

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA
EMPRESARIAL DA COMARCA DE BELO HORIZONTE – MG**

Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.,
administradora judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL distribuída por
CARDIESEL LTDA. e OUTRAS (“Grupo VDL” ou “Recuperandas”), vem
respeitosamente à presença de V. Excelência, em atenção ao disposto no artigo 22, II, alíneas
“a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das
Recuperandas** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos aos meses de março
e abril de 2024, bem como informações relativas às atividades das devedoras de junho de 2024.

Termos em que
Pede deferimento.

São Paulo p/ Belo Horizonte, 26 de junho de 2024.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547





RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PROCESSO Nº 5021865-45.2024.8.13.0024

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES



Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024
1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

1

R. LINCOLN ALBUQUERQUE, 259 | 13º ANDAR - CJ. 131 - PERDIZES | SÃO PAULO | 05004-010
T +55 11 3864-4332 | WWW.AJRUIZ.COM.BR | CONTATO@AJRUIZ.COM.BR



Número do documento: 24062610412379000010249309704
<https://pje.tjmg.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=24062610412379000010249309704>
Assinado eletronicamente por: JOICE RUIZ BERNIER - 26/06/2024 10:41:23

Num. 10253251585 - Pág. 1

INTRODUÇÃO

O Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) de VDL Participações Ltda. (“Grupo VDL”) compreende:

- (i) o cronograma processual com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
- (ii) a estrutura societária do grupo;
- (iii) a posição do passivo concursal das Recuperandas;
- (iv) a composição do passivo tributário;
- (v) a posição do quadro de empregados das Recuperandas; e
- (vi) a análise dos dados contábeis e das informações financeiras apuradas para os meses de março/2024 e abril/2024.

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/2005, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

Ademais, esclarece a Administradora Judicial que o presente pedido de Recuperação Judicial foi apresentado em 29/01/2024 pelo Grupo VDL, composto por 22 (vinte e duas) empresas no polo ativo da demanda, o qual foi requerido em **consolidação processual**, nos termos do artigo 69-G, da Lei 11.101/2005.

Por essa razão, as análises contábeis de cada uma das empresas em Recuperação Judicial são apresentadas de forma individual neste relatório.



ASPECTOS GERAIS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO VDL



1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO VDL – Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
29/01/2024	Distribuição do pedido de RJ	-
01/02/2024	Deferimento do Processamento RJ (ID. 10160598530)	Art. 52
05/02/2024	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (DJE de 02/02/2024)	-
05/02/2024	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (ID. 10165769711)	Art. 33
05/03/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE de 04/03/2024 – ID. 10181141998)	Art. 52 § 1º
13/03/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Diário de Terceiros – ID. 10189587214)	
01/04/2024	Prazo para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
05/04/2024	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ) – PRJ apresentado em 01/04/2024 no ID. 10199366840	Art. 53
16/05/2024	Prazo para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
04/06/2024	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 120º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ, descontados os 60 dias concedidos na ação cautelar antecedente) para as Recuperandas Cardiesel Ltda., Autosete Veículos e Peças Ltda., Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda., Valadares Diesel Ltda., Calisto Diesel e Veículos Ltda. e Montes Claros Diesel S.A.	Art. 6º § 4º c/c Art. 20-B, § 3º
-	Publicação do Edital – Aviso do Plano de Recuperação Judicial e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais – 10 dias da publicação do Edital – PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
04/07/2024	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital – Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores – 2ª Convocação	Art. 37
03/08/2024	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ) para as Recuperandas Rede Mineira de Pneus S.A., Celta Participações Ltda., Vectra Participações Ltda., Opala Participações S.A., Corsa Participações Ltda., VDL Siderurgia Ltda., Siderúrgica Itabirito Ltda., Posto do Jairo Ltda., VDL Participações Ltda., Lessa Participações Ltda., Capital Participações S.A., Cardoso Participações Ltda., Flávia Incorporadora de Imóveis Ltda., Horizonte Têxtil Ltda., Interage – Gestão de Crédito e Cobrança S.A. e Pool Participações S.A.	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58



2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

O polo ativo da Recuperação Judicial é composto por 22 (vinte e duas) empresas do Grupo VDL que exercem diferentes tipos de atividades econômicas, sendo os principais ramos de atuação de cada sociedade os seguintes:

Empresa	Holding	Venda de automóvel	Venda de Outros Bens	Têxtil	Siderurgia	Fomento Mercantil
Cardiesel Ltda.		X				
Autosete Veículos e Peças Ltda.		X				
Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda.		X				
Valadares Diesel Ltda.		X				
Calisto Diesel e Veículos Ltda.		X				
Montes Claros Diesel S.A.		X				
Rede Mineira de Pneus S.A.			X			
Pool Participações S.A.	X					
Celta Participações Ltda.	X					
Vectra Participações Ltda.	X					
Opala Participações S.A.	X					
Corsa Participações Ltda.	X					
VDL Siderurgia Ltda.					X	
Siderúrgica Itabirito Ltda.					X	
Posto do Jairo Ltda.			X			
VDL Participações Ltda.	X					
Lessa Participações Ltda.	X					
Capital Participações S.A.	X					
Cardoso Participações Ltda.	X					
Flávia Incorporadora de Imóveis Ltda.			X			
Horizonte Têxtil Ltda.				X		
Interage – Gestão de Crédito e Cobrança S.A.						X

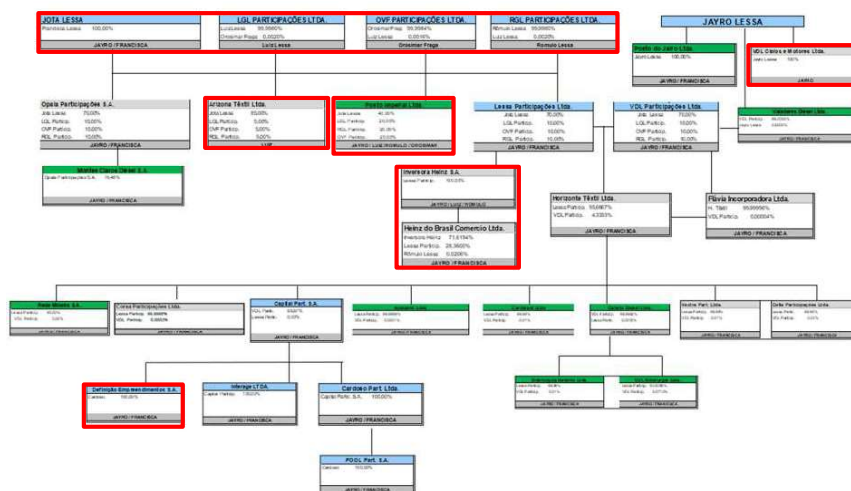
5

R. LINCOLN ALBUQUERQUE, 259 | 13º ANDAR - CJ. 131 - PERDIZES | SÃO PAULO | 05004-010

T +55 11 3864-4332 | WWW.AJRUIZ.COM.BR | CONTATO@AJRUIZ.COM.BR



Conforme informações das Recuperandas,¹ seis das empresas em Recuperação Judicial não estão em atividades no momento. Há, além disso, outras empresas do Grupo VDL que não integram a Recuperação Judicial. A seguir, apresenta-se os organogramas societários do Grupo VDL:²



¹ As informações societárias e acerca das atividades das empresas foram prestadas diretamente pelas Recuperandas. Entretanto, faz-se referência ao quanto apontado por esta auxiliar nos tópicos das análises contábeis e de fiscalização das atividades, a seguir.

² As empresas destacadas em vermelho **não** integram o polo ativo da recuperação judicial





RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PROCESSO Nº 5021865-45.2024.8.13.0024

A esse respeito, necessário à Administradora Judicial pontuar que as empresas VDL Participações Ltda. e Lessa Participações Ltda. são *holdings* do Grupo, mas **não são sociedades empresárias legalmente constituídas**, estando organizadas apenas na forma de sociedades simples, conforme demonstram seus documentos de constituição (IDs. 10158015699 e 10158015702).



3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal do Grupo VDL, após a verificação administrativas dos créditos e apresentação da Relação de Credores pela Administradora Judicial, possui a seguinte composição:

Recuperanda (R\$)	Classe I		Classe II		Classe III		Classe IV		Total	
	Crédito	Nº Credores	Crédito	Nº Credores	Crédito	Nº Credores	Crédito	Nº Credores	Crédito	Nº Credores
Autosete Veículos e Peças Ltda	5.769.038	49	59.849.910	3	48.679.654	24	23.942	12	114.322.543	88
Calisto Diesel de Veículos Ltda	19.050.323	25	59.849.910	3	189.027.950	19	1.994	4	267.930.177	51
Capital Participações Ltda	-	-	59.849.910	3	-	-	-	-	59.849.910	3
Cardiesel Ltda	26.504.994	141	59.917.162	4	262.865.022	54	136.320	45	349.423.498	244
Cardoso Participações S/A	193.918	5	59.849.910	3	3.917	2	-	-	60.047.745	10
Celta Participações Ltda	18.882.711	2	59.849.910	3	188.960.704	3	-	-	267.693.325	8
Corsa Participações Ltda	6.435.397	2	59.849.910	3	188.957.182	3	227	1	255.242.716	9
Flávia Incorporadora Ltda	-	-	59.849.910	3	-	-	-	-	59.849.910	3
Horizonte Têxtil Ltda	20.487.645	6	59.849.910	3	248.189.298	10	120	1	328.526.973	20
Lessa Participações Ltda	14.024.614	1	59.849.910	3	148.156.644	2	-	-	222.031.168	6
Montes Claros Diesel Ltda	829.582	51	59.849.910	3	4.498.017	24	10.824	14	65.188.333	92
Opala Participações S/A	4.858.097	1	59.849.910	3	48.584.494	2	-	-	113.292.502	6
Pool Participações S/A	-	-	59.849.910	3	-	-	-	-	59.849.910	3
Posto Jairo Ltda	64.384	2	59.849.910	3	1.310	2	-	-	59.915.604	7
Rede Mineira de Pneus S/A	11.087	11	59.849.910	3	51.080	2	347	2	59.912.424	18
Siderurgia Itabirito Ltda	2.525.620	13	60.725.410	5	33.409.617	151	7.319.566	144	103.980.213	313
Vadiesel Aço Diesel Ltda	19.263.193	43	59.849.910	3	189.138.273	29	90.233	27	268.341.608	102
Valadares Diesel Ltda	19.264.474	52	59.849.910	3	189.084.058	24	44.372	17	268.242.815	96
VDL Participações Ltda	18.882.711	2	59.849.910	3	219.806.041	3	-	-	298.538.662	8
VDL Siderurgia Ltda	19.924.182	5	59.849.910	3	236.645.544	7	-	-	316.419.636	15
Vectra Participações Ltda	18.882.711	2	59.849.910	3	188.960.704	3	-	-	267.693.325	8
Total	215.854.681	413	1.257.790.866	66	2.385.019.510	364	7.627.944	267	3.866.293.001	1.110



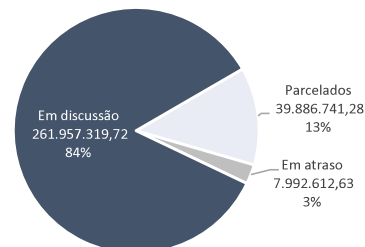
4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário é dividido entre 15 empresas do Grupo VDL e soma R\$ 309,8 milhões para abril/2024, sendo que o saldo mais relevante se encontra nos tributos de âmbito federal, conforme demonstra-se na tabela abaixo:

Recuperanda	Municipal	Estadual	Federal	Total
Autosete	2.756	-	225.166	227.922
Calisto Diesel	1.071	15.539	211.389	227.998
Cardiesel	542.049	12.190.737	46.384.152	59.116.938
Cardoso	3.151.858	-	58.809	3.210.667
Flavia Incorp. Imóveis	-	-	8.929.348	8.929.348
Katia	-	-	9.670.558	9.670.558
Montes Claros	109.759	-	10.960.244	11.070.003
Posto do Jairo	-	96.753	320.678	417.431
Rede Mineira	5.992	-	65.846	71.838
Uberlândia	-	-	2.388.738	2.388.738
Vadiesel	36.568	16.855	2.351.898	2.405.321
Valadares	71.589	9.023	30.641.177	30.721.789
VDL Fomento Mercantil	-	-	92.120.492	92.120.492
VDL Participações LTDA	352.257	-	-	352.257
Vectra	939.030	34.095.132	53.871.212	88.905.374
Total	5.212.929	46.424.038	258.199.707	309.836.674

Do passivo tributário total, cerca de R\$ 39,8 milhões estão parcelados, R\$ 7,9 milhões estão em atraso e o restante (R\$ 261,9 milhões) refere-se a tributos em discussão.

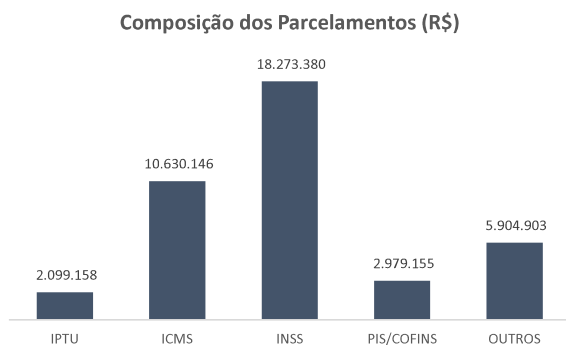
Situação dos Tributos (R\$)



Os tributos em discussão, maior rubrica registrada, apresentam saldos referentes a IPTU, IRRF, CSRF, IOF, IRPJ, CSLL COFINS, INSS, IPVA e ICMS. Já os tributos em atraso são compostos, majoritariamente, por INSS (R\$ 2,6 milhões), ICMS (R\$ 2,2



milhões) e IPTU (R\$ 1,5 milhão). Os parcelamentos são compostos, sobretudo por INSS, como é descrito no gráfico abaixo:



A Administração Judicial questionou a real situação dos parcelamentos, assim como o motivo de haver tributos registrados como “em discussão”. Por fim, questionou-se também se existe plano em andamento para regularizar o passivo tributário. Aguarda-se retorno das Recuperandas.



5. RELAÇÃO DE EMPREGADOS

Até o mês de abril/2024, o Grupo VDL contava com 711 empregados, conforme detalhes na tabela abaixo:

Recuperanda	Nº de empregados em dezembro/23	jan/24		fev/24		mar/24		abr/24		Nº de empregados em abril/24
		Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	
Autosete Veículos E Peças Ltda	42	-	19	-	2	-	2	-	1	18
Calisto Diesel E Veículos Ltda	30	-	14	-	1	-	1	-	-	14
Capital Participações S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cardiesel Ltda	171	-	56	-	12	-	12	-	1	90
Cardoso Participações Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celta Participações Ltda	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Corsa Participações Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flávia Incorporadora De Imóveis Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Horizonte Têxtil Ltda	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Interage - Gestão De Crédito S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lessa Participações Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Montes Claros Diesel S.A	57	-	17	-	1	-	1	-	-	38
Opala Participações S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pool Participações S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posto Do Jairo Ltda	19	-	-	-	1	-	1	-	-	17
Rede Mineira De Pneus S.A	11	-	2	-	-	-	-	-	1	8
Siderurgica Itabirito Ltda	446	8	4	9	4	11	7	21	11	448
Vadiesel Vale Do Aço Diesel Ltda	44	-	16	-	3	-	1	-	-	24
Valadares Diesel Ltda	55	-	15	-	3	-	1	-	-	36
Vdl Participações Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vdl Siderurgia Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vectra Participações Ltda	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Total	893	8	143	9	27	11	26	21	14	711

Entre os meses de janeiro/2024 a abril/2024, foram realizadas 210 demissões e 49 admissões. Do total dos empregados, cerca de 63% estão alocados na Siderúrgica Itabirito Ltda.

11



6. ANÁLISE CONTÁBIL INDIVIDUALIZADA



6.1. HOLDINGS E EMPRESAS INATIVAS



6.1.1. VDL PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	26.068.774	26.068.774	26.068.774
Contas a receber	26.068.774	26.068.774	26.068.774
Ativo não Circulante	176.232.117	177.184.216	178.122.539
Realizável a longo prazo	133.627.100	134.579.200	135.517.523
Investimentos	41.155.016	41.155.016	41.155.016
Imobilizado	1.450.000	1.450.000	1.450.000
Total Ativo	202.300.891	203.252.990	204.191.313

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Contas a Receber** da Recuperanda é composto por duplicatas não mercantis e “*Intercompany* Grupo VDL”, que engloba valores com as empresas Lessa Participações Ltda., incluída no polo ativo da Recuperação Judicial, e VDL Ciclo Ltda., empresa ligada ao Grupo, mas não incluída na Recuperação Judicial.

A rubrica apresenta a monta de R\$ 26 milhões e não aponta variação desde dezembro/2023.

Ao ser questionada sobre a expectativa do recebimento do crédito, a Recuperanda informou que a maior parte do saldo está sendo discutida em processo que ainda não transitou em julgado. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de clientes e informações sobre o processo mencionado, aguardando resposta.

O **Realizável a Longo Prazo** é composto por empréstimos a receber das demais empresas do Grupo VDL, principalmente, Lessa Participações e VDL Siderurgia, as quais também estão no polo ativo da Recuperação Judicial. A variação havida na rubrica entre os meses de março/2024 e abril/2024 são reflexos de novos valores cedidos às empresas VDL Siderurgia e Lessa Participações.



Os **Investimentos** da Recuperanda se referem a participações em outras empresas, principalmente, Capital Participações S.A. e Valadares Diesel Ltda., ambas também incluídas no polo ativo da Recuperação Judicial, e não apresentam variação desde dezembro/2023, encerrando o mês de abril/2024 na monta de R\$ 41,1 milhões.

O **Imobilizado** da Recuperanda é composto por terrenos, finalizando o mês de abril/2024 na monta de R\$ 1,4 milhões.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	81.050.742	81.023.089	80.986.746
Fornecedores	93.370	93.370	93.370
Contas a pagar	74.410.413	74.372.693	74.334.973
Obrigações tributárias	1.377	11.444	12.821
Outros exigíveis	6.545.582	6.545.582	6.545.582
Passivo não Circulante	150.838.678	151.790.778	152.729.101
Empréstimos e financiamentos	104.614.390	105.566.489	106.504.812
Outros exigíveis	46.017.536	46.017.536	46.017.536
Conta corrente sócios	206.752	206.752	206.752
Patrimônio Líquido	-29.588.529	-29.560.877	-29.524.534
Capital Social	55.209	55.209	55.209
Reserva de capital	7.815.573	7.815.573	7.815.573
Resultados acumulados	-37.438.556	-37.438.556	-37.438.556
Resultado do exercício	-20.755	6.898	43.241
Total Passivo	202.300.891	203.252.990	204.191.313

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** compreendem, sobretudo, obrigações com o Banco Rural. Em março/2024, a rubrica apresentou variação de R\$ 952 mil e, em abril/2024, de R\$ 938,3 mil, oriundos



de novos empréstimos com o Banco Rural. A Recuperanda disponibilizou os contratos de empréstimos, contudo, não foi possível ratificar o saldo contabilizado, pois não foi apresentada a planilha de controle financeiro.

Os **Outros Exigíveis** da Recuperanda não apresentam variação desde dezembro/2023 e encerraram o mês de abril/2024 em R\$ 52,5 milhões (curto e longo prazo). Os saldos contabilizados na rubrica correspondem a saldos a pagar para Heinz do Brasil Com. Ltda., Jota Lessa Participações, ambas do grupo VDL, Milênio Participações Ltda. e Lepoc/s Transportes Urbanos, que não fazem parte do Grupo.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	37.720	37.720	37.720
Deduções de vendas	-1.377	-1.377	-1.377
Receita líquida	36.343	36.343	36.343
Despesas administrativas	-10	-	-
Despesas tributárias	-2	-	-
Resultado operacional	36.331	36.343	36.343
Resultado financeiro	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	-
Resultado antes IR/CSSL	36.331	36.343	36.343
Provisão IR/CSSL	-	-8.691	-
Resultado líquido	36.331	27.653	36.343

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024 e abril/2024, a **Receita Líquida** da Recuperanda se originou de aluguéis e deduções de locações.



6.1.2. POOL PARTICIPAÇÕES S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)			
Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	1.569.538	1.565.000	1.565.000
Valores a receber	1.565.000	1.565.000	1.565.000
Outros Exigíveis	4.538	-	-
Ativo não Circulante	18.085.462	18.090.000	18.090.000
Realizável a longo prazo	-	4.538	4.538
Imobilizado	18.085.462	18.085.462	18.085.462
Total Ativo	19.655.000	19.655.000	19.655.000

O **Ativo Circulante** da empresa é composto de **Valores a Receber** (R\$ 1,5 milhões) de Santa Marta Siderurgia Ltda., cujo saldo não expressou variação em nenhum dos períodos em tela. A Recuperanda foi questionada sobre o montante e aguarda-se o retorno.

O **Ativo Não Circulante** da Pool é composto, sobretudo, pelo **Imobilizado**, composto por terrenos e edifícios situados em Belo Horizonte/MG e Pedro Leopoldo/MG no valor total de R\$ 18 milhões, segundo os demonstrativos contábeis.

PASSIVO

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	445	445	445
Contas diversas	445	445	445
Patrimônio Líquido	19.654.555	19.654.555	19.654.555
Capital Social	18.090.000	18.090.000	18.090.000
Outros Exigíveis LP	1.569.810	1.569.810	1.569.810
Resultados acumulados	- 4.810	- 4.810	- 4.810
Resultado do exercício	- 445	- 445	- 445
Total Passivo	19.655.000	19.655.000	19.655.000

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Contas Diversas** engloba, exclusivamente, obrigações *Intercompany* com a empresa Recuperanda Cardiesel, no valor de R\$ 445 reais, referente a pagamento das despesas administrativas da Pool. Ao ser questionada, a Pool informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

Destaca-se que a Recuperanda não registrou receitas, custos ou despesas nas competências analisadas.



6.1.3. LESSA PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	59.576.317	59.576.317	59.576.317
Valores a receber	59.576.317	59.576.317	59.576.317
Ativo não Circulante	199.670.760	199.670.760	199.670.760
Realizável a longo prazo	25.656.339	25.656.339	25.656.339
Investimentos	174.014.421	174.014.421	174.014.421
Total Ativo	259.247.077	259.247.077	259.247.077

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A Recuperanda possui o montante de R\$ 59,5 milhões contabilizados na rubrica **Valores a Receber**, sem apresentar movimentação desde 2022. Do montante contabilizado, cerca de R\$ 58,2 milhões se referem a duplicatas não mercantis a receber e R\$ 1,2 milhões são oriundos de operações com empresas do Grupo Recuperando. A Administração Judicial solicitou o *aging list* de clientes e questionou a Recuperanda se haverá conciliação dos saldos a receber das empresas do Grupo VDL, aguardando seu retorno.

O **Realizável a Longo Prazo** compreende saldo de conta corrente de acionista/sócio, depósitos judiciais e, principalmente, outros realizáveis a longo prazo. A rubrica possui saldo de R\$ 25,6 milhões, sem apontar variação e movimentação. A Administração Judicial solicitou a composição dos saldos da rubrica **Outros Realizáveis a Longo Prazo**, com o intuito de validar o saldo contabilizado, além de verificar a natureza da conta.

Os **Investimentos** da Recuperanda somam R\$ 174 milhões e representam 67% dos ativos da empresa. Dos valores investidos, cerca de R\$ 13,8 milhões foram aplicados na empresa Heinz do Brasil Comercial Ltda. e o restante dos valores estão vinculados a outras empresas em Recuperação Judicial.



PASSIVO

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	144.050.110	144.082.919	144.117.764
Fornecedores	27.154	25.873	53.186
Contas diversas	131.880.282	131.911.342	131.916.929
Obrigações trabalhista	3.583	3.583	3.835
Obrigações tributárias	1.955	4.984	6.679
Outros exigíveis a curto prazo	12.137.136	12.137.136	12.137.136
Passivo não Circulante	114.344.479	114.543.421	114.739.484
Outros exigíveis a longo prazo	114.344.479	114.543.421	114.739.484
Patrimônio Líquido	852.488	620.737	389.829
Capital Social	41.700.000	41.700.000	41.700.000
Resultados acumulados	-40.392.132	-40.392.132	-40.392.132
Resultado do exercício	-455.380	-687.131	-918.040
Total Passivo	259.247.077	259.247.077	259.247.077

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Contas Diversas** compreende credores diversos e operações com empresas do Grupo. As variações entre março/2024 e abril/2024 referem-se a novos saldos obtidos com Cardiesel e Posto Imperial. Ao ser questionada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

Os **Outros Exigíveis a Longo Prazo** se referem a títulos a pagar, contudo, não foi possível identificar os credores, em razão da limitação das informações prestadas pela Recuperanda. Em março/2024, a rubrica era de R\$ 114,5 milhões e, em abril/2024, de R\$ 114,7 milhões. A Administração Judicial solicitou a composição do saldo da conta com intuito de verificar os credores e validar os saldos apresentados, mas ainda não houve resposta.

DRE

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-32.692	-32.809	-34.845
Resultado operacional	-32.692	-32.809	-34.845
Resultado financeiro	-200.486	-198.942	-196.064
Despesas financeiras	-200.486	-198.942	-196.064
Resultado antes IR/CSSL	-233.178	-231.751	-230.909
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-233.178	-231.751	-230.909

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



O Demonstrativo do Resultado do Exercício (DRE) é composto por despesas administrativas e financeiras.

As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com serviços profissionais. Em março/2024 contabilizaram R\$ 32,8 mil e, em abril/2024, R\$ 34,8 mil.

As **Despesas Financeiras** são compostas por dispêndios com empréstimos. Em março/2024 contabilizaram R\$ 198,9 milhões e, em abril/2024, R\$ 196 milhões. A razão da diferença verificada foi questionada à Recuperanda e aguarda-se retorno.

A Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo em março/2024 de R\$ 231,7 milhões e, em abril/2024, de R\$ 230,9 milhões. Os prejuízos constantes decorrem da ausência de receitas.

6.1.4. INTERAGE – GESTÃO DE CRÉDITO E COBRANÇA LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	46.310	166.660	51.473
Disponível	46.280	166.607	51.408
Valores a receber	30	53	65
Total Ativo	46.310	166.660	51.473

O ativo da Recuperanda é composto, quase que em sua totalidade, de saldo contabilizado em **Disponibilidades** na conta bancária mantida no Banco Bradesco, cujo saldo pende de ratificação ante a ausência dos extratos bancários, o que foi solicitado à Recuperanda, contudo, não houve retorno até a finalização deste relatório.



PASSIVO

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	162.539	283.698	171.336
Contas diversas	45.860	167.090	50.446
Operações intercompany	116.229	116.229	120.229
Obrigações tributárias	450	379	661
Patrimônio Líquido	-116.229	-117.038	-119.862
Capital Social	10.000	10.000	10.000
Resultados acumulados	-123.133	-123.133	-123.133
Resultado do exercício	-3.096	-3.905	-6.729
Total Passivo	46.310	166.660	51.473

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Contas Diversas** possuem saldo de R\$ 167 mil em março/2024 e correspondem a saldos a pagar para Valadares Diesel (R\$ 63.133 mil), Autosete (R\$ 33.181 mil) e Rede Mineira de Pneus (R\$ 32.651 mil). Em abril/2024 a rubrica decresceu, restando valores a pagar à Valadares Diesel, principalmente.

As **Operações Intercompany** correspondem a saldo devido à Corsa Participações (R\$ 116,2 mil) e Posto Imperial Ltda (R\$ 4 mil). Ao ser

questionada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

DRE

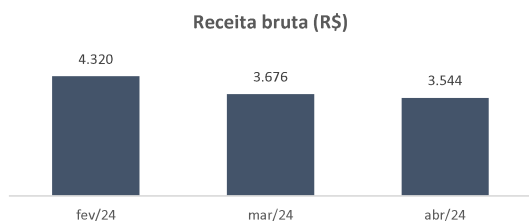
Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	4.320	3.676	3.544
Deduções de vendas	-616	-524	-505
Receita líquida	3.704	3.152	3.039
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	3.704	3.152	3.039
Despesas administrativas	-199	-	-
Resultado operacional	3.505	3.152	3.039
Resultado financeiro	-5.592	-3.961	-5.863
Despesas financeiras	-5.592	-3.961	-5.863
Resultado antes IR/CSSL	-2.087	-809	-2.824
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-2.087	-809	-2.824

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



As **Receitas** da Recuperanda apontaram decréscimo nos últimos dois meses, conforme evidencia-se no gráfico a seguir:



As **Despesas Financeiras** são compostas por tarifas bancárias e despesas de cobrança, que superaram o faturamento da empresa, sendo o principal motivo dos constantes prejuízos registrados no período.

6.1.5. CARDOSO PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	78.460	35.100	506.202
Valores a receber	30.058	30.058	30.058
Outros créditos	48.403	5.042	476.144
Ativo não Circulante	35.790.573	35.880.739	35.838.725
Imobilizado	17.514.676	17.476.661	17.434.647
Investimentos	18.275.897	18.404.078	18.404.078
Total Ativo	35.869.033	35.915.840	36.344.927

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Cardoso Participações está localizado, quase em sua totalidade, em **Imobilizado** (R\$ 17,4 milhões) e em **Investimentos** (R\$ 18,4 milhões).

A redução observada no **Imobilizado** de fevereiro/2024 a abril/2024 decorre, exclusivamente, da depreciação dos bens no período. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e

22



exaustão, possibilitando ratificar o saldo apresentado na contabilidade.

Os **Investimentos** são compostos por participações em outras empresas (R\$ 18 milhões) e equivalência patrimonial (R\$ 187,1 mil), cuja análise restou prejudicada, ante a limitação das informações prestadas pela Recuperanda. A Administração Judicial solicitou os relatórios analíticos das rubricas supra e aguarda retorno.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)			
Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	2.551.984	2.250.883	2.641.665
Fornecedores	991.270	993.952	1.507.070
Contas diversas	485.706	329.914	145.550
Obrigações tributárias	1.075.008	927.018	989.045
Passivo não Circulante	720.104	973.125	935.554
Obrigações tributárias	720.104	973.125	935.554
Patrimônio Líquido	32.596.944	32.691.832	32.767.709
Capital Social	23.403.536	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados	9.104.039	9.104.039	9.104.039
Resultado do exercício	89.370	56.076	131.953
Total Passivo	35.869.033	35.915.840	36.344.927

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024, a Cardoso possuía R\$ 993,9 mil em dívidas com **Fornecedores**. A empresa pagou R\$ 5,9 mil e contratou novos serviços na monta de R\$ 8,6 mil, refletindo em ligeiro crescimento da rubrica. Em abril/2024, a conta apresentou aumento de 52% (R\$ 513,1 mil), em virtude das novas compras realizadas.

As **Contas Diversas** são compostas por operações *intercompany* e demonstraram redução de 56% (R\$ 184 mil) em abril/2024, finalizando com saldo de R\$ 145,5 mil, referente a dívidas com empresas do Grupo Recuperando, cujos saldos mais significativos pertencem à Valadares Diesel, Opala Participações e Cardiesel.

As **Obrigações Tributárias** de curto e longo prazo, em abril/2024, somam R\$ 1,9 milhões, cuja análise pode ser contemplada no item “3. Passivo Tributário”.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	158.502	160.042	200.042
Deduções de vendas	-14.661	-14.804	-18.504
Receita líquida	143.840	145.238	181.538
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	143.840	145.238	181.538
Despesas administrativas	-84.861	-87.544	-97.600
Resultado operacional	58.980	57.695	83.938
Resultado financeiro	-28.616	-90.989	-8.061
Despesas financeiras	-28.616	-90.989	-8.061
Resultado antes IR/CSSL	30.363	-33.294	75.877
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	30.363	-33.294	75.877

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** correspondem, sobretudo, a saldo de impostos e taxas, depreciações e amortizações. Em março/2024, a rubrica foi de R\$ 87,5 mil, apresentando acréscimo de 11% (R\$ 10 mil). Em abril/2024, a conta finalizou em R\$ 97,6 mil.

As **Despesas Financeiras** são compostas por multas, atualizações monetárias e juros de infrações. Em março/2024, apresentaram acréscimo de R\$ 62,3 mil, encerrando o mês em R\$ 90,9 mil. Em abril/2024, houve retração de R\$ 82,9 mil, encerrando o período em R\$ 8 mil.

Em março/2024, a Recuperanda apresentou **Prejuízo** de R\$ 33,2 mil, em razão das despesas serem superiores ao faturamento do período, resultado que se inverteu em abril/2024, quando a empresa expressou lucro de R\$ 75,8 mil.



6.1.6. CAPITAL PARTICIPAÇÕES S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo não Circulante	23.551.717	23.551.717	23.551.717
Realizável a longo prazo	10.000	10.000	10.000
Investimentos	23.541.717	23.541.717	23.541.717
Total Ativo	23.551.717	23.551.717	23.551.717

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Capital Participações não apresenta variações desde 2023, sendo composto, sobretudo, por **Investimentos** (R\$ 23,5 milhões), que se referem a valores envolvendo as seguintes empresas do Grupo: Cardoso Participações Ltda. (R\$ 23,5 milhões) e Interage Gestão de Crédito e Cobrança Ltda. (R\$ 10 mil).

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	4.624	4.624	4.624
Contas diversas	4.624	4.624	4.624
Passivo não Circulante	20.000	20.000	20.000
Contas diversas	20.000	20.000	20.000
Patrimônio Líquido	23.527.093	23.527.093	23.527.093
Capital Social	23.531.717	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados	-3.980	-3.980	-3.980
Resultado do exercício	-644	-644	-644
Total Passivo	23.551.717	23.551.717	23.551.717

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O passivo da Capital Participações não apresenta variação desde 2023 e é composto por **Contas Diversas** de curto prazo (R\$ 4,6 mil) e longo prazo (R\$ 20 mil), referentes a operações *Intercompany* com as empresas Cardiesel e Corsa Participações.





RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PROCESSO Nº 1122955-75.2021.8.26.0100

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Despesas administrativas	-199	-	-
Resultado líquido	-199	-	-

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A Recuperanda não apresentou resultado no período analisado, em razão da ausência receitas e despesas.

6.1.7. CELTA PARTICIPAÇÕES LTDA. ("UBERLÂNDIA CAMINHÕES E ÔNIBUS LTDA.")

ATIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	37.460.422	37.464.462	37.463.547
Disponível	134	250	98
Valores a receber	37.460.288	37.464.212	37.463.449
Ativo não Circulante	12.072.227	12.072.227	12.072.227
Realizável a longo prazo	12.072.227	12.072.227	12.072.227
Total Ativo	49.532.649	49.536.689	49.535.774

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo circulante é composto, quase exclusivamente, por **Valores a Receber**, que envolvem recebíveis das demais empresas do Grupo Recuperando, além de duplicatas de clientes e créditos realizáveis diversos. Em março/2024 e abril/2024, a rubrica foi de R\$ 37,4 milhões.



A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de clientes, além de questionar se haverá conciliação de valores a receber das demais empresas do Grupo VDL e aguarda seu retorno.

O **Ativo Não Circulante** é composto por **Realizável a Longo Prazo**, que, por sua vez, é constituído do saldo de conta corrente de acionistas/sócios e depósito judicial, cauções e bloqueios judiciais. Em março/2024 e abril/2024, a conta apresentou valor de R\$ 12 milhões sem variações.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a expectativa de retorno do saldo de acionistas/sócios ao caixa da empresa e aguarda resposta.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	8.250.779	8.522.773	8.615.724
Empréstimos e financiamentos	1.477.923	1.630.914	1.621.496
Fornecedores	201.578	204.378	205.969
Contas diversas	4.485.159	4.500.959	4.511.159
Operações intercompany	600.710	600.710	600.710
Parcelamentos CP	1.485.409	1.585.812	1.676.390
Passivo não Circulante	54.132.522	53.891.989	53.816.051
Empréstimos e financiamentos	2.014.589	1.847.317	1.849.207
Tributos parcelados	887.208	802.407	713.313
Outras obrigações	51.230.725	51.242.264	51.253.530
Patrimônio Líquido	-12.850.651	-12.878.073	-12.896.001
Capital Social	4.450.000	4.450.000	4.450.000
Adiant. Futuro aumento de cap.	12.000.000	12.000.000	12.000.000
Resultados acumulados	-29.238.493	-29.238.493	-29.238.493
Resultado do exercício	-62.158	-89.580	-107.507
Total Passivo	49.532.649	49.536.689	49.535.774

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** de curto e longo prazo são compostos por saldo com Itapeva VII Multicarteira e Banco Safra.



Em março/2024 e abril/2024, a conta encerrou em R\$ 1,8 milhões, sem apresentar variações relevantes.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos de empréstimos e planilhas de controle dos saldos, com o intuito de validar a contabilidade e aguarda resposta.

As **Contas Diversas**, rubrica de maior representatividade no passivo circulante, são compostas por empréstimos *Intercompany* com o Grupo VDL e por contas diversas a pagar. Em março/2024, a conta apresentou a monta de R\$ 4,5 milhões, com variação de R\$ 15,8 mil, e, em abril/2024, variou R\$ 10,2 mil, encerrando o período com saldo de R\$ 4,5 milhões. As variações ocorridas nos períodos se referem a novo saldo concedido pela empresa Posto Imperial Ltda. Ao ser questionada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas no Grupo.

As **Outras Obrigações**, rubrica de maior representatividade no passivo não circulante da Recuperanda, são compostas,

principalmente, por títulos a pagar à Ingá Veículos (R\$ 30,9 milhões) e à Autosete (R\$ 18,1 milhões).

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-838	-4.903	-3.821
Resultado operacional	-838	-4.903	-3.821
Resultado financeiro	-28.083	-26.339	-14.107
Despesas financeiras	-28.083	-26.339	-14.107
Outras receitas/despesas não operacionais	-	3.821	-
Resultado líquido	-28.921	-27.422	-17.928

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

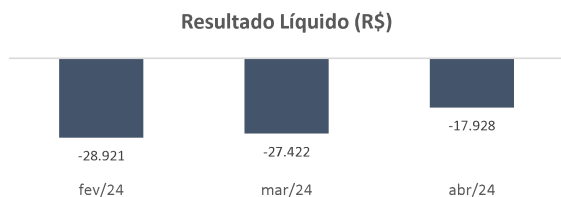
Em março/2024, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 4,9 mil em **Despesas Administrativas**, compostas por gastos de funcionamento administrativo e com pessoal. Em abril/2024, a conta



apresentou variação negativa de 22% (R\$ 1 mil), encerrando o mês em R\$ 3,8 mil de despesas administrativas.

A Recuperanda apresentou **Resultado Financeiro** negativo, em decorrência das despesas financeiras, que são compostas por dispêndios com empréstimos, multas, e atualizações monetárias.

Em relação ao **Resultado Líquido**, a Recuperanda registrou prejuízo tanto em março/2024 como em abril/2024, conforme demonstra o gráfico abaixo:



Os prejuízos constantes registrados pela Recuperanda são em decorrência da ausência de faturamento e a presença de despesas.

6.1.8. CORSA PARTICIPAÇÕES LTDA. (“VDL FOMENTO MERCANTIL LTDA.”)

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	27.191.236	27.191.114	27.191.158
Disponível	495.333	495.214	495.270
Valores a receber	25.858.154	25.858.151	25.858.138
Outros créditos	837.749	837.749	837.749
Ativo não Circulante	60.610.966	60.609.872	60.610.294
Realizável a longo prazo	60.610.966	60.609.872	60.610.294
Total Ativo	87.802.202	87.800.985	87.801.452

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Valores a Receber** (R\$ 25,8 milhões) se referem a operações com as demais empresas do Grupo Recuperando, não apresentando variação significativa.

O **Ativo Realizável a Longo Prazo**, rubrica de maior representatividade no ativo total (69%), é composto sobretudo por valores a receber de Sócios/Diretores/Emp. Coligadas (R\$ 27,4

29



milhões) e outros valores a receber de longo prazo não especificados (R\$ 30,5 milhões).

PASSIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Passivo	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	41.654.363	41.651.633	41.658.676
Empréstimos e financiamentos	280.117	280.117	280.117
Fornecedores	4.218	840	4.396
Contas diversas	41.370.003	41.370.641	41.374.141
Obrigações tributárias	24	34	21
Passivo não Circulante	4.373.632	4.392.483	4.411.062
Obrigações tributárias	2.248.168	2.248.168	2.248.168
Outras obrigações	2.125.463	2.144.315	2.162.894
Patrimônio Líquido	41.774.207	41.756.869	41.731.714
Capital Social	1.450.556	1.450.556	1.450.556
Reserva de Capital	52.609.521	52.609.521	52.609.521
Resultados acumulados	-12.243.076	-12.243.076	-12.243.076
Resultado do exercício	-42.793	-60.132	-85.286
Total Passivo	87.802.202	87.800.985	87.801.452

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O passivo da Recuperanda compreende, sobretudo, as rubricas de **Contas Diversas** (R\$ 41,3 milhões) e **Outras Obrigações** (R\$ 2,1 milhões), ambas englobando operações com empresas do Grupo Recuperando, principalmente Cardiesel, Opala Participações e VDL Participações.

A Administração Judicial questionou a Recuperada sobre a previsão de conciliação dos saldos entre as empresas no grupo, que informou que não há previsão estabelecida.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-4.218	-2.284	-7.085
Outras receitas operacionais		3.262	168
Resultado operacional	-4.218	978	-6.917
Resultado financeiro	-18.576	-18.316	-18.238
Despesas financeiras	-19.065	-19.022	-18.661
Receitas financeiras	489	705	423
Resultado antes IR/CSSL	-22.794	-17.338	-25.155
Provisão IR/CSSL			
Resultado líquido	-22.794	-17.338	-25.155

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Embora a Recuperanda não registre receita, incorre em despesas administrativas, sobretudo, gastos com comunicação, informática e despesas financeiras com encargos sobre empréstimos, resultando em constantes prejuízos.

6.1.9. OPALA PARTICIPAÇÕES S.A. ("LONDRINA CAMINHÕES E ÔNIBUS S.A.")

ATIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante		2.317.230	2.317.155	2.317.107
Disponível		122	47	-
Valores a receber		2.317.107	2.317.107	2.317.107
Ativo não Circulante		4.572.684	4.572.684	4.572.684
Realizável a longo prazo		18.047	18.047	18.047
Investimentos		4.554.637	4.554.637	4.554.637
Total Ativo		6.889.914	6.889.839	6.889.792

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo é composto, majoritariamente, por **Valores a Receber** de clientes (R\$ 2,3 milhões), cujo saldo engloba operações *intercompany* com as empresas Cardoso Participações e Vectra Participações, e não apresenta variação em seu saldo desde 2021.



O **Realizável a Longo Prazo** é composto por processos cíveis e não apresenta variação desde dezembro/2023, encerrando o mês de abril/2024 em R\$ 18 mil. Os **Investimentos** (R\$ 4,5 milhões) se referem a valores envolvendo a Montes Claros Diesel, também pertencente ao Grupo Recuperando.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante		2.349.412	2.387.393	2.424.179
Fornecedores		3.683	4.969	5.079
Contas diversas		1.771.667	1.772.850	1.774.115
Obrigações tributárias		574.062	609.574	644.985
Passivo não Circulante		11.380.500	11.446.495	11.509.497
Obrigações tributárias		246.451	212.570	177.142
Outras obrigações		11.134.049	11.233.925	11.332.355
Patrimônio Líquido		-6.839.998	-6.944.049	-7.043.884
Capital Social		1.700.000	1.700.000	1.700.000
Resultados acumulados		-8.326.375	-8.326.375	-8.326.375
Resultado do exercício		-213.623	-317.674	-417.509
Total Passivo		6.889.914	6.889.839	6.889.792

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No período em análise, o passivo da Recuperanda se concentrou nas **Contas Diversas, Obrigações Tributárias e Outros Exigíveis a Longo Prazo**.

As **Contas Diversas** são compostas em sua maioria por **Operações Intercompany** (R\$ 1,3 milhões) com as empresas Calisto Diesel, Cardiesel, Posto Imperial, Celta Participações, Valadares Diesel e Corsa Participações, demonstrando aumento de R\$ 2,4 mil entre fevereiro/2024 e abril/2024.

As **Outras Obrigações** se referem a saldos a pagar para empresas do Grupo VDL, sobretudo, para a VDL Participações. A rubrica apresentou crescimento de R\$ 198,3 mil de fevereiro/2024 a abril/2024, encerrando com saldo de R\$ 11,3 milhões.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-13	-2.564	-1.358
Resultado operacional	-13	-2.564	-1.358
Resultado financeiro	-109.682	-101.487	-98.477
Despesas financeiras	-109.682	-101.487	-98.477
Resultado antes IR/CSSL	-109.694	-104.051	-99.835
Provisão IR/CSSL			
Resultado líquido	-109.694	-104.051	-99.835

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Financeiras** compreendem gastos com encargos de empréstimos e financiamentos, despesas bancárias e outras despesas financeiras (juros passivos). Em março/2024, a rubrica apresentou a monta de R\$ 101,4 mil em despesas financeiras e, em abril/2024, houve retração de R\$ 3 mil, encerrando o mês na monta de R\$ 98,4 mil.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo em março/2024 (R\$ 104 mil) e abril/2024 (R\$ 99,8 mil), em decorrência da ausência de faturamento.

As **Despesas Administrativas** compreendem impostos e taxas, despesas legais e jurídicas, bem como serviços de comunicação e informática. Em abril/2024 a conta encerrou o mês com R\$ 1,3 mil em dispêndios administrativos.



6.1.10. VECTRA PARTICIPAÇÕES LTDA. (“GOLÁS CAMINHÕES E ÔNIBUS LTDA.”)**ATIVO****Balanço Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	189.006.878	189.003.098	189.003.006
Disponível	101	-95	-
Valores a receber	188.810.984	189.003.193	189.003.006
Outros créditos	195.793	-	-
Ativo não Circulante	729.361	729.720	728.846
Realizável a longo prazo	678.507	679.374	679.009
Imobilizado	21.088	20.579	20.070
Investimentos	29.766	29.766	29.766
Total Ativo	189.736.239	189.732.818	189.731.852

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Valores a Receber** possui saldo de R\$ 188 milhões e representa 99,6% do total de ativos da Recuperanda, envolvendo transações *intercompany*, principalmente com a empresa Lessa Participações.

No ativo não circulante, o **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 679 mil) se refere a valores a receber de partes relacionadas, bem como de processos cíveis e trabalhistas. As variações ocorridas nos períodos se referem a saldo referente a processos cíveis, o que foi questionado à Recuperanda, ainda sem resposta.

O **Imobilizado** é composto exclusivamente por veículos. Entre março/2024 e abril/2024 a conta apresentou retração de R\$ 509 reais, finalizando na monta R\$ 679 mil. As variações ocorridas dizem respeito à depreciação dos bens.

A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do imobilizado, os quais condizem com os valores apresentados na contabilidade.



PASSIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	112.635.693	113.189.938	113.215.674
Empréstimos e financiamentos	4.607.149	5.004.968	4.987.983
Fornecedores	63.332	66.668	63.387
Contas diversas	79.954.719	80.077.356	80.102.536
Débitos exigíveis diversos	266.400	266.400	266.400
Salários e encargos	1.571.440	1.574.533	1.572.673
Obrigações fiscais e tributárias	26.172.653	26.200.013	26.222.695
Passivo não Circulante	105.108.246	104.567.972	104.563.240
Empréstimos e financiamentos	6.243.886	5.725.457	5.731.314
Processos e ações judiciais	9.976.751	9.976.751	9.976.751
Obrigações fiscais e tributárias	221.532	200.604	178.557
Outras obrigações	88.666.077	88.665.161	88.676.619
Patrimônio Líquido	-28.007.701	-28.025.093	-28.047.063
Capital Social	5.288.000	5.288.000	5.288.000
Reserva de Capital	1.207.729	1.207.729	1.207.729
Resultados acumulados	-34.456.599	-34.456.599	-34.456.599
Resultado do exercício	-46.830	-64.222	-86.192
Total Passivo	189.736.239	189.732.818	189.731.852

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Nos meses de março/2024 e abril/2024, a Vectra tomou recursos com as demais empresas do Grupo Recuperando para saldar dívidas com instituições financeiras, sendo o motivo da variação dos saldos nas rubricas **Credores Diversos, Outras Obrigações e Empréstimos e Financiamentos**.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-4.792	-15.402	-3.318
Resultado operacional	-4.792	-15.402	-3.318
Resultado financeiro	8.768	-1.990	-18.653
Despesas financeiras	-5.713	-11.588	-18.653
Receitas financeiras	14.482	9.598	-
Resultado líquido	3.976	-17.392	-21.970

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



As **Despesas Administrativas** referem-se, sobretudo, às despesas legais e jurídicas, bem como serviços de comunicação e informática. Em março/2024, a rubrica apresentou acréscimo de R\$ 10,6 mil, encerrando o mês em R\$ 15,4 mil. Em abril/2024, houve redução de R\$ 12 mil, encerrando o mês com R\$ 3,3 mil em despesas administrativas.

As **Despesas Financeiras** compreendem dispêndios e encargos de empréstimos e financiamentos. Em abril/2024, a conta finalizou em R\$ 18,6 mil.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo em março/2024 e abril/2024, em decorrência da ausência de faturamento no período.

6.1.11. FLÁVIA INCORPORADORA DE IMÓVEIS LTDA.³

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	305.677	305.677	305.677
Valores a receber	305.677	305.677	305.677
Ativo não Circulante	3.364.412	3.364.412	3.364.412
Realizável a longo prazo	2.659.043	2.659.043	2.659.043
Investimentos	705.369	705.369	705.369
Total Ativo	3.670.089	3.670.089	3.670.089

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da empresa não demonstrou movimentação em nenhuma das rubricas contabilizadas desde dezembro/2023.

Os **Valores a Receber** são compostos por duplicatas não mercantis (R\$ 240,4 mil) e impostos federais a compensar (R\$ 65,2 mil).

³ De acordo com as informações prestadas pelas Recuperandas, a empresa não está em atividade.



No ativo não circulante, os saldos referem-se a **Processos Tributários** (R\$ 64,7 mil) e **Outros Realizáveis a Longo Prazo** (R\$ 2,5 milhões), nos quais são contabilizados valores a receber de Jota Lessa Participações, acionista de 70% das empresas do Grupo VDL. Os **Investimentos** (R\$ 705,3 mil) são compostos por participação na empresa Pactual Transportes de Cargas Ltda.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	284.641	284.641	284.641
Contas diversas	167.025	167.025	167.025
Obrigações tributárias	117.616	117.616	117.616
Passivo não Circulante	946.959	946.959	946.959
Sócios e coligadas	17.587	17.587	17.587
Outras obrigações	929.373	929.373	929.373
Patrimônio Líquido	2.438.488	2.438.488	2.438.488
Capital Social	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Reserva de Capital	1.398.741	1.398.741	1.398.741
Resultados acumulados	-1.360.253	-1.360.253	-1.360.253
Total Passivo	3.670.089	3.670.089	3.670.089

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O passivo da Recuperanda não apresenta movimentação nas contas desde dezembro/2023, finalizando com saldo de R\$ 3,6 milhões. As **Contas Diversas** são compostas por credores diversos e apresentou o montante de R\$ 167 mil. Em decorrência da limitação de informações, restou prejudicada a análise pormenorizada da rubrica.

No passivo não circulante, as **Outras Obrigações** apresentam saldo contabilizado de R\$ 929,3 mil. Em decorrência da limitação de dados contábeis, não foi possível analisar a composição detalhada da rubrica.

DRE

Destaca-se que no período em análise a Recuperanda não apresentou receitas, custos ou dispêndios.



6.1.12. HORIZONTE TÊXTIL LTDA.⁴**ATIVO****Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	50.798.954	50.674.871	50.569.334
Ativo não Circulante	36.776.621	36.677.745	50.569.334
Total Ativo	87.575.575	87.352.616	36.628.429

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	86.624.264	87.494.231	87.456.649
Passivo não Circulante	54.367.841	53.358.848	53.381.568
Patrimônio Líquido	-51.930.542	-53.362.343	-53.362.343
Total Passivo	89.061.564	87.490.736	87.475.874

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A empresa remeteu os demonstrativos contábeis sem encerramento e fechamento das contas, prejudicando as análises. Foi solicitado à Recuperanda o reenvio da contabilidade da Horizonte Têxtil, o que se aguarda.

⁴ De acordo com as informações prestadas pelas Recuperandas, a empresa não está em atividade.



6.2. SIDERURGIA



6.2.1. SIDERÚRGICA ITABIRITO LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)			
Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	120.278.657	128.153.590	127.830.192
Disponível	284.506	670.282	226.242
Valores a receber	79.122.454	87.490.266	87.329.339
Outros créditos	15.337.680	15.348.228	15.528.216
Estoques	25.473.699	24.585.996	24.689.030
Despesas antecipadas	13.737	12.236	10.783
Outros Ativos	46.581	46.581	46.581
Ativo não Circulante	23.069.142	22.727.263	22.642.912
Realizável a longo prazo	1.197.504	1.154.049	1.096.396
Imobilizado	21.871.638	21.573.214	21.546.516
Total Ativo	143.347.798	150.880.853	150.473.104

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024, os **Valores a Receber** correspondiam a 68% do total do ativo circulante, compostos por recebíveis de clientes e operações entre empresas do Grupo VDL, finalizando aquele mês na monta de R\$ 87,4 milhões. Em abril/2024, houve retração de R\$ 160,9 mil em comparação ao mês anterior pela diminuição de saldo com clientes de mercado externo.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de clientes, bem como questionou a expectativa de conciliação dos valores a receber das empresas do Grupo Recuperando e aguarda retorno.

Os **Outros Créditos** correspondem, principalmente, a tributos a recuperar. Em março/2024, a conta finalizou o mês em R\$ 15,3 milhões. Em abril/2024, houve variação de R\$ 179,9 mil, encerrando o período com saldo de R\$ 15,5 milhões. A variação se deu pelo aumento de COFINS a recuperar no período. Ao ser questionada sobre o planejamento para utilização do saldo com os tributos a pagar, a Recuperanda afirmou que, para não haver desembolso financeiro, serão feitas compensações com impostos permitidos na legislação.

Os **Estoques** estavam em R\$ 24,5 milhões em março/2024, com variação negativa de 3% (R\$ 887,7 mil) em relação a fevereiro/2024, devido a diminuição de estoques de matéria-prima. Em abril/2024, a variação foi positiva de R\$ 103 mil, encerrando o mês na monta de R\$ 24,6 milhões.

40



A Recuperanda disponibilizou o documento “Valorização dos Estoques” referente ao mês de março/2024. O saldo apresentado no documento, no entanto, é de R\$ 18,7 milhões, divergindo em R\$ 5,8 milhões do valor apresentado na contabilidade. Ao ser questionada sobre a inconsistência verificada, a Recuperanda afirmou que o relatório disponibilizado se refere aos itens que contêm saldo em estoque e sua valorização no preço médio do mês, enquanto no balancete existem contas que foram criadas para transição de processo das ordens de produções das peças de fabricação – enquanto o consumo do material do estoque estiver em processo na ordem de produção, a valorização transita naquela conta e a baixa só ocorre quando a ordem de produção estiver finalizada.

O **Imobilizado** corresponde a 95% do ativo não circulante e é composto por bens e suas respectivas depreciações. As variações ocorridas nos períodos referem-se à depreciação registradas no mês.

PASSIVO

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	159.920.599	168.572.796	169.123.017
Empréstimos e financiamentos	20.419.847	20.419.799	20.418.268
Fornecedores	16.635.156	17.037.848	17.784.667
Outras obrigações	3.974.604	10.235.304	10.190.211
Operações intercompany	108.662.157	110.060.807	109.985.446
Salários e encargos	4.101.765	4.723.382	4.578.823
Obrigações tributárias	5.415.598	5.405.067	5.495.897
Parcelamentos	711.473	690.589	669.705
Passivo não Circulante	20.957.700	20.901.461	20.845.222
Empréstimos e financiamentos	2.392.460	2.392.460	2.392.460
Parcelamentos	2.264.484	2.208.245	2.152.006
Outras obrigações	16.300.756	16.300.756	16.300.756
Patrimônio Líquido	-41.104.825	-40.464.357	-40.464.357
Capital Social	740.610	740.610	740.610
Resultados acumulados	-41.845.435	-41.204.967	-41.204.967
Total Passivo	139.773.474	149.009.899	149.503.881

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Empréstimos e Financiamentos** é composta por obrigações bancárias, fundos de investimentos e juros. Em março/2024 e abril/2024 foram R\$ 22,8 milhões entre curto e longo prazo. A rubrica não apontou variação significativa no período analisado. A Recuperanda disponibilizou os contratos de empréstimos, contudo, não foi possível ratificar o saldo apresentado



na contabilidade, em razão da ausência de planilha de controle dos saldos contábeis.

Os **Fornecedores** da Recuperanda são compostos por empresas nacionais que fornecem carvão. Em março/2024, a conta apresentou o montante de R\$ 17 milhões, com variação positiva de 2% (R\$ 402,6 mil). Em abril/2024, houve crescimento de 4% (R\$ 746,8), encerrando o mês na monta de R\$ 17,7 milhões. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de fornecedores e aguarda retorno.

As **Outras Obrigações** são compostas por adiantamentos de clientes e outras contas a pagar. Em março/2024, a conta apresentou a monta de R\$ 26,5 milhões entre curto e longo prazo. Em abril/2024, houve variação de 0,17% (R\$ 45 mil) em virtude da diminuição dos adiantamentos dos clientes, encerrando o mês em R\$ 26,4 milhões (curto e longo prazo).

A rubrica **Operações Intercompany** compreende operações com empresas do Grupo Recuperando, principalmente, com VDL Siderurgia, Celta Participações e Posto Imperial. Em março/2024, a rubrica apresentou o montante de R\$ 110 milhões, enquanto em abril/2024, houve variação negativa de R\$ 75,3 mil, em R\$ 109,9 milhões. A variação ocorrida no período refere-se à diminuição de saldo com o Posto Imperial.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda se haverá conciliação dos saldos entre as empresas no grupo, que informou que não há previsão para tanto.

As **Obrigações Tributárias** estão analisadas e detalhadas em “**3-Passivo Tributário**” deste relatório.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	22.252.019	13.783.128	22.600.980
Deduções de vendas	-1.228.610	-1.703.305	-1.571.434
Receita líquida	21.023.409	12.079.823	21.029.546
Custos de vendas e serviços	-19.756.548	-10.961.480	-18.784.966
Lucro bruto	1.266.861	1.118.344	2.244.580
Despesas c/ vendas	-1.212.588	-559.923	-626.721
Despesas administrativas	-2.222.475	-2.110.543	-2.332.039
Despesas tributárias	-59.014	-56.487	-69.633
Outras receitas operacionais	8.780	12.661	14.903
Outras despesas operacionais	-1.841	-9.626	-5.971
Resultado operacional	-2.220.277	-1.605.575	-774.881
Resultado financeiro	-79.809	-102.196	-126.849
Despesas financeiras	-227.644	-238.562	-623.143
Receitas financeiras	147.835	136.367	496.294
Resultado líquido	-2.300.086	-1.707.771	-901.730

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O faturamento da Recuperanda é composto por vendas de produtos e mercadorias. Em março/2024, a Recuperanda apresentou retração de 38% (R\$ 8,4 milhões) na **Receita Bruta**, encerrando o mês em R\$ 13,7 milhões, enquanto em abril/2024, a empresa apresentou acréscimo de 64% (R\$ 8,8 milhões) em seu faturamento.

As **Despesas Administrativas** são compostas por ordenados e salários, encargos, outros gastos com pessoal e provisões. Em março/2024, apresentaram a monta de R\$ 2,1 milhões. Em abril/2024, houve crescimento de 10% (R\$ 221,4 mil), finalizado o mês na monta de R\$ 2,3 milhões. O acréscimo se deu, sobretudo, pelo aumento de horas extras no mês.

As **Receitas Financeiras** em abril/2024 (R\$ 496 mil) decorrem da conta denominada pela Recuperanda no balancete de "juros crédito exclusão ICMS BC PIS/COFINS".

A empresa apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 1,7 milhões em março/2024 e de R\$ 901,7 mil em abril/2024. Os prejuízos registrados pela Recuperanda se deram em razão dos custos e despesas serem superiores ao faturamento da empresa.



6.2.2. VDL SIDERURGIA LTDA.

ATIVO

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	82.557.803	83.227.673	83.162.328
Disponível	1.943	1.943	1.943
Contas a receber	81.402.955	82.051.105	82.526.078
Outros créditos	1.105.091	1.131.317	595.359
Despesas antecipadas	47.814	43.308	38.947
Ativo não Circulante	70.522.517	70.522.023	70.521.528
Realizável a longo prazo	13.293.340	13.293.340	13.293.340
Imobilizado	57.226.077	57.225.582	57.225.088
Intangível	3.100	3.100	3.100
Total Ativo	153.080.320	153.749.695	153.683.856

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Contas a Receber** da VDL Siderurgia são compostas, majoritariamente, por créditos de coligadas e controladas, principalmente das empresas Siderurgica Itabirito e Horizonte Textil. No mês de março/2024, a rubrica apresentou variação positiva de 1% (R\$ 648 mil), em virtude do crescimento dos valores a receber

da Siderurgica Itabirito, sendo este também o motivo do aumento de R\$ 474,9 mil em abril/2024.

A Administração Judicial, solicitou o *aging list*, bem como questionou a que se referem os saldos a receber das empresas e o valor contabilizado em créditos que têm liquidação duvidosa, aguardando retorno por parte da Recuperanda.

A rubrica de **Outros Créditos** é composta, sobretudo, por adiantamento a fornecedores, onde ocorreram as principais variações entre os períodos. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo dos saldos serem antecipados aos fornecedores, que informou que devido ao processo de Recuperação Judicial, alguns fornecedores passaram a exigir a antecipação de pagamentos em novas compras.

O **Realizável a Longo Prazo** refere-se a depósitos judiciais (R\$ 2,4 milhões), sobretudo ao Funrural, e créditos de controladas e coligadas (R\$ 10,8 milhões), sem apresentar variação desde dezembro/2023.

44



Em relação ao **Imobilizado**, a rubrica apresentou variação corresponde a depreciação no mês. A conta é composta por bens em operação no montante de R\$ 6 milhões, composta principalmente, por fazendas, direito de floresta, alto forno instalações e máquinas e equipamentos.

PASSIVO**Balanco Patrimonial (R\$)**

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	84.188.211	86.219.117	86.779.082
Fornecedores	11.880	19.355	18.577
Empréstimos e financiamentos	61.663.022	63.661.468	64.251.652
Operações intercompany	17.220.575	17.220.575	17.220.575
Parcelamentos tributários	771.720	796.728	774.152
Salários e encargos	107.833	107.833	107.833
Obrigações tributárias	2.249.897	2.249.874	2.244.265
Outras obrigações	2.163.284	2.163.284	2.162.028
Passivo não Circulante	275.455.123	274.214.850	275.870.926
Parcelamentos tributários	3.502.911	3.449.359	4.756.373
Empréstimos e financiamentos	271.952.211	270.765.491	271.114.553
Patrimônio Líquido	-206.339.655	-206.339.655	-206.339.655
Capital Social	17.654.570	17.654.570	17.654.570
Reserva de capital	68.404	68.404	68.404
Resultados acumulados	-305.903.480	-305.903.480	-305.903.480
Ajustes de avaliação patrimon	81.840.851	81.840.851	81.840.851
Total Passivo	153.303.678	154.094.312	156.310.352

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** correspondem a obrigações, principalmente, com os bancos Santander e Banco do Brasil, financiamentos com a fazenda e juros de empréstimos. A rubrica apresentou variação positiva de 3% (R\$ 811,7 mil) em março/2024 e

45

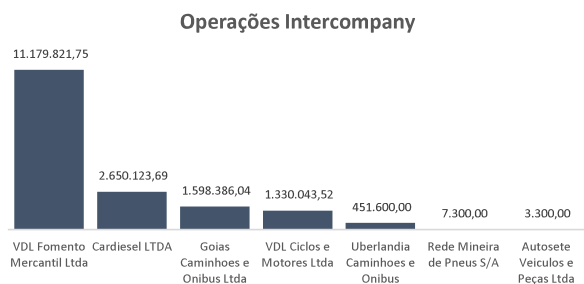


de R\$ 939,2 mil em abril/2024, em razão da tomada de novos recursos com o Banco do Brasil. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos e planilha de controle dos saldos, aguardando resposta.

A rubrica **Operações Intercompany** corresponde a dívida com as empresas VDL Fomento Mercantil, Cardiesel, Vectra Participações e VDL Ciclos e Motores Ltda., conforme demonstrado no gráfico abaixo:

A rubrica apresenta a monta de R\$ 17,2 milhões sem apontar variação desde 2022.

As **Outras Obrigações** correspondem a saldo com a VDL Participações e Adiantamento de Clientes. Em março/2024, a rubrica não apresentou variação, e finalizou na monta de R\$ 2,1 milhões. Em abril/2024, registrou variação negativa de R\$ 1,2 mil por pagamento de seguro.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Despesas administrativas	-6.127	-13.797	-11.126
Despesas tributárias	-29.484	-14.531	-2.127.647
Outras receitas operacionais	822.869	868.244	822.869
Outras despesas operacionais	-	-	-296
Resultado operacional	787.258	839.915	-1.316.200
Resultado financeiro	-893.472	-961.174	-965.680
Despesas financeiras	-919.698	-987.400	-991.906
Receitas financeiras	26.226	26.226	26.226
Resultado líquido	-106.214	-121.258	-2.281.881

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em nenhum dos períodos em análise a VDL Siderurgia apontou faturamento vinculado ao seu objeto social, incorrendo, unicamente, em **Despesas e Outras Receitas Operacionais**.

Em março/2024, as **Despesas Tributárias** foram de R\$ 14,5 mil, referente a juros sem tributos, COFINS, IPVA/Seguro obrigatórios e

licenciamentos. Em abril/2024, a rubrica apontou crescimento de R\$ 2,1 milhões, decorrente de parcelamento em transação realizada com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, conforme razão contábil disponibilizado pela Recuperanda.

As **Outras Receitas Operacionais** se referem, exclusivamente, a receitas de aluguéis, que apresentou, em março/2024, valor de R\$ 868,2 mil e, em abril/2024, variação negativa de 5% (R\$ 45.375 mil), finalizando em R\$ 822,8 mil.

As **Despesas Financeiras** da Recuperanda referem-se a juros passivos. Em março/2024, registraram R\$ 987,4 mil e, em abril/2024, houve acréscimo de 0,5% (R\$ 4,5 mil), finalizando o mês em R\$ 991,9 mil.

O **Resultado Líquido** da Recuperanda finalizou o mês de abril/2024 com prejuízos de R\$ 2,2 milhões. A ausência de receitas próprias, somado às despesas administrativas, tributárias e financeiras, culminou em constantes resultados negativos.

47



6.3. AUTOMOBILÍSTICO

(CONCESSIONÁRIAS, COMBUSTÍVEIS E PNEUS)



6.3.1. AUTOSETE VEÍCULOS E PEÇAS LTDA.

ATIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	3.696.234	3.597.136	2.406.376
Disponível	522.284	582.499	596.002
Valores a receber	1.319.641	1.301.481	253.482
Outros créditos	6.235	2.480	2.067
Estoques	1.848.074	1.710.677	1.554.825
Ativo não Circulante	43.419.609	43.416.930	43.414.250
Realizável a longo prazo	43.273.014	43.272.982	43.272.950
Imobilizado	135.642	132.994	130.347
Investimentos	6.334	6.334	6.334
Intangível	4.619	4.619	4.619
Total Ativo	47.115.842	47.014.066	45.820.626

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda apresentaram crescimento de R\$ 73,7 mil de fevereiro/2024 a abril/2024, encerrando o período com saldo de R\$ 596 mil, que corresponde, majoritariamente, a aplicações financeiras com o Banco Mercedes-Benz. Os valores

pendem de ratificação, ante a ausência de apresentação dos extratos bancários.

Os **Valores a Receber** apresentaram a quantia de R\$ 1,3 milhões em março/2024, referente aos recebíveis dos clientes. Em abril/2024, a rubrica apresentou retração de 81% (R\$ 1 milhão), encerrando o mês em R\$ 253,4 mil. A Administração Judicial solicitou o *aging list* para a Recuperanda, com intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade e averiguar quanto a inadimplência dos clientes, aguarda-se retorno.

Os **Outros Créditos** são compostos por prêmio de seguro a apropriar. A Recuperanda disponibilizou a apólice de seguros e a planilha de controle dos saldos a apropriar, os quais condizem com o saldo apresentado na contabilidade.

Os **Estoques** compreendem veículos e peças, apresentando a monta de R\$ 1,7 milhões em março/2024 e de R\$ 1,5 milhões em abril/2024,



cujos saldos foram ratificados por meio do registro de inventário disponibilizado.

O **Ativo Realizável a Longo Prazo**, rubrica que perfaz mais de 90% do ativo total da Autosete, é composto pela conta nomeado pela Recuperanda de “Sócios/Diret/Emp.Coligadas”, “Depósito e Cauções” e “Outros Realizáveis a Longo Prazo”. A rubrica encerrou o mês de abril na monta de R\$ 43,2 milhões.

Em março/2024, a Recuperanda apresentou **Imobilizado** de R\$ 132,9 mil, com retração de R\$ 2,6 mil em relação a fevereiro/2024. Em abril/2024, a rubrica foi de R\$ 130,3 mil, com decréscimo de R\$ 2,6 mil. As variações ocorridas no período se referem à depreciação.

A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão o qual condiz com o saldo apresentado na contabilidade.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	18.462.675	18.544.395	17.479.342
Empréstimos e financiamentos	15.110	-	-
Fornecedores	154.888	270.679	285.055
Contas diversas	27.581	24.722	18.802
Operações intercompany	17.605.506	17.594.600	16.522.198
Salários e encargos	628.872	621.430	617.174
Obrigações tributárias	30.719	32.964	36.113
Passivo não Circulante	22.362.033	22.363.764	22.382.343
Processos e Ações Judiciais	11.689	11.689	11.689
Outras obrigações	22.350.344	22.352.075	22.370.654
Patrimônio Líquido	6.291.134	6.105.908	5.958.941
Capital Social	8.135.000	8.135.000	8.135.000
Reserva de Capital	10.715.000	10.715.000	10.715.000
Resultados acumulados	-11.904.678	-11.904.678	-11.904.678
Resultado do exercício	-654.188	-839.414	-986.380
Total Passivo	47.115.842	47.014.066	45.820.626

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024, a conta **Fornecedores** apontou crescimento de 75% (R\$ 115,7 mil), encerrando o mês em R\$ 270,6 mil. Em abril/2024, a



conta apresentou crescimento de 5%, encerrando o mês em R\$ 285 mil.

As **Operações Intercompany** correspondem a valores devidos a empresas do Grupo, principalmente Posto Imperial e Siderurgica Itabirito. Em março/2024, a rubrica apresentou retração de R\$ 10.906 mil, encerrando o mês em R\$ 17,5 milhões. Em abril/2024, a conta exibiu retração de 6% (R\$ 1 milhão), encerrando o mês em R\$ 16,5 milhões.

A rubrica **Outras Obrigações** compreende, sobretudo, valores devidos à empresa Inversora Heinz S/A.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	228.116	237.833	229.875
Deduções de vendas	-18.727	-15.898	-22.613
Receita líquida	209.389	221.935	207.262
Custos de vendas e serviços	-167.622	-176.920	-173.006
Lucro bruto	41.767	45.015	34.256
Despesas c/ vendas	-3.591	-67.274	-5.600
Despesas administrativas	-205.702	-154.148	-175.295
Outras receitas operacionais	-	-	8.845
Resultado operacional	-167.526	-176.407	-137.795
Despesas financeiras	-4.171	-13.502	-14.499
Receitas financeiras	5.806	4.683	5.328
Resultado antes IR/CSSL	-165.890	-176.407	-137.795
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-165.890	-176.407	-137.795

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A Autosete auferiu **Receitas** de R\$ 237,8 mil em março/2024, havendo posterior retração para R\$ 229,8 mil em abril/2024. As **Despesas Operacionais** e as **Despesas Financeiras** absorveram cerca de R\$ 180 mil das receitas da Recuperanda em abril/2024. Somado os efeitos dos custos e das despesas, a Autosete encerrou o primeiro quadrimestre do ano de 2024 com prejuízos acumulados de R\$ 480 mil.



6.3.2. CALISTO DIESEL E VEÍCULOS LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	1.681.875	1.654.157	1.612.976
Disponível	265.765	277.571	305.086
Clientes	358.011	363.614	410.716
Créditos Financeiros a Realizar	45.794	39.173	26.946
Créditos realizáveis diversos	38.101	37.767	34.902
Estoques	972.362	936.033	835.326
Despesas antecipadas	1.841	-	-
Ativo não Circulante	182.495	179.681	178.142
Realizável a longo prazo	86.791	86.774	86.757
Imobilizado	95.704	92.907	91.385
Total Ativo	1.864.370	1.833.838	1.791.118

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Ao final do mês de abril/2024, a Calisto apresentou saldo registrado de R\$ 305 mil em **Disponibilidades**, cujo valor pende de ratificação, ante a ausência de apresentação dos extratos bancários atualizados.

A rubrica de **Clientes** é composta por duplicatas a receber e duplicatas não mercantis. Em março/2024, a conta encerrou em R\$ 363,6 mil e exibiu, em abril/2024, acréscimo de 13% (R\$ 47,1 mil), encerrando o período em R\$ 410,7 mil. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de clientes, com o intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade e verificar quanto a inadimplência de clientes, contudo, não houve retorno até o encerramento deste relatório.

Os **Estoques** da Recuperanda são compostos por peças e motores, além de combustíveis e lubrificantes. Em março/2024, a rubrica apresentou o valor de R\$ 936 mil e, em abril/2024, houve decréscimo de 11% (R\$ 100,7 mil), encerrando o mês em R\$ 835,3 mil. Os saldos de março/2024 e abril/2024 foram ratificados, conforme os registros de inventários disponibilizados pela Recuperanda.



PASSIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	3.773.900	3.832.563	3.846.954
Empréstimos e financiamentos	73.467	82.197	82.281
Fornecedores	136.845	157.938	150.323
Contas diversas	3.110.376	3.124.836	3.129.176
Salários e encargos	368.996	373.239	380.885
Obrigações tributárias	83.793	93.430	104.188
Débitos exigíveis diversos	423	923	102
Passivo não Circulante	3.783.490	3.789.699	3.808.045
Empréstimos e financiamentos	104.441	95.769	95.867
Obrigações tributárias	14.522	10.551	10.220
Outras obrigações	3.664.528	3.683.379	3.701.958
Patrimônio Líquido	-5.315.071	-5.315.071	-5.315.071
Capital Social	168.408	168.408	168.408
Reserva de Capital	9.843.778	9.843.778	9.843.778
Resultados acumulados	-15.327.257	-15.327.257	-15.327.257
Total Passivo	2.242.319	2.307.191	2.339.929

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A dívida com **Fornecedores**, entre fevereiro/2024 e março/2024, apresentou aumento de 15% (R\$ 21 mil), finalizando a competência de março com saldo registrado de R\$ 157,9 mil. No período, a

Recuperanda pagou R\$ 54,4 mil a fornecedores e realizou novas compras no montante de R\$ 75,7 mil. Em abril, a Recuperanda apresentou retração de 5% (R\$ 7,6 mil) em suas dívidas com fornecedores, encerrando o mês na monta de R\$ 150,3 mil. No período a Recuperanda pagou R\$ 88,6 mil a fornecedores e realizou novas compras na monta de R\$ 81 mil.

As **contas diversas**, rubrica de maior representatividade no passivo circulante, é composta por operações *intercompany* (R\$ 3 milhões), e apresentou acréscimo de R\$ 4,3 mil entre março e abril, encerrando o mês na monta de R\$ 3,1 milhões.

As **Outras Obrigações** referem-se, sobretudo, a dívida com a Autosete Veículos e VDL Participações. Entre março/2024 e abril/2024, a rubrica apresentou aumento de R\$ 18,5 mil, em relação a VDL Participações, finalizando a competência com saldo contabilizado de R\$ 3,7 milhões.



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	84.558	104.428	172.030
Deduções de vendas	-4.337	-8.011	-11.297
Receita líquida	80.221	96.417	160.733
Custos de vendas e serviços	-59.348	-63.873	-129.095
Lucro bruto	20.873	32.544	31.638
Despesas c/ vendas	-6.434	-3.674	-4.659
Despesas administrativas	-130.191	-94.770	-93.071
Outras receitas operacionais	-	-	1.462
Resultado operacional	-115.753	-65.899	-64.630
Resultado financeiro	-19.223	-29.505	-10.827
Despesas financeiras	-22.043	-32.336	-13.840
Receitas financeiras	2.820	2.832	3.012
Resultado líquido	-134.976	-95.404	-75.457

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** da Recuperanda apresentou aumento acima de 100% (R\$ 87,4 mil) de fevereiro/2024 a abril/2024, decorrente do maior número de receitas provenientes de venda de peças.

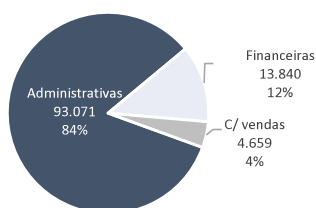
Em março/2024, os **Custos** absorveram 66% da receita líquida, enquanto absorvem, em abril/2024, 80%, conforme a tabela abaixo:

Representatividade dos custos s/ Receita Líquida	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Líquida	80.221	96.417	160.733
Custos	-59.348	-63.873	-129.095
Representatividade	74%	66%	80%

As despesas com vendas apresentaram acréscimo em abril/2024, enquanto as despesas administrativas e financeiras apresentaram retração no mês. Dentre as despesas, aquelas de natureza administrativa possuem a maior relevância, perfazendo 83% do montante total:



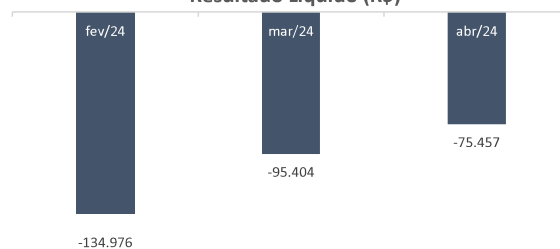
Despesas do Exercício (R\$)



A composição das despesas administrativas compreende dispêndios com ordenados, salários e gratificações, férias e encargos, limpeza e conservação, bem como locações de máquinas e equipamentos.

Ao final da competência de abril/2024, a Recuperanda registrou prejuízo líquido de R\$ 75,4 mil.

Resultado Líquido (R\$)



A variação decorre do crescimento dos custos.



6.3.3. CARDIESEL LTDA.**ATIVO****Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	236.743.071	236.203.675	217.004.325
Disponível	5.446.918	5.594.597	339.353
Valores a receber	209.424.804	209.066.897	196.580.172 ¹
Outros créditos	7.908.486	8.030.220	7.993.871
Estoques	13.962.862	13.511.961	12.090.929
Ativo não Circulante	17.446.003	17.394.795	17.296.327
Realizável a longo prazo	12.564.411	12.567.921	12.552.566
Imobilizado	4.442.197	4.379.879	4.317.971
Investimentos	421.911	430.377	410.038
Intangível	17.483	16.618	15.752
Total Ativo	254.189.073	253.598.470	234.300.652

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. Em março/2024, apresentaram saldo de R\$ 5,5 milhões, com acréscimo de 3% (R\$ 147,6 mil). Em abril/2024, as disponibilidades apresentaram retração de 94% (R\$ 5,2 milhões), encerrando o mês em R\$ 339,3

mil. As principais movimentações da Recuperanda ocorrem no Banco Bradesco, atingindo R\$ 4,9 milhões entre entradas e saída. Os saldos apresentados na contabilidade pendem de ratificação ante a ausência de apresentação dos extratos bancários atualizados.

Os **Valores a Receber** envolvem operações *intercompany*, as quais retraíram R\$ 12,8 milhões entre fevereiro/2024 e abril/2024, encerrando o mês na monta de R\$ 196,5 mil.

Os **Estoques** estão em R\$ 12 milhões em abril/2024 e são compostos por veículos, segundo os demonstrativos contábeis disponibilizados. A Recuperanda disponibilizou o registro de inventário, o qual condiz com o saldo contabilizado.

A conta **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 12,5 milhões) registra valores a receber de sócios e empresas coligadas.

O **Imobilizado** da empresa conta com R\$ 4,3 milhões, constituído por veículos e instalações, cujas variações nos períodos em análise

56



são reflexo das depreciações. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão de março/2024 e abril/2024, que aponta divergência de R\$ 773,5 mil entre o relatório e rubrica contábil. A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a divergência e aguarda resposta.

Os **Investimentos** se referem a consórcios e encerraram o mês de abril/2024 em R\$ 410 mil.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	130.431.714	134.063.562	123.237.122
Empréstimos e financiamentos	68.173.284	68.491.106	69.442.040
Fornecedores	1.102.298	1.626.652	1.558.482
Contas diversas	47.130.334	49.238.957	37.031.068
Outros Exigíveis	1.293.845	1.293.845	1.293.845
Salários e encargos	3.393.210	3.378.133	3.438.704
Obrigações tributárias	9.087.492	9.786.633	10.258.048
Débitos exigíveis	251.251	248.236	214.934
Passivo não Circulante	159.075.379	158.071.106	153.540.465
Sócios e coligadas	2.308.640	2.308.640	2.308.640
Empréstimos e financiamentos	67.426.531	66.813.934	62.702.171
Obrigações tributárias	12.643.551	12.369.080	11.956.645
Contencioso judicial	32.515.187	32.515.187	32.515.187
Outras obrigações	44.181.470	44.064.266	44.057.822
Patrimônio Líquido	-35.318.020	-38.536.198	-42.476.936
Capital Social	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Reserva de Capital	5.471.725	5.471.725	5.471.725
Resultados acumulados	-36.823.279	-36.823.279	-36.823.279
Resultado do exercício	-8.466.466	-11.684.644	-15.625.382
Total Passivo	254.189.073	253.598.470	234.300.652

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Majoritariamente, o passivo da Cardiesel é composto por **Empréstimos e Financiamentos**, no valor de R\$ 135,3 milhões (curto e longo prazo) para março/2024. Em abril/2024, a conta

57



apresentou retração de 2% (R\$ 3,1 milhões), encerrando o mês em R\$ 132,1 milhões. Os principais saldos de empréstimos da Recuperanda são com o Banco Mercedes-Benz. A Recuperanda disponibilizou os contratos de empréstimos, contudo, não foi possível confirmar os saldos apresentados na contabilidade, em razão da ausência de apresentação da planilha de controle dos saldos contabilizados.

As **Contas Diversas** referem-se a valores devidos para empresas do próprio Grupo, sobretudo, para as empresas Siderurgica Itabirito e Celta Participações. Em março/2024, a conta estava em R\$ 49,2 milhões. Em abril/2024, a rubrica apresentou retração de 25% (R\$ 12,2 milhões), encerrando o mês em R\$ 37 milhões. As **Outras Obrigações** referem-se a valores devidos a Autosete. Em março/2024 e abril/2024 a rubrica foi de R\$ 44 mil.

Ainda, a empresa possui contabilizado a monta de R\$ 32,5 milhões em **Contencioso Judicial**. A Administradora Judicial solicitou mais informações sobre a conta à Recuperanda e aguarda resposta.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	1.747.985	1.048.357	2.158.400
Deduções de vendas	-156.548	-96.738	-129.159
Receita líquida	1.591.436	951.619	2.029.241
Custos de vendas e serviços	-1.460.062	-611.259	-1.717.388
Lucro bruto	131.374	340.360	311.853
Despesas c/ vendas	-75.620	-72.535	-13.525
Despesas administrativas	-1.583.835	-2.096.132	-1.758.164
Despesas tributárias	-	- 236.430	-
Resultado operacional	-1.528.081	-2.064.738	-1.459.836
Resultado financeiro	-1.882.994	-1.153.441	-2.480.902
Despesas financeiras	-1.894.226	-1.157.492	-2.481.980
Receitas financeiras	11.232	4.051	1.078
Resultado antes IR/CSSL	-3.411.075	-3.218.178	-3.940.738
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-3.411.075	-3.218.178	-3.940.738

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024, a Recuperanda apresentou retração de 40% (R\$ 699,6 mil) em sua **Receita Bruta**, encerrando o mês em R\$ 1 milhão de faturamento. Em abril/2024, a Recuperanda apresentou



crescimento de 106% (R\$ 1,1 milhões) em seu faturamento, encerrando o mês na monta de R\$ 2,1 milhões em receita bruta.

Em março/2024, os **Custos** representaram cerca de 64% das receitas líquidas, enquanto, em abril/2024, passaram a representar 85%.

Dos gastos operacionais, as **Despesas Administrativas** são as de maior representatividade (R\$ 1,7 milhões), englobando gastos com salários e seus consectários, além de rescisões e serviços de pessoas jurídicas.

As **Despesas Financeiras** compreendem juros e encargos sobre os empréstimos, alcançando o montante de R\$ 1,1 milhões em março/2024 e R\$ 2,4 milhões em abril/2024.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 3,2 milhões em março/2024 e de R\$ 3,9 milhões em abril/2024, em decorrência do maior número de despesas frente as receitas nos períodos analisados.

6.3.4. MONTES CLAROS DIESEL S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	6.265.397	5.920.891	5.541.106
Disponível	85.331	519.379	518.894
Valores a receber	4.217.327	3.367.116	3.332.987
Outros créditos	3.463	28.882	25.576
Estoques	1.959.276	2.005.515	1.663.648
Ativo não Circulante	12.207.143	12.196.539	12.187.222
Realizável a longo prazo	6.847.583	6.847.439	6.847.403
Imobilizado	5.085.795	5.075.335	5.066.053
Investimentos	272.630	272.630	272.630
Intangível	1.135	1.135	1.135
Total Ativo	18.472.540	18.117.430	17.728.328

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em março/2024, o **Disponível** da Recuperanda é composto, sobretudo, por saldos com o Banco Sofisa e apresentou crescimento de R\$ 434 mil, encerrando o mês em R\$ 519,3 mil. Em abril/2024, a rubrica foi de R\$ 518,8 mil. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os extratos bancários atualizados com o intuito de ratificar os saldos apresentados na contabilidade, aguarda-se resposta.

59



A rubrica de **Valores a Receber** compreende duplicatas, impostos a recuperar e adiantamentos. Em março/2024 e abril/2024, a conta foi de R\$ 3,3 milhões. A Administração Judicial solicitou à Recuperada o *aging list* de clientes com o intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade e averiguar quanto a inadimplência de clientes, o que se aguarda.

Os **Estoques** da empresa englobam peças e acessórios diversos. Em março/2024, a conta estava em R\$ 2 milhões e, em abril/2024, está em R\$ 1,6 milhões. A Administração Judicial solicitou o registro de inventário com o intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade, contudo, não houve retorno até o final da elaboração deste relatório.

O **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 6,8 milhões) diz respeito a títulos a receber de longo prazo. Solicitou-se informações detalhadas para a Recuperanda a respeito da rubrica, de modo que o assunto será novamente abordado no próximo relatório.

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	20.250.908	20.181.202	20.024.196
Empréstimos e financiamentos	635.452	231.495	51.400
Fornecedores	3.493.977	3.634.336	386.787
Contas diversas	-	-	14.451.737
Débitos Exigíveis Diversos	12.130.553	12.040.481	574.033
Salários e encargos	1.053.306	1.066.735	1.102.269
Obrigações tributárias	2.937.620	3.208.155	3.457.971
Passivo não Circulante	26.797.307	26.643.593	26.475.389
Empréstimos e financiamentos	452.330	452.330	452.330
Tributos Parcelados	7.711.027	7.557.312	7.389.109
Outros a Pagar - LP	18.633.951	18.633.951	18.633.951
Patrimônio Líquido	-28.575.676	-28.707.365	-28.771.258
Capital Social	7.596.579	7.596.579	7.596.579
Reserva de Capital	5.556.907	5.556.907	5.556.907
Reserva de Reavaliação	917.534	917.534	917.534
Reserva de Lucros	199.440	199.440	199.440
Lucro/Prejuízo Acumulado	-42.157.024	-42.157.024	-42.157.024
Resultado do exercício	-689.113	-820.802	-884.695
Total Passivo	18.472.540	18.117.430	17.728.328

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A conta **Fornecedores** apontou acréscimo de 4% (R\$ 140,3 mil) em março/2024, encerrando o mês em R\$ 3,6 milhões. Em abril/2024, a rubrica apontou decréscimo de 89% (R\$ 3,2 milhões), encerrando em



R\$ 386,7 mil. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo que levou a redução do saldo de Fornecedores e aguarda retorno.

As **Contas Diversas** se referem a saldos devidos a empresas do Grupo Recuperanda, principalmente, com a Cardiesel, encerrando abril/2024 em R\$ 14,4 milhões.

Os **Débitos Exigíveis Diversos** se referem a adiantamentos recebidos pela Recuperanda. Em março/2024, a conta era de R\$ 12 milhões e, em abril/2024, apresentou retração de 95% (R\$ 11,4 milhões), encerrando o mês em R\$ 574 mil. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda a composição dos saldos, com o intuito de validar a contabilidade. Aguarda-se a resposta.

A rubrica nomeada como **Outros a Pagar – LP** apresenta o montante de R\$ 18,6 milhões e refere-se a provisões, parcelamentos tributários e empréstimos. A rubrica não apresenta variação desde 2022.

Solicitou-se o detalhamento das contas à Recuperanda, o que se aguarda.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")				
(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24	
Receita bruta	614.671	547.118	767.872	
Deduções de vendas	-66.890	-65.287	-78.288	
Receita líquida	547.781	481.831	689.584	
Custos de vendas e serviços	-286.087	-249.881	-444.299	
Lucro bruto	261.693	231.950	245.285	
Despesas c/ vendas	-1.477	-5.219	-321	
Despesas administrativas	-331.265	-312.074	-311.851	
Despesas tributárias	-	- 109,17	-	
Outros resultados	-	19.119	-	
Resultado operacional	-71.049	-66.333	-66.887	
Resultado financeiro	-42.471	-65.356	2.994	
Despesas financeiras	-53.700	-71.586	-11.621	
Receitas financeiras	11.229	6.230	14.615	
Resultado antes IR/CSSL	-113.519	-131.689	-63.893	
Resultado líquido	-113.519	-131.689	-63.893	

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** corresponde à venda de peças e acessórios, apresentando em março/2024 redução de 11% (R\$ 67,5 mil),



encerrando o mês em R\$ 547,1 mil. Em abril/2024, a receita bruta exibiu acréscimo de 40% (R\$ 220,7 mil), encerrando o mês na monta de R\$ 767,8 mil. Em março/2024 os **Custos** da empresa representaram 52% das receitas líquidas, enquanto cresceram, em abril/2024, 64%.

As **Despesas Administrativas** englobam salários e seus consectários legais, finalizando em R\$ 311,8 mil no último mês analisado (abril/2024).

A Recuperanda apresentou **Resultado Financeiro** negativo de R\$ 65,3 mil em março/2024, em decorrência das despesas financeiras compostas por taxas de serviços e despesas com tarifas de cartão de crédito, que foram superiores às receitas financeiras. Em abril/2024, a Recuperanda apresentou resultado financeiro positivo de R\$ 2,9 mil, em razão da retração das despesas financeiras e acréscimo das receitas financeiras no período. O **Resultado Líquido** em abril/2024 foi negativo em R\$ 131,6 mil.

6.3.5. POSTO DO JAIRO LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	1.489.241	1.709.706	1.849.872
Disponível	37.880	228.970	443.357
Valores a receber	1.134.131	1.176.166	1.101.924
Outros créditos	29.907	-	-
Estoques	287.323	304.570	304.591
Ativo não Circulante	18.476	17.790	17.853
Imobilizado	12.541	11.855	11.169
Investimentos	-	-	749
Intangível	5.935	5.935	5.935
Total Ativo	1.507.718	1.727.497	1.867.725

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** é composto, majoritariamente, por saldo com o Banco Sofisa e, em março/2024, apresentou acréscimo de R\$ 191 mil, encerrando em R\$ 228,9 mil. Em abril/2024, a rubrica encerrou em R\$ 443,3 mil, saldo positivo de R\$ 4,2 milhões (recebimentos + pagamentos). Não foi possível ratificar os saldos apresentados na



contabilidade, em razão da ausência de apresentação dos extratos bancários atualizados, que foram solicitados à Recuperanda.

Os **Valores a Receber** apresentaram saldo superior a R\$ 1,1 milhões em março/2024 e abril/2024, contudo, não foi possível confirmar a rubrica, em razão da Recuperanda disponibilizar suas demonstrações na forma sintética. A Administração Judicial solicitou o *aging list* de clientes para ratificar o montante contabilizado e aguarda retorno.

Os **Estoques** compreendem, principalmente, combustíveis e lubrificantes comercializados no posto. Em março/2024 e abril/2024, foram contabilizados R\$ 304,5 mil na rubrica. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o registro de inventário, com o intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade, contudo, ainda não teve retorno.

O **Imobilizado** foi de R\$ 11,8 mil em março/2024 e de R\$ 11,1 mil em abril/2024. As variações ocorridas nos períodos referem-se, exclusivamente, à depreciação dos bens.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	9.468.183	9.736.252	9.896.805
Fornecedores	271.955	407.494	464.611
Contas diversas	273.564	279.151	273.563
Operações intercompany	8.493.569	8.600.469	8.718.524
Salários e encargos	148.174	158.408	147.808
Obrigações tributárias	280.921	290.731	292.300
Passivo não Circulante	143.841	175.273	127.177
Parcelamentos	143.841	175.273	127.177
Patrimônio Líquido	-8.104.306	-8.184.029	-8.156.258
Capital Social	126.000	126.000	126.000
Reserva de Capital	28.302	28.302	28.302
Adiant. Futuro aumento de cap.	33.213	33.213	33.213
Resultados acumulados	-8.290.177	-8.290.177	-8.290.177
Resultado do exercício	- 1.643,76	-81.366,94	-53.595,23
Total Passivo	1.507.718	1.727.497	1.867.725

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em abril/2024, a Recuperanda pagou a seus **Fornecedores** o valor de R\$ 996,1 mil e realizou novas compras a prazo de R\$ 1 milhão, culminando no saldo final de R\$ 464,6 mil.



As **Operações Intercompany** correspondem à principal obrigação da Recuperanda e envolvem transações com as demais empresas do Grupo Recuperando, encerrando em R\$ 8,7 milhões para abril/2024.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	915.354	936.341	1.019.734
Deduções de vendas	-3.141	-3.017	-3.467
Receita líquida	912.212	933.324	1.016.267
Custos de vendas e serviços	-835.229	-844.518	-943.781
Lucro bruto	76.983	88.806	72.485
Despesas com vendas	-244	-161	-199
Despesas administrativas	-80.113	-102.402	-94.101
Despesas tributárias	-	-53	-
Resultado operacional	-3.373	-13.810	-21.815
Resultado financeiro	-4.667	-65.914	49.587
Despesas financeiras	-9.941	-76.493	42.758
Receitas financeiras	5.274	10.579	6.829
Resultado antes IR/CSSL	-8.040	-79.723	27.772
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-8.040	-79.723	27.772

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas** advêm da comercialização de combustíveis e apresentaram crescimento de R\$ 20,9 mil em março/2024 e de R\$ 83,3 mil em abril/2024, encerrando em R\$ 1 milhão.

Os **Custos** representaram 90% das receitas líquidas em março/2024 e 93% em abril/2024. As **Despesas Administrativas** englobam, majoritariamente, gastos com salários e encargos. As **Despesas Financeiras** compreendem dispêndios com taxas e serviços bancários, enquanto as **Receitas Financeiras** dizem respeito a juros ativos.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 79,7 mil em março/2024, em razão dos custos e despesas serem superiores ao faturamento no mês. Em abril/2024, a Recuperanda apresentou resultado positivo de R\$ 27,7 mil, em razão do faturamento ficar superior às despesas e aos custos no período.



6.3.6. REDE MINEIRA DE PNEUS S.A.**ATIVO****Balanço Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	1.460.852	1.730.175	1.797.708
Disponível	24.883	124.360	310.588
Valores a receber	1.135.688	1.086.635	940.562
Estoques	300.281	519.180	546.558
Ativo não Circulante	493.337	488.482	483.790
Realizável a longo prazo	3.265	3.184	3.265
Imobilizado	488.496	483.756	479.016
Intangível	1.576	1.542	1.509
Total Ativo	1.954.189	2.218.657	2.281.498

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Valores a Receber** é composta por créditos financeiros a realizar, duplicatas a receber, cheques devolvidos em cobrança e saldo de créditos de liquidação duvidosa. Em março/2024, a conta era de R\$ 1 milhão, com variação de 4% (R\$ 49 mil). Em abril/2024, houve decréscimo de 13% (R\$ 146 mil), finalizando o mês em R\$ 1,1 milhão. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging*

list de clientes, com intuito de verificar as partes envolvidas na rubrica e aguarda retorno.

Os **Estoques** são compostos por peças, acessórios e pneus. Em março/2024, a rubrica era de R\$ 519,1 mil, com decréscimo de 73% (R\$ 218,8 mil). Em abril/2024, o decréscimo foi de 5% (R\$ 27,3 mil), encerrando o mês em R\$ 546,5 mil. A Recuperanda disponibilizou o registro de inventário de abril/2024, o qual condiz com o saldo apresentado na contabilidade.

O **Imobilizado** é de R\$ 483,7 mil para março/2024 e de R\$ 479 mil em abril/2024. As variações ocorridas no período referem-se à depreciação. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do ativo imobilizado de abril/2024, o qual condiz com o saldo apresentado na contabilidade.



PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	2.341.138	2.647.497	2.697.912
Fornecedores	233.320	299.730	286.662
Contas diversas	17.079	5236,52	6852,27
Operações intercompany	1.938.931	2.174.347	2.219.899
Salários e encargos	149.372	165.226	178.150
Obrigações tributárias	2.437	2.956	6.350
Passivo não Circulante	233.200	233.200	233.200
Outras obrigações	233.200	233.200	233.200
Patrimônio Líquido	-620.149	-662.040	-649.614
Capital Social	690.000	690.000	690.000
Resultados acumulados	-1.230.668	-1.230.668	-1.230.668
Resultado do exercício	-79.481	-121.372	-108.946
Total Passivo	1.954.189	2.218.657	2.281.498

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Operações Intercompany** referem-se a transações com as empresas do Grupo Recuperando, principalmente, Siderurgica Itabirito e Valadares Diesel. As **Outras Obrigações** são compostas por títulos a pagar e não apresentam variação desde o ano de 2020.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	527.573	404.175	522.178
Deduções de vendas	-8.656	-11.000	-13.501
Receita líquida	518.918	393.174	508.677
Custos de vendas e serviços	-411.122	-301.538	-375.002
Lucro bruto	107.796	91.637	133.675
Despesas c/ vendas	-12.552	-13.309	-13.226
Despesas administrativas	-114.166	-107.810	-109.034
Resultado operacional	-18.922	-29.482	11.415
Resultado financeiro	-6.539	-12.409	1.011
Despesas financeiras	-6.796	-12.770	637
Receitas financeiras	256	362	374
Resultado antes IR/CSSL	-25.461	-41.891	12.426
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-25.461	-41.891	12.426

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A empresa auferiu **Receitas Líquidas** de R\$ 393 mil em março/2024 e de R\$ 508,6 mil em abril/2024. Os **Custos dos Serviços** representaram, em março/2024, 77% e, em abril/2024, 74% das vendas



As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com pessoal e com funcionamento administrativo, chegando a R\$ 107,8 mil em março/2024 e R\$ 109 mil em abril/2024.

O **Resultado Financeiro** é composto por despesas financeiras, referentes a gastos com tarifas cartão de crédito, e receitas financeiras, compostas por juros ativos. Em março/2024, a conta apresentou saldo negativo de R\$ 12,4 mil e, em abril/2024, apresentou saldo positivo de R\$ 1 mil.

Em março/2024, a Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 41,8 mil, em razão do maior número de custos e despesas em comparação às receitas, ocorrendo o inverso em abril/2024, encerrando com Resultado Líquido positivo de R\$ 12,4 mil.

6.3.7. VADIESEL – VALE DO AÇO DIESEL LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	26.760.341	27.957.441	27.805.617
Disponível	878.387	1.032.511	1.049.276
Valores a receber	24.125.446	25.240.725	25.139.661
Estoques	1.747.255	1.679.070	1.568.814
Despesas antecipadas	9.254	5.135	47.867
Ativo não Circulante	200.440	198.389	196.448
Realizável a longo prazo	101.641	101.559	101.478
Imobilizado	93.967	91.998	90.138
Intangível	4.832	4.832	4.832
Total Ativo	26.960.781	28.155.830	28.002.065

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** são compostas por saldo de caixa, movimentação de contas bancárias e aplicações financeiras. Em março/2024, foi de R\$ 1 milhão, sendo a maior parte referente à aplicação financeira com o Banco Mercedes-Benz. Em abril/2024, a conta teve aumento de R\$ 16,7 mil, encerrando o mês em de R\$ 1

67



milhão. Contudo, não foi possível ratificar os saldos apresentados em razão da ausência de apresentação dos extratos bancários atualizados, que foram solicitados à Recuperanda os extratos.

Os **Valores a Receber** correspondem a créditos com a VDL Participações e com a Siderúrgica Itabirito, bem como a duplicatas a receber de clientes. Em março/2024, a rubrica teve variação positiva de 5% (R\$ 1 milhão), encerrando o mês em R\$ 25,2 milhões. Em abril/2024, a variação foi de R\$ 101 mil, finalizando em R\$ 25,1 milhões. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* de duplicatas a receber e aguarda resposta.

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, finalizando com saldo R\$ 1,5 milhões em abril/2024. A Recuperanda disponibilizou o registro de inventário, o qual condiz com o saldo contábil.

O **Imobilizado** é composto por instalações, móveis e utensílios, veículos, máquinas e equipamentos, ferramentas, equipamentos de informática, benfeitorias em bens locados e suas respectivas

depreciações. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão, que confirma os valores da contabilidade.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

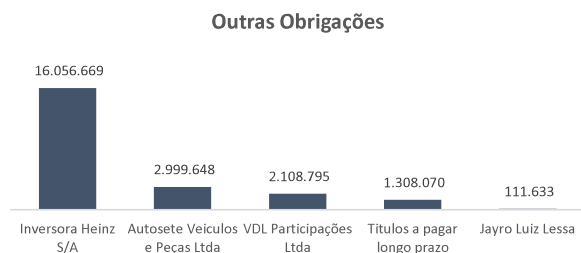
Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	2.878.037	3.697.351	3.704.637
Empréstimos e financiamentos	418.688	466.365	465.526
Fornecedores	342.937	388.141	494.475
Contas diversas	448.264	1.082.942	897.178
Salários e encargos	749.289	776.952	795.725
Obrigações tributárias	918.859	982.951	1.051.733
Passivo não Circulante	24.354.500	24.277.893	24.243.105
Empréstimos e financiamentos	585.718	537.086	537.635
Obrigações tributárias	1.217.055	1.171.096	1.118.049
Outras obrigações	22.551.728	22.569.711	22.587.421
Patrimônio Líquido	-271.757	180.586	54.324
Capital Social	115.605	115.605	115.605
Reservas	10.789.523	10.789.523	10.789.523
Resultados acumulados	-10.526.610	-10.526.610	-10.526.610
Resultado do exercício	-650.275	-197.932	-324.194
Total Passivo	26.960.781	28.155.830	28.002.066

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



A rubrica **Empréstimos e Financiamentos** é composta por obrigações com Itapeva VII Multicarteira e com o Banco Safra. Em março/2024 e abril/2024, a rubrica foi de R\$ 1 milhão, entre curto e longo prazo. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos de empréstimos e planilha de controle com intuito de validar o saldo apresentado na contabilidade e aguarda retorno.

As Outras Obrigações correspondem a saldos a pagar a empresas do Grupo Recuperando, contabilizando montante de R\$ 22,5 milhões, conforme demonstra o gráfico abaixo:



DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	334.052	132.070	200.605
Deduções de vendas	-20.083	-6.600	-18.280
Receita líquida	313.969	125.469	182.325
Custos de vendas e serviços	-168.777	-106.800	-121.571
Lucro bruto	145.192	18.669	60.754
Despesas c/ vendas	-6.472	-4.463	-37.967
Despesas administrativas	-189.089	-214.205	-206.971
Despesas tributárias	-3.780	-3.780	-3.780
Outras receitas operacionais	-	688.989	68.404
Resultado operacional	-54.149	485.210	-119.561
Resultado financeiro	-16.297	-32.867	-6.702
Despesas financeiras	-38.985	-40.406	-14.780
Receitas financeiras	22.688	7.539	8.078
Resultado antes IR/CSSL	-70.447	452.343	-126.262
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-70.447	452.343	-126.262

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas Líquidas** exibiram decréscimo de 60% (R\$ 201,9 mil) em março/2024, mas, em abril/2024, as vendas apresentaram crescimento de 52% (R\$ 68,5 mil), encerrando em R\$ 200,6 mil.

69



Os **Custos** representam 85% das Receitas Líquidas em março/2024 e, em abril/2024, houve aumento 14%, encerrando o mês em R\$ 121,5 mil.

As **Despesas Administrativas** tiveram variação negativa de 3% (R\$ 7,2 mil) em abril/2024, finalizando em R\$ 206 mil entre despesas com pessoal e com funcionamento.

Em março/2024, a empresa apresentou **Resultado Líquido** positivo de R\$ 452,3 mil, em decorrência, sobretudo, de Outras Receitas Operacionais contabilizadas no mês. Em abril/2024, embora o faturamento tenha aumentado, a empresa registrou prejuízo de R\$ 126,2 mil, em razão do crescimento dos custos e despesas.

6.3.8. VALADARES DIESEL LTDA.

ATIVO

Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	8.229.985	8.791.773	8.359.533
Disponível	557.225	881.063	1.066.957
Valores a receber	4.527.404	4.671.639	3.805.038
Outros créditos	-	-	48.444,32
Estoques	3.145.357	3.239.071	3.439.094
Ativo Não Circulante	7.935.987	7.922.008	7.909.096
Realizável a longo prazo	6.965.832	6.963.830	6.961.828
Imobilizado	969.730	957.753	946.843
Investimentos	21	21	21
Intangível	404	404	404
Total Ativo	16.165.972	16.713.781	16.268.630

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** é composto por saldo de caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. O crescimento da rubrica é oriundo do aumento de saldo no Banco Sofisa. Não foi possível ratificar os saldos apresentados na contabilidade, em razão da ausência de apresentação dos extratos bancários atualizados, que foram solicitados à Recuperanda.



Os **Valores a Receber** são compostos, sobretudo, por duplicatas. Em março/2024, apresentaram variação positiva de 3% (R\$ 144,2 mil) em comparação a fevereiro/2024, encerrando o mês em R\$ 4,6 milhões. Em abril/2024, a variação foi negativa de 19% (R\$ 866,6 mil), finalizando em R\$ 3,8 milhões. A Administração Judicial solicitou o *aging list* de clientes e composição dos demais saldos a receber para ratificar a contabilidade e aguarda retorno.

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, oficina de serviços em andamento e pneus. Em abril/2024, a conta foi de R\$ 3,4 milhões, com variação positiva de 6% (R\$ 200 mil), cujo saldo foi ratificado pelo registro de inventário.

O **Realizável a Longo Prazo** refere-se a depósitos, cauções e bloqueios judiciais. Em abril/2024, a rubrica finalizou em R\$ 6,9 milhões, com variação negativa de R\$ 2 mil com relação a março/2024. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda a composição e documentos pertinentes aos saldos, a fim de ratificar os registros apresentados na contabilidade, e aguarda resposta.

O **Imobilizado** é composto por máquinas e equipamentos em operação e depreciação acumulada. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do Imobilizado, para o mês de abril/2024, que condiz com o saldo da contabilidade.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante	4.553.800	5.138.096	4.694.714
Empréstimos e financiamentos	1.101.831	1.281.308	1.261.156
Fornecedores	314.036	394.016	435.432
Contas diversas	1.212.393	1.344.291	847.716
Salários e encargos	926.529	960.084	978.680
Obrigações tributárias	951.787	1.051.124	1.149.528
Outras obrigações	47.224	107.273	22.202
Passivo não Circulante	16.706.827	16.464.256	16.415.895
Empréstimos e financiamentos	2.400.441	2.201.132	2.203.384
Obrigações tributárias	1.035.533	987.574	932.539
Outras obrigações	13.270.854	13.275.550	13.279.972
Patrimônio Líquido	-5.094.655	-4.888.570	-4.841.980
Capital Social	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Adiant. Futuro aumento de cap.	5.800.000	5.800.000	5.800.000
Resultados acumulados	-11.285.229	-11.285.229	-11.285.229
Resultado do exercício	-609.427	-403.341	-356.751
Total Passivo	16.165.972	16.713.781	16.268.630

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Os **Empréstimos e Financiamentos** são compostos por obrigações com Itapeva Multicarteira e com o Banco Safra, encerrando abril/2024 em R\$ 3,4 milhões (curto e longo prazo), com variação negativa de R\$ 17.900 mil. As referem-se à diminuição dos saldos com o Banco Safra. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos e planilha de controle dos empréstimos com intuito de validar os saldos apresentados na contabilidade e aguarda retorno.

As **Contas Diversas** correspondem a saldos com empresas do Grupo, principalmente, Cardiesel. Em abril/2024, a conta finalizou em R\$ 847,7 mil com variação de 37% (R\$ 496,5 mil) pela diminuição dos saldos a pagar com a Cardiesel.

As **Outras Obrigações** referem-se a valores de adiantamentos de clientes. Em abril/2024, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 85 mil, encerrando o mês em R\$ 22,2 mil.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita bruta	1.480.076	1.319.310	1.364.847
Deduções de vendas	-60.617	-55.949	-113.792
Receita líquida	1.419.459	1.263.361	1.251.055
Custos de vendas e serviços	-1.202.586	-1.025.555	-933.386
Lucro bruto	216.873	237.806	317.669
Despesas c/ vendas	-64.066	-60.080	-34.292
Despesas administrativas	-294.399	-294.591	-260.443
Despesas tributárias	-	-	-
Outras receitas operacionais	-	343.068	17.740
Resultado operacional	-141.592	226.204	40.674
Resultado financeiro	-20.588	-20.119	5.916
Despesas financeiras	-25.080	-28.674	-2.891
Receitas financeiras	4.492	8.555	8.807
Resultado antes IR/CSSL	-162.181	206.085	46.590
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-162.181	206.085	46.590

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Faturamento** da Recuperanda foi de R\$ 1,3 milhões em março/2024, havendo crescimento de 3% (R\$ 45,5 mil) no mês de abril/2024.





Os **Custos** da Recuperanda finalizaram o mês de março/2024 em R\$ 1 milhão. Em abril/2024, houve variação de 9% (R\$ 92,1 mil) na rubrica, que finalizou o mês em R\$ 933,3 mil.

As **Despesas Administrativas** são compostas por dispêndios com pessoal e funcionamento administrativo. Em abril/2024 houve variação negativa de 12% (R\$ 34,1 mil), sobretudo, pela diminuição dos gastos com INSS, FGTS e Férias.

A Recuperanda registrou **resultado financeiro** negativo de R\$ 20,1 mil em março/2024. Em abril/2024, houve variação positiva de R\$ 26 mil, finalizando o mês com resultado positivo de R\$ 20,5 mil. O **Resultado Líquido** da Recuperanda encerrou com lucro de R\$ 46,5 mil em abril/2024.



7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS



VISTORIAS NOS ESTABELCIMENTOS

No dia 28 de maio de 2024, a equipe da Administradora Judicial realizou vistorias virtuais nos estabelecimentos das empresas do Grupo VDL que estão em Recuperação Judicial, referente às atividades de Concessionárias.

Especificamente com relação à **Cardiesel Ltda.**, o representante da Administradora Judicial, Dr. Victor Hugo Lobato, realizou, em 04 de junho de 2024, a vistoria *in loco* na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Amazonas, nº 8787 – Bairro Maria Gertrudes, em Belo Horizonte/MG, CEP: 30.510-000, onde estão centralizadas as atividades de administração, financeiras e comerciais deste braço do Grupo VDL. Na oportunidade, verificou que houve roubo de cabos de energia e de fornecimento de *internet* do estabelecimento comercial, o que afetou sobremaneira o desenvolvimento das atividades no local. Ademais, constatou-se evidente redução do movimento nas concessionárias, o que se pode confirmar pelos resultados de faturamento negativos apresentados acima.

Em 04 de junho de 2024, o representante da Administradora Judicial, Dr. Victor Hugo Lobato, realizou a vistoria *in loco* no estabelecimento da Recuperanda **Siderúrgica Itabirito Ltda.**, localizada à Avenida Queiroz Junior, nº 3575 – Bairro Esperança, CEP: 35.450-390, que concentra as operações de siderurgia e onde são exercidas as atividades de fundição, sinterização, alto forno e administrativas. Ao contrário das atividades automobilísticas, verificou que o braço de siderurgia está em pleno exercício da capacidade empresarial.

A seguir, seguem os registros fotográficos das vistorias que demonstram essa situação.

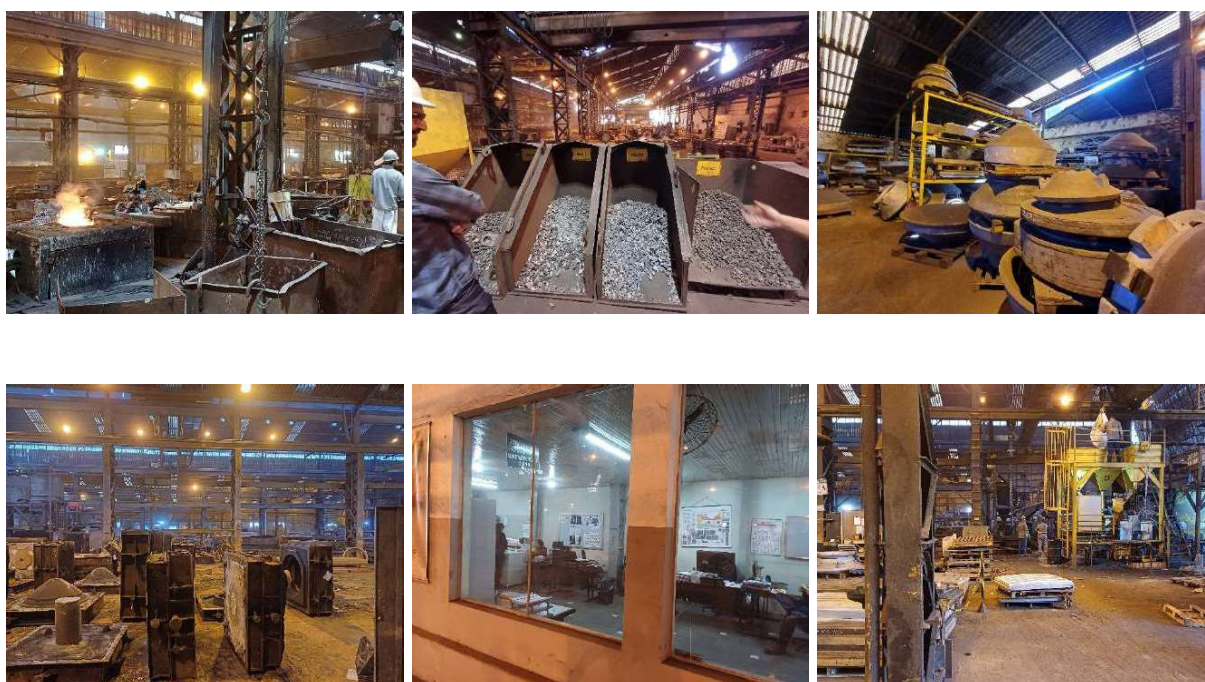
75



SIDERÚRGICA ITABIRITO









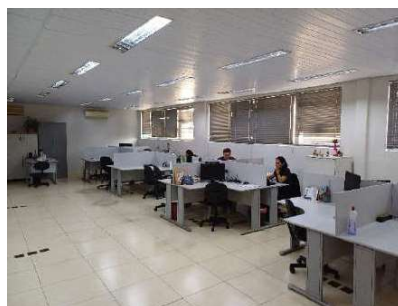


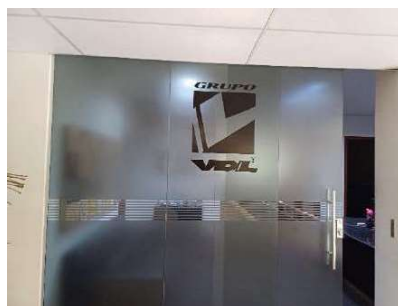


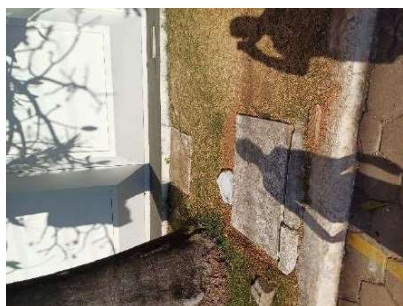
CARDIESEL

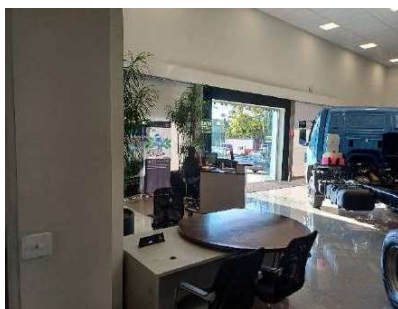






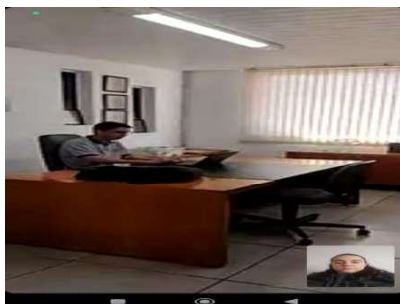


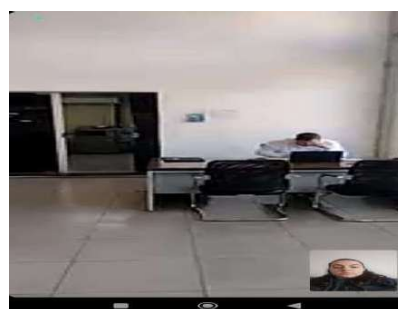
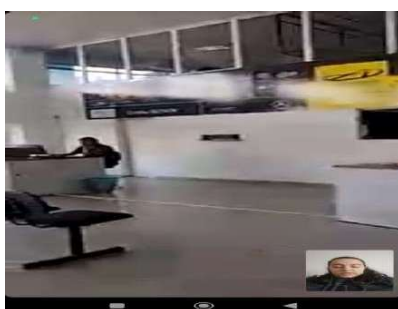




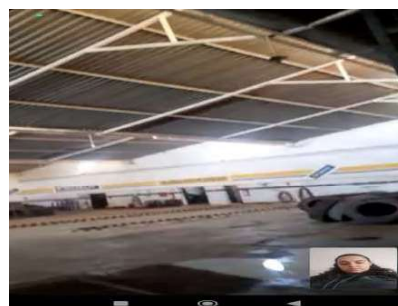
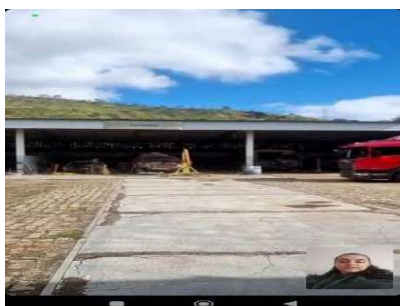


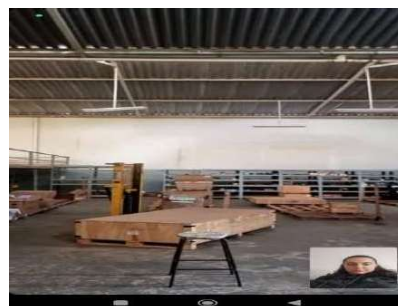
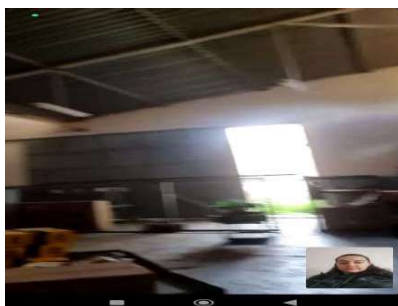
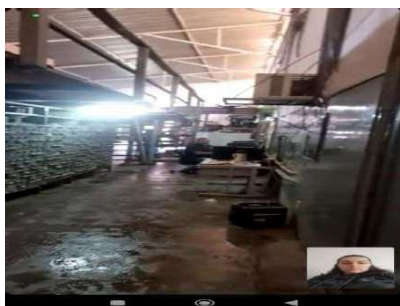
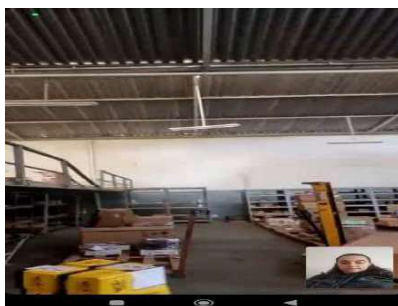
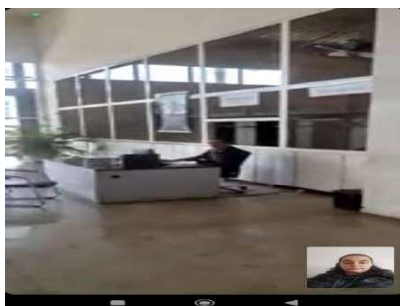
AUTOSETE

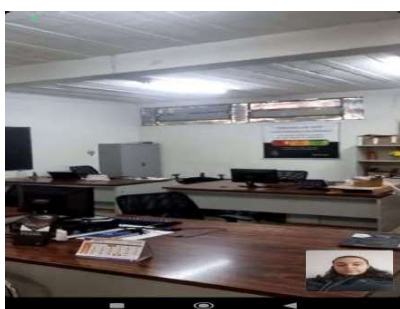
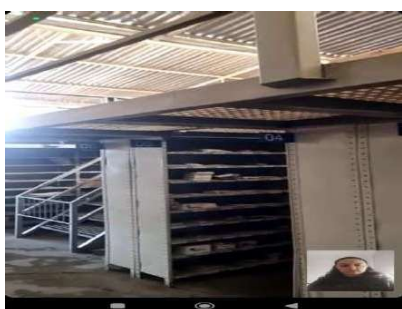




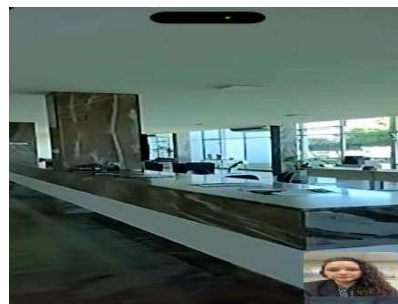
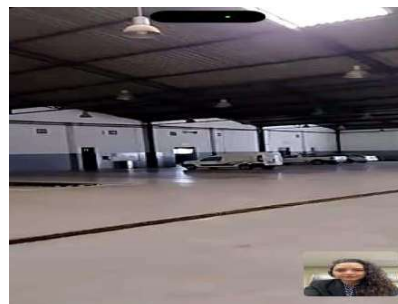
CALISTO DIESEL







MONTES CLAROS

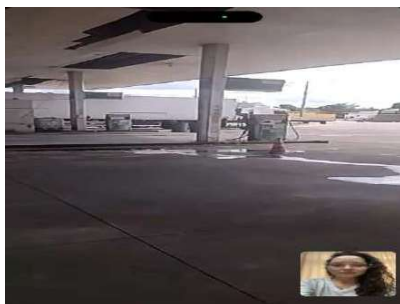




RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PROCESSO Nº 1122955-75.2021.8.26.0100



POSTO DO JAIRO





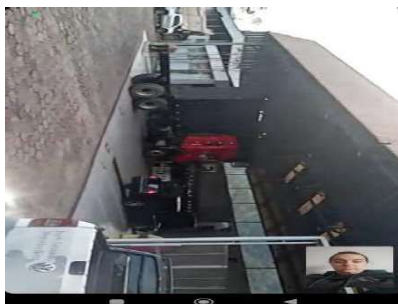
REDE MINEIRA DE PNEUS

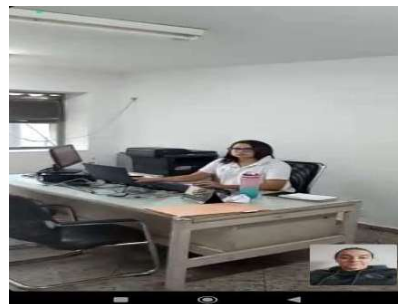
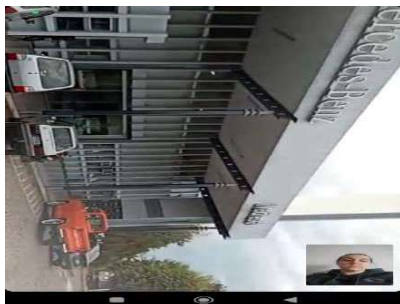
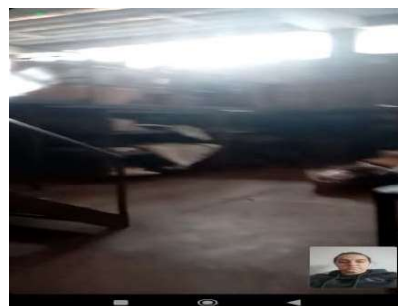
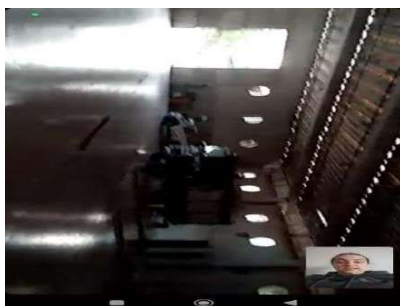


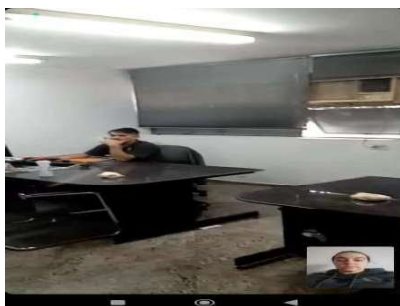




VADIESEL







VALADARES DIESEL



