

**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 ao mês de agosto de  
2024, bem como informações relativas às atividades das devedoras.

Termos em que  
Pede deferimento.

São Paulo p/ Belo Horizonte, 31 de outubro 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



## 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 de **agosto de 2024**.

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, 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 individualizada neste relatório.





RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
PROCESSO Nº 5021865-45.2024.8.13.0024

# ASPECTOS GERAIS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO VDL

3

---

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: 24110107162749300010333049589  
<https://pje.tjmg.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=24110107162749300010333049589>  
Assinado eletronicamente por: JOICE RUIZ BERNIER - 01/11/2024 07:16:27

Num. 10337055220 - Pág. 3

## 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
09/09/2024	Publicação do Edital – Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Publicação do Edital – Aviso do Plano de Recuperação Judicial	
19/09/2024	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
01/12/2024	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
30/01/2025	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					X

5







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).

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

7

---

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



### 3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal do Grupo VDL, após a verificação administrativa dos créditos e apresentação da Relação de Credores pela Administradora Judicial, possuía a seguinte composição em agosto de 2024:

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	349.423.496	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
<b>Total</b>	<b>215.854.681</b>	<b>413</b>	<b>1.257.790.866</b>	<b>66</b>	<b>2.385.019.510</b>	<b>364</b>	<b>7.627.944</b>	<b>267</b>	<b>3.866.293.001</b>	<b>1.110</b>

Vale destacar, conforme informado pela Administração Judicial em petição de ID. 10229579331, não foi apurada a existência de qualquer passivo concursal em relação à Recuperanda Interage – Gestão de Crédito e Cobrança S.A



#### 4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O **passivo tributário** é segregado entre 20 (vinte) empresas do Grupo Recuperando, cujo maior valor aduz às dívidas do âmbito federal, conforme expressa a tabela a seguir:

Recuperanda	Municipal	Estadual	Federal	Total
Autosete	2.756	-	254.850	<b>257.606</b>
Calisto Diesel	824	15.535	228.897	<b>245.256</b>
Cardiesel	545.989	12.241.724	46.522.665	<b>59.310.378</b>
Cardoso	6.167.648	-	86.038	<b>6.253.686</b>
Flavia Incorp. Imóveis	-	-	8.929.348	<b>8.929.348</b>
Katia	-	-	9.670.558	<b>9.670.558</b>
Montes Claros	162.041	19.869	11.035.274	<b>11.217.184</b>
Posto do Jairo	-	90.300	388.664	<b>478.964</b>
Rede Mineira	15.641	-	82.951	<b>98.592</b>
Uberlândia	-	-	2.388.738	<b>2.388.738</b>
Vadiesel	41.478	16.855	2.395.068	<b>2.453.401</b>
Horizonte Têxtil	-	974.221	151.357	<b>1.125.578</b>
Siderurgica Itabarito	-	2.451.546	416.072	<b>2.867.618</b>
VDL Siderurgia	-	1.416.229	15.302.763	<b>16.718.992</b>
Posto Imperial	-	-	280.053	<b>280.053</b>
Milenio Participações LTDA	-	-	492.980	<b>492.980</b>
Valadares	104.822	137.442	30.712.417	<b>30.954.682</b>
VDL Fomento Mercantil	-	-	92.120.492	<b>92.120.492</b>
VDL Participações LTDA	352.257	-	-	<b>352.257</b>
Vectra	939.030	34.095.132	53.871.212	<b>88.905.374</b>
<b>Total</b>	<b>8.332.486</b>	<b>51.458.853</b>	<b>275.330.396</b>	<b>335.121.734</b>

As obrigações tributárias não expressaram variação no período em epígrafe, encerrando o intervalo analisado na cômputo de R\$ 335,1 milhões. O passivo fiscal do Grupo Recuperando concentra-se junto a VDL Fomento Mercantil e Vectra, que perfazem juntas a monta de R\$ 145,9 milhões, constituindo 44% da dívida.

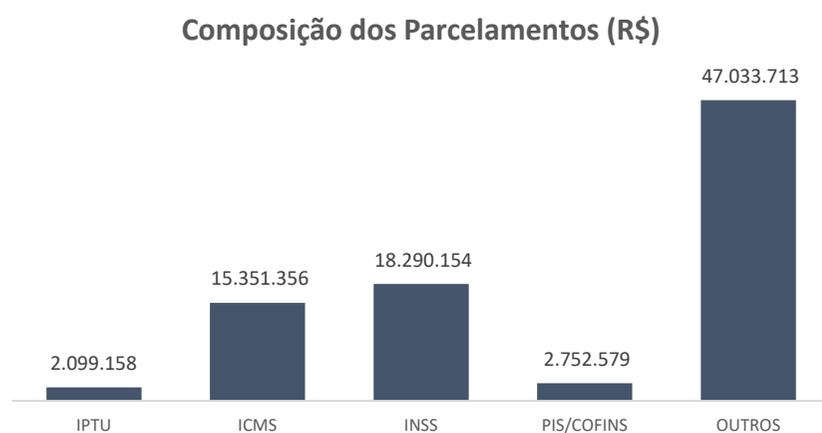
Do total do passivo tributário, cerca de R\$ 47 milhões encontram-se parcelados, R\$ 12,1 milhões estão em atraso, e o restante (R\$ 275,9 milhões), referem-se a tributos em discussão:

Situação dos Tributos (R\$)



Os **tributos em discussão**, rubrica de maior valor registrado, aduzem a saldos referentes, sobretudo, aos seguintes tributos: (i) IPTU, (ii) ICMS, (iii) IOF, (iv) ITR, e (v) (INSS). No que diz respeito aos **tributos em atraso**, são constituídos, majoritariamente, por (i) IPTU, (ii) ICMS, (iii) INSS, e (iv) PIS/COFINS.

Os **parcelamentos** são compostos, predominantemente, por outros tributos, no cômputo de R\$ 47 milhões, conforme expressa o gráfico a seguir:



Segundo a Recuperanda, os tributos “em discussão” são débitos que estão em cobrança e sendo analisados para regularização. A Administração Judicial questiona mensalmente o Grupo Recuperando, solicitando informações sobre o atual status dos tributos em discussão, contudo, sem retorno por parte das empresas.

Anteriormente, o Grupo Recuperando também remeteu as subsequentes tabelas, as quais ilustram a real situação do passivo fiscal, ofertando as seguintes explicações:



Empresa	Tributos	Parcelados	Em atraso	Em discussão	Total	Saldo contabilizado	Saldo não contabilizado
CARDIESEL	IPTU/ISS	505.422	40.567	-	545.989	545.989	-
CARDOSO	IPTU	1.593.736	4.573.912	-	6.167.648	6.167.648	-
CALISTO DIESEL	ISS	-	824	-	824	824	-
REDE MINEIRA	ISS	-	15.641	-	15.641	15.641	-
AUTOSETE	ISS	-	2.756	-	2.756	2.756	-
VALADARES	ISS	-	104.822	-	104.822	104.822	-
MONTES CLAROS	ISS	-	162.041	-	162.041	162.041	-
VADIESEL	ISS/MUREA	7.499	33.979	-	41.478	41.478	-
VECTRA (Goiás)	IPTU	-	-	939.030	939.030	-	939.030
VDL PARTICIPAÇÕES LTDA	IPTU	-	-	352.257	352.257	-	352.257
<b>Municipal</b>		<b>2.106.657</b>	<b>4.934.542</b>	<b>1.291.287</b>	<b>8.332.486</b>	<b>7.041.199</b>	<b>1.291.287</b>

Empresa	Tributos	Parcelados	Em atraso	Em discussão	Total	Saldo contabilizado	Saldo não contabilizado
CALISTO DIESEL	ICMS	15.535	-	-	15.535	15.535	-
CARDIESEL	ICMS	9.935.305	2.306.419	-	12.241.724	12.241.724	-
SIDERURGICA ITABIRITO	ICMS	2.451.546	-	-	2.451.546	2.451.546	-
MONTES CLAROS	ICMS	-	19.869	-	19.869	19.869	-
POSTO DO JAIRO	TFAMG-IBAMA-SEMAD	90.300	-	-	90.300	90.300	-
VDL SIDERURGIA	TFAMG-IBAMA-SEMAD	-	-	46.129	46.129	-	46.129
HORIZONTE TÊXTIL	TFAMG-IBAMA-SEMAD	-	-	22.755	22.755	-	22.755
HORIZONTE TÊXTIL	ICMS	899.568	51.898	-	951.466	951.466	-
VDL SIDERURGIA	ICMS	1.370.100	-	-	1.370.100	1.370.100	-
VADIESEL	ICMS	16.855	-	-	16.855	16.855	-
VECTRA (Goiás)	ICMS	662.448	-	33.404.060	34.066.508	25.375.063	8.691.445
VECTRA (Goiás)	IPVA	-	-	28.624	28.624	-	28.624
VALADARES	ICMS	-	137.442	-	137.442	137.442	-
<b>Estadual</b>		<b>15.441.657</b>	<b>2.515.629</b>	<b>33.501.568</b>	<b>51.458.854</b>	<b>42.669.901</b>	<b>8.788.953</b>



Empresa	Tributos	Parcelados	Em atraso	Em discussão	Total	Saldo	Saldo não
AUTOSETE	IRRF /CSRF	-	-	7.707	7.707	-	7.707
AUTOSETE	INSS	-	213.099	-	213.099	213.099	-
AUTOSETE	PIS	-	6.176	-	6.176	6.176	-
AUTOSETE	COFINS	-	27.869	-	27.869	27.869	-
CALISTO DIESEL	INSS	48.105	127.431	-	175.536	175.536	-
CALISTO DIESEL	PIS	-	9.456	-	9.456	9.456	-
CALISTO DIESEL	COFINS	-	43.905	-	43.905	43.905	-
CARDIESEL	COFINS	231.572	608.063	-	839.635	839.635	-
CARDIESEL	INSS	7.830.870	1.508.137	-	9.339.007	9.339.007	-
CARDIESEL	PIS	38.179	119.852	-	158.031	158.031	-
CARDIESEL	PIS E COFINS	512.274	-	129.613	641.887	512.274	129.613
CARDIESEL	IRRF/CSRF - RFB	-	-	126.964	126.964	-	126.964
CARDIESEL	CSRF - RFB	-	-	11.280	11.280	-	11.280
CARDIESEL	IRRF/CSRF/PIS/COFINS	147.256	-	35.421	182.677	147.256	35.421
CARDIESEL	IOF - PGFN - 2013/2014/2015	-	-	35.223.185	35.223.185	32.433.403	2.789.782
CARDOSO	IRPJ	1.443	-	-	1.443	1.443	-
CARDOSO	CSLL	779	-	-	779	779	-
CARDOSO	PIS	-	14.951	-	14.951	14.951	-
CARDOSO	COFINS	-	68.866	-	68.866	68.866	-
SIDERURGICA ITABIRITO	IRPJ e CSLL	201.447	-	-	201.447	201.447	-
SIDERURGICA ITABIRITO	PIS/COFINS/IPI - PROCESSO 10680-900	214.625	-	-	214.625	214.625	-
KATIA (OPALA)	PIS E COFINS	743.996	-	-	743.996	743.996	-
KATIA (OPALA)	IOF	-	-	8.926.562	8.926.562	-	8.926.562
MONTES CLAROS	INSS	4.577.779	389.096	-	4.966.876	4.966.876	-
MONTES CLAROS	PIS	31.110	54.916	-	86.026	86.026	-
MONTES CLAROS	COFINS	152.650	254.391	-	407.040	407.040	-
MONTES CLAROS	PIS E COFINS	940.282	-	-	940.282	940.282	-
MONTES CLAROS	IRPJ / IRRF / MULTAS / COFINS / CSLL / PIS	1.131.122	-	-	1.131.122	1.131.122	-
MONTES CLAROS	DEMAIS DÉBITOS	2.108.478	-	-	2.108.478	2.108.478	-
MONTES CLAROS	LEI 13.496/2017 - PERT ART. 2 INCISO III B	1.395.450	-	-	1.395.450	1.395.450	-
POSTO DO JAIRO	INSS	319.603	69.061	-	388.664	388.664	-
UBERLANDIA	INSS	1.335.411	-	-	1.335.411	1.335.411	-
UBERLANDIA	PIS	5.370	-	-	5.370	5.370	-
UBERLANDIA	DEMAIS DÉBITOS	1.007.505	-	-	1.007.505	1.007.505	-
UBERLANDIA	COFINS	40.451	-	-	40.451	40.451	-
VADIESEL	INSS	1.715.336	263.157	-	1.978.492	1.978.492	-
VADIESEL	PIS E COFINS	134.957	-	-	134.957	134.957	-
VADIESEL	PIS	26.586	25.198	-	51.784	26.586	25.198
VADIESEL	COFINS	114.063	115.771	-	229.835	114.063	115.771
VALADARES	IRPJ/CSLL	-	-	28.449.012	28.449.012	-	28.449.012
VALADARES	INSS	1.865.606	333.543	-	2.199.149	2.199.149	-
VALADARES	PIS	-	7.673	-	7.673	7.673	-
VALADARES	COFINS	6.691	49.892	-	56.583	56.583	-
VDL SIDERURGIA	PIS/COFINS	421.070	-	-	421.070	421.070	-
VDL SIDERURGIA	IPI/PIS/COFINS	368.468	-	-	368.468	368.468	-
VDL SIDERURGIA	IPI/PIS/COFINS/Impostos s/ importação	1.219.422	-	-	1.219.422	1.219.422	-
VDL SIDERURGIA	ITR (DÍVIDA ATIVA)	-	-	13.260.647	13.260.647	-	13.260.647
VDL SIDERURGIA	ITR	-	-	33.157	33.157	-	33.157
VDL FOMENTO MERCANTIL	IOF	-	-	92.190.954	92.190.954	-	92.190.954
VDL FOMENTO MERCANTIL	IRPJ	-	-	70.462	70.462	-	70.462
VECTRA (Goias)	COFINS	-	-	2.020.814	2.020.814	103.618	1.917.197
VECTRA (Goias)	INSS	597.445	-	4.184.621	4.782.067	2.168.885	2.613.181
VECTRA (Goias)	IOF	-	-	43.328.796	43.328.796	9.864.387	33.464.410
VECTRA (Goias)	PIS	-	-	818.337	818.337	131.342	686.995
VECTRA (Goias)	IRPJ/CSLL	-	-	2.921.197	2.921.197	306.400	2.614.797
HORIZONTE TÊXTIL	PERD/COMP - CRÉDITO N/ HOMOLOGADO	-	-	151.357	151.357	-	151.357
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	IRPJ	-	-	5.888.162	5.888.162	-	5.888.162
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	CSLL	-	-	2.821.305	2.821.305	-	2.821.305
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	COFINS	-	-	213.805	213.805	-	213.805
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	PIS	-	-	6.075	6.075	-	6.075
MILENIO PARTICIP. LTDA	IRPJ	-	-	492.980	492.980	-	492.980
POSTO IMPERIAL	INSS	-	207.324	-	207.324	207.324	-
POSTO IMPERIAL	PIS	-	12.290	-	12.290	12.290	-
POSTO IMPERIAL	COFINS	-	60.439	-	60.439	60.439	-
REDE MINEIRA	INSS	-	82.951	-	82.951	82.951	-
<b>Federal</b>		<b>29.485.400</b>	<b>4.673.506</b>	<b>241.171.488</b>	<b>275.330.394</b>	<b>78.428.525</b>	<b>196.901.869</b>



#### 4. a. Plano de Regularização Tributária

##### Débitos Tributários Federais

Anteriormente, o Grupo narrou que está em desenvolvimento a análise de transação tributária para créditos tributários federais, que representam a maior parte dos créditos em aberto.

Segundo a Recuperanda, a avaliação foi dividida em três etapas, sendo as seguintes:

- 1) simulação de possíveis descontos e formas de quitação previstos, incluindo utilização de prejuízo fiscal em Lei, considerando o passivo em aberto;
- 2) obtenção e elaboração de documentos; e
- 3) formatação da(s) proposta(s) e decisão sobre seu oferecimento.

A primeira etapa já foi concluída. A partir da documentação levantada sobre os valores dos débitos, concluiu-se, do ponto de vista global, é, em princípio, vantajosa a oferta da transação tributária, que permite descontos e quitação de parte do saldo com prejuízo fiscal.

Diante dessa conclusão, passou-se para a segunda e para a terceira etapa, que estão em desenvolvimento concomitante para agilizar a solução.

O Grupo VDL está levantando os documentos de todas as empresas em recuperação judicial para verificar se atendem aos critérios para oferecimento da transação e para fazer jus aos benefícios simulados. Estão sendo reunidas informações sobre prognósticos dos casos em discussão junto aos escritórios responsáveis pela condução dos litígios, possíveis garantias a serem apresentadas e dados sobre capacidade do pagamento a ser realizado para Procuradoria da Fazenda Nacional.

As informações serão analisadas para: (i) identificar se há discussões tributárias que devem ser mantidas, de modo que os débitos não sejam incluídos na transação; (ii) avaliar a necessidade de celebrar uma transação tributária específica com a Receita Federal e outra com a PGFN; e (iii) avaliar a necessidade de pedir eventual revisão de capacidade de pagamento.



Questionada em qual situação o processo se encontra, a Recuperanda forneceu a seguinte explicação:

O requerimento de transação tributária está em fase de conclusão. Após o levantamento dos documentos de todas as empresas em recuperação judicial, constatou-se que as empresas cumprem os requisitos para a concessão da transação e para a obtenção dos benefícios simulados.

Para a finalização do requerimento, restam pendentes a apresentação da relação de garantias, a atualização dos documentos referentes ao prejuízo fiscal e o laudo sobre a capacidade de pagamento, que está sendo elaborado pela assessoria financeira PAAR.

A Administração Judicial questionou à empresa o atual *status* do requerimento e aguarda retorno.

Previa-se que o requerimento poderia ser submetido à Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) ainda no mês de setembro. Cumpre acentuar, que a Recuperanda foi novamente questionada

sobre a atual situação do processo, de modo que o tópico será abordado novamente, mediante resposta da Recuperanda.

#### **Débitos Tributários Estaduais e Municipais**

Em relação aos débitos tributários estaduais e municipais, já foram levantadas as opções atualmente disponíveis e, em princípio, as formas de quitação são menos flexíveis quanto a parcelamentos com descontos.

Considerando a necessidade de regularização do passivo tributário como um todo, segundo a Recuperanda, espera-se que a definição sobre a opção pelos parcelamentos Estaduais e Municipais se dê de forma concomitante à decisão sobre oferecimento da proposta de transação federal.

Cumpre destacar, que na competência atual (agosto), foi questionado ao Grupo VDL a real situação em que se encontra a proposta de transação federal, de modo que o assunto será abordado novamente, após a resposta da Recuperanda.



## 5. EMPREGADOS

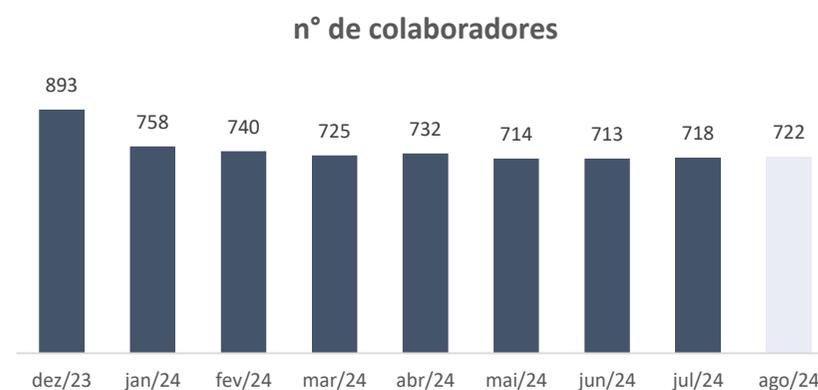
Segundo os demonstrativos contábeis remetidos, até o mês de agosto, a empresa possuía 722 empregados, conforme evidencia a tabela a seguir:

Recuperanda	jun/24		jul/24		ago/24		Nº de empregados em julho/24
	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	
Autosete Veículos e Peças Ltda.	-	-	-	-	-	-	17
Calisto Diesel e Veículos Ltda.	-	-	-	-	-	-	13
Capital Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Cardiesel Ltda.	-	-	-	-	-	-	85
Cardoso Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Celta Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	6
Corsa Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Flávia Incorporadora de Imóveis Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Horizonte Têxtil Ltda.	-	-	-	-	-	-	3
Interage - Gestão de Crédito S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Lessa Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Montes Claros Diesel Ltda.	-	-	-	-	-	-	36
Opala Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Pool Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Posto do Jairo Ltda.	-	-	-	-	-	-	16
Rede Mineira de PNEUS S.A.	-	-	-	-	-	-	8
Siderurgica Itabirito Ltda.	6	7	11	6	19	15	472
Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda.	-	-	-	-	-	-	23
Valadares Diesel Ltda.	-	-	-	-	-	-	34
VDL Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
VDL Siderurgica Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Vectra Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	9
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>19</b>	<b>15</b>	<b>722</b>

Salienta-se, que desde maio de 2024, a única empresa a realizar admissões/demissões é a Siderúrgica Itabirito. Ademais, do total de

empregados, aproximadamente 65% estão alocados na empresa supra.

Dos meses de dezembro de 2023 a agosto de 2024, o número de colaboradores do Grupo Recuperando refletiu decréscimo de 171 empregados (19%), como expressa o gráfico abaixo:



Vale salientar, que no período em tela, a Siderúrgica Itabirito efetuou 19 admissões e 15 demissões.



## 6. ANÁLISE CONTÁBIL INDIVIDUALIZADA



## 6.1. HOLDINGS E EMPRESAS INATIVAS



### 6.1.1. VDL PARTICIPAÇÕES LTDA.

#### ATIVO

##### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>26.068.774</b>	<b>26.068.774</b>	<b>26.068.774</b>
Contas a receber	26.068.774	26.068.774	26.068.774
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>179.990.809</b>	<b>180.977.945</b>	<b>182.017.409</b>
Realizável a longo prazo	137.385.793	138.372.929	139.412.393
Investimentos	41.155.016	41.155.016	41.155.016
Imobilizado	1.450.000	1.450.000	1.450.000
<b>Total Ativo</b>	<b>206.059.583</b>	<b>207.046.719</b>	<b>208.086.183</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Contas a Receber** não apresenta variação desde dezembro de 2023, finalizando o mês de agosto com saldo de R\$ 26 milhões.

Segundo os demonstrativos contábeis remetidos, a conta é constituída da seguinte forma: (i) Duplicatas não mercantis a receber (R\$ 20,8 milhões), e (ii) Intercompany Grupo VDL (R\$ 5,1 milhões), que engloba valores devidos pelas empresas Lessa Participações Ltda. e VDL Ciclos Ltda.

Anteriormente, a Recuperanda foi questionada sobre a expectativa do recebimento dos créditos. Em resposta, a empresa narrou que a maior parte do saldo refere-se a processo que ainda não transitou em julgado, cuja expectativa de recebimento é no início da fase de execução.

Destaca-se, que a Administração Judicial solicitou as cópias do processo, contudo, a VDL Participações não remeteu o documento, sendo a solicitação reiterada.

O **Realizável a Longo Prazo** é composto por empréstimos a receber das outras empresas do Grupo Recuperando, sobretudo Lessa Participações Ltda. e VDL Siderurgia Ltda. No período, a rubrica apontou crescimento de R\$ 1 milhão (1%) em relação à competência anterior. A variação é reflexo de novos valores cedidos às demais empresas, predominantemente, com a Lessa Participações Ltda. (R\$ 217 mil) e VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 421 mil).



Os **Investimentos** referem-se a participações em outras empresas, principalmente, com a Capital Participações S/A e Valadares Diesel Ltda., que juntas perfazem 93% da rubrica (R\$ 38,2 milhões), sendo que ambas também fazem parte do polo ativo da Recuperação Judicial.

Cumprido destacar, que a rubrica não expressa movimentação desde dezembro/2023, por conseguinte, encerrando o período analisado no cômputo de R\$ 41,1 milhões.

No que diz respeito ao ativo **Imobilizado**, é composto exclusivamente por terrenos. A rubrica manteve-se inerte no período em tela, finalizando o mês de agosto na soma de R\$ 1,4 milhões.

A Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial os contratos pertinentes aos terrenos, cujos valores estão em conformidade com o saldo evidenciado nos demonstrativos contábeis.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>80.922.750</b>	<b>80.886.407</b>	<b>80.850.064</b>
Fornecedores	93.370	93.370	93.370
Contas a pagar	74.259.533	74.221.813	74.184.093
Obrigações tributárias	24.265	25.642	27.019
Outros exigíveis	6.545.582	6.545.582	6.545.582
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>154.597.371</b>	<b>155.584.507</b>	<b>156.623.971</b>
Empréstimos e financiamentos	108.373.082	109.360.218	110.399.682
Outros exigíveis	46.017.536	46.017.536	46.017.536
Conta corrente sócios	206.752	206.752	206.752
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-29.460.538</b>	<b>-29.424.195</b>	<b>-29.387.851</b>
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	107.237	143.580	179.923
<b>Total Passivo</b>	<b>206.059.583</b>	<b>207.046.719</b>	<b>208.086.183</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Fornecedores** não expressou variações durante o período analisado, encerrando o intervalo em tela na monta de R\$ 93,3 mil. Conforme documentação contábil disponibilizada pela Recuperanda, a rubrica é constituída exclusivamente por valores referentes ao IPTU do imóvel lote nº 001.00149.00001.00001, situado em Cachoeira Grande, Pedro Leopoldo/MG. A



Administração Judicial questionou o contrato pertinente ao imóvel supracitado e aguarda a disponibilização do documento.

A rubrica de **Contas a Pagar** apontou decréscimo de R\$ 37,7 mil em relação ao mês anterior, findando o período analisado no cômputo de R\$ 74,1 mil. A variação registrada é reflexo das “operações intercompany”, exclusivamente, com Posto Imperial, empresa que faz parte do Grupo Recuperando e ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

As **obrigações tributárias** refletiram crescimento de R\$ 1,3 mil (6%) quando comparado ao mês anterior, encerrando o período na monta de R\$ 27 mil. A variação é atribuída à provisão reconhecida no período, relativa aos seguintes tributos: (i) COFINS (R\$ 1,3 mil), e (ii) PIS (R\$ 245 reais).

Os **Empréstimos e Financiamentos** compreendem, majoritariamente, obrigações com o Banco Rural. Em agosto, a conta apontou crescimento de R\$ 1 milhão pertinente aos novos

empréstimos tomados com o banco supracitado. Destaca-se, que a empresa disponibilizou os contratos referentes aos empréstimos mencionados, os quais estão em análise e terão seu reporte no próximo relatório.

Os **Outros Exigíveis** da Recuperanda não apresentam variação desde dezembro/2023, encerrando o mês de agosto no montante de R\$ 52,5 milhões (curto e longo prazo). Os saldos contabilizados na rubrica referem-se a valores a pagar às seguintes empresas: (i) Heinz do Brasil com. Ltda., (ii) Jota Lessa Participações, (iii) Milênio Participações Ltda., e (iv) Lepoc/s Transportes Urbanos.





## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>37.720</b>	<b>37.720</b>	<b>37.720</b>
Deduções de vendas	-1.377	-1.377	-1.376
<b>Receita líquida</b>	<b>36.343</b>	<b>36.343</b>	<b>36.344</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>36.343</b>	<b>36.343</b>	<b>36.344</b>
<b>Resultado financeiro</b>	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	-
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>36.343</b>	<b>36.343</b>	<b>36.344</b>
Provisão IR/CSSL	-8.691	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>27.652</b>	<b>36.343</b>	<b>36.344</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Líquida** da Recuperanda se origina de aluguéis e deduções de locações junto a “Mascarenhas Barbosa”, cujo contrato de locação foi disponibilizado pela Recuperanda, corroborando com os dados evidenciados nos demonstrativos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.1.2. POOL PARTICIPAÇÕES S.A.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.565.000</b>	<b>1.565.000</b>	<b>1.565.000</b>
Valores a receber	1.565.000	1.565.000	1.565.000
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>18.090.000</b>	<b>18.090.000</b>	<b>18.090.000</b>
Realizável a longo prazo	4.538	4.538	4.538
Imobilizado	18.085.462	18.085.462	18.085.462
<b>Total Ativo</b>	<b>19.655.000</b>	<b>19.655.000</b>	<b>19.655.000</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo circulante da Pool Participações é constituído, exclusivamente, por **Valores a Receber** (R\$ 1,5 milhões). A rubrica compreende valores a recuperar com a empresa Santa Marta Siderurgia Ltda., cujo saldo não expressou variação no período em análise. Anteriormente questionada, a Recuperanda esclareceu que não há previsão para o recebimento do montante.

O ativo não circulante é constituído, preminentemente, pelo **Imobilizado**, composto por terrenos e edifícios situados em Belo Horizonte/MG e Pedro Leopoldo/MG, no cômputo de R\$ 18 milhões, segundo demonstrativos contábeis remetidos pela Recuperanda.

#### PASSIVO

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>445</b>	<b>445</b>	<b>445</b>
Contas diversas	445	445	445
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>19.654.555</b>	<b>19.654.555</b>	<b>19.654.555</b>
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
<b>Total Passivo</b>	<b>19.655.000</b>	<b>19.655.000</b>	<b>19.655.000</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Contas Diversas** engloba unicamente *obrigações Intercompany* assumidas pela Cardiesel Ltda. Referentes ao pagamento das despesas administrativas da Pool. Anteriormente indagada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

Acentua-se, que a empresa não registrou receitas, custos ou despesas nas competências analisadas.



### 6.1.3. LESSA PARTICIPAÇÕES LTDA.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>59.576.477</b>	<b>59.576.351</b>	<b>59.576.419</b>
Disponível	160	34	102
Valores a receber	59.576.317	59.576.317	59.576.317
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>199.670.760</b>	<b>199.670.737</b>	<b>199.670.737</b>
Realizável a longo prazo	25.656.339	25.656.316	25.656.316
Investimentos	174.014.421	174.014.421	174.014.421
<b>Total Ativo</b>	<b>259.247.237</b>	<b>259.247.088</b>	<b>259.247.156</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **disponibilidades** da empresa expressaram crescimento de R\$ 68 reais em relação à competência anterior, o aumento observado é reflexo das entradas e saídas realizadas no período. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco.

Vale salientar que a Recuperanda disponibilizou diretamente à Administração Judicial o extrato bancário referente ao banco supra, o qual corrobora o saldo evidenciado no relatório contábil.

A Recuperanda possui R\$ 59,5 milhões contabilizados na rubrica **Valores a Receber**, sem apresentar movimentação desde 2022. Do montante evidenciado, cerca de R\$ 58,2 milhões referem-se a duplicatas não mercantis a receber, e R\$ 1,2 milhões aduzem às operações com empresas do Grupo Recuperando.

O **Realizável a Longo Prazo** compreende valores das seguintes contas: (i) conta corrente, (ii) acionista/sócio, (iii) depósitos judiciais e, principalmente, (iv) outros realizáveis a longo prazo. No período em epígrafe, a rubrica não expressou variação, de modo que finalizou o intervalo analisado na monta de R\$ 25,6 milhões.

Na competência precedente (julho), a conta apontou retração de R\$ 23 reais devido a subconta “processos civis”. Questionada sobre a movimentação ocorrida, a Recuperanda remeteu a seguinte imagem:

Banco	Descrição	n.º	Valor	Data
Banco Bradesco	Desbloqueio ordem judicial ofício 20210001152810-00030	39240	23	15/07/2024



Consoante a tabela supra, a movimentação observada na rubrica possui origem desbloqueio de R\$ 23 reais, pertinente ao ofício n.º 20210001152810-00030.

No que tange aos **outros realizáveis a longo prazo**, segundo demonstrativos remetidos pela empresa, compreendem, predominantemente os seguintes: (i) AFAC Celta Participações (R\$ 12 milhões) e (ii) AFAC Vadiesel Ltda., na monta de R\$ 9,5 milhões.

Os **Investimentos** da Recuperanda somavam R\$ 174 milhões no mês de agosto, e representavam 67% do ativo da empresa. Dos valores investidos, cerca de R\$ 13,8 milhões foram aplicados na empresa Heinz Do Brasil Comercial Ltda., o restante dos valores estão vinculados as outras empresas do Grupo, que também estão em Recuperação Judicial.

Cumprido destacar que a rubrica não expressou movimentação no intervalo analisado.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>144.188.597</b>	<b>144.223.898</b>	<b>144.258.909</b>
Fornecedores	25.794	25.759	25.640
Contas diversas	132.013.242	132.051.942	132.089.042
Obrigações trabalhista	3.835	3.835	3.835
Obrigações tributárias	8.591	5.227	3.258
Outros exigíveis a curto prazo	12.137.136	12.137.136	12.137.136
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>115.129.861</b>	<b>115.336.124</b>	<b>115.553.321</b>
Outros exigíveis a longo prazo	115.129.861	115.336.124	115.553.321
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-71.222</b>	<b>-312.934</b>	<b>-565.075</b>
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	-1.379.090	-1.620.803	-1.872.943
<b>Total Passivo</b>	<b>259.247.237</b>	<b>259.247.088</b>	<b>259.247.156</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 119 reais no mês de agosto. Segundo documentação remetida pela empresa, a rubrica compreende os seguintes: (i) NF n.º 30 Pegaso Seg. Patrimonial Ltda e (ii) NF n.º 1066158 TOTVS S/A, na respectiva monta de R\$ 25,5 mil e R\$ 117 reais.





A Lessa pagou aos seu fornecedores a monta de R\$ 34,9 milhões, e pagou a soma de R\$ 34,8 milhões, sendo o motiva da variação evidenciada.

A rubrica **Contas Diversas** compreende credores diversos e operações com empresas do Grupo Recuperando. A rubrica expressou crescimento de R\$ 37,1 mil em relação à competência anterior. Conforme o relatório contábil disponibilizado, o crescimento observado possui origem nos novos saldos adquiridos com os seguintes: (i) Cardiesel Ltda e (ii) Posto Imperial, na soma de R\$ 35,1 mil e R\$ 2 mil, respectivamente.

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

Os **Outros Exigíveis a Longo Prazo** expressaram crescimento de R\$ 217,1 mil quando comparado ao período precedente. Vale salientar que a análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. No relatório anterior, a Administração Judicial solicitou à

Recuperanda a documentação analítica da conta, contudo, não foi disponibilizada, de modo que foi solicitada novamente.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Custos de vendas e serviços	-	-	-
<b>Lucro bruto</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-35.396	-34.979	-34.860
<b>Resultado operacional</b>	<b>-35.396</b>	<b>-34.979</b>	<b>-34.860</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-195.362</b>	<b>-206.734</b>	<b>-217.281</b>
Despesas financeiras	-195.362	-206.734	-217.281
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>-230.757</b>	<b>-241.713</b>	<b>-252.141</b>
Provisão IR/CSSL	-	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-230.757</b>	<b>-241.713</b>	<b>-252.141</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O demonstrativo do resultado do exercício (DRE) da Lessa Participações é composto por despesas administrativas e financeiras.





As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com serviços profissionais, a rubrica apresentou retração de R\$ 119 reais no período em tela. Segundo o razão contábil disponibilizado pela empresa, a conta aduz, majoritariamente, a obrigações com Pegasu Segurança Patrimonial Ltda., na monta de R\$ 34.8 mil, empresa que presta serviços de Segurança Patrimonail.

incorrer em despesas administrativas e financeiras, acarretando em constante prejuízo.

No que diz respeito as **Despesas Financeiras**, são compostas por dispêndios com empréstimos e financiamentos. Em agosto, contabilizaram R\$ 217 mil, crescimento de R\$ 10,5 mil (5%) em relação à competência anterior. Segundo o razão analítico disponibilizado pela empresa, as despesas financeiras registradas referem-se à atualização monetária mensal do saldo devedor junto ao Banco Rural/Petra.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo na monta de R\$ 252,1 mil, crescimento de R\$ 10,4 mil (8%) quando comparado à competência anterior. Os prejuízos constantes registrados decorrem da ausência de receitas, somado ao fato de a Lessa Participações



#### 6.1.4. INTERAGE – GESTÃO DE CRÉDITO E COBRANÇA LTDA.

##### ATIVO

###### Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>27.845</b>	<b>34.394</b>	<b>27.320</b>
Disponível	27.780	31.405	27.228
Valores a receber	65	89	92
Outros ativos circulantes	-	2.900	-
<b>Total Ativo</b>	<b>27.845</b>	<b>34.394</b>	<b>27.320</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Interage é constituído quase que em sua totalidade pelas **Disponibilidades**, cuja conta compreende exclusivamente ao Banco Bradesco. A rubrica expressou retração de R\$ 4,1 mil (13%) na competência analisada, a variação observada reflete as entradas e saídas ocorridas no período.

Destaca-se, que a Recuperanda remeteu os extratos bancários referentes ao intervalo em questão, os quais estão em conformidade com o valor evidenciado no relatório contábil.

##### PASSIVO

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>156.310</b>	<b>171.495</b>	<b>167.515</b>
Contas diversas	26.032	28.998	25.360
Operações intercompany	130.029	142.287	142.029
Obrigações tributárias	249	210	126
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-128.465</b>	<b>-137.101</b>	<b>-140.195</b>
Capital Social	10.000	10.000	10.000
Resultados acumulados	-123.133	-123.133	-123.133
Resultado do exercício	-15.331	-23.968	-27.062
<b>Total Passivo</b>	<b>27.845</b>	<b>34.394</b>	<b>27.320</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Contas Diversas** refletiram decréscimo de R\$ 3,6 mil (13%) em relação ao mês anterior, a variação registrada no período se dá em virtude das operações realizadas entre as empresas do Grupo em Recuperação Judicial. A rubrica compreende a saldos a pagar com outras empresas do Grupo Recuperando, sobretudo, com (i) Valadares Diesel (R\$ 18,4 mil) e (ii) Rede Mineira de Pneus (R\$ 4,3 mil).



No que se refere às **Operações Intercompany**, a conta compreende, preeminente, saldos em aberto junto à Corsa Participações Ltda., no montante de R\$ 142 mil, empresa que também está em processo de Recuperação Judicial.

Anteriormente 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\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>1.908</b>	<b>1.920</b>	<b>1.002</b>
Deduções de vendas	-272	-274	-143
<b>Receita líquida</b>	<b>1.636</b>	<b>1.646</b>	<b>859</b>
Custos de vendas e serviços	-	-	-
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.636</b>	<b>1.646</b>	<b>859</b>
Despesas administrativas	-	-6.450	-2.150
Despesas tributárias	-	2	5
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.636</b>	<b>-4.802</b>	<b>-1.295</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-3.955</b>	<b>-3.831</b>	<b>-1.802</b>
Despesas financeiras	-3.955	-3.831	-1.802
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>-2.319</b>	<b>-8.632</b>	<b>-3.098</b>
Provisão IR/CSSL	-	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-2.319</b>	<b>-8.632</b>	<b>-3.098</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas Brutas** da Recuperanda expressaram decréscimo de R\$ 918 reais (48%), conforme expressa o gráfico a seguir:



No período em tela, a empresa apresentou **Despesas Administrativas** no cômputo de R\$ 2,1 mil. A conta é constituída por Serviços Prestados por Pessoas Jurídicas e Cartório, Registros e Caixa.

A conta refletiu decréscimo de R\$ 4,3 mil (67%) na competência analisada, segundo o relatório contábil disponibilizado, a variação possui origem na redução dos serviços prestados para pessoas jurídicas.





As **Despesas Financeiras** são compostas por tarifas bancárias e despesas de cobrança que superaram o faturamento da empresa, corroborando para o aumento do prejuízo registrado no período.

A empresa apresentou **resultado líquido** negativo de R\$ 3 mil no período em tela, expressando retração de R\$ 5,5 mil . O prejuízo registrado no período ocorre em virtude das despesas serem superiores as receitas, acarretando em constantes resultados negativos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.1.5. CARDOSO PARTICIPAÇÕES LTDA.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>3.917.425</b>	<b>3.859.764</b>	<b>3.817.209</b>
Valores a receber	3.514.432	3.514.576	3.514.576
Outros créditos	402.993	345.188	302.633
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>35.762.696</b>	<b>35.724.681</b>	<b>35.686.667</b>
Imobilizado	17.358.618	17.320.603	17.282.589
Investimentos	18.404.078	18.404.078	18.404.078
<b>Total Ativo</b>	<b>39.680.121</b>	<b>39.584.445</b>	<b>39.503.876</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Cardoso Participações consiste, quase em sua totalidade, em saldos de **imobilizado** (R\$ 17,2 milhões) e **Investimentos** (R\$ 18,4 milhões).

Os **Valores a Receber** não expressaram variação no período em epígrafe, permanecendo com de R\$ 3,5 milhões. A rubrica é constituída da seguinte forma: (i) Operações Intercompany Grupo VDL, e (ii) Créditos Realizáveis diversos, no cômputo de R\$ 3,4 milhões e R\$ 30 mil, respectivamente.

No que diz respeito aos **Outros Créditos**, são compostos da seguinte forma: (i) IPTU a apropriar e (ii) Outros realizáveis a curto prazo, na relativa monta de R\$ 299,6 mil e R\$ 3 mil. A conta refletiu decréscimo de R\$ 42,5 mil (12%) em relação à competência anterior. Segundo o razão contábil disponibilizado, a retração evidenciada possui origem, exclusivamente, na apropriação referente ao IPTU.

O **imobilizado** apresentou retração de R\$ 38 mil no período em epígrafe, a rubrica é composta pelos seguintes: (i) Terrenos (R\$ 12,9 milhões) e (ii) Edifícios e Prédios (R\$ 11,4 milhões). A redução evidenciada se refere exclusivamente à depreciação registrada no período.

Acentua-se, que a Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão, que permitiu ratificar o saldo apresentado na contabilidade.

Adicionalmente, a Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos envolvendo os imóveis supracitados, no fito de ratificar o



saldo contabilizado, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

Os **Investimentos** da empresa não apresentaram variação, de modo que encerrou o período em tela na monta de R\$ 18,4 milhões, constituídos pelas seguintes contas: (i) Pool Participações S.A. (R\$ 18 milhões), (ii) Definição Empreendimentos Ltda. (R\$ 128 mil), e (iii) Equiv. Patrimonial Definição Empreendimentos Ltda. (R\$ 187 mil).

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.807.961</b>	<b>5.652.384</b>	<b>5.494.923</b>
Fornecedores	1.507.260	1.506.210	1.508.776
Contas diversas	3.282.286	3.093.045	2.917.834
Obrigações tributárias	1.018.415	1.053.129	1.068.313
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>935.554</b>	<b>935.554</b>	<b>935.554</b>
Obrigações tributárias	935.554	935.554	935.554
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>32.936.606</b>	<b>32.996.507</b>	<b>33.073.399</b>
Capital Social	23.531.717	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados	9.104.039	9.104.039	9.104.039
Resultado do exercício	300.850	360.751	437.643
<b>Total Passivo</b>	<b>39.680.121</b>	<b>39.584.445</b>	<b>39.503.876</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Fornecedores** apontou crescimento de R\$ 2,5 mil no período em análise, encerrando o mês de agosto na soma de R\$ 1,5 milhões. A variação ocorreu em virtude de valores pagos (R\$ 10 mil) e na contratação de novos serviços (R\$ 12,6 mil). Conforme a documentação remetida pela empresa, a conta é constituída por (i) Prefeitura Municipal de Goiânia e (ii) Outros, na respectiva monta de R\$ 1,5 milhões e R\$ 4,9 mil.

As **Contas Diversas** são constituídas, exclusivamente, por operações *Intercompany*, a rubrica apresentou retração de R\$ 189,2 mil (6%) no período em tela, encerrando o mês de agosto em R\$ 2,9 milhões. A variação registrada tem origem nas transações realizadas entre as empresas do Grupo Recuperando.

A rubrica compreende, sobretudo, a seguinte composição: (i) Valadares Diesel Ltda. (R\$ 2,7 milhões), (ii) Opala Participações S.A. (R\$ 1,2 milhões), (iii) Cardiesel Ltda. (R\$ 2,4 milhões) e (iv) Posto Imperial Ltda. (R\$ 1,4 milhões).



No que diz respeito as **Obrigações Tributárias**, no curto e longo prazo, a conta apresentou crescimento de R\$ 15,1 mil (1%) na competência analisada, finalizando o intervalo em tela no cômputo de R\$ 2 milhões. A rubrica é constituída, predominantemente, pelos seguintes impostos: (i) Parcelamentos Municipais (R\$ 658 mil) e (ii) Impostos de Vendas (R\$ 326,3 mil). A variação observada advém, sobretudo, dos impostos relacionados as vendas do período.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>187.750</b>	<b>187.750</b>	<b>187.750</b>
Deduções de vendas	-17.367	-36.910	-17.367
<b>Receita líquida</b>	<b>170.383</b>	<b>150.840</b>	<b>170.383</b>
Custos de vendas e serviços	-	-	-
<b>Lucro bruto</b>	<b>170.383</b>	<b>150.840</b>	<b>170.383</b>
Despesas administrativas	-91.712	-90.872	-93.477
<b>Resultado operacional</b>	<b>78.671</b>	<b>59.968</b>	<b>76.906</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-214</b>	<b>-67</b>	<b>-15</b>
Despesas financeiras	-214	-67	-15
Receitas financeiras	-	-	-
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>78.457</b>	<b>59.901</b>	<b>76.891</b>
Provisão IR/CSSL	-	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>78.457</b>	<b>59.901</b>	<b>76.891</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas Brutas** da Recuperada advêm, exclusivamente, de locações. Segundo a razão analítica disponibilizada pela empresa, os principais valores auferidos compreendem por (i) Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S/A e (ii) Alugueis Intercompany, na respectiva monta de R\$ 70 mil e R\$ 60 mil. Em agosto, a conta manteve-se inerte, sem apresentar variações, de modo que encerrou o intervalo analisado na monta de R\$ 187,7 mil.

A Administração Judicial solicitou a Recuperanda os contratos referentes aos alugueis mencionados, no fito de ratificar o saldo contabilizado, aguardando-se a apresentação da documentação.

No que tange às **Despesas Administrativas**, a rubrica expressou crescimento de R\$ 2,6 mil (3%). A conta é composta, sobretudo, por saldos de impostos e taxas, e depreciações e amortizações, na soma de R\$ 51,5 mil, e R\$ 38 mil, respectivamente.

As **Despesas Financeiras** são compostas exclusivamente por multas, atualizações monetárias e juros de infrações. A rubrica refletiu





decrécimo de R\$ 52 reais (78%) em relação à competência anterior.  
A retração possui origem na redução da subconta supracitada.

A Recuperanda expressiu **Resultado Líquido** positivo na monta de R\$ 76,8 mil no mês de agosto, crescimento de R\$ 16,9 mil (28%) quando comparado ao período precedente. O crescimento guarda relação com a redução das deduções de vendas.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.1.6. CAPITAL PARTICIPAÇÕES S.A.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>
Realizável a longo prazo	10.000	10.000	10.000
Investimentos	23.541.717	23.541.717	23.541.717
<b>Total Ativo</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **ativo** da Capital Participações não apresenta variações desde 2023, sendo constituído, predominantemente, pelos **investimentos**, na monta de R\$ 23,5 milhões, que engloba valores junto a Cardoso Participações Ltda e Interage Gestão de Créditos e Cobrança, na respectiva monta de R\$ 23,5 milhões e R\$ 10 mil.

No que diz respeito ao **realizável a longo prazo**, é composto exclusivamente pela subconta sintética títulos a receber a longo prazo, de modo que restou prejudicada a análise. A Administração Judicial solicitou a Recuperanda a composição analítica da conta, o que se aguarda.

#### PASSIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>4.624</b>	<b>4.624</b>	<b>4.624</b>
Contas diversas	4.624	4.624	4.624
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
Contas diversas	20.000	20.000	20.000
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>23.527.093</b>	<b>23.527.093</b>	<b>23.527.093</b>
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
<b>Total Passivo</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>	<b>23.551.717</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Assim como no caso anterior, o **passivo** da Capital Participações S.A não apresenta variação desde 2023.

As **contas diversas** (entre curto e longo prazo), expressam a monta de 24,6 mil. Segundo documentação remetida pela empresa, no curto prazo, a conta é composta por operação intercompany, junto a Cardiesel (R\$ 2,8 mil) e Corsa Participações (R\$ 1,7 mil).





No que tange ao longo prazo, a conta é composta em sua totalidade pela subconta sintética “Outros Exigíveis a Longo Prazo”, de modo que restou prejudicada a análise. A Administração Judicial solicitou à empresa a documentação analítica da conta, no fito de avaliar a composição e ratificar o saldo contabilizado, todavia, não houve retorno por parte da empresa até a finalização do presente relatório.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
Despesas administrativas	-644	-644	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-644</b>	<b>-644</b>	<b>0</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Em agosto, a Recuperanda não incorreu em **despesas administrativas**, de modo que apresentou **resultado líquido** nulo.





**6.1.7. CELTA PARTICIPAÇÕES LTDA.**  
**(“UBERLÂNDIA CAMINHÕES E ÔNIBUS LTDA.”)**

**ATIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>37.461.827</b>	<b>37.464.878</b>	<b>37.463.267</b>
Disponível	54	175	69
Valores a receber	37.461.773	37.464.703	37.463.198
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>12.072.227</b>	<b>12.072.227</b>	<b>12.072.359</b>
Realizável a longo prazo	12.072.227	12.072.227	12.072.359
<b>Total Ativo</b>	<b>49.534.054</b>	<b>49.537.105</b>	<b>49.535.626</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **disponível** da empresa expressou retração de R\$ 106 reais (61%) em relação à competência anterior. Segundo o relatório contábil remetido, a rubrica é constituída exclusivamente pelo Banco Bradesco. Destaca-se, que a razão analítica remetida pela empresa foi disponibilizada de forma parcial, restando prejudicada a análise da rubrica.

A Administração Judicial solicitou à Celta Participações os extratos bancários pertinentes ao banco supra, bem como a razão integral, o que se aguarda.

No que diz respeito aos **Valores a Receber**, rubrica de maior valor no ativo da empresa, compreende recebíveis das demais empresas do Grupo Recuperando, além de duplicatas de clientes e créditos realizáveis diversos. A conta refletiu decréscimo de R\$ 1,5 mil no período, subsequentemente, encerrando o intervalo em análise na monta de R\$ 37,4 milhões. Vale salientar que a redução registrada no período reflete as operações realizadas entre as empresas do Grupo.

Questionada sobre a expectativa de conciliação de valores a receber com as demais empresas do Grupo Recuperanda, a empresa limitou-se a responder que não há previsão.

O ativo não circulante é composto exclusivamente por **Realizável a Longo Prazo**, que refere-se majoritariamente, a saldos de empréstimos a acionistas/sócios, bem como depósitos, cauções e



bloqueios judiciais. A conta expressou crescimento de R\$ 131 reais no período em epígrafe, a variação observada ocorreu em virtude do reconhecimento do saldo supra pertinente a processos cíveis.

A Administração Judicial questionou a empresa sobre a movimentação na subconta e a origem do saldo, contudo, não houve retorno até o final do presente relatório.

Anteriormente questionada sobre a expectativa de retorno do saldo de acionistas/sócios ao caixa da empresa, a Celta Participações ofertou a seguinte explicação: *“Como o pagamento foi feito de forma antecipada (uma vez que havia a discussão do trânsito em julgado) o valor ainda não foi baixado na contabilidade.”*

Acentua-se, que no período em epígrafe, foi remetido novos questionamentos a empresa, no fito de identificar em qual situação o processo se encontra. O tópico será abordado novamente, mediante resposta da Recuperada.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.553.188</b>	<b>8.546.397</b>	<b>8.726.287</b>
Empréstimos e financiamentos	1.600.765	1.590.289	1.759.986
Fornecedores	139.287	136.596	138.353
Contas diversas	4.529.413	4.539.363	4.547.763
Adiantamento de clientes	604.301	600.710	600.710
Parcelamentos CP	1.679.423	1.679.439	1.679.475
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>53.840.702</b>	<b>53.854.303</b>	<b>53.707.645</b>
Empréstimos e financiamentos	1.851.492	1.852.860	1.685.621
Tributos parcelados	713.313	713.313	713.313
Outras obrigações	51.275.897	51.288.130	51.308.711
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-12.859.836</b>	<b>-12.863.595</b>	<b>-12.898.307</b>
Capital Social	4.450.000	4.450.000	4.450.000
Reservas de reavaliação	12.000.000	12.000.000	12.000.000
Resultados acumulados	-29.238.493	-29.238.493	-29.238.493
Resultado do exercício	-71.342	-75.101	-109.813
<b>Total Passivo</b>	<b>49.534.054</b>	<b>49.537.105</b>	<b>49.535.626</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** de curto e longo prazo são compostos por saldos com (i) Itapeva VII Multicarteira e (ii) Banco Safra.



No **curto prazo**, a rubrica apontou crescimento de R\$ 169,6 mil (11%) em relação à competência anterior, a variação observada reflete, unicamente, a monta adquirida junto ao Itapeva VII Multicarteira. No que tange aos empréstimos e financiamentos do **longo prazo**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 167,2 mil (9%) quando comparado ao período precedente. Segundo o relatório contábil remetido, a redução possui origem no pagamento do saldo acima mencionado, pertinente, assim como no caso anterior, ao Itapeva VII Multicarteira.

A Administração Judicial solicitou o contrato envolvendo a operação acima mencionada, bem como solicitou o comprovante do pagamento realizado e aguarda disponibilização.

Os **Fornecedores** apontaram crescimento de R\$ 1,7 mil (1%) no mês de agosto, no período, a empresa pagou a seus fornecedores a monta de R\$ 3,5 mil e adquiriu novas mercadorias na monta de R\$ 5,2 mil, sendo o motivo da variação observada. Questionada sobre a composição da rubrica, a Recuperanda forneceu a seguinte imagem:

Pessoa	Documento	Despesa/Custo	Emissão	Vencimento	Situação	Valor
T-Systems do Brasil Ltda	156127	Serviços de TI	10/11/2023	10/12/2023	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	156.996	Serviços de TI	17/01/2024	18/01/2024	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	157946	Serviços de TI	05/01/2024	04/02/2024	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	164398-001	Serviços de TI	13/08/2024	12/09/2024	Aberto	1.222
T-Systems do Brasil Ltda	164398-002	Serviços de TI	13/08/2024	12/10/2024	Aberto	1.222
T-Systems do Brasil Ltda	164398-003	Serviços de TI	13/08/2024	12/11/2024	Aberto	1.222
Ingaviculos Ltda	24	Peças Originais	21/08/2020	21/08/2020	Aberto	20.093
Ingaviculos Ltda	46	Peças Originais	26/08/2020	26/08/2020	Aberto	109.193
Marcos Lincoln Padilha	RMB 227406	Custos Judiciais	07/03/2024	17/03/2024	Aberto	1.535
<b>Total</b>						<b>137.998</b>

Consoante a tabela supra, o real saldo a adimplir aos fornecedores é de R\$ 137,9 mil, monta que difere em R\$ 355 reais do saldo contabilizado no balancete. A Administração Judicial questionou à Recuperanda sobre a divergência de valores, de modo que o assunto será abordado novamente, mediante resposta da empresa.

As **Contas Diversas**, rubrica de maior representatividade no passivo circulante, é composta por saldos devedores referentes a operações intercompany e Contas Diversas a Pagar. Em agosto, a conta apresentou crescimento de R\$ 8,4 mil em relação ao mês anterior, de modo que finalizou o período em tela no cômputo de R\$ 4,5 milhões. As variações observadas aduzem, preeminentemente, ao novo empréstimo concedido pela empresa ao Posto Imperial Ltda na monta





de R\$ 10,9 mil. Destaca-se, que na competência precedente a Administração Judicial solicitou o contrato envolvendo o banco supracitado. Em resposta, a Celta Participações informou que os responsáveis estão localizando o documento, de modo que a documentação foi novamente solicitada.

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

As **Outras Obrigações**, rubrica de maior representatividade no passivo não circulante da Recuperanda, são compostas principalmente por títulos a pagar a (i) Ingá Veículos (R\$ 30,9 milhões), (ii) Autosete Veículos e Peças Ltda. (R\$ 18,1 milhões) e (iii) VDL Participações Ltda. (R\$ 2,1 milhões). A conta apresentou crescimento de R\$ 20,5 mil na competência analisada, a variação registrada é reflexo dos novos valores contratados junto à VDL Participações Ltda.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-5.675	-2.548	-9.474
<b>Resultado operacional</b>	<b>-5.675</b>	<b>-2.548</b>	<b>-9.474</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>56.225</b>	<b>-11.242</b>	<b>-25.238</b>
Despesas financeiras	-9.603	-11.579	-25.447
Receitas financeiras	65.828	336	209
Outras receitas/despesas não oper.	-	10.031	-
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>50.550</b>	<b>-3.759</b>	<b>-34.712</b>
Provisão IR/CSSL	-	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>50.550</b>	<b>-3.759</b>	<b>-34.712</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em agosto, a Recuperanda registrou R\$ 9,4 mil em **Despesas Administrativas**, compostas por gastos de funcionamento administrativo e de pessoal. A rubrica expressou crescimento de R\$ 6,9 mil em relação ao período precedente.





No que diz respeito às **Despesas Financeiras**, a conta apontou crescimento de R\$ 13,8 mil no intervalo analisado. A rubrica é composta, exclusivamente, por despesas correlatas a empréstimos e financiamentos.

Na competência analisada, a empresa apresentou **Receitas Financeiras** na monta de R\$ 209 reais, retração de R\$ 128 reais (38%) em relação à competência anterior. A rubrica é constituída por (i) Aplicações financeiras, (ii) Juros ativos e (iii) Descontos obtidos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

A Celta Participações não auferiu **Receitas não Operacionais** no intervalo analisado, de modo que finalizou o período com valor nulo. Segundo documentação contábil remetida pela empresa, a conta é composta exclusivamente por reversões de provisões.

O **Resultado Líquido** expressou decréscimo de R\$ 30,9 mil em relação ao mês anterior, encerrando o período com prejuízo de R\$ 34 mil. A redução observada possui origem, predominantemente, no aumento das despesas financeiras.



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

**ATIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>27.191.074</b>	<b>27.191.305</b>	<b>27.191.139</b>
Disponível		495.189	495.419	495.252
Valores a receber		25.858.135	25.858.137	25.858.138
Outros créditos		837.749	837.749	837.749
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>60.610.857</b>	<b>60.611.258</b>	<b>60.611.721</b>
Realizável a longo prazo		60.610.857	60.611.258	60.611.721
<b>Total Ativo</b>		<b>87.801.931</b>	<b>87.802.563</b>	<b>87.802.860</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda expressou retração de R\$ 167 reais na competência em análise, encerrando o período no cômputo de R\$ 495,2 mil. A conta é composta por (i) Aplicações financeiras (R\$ 495,1 mil) e (ii) Bancos conta movimento (R\$ 83 reais). Conforme razão analítico disponibilizado pela empresa, foi identificado o pagamento de R\$ 104 reais, destinado a adimplir tarifas bancárias junto ao Banco Bradesco. Destaca-se, que o valor apresentado no

balancete na monta de R\$ 167 reais, diverge em R\$ 63 reais do saldo apresentado na razão.

A Administração Judicial questionou à Recuperanda o motivo da divergência identificada, adicionalmente, solicitou os extratos bancários pertinente a conta junto ao Banco Bradesco, no fito de ratificar o saldo contabilizado e aguarda retorno.

Os **Valores a Receber** (R\$ 25,8 milhões) referem-se a operações com as demais empresas do Grupo Recuperando. A conta não apresentou movimentações relevantes no período em análise.

No que diz respeito aos **Outros Créditos**, a conta não apresentou variação no intervalo em tela, finalizando o mês de agosto na monta de R\$ 837,7 mil. Cumpre destacar que restou prejudicada a análise da rubrica em virtude de a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a empresa a composição analítica do saldo, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.



O ativo **Realizável a Longo Prazo** expressou retração de R\$ 462 reais no intervalo em questão, de modo que finalizou o período analisado na monta de R\$ 60,6 milhões. Segundo razão contábil disponibilizado pela empresa, a redução é reflexo da atualização do depósito judicial, referente ao processo nº 60211011518-40 junto à Receita Federal. Foi solicitado à Recuperanda a minuta do processo, no fito de ratificar o saldo contabilizado, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

A rubrica é constituída da seguinte forma: (i) Conta corrente de acionistas/sócios (R\$ 27,4 milhões), destacando-se valores com Luiz Gonçalves Lessa Junior (R\$ 10,1 milhões) e Orosimar Valentim Fraga (R\$ 9,1 milhões); (ii) Depósitos Judiciais, Cauções e Bloqueios Judiciais; e (iii) Outros Realizáveis a longo prazo (R\$ 30,5 milhões), incluindo valores com Montes Claros (R\$ 5,4 milhões) e títulos a receber a longo prazo (R\$ 25 milhões).

No que tange aos títulos a receber a longo prazo, na monta de R\$ 25 milhões, a Recuperanda remeteu a seguinte tabela:

**Títulos a Receber a Longo Prazo**

Empresas	Data	Valores a receber
LIGAS GERAIS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA	18/01/2023	500.000
LIGAS GERAIS ELETROMETALÚRGICA LTDA.	18/01/2023	15.458.993
ZETA S/A COMÉRCIO IMPORTAÇÃO	18/01/2023	18.000
DOXO COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA LTDA	18/01/2023	1.568.977
LGL PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	76.860
MILÊNIO PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	2.955.375
SL ASSEL PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	86.233
POOL ASSEL PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	1.568.117
PROSPER MINERAÇÃO S/A	30/06/2023	2.774.783
BT PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	427
FLÁVIA INCORPORADORA DE IMÓVEIS LTDA	18/01/2023	1.295
MAXLUGADO PART. E EMP. IMOB. LTDA	18/01/2023	742
ROBUSTA REFLORESTAMENTO S/A	18/01/2023	6.714
OVF PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	10.046
PAF PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	721
RGL PARTICIPAÇÕES LTDA	18/01/2023	1.264
<b>Total</b>		<b>25.028.548</b>

Consoante a tabela precedente, a Corsa Participações possui maiores saldos a receber junto a: (i) Ligas Gerais Eletrometalúrgica Ltda (R\$ 15,4 milhões); (ii) Milênio Participações Ltda (R\$ 2,9 milhões) e (iii) Prosper Mineração S/A (R\$ 2,7 milhões), que juntas perfazem a monta de R\$ 21,1 milhões, 85% dos recebíveis.





A Administração Judicial questionou à Recuperanda se há expectativa para o recebimento dos saldos acima evidenciados, e aguarda retorno.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>41.650.386</b>	<b>41.650.584</b>	<b>41.650.524</b>
Empréstimos e financiamentos		280.117	280.117	280.117
Fornecedores		777	840	777
Contas diversas		41.369.471	41.369.607	41.369.607
Obrigações tributárias		21	20	22
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>4.448.054</b>	<b>4.467.599</b>	<b>4.488.180</b>
Obrigações tributárias		2.248.168	2.248.168	2.248.168
Outras obrigações		2.199.886	2.219.431	2.240.012
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>41.703.491</b>	<b>41.684.380</b>	<b>41.664.156</b>
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		-113.510	-132.621	-152.845
<b>Total Passivo</b>		<b>87.801.931</b>	<b>87.802.564</b>	<b>87.802.860</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** não expressaram variação no decorrer dos intervalos em tela, encerrando o mês de agosto no cômputo de R\$ 280,1 mil. A rubrica é composta exclusivamente por saldos a pagar com a Brickell S/A Cred. Financ. Investimento.

Na competência analisada, a Recuperanda disponibilizou o contrato pertinente ao empréstimo anteriormente adquirido, o qual aponta que o real valor cedido foi de R\$ 1,5 milhão, com vencimento para 27/06/2023, contudo, o valor evidenciado no relatório contábil é de R\$ 280,1 mil, divergência de R\$ 1,2 milhões. A Administração Judicial questionou a empresa se o montante trata-se de valor concursal, aguardando-se resposta.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 63 reais (8%) no mês de agosto. Segundo a documentação contábil disponibilizada pela Corsa Participações, a rubrica é composta por valores a adimplir junto ao João Pulo Portugal Costa Coelho & Cia Ltda e Marcos Lincoln Padilha dos Santos Sociedade de Advogados, na respectiva monta de R\$ 752 reais e R\$ 25 reais. Acentua-se, que devido a conta estar em





sua forma sintética no relatório contábil, e a movimentação não constar no documento remetido, não foi possível identificar a variação da rubrica.

No que diz respeito às **Contas Diversas** (R\$ 41,3 milhões) e **Outras Obrigações** (R\$ 2,1 milhões), ambas englobam operações com as demais empresas do Grupo Recuperando, principalmente, com (i) Posto Imperial Ltda (R\$ 28,5 milhões), (ii) Cardiesel Ltda. (R\$ 25,4 milhões) e (iii) VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 11,1 milhões).

A rubrica refletiu crescimento de R\$ 20,5 mil na competência em questão, o aumento observado reflete, sobretudo, as transferências realizadas com as demais empresas do Grupo.

Vale ressaltar, que anteriormente foi questionado a Recuperada se há eventual previsão da conciliação dos saldos entre as empresas do Grupo, que informou que não há expectativa estabelecida.

As **obrigações tributárias** de curto e longo prazo não apresentaram movimentações relevantes no período analisado, de modo que encerraram o período no cômputo de R\$ 2,2 milhões.

#### DRE

##### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-	-331	-
<b>Resultado operacional</b>	-	<b>-331</b>	-
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-10.075</b>	<b>-18.779</b>	<b>-20.224</b>
Despesas financeiras	-18.701	-19.638	-20.685
Receitas financeiras	420	404	461
Outros resultados operacionais	8.206	455	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-10.075</b>	<b>-19.111</b>	<b>-20.224</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Embora a Recuperanda não registre receita bruta, incorre em despesas financeiras, que engloba gastos relacionados à empréstimos e financiamentos e despesas bancárias, acarretando em constante prejuízo.





RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
PROCESSO Nº 1122955-75.2021.8.26.0100

A Administração Judicial questionou à Recuperanda a origem das despesas financeiras, visto que a empresa não adquiriu nenhum empréstimo no período em epígrafe, aguardando-se retorno.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



**6.1.9. OPALA PARTICIPAÇÕES S.A. (“LONDRINA CAMINHÕES E ÔNIBUS S.A.”)**

**ATIVO**

**Balço Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>2.317.244</b>	<b>2.317.185</b>	<b>2.317.187</b>
Disponível		136	78	80
Valores a receber		2.317.107	2.317.107	2.317.107
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>4.572.684</b>	<b>4.572.684</b>	<b>4.572.684</b>
Realizável a longo prazo		18.047	18.047	18.047
Investimentos		4.554.637	4.554.637	4.554.637
<b>Total Ativo</b>		<b>6.889.928</b>	<b>6.889.869</b>	<b>6.889.872</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda apontou crescimento de R\$ 2 reais (3%) em relação à competência anterior. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco, de modo que a variação observada reflete as entradas e saídas ocorridas no período.

A Administração Judicial solicitou novamente os extratos bancários referentes ao banco supracitado, o que se aguarda.

No que diz respeito aos **Valores a Receber**, a rubrica não apresenta variação desde o ano de 2021. A conta engloba operações com as seguintes empresas do Grupo Recuperando: (i) Cardoso Participações Ltda., e (ii) Vectra Participações Ltda., nos valores de R\$ 1,2 milhões e R\$ 900,4 mil, respectivamente.

O **Realizável a Longo Prazo** é composto exclusivamente por depósitos judiciais em processos cíveis, e não apresenta variação desde dezembro de 2023, de modo que encerrou a competência analisada no cômputo de R\$ 18 mil.

Os **Investimentos** não apresentaram variação no decorrer dos intervalos analisados. A rubrica compreende, em sua totalidade, valores a receber com a Montes Claros Diesel, no cômputo de R\$ 4,5 milhões. Cumpre destacar que a empresa acima mencionada integra o Grupo Recuperando, e também encontra-se no processo de Recuperação Judicial.



## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>2.416.413</b>	<b>2.417.823</b>	<b>2.421.809</b>
Fornecedores		5.172	5.042	7.590
Contas diversas		1.765.693	1.767.793	1.769.193
Obrigações tributárias		645.549	644.987	645.027
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>11.705.478</b>	<b>11.809.029</b>	<b>11.918.069</b>
Obrigações tributárias		177.142	177.142	177.142
Outras obrigações		11.528.336	11.631.887	11.740.927
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-7.231.963</b>	<b>-7.336.982</b>	<b>-7.450.006</b>
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		-605.588	-710.607	-823.631
<b>Total Passivo</b>		<b>6.889.928</b>	<b>6.889.869</b>	<b>6.889.872</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 2,5 mil (51%) no mês de agosto, tendo a empresa pagado a seus fornecedores a monta de R\$ 1,3 mil e adquirido novas mercadorias na monta de R\$ 3,9 mil, sendo o motivo da variação observada. Questionada sobre a composição da rubrica, a Recuperanda forneceu a seguinte imagem:

Pessoa	Documento	Despesa/Custo	Emissão	Vencimento	Situação	Valor
T-Systems do Brasil Ltda	156152	Serviços de TI	10/11/2023	10/12/2023	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	157022	Serviços de TI	16/01/2024	18/01/2024	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	157971	Serviços de TI	05/01/2024	04/02/2024	Aberto	1.170
T-Systems do Brasil Ltda	164442-1	Serviços de TI	13/08/2024	12/09/2024	Aberto	1.222
T-Systems do Brasil Ltda	164446-2	Serviços de TI	13/08/2024	12/10/2024	Aberto	1.222
T-Systems do Brasil Ltda	164447-3	Serviços de TI	13/08/2024	12/11/2024	Aberto	1.222
Marcos Lincoln Padilha	RMB5782	Custos Judiciais	01/03/2024	17/03/2024	Aberto	58
<b>Total</b>						<b>7.234</b>

Consoante a tabela supra, o real saldo a adimplir aos fornecedores é de R\$ 7,2 mil, monta que difere em R\$ 356 reais do saldo contabilizado no balancete. A Administração Judicial questionou à Recuperanda sobre a divergência de valores, de modo que o assunto será abordado futuramente, mediante resposta da empresa.

As **Contas Diversas** são compostas exclusivamente por Operações Intercompany, preminentemente, com as seguintes: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 581,7 mil), (ii) Celta Participações Ltda. (R\$ 467,9 mil) e (iii) VDL Participações Ltda. (R\$ 409,9 mil). A rubrica expressou crescimento de R\$ 1,4 mil em comparação ao mês anterior, a variação observada decorre unicamente do saldo adquirido com o Posto Imperial Ltda.





No que diz respeito às **Obrigações Tributárias** (curto e longo prazo), a conta apontou crescimento de R\$ 39 reais na competência em análise. O aumento registrado reflete, sobretudo, o reconhecimento do imposto de IRRF de terceiros, na monta de R\$ 59 reais.

As **Outras Obrigações** referem-se a saldos a pagar para as empresas VDL Participações Ltda. e Esso Brasileira de Petróleo Ltda., nos valores de R\$ 11,5 milhões e R\$ 160 mil, respectivamente.

A rubrica apresentou crescimento de R\$ 109 mil (1%) em relação à competência anterior, em decorrência do novo saldo contratado com a empresa VDL Participações Ltda.

## DRE

### Demonsrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Lucro bruto</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-1.950	-821	-3.908
<b>Resultado operacional</b>	<b>-1.950</b>	<b>-821</b>	<b>-3.908</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-98.683</b>	<b>-104.198</b>	<b>-109.116</b>
Despesas financeiras	-98.122	-104.198	-109.116
Receitas financeiras	-561	-	-
<b>Resultado antes IR/CSSL</b>	<b>-100.633</b>	<b>-105.019</b>	<b>-113.024</b>
Provisão IR/CSSL	-	-	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-100.633</b>	<b>-105.019</b>	<b>-113.024</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** compreendem impostos e taxas, despesas legais e jurídicas e serviços de comunicação e informática. Em agosto a conta encerrou o mês com R\$ 3,9 mil em dispêndios administrativos, refletindo crescimento de R\$ 3 mil em relação ao mês anterior.

No que tange às **Despesas Financeiras**, a rubrica compreende gastos com encargos de empréstimos e financiamentos, despesas bancárias

48





e outras despesas financeiras (juros passivos). A conta encerrou a competência analisada no cômputo de R\$ 109,1 mil, expressando crescimento de R\$ 4,9 mil (5%).

As **Receitas Financeiras** são compostas, exclusivamente, pela subconta sintética “Outras receitas financeiras”. Vale ressaltar, que a empresa não auferiu receitas no período.

Em agosto, a Recuperanda evidenciou **Resultado Líquido** negativo no cômputo de R\$ 113 mil. O prejuízo contabilizado é atribuído à ausência de receitas, combinado ao fato de a empresa gerar despesas administrativas e financeiras, resultando em perdas contínuas.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



**6.1.10. VECTRA PARTICIPAÇÕES LTDA. (“GOIÁS CAMINHÕES E ÔNIBUS LTDA.”)**

**ATIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>189.001.680</b>	<b>189.000.596</b>	<b>189.000.354</b>
Disponível	-	8	54
Valores a receber	188.805.466	188.804.207	188.804.207
Outros créditos	196.214	196.382	196.093
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>729.477</b>	<b>730.348</b>	<b>728.262</b>
Realizável a longo prazo	680.658	682.038	680.461
Imobilizado	19.052	18.543	18.035
Investimentos	29.766	29.766	29.766
<b>Total Ativo</b>	<b>189.731.157</b>	<b>189.730.944</b>	<b>189.728.616</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda expressou o saldo de R\$ 54 reais na competência analisada, crescimento de R\$ 46 reais em relação ao intervalo precedente. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco, de modo que a variação observada, é reflexo do pagamento pertinente às tarifas bancárias do período.

Os **Valores a Receber** compreendem clientes diversos (R\$ 683,9 mil) e operações entre as empresas do Grupo Recuperando (R\$ 188,1 milhões), sobretudo com (i) Lessa Participações Ltda. e (ii) Celta Participações Ltda., no cômputo de R\$ 132,2 milhões e R\$ 64,5 milhões, respectivamente. A rubrica não expressou movimentação no período analisado, encerrando o intervalo em tela na monta de R\$ 188,8 milhões.

No que tange aos **Outros Créditos**, a conta é composta por adiantamentos de funcionários (R\$ 3,8 mil) e por impostos a recuperar/compensar, na monta de R\$ 192,2 mil. A rubrica apontou retração de R\$ 288 reais em relação à competência anterior, em razão de a empresa ter descontado a monta de R\$ 3,9 mil e adiantado R\$ 3,6 mil.

No ativo não circulante, o **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 680,4 mil) refere-se a valores com partes relacionadas, processos cíveis e trabalhistas. As variações ocorridas nos períodos aludem a saldos de



processos cíveis. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda a composição dos processos cíveis e aguarda retorno.

A rubrica de **Imobilizado** da Recuperanda é constituída em sua totalidade por veículos. Em agosto, a conta refletiu decréscimo de R\$ 509 reais, de modo que encerrou o intervalo em análise no cômputo de R\$ 18 mil. As variações observadas dizem respeito à depreciação dos bens.

Vale ressaltar que a empresa disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do Imobilizado, os quais corroboram com os valores apresentados na contabilidade.

Os **Investimentos** não apresentaram variação no decorrer dos intervalos analisados, de modo que encerrou o período em questão no montante de R\$ 29,7 mil. A conta aduz a certificados de investimentos em incentivos fiscais (R\$ 20,4 mil) e outros investimentos (R\$ 9,2 mil).

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>113.217.203</b>	<b>113.205.571</b>	<b>113.736.829</b>
Empréstimos e financiamentos	4.948.622	4.928.839	5.454.788
Fornecedores	61.171	61.866	63.686
Contas diversas	80.145.639	80.152.506	80.156.546
Débitos exigíveis diversos	266.400	266.400	266.400
Salários e encargos	1.572.673	1.572.673	1.572.673
Obrigações fiscais e tributárias	26.222.698	26.223.287	26.222.737
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>104.598.594</b>	<b>104.623.703</b>	<b>104.124.391</b>
Empréstimos e financiamentos	5.738.394	5.742.634	5.224.304
Processos e ações judiciais	9.976.751	9.976.751	9.976.751
Obrigações fiscais e tributárias	178.557	178.557	178.557
Outras obrigações	88.704.892	88.725.761	88.744.779
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-28.084.640</b>	<b>-28.098.330</b>	<b>-28.132.604</b>
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	-123.770	-137.459	-171.733
<b>Total Passivo</b>	<b>189.731.157</b>	<b>189.730.944</b>	<b>189.728.616</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** somavam em agosto (entre curto e longo prazo) a monta de R\$ 10,6 milhões. A conta refletiu



crescimento de R\$ 7,6 mil em relação à competência anterior. A conta é composta exclusivamente por saldos a pagar com “Itapeva VII Multicarteira”. Segundo relatório contábil disponibilizado pela Recuperanda, no período, a empresa adquiriu novos empréstimos na monta de R\$ 530 mil, e pagou a soma de R\$ 522,4 mil, sendo o motivo da variação observada na rubrica. Destaca-se que a Vectra remeteu os contratos dos empréstimos supra, os quais encontram-se em análise e serão reportados no próximo relatório.

Os **Fornecedores** apontaram crescimento de R\$ 1,8 mil (3%) no mês de agosto. A empresa movimentou a monta de R\$ 10,7 mil (entradas e saídas), sendo R\$ 4,5 mil pertinentes a pagamentos, e R\$ 6,3 mil a novas dívidas.

As **Contas Diversas** são compostas exclusivamente por Operações Intercompany, preeminentemente, com (i) Posto Imperial Ltda. (R\$ 28,5 milhões), (ii) Cardiesel Ltda. (R\$ 26,3 milhões) e (iii) Siderurgica Itabarito Ltda. (R\$ 14,9 milhões). A rubrica expressou crescimento de R\$ 4 mil em comparação ao mês anterior, a variação

observada reflete, sobretudo, o valor contratado junto à Rede Mineira de Pneus no montante de R\$ 3 mil.

No que tange aos **Débitos Exigíveis Diversos**, e aos **Salários e Encargos**, as rubricas não apresentaram variações no decorrer do intervalo analisado, de modo que encerraram o período em questão nos valores de R\$ 266,4 mil e R\$ 1,5 milhões, respectivamente.

As **Obrigações Fiscais e Tributárias** são constituídas por (i) Impostos de vendas (R\$ 24,8 milhões), (ii) Impostos Parcelados (R\$ 1 milhão) e (iii) Impostos e Contribuições (R\$ 306,4 mil). A rubrica expressou decréscimo de R\$ 550 reais na competência analisada. A redução observada possui origem, sobretudo, no pagamento de COFINS, na monta de R\$ 507 reais.

A rubrica de **Outras Obrigações** refere-se a saldos a pagar, sobretudo, para Autosete Veículos e Peças Ltda. e Inversora Heinz., nos valores de R\$ 43,6 milhões e R\$ 20,7 milhões, respectivamente. A conta apresentou crescimento de R\$ 19 mil em relação à



competência anterior, predominantemente, em decorrência do novo saldo contratado junto a empresa VDL Participações Ltda. (R\$ 65 mil).

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-6.561	-3.548	-5.841
<b>Resultado operacional</b>	<b>-6.561</b>	<b>-3.548</b>	<b>-5.841</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-5.542</b>	<b>-10.142</b>	<b>-28.433</b>
Despesas financeiras	-5.542	-22.231	-28.433
Receitas financeiras	-	12.089	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-12.103</b>	<b>-13.690</b>	<b>-34.274</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** referem-se, sobretudo, a despesas legais e jurídicas, serviços profissionais contratados, e serviços de comunicação e informática. Em agosto, a rubrica apresentou crescimento de R\$ 2,9 mil (65%) em relação à competência anterior, de modo que finalizou o intervalo em tela na monta de R\$ 5,8 mil.

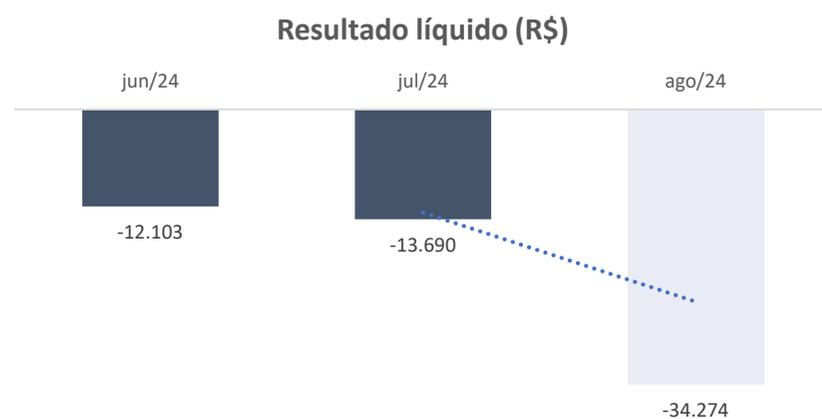
No que diz respeito às **Despesas Financeiras**, a conta compreende dispêndios e encargos de empréstimos e financiamentos. A rubrica expressou crescimento de R\$ 6,2 mil (28%) no período em tela. De acordo com o razão contábil remetido pela empresa, o crescimento da conta está diretamente relacionado aos custos de juros e outros encargos financeiros do empréstimo contraído junto ao Banco Rural/Petra, no cômputo de R\$ 72,6 mil.

Destaca-se que a Vectra remeteu os contratos dos empréstimos supra, os quais encontram-se em análise e serão reportados no próximo relatório.

No período em questão, a empresa não auferiu **receitas**, expressando decréscimo de 100% em relação à competência anterior. Segundo documentação contábil remetida pela empresa, a rubrica é composta, preeminentemente, por juros ativos e descontos obtidos. A variação observada reflete o fato de a empresa não ter recebido descontos no intervalo analisado.



Em agosto, a Recuperanda apresentou **resultado líquido** negativo na monta de R\$ 34,2 mil, crescimento de R\$ 20,5 mil em relação à competência anterior, conforme expressa o gráfico a seguir:



ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

O prejuízo observado é reflexo do crescimento das despesas administrativas e financeiras, somado ao fato da empresa não ter auferido receita no período.



**6.1.11. FLÁVIA INCORPORADORA DE IMÓVEIS  
LTDA.<sup>3</sup>**

**ATIVO**

**Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>305.677</b>	<b>305.677</b>	<b>305.677</b>
Valores a receber	305.677	305.677	305.677
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>3.364.412</b>	<b>3.364.412</b>	<b>3.364.412</b>
Realizável a longo prazo	2.659.043	2.659.043	2.659.043
Investimentos	705.369	705.369	705.369
<b>Total Ativo</b>	<b>3.670.089</b>	<b>3.670.089</b>	<b>3.670.089</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo circulante da Recuperanda é constituído exclusivamente de **Valores a Receber**. A rubrica não apresentou variação no período em tela, encerrando o mês de agosto na soma de R\$ 305,6 mil. A conta é composta por duplicatas não mercantis (R\$ 240,4 mil) e impostos federais a compensar (R\$ 65,2 mil).

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

A Administração Judicial questionou a Recuperanda a origem das duplicatas não mercantis e aguarda retorno.

O ativo não circulante é composto pelos saldos de processos tributários (R\$ 64,7 mil), e outros valores contabilizados nos **Realizáveis a Longo Prazo** (R\$ 2,5 milhões), havendo valores a receber de Jota Lessa Participações Ltda., acionista de 70% das empresas do Grupo VDL, e **Investimentos** (R\$ 705,3 mil), nos quais consta participação na empresa Pactual Transportes de Cargas Ltda.





## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>284.641</b>	<b>284.641</b>	<b>284.641</b>
Contas diversas	167.025	167.025	167.025
Obrigações tributárias	117.616	117.616	117.616
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>946.959</b>	<b>946.959</b>	<b>946.959</b>
Sócios e coligadas	17.587	17.587	17.587
Outras obrigações	929.373	929.373	929.373
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.438.488</b>	<b>2.438.488</b>	<b>2.438.488</b>
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
<b>Total Passivo</b>	<b>3.670.089</b>	<b>3.670.089</b>	<b>3.670.089</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Primeiramente, cumpre acentuar que o **passivo** da Recuperanda não apresenta movimentação nas contas desde dezembro de 2023, de modo que finalizou o período analisado no cômputo de R\$ 3,6 milhões.

As **Contas Diversas** são compostas por credores diversos no valor de R\$ 167 mil. Restou prejudicada a análise da rubrica, em decorrência

da limitação de informações prestadas pela Recuperanda, tendo a Administração Judicial solicitado a documentação analítica da conta.

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.

A Administração Judicial solicitou à empresa a composição detalhada das outras obrigações, de modo que o assunto será abordado novamente, mediante resposta da Recuperanda.

## DRE

Cumpre destacar, que no intervalo analisado a Recuperanda não apresentou receitas, custos ou dispêndios.



### 6.1.12. HORIZONTE TÊXTIL LTDA.<sup>4</sup>

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>50.402.508</b>	<b>50.290.206</b>	<b>50.285.748</b>
Disponível	4.664	4.700	4.660
Cientes	6.624.015	6.529.197	6.526.481
Créditos Realizáveis Diversos	43.757.739	43.754.279	43.752.576
Estoques	16.089	2.030	2.030
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>36.579.113</b>	<b>36.480.492</b>	<b>36.431.474</b>
Realizável a longo prazo	22.003.575	22.003.575	22.003.575
Investimentos	1.234.847	1.234.847	1.234.847
Imobilizado	13.340.692	13.242.070	13.193.053
<b>Total Ativo</b>	<b>86.981.621</b>	<b>86.770.698</b>	<b>86.717.222</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** é formado pelas contas “Fundo Fixo” e “Bancos Conta Movimento”, sendo que esta última engloba, principalmente, Banco Rural (R\$ 1,2 mil) e Sicoob (R\$ 1,4 mil). A rubrica apontou retração de R\$ 40 reais (1%) na competência em análise. No período, a rubrica movimentou R\$ 55 mil, entre entradas e saídas, sobretudo com o

Banco Bradesco, que recebeu a monta de R\$ 27,4 mil e pagou a soma de R\$ 27,43 mil. Destaca-se que a análise pormenorizada da rubrica restou pendente ante a ausência da razão analítica.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os extratos bancários pertinentes aos bancos supracitados, no fito de ratificar o saldo contabilizado, bem como a razão analítica, o que se aguarda.

Os **Cientes** são compostos, quase que em sua totalidade, por operações Intercompany, sobretudo, com a empresa Posto Imperial Ltda. (R\$ 4,5 milhões). Em agosto, a rubrica expressou retração de R\$ 2,7 mil em relação à competência anterior, de modo que encerrou o intervalo analisado no cômputo de R\$ 6,5 milhões. A variação observada é reflexo do pagamento efetuado junto ao Posto Imperial Ltda, na monta de R\$ 2,7 mil. Destaca-se, que a empresa faz parte do Grupo Recuperando, e também compõe o polo ativo do processo de Recuperação Judicial.

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





No que tange aos **Créditos Realizáveis Diversos**, a conta expressou retração de R\$ 1,7 mil no período em tela, encerrando o intervalo analisado no cômputo de R\$ 43,7 milhões, constituindo a maior parte do ativo total da empresa (50%). A rubrica é constituída por (i) Milênio Participações Ltda. (R\$ 41,5 milhões); (ii) Adiantamento a Fornecedores e Outros (R\$ 1,2 milhões), e (iii) Créditos Tributários (R\$ 609,9 mil). Conforme relatório contábil remetido pela empresa, a variação observada possui origem no pagamento dos tributos relacionados à COFINS e PIS, na respectiva monta de R\$ 1,3 mil e R\$ 304 reais.

Vale salientar, que no período precedente (julho), foi observado ajuste na rubrica na monta de R\$ 1,7 mil. Questionada sobre o ajuste realizado, a Recuperanda narrou tratar-se da apuração mensal de PIS e COFINS. Destaca-se, que a empresa remeteu documentação contábil suporte, ratificando o ajuste realizado.

Os **Estoques** compreendem produtos em elaboração e outros estoques. A conta não apresentou variação no período em epígrafe,

de modo que finalizou o mês de agosto na monta de R\$ 2 mil. A Recuperanda disponibilizou diretamente à Administração Judicial o inventário de estoques, contudo, o saldo apresentado no documento é de R\$ 47 mil, monta que difere em R\$ 44,9 mil do valor contabilizado no balancete. Foi questionado à Horizonte Têxtil o motivo das divergências supracitadas e aguarda-se retorno.

Assim como na rubrica anterior, no mês de julho, foram realizados ajustes na conta. Questionada, a Recuperanda declarou tratar-se de movimentações em contas transitórias que estão dentro do Grupo, contudo, entradas e saídas, sem alterar o valor dos estoques, conforme segue evidenciado na tabela a seguir:

Conta	Saldo inicial - jul/24	Débito	Crédito	Saldo final - jul/24
1.1.54.800.000.102	-	24.096	24.096	-
1.1.54.800.000.110	-	132.197	132.197	-
<b>Total</b>	-	<b>156.293</b>	<b>156.293</b>	-

Segundo a empresa, a conta nº1.1.54.800.000.102 é pertinente a Conta Transitória, entrada de notas a fornecedores, não alimentando estoque, como contas de luz e nota de sistemas. No que tange a conta

58





de nº 1.1.54.800.000.110, trata-se de conta transitória referente a operações intercompany.

O **Realizável a Longo Prazo** constitui 25% da rubrica e não apresentou movimentação no intervalo em análise, de modo que finalizou o mês de agosto na soma de R\$ 22 milhões. A conta é composta por valores a receber com (i) EML Participações S/A (R\$ 11,8 milhões), (ii) Olympus Investimentos Corp. (R\$ 9,2 milhões) e (iii) Títulos a receber a longo prazo (R\$ 889 mil). A Administração Judicial questionou a Recuperanda a expectativa de recebimento dos créditos e aguarda retorno.

O ativo **Imobilizado** da Recuperanda é constituído majoritariamente por terrenos (R\$ 11,1 milhões) e obras civis (R\$ 1,1 milhões). A conta refletiu decréscimo de R\$ 49 mil reais no período em epígrafe, a variação é reflexo da depreciação do período. A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do imobilizado, o qual aponta divergência de R\$ 147,6 mil com o

relatório contábil, o que foi questionado a Recuperanda. Aguarda-se retorno.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>87.215.515</b>	<b>87.093.888</b>	<b>88.098.410</b>
Fornecedores	3.408.140	3.414.837	3.409.685
Empréstimos e financiamentos	20.738.286	20.609.410	21.612.148
Contas e despesas a pagar	61.486.490	61.487.192	61.494.192
Exigíveis diversos	996.981	996.981	996.981
Obrigações tributárias	315.414	315.264	315.201
Obrigações trabalhistas e sociais	270.204	270.204	270.204
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>53.417.343</b>	<b>53.447.323</b>	<b>52.562.018</b>
Empréstimos e financiamentos	21.745.178	21.775.157	20.889.853
Outras obrigações	31.672.165	31.672.165	31.672.165
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-53.362.343</b>	<b>-53.362.343</b>	<b>-53.362.343</b>
Capital Social	36.886.857	36.886.857	36.886.857
Lucro Acumulado	-122.694.568	-122.694.568	-122.694.568
Ajuste de avaliação patrimonial	32.445.368	32.445.368	32.445.368
<b>Total Passivo</b>	<b>87.270.515</b>	<b>87.178.867</b>	<b>87.298.086</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** são constituídos pelas contas sintéticas “Fornecedores de energia” e “Fornecedores Outros”. A rubrica expressou retração de R\$ 5,1 mil na competência analisada. Segundo



o relatório contábil remetido pela empresa, no período, a Recuperanda pagou a monta de R\$ 27,4 mil e adquiriu novas dívidas no valor de R\$ 22,2 mil, sendo o motivo da variação observada.

Em agosto, os **Empréstimos e Financiamentos** de curto e longo prazo apresentaram crescimento de R\$ 117 mil (1%) em relação ao mês anterior. A rubrica é constituída do seguinte modo: (i) Banco do Brasil S.A. (R\$ 11,2 milhões), (ii) Operação FAT (10,3 milhões), e (iii) Banco Safra S.A. (R\$ 2,9 mil). A variação observada reflete, sobretudo, a renegociação de dívida, que refere-se ao reconhecimento de juros sobre empréstimos junto ao Itapeva II Multicarteira, na monta de R\$ 1 milhão.

A Administração Judicial questionou a empresa sobre quais empréstimos aduzem a valor concursal, bem como solicitou o contrato junto ao Itapeva, e aguarda retorno.

A rubrica de **Contas e Despesas a Pagar** representa o maior percentual no passivo total da empresa (70%), e refere-se

exclusivamente a operações *Intercompany*, sobretudo, com a empresa VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 50,1 milhões). A conta expressou crescimento de R\$ 7 mil no período em questão. O aumento possui origem nos novos saldos contratados com a Rede Mineira de Pneus, empresa que faz parte do Grupo Recuperando e também compõe o polo ativo no processo de Recuperação Judicial.

Os **Exigíveis Diversos** mantiveram-se inertes no intervalo analisado, de modo que encerrou o período em tela no cômputo de R\$ 996,9 mil. A conta é composta, predominantemente, por outras contas a pagar, que engloba dívidas com os seguintes credores: (i) Hermano Carvalho – Flavia Transportes (R\$ 705,3 mil) e (ii) Rodonave Transp. Serv. Ltda. (R\$ 169,5 mil).

A Administração Judicial questionou a empresa se os valores supracitados compreendem dívidas concursais.



As **Obrigações Tributárias** refletiram decréscimo de R\$ 63 reais no mês de agosto. A conta compreende, sobretudo, impostos a pagar de ICMS Parcelado e IPTU, na monta de R\$ 224,8 mil e R\$ 89,8, respectivamente. A retração tem origem no pagamento do INSS, no valor de R\$ 217 reais.

No que diz respeito as **Outras Obrigações**, a rubrica não expressou variação no período analisado, encerrando o mês de agosto no montante de R\$ 31,6 milhões.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Despesas c/ vendas	-	-53.219	-53.147
Despesas administrativas	-14.054	-19.482	-137.963
Outras receitas operacionais	18.882	18.516	18.386
<b>Resultado operacional</b>	<b>4.828</b>	<b>-54.186</b>	<b>-172.724</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>31</b>
Despesas financeiras	-	-	-
Receitas financeiras	-	31	31
<b>Resultado líquido</b>	<b>4.828</b>	<b>-54.155</b>	<b>-172.694</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas com Vendas** refletiram retração de R\$ 72 reais em relação à competência anterior. A variação ocorreu, sobretudo, devido a subconta “Depreciação de B – Diretoria”. Questionada sobre a composição da rubrica, a Recuperanda informou tratar-se da depreciação do imobilizado.

A rubrica de **Despesas Administrativas** apontou crescimento de R\$ 118,4 mil em relação ao mês anterior, encerrando o período em tela no cômputo de R\$ 137,9 mil. A variação observada, tem origem, sobretudo, na subconta “Encargos s/ renegociação”, que no período movimentou R\$ 1,9 milhão, entre entradas e saídas.

Ainda, anteriormente indagada sobre a origem dos dispêndios correlatos a encargos sobre renegociação, a Horizonte Têxtil narrou tratar-se de valores oriundos de despesas com juros sobre empréstimos.

No que tange as **Outras Receitas Operacionais**, a conta é constituída unicamente por receitas auferidas sobre aluguéis e arrendamentos. A





rubrica refletiu decréscimo de R\$ 149 reais (1%) no intervalo analisado, de modo que encerrou o período em epígrafe na monta de R\$ 18,3 mil.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda os contratos pertinentes aos terrenos arrendados, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

Em agosto, a Recuperanda apresentou **resultado líquido** de 172,6 mil, expressando crescimento de R\$ 118,5 mil em relação à competência anterior, conforme expressa o gráfico a seguir:



O prejuízo decorre devido as despesas serem superiores às receitas do período, com destaque para as despesas administrativas, que na competência analisada somaram R\$ 137,9 mil.



## 6.2. SIDERURGIA

### ATIVO

#### 6.2.1. SIDERÚRGICA ITABIRITO LTDA.





**Balanco Patrimonial (R\$)**

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>141.933.713</b>	<b>141.589.207</b>	<b>139.740.950</b>
Disponível	1.063.994	3.055.264	897.446
Valores a receber	99.073.392	98.561.195	97.317.870
Outros créditos	17.010.419	15.400.273	15.758.466
Estoques	24.731.497	24.519.565	25.715.758
Despesas antecipadas	7.830	6.329	4.828
Outros Ativos	46.581	46.581	46.581
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>22.052.751</b>	<b>22.126.960</b>	<b>21.833.432</b>
Realizável a longo prazo	973.935	922.363	857.836
Imobilizado	21.078.817	21.204.597	20.975.596
<b>Total Ativo</b>	<b>163.986.465</b>	<b>163.716.168</b>	<b>161.574.381</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Disponibilidades** é constituída por “Caixa” e “Banco Conta Movimento”, esta segunda engloba, sobretudo, o Banco Bradesco (R\$ 896 mil). A rubrica expressou retração de R\$ 2,1 milhões (71%) no período em tela, de modo que finalizou o mês de agosto na monta de R\$ 897 mil. A variação observada tem origem nas entradas e saídas registradas no período. Destaca-se, que a Recuperanda disponibilizou os extratos bancários, os quais estão em conformidade com os valores apresentados no relatório.

Em agosto, os **Valores a Receber** correspondiam a 60% do total do ativo circulante, compostos por recebíveis de clientes e operações entre empresas do Grupo VDL. A conta expressou retração de R\$ 1,2 milhão (1%) em relação à competência anterior. A variação observada advém, sobretudo, das novas vendas realizadas junto aos “Clientes mercador externo” na monta de R\$ 16 milhões, em contrapartida com os valores recebidos, na monta de R\$ 17,5 milhões.

Os **Outros Créditos** correspondem, quase em sua totalidade, às seguintes contas: (i) Tributos a Compensar e Recuperar (R\$ 13,6 milhões), e (ii) Títulos a Receber (R\$ 1,9 milhões). A conta apontou crescimento de R\$ 358,1 mil (2%) em relação ao mês anterior. A variação observada ocorreu, predominantemente, em virtude dos adiantamentos aos fornecedores, na monta de R\$ 9 milhões, em contrapartida com os valores compensados (R\$ 9,2 milhões), conta que integra a subconta de “Títulos a receber”. Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda acerca de eventual planejamento para utilizar os tributos a compensar, bem como indagou a política de adiantamento da empresa. Em resposta, a



Recuperanda narrou que os tributos serão compensados através de pedidos de PERDCOMP, contudo, não forneceu previsão. No que tange à política de adiantamento da empresa, a VDL esclareceu que diante da recuperação judicial da Recuperanda, alguns fornecedores estão efetuando a venda a partir de adiantamentos. Adicionalmente, a empresa remeteu o relatório financeiro de adiantamentos, o qual está em análise e terá o seu reporte no próximo relatório.

Os **Estoques** da Recuperanda apontaram crescimento de R\$ 1,9 milhão (5%) em relação à competência anterior, de modo que encerraram o período em tela no cômputo de R\$ 25,7 milhões. Cumpre destacar, que a empresa disponibilizou o inventário de estoques, todavia, o documento aponta real saldo de R\$ 20 milhões, divergência de R\$ 7 milhões em relação ao balancete. A empresa foi questionada sobre a divergência, e aguarda-se retorno.

As **Despesas Antecipadas** evidenciaram o valor de R\$ 4,8 mil em agosto, retração de R\$ 1,5 mil (24%). Cumpre destacar que restou prejudicada a análise da rubrica, em virtude de a conta estar em sua

forma sintética, de modo que foi solicitado à Recuperanda a documentação analítica da conta.

No que tange ao **Realizável a Longo Prazo**, a conta expressou decréscimo de R\$ 64,5 mil (7%) no período em análise. A rubrica é composta por (i) Impostos a recuperar – ICMS e (ii) Depósitos judiciais, na respectiva soma de R\$ 621,2 mil e R\$ 236, 5 mil. A redução evidenciada possui origem no ICMS a recuperar, que na competência em questão foi compensado na monta de R\$ 65,8 mil.

O ativo **imobilizado** é constituído, predominantemente, por (i) Máquinas, aparelhos e equipamentos (R\$ 5,5 milhões), (ii) Veículos (R\$ 613,1 mil) e (iii) Imobilizado em andamento (R\$ 517 mil).

Na competência analisada, a rubrica refletiu decréscimo de R\$ 229 mil, encerrando o período em tela na monta de R\$ 20,9 milhões. Segundo relatório contábil disponibilizado pela empresa, a retração observada possui origem na depreciação do período, na monta de R\$ 343 mil. Contudo, no intervalo em análise, a empresa apontou





crescimento nas contas de (i) Sistemas e Aplicativos, e (ii) Imobilizado em andamento, no cômputo de R\$ 18,2 mil e R\$ 95 mil, respectivamente.

Adicionalmente, a Siderúrgica Itabarito remeteu o mapa de depreciação, amortização e exaustão do imobilizado, o qual o saldo contabilizado corrobora com o evidenciado nos demonstrativos contábeis.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>184.441.503</b>	<b>185.922.717</b>	<b>182.922.645</b>
Empréstimos e financiamentos	18.401.343	18.401.345	16.570.912
Fornecedores	19.133.829	18.351.992	18.627.776
Outras obrigações	22.044.782	22.194.470	18.799.716
Operações intercompany	113.162.454	113.856.413	116.264.802
Salários e encargos	4.930.670	4.866.123	5.306.247
Receitas/Custos/Despesas Diferidas	1.278.096	2.749.173	1.838.411
Obrigações tributárias	5.490.328	5.503.201	5.514.781
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>20.732.743</b>	<b>20.847.476</b>	<b>20.787.599</b>
Empréstimos e financiamentos	2.392.460	2.392.460	2.392.460
Parcelamentos	2.039.527	2.154.260	2.094.383
Outras obrigações	16.300.756	16.300.756	16.300.756
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-40.464.357</b>	<b>-40.464.357</b>	<b>41.945.577</b>
Capital Social	740.610	740.610	740.610
Resultados acumulados	-41.204.967	-41.204.967	41.204.967
<b>Total Passivo</b>	<b>164.709.889</b>	<b>166.305.836</b>	<b>245.655.821</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Empréstimos e Financiamentos** é composta por obrigações bancárias, fundos de investimentos e juros. Em agosto, a rubrica apresentou o montante de R\$ 18,9 milhões, entre curto e longo prazo, retração de R\$ 1,8 milhão (10%) se comparado ao período precedente. A variação observada reflete o pagamento, efetuado no curto prazo, referente ao empréstimo junto ao Banco



Sofisa. Acentua-se, que no intervalo em questão, a empresa despendeu a monta de R\$ 58 mil pertinente aos juros com o banco supracitado.

Destaca-se que a Recuperanda remeteu o contrato pertinente ao banco supramencionado, o qual está em análise e terá seu reporte no próximo relatório.

Os **Fornecedores** da Recuperanda são compostos por empresas nacionais que fornecem carvão. Em agosto, a conta apontou crescimento de R\$ 275,4 mil (2%) em relação à competência anterior, sobretudo, em virtude do adimplemento do saldo de R\$ 20,1 milhões com os fornecedores nacionais, em contrapartida com os novos saldos adquiridos, na monta de R\$ 20,4 milhões.

A Administração Judicial questionou à empresa quais valores referem-se a dívida concursal, aguardando-se retorno.

As **Outras Obrigações** são compostas por adiantamentos de clientes e outras contas a pagar. Em agosto, houve decréscimo de R\$ 3,3 milhões (15%) em relação à competência anterior, finalizando o período em tela no cômputo de R\$ 17,5 milhões, entre curto e longo prazo. A majoração ocorreu em virtude do aumento dos adiantamentos dos clientes.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda qual a política de adiantamentos da empresa, bem como questionou o motivo e origem do adiantamento efetuado.

A rubrica **Operações Intercompany** compreende operações com empresas do Grupo Recuperando, principalmente, com (i) VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 34,5 milhões), (ii) Posto Imperial Ltda. (R\$ 27,8 milhões), e (iii) Uberlândia Caminhões e Ônibus (R\$ 19 milhões).

Em agosto, a rubrica apresentou variação positiva de R\$ 2,4 milhões (2%), de modo que encerrou o período em tela no cômputo de R\$ 116,2 milhões. A variação refere-se, sobretudo, aos novos valores



contratados com a empresa VDL Siderurgia Ltda. na monta de R\$ 1,5 milhões.

Cumprir destacar, que anteriormente a Administração Judicial havia questionado a Recuperada se haveria conciliação dos saldos entre as empresas do Grupo. Em resposta, a empresa informou que não há previsão estabelecida.

No que tange aos **Salários e Encargos**, a conta refletiu crescimento de R\$ 440,1 mil (9%) em relação à competência anterior. A rubrica é composta por (i) Salários (R\$ 894 mil), (ii) Encargo sociais a recolher (R\$ 809 mil) e (iii) Provisões sobre folha de pagamento (R\$ 3,6 milhões). A variação observada é reflexo, predominantemente, do aumento de valores relacionados a provisões sobre a folha de pagamento, na soma de R\$ 199,1 mil.

As **Receitas/Custos/Despesas Diferidas** são constituídas por (i) Receitas a apropriar (R\$ 16,8 milhões), (ii) Custos diferidos (- R\$ 14,3 milhões) e (iii) Despesas diferidas (- R\$ 625,5 mil). A conta

expressou retração de R\$ 1,4 milhões no intervalo analisado, sobretudo, devido ao decréscimo das receitas diferidas em R\$ 6,8 milhões. Questionada sobre a origem das receitas, despesas e custos, a empresa narrou que são reconhecidos apenas no momento da data do BL. Segundo a Recuperanda, o BL funciona como um contrato de transporte entre o transportador e o embarcador, sendo emitido após o embarque da carga e que representa o recibo de entrega da mercadoria.

As **Obrigações Tributárias** apresentaram crescimento de R\$ 11,5 mil no período em tela. A conta compreende, preeminentemente, as subcontas sintéticas “Outros Impostos Taxa” e “Taxa florestal”, no cômputo de R\$ 4 milhões e R\$ 1,3 milhões, respectivamente. A variação possui origem na taxa florestal, que no período apontou crescimento de R\$ 61,1 mil, em contrapartida com o saldo adimplido R\$ 22,9 mil.

Os **Parcelamentos** expressaram decréscimo de R\$ 59,8 mil na competência analisada, de modo que encerraram o período na monta



de R\$ 2 milhões. Segundo relatório contábil remetido pela empresa, a rubrica é composta pelos seguintes tributos parcelados: (i) ICMS (R\$ 1,7 milhões), (ii) PIS/COFINS (R\$ 167 mil) e (iii) IRPJ/CSLL (R\$ 139,4 mil). A retração evidenciada guarda reflexo, preeminentemente, com o pagamento do imposto de ICMS, na monta de R\$ 51 mil. Ademais, no intervalo analisado, a empresa também adimpliu os impostos de PIS/COFINS e IPRJ/CSLL, na respectiva monta de R\$ 3,6 mil e R\$ 5,1 mil.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>30.462.068</b>	<b>14.538.654</b>	<b>29.048.035</b>
Deduções de vendas	-1.567.110	-1.752.372	-1.368.717
<b>Receita líquida</b>	<b>28.894.959</b>	<b>12.786.282</b>	<b>27.679.318</b>
Custos de vendas e serviços	-25.368.098	-10.846.882	-23.357.966
<b>Lucro bruto</b>	<b>3.526.861</b>	<b>1.939.400</b>	<b>4.321.352</b>
Despesas c/ vendas	-1.441.333	-763.690	-830.802
Despesas administrativas	-2.298.664	-2.616.096	-2.485.169
Despesas tributárias	-67.730	-293.087	-71.250
Outras receitas operacionais	15.925	17.846	15.430
Outras despesas operacionais	-7.259	-86.531	-12.546
<b>Resultado operacional</b>	<b>-272.200</b>	<b>-1.802.158</b>	<b>937.016</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-25.198</b>	<b>-1.700</b>	<b>11.945</b>
Despesas financeiras	-1.445.382	-666.797	-905.998
Receitas financeiras	1.420.183	665.097	917.942
<b>Resultado líquido</b>	<b>-297.398</b>	<b>-1.803.859</b>	<b>948.961</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Faturamento** da Recuperanda é composto por vendas de produtos e mercadorias. Em agosto, a conta refletiu crescimento de R\$ 14,5 milhões (100%) nas vendas, de modo que finalizou o intervalo analisado na monta de R\$ 29 milhões. No período precedente, a empresa havia auferido a monta de R\$ 14,5 milhões, questionada sobre o motivo da redução nas vendas, a Siderúrgica narrou que no mês de julho houve menor quantidade de exportações.



As **Deduções da Receita Bruta** compreendem o seguinte: (i) Impostos incidentes sobre vendas (R\$ 1,3 milhões) e (ii) Vendas canceladas e devoluções de produtos e mercadorias (R\$ 30 mil).

No que tange aos **Custos de Vendas e Serviços**, a conta refletiu crescimento de R\$ 12,5 milhões na competência analisada. A rubrica é composta exclusivamente por produtos vendidos, no cômputo de R\$ 23,3 milhões. A variação observada guarda relação com o aumento do faturamento da empresa no intervalo em questão.

As **Despesas com Vendas** são compostas por (i) Comissões representante PJ (R\$ 27,3 mil) e (ii) Despesas operacionais de venda, que compreendem Fretes sobre vendas (R\$ 781 mil) e outras despesas de exportação (R\$ 21,6 mil). A conta expressou crescimento de R\$ 67,1 mil (9%) no período em questão, de modo que finalizou a competência analisada na monta de R\$ 830,2 mil.

As **Despesas Administrativas** são compostas por ordenados e salários, encargos, outros gastos com o pessoal e provisões. No mês

de agosto, encerrou na monta de R\$ 2,4 milhões, expressando retração de R\$ 130,9 mil (5%) em relação à competência anterior.

A rubrica de **Despesas Tributárias** apontou decréscimo de R\$ 221,8 mil no intervalo analisado. A conta é constituída, sobretudo, por taxas municipais e taxas estaduais, na respectiva monta de R\$ 43,7 mil e R\$ 24,1 mil.

No que diz respeito as **Outras Despesas Operacionais**, a conta expressou decréscimo de R\$ 73,9 mil no intervalo em questão, de modo que encerrou o período na monta negativa de R\$ 12,5 mil. Em agosto, a conta possuía em sua composição o seguinte: (i) Brindes e Presentes e (ii) Perdas de Capital no Imobilizado, na respectiva monta de R\$ 7,9 mil e R\$ 5 mil.

As **Outras Receitas Operacionais** apontaram crescimento de R\$ 2,4 mil (14%) no mês em análise. A conta compreende, exclusivamente, créditos reintegrados referentes às exportações, que no período em questão somavam a monta de R\$ 15,4 mil.



No que alude as **Despesas Financeiras**, a conta apontou crescimento de R\$ 239,2 mil (36%) na competência analisada, encerrando o período em tela na soma de R\$ 905,9 mil. De acordo com o relatório contábil remetido pela Siderúrgica Itabarito, a conta compreende, sobretudo, despesas correlatas a variações monetárias (R\$ 807 mil) e despesas financeiras bancárias (R\$ 66,9 mil). A variação evidenciada possui origem no crescimento das despesas relacionadas a variação monetária.

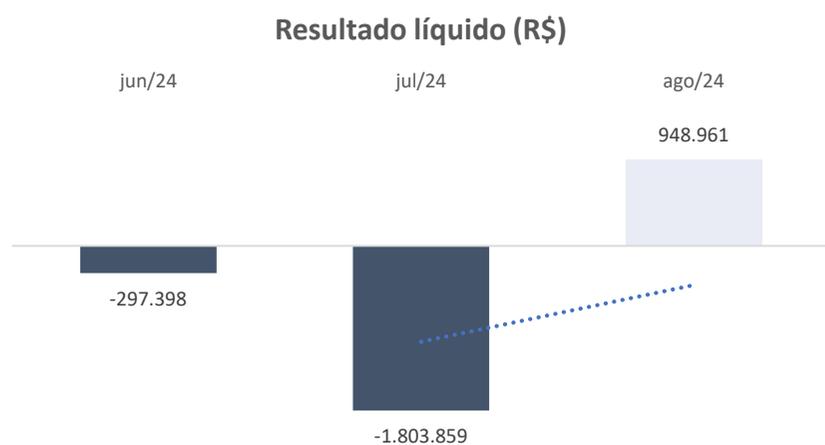
Questionada sobre a origem dos gastos pertinentes à variação monetária, a Recuperanda narrou que a *“variação ocorrida entre contrato de câmbio, valor de venda de exportação de gusa moeda estrangeira (Dólar) e valor efetivo recebido em (Reais). Quando a moeda nacional se desvalorizar em relação à moeda estrangeira na qual foi realizado o negócio, as atualizações com base nas taxas cambiais geram variação monetária passiva (despesa) nas obrigações e variação monetária ativa (receita) nos direitos de crédito.”*

Cumprido destacar, que a Administração Judicial solicitou à Siderúrgica Itabarito o contrato de câmbio supra, no fito de ratificar a operação e o saldo contabilizado, aguardando-se retorno.

Em agosto, as **Receitas Financeiras** expressaram crescimento de R\$ 252,8 mil (38%), finalizando o período em tela no cômputo de R\$ 917,9 mil. A conta é constituída, preminentemente, por (i) Compensação referente à variação cambial ativa (R\$ 877,6 mil) e juros auferidos sobre a exclusão de ICMS e PIS/COFINS.

No intervalo analisado, a Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** positivo no cômputo de R\$ 948 mil, conforme evidenciado no gráfico a seguir:





O saldo positivo observado guarda relação direta com o aumento do faturamento no período, somado à redução nas despesas administrativas.

### 6.2.2. VDL SIDERURGIA LTDA.

#### ATIVO

##### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>84.422.588</b>	<b>85.065.953</b>	<b>85.705.697</b>
Disponível	1.943	1.943	1.943
Contas a receber	83.769.106	84.415.723	85.063.686
Outros créditos	618.231	618.231	615.270
Despesas antecipadas	33.307	30.056	24.799
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>70.520.539</b>	<b>70.520.163</b>	<b>70.519.794</b>
Realizável a longo prazo	13.293.340	13.293.340	13.293.340
Imobilizado	57.224.099	57.223.723	57.223.353
Intangível	3.100	3.100	3.100
<b>Total Ativo</b>	<b>154.943.126</b>	<b>155.586.116</b>	<b>156.225.491</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Disponibilidades** é constituída por “Caixa” e “Banco Conta Movimento”, esta segunda que engloba, sobretudo, o Banco BGN (R\$ 1,5 mil). A conta não apresentou variação no intervalo analisado, de modo que finalizou o período em tela na monta de R\$ 1,9 mil. Vale salientar, que embora o saldo não tenha apresentado variação, a conta movimentou R\$ 531,4 (entre entradas e saídas) no período.



As **Contas a Receber** da VDL Siderurgia são compostas, majoritariamente, por créditos das empresas Siderurgica Itabirito Ltda. (R\$ 34,5 milhões) e Horizonte Textil Ltda. (R\$ 50,1 milhões). Em agosto, a rubrica apresentou variação positiva de R\$ 647,9 mil (1%) devido, sobretudo, ao crescimento dos valores a receber (R\$ 644,8 mil) junto a Siderurgica Itabirito Ltda.

Anteriormente, a Administração Judicial havia questionado a Recuperanda a que se referiam os saldos a receber das empresas e o valor contabilizado em créditos para liquidação duvidosa. Em resposta, foi informado que devido à movimentação ser antiga, usava na época outro sistema (sge), sendo que em 2012 fizeram o trabalho de implantação dos saldos para o sistema totvs, e como o sistema não possui o módulo de imobilizado, montaram de forma gerencial a planilha.

A rubrica de **Outros Créditos** refletiu decréscimo de R\$ 2,9 mil no intervalo em questão, e é composta, sobretudo, pela subconta sintética “bloqueio judicial”, sendo o motivo da variação da conta.

Anteriormente, a Administração Judicial havia questionado a Recuperanda o motivo dos saldos serem antecipados aos fornecedores, e foi informado, que devido ao processo de Recuperação Judicial, alguns fornecedores passaram a exigir a antecipação de pagamentos em novas compras.

A Administração Judicial solicitou a Recuperanda o relatório financeiro dos adiantamentos, no fito de ratificar as movimentações evidenciadas.

No que tange as **Despesas Antecipadas**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 5,2 mil (1%) no mês de agosto, de modo que encerrou a competência analisada no cômputo de R\$ 24,7 mil. A conta é composta do seguinte modo: (i) Despesas a apropriar por prêmios de seguros (R\$ 19,5 mil) e Despesas a apropriar sobre IPVA (R\$ 5,2 mil). A redução observada ocorreu, sobretudo, devido ao pagamento de dos prêmios de seguros, na monta de R\$ 3,9 mil.



O **Realizável a Longo Prazo** não apresenta variação desde dezembro/2023, subsequentemente, finalizando o intervalo analisado na monta de R\$ 13,2 milhões. A rubrica refere-se a depósitos judiciais (R\$ 2,4 milhões) e créditos de controladas e coligadas (R\$ 10,8 milhões).

O **Imobilizado** apresentou variação correspondente à depreciação do período. A conta é composta por bens em operação no cômputo de R\$ 32,6 milhões, sobretudo, por florestas e reflorestamento, direito de floresta, alto forno, instalações, aparelhos e equipamentos.

Cumprir destacar que a empresa remeteu diretamente à Administração Judicial o inventário do ativo imobilizado, cujo saldo evidenciado corrobora com o apresentado no relatório contábil.

O ativo **Intangível** é composto exclusivamente pela conta sintética “marcas”. A conta não apresentou variação no intervalo analisado, de modo que finalizou o período em tela no cômputo de R\$ 3,1 mil.

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>87.997.556</b>	<b>88.248.890</b>	<b>89.971.265</b>
Fornecedores	17.138	16.382	16.064
Empréstimos e financiamentos	64.845.103	65.114.497	67.000.277
Operações intercompany	17.220.575	17.220.575	17.220.575
Parcelamentos tributários	1.407.279	1.391.965	1.376.652
Salários e encargos	107.833	107.833	107.833
Obrigações tributárias	2.247.670	2.247.683	2.105.457
Outras obrigações	2.151.958	2.149.954	2.144.407
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>275.665.033</b>	<b>275.269.681</b>	<b>274.056.014</b>
Parcelamentos tributários	3.869.381	3.757.761	3.646.141
Empréstimos e financiamentos	271.795.652	271.511.920	270.409.873
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-206.339.655</b>	<b>-206.339.655</b>	<b>-206.339.655</b>
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 patrimonial	81.840.851	81.840.851	81.840.851
<b>Total Passivo</b>	<b>157.322.933</b>	<b>157.178.916</b>	<b>157.687.624</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** são constituídos pela conta sintética “Fornecedores nacionais”. A rubrica expressou retração de R\$ 318 reais (2%) na competência analisada. Cumprir destacar que restou prejudicada a



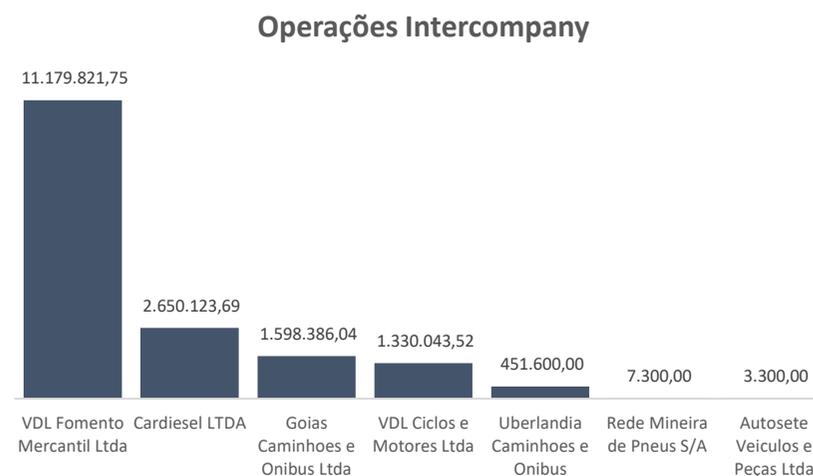
análise devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a Recuperanda a composição analítica do saldo, o que se aguarda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** a curto prazo correspondem às seguintes obrigações: (i) Empréstimos bancários, que engloba, sobretudo, valores a pagar com o Banco Santander (R\$ 7,4 milhões) e Juros sobre empréstimos do mesmo (R\$ 8,6 milhões), bem como (ii) Contrato de Câmbio Banco do Brasil (R\$ 45,8 milhões). Acentu-se, que foi questionado a empresa quais valores aduzem a dívida concursal, aguardando-se resposta.

A rubrica apontou crescimento de R\$ 783 mil na competência em questão, a variação reflete, predominantemente, a apropriação de juros do empréstimo junto ao banco santander, na monta de R\$ 1,5 milhão.

No que tange às **Operações Intercompany**, a rubrica não apresenta variação desde o ano de 2022. A conta é constituída por saldos a

adimplir, sobretudo, com as seguintes empresas: (i) VDL Fomento Mercantil Ltda. e (ii) Cardiesel Ltda., conforme evidencia o gráfico a seguir:



Cumprir destacar, que embora o saldo não tenha apresentado variação no intervalo analisado, a rubrica movimentou R\$ 3 milhões, entre entradas e saídas com a Siderúrgica Itabarito Ltda.

Os **Parcelamentos Tributários** compreendem dívidas a pagar (entre curto e longo prazo), sobretudo, com os seguintes tributos: (i) ICMS



(R\$ 1,3 milhão) e (ii) Transações PGFN (R\$ 1,1 milhões). A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 111,6 mil na competência em questão, a variação registrada tem origem, sobretudo, no pagamento das transações de PGFN, na monta de R\$ (116,1 mil).

Os **Salários e Encargos** não apresentaram variações no decorrer do intervalo analisado, de modo que finalizou o período em questão no montante de R\$ 107,8 mil. A conta compreende exclusivamente ao saldo de INSS a pagar ao Departamento Judicial.

A rubrica de **Obrigações Tributárias** apontou retração de R\$ 142,2 mil (6%) no mês de agosto. A conta é constituída quase que em sua totalidade pela subconta “Contribuição Social Carvão – Departamento Judicial”, na monta de R\$ 2,1 milhões.

As **Outras Obrigações** correspondem a saldo com a VDL Participações Ltda. e Adiantamento de Clientes. Em agosto, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 5 mil e finalizou o período em

tela no cômputo de R\$ 2,1 milhões. A redução possui origem no pagamento de Seguros, na monta de R\$ 5,5 mil.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
<b>Receita líquida</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-6.383	-4.714	-2.961
Despesas tributárias	-34.105	-34.892	-36.569
Outras receitas operacionais	868.244	868.254	960.783
<b>Resultado operacional</b>	<b>827.755</b>	<b>828.647</b>	<b>921.253</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-643.033</b>	<b>-41.742</b>	<b>-783.845</b>
Despesas financeiras	-643.033	-41.753	-788.779
Receitas financeiras	-	11	4.934
<b>Resultado líquido</b>	<b>184.722</b>	<b>786.905</b>	<b>137.408</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** refletiram decréscimo de R\$ 1,7 mil (37%) no intervalo analisado. Em agosto, a rubrica compreendia, quase que em sua totalidade, à dispêndios correlatos ao seguro de veículos no cômputo de R\$ 3,9 mil.

As **Despesas Tributárias** expressaram o cômputo de R\$ 36,5 mil no período em tela, expressando crescimento de R\$ 1,6 mil (5%) em

76





relação à competência anterior. A rubrica compreende juros s/ tributos, COFINS, Processos/Multas IEF e IPVA/Seguro obrigatórios e licenciamento.

De acordo com o relatório contábil remetido pela empresa, as **Outras Obrigações** são compostas exclusivamente pelas receitas de aluguéis. No intervalo em questão, a conta expressou crescimento de R\$ 92,5 mil em relação ao mês anterior, de modo que finalizou a competência analisada na monta de R\$ 960,7 mil.

As **Despesas Financeiras** da Recuperanda aduzem a juros passivo na monta de R\$ 783,7 mil. No período em tela, registraram crescimento de R\$ 747 mil, finalizando o mês no valor de R\$ 788,7 mil.

Segundo a razão analítica disponibilizada pela empresa, o aumento possui origem, preeminente, no reconhecimento de juros sobre empréstimos, na monta de R\$ 2,3 milhões. Adicionalmente, cumpre destacar que no período em epígrafe (agosto), a empresa pagou a monta de R\$ 1,5 milhões referente a juros sobre empréstimos.

A Administração Judicial questionou a Recuperada se os valores supra aduzem a dívidas extraconcursais, bem como indagou a que banco os empréstimos se referem. Ademais, solicitou o contrato dos valores acima mencionados, aguardando-se retorno.

A Recuperanda apontou **Resultado Líquido** positivo na monta de R\$ 137,4 mil no mês de agosto, retração de R\$ 649,4 mil se comparado ao período anterior. A redução observada guarda relação com o crescimento das despesas financeiras.



## **6.3. AUTOMOBILÍSTICO**

### **(CONCESSIONÁRIAS, COMBUSTÍVEIS E PNEUS)**



### 6.3.1. AUTOSETE VEÍCULOS E PEÇAS LTDA.

#### ATIVO

##### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>1.641.668</b>	<b>1.585.152</b>	<b>1.442.969</b>
Disponível		97.150	90.685	728
Valores a receber		72.756	98.396	90.099
Outros créditos		1.240	827	413
Estoques		1.470.521	1.395.245	1.351.729
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>43.402.687</b>	<b>43.400.073</b>	<b>43.397.538</b>
Realizável a longo prazo		43.272.886	43.272.854	43.272.821
Imobilizado		125.183	122.601	120.097
Intangível		4.619	4.619	4.619
<b>Total Ativo</b>		<b>45.044.355</b>	<b>44.985.225</b>	<b>44.840.507</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda apresentaram retração de R\$ 89,9 mil (99%) em relação à competência anterior, encerrando o período com saldo de R\$ 728 reais. A rubrica corresponde a caixa e bancos conta movimento, que englobam, saldos junto ao Banco Sofisa (R\$ 278 reais) e Bradesco (R\$ 185 reais). A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registras no mês de agosto, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou

saídas na monta de R\$ 87 mil e entradas de R\$ 300 reais. A Administração Judicial solicitou os extratos bancários referentes aos bancos anteriormente mencionados, o que se aguarda.

Em agosto os **Valores a Receber** registraram R\$ 90 mil, sobretudo, com relação a créditos realizáveis diversos na monta de R\$ 93,1 mil. A rubrica expressou retração de R\$ 8,2 mil (8%) no período em análise, em virtude do recebimento de R\$ 52 mil na conta de clientes.

A Administração Judicial Indagou a Recuperanda sobre a origem dos créditos aguardando liberação, bem como se há previsão para o recebimento do montante. Em resposta, a empresa informou que não há previsão para o faturamento do saldo.

Os **Outros Créditos** são compostos por prêmio de seguros a apropriar. A rubrica expressou retração de R\$ 413 reais (50%) na competência em questão. A Administração Judicial solicitou novamente as apólices atualizadas dos seguros, no fito de ratificar o saldo contabilizado, o que se aguarda.



Os **Estoques** da Autosete compreendem peças e combustíveis. A rubrica encerrou o mês de agosto no cômputo de R\$ 1,3 milhões, refletindo decréscimo de R\$ 43,5 mil (3%) em relação a julho. Segundo relatório contábil disponibilizado pela empresa, a variação ocorreu, sobretudo, devido à venda de peças e acessórios.

A Autosete disponibilizou o inventário dos estoques atualizado, cujo saldo corrobora com o evidenciado no relatório contábil.

O **Ativo Realizável a Longo Prazo** perfaz mais de 96% do ativo total da Autosete, e é composto por “Sócios/Diret/Emp.Coligadas”, “Depósito e Cauções” e “Outros Realizáveis a Longo Prazo”. A rubrica não apresentou variação no período em análise, encerrando o mês de agosto no cômputo de R\$ 43,2 milhões.

Em agosto, a Recuperanda apresentou R\$ 120 mil no ativo **Imobilizado**. A conta retraiu 2% (R\$ 2,5 mil) em comparação ao mês anterior, em decorrência da depreciação ocorrida no período. A

rubrica é constituída, predominantemente, por máquinas e equipamentos (R\$ 413 mil) e móveis e utensílios (R\$ 356,2 mil).

Vale salientar que a empresa disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão, cujo saldo condiz com o apresentado na contabilidade.

No que tange ao **Intangível**, a conta não apresentou variação no intervalo analisado, de modo que encerrou a competência em questão na monta de R\$ 4,6 mil. A rubrica compreende exclusivamente ao direito para uso de linhas telefônicas.



## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>17.117.256</b>	<b>17.244.149</b>	<b>17.162.664</b>
Fornecedores		267.013	247.282	273.275
Contas diversas		27.581	26.607	1.047
Operações intercompany		16.173.569	16.320.598	16.243.317
Salários e encargos		611.551	606.935	603.578
Obrigações tributárias		37.542	42.728	41.447
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>22.419.335</b>	<b>22.438.880</b>	<b>22.459.461</b>
Processos e Ações Judiciais		11.689	11.689	11.689
Outras obrigações		22.407.646	22.427.191	22.447.773
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>5.507.765</b>	<b>5.302.196</b>	<b>5.218.381</b>
Capital Social		8.135.000	8.135.000	8.135.000
Reserva de reavaliação		10.715.000	10.715.000	10.715.000
Resultados acumulados		-11.904.678	-11.904.678	-11.904.678
Resultado do exercício		-1.437.557	-1.643.126	-1.726.941
<b>Total Passivo</b>		<b>45.044.355</b>	<b>44.985.225</b>	<b>44.840.506</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** apontaram crescimento de 11% (R\$ 25,9 mil) em comparação a julho, encerrando o período em tela na monta de R\$ 273,2 mil. A rubrica é composta pelas seguintes contas: (i) Mercedes-Benz do Brasil Ltda., e (ii) Outros fornecedores, nos valores de R\$

99,3 mil e R\$ 173,3 mil, respectivamente. A variação registrada reflete, sobretudo, o montante pago aos outros fornecedores (R\$ 52,1 mil), em contrapartida com as novas dívidas adquiridas na soma de R\$ 129,4 mil.

As **Contas Diversas** compreendem unicamente ao adiantamento de clientes. A rubrica expressou retração de R\$ 25,5 mi (96%) no intervalo analisado, devido ao pagamento dos adiantamentos, na monta de R\$ 29,8 mil.

As **Operações Intercompany** correspondem a valores devidos a empresas do Grupo Recuperando, sobretudo, com as seguintes empresas: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 6,5 milhões) e (ii) Posto Imperial Ltda. (R\$ 6,3 milhões). Em agosto, a rubrica apontou retração de R\$ 77,2 mil, a variação observada ocorreu, predominantemente, em virtude dos valores adimplidos junto a Siderurgia Itabirito, na monta de R\$ 87 mil.



No que diz respeito aos **Salários e Encargos**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 3,3 mil (1%) na competência em análise. A rubrica é constituída, preminentemente, da seguinte forma: (i) Salários (R\$ 241 mil), (ii) INSS (R\$ 223 mil) e (iii) FGTS (R\$ 100 mil). A redução evidenciada é reflexo, predominantemente, do pagamento de INSS no montante de R\$ 9,1 mil.

As **Obrigações Tributárias** compreendem, predominantemente, COFINS a pagar na soma de R\$ 29 mil. Em agosto, a conta expressou decréscimo de R\$ 1,2 mil (3%) em relação à competência anterior, encerrando o intervalo em questão no montante de R\$ 41,4 mil.

Segundo relatório contábil disponibilizado pela Autosete, a redução na rubrica possui origem, preminentemente, no pagamento de PIS, COFINS e CSLL retidos na fonte, no cômputo de R\$ 4,6 mil.

Os **Processos e Ações Judiciais** não expressaram movimentação no intervalo analisado, de modo que encerraram o período em tela na

monta de R\$ 11,6 mil. A conta é composta, exclusivamente, pela dívida a pagar ao INSS.

As **Outras Obrigações**, rubrica de maior valor no passivo da empresa, aduzem a valores devidos da seguinte forma: (i) Inversora Heins S/A (R\$ 14 milhões), (ii) Títulos a Pagar a Longo Prazo (R\$ 2,6 milhões), e (iii) Cosan Lubrificantes e Especialidades S/A (R\$ 2,4 milhões).

A conta expressou crescimento de R\$ 20,5 mil na competência analisada. A variação ocorreu em virtude dos novos valores adquiridos da empresa VDL Participações (R\$ 20,5 mil).



## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>56.215</b>	<b>11.357</b>	<b>63.809</b>
Deduções de vendas	-1.878	-641	-1.925
<b>Receita líquida</b>	<b>54.337</b>	<b>10.716</b>	<b>61.884</b>
Custos de vendas e serviços	-44.267	-10.590	-43.516
<b>Lucro bruto</b>	<b>10.070</b>	<b>126</b>	<b>18.368</b>
Despesas c/ vendas	-1.059	-343	-
Despesas administrativas	-115.500	-240.313	-83.586
Outras receitas operacionais	-	54.343	2.531
<b>Resultado operacional</b>	<b>-106.489</b>	<b>-186.186</b>	<b>-62.687</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-20.564</b>	<b>-19.384</b>	<b>-21.127</b>
Despesas financeiras	-20.645	-19.770	-20.874
Receitas financeiras	82	387	-254
<b>Resultado líquido</b>	<b>-127.052</b>	<b>-205.569</b>	<b>-83.815</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em agosto, a Autosete auferiu **receitas** na monta de R\$ 63,8 mil, crescimento de R\$ 52,4 mil em relação à competência anterior. De acordo com o relatório contábil disponibilizado, a maior parte do faturamento da empresa advém da venda de peças e acessórios.

As **Deduções de Vendas** compreendem, sobretudo, os seguintes tributos e obrigações: (i) COFINS e (ii) PIS, na respectiva monta de R\$ 1,5 mil e R\$ 343 reais. A rubrica apontou crescimento de R\$ 1,2 mil no mês de agosto.

No que tange aos **Custos de Vendas e Serviços**, a conta apontou crescimento de R\$ 32,9 mil quando comparado ao período anterior. A rubrica é constituída, predominantemente, por vendas a outros concessionários, na monta de R\$ 43 mil.

As **Despesas com Vendas** aduzem em sua totalidade às comissões de vendas para os funcionários. Em agosto, a conta apontou retração de 100%, de modo que encerrou o período em tela com valor nulo.

As **Despesas Administrativas** apresentaram decréscimo de R\$ 156,7 mil em comparação ao período anterior. No intervalo em análise, a rubrica era composta por: (i) Despesas com Pessoal e Administração (R\$ 16,3 mil), (ii) Despesas de Funcionamento Administrativo (R\$ 56,7 mil), e (iii) Despesas Indedutíveis (R\$ 10,4 mil).

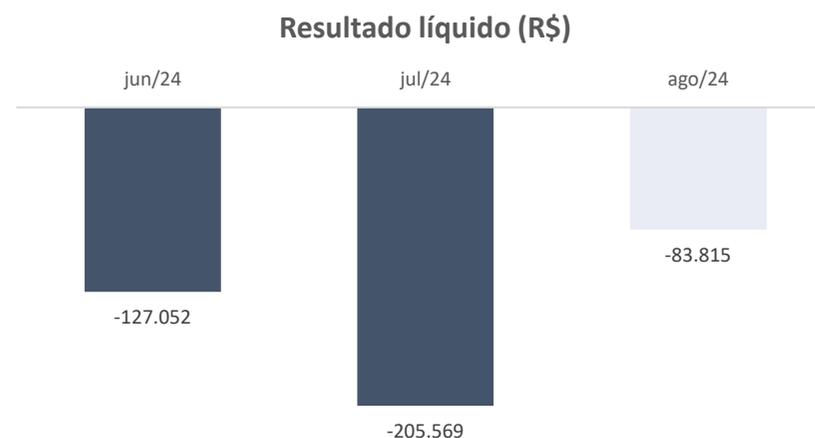


No período em tela, a empresa apresentou **Outras Receitas Operacionais** na monta de R\$ 2,5 mil, retração de R\$ 51,8 mil (95%) quando comparado ao período precedente.

Cumprir destacar, que no mês de julho, a empresa havia auferido a monta de R\$ 54,3 mil. De acordo com o razão contábil remetido pela Autosete, parte do valor (R\$ 9,3 mil) aduz ao recebimento do processo (0066640-32.1992.8.09.0036) Valdir Elmar Damm (124.122.100-63) 211266. A Administração Judicial solicitou as cópias do processo supracitado, contudo, não foram disponibilizadas, de modo que foi reiterada a solicitação.

As **Despesas Financeiras** apresentaram crescimento de R\$ 1,1 mil, (6%) na competência analisada. De acordo com o demonstrativo contábil disponibilizado, a conta compreende quase que em sua totalidade dispêndios correlatos a empréstimos e financiamentos (R\$ 20,5 mil).

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo na monta de R\$ 83,8 mil no intervalo em questão, a conta expressou retração de R\$ 121,7 mil (59%), conforme expressa o gráfico a seguir:



A variação observada guarda relação direta com o aumento do faturamento no período, somado à redução das despesas administrativas.



### 6.3.2. CALISTO DIESEL E VEÍCULOS LTDA.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>1.161.478</b>	<b>1.105.610</b>	<b>987.660</b>
Disponível		64.634	60.217	245
Cientes		362.164	329.465	315.842
Estoques		734.681	715.928	671.572
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>177.037</b>	<b>175.560</b>	<b>172.139</b>
Realizável a longo prazo		88.684	88.712	86.797
Imobilizado		88.353	86.848	85.342
<b>Total Ativo</b>		<b>1.338.515</b>	<b>1.281.169</b>	<b>1.159.799</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Ao final do mês de agosto, a Calisto apresentou saldo de R\$ 245 reais em **Disponibilidades**. A rubrica é constituída, sobretudo, pelas seguintes contas: (i) Bancos Conta Movimento (R\$ 245 reais), que engloba, sobretudo, o Banco Bradesco (R\$ 217 reais) e (ii) Banco Sofisa (R\$ 29 reais). A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registras no período, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou saídas na monta de R\$ 58,8 mil.

A Administração Judicial solicitou os extratos bancários referentes aos bancos anteriormente mencionados, o que se aguarda.

A rubrica de **Cientes** é composta por duplicatas a receber e duplicatas não mercantis. Em agosto, a rubrica registrou R\$ 315,8 mil, decréscimo de R\$ 13,6 mil (4%) em relação ao mês anterior. A variação observada ocorreu, sobretudo, devido a empresa ter rebebido no período a monta de R\$ 70,6 mil, e pago a quantia de R\$ 60,2 mil.

Os **Estoques** são compostos por peças e motores, além de combustíveis e lubrificantes. Em agosto, a rubrica registrou saldo de R\$ 671,5 mil, decréscimo de R\$ 44,3 mil (6%) quando comparado à competência anterior. A retração evidenciada decorre das vendas de peças e acessórios realizados no período em questão, no cômputo de R\$ 44,3 mil. Cumpre destacar que a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial o inventário de estoques atualizado, o qual está em conformidade com o saldo evidenciado no balancete.



No que tange ao **Realizável a Longo Prazo**, a conta expressou decréscimo de R\$ 1,9 mil (2%) no intervalo analisado. A rubrica é composta por: (i) Processos civis (R\$ 67,7 mil), (ii) Processos tributários (R\$ 17,1 mil), (iii) Processos trabalhistas (R\$ 2 mil) e (iv) Impostos a recuperar compensar longo prazo (R\$ 214 reais). De acordo com o relatório contábil fornecido pela empresa, a retração do ativo advém, predominantemente, dos processos cívís, na monta de R\$ 1,8 mil.

O ativo **Imobilizado** da Autosete refletiu decréscimo de R\$ 1,5 mil (2%) no período em tela. De acordo com o relatório contábil, a conta compreende, sobretudo, instalações e máquinas e equipamentos, na respectiva soma de R\$ 313 mil e R\$ 153,9 mil. A redução registrada aduz exclusivamente à depreciação do período.

Vale salientar que a Recuperanda disponibilizou o inventário atualizado do ativo imobilizado, cujo saldo evidenciado corrobora com o do balancete contábil.

## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>3.612.739</b>	<b>3.783.725</b>	<b>3.715.319</b>
Empréstimos e financiamentos		82.383	82.444	91.241
Fornecedores		149.236	142.552	145.145
Contas diversas		2.866.506	3.010.395	3.027.105
Salários e encargos		387.771	437.881	341.005
Obrigações tributárias		109.349	110.302	110.672
Outros exigíveis		17.344	-	-
Débitos exigíveis diversos		151	151	151
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>3.845.155</b>	<b>3.864.771</b>	<b>3.876.683</b>
Empréstimos e financiamentos		95.985	96.056	87.386
Obrigações tributárias		10.220	10.220	10.220
Outras obrigações		3.738.950	3.758.495	3.779.076
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-6.119.379</b>	<b>-6.367.327</b>	<b>-6.432.203</b>
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
Resultado do exercício		-804.308	-1.052.256	-1.117.132
<b>Total Passivo</b>		<b>1.338.515</b>	<b>1.281.170</b>	<b>1.159.799</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** expressaram a monta de R\$ 91,2 mil no mês de agosto, crescimento de R\$ 8,7 mil quando comparado ao mês anterior.



A rubrica é composta exclusivamente pela subconta sintética “Itapeva VII Multicarteira”, o crescimento observado é reflexo dos valores adquiridos no período. Destaca-se, que restou prejudicada a análise devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a empresa a documentação analítica da conta, e aguarda retorno.

A dívida com **Fornecedores** apresentou crescimento de R\$ 2,5 mil (2%) em agosto, finalizando a competência com saldo registrado de R\$ 145,1 mil. A rubrica possui a seguinte estrutura: (i) Mercedes Benz do Brasil Ltda. (R\$ 60,7 mil), e (ii) Outros fornecedores (R\$ 84,4 mil). No intervalo analisado, a empresa pagou a monta de R\$ 41,6 mil, e adquiriu novas dívidas no cômputo de R\$ 44,2 mil, sendo o motivo da variação registrada no intervalo analisado.

As **contas diversas** é a rubrica de maior representatividade no passivo circulante da empresa (75%), a conta apresentou o cômputo de R\$ 3 milhões no mês de agosto, refletindo crescimento de R\$ 16,7 mil (1%) em relação ao mês anterior. No período, as contas diversas

continham como principais credores as seguintes empresas: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 4,9 milhões) e (ii) Siderurgica Itabarido Ltda. (R\$ 3,9 milhões), ambas pertencentes ao Grupo Recuperando. A variação ocorreu, sobretudo, em razão das novas compras realizadas (R\$ 97 mil) junto ao Posto Imperial Ltda, empresa que faz parte do Grupo Recuperando e ocupa o polo ativo da Recuperação Judicial.

As **Outras Obrigações** referem-se, sobretudo, a valores com a Autosete Veículos e Peças Ltda. e VDL Participações. Em agosto a rubrica apontou aumento de R\$ 20,5 mil em relação a VDL Participações, finalizando a competência com saldo contabilizado de R\$ 3,7 milhões.

No que tange aos **Salários e Encargos**, a conta expressou retração de R\$ 96,8 mil (22%) na competência. A rubrica é composta pelas seguintes obrigações: (i) Salários (R\$ 123,9 mil), (ii) INSS (R\$ 128,1 mil), (iii) FGTS (R\$ 74,8 mil) e (iv) Provisões, na monta de R\$ 13,9 mil. A redução registrada possui relação direta com o pagamento de FGTS, na monta de R\$ 60 mil.





As **Obrigações Tributárias** expressaram decréscimo de R\$ 370 reais, de modo que encerraram o intervalo em análise no montante de R\$ 110,6 mil. A conta é constituída por impostos sobre vendas e impostos parcelados, no respectivo cômputo de R\$ 57,1 mil e R\$ 53,4 mil. O aumento ocorreu, preeminente, devido ao crescimento da dívida de COFINS a pagar, no valor de R\$ 2,1 mil.

No que alude aos **Débitos Exigíveis Diversos**, a conta não expressou movimentação no intervalo analisado, de modo que encerrou o período na monta de R\$ 151 reais. De acordo com o relatório contábil remetido pela Recuperanda, a conta é composta exclusivamente por adiantamentos de clientes.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
PROCESSO Nº 1122955-75.2021.8.26.0100

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>36.594</b>	<b>11.537</b>	<b>57.694</b>
Deduções de vendas	-998	-848	-2.550
<b>Receita líquida</b>	<b>35.595</b>	<b>10.690</b>	<b>55.143</b>
Custos de vendas e serviços	-27.640	-2.211	-17.647
<b>Lucro bruto</b>	<b>7.956</b>	<b>8.479</b>	<b>37.497</b>
Despesas c/ vendas	-396	-417	-
Despesas administrativas	-92.406	-235.041	-81.234
Despesas tributárias	-	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>-84.847</b>	<b>-226.979</b>	<b>-42.275</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-18.984</b>	<b>-20.969</b>	<b>-19.677</b>
Despesas financeiras	-19.897	-21.757	-20.818
Receitas financeiras	913	788	1.142
<b>Resultado líquido</b>	<b>-103.830</b>	<b>-247.948</b>	<b>-61.952</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** da Recuperanda apresentou crescimento de R\$ 46 mil em agosto. Segundo a razão analítica remetida pela empresa, o faturamento da Calisto possui origem na venda de peças, agregados e motores a outros concessionários.



As **Deduções de Vendas** compreendem, sobretudo, ao COFINS na monta de R\$ 2 mil. A rubrica apontou crescimento de R\$ 2,5 mil no mês de agosto. A variação evidenciada é reflexo no aumento do tributo supracitado.

Em agosto, os **Custos** absorveram 31% da receita líquida da Recuperanda, conforme evidencia a tabela abaixo:

Representatividade dos custos s/ Receita Líquida	jun/24	jul/24	ago/24
Receita Líquida	35.595	10.690	57.694
Custos	-27.640	-2.211	-17.647
<b>Representatividade</b>	<b>78%</b>	<b>21%</b>	<b>31%</b>

Os custos são compostos, sobretudo, por vendas de peças e serviços e vendas aos clientes em geral.

As **Despesas com Vendas, Despesas Administrativas** e as **Despesas Financeiras** apresentaram retração no mês de agosto, sendo as Despesas Administrativas de maior relevância, perfazendo 82% do total, conforme indica o gráfico a seguir:

**Despesas (R\$)**



A composição das Despesas Administrativas compreende dispêndios com ordenados, salários e gratificações, férias e encargos, limpeza e conservação e locações de máquinas e equipamentos.

Ao final da competência de agosto, a Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 61,9 mil, expressando retração de R\$ 185,9 mil. A variação observada é reflexo do aumento do faturamento, somado a retração das despesas administrativas.



### 6.3.3. CARDIESEL LTDA.

#### ATIVO

##### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>214.746.078</b>	<b>212.965.929</b>	<b>212.696.742</b>
Disponível		194.150	192.519	66.604
Valores a receber		195.243.680	194.578.459	193.941.713
Outros créditos		7.941.499	7.894.623	7.881.146
Estoques		11.366.749	10.300.328	10.807.280
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>17.174.069</b>	<b>17.113.516</b>	<b>17.050.956</b>
Realizável a longo prazo		12.539.269	12.532.861	12.524.444
Imobilizado		4.194.293	4.132.478	4.070.663
Investimentos		426.471	434.937	443.404
Intangível		14.036	13.241	12.445
<b>Total Ativo</b>		<b>231.920.147</b>	<b>230.079.445</b>	<b>229.747.698</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. Em agosto, a rubrica apresentou saldo de R\$ 66,6 mil, decréscimo de 65% (R\$ 125,9 mil). A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registradas no período, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou saídas na monta de R\$ 126,1 mil.

Os **Valores a Receber** compreendem Operações *Intercompany*, em agosto a rubrica registrou R\$ 193,9 milhões, expressando retração de R\$ 636,7 mil no período em análise.

Os **Estoques** apontaram o saldo de R\$ 10,8 milhões em agosto, refletindo crescimento de R\$ 506,9 mil (4%) em relação à competência anterior. A rubrica é composta por: (i) Veículos (R\$ 6,2 milhões), e (ii) Peças e Acessórios (R\$ 4,5 milhões). A variação registrada no período decorre da aquisição de peças e acessórios, no cômputo de R\$ 551 mil.

Cumprir acentuar que a empresa disponibilizou diretamente à Administração Judicial o inventário dos estoques, cujo saldo corrobora com o contabilizado nos demonstrativos contábeis.

A conta **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 12,5 milhões) registra valores a receber de sócios e coligadas. Os **Investimentos** dizem respeito a consórcios e apresentaram R\$ 434 mil de saldo em agosto.



O **Imobilizado** da empresa conta com R\$ 4 milhões em bens, sendo constituído por veículos e instalações, cujas variações nos períodos em análise é reflexo das depreciações. Em agosto, a Recuperanda remeteu o mapa de depreciação, amortização e exaustão, que aponta real saldo do ativo imobilizado de R\$ 3,7 milhões, saldo que diverge em R\$ 330,8 mil do registrado no demonstrativo contábil. A Administração Judicial questionou o motivo da divergência de valores supracitados, de modo que o assunto será abordado novamente nos próximos relatórios.

Ressalta-se, que em relatórios anteriores também foi questionada a divergência de saldos entre o relatório do imobilizado e o saldo contabilizado. Em resposta, a empresa informou que anteriormente, o controle era realizado de forma manual, e que a diferença observada é pertinente ao saldo de implantação do sistema, não ajustado. Segundo a empresa, os valores seriam ajustados na competência em questão (agosto), o que, todavia, não ocorreu.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>126.670.276</b>	<b>129.019.537</b>	<b>131.710.834</b>
Empréstimos e financiamentos		71.268.947	72.700.533	74.023.226
Fornecedores		1.577.591	1.376.125	1.405.856
Contas diversas		38.497.322	39.818.955	41.158.893
Outros Exigíveis		1.416.206	1.293.845	1.293.845
Salários e encargos		3.430.638	3.338.050	3.339.823
Obrigações tributárias		10.336.383	10.363.048	10.355.964
Débitos exigíveis		143.189	128.980	133.227
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>153.989.566</b>	<b>154.175.943</b>	<b>153.939.554</b>
Sócios e coligadas		2.308.640	2.308.640	2.308.640
Empréstimos e financiamentos		63.164.160	63.356.981	63.120.592
Obrigações tributárias		11.956.645	11.956.645	11.956.645
Contencioso judicial		32.515.187	32.515.187	32.515.187
Outras obrigações		44.044.934	44.038.490	44.038.490
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-48.739.695</b>	<b>-53.116.035</b>	<b>-55.902.690</b>
Capital Social		4.500.000	4.500.000	4.500.000
Reserva de reavaliação		5.471.725	5.471.725	5.471.725
Resultados acumulados		-36.823.279	-36.823.279	-36.823.279
Resultado do exercício		-21.888.142	-26.264.481	-29.051.136
<b>Total Passivo</b>		<b>231.920.147</b>	<b>230.079.445</b>	<b>229.747.698</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.





Majoritariamente, o passivo da Cardiesel é composto por **Empréstimos e Financiamentos**, que apresentou aumento de 1% (R\$ 1 milhão), encerrando o mês de agosto na monta de R\$ 137,1 milhões (curto e longo prazo), motivado, principalmente, pelo empréstimo com o Banco Mercedes-Benz do Brasil S.A, na monta de R\$ 2,4 milhões. Destaca-se, que a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial o contrato pertinente ao empréstimo supra, o qual está em análise e terá seu reporte no próximo relatório.

As **Contas Diversas** se referem a valores devidos para empresas do próprio Grupo, sobretudo, para as empresas Siderurgica Itabirito Ltda. e Celta Participações Ltda. Em agosto, a rubrica apresentou aumento de 3% (R\$ 1,3 milhões), encerrando o período em tela na monta de R\$ 41,1 milhões.

As **Outras Obrigações** se referem, principalmente, a valores devidos a Autosete Veículos e Peças Ltda, também em Recuperação Judicial. Em agosto, a rubrica apresentou saldo de R\$ 44 milhões.

Ainda, a empresa possui contabilizado R\$ 32,5 milhões em **Contencioso Judicial**, composto por Processos e Ações Judiciais Cíveis de R\$ 81,7 mil e Processos e Ações Tributárias de R\$ 32.4 milhões.

#### DRE

##### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>391.335</b>	<b>160.207</b>	<b>45.518</b>
Deduções de vendas	-20.118	-10.775	-3.619
<b>Receita líquida</b>	<b>371.217</b>	<b>149.432</b>	<b>41.899</b>
Custos de vendas e serviços	-227.281	-322.093	-11.786
<b>Lucro bruto</b>	<b>143.936</b>	<b>-172.661</b>	<b>30.113</b>
Despesas c/ vendas	-3.625	-3.069	-
Despesas administrativas	-1.620.861	-1.745.006	-1.380.763
<b>Resultado operacional</b>	<b>-1.480.550</b>	<b>-1.920.736</b>	<b>-1.350.651</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-1.458.179</b>	<b>-2.455.603</b>	<b>-1.436.005</b>
Despesas financeiras	-1.474.910	-1.743.158	-1.437.683
Receitas financeiras	16.731	687	1.678
Outros resultados operacionais	-	-713.132	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>-2.938.728</b>	<b>-4.376.339</b>	<b>-2.786.655</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A receita bruta da Recuperanda apresentou retração de 72% (R\$ 114,6 mil) no mês de agosto, encerrando o período em tela no





cômputo de R\$ 45,5 mil. Os **Custos** representaram cerca de 28% da receita líquida no mesmo período.

Nos gastos operacionais, as **Despesas Administrativas** são as de maior representatividade (R\$ 1,3 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\$ 1,4 milhões em agosto.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda referente as despesas volumosas evidenciadas frente ao diminuto do faturamento registrado no período em epígrafe.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 2,7 milhões em agosto, motivado, principalmente, pela redução do faturamento no período.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.3.4. MONTES CLAROS DIESEL S.A.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>4.721.270</b>	<b>4.691.008</b>	<b>4.325.093</b>
Disponível		190.697	205.119	34.411
Valores a receber		2.916.527	2.840.550	2.735.758
Outros créditos		18.966	15.661	12.355
Estoques		1.595.080	1.629.679	1.542.569
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>12.168.822</b>	<b>12.159.676</b>	<b>12.151.482</b>
Realizável a longo prazo		6.847.333	6.847.298	6.847.915
Imobilizado		5.047.724	5.038.613	5.029.802
Investimentos		272.630	272.630	272.630
Intangível		1.135	1.135	1.135
<b>Total Ativo</b>		<b>16.890.093</b>	<b>16.850.685</b>	<b>16.476.576</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em agosto, o **Disponível** da Recuperanda apresentou decréscimo de R\$ 170,7 mil (83%), encerrando o mês em R\$ 34,1 mil, composto, sobretudo, por saldos com o Banco Sofisa. A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registras no período, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou saídas na monta de R\$ 194,3 mil.

A rubrica de **Valores a Receber** compreende duplicatas, impostos a recuperar e adiantamentos. Em agosto, a conta registrou o montante de R\$ 2,7 milhões, retração de R\$ 104,7 mil (4%) em relação à competência anterior.

Os **Estoques** da empresa englobam peças e acessórios diversos, em agosto, registraram R\$ 1,5 milhões. A Recuperanda remeteu o inventário dos estoques, o qual apontou divergência de R\$ 11,4 mil na competência em questão. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da diferença dos valores. Em resposta, a empresa informou que os responsáveis estão revisando e tomando as devidas diligências para retornar o mais breve possível. Aguarda-se.

O **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 6,8 milhões) diz respeito a títulos a receber de longo prazo, os quais aduzem a processos trabalhistas e processos tributários. A Administração Judicial solicitou a Recuperanda a composição analítica da rubrica, o que se aguarda.



## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>19.374.131</b>	<b>19.441.852</b>	<b>19.121.150</b>
Empréstimos e financiamentos		51.400	184.843	108.992
Fornecedores		365.722	507.087	507.548
Contas diversas		13.702.155	13.462.431	13.154.595
Débitos Exigíveis Diversos		562.820	562.864	565.558
Salários e encargos		1.096.047	1.105.579	1.125.948
Obrigações tributárias		3.562.579	3.619.048	3.658.509
Outros Exigíveis a Curto Prazo		33.408	-	-
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>26.472.633</b>	<b>26.472.633</b>	<b>26.471.615</b>
Empréstimos e financiamentos		452.330	452.330	452.330
Tributos Parcelados		7.386.352	7.386.352	7.385.334
Outros a Pagar - LP		18.633.951	18.633.951	18.633.951
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-28.956.671</b>	<b>-29.063.799</b>	<b>-29.116.189</b>
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		-1.070.107	-1.177.236	-1.229.626
<b>Total Passivo</b>		<b>16.890.093</b>	<b>16.850.685</b>	<b>16.476.576</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A conta **Fornecedores** apontou crescimento de R\$ 461 reais em agosto, encerrando o mês em R\$ 507 mil. A rubrica é constituída por

(i) Mercedes Benz do Brasil (R\$ 77 mil) e (ii) Outros Fornecedores (R\$ 429 mil). A variação registrada no período decorre das novas dívidas adquiridas com a conta sintética “outros fornecedores”, na monta de R\$ 231 mil.

As **Contas Diversas** registraram R\$ 13,1 milhões em agosto e referem-se a saldos com as empresas do Grupo Recuperando, principalmente junto à Cardiesel Ltda.

Os **Débitos Exigíveis Diversos** são compostos por adiantamentos recebidos pela Recuperanda. Em agosto, registraram saldo de R\$ 565,5 mil, crescimento de (R\$ 2,6 mil) quando comparado ao mês anterior.

A rubrica **Outros a Pagar – LP** apresenta o montante de R\$ 18,6 milhões e compreende provisões, parcelamentos tributários e empréstimos. A rubrica não apresenta variação desde 2022. A conta compreende, sobretudo, os seguintes: (i) Outras Provisões (R\$ 10,5





milhões), (ii) Corsa Participações (R\$ 5,4 milhões) e (iii) Titulos a pagar a longo prazo (R\$ 2,5 milhões).

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>414.814</b>	<b>440.060</b>	<b>401.326</b>
Deduções de vendas	-53.603	-55.750	-43.635
<b>Receita líquida</b>	<b>361.211</b>	<b>384.310</b>	<b>357.692</b>
Custos de vendas e serviços	-170.823	-191.440	-187.250
<b>Lucro bruto</b>	<b>190.388</b>	<b>192.870</b>	<b>170.441</b>
Despesas c/ vendas	-4.456	-	-171
Despesas administrativas	-206.207	-291.217	-218.706
<b>Resultado operacional</b>	<b>-20.276</b>	<b>-98.347</b>	<b>-48.436</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-418</b>	<b>-8.782</b>	<b>-5.637</b>
Despesas financeiras	-3.398	-9.417	-8.175
Receitas financeiras	2.980	635	2.538
<b>Resultado líquido</b>	<b>-20.694</b>	<b>-107.129</b>	<b>-54.074</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** corresponde às vendas de peças e acessórios, apresentando, em agosto, retração de 9% (R\$ 38,7 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 401,3 mil.

Em agosto os **Custos** da empresa representaram 52% da receita líquida.

As **Despesas Administrativas** englobam salários e seus consectários legais, finalizando em R\$ 218,7 mil no mês de agosto.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 54 mil, decréscimo de R\$ 53 mil em comparação ao mês anterior. O prejuízo registrado no período decorre, sobretudo, na redução do faturamento no período.



### 6.3.5. POSTO DO JAIRO LTDA.

#### ATIVO

##### Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.785.263</b>	<b>1.598.822</b>	<b>1.332.985</b>
Disponível	368.868	323.546	1.468
Valores a receber	1.156.322	1.053.287	1.074.407
Estoques	260.073	221.989	257.110
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>16.481</b>	<b>14.929</b>	<b>14.243</b>
Imobilizado	9.797	8.245	7.559
Investimentos	749	749	749
Intangível	5.935	5.935	5.935
<b>Total Ativo</b>	<b>1.801.745</b>	<b>1.613.751</b>	<b>1.347.228</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em agosto, o **Disponível** da Recuperanda apresentou retração de R\$ 322 mil (100%), encerrando o mês em R\$ 1,4 mil, constituído, sobretudo, por saldo com o Banco Sofisa. A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registras no período, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou saídas na monta de R\$ 671,8 mil.

A rubrica **Valores a Receber** apresentou saldo de R\$ 1 milhão em agosto, contudo, não foi possível averiguar os clientes que compõem o saldo a receber, em razão da Recuperanda disponibilizar suas demonstrações na forma sintética.

A Administração Judicial solicitou a Recuperanda a composição analítica da rubrica, o que se aguarda.

Os **Estoques** compreendem, principalmente, combustíveis e lubrificantes comercializados no posto, registrando em agosto saldo de R\$ 257,1 mil.

O **Imobilizado** da Recuperanda apresentou o valor de R\$ 7,5 mil em agosto. A variação observada na competência em questão, refere-se, exclusivamente à depreciação dos bens.



## PASSIVO

### Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>9.874.373</b>	<b>9.722.726</b>	<b>9.498.736</b>
Fornecedores	501.209	401.109	399.689
Contas diversas	309.313	331.190	331.190
Operações intercompany	8.616.853	8.507.531	8.304.584
Salários e encargos	155.799	191.042	170.441
Obrigações tributárias	291.198	291.854	292.831
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>122.521</b>	<b>120.121</b>	<b>117.727</b>
Parcelamentos	122.521	120.121	117.727
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-8.195.150</b>	<b>-8.229.097</b>	<b>-8.269.235</b>
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	-92.487	-126.434	-166.572
<b>Total Passivo</b>	<b>1.801.745</b>	<b>1.613.751</b>	<b>1.347.228</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em agosto, a Recuperanda pagou a seus **Fornecedores** R\$ 1,1 milhões e realizou novas compras a prazo de R\$ 1,1 milhão, culminando no saldo final de R\$ 399,6 mil.

As **Operações Intercompany** correspondem à principal obrigação da Recuperanda, e envolvem transações com as demais empresas do Grupo Recuperando, apresentando o montante de R\$ 8,3 milhões em agosto.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>971.272</b>	<b>1.101.207</b>	<b>1.039.964</b>
Deduções de vendas	-2.618	-3.047	-3.592
<b>Receita líquida</b>	<b>968.654</b>	<b>1.098.160</b>	<b>1.036.372</b>
Custos de vendas e serviços	-901.727	-1.026.023	-966.817
<b>Lucro bruto</b>	<b>66.927</b>	<b>72.137</b>	<b>69.555</b>
Despesas com vendas	-19	-245	-226
Despesas administrativas	-89.445	-98.019	-98.644
Despesas tributárias	-	53	100
<b>Resultado operacional</b>	<b>-22.537</b>	<b>-26.180</b>	<b>-29.214</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-2.663</b>	<b>-7.873</b>	<b>-5.686</b>
Despesas financeiras	-7.395	-13.135	-11.239
Receitas financeiras	4.733	5.262	5.553
<b>Resultado líquido</b>	<b>-25.199</b>	<b>-34.053</b>	<b>-34.901</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.





As **Receitas** da Recuperanda advêm da comercialização de combustíveis, e apresentaram decréscimo de R\$ 61,2 mil (6%) em agosto, encerrando em R\$ 1 milhão.

Os **Custos** representaram 93% das **Receitas Líquidas** em agosto. 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\$ 34,9 mil em agosto, devido as despesas serem superiores ao lucro bruto, acarretando prejuízo.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.3.6. REDE MINEIRA DE PNEUS S.A.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>1.910.331</b>	<b>1.676.100</b>	<b>1.290.998</b>
Disponível		420.943	454.910	227.363
Valores a receber		860.394	657.879	460.285
Estoques		628.994	563.311	603.350
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>473.916</b>	<b>469.060</b>	<b>464.205</b>
Realizável a longo prazo		2.939	2.857	2.775
Imobilizado		469.535	464.794	460.054
Intangível		1.442	1.409	1.376
<b>Total Ativo</b>		<b>2.384.247</b>	<b>2.145.160</b>	<b>1.755.202</b>

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 agosto, a conta foi de R\$ 460,2 mil, com variação negativa de 30% (R\$ 197,5 mil).

Os **Estoques** são compostos por peças, acessórios e pneus. Em agosto, a rubrica apresentou saldo de R\$ 603,5 mil, refletindo crescimento de 7% (R\$ 40 mil), ratificado pelo inventário.

O **Imobilizado** apresenta R\$ 460 mil em agosto, expressando redução de R\$ 4,7 mil, referente à depreciação ocorrida no período.

#### PASSIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>2.883.786</b>	<b>2.673.821</b>	<b>2.306.192</b>
Empréstimos e financiamentos		-	116.629	58.601
Fornecedores		267.334	340.991	249.933
Contas diversas		8.962	5.163	10.155
Operações intercompany		2.390.915	1.984.584	1.757.187
Salários e encargos		204.138	210.201	211.653
Obrigações tributárias		12.438	16.254	18.663
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>233.200</b>	<b>233.200</b>	<b>233.200</b>
Outras obrigações		233.200	233.200	233.200
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-732.739</b>	<b>-761.862</b>	<b>-784.190</b>
Capital Social		690.000	690.000	690.000
Resultados acumulados		-1.230.668	-1.230.668	-1.230.668
Resultado do exercício		-192.071	-221.193	-243.521
<b>Total Passivo</b>		<b>2.384.247</b>	<b>2.145.160</b>	<b>1.755.202</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.





Os **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram a monta de R\$ 58,6 mil no mês de agosto, retração de 58% (R\$ 58 mil) em relação à competência anterior. A rubrica é constituída exclusivamente pela subconta sintética duplicatatas descontadas.

As **Operações Intercompany** se referem a transações com as empresas do Grupo Recuperando, principalmente, Siderúrgica Itabirito Ltda. e Valadares Diesel Ltda. Na competência de agosto, a conta apresentou retração de R\$ 227,3 mil. As **Outras Obrigações** são compostas por títulos a pagar, e não apresentam variação desde o ano de 2020.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
PROCESSO Nº 1122955-75.2021.8.26.0100

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>356.332</b>	<b>582.440</b>	<b>452.412</b>
Deduções de vendas	-11.940	-12.446	-22.571
<b>Receita líquida</b>	<b>344.392</b>	<b>569.994</b>	<b>429.841</b>
Custos de vendas e serviços	-263.120	-446.695	-322.617
<b>Lucro bruto</b>	<b>81.271</b>	<b>123.300</b>	<b>107.225</b>
Despesas c/ vendas	-15.025	-12.381	-14.650
Despesas administrativas	-105.878	-110.021	-106.008
<b>Resultado operacional</b>	<b>-39.632</b>	<b>898</b>	<b>-13.433</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-7.632</b>	<b>-30.021</b>	<b>-8.895</b>
Despesas financeiras	-8.059	-31.115	-9.354
Receitas financeiras	427	1.094	459
<b>Resultado líquido</b>	<b>-47.264</b>	<b>-29.122</b>	<b>-22.328</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A empresa auferiu **Receitas Líquidas** de R\$ 452,4 mil em agosto, decréscimo de R\$ 130 mil (22%) em relação ao mês anterior. Os **Custos dos Serviços** representaram 75% das vendas no período em tela.

As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com pessoal e de funcionamento administrativo, chegando a R\$ 106 mil em agosto.

101





O **Resultado Financeiro** é composto por despesas financeiras, sendo gastos com tarifas cartão de crédito e receitas financeiras, compostas por juros ativos. Em agosto, a conta apresentou saldo negativo de R\$ 8,8 mil.

No período analisado, a Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 22,3 mil, o prejuízo observado é resultado dos custos e despesas serem superiores à receita auferida no período.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



### 6.3.7. VADIESEL – VALE DO AÇO DIESEL LTDA.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>26.796.268</b>	<b>26.657.450</b>	<b>26.484.569</b>
Disponível		73.017	63.486	39.347
Valores a receber		25.178.056	25.219.962	25.108.138
Estoques		1.505.689	1.338.741	1.305.727
Despesas antecipadas		39.505	35.262	31.358
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>192.585</b>	<b>190.654</b>	<b>188.722</b>
Realizável a longo prazo		101.316	101.234	101.153
Imobilizado		86.437	84.587	82.737
Intangível		4.832	4.832	4.832
<b>Total Ativo</b>		<b>26.988.853</b>	<b>26.848.104</b>	<b>26.673.292</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda são compostas por saldo de caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras. Em agosto, apresentaram retração de R\$ 24,1 mil, encerrando o mês em R\$ 39,3 mil.

Os **Valores a Receber** correspondem a duplicatas a receber, duplicatas não mercantis a receber e operações intercompany. Em agosto houve variação positiva de R\$ 111 mil na rubrica, encerrando o mês na monta de R\$ 25,1 milhões.

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, a rubrica registrou decréscimo de R\$ 33 mil (2%), finalizando o período em tela com saldo de R\$ 1,3 milhões.

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.



## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>2.953.899</b>	<b>2.992.710</b>	<b>2.986.897</b>
Empréstimos e financiamentos		463.400	462.358	511.695
Fornecedores		486.457	447.824	454.825
Contas diversas		116.570	269.159	222.052
Salários e encargos		779.896	728.507	714.672
Obrigações tributárias		1.071.328	1.084.861	1.083.654
Outros exigíveis		36.248	-	-
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>24.279.024</b>	<b>24.298.099</b>	<b>24.270.057</b>
Empréstimos e financiamentos		538.299	538.697	490.074
Obrigações tributárias		1.118.049	1.118.049	1.118.049
Outras obrigações		22.622.676	22.641.353	22.661.934
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-244.070</b>	<b>-442.704</b>	<b>-583.663</b>
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		-622.587	-821.222	-962.181
<b>Total Passivo</b>		<b>26.988.853</b>	<b>26.848.103</b>	<b>26.673.292</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Empréstimos e Financiamentos** é composta por obrigações com Itapeva VII Multicarteira e Banco Safra. Em agosto, registrou R\$ 1 milhão entre curto e longo prazo. A Administração

judicial solicitou a Recuperanda os contratos pertinentes aos empréstimos anteriormente mencionados, aguardando-se retorno.

A **Outras Obrigações** correspondem a saldos a pagar a empresas do Grupo Recuperando, contabilizando R\$ 22,6 milhões, conforme demonstra o gráfico abaixo:



A conta expressou crescimento de R\$ 20,5 mil na competência analisada, o aumento decorre, exclusivamente, dos novos valores contratados com a empresa VDL Participações.



## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>130.843</b>	<b>274.008</b>	<b>47.293</b>
Deduções de vendas	-11.230	-11.717	-2.639
<b>Receita líquida</b>	<b>119.613</b>	<b>262.291</b>	<b>44.654</b>
Custos de vendas e serviços	-32.430	-144.531	-38.948
<b>Lucro bruto</b>	<b>87.183</b>	<b>117.760</b>	<b>5.706</b>
Despesas c/ vendas	-1.081	-75	-
Despesas administrativas	-134.571	-293.306	-120.904
Despesas tributárias	-3.904	-3.904	-3.905
<b>Resultado operacional</b>	<b>-52.374</b>	<b>-179.525</b>	<b>-119.103</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-17.684</b>	<b>-19.109</b>	<b>-21.857</b>
Despesas financeiras	-18.546	-20.483	-23.332
Receitas financeiras	862	1.374	1.475
<b>Resultado líquido</b>	<b>-70.057</b>	<b>-198.635</b>	<b>-140.960</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Líquida** da empresa refletiu decréscimo de R\$ 226,7 mil em agosto, finalizando o período em tela na monta de R\$ 47,9 mil.

Os **Custos** representam 87% da receita líquida, contabilizando R\$ 38,9 mil.

As **Despesas Administrativas** registraram decréscimo de R\$ 172,4 mil em agosto, de modo que encerrou a competência em questão no cômputo de R\$ 120,9 mil, entre despesas com o pessoal e de funcionamento.

Em agosto, a empresa apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 140,9 mil. O prejuízo observado ocorreu devido as despesas crescerem mais que o aumento das vendas no período, acarretando no prejuízo evidenciado.



### 6.3.8. VALADARES DIESEL LTDA.

#### ATIVO

##### Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>7.836.068</b>	<b>9.551.919</b>	<b>8.716.237</b>
Disponível		477.139	508.464	46.393
Valores a receber		3.694.235	5.802.633	5.895.642
Outros créditos		36.333	30.278	24.222
Estoques		3.628.360	3.210.544	2.749.981
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>7.883.272</b>	<b>7.870.360</b>	<b>7.857.448</b>
Realizável a longo prazo		6.957.823	6.955.821	6.953.819
Imobilizado		925.023	914.113	903.203
Investimentos		21	21	21
Intangível		404	404	404
<b>Total Ativo</b>		<b>15.719.340</b>	<b>17.422.279</b>	<b>16.573.685</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda é composto por saldo de caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. A rubrica apontou retração de R\$ 462 mil (91%). A variação observada reflete as movimentações de

entradas e saídas registras no período, sobretudo, no Banco Sofisa, que no período registrou saídas na monta de R\$ 422 mil.

Os **Valores a Receber** são compostos, sobretudo, por duplicatas. Em agosto, apresentaram variação positiva de 2% (R\$ 93 mil) em comparação a competência anterior, finalizando o período em R\$ 5,8 milhões.

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, oficina de serviços em andamento e pneus. Em agosto, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 460,5 mil (14%), finalizando em R\$ 2,7 milhões, o que foi ratificado por meio do registro de inventário.

O **Realizável a Longo Prazo** se refere a depósitos, cauções e bloqueios judiciais. Em agosto, a rubrica finalizou com saldo de R\$ 6,9 milhões, apresentando variação negativa de R\$ 2 mil. De acordo com documentação remetida pela empresa, a rubrica é composta exclusivamente por Processos civis, que compreendem, sobretudo, os seguinte: Olympus investimentos, na monta de R\$ 6,6 milhões. A





Administração Judicial solicitou a cópia do processo, aguardando-se a disponibilização.

O **Imobilizado** é composto por bens em operações e depreciação acumulada, sobretudo, por máquinas e equipamentos. A variação apresentada em julho aduz a depreciação registrada no período.

Destaca-se, que a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial o inventário do imobilizado, cujo saldo e depreciação corroboram com o evidenciado no demonstrativo contábil.

## PASSIVO

### Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>4.454.843</b>	<b>6.417.416</b>	<b>5.850.878</b>
Empréstimos e financiamentos		1.218.703	2.040.527	2.002.024
Fornecedores		399.731	395.580	387.101
Contas diversas		511.289	1.721.921	1.148.345
Salários e encargos		980.550	974.813	992.612
Obrigações tributárias		1.232.968	1.276.175	1.316.306
Outras obrigações		111.601	8.399	4.489
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>16.427.297</b>	<b>16.434.316</b>	<b>16.378.828</b>
Empréstimos e financiamentos		2.206.106	2.207.736	2.008.466
Obrigações tributárias		932.539	932.539	932.539
Outras obrigações		13.288.652	13.294.041	13.437.823
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-5.162.800</b>	<b>-5.429.453</b>	<b>-5.656.020</b>
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		-677.571	-944.224	-1.170.791
<b>Total Passivo</b>		<b>15.719.340</b>	<b>17.422.279</b>	<b>16.573.685</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** são compostos por obrigações com Itapeva Multicarteira e saldos com o Banco Safra, encerrando julho em 4 milhões (curto e longo prazo), com variação negativa de R\$ 237 mil (11%).

A Administração judicial solicitou a Recuperanda os contratos pertinentes aos empréstimos anteriormente mencionados, o que se aguarda.



As **Contas Diversas** correspondem a saldos com empresas do Grupo VDL, principalmente com Cardiesel Ltda. Em agosto, a rubrica encerrou em R\$ 1,1 milhões.

As **Outras Obrigações** se referem a valores de adiantamentos de clientes veículo/peças. Em agosto, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 3,9 mil, encerrando o mês em R\$ 4,4 mil.

## DRE

### Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
<b>Receita bruta</b>	<b>1.198.267</b>	<b>1.258.822</b>	<b>994.988</b>
Deduções de vendas	-53.839	-44.292	-53.115
<b>Receita líquida</b>	<b>1.144.428</b>	<b>1.214.530</b>	<b>941.873</b>
Custos de vendas e serviços	-925.742	-1.078.010	-876.659
<b>Lucro bruto</b>	<b>218.686</b>	<b>136.520</b>	<b>65.214</b>
Despesas c/ vendas	-27.943	-39.641	-28.562
Despesas administrativas	-223.184	-305.424	-128.621
<b>Resultado operacional</b>	<b>-32.441</b>	<b>-208.544</b>	<b>-91.969</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>669</b>	<b>-58.108</b>	<b>-31.609</b>
Despesas financeiras	-5.699	-65.906	-34.753
Receitas financeiras	6.367	7.798	3.144
<b>Resultado líquido</b>	<b>-31.773</b>	<b>-266.653</b>	<b>-123.578</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita bruta** da Recuperanda foi de R\$ 994,9 mil em agosto, expressando retração de 21% (R\$ 263,8 mil). Os **Custos** no período apresentaram retração de 19% (R\$ 201,3 mil), finalizando o mês em R\$ 876,6 mil.

As **Despesas Administrativas** são compostas por dispêndios com pessoal e com funcionamento administrativo. Em agosto, apresentaram variação negativa de 58% (R\$ 176,8 mil).

A Recuperanda registrou **Resultado Financeiro** de R\$ 31,6 mil em agosto, retração de R\$ 26,4 mil em relação à competência anterior. A variação observada é reflexo da redução das despesas financeiras, na monta de R\$ 31,1 mil.

As **Despesas Financeiras** compreendem dívidas correlatas a empréstimos e financiamentos e despesas bancárias. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 4,6 mil (60%) no período analisado.





O **Resultado Líquido** da Recuperanda encerrou o período em tela com prejuízo de R\$ 123,5 mil, expressando retração de R\$ 143 mil quando comparado o mês de julho. A variação registrada decorre do aumento das despesas administrativas e financeiras.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO



## 7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS



## VISTORIAS NOS ESTABELCIMENTOS

No decorrer do mês outubro 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 no mês de outubro de 2024, vistorias *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, sendo possível constatar a mesma situação reportada no mês anterior, qual seja a drástica redução nas atividades da concessionária, havendo empregados em *home office* e outros sem tarefas a realizar.

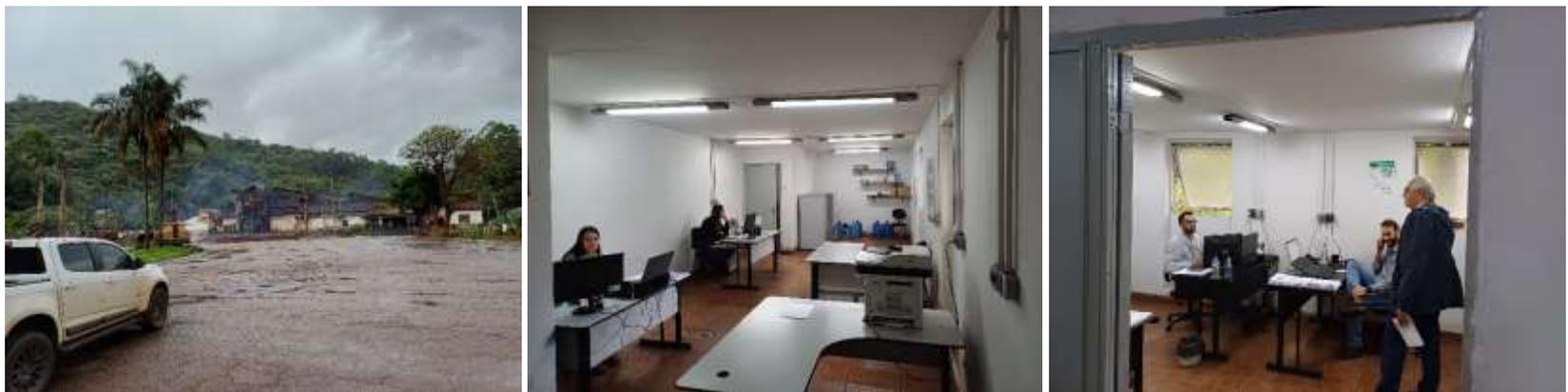
O representante da Administradora Judicial, Dr. Victor Hugo Lobato, também realizou vistorias *in loco* no estabelecimento da Recuperanda **Siderúrgica Itabirito Ltda.**, localizada à Avenida Queiroz Junior, nº 3575 – Bairro Esperança, CEP: 35.450-390, que concentra as operações de siderurgia e onde são exercidas as atividades de fundição, sinterização, alto forno e administrativas, constatando-se a situação similar à reportada nos meses anteriores, com forte circulação de empregados e caminhões. Contudo, a produção de ferro gusa encontra-se parcialmente comprometida em razão das fortes chuvas ocorridas na região, situação que, segundo a Recuperanda é comum na presente época do ano.

A seguir, seguem os registros fotográficos das vistorias realizadas:



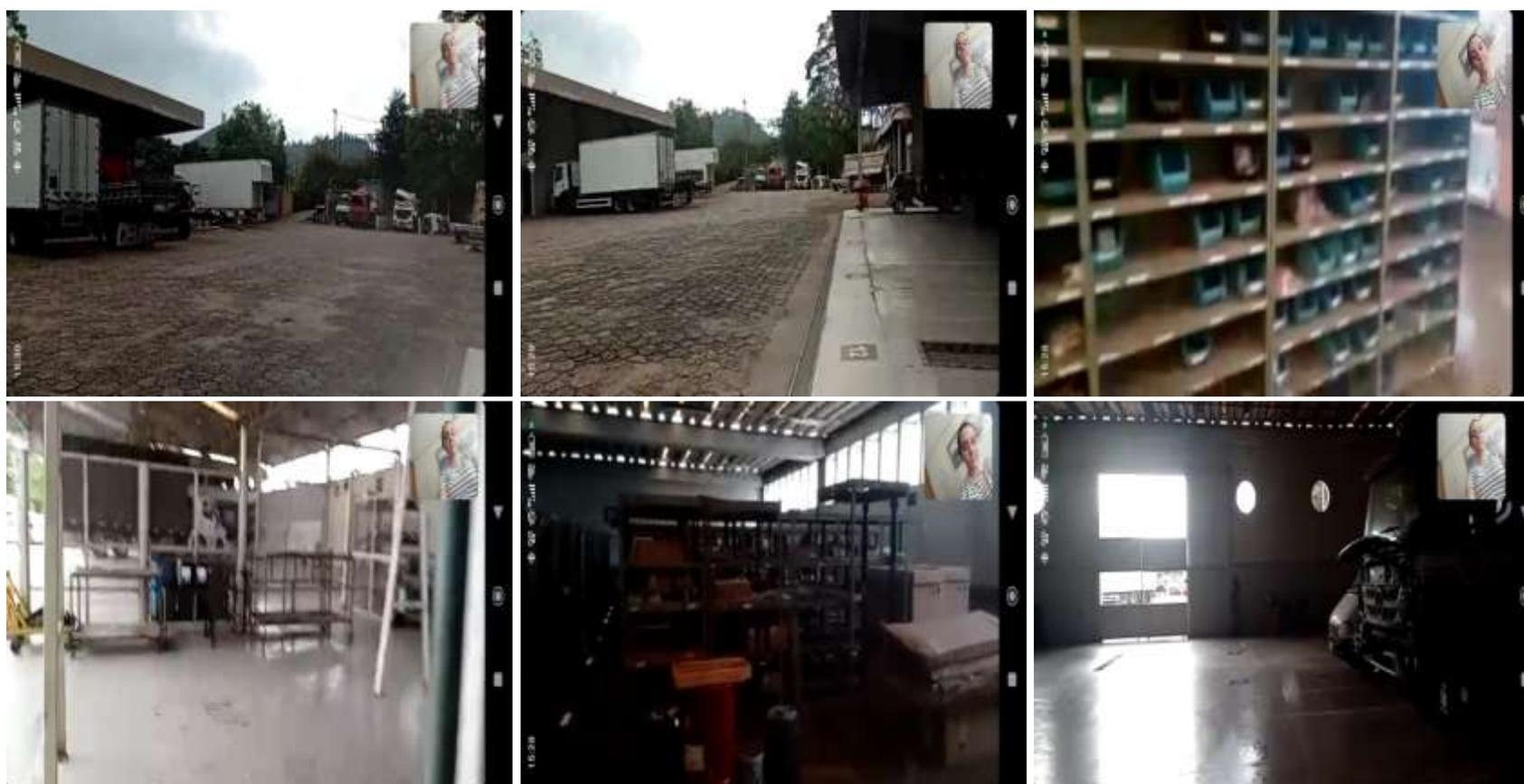
➤ **SIDERÚRGICA ITABIRITO – RESPONSÁVEL: VITOR**





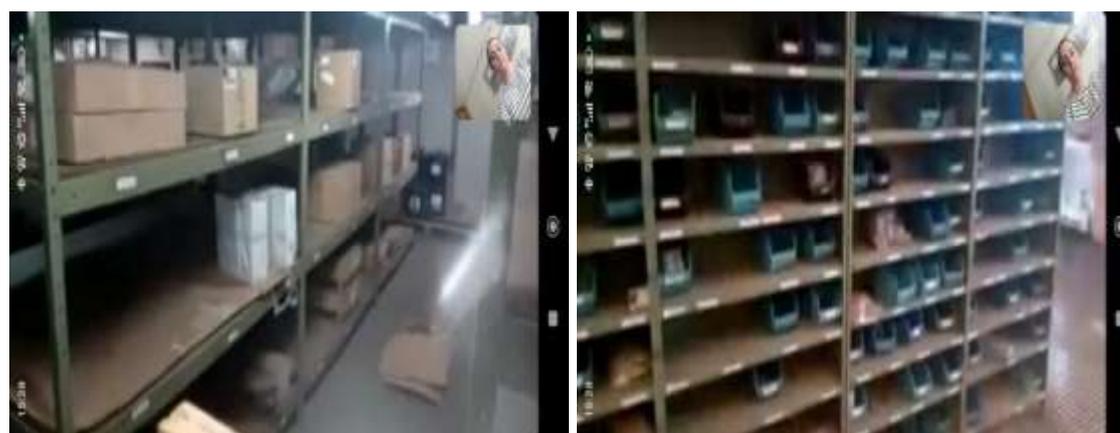
➤ **VADIESEL – TIMOTEO – RESPONSÁVEL: MIGUEL HORTA**





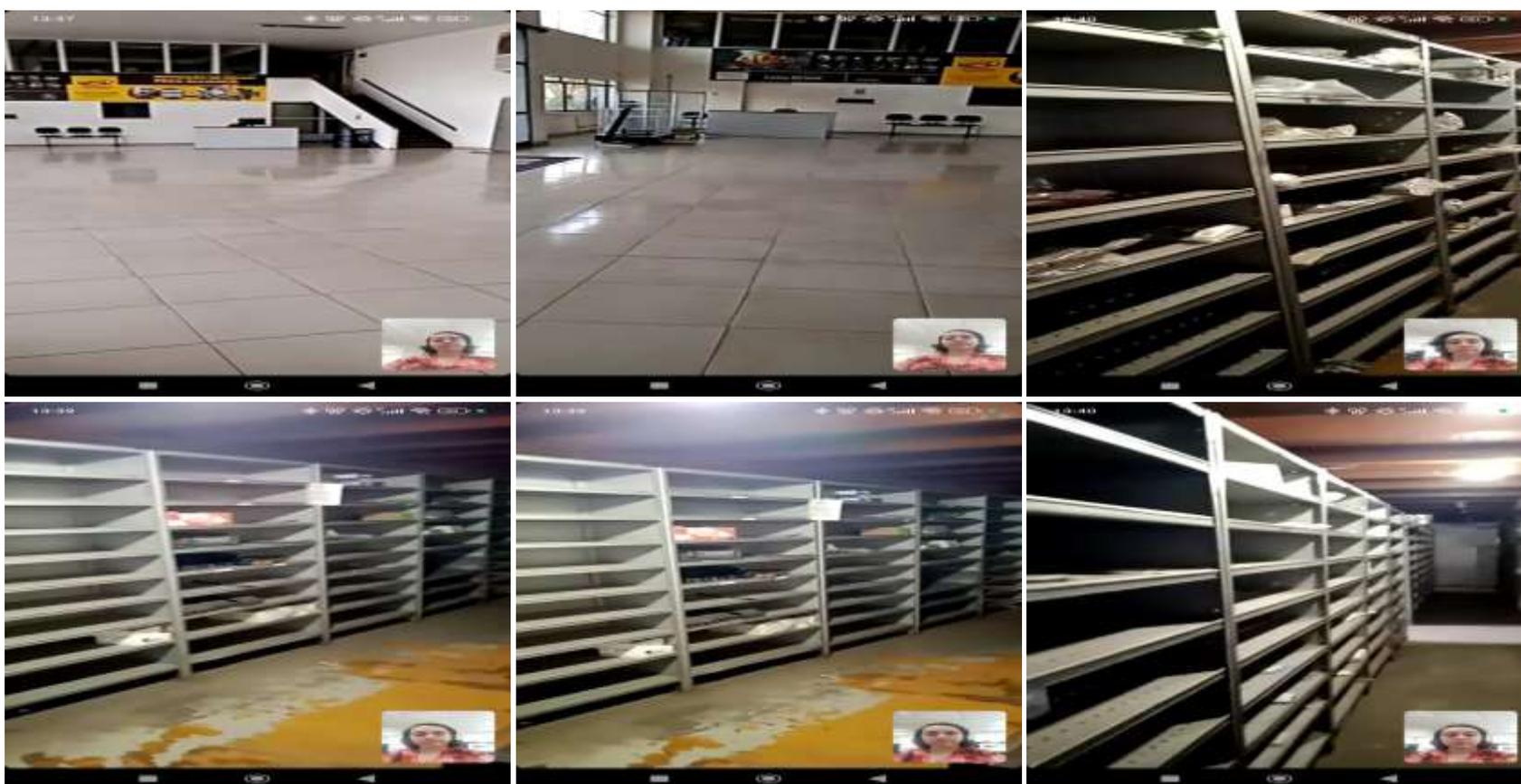






➤ **AUTOSETE – RESPONSÁVEL: MARIA ANGELA**









➤ **MONTES CLAROS – RESPONSÁVEL: ALFREDO**





➤ **POSTO DO JAIRO – RESPONSÁVEL: JOSIMAR**





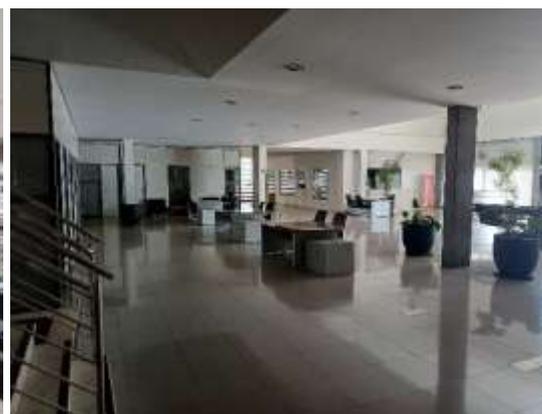
➤ **VALADARES DIESEL – RESPONSÁVEL: ERIKA AREDES**





➤ **CARDIESEL – RESPONSÁVEL: VITOR**





➤ **CALISTO DIESEL – RESPONSÁVEL: ANDREIA**

