.433	233.176

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – IMPERIO SETE

ATIVO	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	8.872.846	10.060.340	10.028.844	0%	100%
ATIVO CIRCULANTE	1.696.542	2.724.630	2.790.534	2%	28%
DISPONÍVEL	18.659	24.732	24.842	0%	0%
CAIXA GERAL	-	-	-	0%	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	568	6.599	6.751	2%	0%
APLICAÇÃO DE LIQUIDEZ IMEDIATA	-	42	-	-100%	0%
DEPOSITO EM JUIZO P/ RECURSOS	18.091	18.091	18.091	0%	0%
CLIENTES	93.738	494.452	506.289	2%	5%
OUTROS CRÉDITOS	306.278	316.823	327.309	3%	3%
BANCOS CONTA VINCULADA	-	-	-	0%	0%
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	55.656	20.669	20.799	1%	0%
(-)ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	-	-	0%	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	250.622	296.155	306.510	3%	3%
ESTOQUE	1.277.867	1.888.623	1.932.094	2%	19%
				0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.176.304	7.335.710	7.238.310	-1%	72%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	5.882.925	7.277.770	7.182.829	-1%	72%
OUTROS EMPRESTIMOS	1.218.231	-	-	0%	0%
IMOBILIZADO	75.148	57.940	55.481	-4%	1%
INTANGÍVEL	-	-	-	0%	0%
PASSIVO TOTAL	8.872.846	10.060.340	10.028.844	0%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	3.598.571	4.957.223	5.067.393	2%	51%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.260	-	-	0%	0%
FORNECEDORES	1.783.081	3.068.639	3.179.633	4%	32%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	552.354	627.586	628.166	0%	6%
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-	-	-	0%	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	431	431	73	-83%	0%
PROVISÕES	632.308	632.308	632.308	0%	6%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629.137	628.260	627.213	0%	6%
(-)DUPLICATAS DESCONTADAS	-	-	-	0%	0%
				0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.932.293	5.392.714	5.569.531	3%	56%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.932.293	5.392.714	5.569.531	3%	56%
				0%	0%
PATRIMONIO LIQUIDO	341.981	- 289.597	- 608.080	110%	-6%
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000	50.000	0%	0%
ADIANTAMENTO FUTURO PARA AUMENTO DE CAPITAL	9.500.000	9.500.000	9.500.000	0%	95%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 9.208.019	- 9.762.386	- 9.762.386	0%	-97%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	- 77.211	- 395.695	412%	-4%

Podemos observar que, em agosto de 2024, as dívidas a curto prazo da Recuperanda equivalem a 51% do passivo total. Notou-se, ainda, que 63% desse montante classificado no curto prazo refere-se à rubrica "fornecedores". Cabe ressaltar que não foram enviados os demonstrativos de Contas a Pagar de Fornecedores, nem apresentada a composição detalhada desses saldos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – IMPERIO SETE

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	jul/24	ago/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	98.363	422.806	28.504	-93%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 21.914	- 92.135	- 1.833	-98%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	76.449	330.670	26.671	-92%
(-) CUSTOS	- 29.509	- 165.298	- 8.551	-95%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	46.940	165.372	18.120	-89%
Margem Bruta %	61%	50%	68%	36%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 457.942	- 242.532	- 335.941	39%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 411.001	- 77.160	- 317.821	312%
Margem Operacional % (EBIT)	-538%	-23%	-1192%	5007%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	2.458	2.458	0%
EBITDA	- 411.001	- 74.702	- 315.363	322%
Margem EBITDA%	-538%	-23%	-1182%	5134%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	- 761	- 51	- 662	1189%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 411.763	- 77.211	- 318.483	312%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	-	-	0%
RESULTADO LIQUIDO	- 411.763	- 77.211	- 318.483	312%
Margem Líquida %	-539%	-23%	-1194%	5014%

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

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

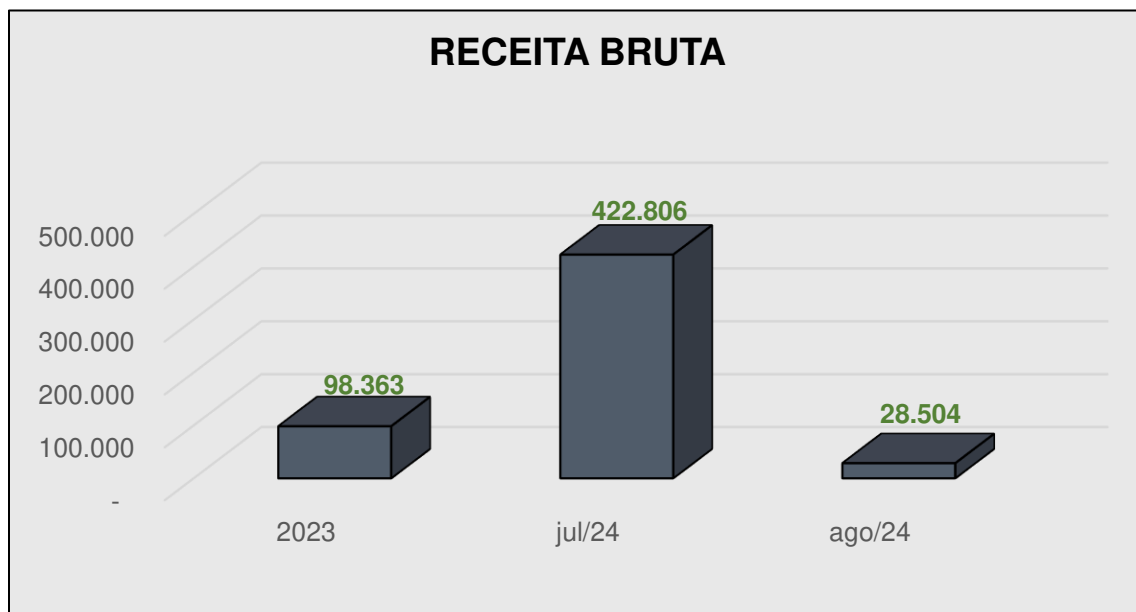
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

A análise das margens da empresa Império Sete Comércio de Pneus, referente ao mês de agosto de 2024, revela pontos que merecem destaque. A margem bruta apresentou um leve aumento, passando de 61% em 2023 para 68% em agosto de 2024, refletindo uma redução nos custos. Entretanto, a margem operacional evidenciou uma deterioração significativa, variando de -538% em 2023 para -1.192% em agosto de 2024, em razão, principalmente, de uma redução de 71% nas receitas quando comparado ao resultado de 2023. A margem líquida também apresentou expressiva deterioração, passando de -539% em 2023 para -1.194% em agosto de 2024. Este cenário resultou em um prejuízo de R\$ 318.483,00 no mês de agosto. Ressalta-se que a demonstração de resultado do exercício (DRE) referente a agosto de 2024 considera exclusivamente o mês de agosto, enquanto os valores de 2023 referem-se ao resultado acumulado daquele exercício.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

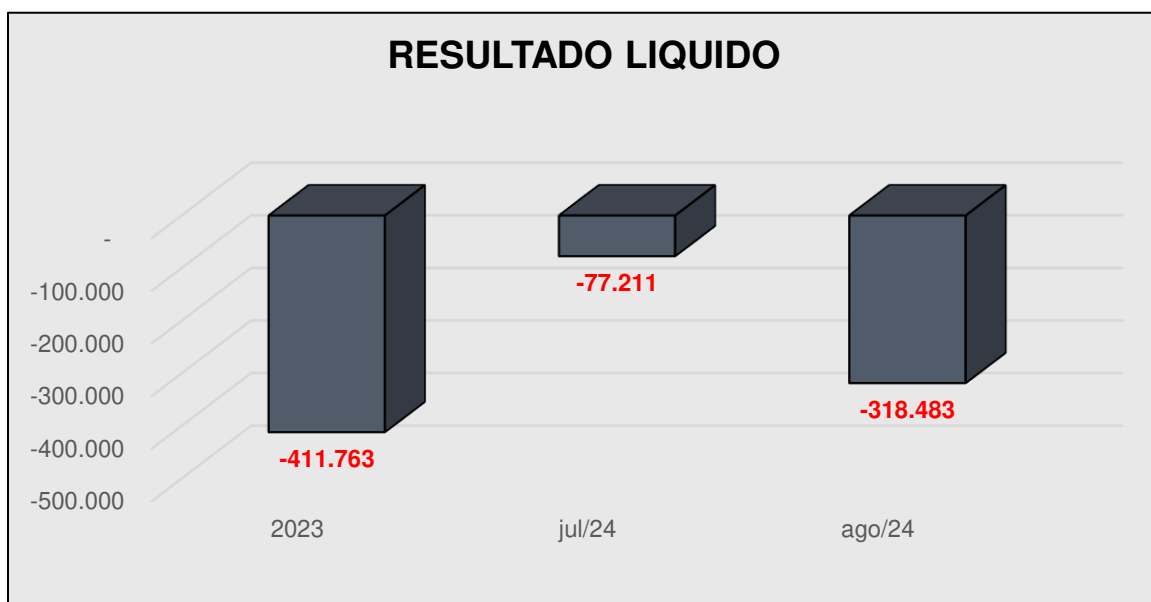
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise da Receita Operacional Bruta revela uma variação significativa ao longo do período analisado. Em 2023, a Recuperanda gerou R\$ 98.363,00 de receita bruta. No mês de julho de 2024, a Receita Operacional Bruta cresceu significativamente para R\$ 422.806,00, evidenciando um aumento considerável em relação ao ano anterior. Contudo, em agosto de 2024, a empresa apresentou em sua Receita Operacional Bruta, o valor de R\$ 28.504,00, o que representa uma queda expressiva de aproximadamente 93% em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

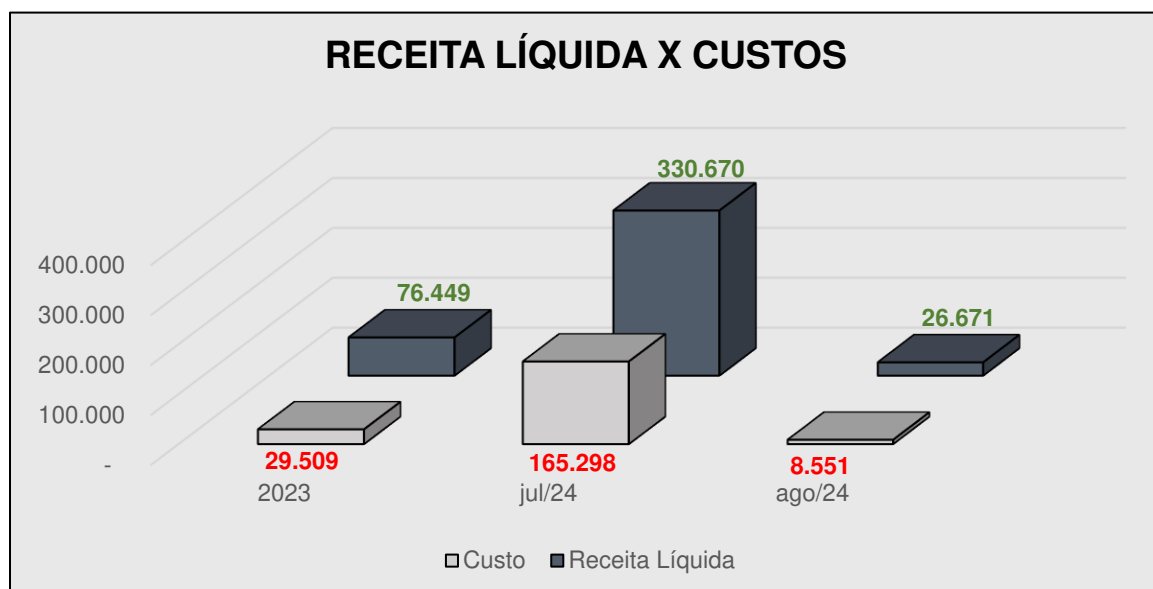
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise do resultado líquido demonstra o prejuízo ao longo do período observado. No exercício de 2023, a empresa registrou um prejuízo de R\$ 411.763,00 (quatrocentos e onze mil, setecentos e sessenta e três reais). Em julho de 2024, esse prejuízo foi significativamente reduzido, totalizando R\$ 77.211,00 (setenta e sete mil, duzentos e onze reais), demonstrando uma melhora substancial em sua performance financeira. No entanto, em agosto de 2024, houve uma reversão desse cenário, com o prejuízo ampliando-se para R\$ 318.483,00 (trezentos e dezoito mil, quatrocentos e oitenta e três reais), um aumento de 312% em relação ao mês anterior, evidenciando a instabilidade financeira enfrentada pela empresa no curto prazo..

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

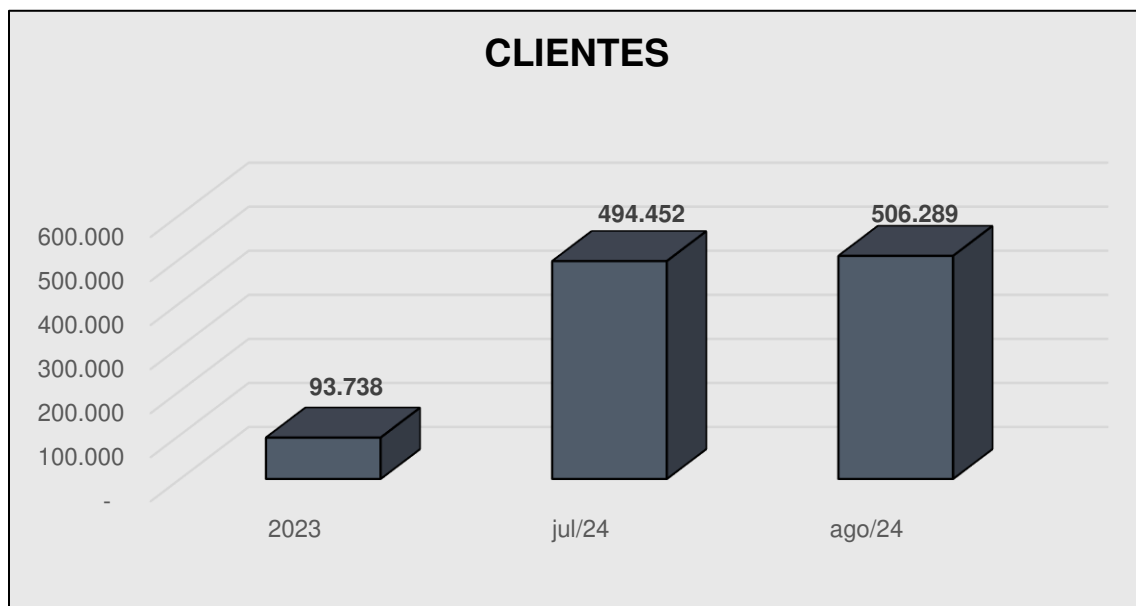
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise das demonstrações financeiras da Império Sete Comércio de Pneus, referentes a agosto de 2024, revela uma receita líquida de R\$ 26.671,40 e custos operacionais no montante de R\$ 8.551,20. Em agosto, os custos representaram 32% da receita, um percentual inferior ao observado em 2023, indicando uma redução nos custos operacionais. Contudo, a empresa enfrentou uma queda acentuada na receita líquida, que despencou de R\$ 330.670,24 em julho para R\$ 26.671,40 em agosto, refletindo uma redução de 91,93%. Simultaneamente, os custos operacionais também apresentaram uma diminuição significativa, passando de R\$ 165.297,80 para R\$ 8.551,20, correspondente a uma queda de 94,83%. Apesar dessa considerável redução nos custos, a empresa registrou prejuízo em agosto, ressaltando desafios persistentes no controle financeiro e na geração de receitas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

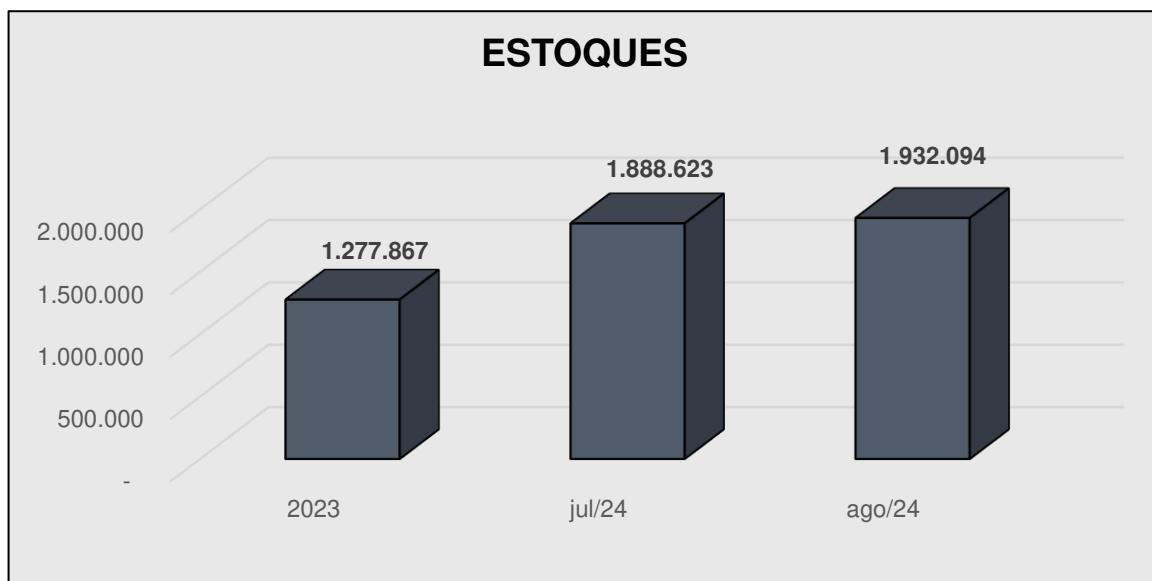
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise dos saldos de clientes entre 2023 e agosto de 2024 evidencia uma recuperação significativa. Em 2023, o saldo foi de R\$ 93.737,51, com crescimento contínuo até agosto de 2024, quando alcançou o valor de R\$ 506.289,11, sendo observado um aumento de 2% em comparação ao mês de julho de 2024. Ressalta-se, contudo, que não foram enviados os demonstrativos de Contas a Receber, nem foram apresentadas as composições detalhadas dos saldos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

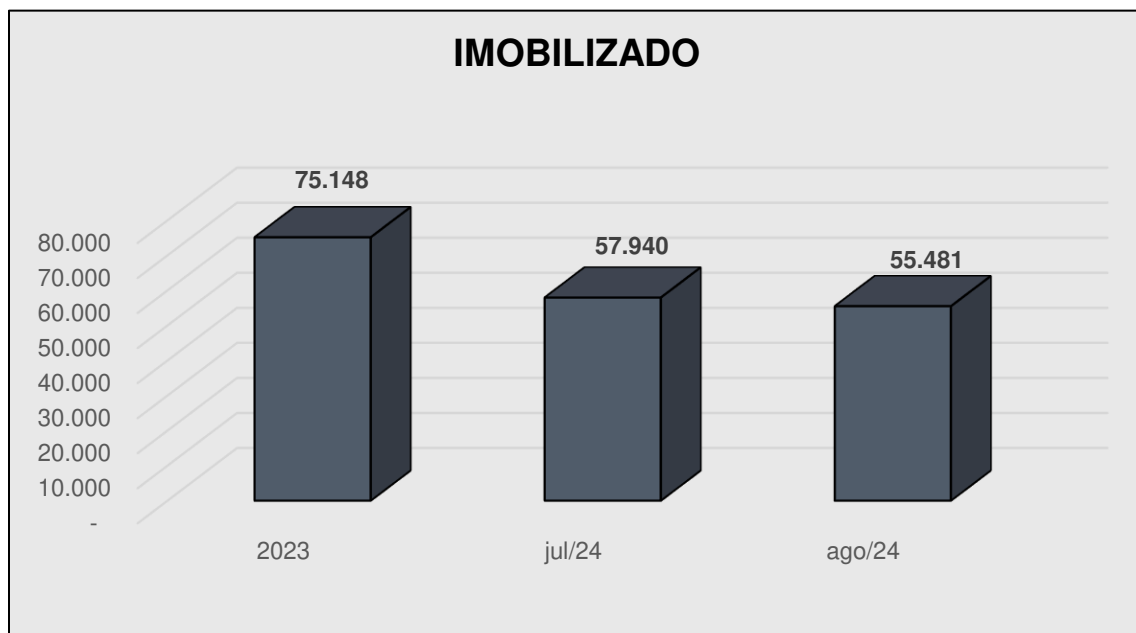
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A análise dos saldos de estoques entre 2023 e agosto de 2024 demonstram um crescimento. Em julho de 2024, houve um aumento expressivo de 48% em comparação ao saldo de 2023. E os estoques em agosto registraram um crescimento de 2% quando comparado ao mês anterior. Ressaltamos que não foram enviados os controles de estoques.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

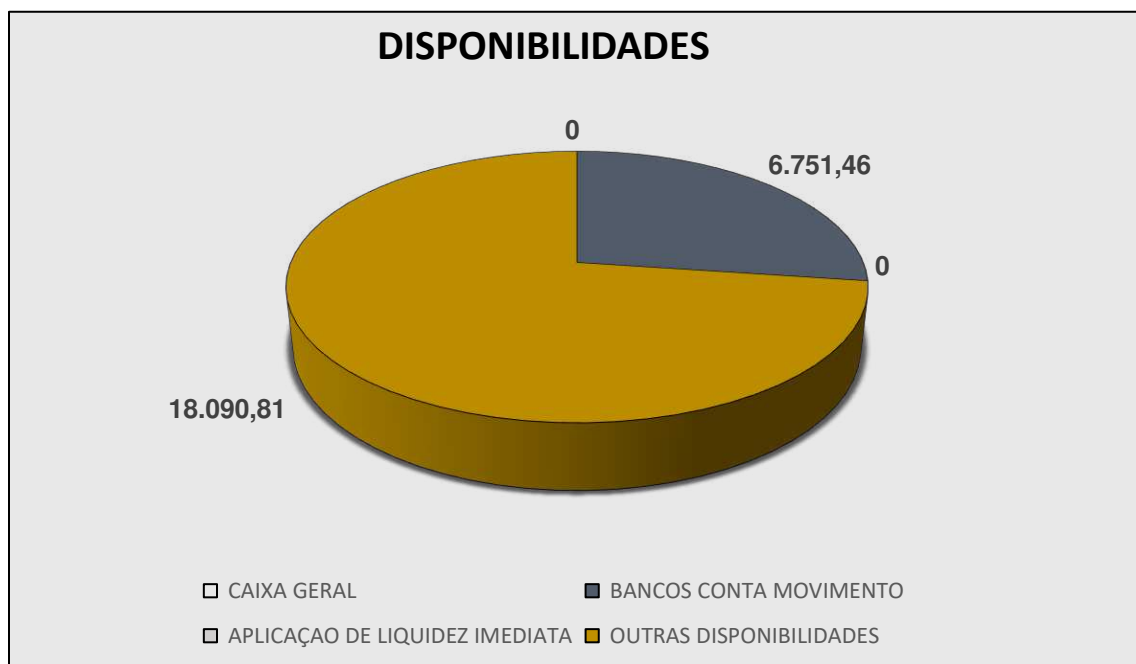
ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – IMPERIO SETE



A Recuperanda apresentou, em agosto de 2024, um saldo total de disponibilidades de R\$ 24.842,00 sendo 73% desse montante referente a outras disponibilidades, conforme evidenciado no balancete do mês. Verificou-se um crescimento de 33% nos saldos em relação ao ano anterior. Na análise detalhada do balancete, observamos que a conta "Outras Disponibilidades" inclui saldos provenientes de depósitos em juízo p/ recursos, o que exige uma revisão. De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) Parag. 07 – Demonstração dos Fluxos de Caixa, as disponibilidades devem compreender apenas valores realizáveis de imediato, como numerário ou equivalentes de caixa. Tais valores, por sua natureza, não deveriam estar classificados como disponibilidades, uma vez que não são prontamente conversíveis em caixa. Dessa forma, é necessário reclassificar os valores de "Outras Disponibilidades" para contas mais adequadas, respeitando os princípios contábeis de clareza e fidedignidade nas demonstrações financeiras, com vistas a evitar interpretações incorretas da liquidez da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – IMPERIO SETE

Índices de Liquidez	2023	jul/24	ago/24
Liquidez Corrente	0,47	0,55	0,55
Liquidez Seca	0,12	0,17	0,17
Liquidez Imediata	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.

A análise dos índices de liquidez ao longo do período revela uma leve melhora na capacidade de pagamento da Recuperanda. A liquidez corrente aumentou de 0,47 em 2023 para 0,55 em julho e agosto de 2024, indicando uma pequena evolução na cobertura de obrigações de curto prazo. A liquidez seca também apresentou crescimento, subindo de 0,12 em 2023 para 0,17 nos mesmos meses de 2024, demonstrando uma melhora na solvência sem depender de estoques. No entanto, a liquidez imediata se manteve baixa, passando de 0,01 em 2023 para 0,00 em julho e agosto de 2024, refletindo a ausência de recursos imediatos para cobrir obrigações urgentes.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – IMPERIO SETE

Índices de Endividamento	2023	jul/24	ago/24
Composição do Endividamento	0,42	0,48	0,48
Endividamento Geral	0,96	1,03	1,06

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de endividamento da Recuperanda mostra uma crescente dependência de capital de terceiros ao longo do período. A composição do endividamento, que representa a proporção do passivo circulante em relação ao passivo total, aumentou de 0,42 em 2023 para 0,48 em julho e agosto de 2024, indicando que uma maior parte das obrigações são de curto prazo. Já o índice de endividamento geral, que reflete a proporção de ativos financiados por terceiros, subiu de 0,96 em 2023 para 1,03 em julho e 1,06 em agosto de 2024, evidenciando uma alta dependência de capital externo.

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	jul/24	ago/24
RECEITA LÍQUIDA	76.449	330.670	26.671
RESULTADO LÍQUIDO	- 411.763	- 77.211	- 318.483
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	341.981	- 289.597	- 608.080
EBITDA	- 411.001	- 74.702	- 315.363
MARGEM LÍQUIDA	-539%	-23%	-1194%

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	jul/24	ago/24
DISPONIBILIDADES	18.659	24.732	24.842
DÍVIDA BRUTA	8.530.864	10.349.937	10.636.924
DÍVIDA LÍQUIDA	8.512.205	10.325.205	10.612.082
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 21	- 138	- 34
EBITDA	- 411.001	- 74.702	- 315.363

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – PEDRA PRETA

ATIVO	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	10.000	10.000	119.593	1096%	100%
ATIVO CIRCULANTE	-	-	109.593	0%	92%
CLIENTES	-	-	109.593	0%	92%
				0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	0%	8%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	0%	8%
PASSIVO TOTAL	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	10.000	10.000	119.593	1096%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	2.652.229	2.942.109	1.959.032	-33%	1638%
FORNECEDORES	1.971	2.866	3.045	6%	3%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	878.901	972.503	512.509	-47%	429%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.771.357	1.966.739	1.443.477	-27%	1207%
				0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.854.258	4.202.234	5.381.990	28%	4500%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.854.258	4.202.234	5.381.990	28%	4500%
CONTROLADORA, CONTROLADAS E COLIGADAS-ENTRE COMPANIAS	3.854.258	4.202.234	4.367.284	4%	3652%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	-	1.014.706	0%	848%
				0%	0%
PATRIMONIO LIQUIDO	- 6.496.487	- 7.134.343	- 7.221.429	1%	-6038%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	0%	8%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 6.506.487	- 6.506.487	- 6.506.487	0%	-5441%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		- 637.856	- 724.942	14%	-606%

Constatou-se que, em agosto de 2024, as dívidas de curto e longo prazo da Recuperanda excedem significativamente os ativos, resultando em um passivo a descoberto de R\$ 7.221.429. Observa-se que 74% das dívidas de curto prazo referem-se à rubrica "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias", enquanto o passivo não circulante é composto 81% pela rubrica "Empréstimos entre companhias controladas e coligadas". Destacamos que não foram apresentados os contratos correspondentes, assim como a conciliação ou a composição dessas contas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PEDRA PETRA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	jul/24	ago/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.658.302	92.559	109.593	18%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 236.844	- 5.230	- 6.192	18%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.421.458	87.329	103.401	18%
(-) CUSTOS	-	-	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.421.458	87.329	103.401	18%
Margem Bruta %	100%	100%	100%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 3.373.085	- 180.874	- 190.265	5%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 1.951.627	- 93.544	- 86.864	-7%
Margem Operacional % (EBIT)	-137%	-107%	-84%	-22%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	0%
EBITDA	- 1.951.627	- 93.544	- 86.864	-7%
Margem EBITDA%	-137%	-107%	-84%	-22%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	-	221	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	- 1.951.627	- 93.544	- 87.086	-7%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	-	-	0%
RESULTADO LIQUIDO	- 1.951.627	- 93.544	- 87.086	-7%
Margem Líquida %	-137%	-107%	-84%	-21%

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

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

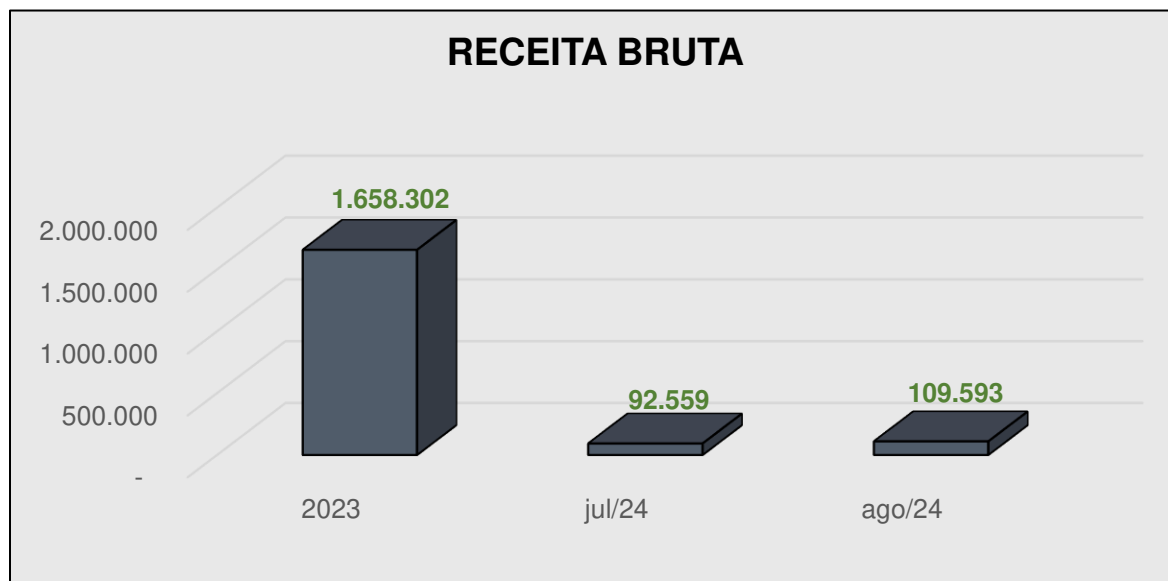
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

A análise da Demonstração do Resultado do Exercício revela que a Receita Operacional Bruta da Recuperanda apresentou um aumento de 18% entre julho e agosto de 2024, passando de R\$ 92.559 para R\$ 109.593. As deduções da receita bruta também subiram 18%, mantendo a margem bruta estável em 100% durante o período. No entanto, as despesas operacionais aumentaram 5%, resultando em um prejuízo operacional (EBIT) de R\$ 86.864 em agosto. A margem operacional (EBIT) continuou negativa em -84% em agosto. O resultado líquido da Recuperanda permaneceu negativo, com um prejuízo de R\$ 87.086,00, representando uma redução de 7% em relação ao mês anterior. A margem líquida, por sua vez, melhorou de -107% para -84%.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

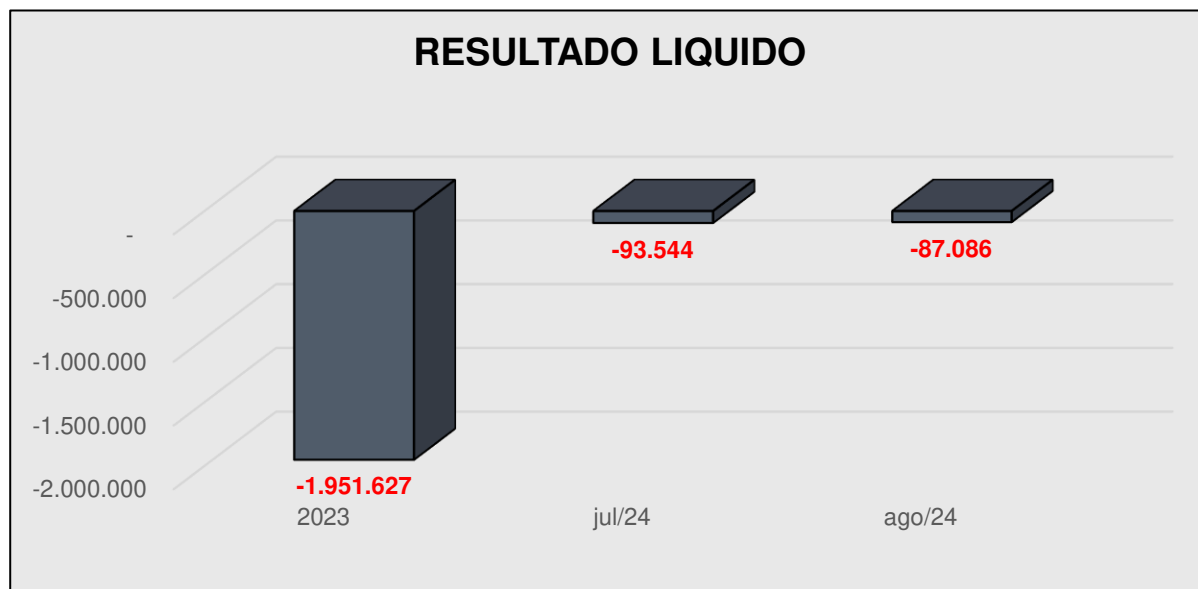
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da Receita Operacional Bruta revela uma variação significativa ao longo do período analisado. Em 2023, a Recuperanda gerou R\$ 1.658.302,00 de receita bruta. No mês de julho de 2024, a Receita Operacional Bruta caiu para R\$ 92.559,00, evidenciando uma queda considerável em relação ao ano anterior. Contudo, em agosto de 2024, a empresa apresentou uma recuperação na sua Receita Operacional Bruta, alcançando R\$ 109.593,00, o que representa um crescimento de aproximadamente 18% em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

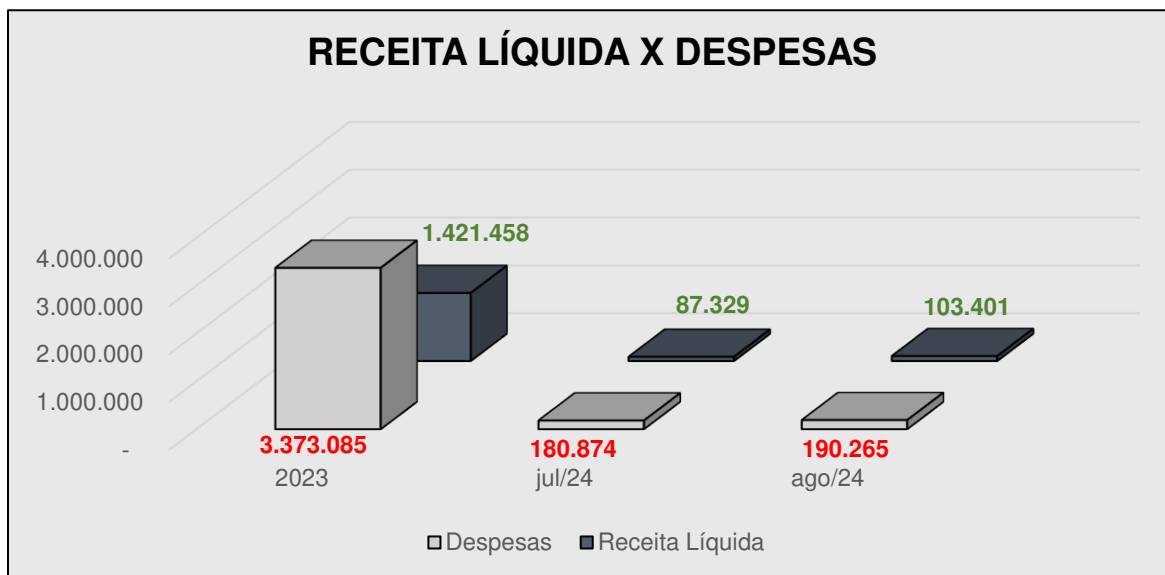
ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise do resultado líquido demonstra o prejuízo ao longo do período observado. Em 2023, a Recuperanda apresentou um prejuízo de R\$ 1.951.627,00. No mês de julho de 2024, o prejuízo diminuiu de forma significativa, atingindo R\$ 93.544,00, refletindo uma melhora considerável na performance financeira em relação ao ano anterior. E em agosto de 2024, o prejuízo registrado foi de R\$ 87.086,00 representando uma melhora em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da Pedra Preta Cobrancas Ltda revele que o percentual das despesas em relação à receita líquida permaneceu expressivo, variando entre 237% e 184% nos períodos analisados, o que revela uma desproporção significativa entre a receita e a despesa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – PEDRA PRETA



A análise da conta "Clientes" revela que, em 2023 e até julho de 2024, não havia saldo registrado para essa rubrica. No entanto, em agosto de 2024, observa-se um saldo de R\$ 109.593,00, indicando que a Recuperanda passou a contabilizar valores a receber. Esse aumento pode refletir uma recuperação de créditos ou a formalização de novos contratos que resultaram em direitos de recebimento. Ressalta-se, contudo, que não foram enviados os demonstrativos de Contas a Receber, nem foram apresentadas as composições detalhadas dos saldos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – PEDRA PRETA

Índices de Endividamento	2023	jul/24	ago/24
Composição do Endividamento	0,41	0,41	0,27
Endividamento Geral	650,65	714,43	61,38

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 indica uma significativa reestruturação em sua dependência de capital de terceiros ao longo do período analisado. A composição do endividamento, que reflete a relação entre o passivo circulante e o passivo total, manteve-se estável em 0,41 até julho de 2024, mas apresentou uma redução acentuada para 0,27 em agosto de 2024. Essa diminuição sugere uma mudança em direção a uma maior proporção de dívidas de longo prazo, indicando um alívio na pressão de liquidez e na dependência de obrigações de curto prazo. Por outro lado, o índice de endividamento geral, que representa a proporção de ativos financiados por recursos de terceiros, mostrou um crescimento contínuo, subindo de 650,65 em 2023 para 714,43 em julho de 2024. Em agosto de 2024, no entanto, ocorreu uma drástica queda para 61,38, o que pode sinalizar uma melhoria significativa na estrutura de capital da empresa. Essa variação reflete um movimento positivo em direção à diminuição da dependência de capital externo

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	jul/24	ago/24
RECEITA LÍQUIDA	1.421.458	87.329	103.401
RESULTADO LÍQUIDO	-1.951.627	- 93.544	- 87.086
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-6.496.487	-7.134.343	-7.221.429
EBITDA	-1.951.627	- 93.544	- 86.864
MARGEM LÍQUIDA	-137%	-107%	-84%

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	jul/24	ago/24
DISPONIBILIDADES	-	-	-
DÍVIDA BRUTA	6.506.487	7.144.343	7.341.022
DÍVIDA LÍQUIDA	6.506.487	7.144.343	7.341.022
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	- 3 -	76 -	85
EBITDA	- 1.951.627	- 93.544	- 86.864

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – RODA AZUL

ATIVO	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	484.773	338.122	539.464	60%	100%
ATIVO CIRCULANTE	474.773	328.122	529.464	61%	98%
CLIENTES	474.773	328.122	529.464	61%	98%
				0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.000	10.000	10.000	0%	2%
CREDITO SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	10.000	10.000	10.000	0%	2%
PASSIVO TOTAL	2023	jul/24	ago/24	A.H%	A.V%
	484.773	338.122	539.464	60%	100%
PASSIVO CIRCULANTE	1.995.883	2.214.587	1.382.653	-38%	256%
FORNECEDORES	1.254	1.433	1.612	13%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	635.828	725.346	355.607	-51%	66%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	1.358.801	1.487.808	1.025.434	-31%	190%
				0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.214.720	3.564.792	4.595.998	29%	852%
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	3.214.720	3.564.792	4.595.998	29%	852%
DEBITOS COM SOCIOS ADM - ENTRE COMPANHIAS	3.214.720	3.564.792	3.780.134	6%	701%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	-	815.864	0%	151%
				0%	0%
PATRIMONIO LIQUIDO	- 4.725.830	- 5.441.257	- 5.439.187	0%	-1008%
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000	10.000	0%	2%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 4.735.830	- 4.735.830	- 4.735.830	0%	-878%
RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADO		- 715.426	- 713.357	0%	-132%

A análise do Balanço Patrimonial da Roda Azul Cobranças Ltda. referente ao período de 2023 a agosto de 2024 evidencia alterações significativas na estrutura financeira da empresa. O ativo circulante, que representa 98% do total do ativo, é predominantemente constituído por duplicatas a receber. Contudo, não foram apresentados documentos que evidenciassem a composição ou conciliação dessas contas.

No que diz respeito ao passivo, este também apresentou crescimento significativo, com o passivo circulante atingindo R\$ 1.382.653 em agosto de 2024, representando 256% do total do passivo. Destaca-se que 74% desse montante está relacionado a "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias", enquanto que o passivo não circulante é composto 82% pela rubrica "Entre Companhias - Débitos com Sócios e Administração". Ademais, o patrimônio líquido permanece negativo, atingindo R\$ -5.439.187,00 em agosto de 2024. .

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – RODA AZUL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2023	jul/24	ago/24	A.H%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.521.187	89.391	111.951	25%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 211.068	- 5.051	- 6.325	25%
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.310.119	84.340	105.626	25%
(-) CUSTOS	-	-	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.310.119	84.340	105.626	25%
Margem Bruta %	100%	100%	100%	0%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-2.688.453	- 162.872	- 187.720	15%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	-1.378.334	- 78.532	- 82.094	5%
Margem Operacional % (EBIT)	-105%	-93%	-78%	-17%
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	-	-	0%
EBITDA	-1.378.334	- 78.532	- 82.094	5%
Margem EBITDA%	-105%	-93%	-78%	-17%
(-/+) RESULTADO FINANCEIRO	-	-	176	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E CS	-1.378.334	- 78.532	- 82.271	5%
(-)PROVISÃO IR E CS	-	-	-	0%
RESULTADO LIQUIDO	-1.378.334	- 78.532	- 82.271	5%
Margem Líquida %	-105%	-93%	-78%	-16%

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

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

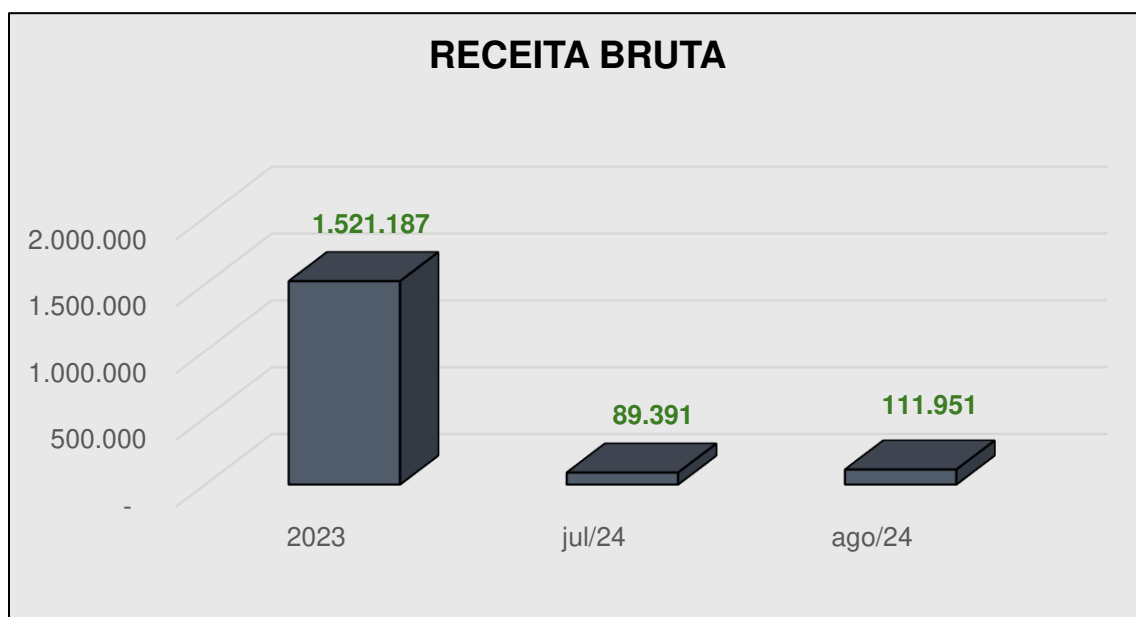
Margem Líquida – Revela a eficiência da empresa sobre a receita líquida após deduzir os custos e todas as despesas operacionais, financeiras e impostos. Uma margem líquida positiva indica que a empresa está gerando lucro líquido após todas as deduções, enquanto uma margem líquida negativa indica prejuízo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

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

A análise dos resultados financeiros da Roda Azul Cobranças Ltda. no período compreendido entre 2023 e agosto de 2024 evidencia uma oscilação contínua em seu desempenho econômico, destacando-se as margens operacionais e líquidas persistentemente negativas. No que tange à margem bruta, esta manteve-se em 100%, em virtude da inexistência de custos. Contudo, as margens operacional e líquida apresentaram resultados desfavoráveis, ambos de -78%, o que culminou em um prejuízo mensal de R\$ 82.094,39 em agosto de 2024.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

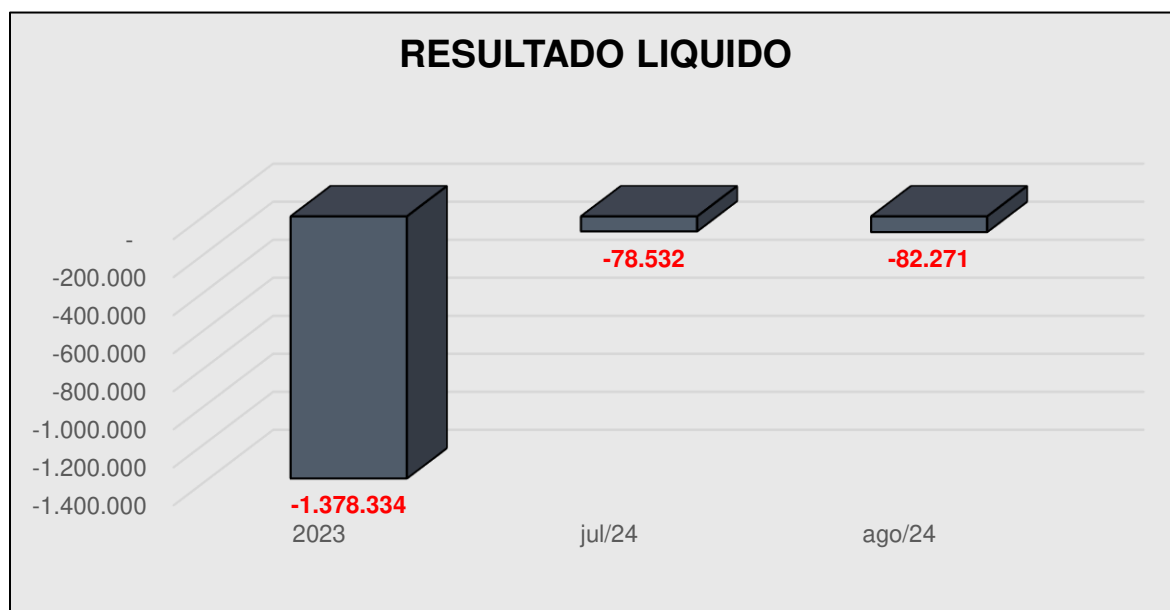
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise da Receita Operacional Bruta revela uma variação significativa ao longo do período analisado. Em 2023, a Recuperanda gerou R\$ 1.521.187,00 de receita bruta. No mês de julho de 2024, a Receita Operacional Bruta caiu para R\$ 89.391,00, evidenciando uma queda considerável em relação ao ano anterior. Contudo, em agosto de 2024, a empresa apresentou uma recuperação na sua Receita Operacional Bruta, alcançando R\$ 111.951,00, o que representa um crescimento de aproximadamente 25% em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

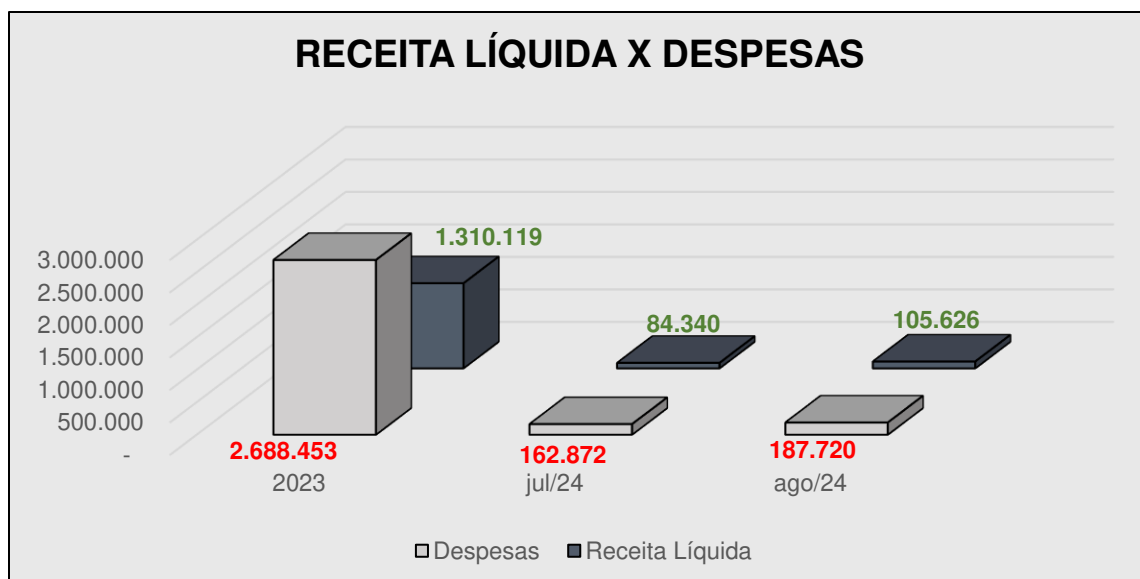
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise do resultado líquido demonstra o prejuízo ao longo do período observado. Em 2023, a Recuperanda apresentou um prejuízo de R\$ 1.378.334,00. No mês de julho de 2024, o prejuízo diminuiu de forma significativa, atingindo R\$ 78.532,00, refletindo uma melhora considerável na performance financeira. Contudo, em agosto de 2024, o prejuízo registrado foi de R\$ 82.270,00, um crescimento de 5% no prejuízo em relação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

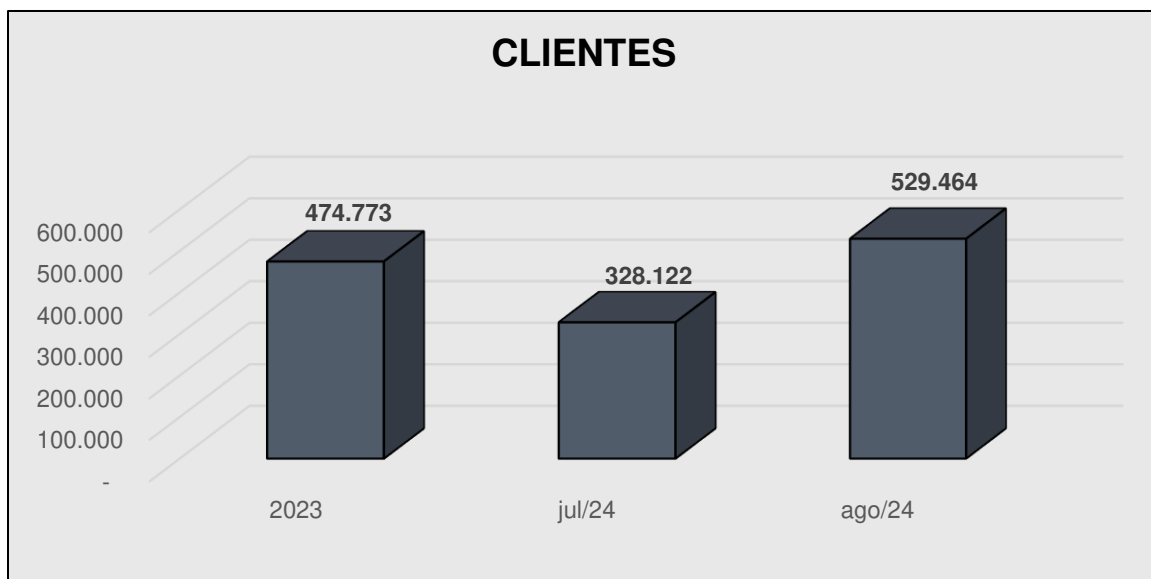
ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



A análise da Roda Azul referente ao mês de agosto de 2024 aponta uma receita líquida de R\$ 105.626,00 e custos no valor de R\$ 187.720,00. Os custos representaram 178% da receita, percentual menor ao registrado em 2023, indicando uma queda nos custos operacionais do período. Adicionalmente, houve um aumento de 15% nos custos em comparação ao mês anterior.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – RODA AZUL



Verificou-se que os saldos da rubrica "Clientes" apresentaram oscilações ao longo dos anos analisados. E em agosto de 2024 houve um aumento de 61% em comparação ao mês de julho de 2024. Na análise da variação anual, também observa-se um aumento de 12% em relação a 2023. É relevante destacar que não foram encaminhados os documentos referentes às contas a receber.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – RODA AZUL

Índices de Liquidez	2023	jul/24	ago/24
Liquidez Corrente	0,24	0,15	0,38
Liquidez Seca	0,24	0,15	0,38
Liquidez Imediata	-	-	-

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de liquidez da Recuperanda evidencia uma baixa capacidade da empresa em honrar suas obrigações de curto prazo. Em 2023, os índices apresentavam-se ligeiramente superiores, com a liquidez corrente e seca em 0,24, contudo, ainda demonstravam fragilidade. Em 2024, os índices variaram de 0,15 para 0,38. Não há registro de liquidez imediata, indicando a ausência de ativos prontamente disponíveis para a cobertura de passivos imediatos. A persistência desses índices revela um risco elevado quanto à solvência da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO – RODA AZUL

Índices de Endividamento	2023	jul/24	ago/24
Composição do Endividamento	0,38	0,38	0,23
Endividamento Geral	10,75	17,09	11,08

LEGENDA:

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

A análise dos índices de endividamento da Recuperanda, entre 2023 e agosto de 2024, demonstra variação de 0,38 em 2023 para 0,23 em agosto de 2024. Esse índice, que resulta da divisão do Passivo Circulante pelo Passivo Total, indica que cerca de 38% a 23% do passivo total da empresa está concentrado em obrigações de curto prazo.

Por outro lado, o Endividamento Geral, que reflete a divisão do Passivo Total pelo Ativo Total, apresentou um aumento significativo, passando de 10,75 em 2023 para 17,09 em julho de 2024 e diminuindo novamente para 11,08 em agosto de 2024. Estes resultados evidenciam que a Recuperanda está altamente endividada, com o valor de suas obrigações superando substancialmente o montante dos ativos, nos períodos analisados.

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	jul/24	ago/24
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	84.340	105.626
RESULTADO LÍQUIDO	-1.378.334	- 78.532	- 82.271
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-4.725.830	-5.441.257	-5.439.187
EBITDA	-1.378.334	- 78.532	- 82.094
MARGEM LÍQUIDA	-105%	-93%	-78%

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.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2023	jul/24	ago/24
RECEITA LÍQUIDA	1.310.119	84.340	105.626
RESULTADO LÍQUIDO	-1.378.334	- 78.532	- 82.271
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-4.725.830	-5.441.257	-5.439.187
EBITDA	-1.378.334	- 78.532	- 82.094
MARGEM LÍQUIDA	-105%	-93%	-78%

LEGENDA:

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

COMENTÁRIOS

RELEVANTES – GRUPO VALETÃO

O Grupo Valetão apresentou, em agosto de 2024, um cenário misto, caracterizado por movimentações significativas em sua força de trabalho, operações financeiras e resultados de vendas.

A análise do Balanço Patrimonial da Comércio de Pneus Valetão Ltda., referente ao período de 2023 até agosto de 2024, evidencia uma evolução financeira. Notou-se uma redução do prejuízo, que passou de R\$ 411 mil em julho de 2024 para R\$ 211 mil em agosto de 2024, o que indica uma melhora de aproximadamente 49% no patrimônio líquido.

Os saldos da rubrica "Clientes" oscilaram ao longo dos anos analisados, registrando um aumento de 3% em agosto de 2024, quando comparado ao saldo do mês anterior. Os saldos de estoques também aumentaram em 11% no mesmo período. Contudo, observou-se uma queda de 59% nos saldos totais de disponibilidades em relação ao mês anterior. Conforme a Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC) mensal enviada, o montante de R\$ 1.115.034,00 foi destinado a custos relacionados a materiais, como pneus e peças, o que pode justificar essa diminuição.

Entretanto, vale ressaltar que não foram enviados documentos fiscais que comprovem essas despesas. Além disso, conforme demonstrado na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), a Recuperanda registrou lucro na alienação de veículos, e de acordo com o artigo 66 da Lei de Recuperação Judicial, tal prática deve observar requisitos específicos. Foi questionado à Recuperanda e esclarecido que houve autorização para a referida alienação de bens. Contudo, solicitamos o envio do controle de imobilizado, bem como das notas fiscais e documentos relativos à operação, para verificação da regularidade e conformidade contábil.

Em relação à Império Sete Comércio de Pneus Ltda., observou-se que, em agosto de 2024, as dívidas a curto prazo da Recuperanda equivalem a 51% do passivo total. A análise dos saldos de clientes entre 2021 e agosto de 2024 evidencia uma recuperação, com um saldo de R\$ 506.289,11 em agosto de 2024, representando um aumento de 2% em comparação ao mês de julho de 2024. Contudo, destaca-se que não foram enviados os demonstrativos de Contas a Receber, nem a composição detalhada dos saldos.

COMENTÁRIOS

RELEVANTES – GRUPO VALETÃO

A análise da Pedra Preta Cobranças Ltda. revelou um passivo a descoberto de R\$ 7.221.429,00 em agosto de 2024. A análise dos saldos de clientes, que eram inexistentes anteriormente, mostra uma tendência de recuperação, com um saldo de R\$ 109.593,00 em agosto de 2024, após um período de ausência total de valores a receber. No entanto, a ausência de demonstrativos de contas a receber impede uma análise detalhada da composição.

No que se refere à Roda Azul Cobranças Ltda., constatou-se que, apesar de haver registro de duplicatas a receber no ativo circulante, não foi fornecida a composição dessas contas. O passivo circulante atingiu R\$ 1.382.653,01, representando 256% do total do passivo.

Os saldos da rubrica "Clientes" aumentaram 61% em agosto de 2024. Entretanto, a análise dos índices de liquidez também revela fragilidade, com a liquidez corrente permanecendo em 0,00 ao longo de 2023 e alcançando apenas 0,06 em agosto de 2024. O cenário de endividamento apresenta preocupações, dado que a composição do endividamento aumentou, refletindo um crescimento substancial do endividamento geral e sinalizando um risco elevado de insolvência.

Por fim, as respostas ao questionário mensal indicam que ocorreram oito contratações e sete demissões no grupo, resultando em um total de 83 empregados. Dentre as contratações, quatro foram realizadas em uma empresa e quatro em outra. As demissões incluíram cinco em uma empresa e duas em outra. Ademais, o passivo fiscal e o PRJ ainda não foram apresentados. O grupo também abriu contas no Banco QI TECH e no Banco SOFISA para gerenciar recebimentos.

Outrossim, conforme contato com as Recuperandas, este Administrador Judicial constatou que estas estão em plena atividade comercial, na exata forma prevista em seus estatutos sociais, exercendo regularmente suas atividades empresariais.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

A) 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?

R. Contratações agosto/2024.

04 Contratados pela empresa RODA AZUL.

ADRIANA MARTINS - ASSISTENTE DE RH

ALISSON ANSELMO PEREIRA MACHADO ALVES - AJUDANTE DE MECANICO

HIGOR DA SILVA SANTOS - MECANICO MONTADOR

VINICIUS ADOLFO DA SILVA - MECANICO MONTADOR

04 Contratados pela empresa PEDRA PRETA.

ELDER JUNIOR CASEMIRO - AJUDANTE DE MECANICO

ERICO LISBOA DA SILVA - VENDEDOR

LETICIA FERREIRA QUEIROZ – VENDEDOR

PEDRO DE LIMA - AJUDANTE DE MECANICO

08 Contratações no Grupo

Demissões agosto/2024.

05 Demissões na empresa RODA AZUL.

DOUGLAS PEREIRA SILVA - VENDEDOR

JOAO LUCAS SAVIOLA GOMES DA SILVA - MECANICO MONTADOR

HIGOR DE SOUZA LUCAS - MECANICO MONTADOR

ALEX MENDES DE JESUS - VENDEDOR

FERNANDO PEREIRA BEZERRA - AJUDANTE DE MECANICO

02 Demissões na empresa PEDRA PRETA.

JOSE COELHO -MECANICO MONTADOR

RICHARD BRAIAN SILVA SANTANA - MECANICO MONTADOR

07 Demissões no Grupo

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Número de empregados agosto/2024.

- 02 Ativos P.J. / Valetão
- 39 Ativos CLT / Roda Azul
- 36 Ativos CLT / Pedra Preta
- 01 Afastado CLT / Roda Azul
- 05 Afastados CLT / Pedra Preta

83 Empregados no Grupo

B) 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 agosto teve adiantamento de sócio a Thiago Frezolone de R\$ 25.000,00, pagamentos de aluguel a Natal Frezolone no valor de R\$ 126.700,00 referente aos prédios das lojas 001 e 013, e reembolso de manutenção de veículos a Natal Frezolone no valor de R\$ 1.100,00.

Remuneração Sócios - 08/2024

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	01/ago/24	Adiantamento de Sócio	PAGAMENTO PIX 34417665800 Renata Pagianotto Frez	Thiago Frezolone	25.000,00
							25.000,00

BANCO	AGÊNCIA	CONTA CORRENTE	DATA	CLASSIFICAÇÃO	DESCRIÇÃO	SÓCIO	DÉBITO
SICREDI - Loja 001	726	00695-4	13/ago/24	Aluguel	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	111.700,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	06/ago/24	Aluguel	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	15.000,00
SICREDI - Loja 011	726	06269-1	09/ago/24	Manutenção de Veículos	PAGAMENTO PIX 50439510872 NATAL FREZOLONE	Natal Frezolone	1.100,00
							127.800,00
							152.800,00

C) 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.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

R. Não teve alienação ou concessão de garantia em seus ativos do grupo Valetão em agosto de 2024.

D) 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 agosto a Valetão complementou o investimento do estoque de Pneus, para alavancar as vendas em todas as 10 lojas físicas. No mês teve um investimento aproximado no estoque de Pneus de R\$ 960.583,00.

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

R. Em agosto com estoque reestabelecido de pneus estamos iniciando uma alavancagem nas vendas, e iniciando a recuperação dos clientes nas 10 lojas ativas. Já conseguimos visualizar um crescimento nas vendas nos últimos 3 meses.

Faturamento Junho – R\$ 1.021.913,49

Faturamento Julho – R\$ 1.477.601,23

Faturamento agosto – R\$ 1.617.869,99

F) 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 agosto/2024.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

G) 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) operações).

R. Repasses valor da folha de pagamento dos colaboradores.

PRESTADOR DE SERVIÇOS	TOMADOR DE SERVIÇOS	Número da Nota - Serie	Valor Total da Nota (R\$)	DISCRIMINAÇÃO DOS SERVIÇOS
RODA AZUL COBRANCAS LTDA	IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS	000000000093 - 1	76.008,00	NOTA FISCAL REF FOLHA DE PAGAMENTO DE JULHO/24
RODA AZUL COBRANCAS LTDA	IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS	000000000094 - 1	35.943,00	NOTA FISCAL REF ADIANTAMENTO FOLHA AGOSTO/24
111.951,00				

PRESTADOR DE SERVIÇOS	TOMADOR DE SERVIÇOS	Número da Nota - Serie	Valor Total da Nota (R\$)	DISCRIMINAÇÃO DOS SERVIÇOS
PEDRA PRETA COBRANCAS LTDA	Comercio de Pneus Valetao Ltda	000000000093 - 1	70.958,00	NOTA FISCAL REF FOLHA DE PAGAMENTO DE JULHO/24
PEDRA PRETA COBRANCAS LTDA	Comercio de Pneus Valetao Ltda	000000000094 - 1	38.635,00	NOTA FISCAL REF ADIANTAMENTO FOLHA AGOSTO/24
109.593,00				

Reposição de estoque de pneus entre Valetão e Império 7.

EMITENTE	DESTINATÁRIO/REMETENTE	Número da Nota - Serie	Valor Total da Nota (R\$)	DADOS DO PRODUTO/SERVIÇO
IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS LTDA	COMERCIO DE PNEUS VALETAO LTDA	187	346,75	Pneus
IMPERIO SETE COMERCIO DE PNEUS LTDA	COMERCIO DE PNEUS VALETAO LTDA	188	281,67	Pneus
628,42				

H) 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.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

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

R. Sim, teve abertura de conta no Banco QI TECH pelo CNPJ da VALETÃO para recebimentos de clientes, e no Banco SOFISA pelo CNPJ da VALETÃO para recebimento de vendas via cartão da loja 018.

Conta	Agência	Descrição	Cod.	Empresa	
5152515-1	1	QI TECH		Valetão	Abertura em 15/08/2024
Conta	Agência	Descrição	Cod.	Empresa	
1305016-0	1	SOFISA - Loja 018		Valetão	Abertura em 30/08/2024

J) 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 agosto de 2024.

K) 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 agosto de 2024.

L) 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 agosto de 2024 está salvo na pasta compartilhada.

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

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

Base: Ago/2024		
	GRUPO VALETÃO TOTAL	
RECEITA E PGFN		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total Receita e PGFN	4.066.837,25	4.310.644,50
ESTADUAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	135.191,99	226.354,37
MUNICIPAL		
Tributo	Valor Principal	Valor Atualizado
Total	593.404,87	711.590,05
Passivo Tributário Total	4.795.434,11	5.248.588,92

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

R. Balancete e DRE de agosto de 2024, estão neste relatório

N) 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 aprovado, pois ainda não houve AGC)

O) 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);

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

R. Não se aplica (PRJ ainda não aprovado, pois ainda não houve AGC)

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

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

R. Não se aplica.

Q) 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.

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

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

CONSIDERAÇÕES FINAIS

fls. 2840

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

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

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

www.mcaa.adv.br

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