

9º Relatório Mensal de Atividades

Grupo VDL



Março de 2025

Recuperação Judicial nº 5021865-45.2024.8.13.0024

1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

Relatório Mensal de Atividades do Grupo VDL

Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024

1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

Exma. Sra. Dra. Cláudia Helena Batista

Em conformidade com o disposto no art. 22, inciso II, alínea "a" e "c" da Lei 11.101/05 ("LRF"), submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial do **Grupo VDL** ("Recuperanda", ou "Grupo VDL"), com a análise das demonstrações contábeis referentes ao **mês de janeiro de 2025**.

A adequação legal e genuinidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela AJRuiz, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas pelo Grupo VDL, sempre levando em consideração o contexto específico de mercado no qual a empresa atua, e o próprio processamento da Recuperação Judicial.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda mensalmente à AJRuiz, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

AJRuiz Consultoria Empresarial S.A.

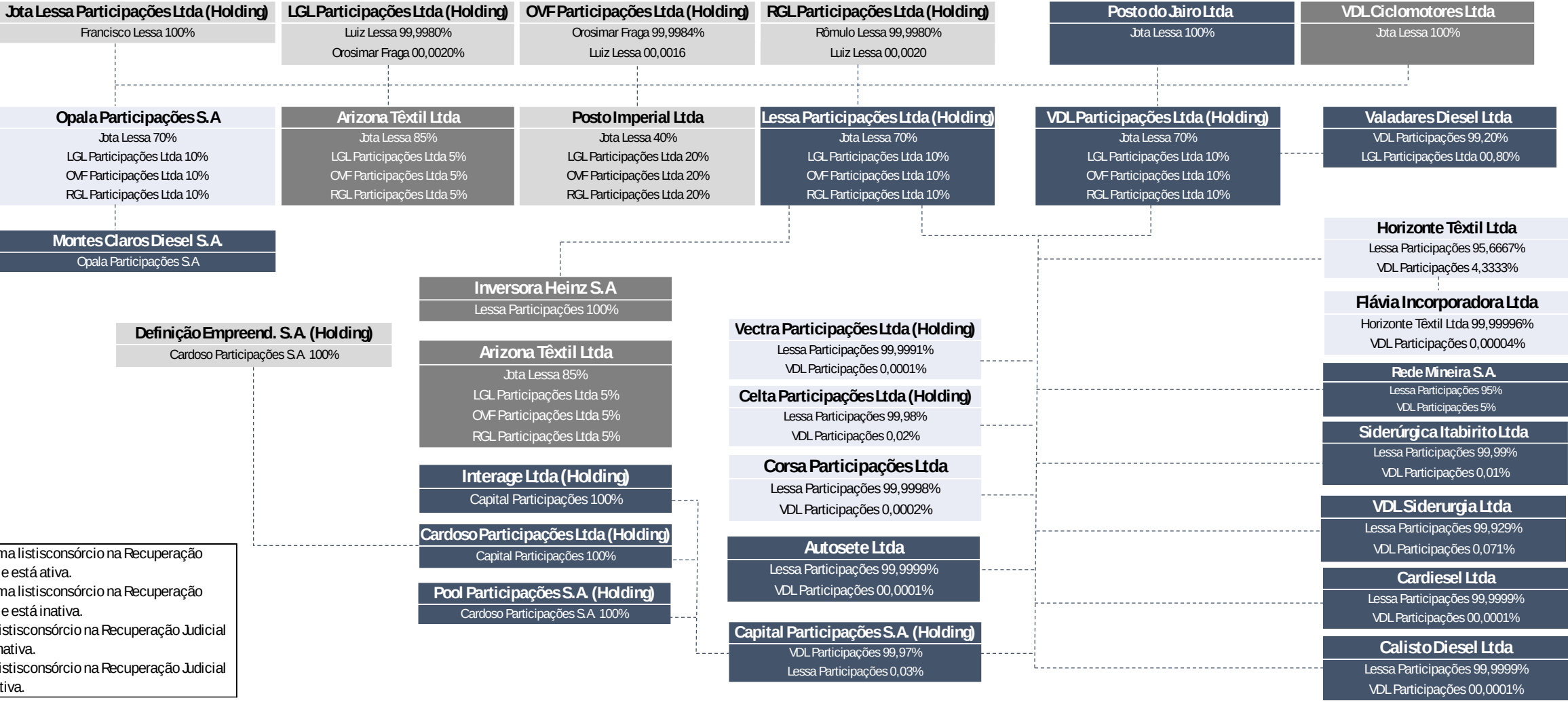
Sumário

Calendário processual	4
Societário	5
Passivo Concursal	7
Passivo Tributário	8
Empregados	09
Análise econômico-financeira	10
Vistoria	84

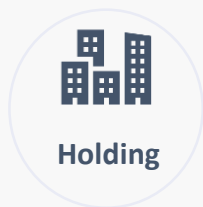
Calendário Processual

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 stay period (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 stay period (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.	
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

Societário



Societário



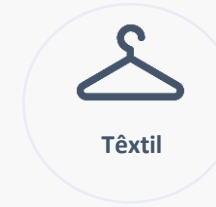
- Pool Participações S.A.
- Celta Participações Ltda.
- Vectra Participações Ltda.
- Opala Participações S.A.
- Corsa Participações Ltda.
- VDL Participações Ltda.
- Lessa Participações Ltda.
- Capital Participações S.A.
- Cardoso Participações Ltda.
- Interage – Gestão de Crédito e Cobrança S.A. (também atua como fomento mercantil).



- Cardiesel Ltda.
- Autosete Veículos e Peças Ltda.
- Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda.
- Valadares Diesel Ltda.
- Calisto Diesel e Veículos Ltda..
- Montes Claros Diesel S.A.



- Rede Mineira de Pneus S.A.
- Posto do Jairo Ltda.
- Flávia Incorporadora de Imóveis Ltda.



- Horizonte Têxtil Ltda.



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 destacados no esquema supra.

Passivo Concursal

O Grupo Recuperando apresenta passivo concursal de R\$ 3,8 bilhões, distribuído entre 1.176 credores, conforme discriminado na tabela a seguir:

Recuperandas (R\$)	Classe I		Classe II		Classe III		Classe IV		Total	
	Créditos	N ° de Credores	Créditos	N ° de Credores	Créditos	N ° de Credores	Créditos	N ° de Credores	Créditos	N ° de Credores
Autosete Veículos e Peças Ltda.	5.807.801	51	59.849.910	3	48.810.106	25	23.942	12	114.491.759	91
Calisto Diesel de Veículos Ltda.	19.104.578	27	59.849.910	3	189.158.403	20	1.994	4	268.114.885	54
Capital Participações Ltda.	38.763	2	59.849.910	3	130.453	1	-	-	60.019.126	6
Cardiesel Ltda.	26.524.893	142	59.917.162	4	263.025.207	55	136.320	45	349.603.582	246
Cardoso Participações S/A	232.682	7	59.849.910	3	134.370	3	-	-	60.216.961	13
Celta Participações Ltda.	18.921.474	4	59.849.910	3	189.091.157	4	-	-	267.862.541	11
Corsa Participações Ltda.	6.474.160	4	59.849.910	3	189.087.635	3	227	1	255.411.932	11
Flávia Incorporadora Ltda.	38.763	2	59.849.910	3	130.453	1	-	-	60.019.126	6
Horizonte Têxtil Ltda.	20.526.408	8	59.849.910	3	248.319.751	11	120	1	328.696.189	23
Interage	38.763	2	-	-	130.453	1	-	-	169.216	3
Lessa Participações Ltda.	14.063.377	3	59.849.910	3	148.156.644	3	-	-	222.069.932	9
Montes Claros Diesel Ltda.	868.345	53	59.849.910	3	4.628.007	25	12.882	15	65.359.144	96
Opala Participações S/A	4.896.861	3	59.849.910	3	48.714.947	3	-	-	113.461.718	9
Pool Participações S/A	38.763	2	59.849.910	3	130.453	1	-	-	60.019.126	6
Posto Jairo Ltda.	103.147	4	59.849.910	3	131.763	3	-	-	60.084.820	10
Rede Mineira de Pnes S/A	49.851	13	59.849.910	3	181.532	3	347	2	60.081.640	21
Siderurgia Itabarito Ltda.	2.564.383	15	60.725.410	5	33.528.739	153	7.316.557	144	104.135.090	317
Vadiesel Aço Diesel Ltda.	19.301.957	45	59.849.910	3	189.268.725	30	90.029	27	268.510.621	105
Valadares Diesel Ltda.	19.303.238	54	59.849.910	3	189.214.510	25	44.372	17	268.412.031	99
VDL Participações Ltda.	18.921.474	4	59.849.910	3	219.936.494	4	-	-	298.707.878	11
VDL Siderurgia Ltda.	19.962.946	7	59.849.910	3	236.775.996	8	-	-	316.588.852	18
Vectra Participações Ltda.	18.921.474	4	59.849.910	3	189.091.157	4	-	-	267.862.541	11
Total	216.704.104	456	1.257.790.866	66	2.387.776.952	386	7.626.790	268	3.869.898.712	1.176

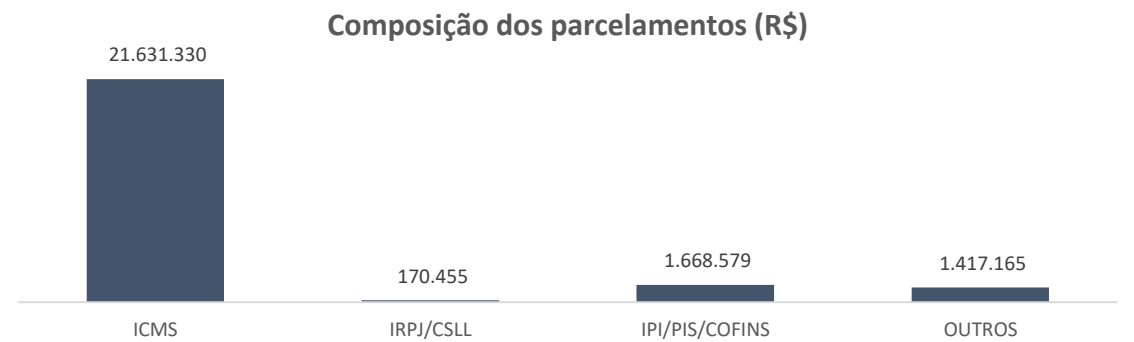
Passivo Tributário

O passivo tributário do Grupo somou R\$ 345,3 milhões em janeiro, acréscimo de R\$ 42 mil, sobretudo, motivado pelo reconhecimento de INSS (R\$ 32,9 mil) na empresa Cardiesel.

Passivo Tributário por Recuperanda (R\$)	Municipal	Estadual	Federal	Total
Autosete	17.570	3.355	5.375.720	5.396.645
Calisto Diesel	824	28.458	296.622	325.905
Cardiesel	1.347.055	17.595.265	50.459.568	69.401.888
Cardoso	4.615.536	-	199.228	4.814.764
Celta Participações	167	5.879	669.218	675.265
Flavia Incorp. Imóveis	-	-	9.152.140	9.152.140
Montes Claros	219.492	204.149	20.310.679	20.734.320
Opala Participações	1.171	-	11.118.916	11.120.087
Posto do Jairo	-	83.610	454.869	538.479
Rede Mineira	28.048	348	194.299	222.694
Vadiesel	40.228	24.895	2.780.025	2.845.148
Horizonte Têxtil	-	2.459.184	156.204	2.615.388
Siderurgica Itabirito	-	2.145.103	363.254	2.508.356
VDL Siderurgia	-	1.239.964	15.068.759	16.308.722
Posto Imperial	-	-	303.337	303.337
Valadares	161.280	1.059.231	12.111.359	13.331.870
VDL Participações LTDA	34.524	-	1.308.997	1.343.521
Vectra	-	27.546.882	56.061.012	83.607.893
Corsa Participações	-	-	98.761.372	98.761.372
Lessa Participações	-	-	1.298.689	1.298.689
Total	6.465.894	52.396.322	286.444.268	345.306.485

Do passivo tributário total, aproximadamente 91% (R\$ 314,7 milhões) estão em discussão, abrangendo o requerimento de transação tributária junto à PGFN, atualmente em fase de conclusão. O saldo remanescente refere-se a tributos parcelados (R\$ 24,8 milhões) e em atraso (R\$ 5,5 milhões).

Majoritariamente, os parcelamentos da empresa referem-se ao ICMS, que corresponde a 87% (R\$ 21,6 milhões) da conta. O saldo restante é composto por IPI, PIS e COFINS (R\$ 1,6 milhão) e IPTU/ITBI (R\$ 1,3 milhão). Abaixo, apresenta-se o gráfico com a composição dos parcelamentos:



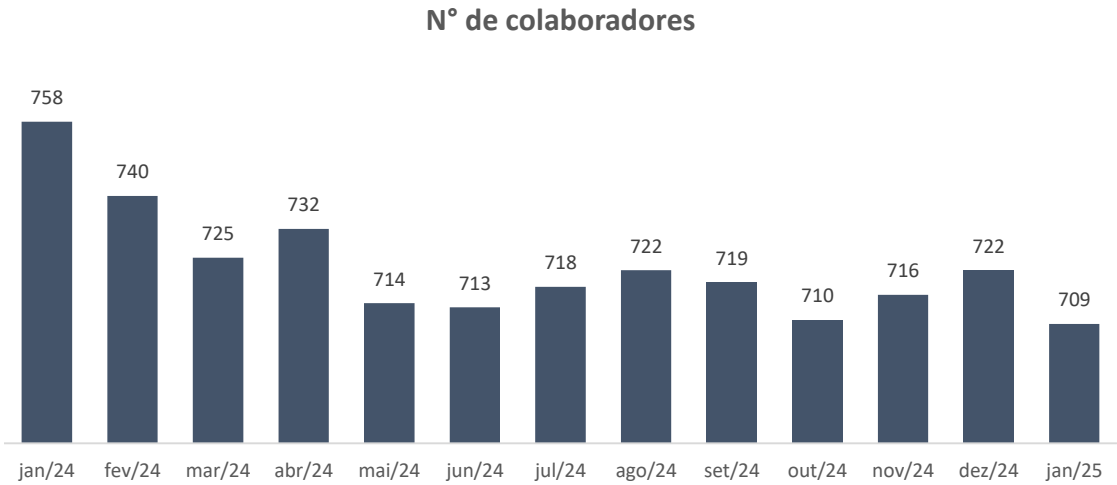
Com exceção do IPTU/ITBI, os demais tributos apresentaram redução em relação a dezembro, sendo os detalhes questionados à empresa, além de solicitar os extratos fazendários de parcelamento.

Empregados

Em janeiro, o Grupo Recuperando possuía 709 colaboradores, decréscimo de 13 funcionários, sobretudo, oriundo das demissões ocorridas na Siderúrgica Itabirito, conforme gráfico:

Recuperanda	nov/24		dez/24		jan/25		Nº de empregados em janeiro/25
	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	
Autosete Veículos e Peças Ltda.	-	-	-	-	-	1	16
Calisto Diesel e Veículos Ltda.	-	-	-	-	-	-	13
Capital Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Cardiesel Ltda.	-	2	-	1	-	1	78
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.	-	-	-	-	-	-	34
Opala Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Pool Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Posto do Jairo Ltda.	-	-	-	-	-	-	16
Rede Mineira de PNEUS S.A.	-	-	-	-	-	-	7
Siderurgica Itabirito Ltda.	17	8	19	12	3	13	473
Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda.	-	-	-	-	-	-	23
Valadares Diesel Ltda.	-	1	-	-	-	1	31
VDL Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
VDL Siderurgica Ltda.	-	-	-	-	-	-	-
Vectra Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	9
Total	17	11	19	13	3	16	709

Dos meses de janeiro de 2024 a janeiro de 2025, o número de colaboradores passou de 758 para 709, retração de 49 funcionários, conforme ilustra o gráfico a baixo.



As admissões/demissões ocorrem quase que exclusivamente na Siderurgica Itabirito. Em janeiro, a referida empresa realizou 3 admissões e efetuou 13 demissões.

ANÁLISE CONTÁBIL INDIVIDUALIZADA



SIDERURGIA

Siderúrgica Itabirito LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		133.499.173	130.004.175	124.036.499
Disponível	1.1	65.724	13.973	36.729
Valores a receber	1.2	89.109.804	89.829.529	87.095.756
Outros créditos	1.3	17.984.780	15.092.144	13.855.671
Estoques	1.4	26.291.862	25.021.948	22.986.051
Despesas antecipadas		421	-	15.710
Outros Ativos		46.581	46.581	46.581
Ativo não Circulante		20.891.488	20.656.775	20.350.267
Realizável a longo prazo	1.5	684.216	637.475	599.135
Imobilizado	1.6	20.207.272	20.019.300	19.751.132
Total Ativo		154.390.660	150.660.951	144.386.766

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

No período, as disponibilidades da empresa somaram R\$ 36,7 mil, aumento de R\$ 22,7 mil. Desconsiderando as transferência entre bancos, o acréscimo possui origem no recebimento de vendas.

Disponibilidades	Saldo em nov.	Entradas	Saídas	Saldo em dez.
Caixa				
Caixa Geral	-	925	925	-
Caixa Fundo Fixo	1.000	5.112	5.112	1.000
Bancos Conta Movimento				
Banco Bradesco	1.196	15.161.909	15.158.696	4.409
Banco Fibra	357	-	-	357
Banco Bradesco - Trianon	11.645	38.361	36.320	13.686
Banco Sofisa	-225	17.962	460	17.277
	13.974	15.224.270	15.201.514	36.728

A Recuperanda não disponibilizou os extratos bancários, impossibilitando a ratificação do saldo. A documentação foi solicitada.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da Itabirito somaram R\$ 87 milhões em janeiro, decréscimo de 3% (R\$ 2,7 milhões). No intervalo, a empresa recebeu de seus clientes R\$ 18,4 milhões e realizou novas vendas a prazo no montante de R\$ 15,6 milhões, origem da variação observada. A rubrica compreende vendas para o mercado interno e externo, cujos pormenores foram solicitamos para a empresa, contudo, sem retorno, de modo que os questionamentos foram reiterados.

Notas Explicativas

1.3 Outros Créditos

Majoritariamente, os outros créditos da empresa são compostos por tributos a recuperar (R\$ 11,7 milhões) e adiantamento a fornecedores (R\$ 1,1 milhão). A rubrica registrou saldo de R\$ 13,8 milhões no período, retração de 8% (R\$ 1,2 milhão), queda substancialmente atribuída à apuração de ICMS referente ao mês de janeiro, no montante de R\$ 1 milhão.

1.4 Estoques

Em janeiro, os estoques da Recuperanda totalizaram R\$ 22,9 milhões, decréscimo de 8% (R\$ 2 milhões), sobretudo, oriundo do consumo de materiais auxiliares de fundição em R\$ 874 mil. O inventário de estoques foi disponibilizado à Administração Judicial, confirmando o saldo registrado nos demonstrativos.

1.5 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo da empresa é composto por depósitos judiciais (R\$ 236,5 mil) e ICMS a recuperar sobre ativo fixo (R\$ 362,5 mil), totalizando R\$ 599,1 mil em janeiro, retração de 6% (R\$ 38,3 mil), reflexo das operações relacionadas ao ICMS. Destaca-se que a análise detalhada da rubrica foi prejudicada, em virtude da presente conta não constar no razão contábil, o que foi indagado à Recuperanda.

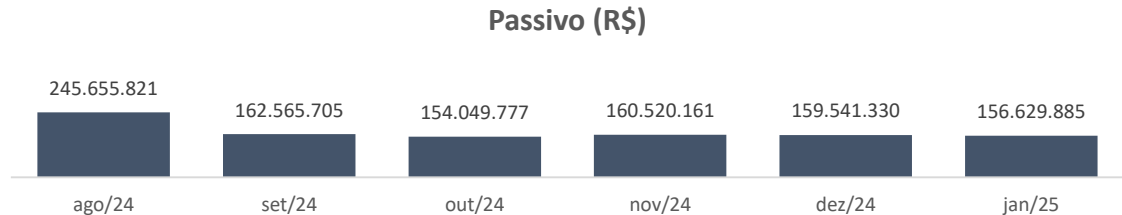
1.6 Imobilizado

O ativo imobilizado da Itabirito somou R\$ 19,7 milhões em janeiro, apresentando decréscimo de 1% (R\$ 268 mil), refletindo a depreciação mensal (R\$ 351,2 mil) e bens em fase de implementação (R\$ 638 mil). Apesar da retração, a empresa adquiriu R\$ 638,9 mil em máquinas e equipamentos, R\$ 59,5 mil em móveis e R\$ 23,5 mil em sistema magna de engenharia. Assim como na rubrica anterior, o razão contábil foi parcialmente disponibilizado, permitindo a confirmação apenas da depreciação mensal e das aquisições de móveis e sistemas. Os detalhes foram questionados à Recuperanda.

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		180.376.550	179.457.596	176.606.027
Empréstimos e financiamentos	2.1	16.499.937	16.471.902	19.602.951
Fornecedores	2.2	21.093.307	17.395.473	16.538.906
Outras obrigações	2.3	11.700.975	15.070.589	8.931.690
Operações intercompany	2.4	118.316.427	119.098.929	119.657.097
Salários e encargos		6.151.820	4.518.658	4.608.805
Receitas/Custos/Despesas Diferidas	2.5	1.040.857	1.399.802	1.662.915
Obrigações tributárias		5.573.227	5.502.242	5.603.664
Passivo não Circulante		20.607.969	20.548.092	20.488.215
Empréstimos e financiamentos		2.392.460	2.392.460	2.392.460
Parcelamentos	2.6	1.914.753	1.854.876	1.794.999
Outras obrigações		16.300.756	16.300.756	16.300.756
Patrimônio Líquido		-40.464.357	-40.464.357	-40.464.357
Capital Social		740.610	740.610	740.610
Resultados acumulados		-41.204.967	-41.204.967	-41.204.967
Total Passivo		160.520.161	159.541.330	156.629.885

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

Inicialmente, vale salientar que constatou-se ajuste nos empréstimos e financiamentos de curto prazo em R\$ 104,5 mil, cujos pormenores foram questionados à empresa. A rubrica somou R\$ 19,6 milhões em janeiro, acréscimo de 10% (R\$ 3,1 milhões), principalmente devido à captação de empréstimo bancário com a A23 Holding S.A, no montante de R\$ 2,9 milhões. A Administração Judicial solicitou o contrato da operação supracitada e aguarda retorno.

2.2 Fornecedores

Os fornecedores da Recuperanda somaram R\$ 16,5 milhões em janeiro, retração de 5% (R\$ 856 mil). A Itabirito realizou novas compras e contratações de novos serviços no montante de R\$ 16,5 milhões e efetuou pagamentos de R\$ 12,5 milhões aos seus fornecedores. Adicionalmente, conforme informado pela empresa, R\$ 12,6 milhões compreendem a dívidas concursais.

Notas Explicativas

2.3 Outras obrigações

As outras obrigações totalizaram R\$ 8,9 milhões em janeiro, decréscimo de 41% (R\$ 6,1 milhões), oriundo do recebimento de adiantamentos com clientes, cujos pormenores foram indagados a empresa. Questionada sobre a política de adiantamentos, a empresa narrou que, no mercado externo (Gusa), os clientes efetuam pagamento antecipado de 85% após a negociação, com o valor registrado como adiantamento de cliente. Após o embarque e conferência, o adiantamento é baixado contra as notas fiscais. No mercado interno, clientes com restrições no CNPJ negociam adiantamentos antes do faturamento da venda.

2.4 Operações intercompany

Predominantemente, as operações intragrupo compreendem valores com a VDL Siderurgia (R\$ 36,5 milhões) e Posto Imperial (R\$ 27,8 milhões). A rubrica somou R\$ 119,6 milhões em janeiro, aumento de R\$ 558 mil, reflexo das captações junto a VDL Siderurgia em R\$ 1,6 milhão.

2.5 Receitas/custos/despesas diferidas

A rubrica de receitas/custos/despesas diferidas registrou R\$ 1,6 milhão em janeiro, acréscimo de 19% (R\$ 263,1 mil), majoritariamente devido à apropriação de receitas diferidas sobre fretes, no montante de R\$ 458,2 mil. Anteriormente questionada sobre a origem da rubrica, a empresa declarou que as receitas/custos/despesas são reconhecidos apenas no momento da data do "BL". Conforme narrado pela Recuperanda, o BL funciona como um contrato de transporte entre o transportador e o embarcador, sendo emitido após o embarque da carga que representa o recibo de entra da mercadoria.

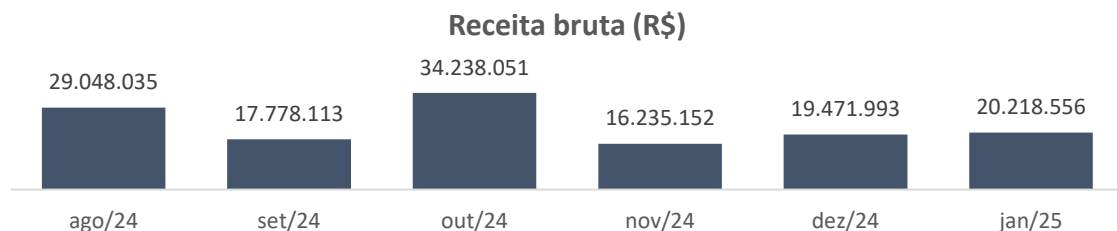
2.6 Parcelamentos

Em janeiro, os parcelamentos da empresa totalizaram R\$ 1,7 milhão, decréscimo de 3% (R\$ 59,8 mil), sobretudo, devido ao pagamento de ICMS no montante de R\$ 51 mil. A Administração Judicial solicitou à empresa o comprovante de pagamento, bem como os extratos fazendários de parcelamento atualizados e aguarda retorno.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	16.235.152	19.471.993	20.218.556
Deduções de vendas		-162.381	-163.823	-219.136
Receita líquida		16.072.771	19.308.171	19.999.420
Custos de vendas e serviços	3.2	-13.515.748	-17.524.990	-18.047.477
Lucro bruto		2.557.023	1.783.181	1.951.944
Despesas c/ vendas	3.3	-1.000.933	-969.188	-672.414
Despesas administrativas	3.4	-2.090.377	-2.436.039	-2.438.829
Despesas tributárias		-101.389	-53.838	-116.283
Outras receitas operacionais		21.211	12.439	7.696
Outras despesas operacionais		-1.097	-7.470	-23.204
Resultado operacional		-615.562	-1.670.916	-1.291.091
Resultado financeiro		780.195	33.215	-381.075
Despesas financeiras	3.5	-573.393	-797.994	-1.003.922
Receitas financeiras		1.349.528	831.209	622.847
Resultado líquido	3.6	164.633	-1.637.700	-1.672.166

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

3.1 Receita Bruta

O faturamento da empresa advém da comercialização de materiais internos. Em janeiro, a Recuperanda auferiu receitas no montante de R\$ 20,2 milhões, acréscimo de 4% (R\$ 746,5 mil), refletindo o crescimento das vendas no período.

3.2 Custos

No período, os custos incorridos pela empresa representaram 90% das receitas líquidas, diminuição de 1%, conforme evidencia o quadro a seguir:

Custos sobre receitas	nov/24	dez/24	jan/25
Receitas Líquidas	16.072.771	19.308.171	19.999.420
Custos	-13.515.748	-17.524.990	-18.047.477
%	-84%	-91%	-90%

A variação evidenciada no quadro supra está relacionada ao maior faturamento no período.

Notas Explicativas

3.3 Despesas com vendas

Majoritariamente, as despesas com vendas compreendem fretes sobre vendas (R\$ 542,7 mil), outras despesas de exportações (R\$ 41 mil) e comissões para representante PJ (R\$ 88,3 mil). A rubrica totalizou R\$ 672,4 mil em janeiro, decréscimo 31% (R\$ 296,7 mil), refletindo a redução dos dispêndios com outras despesas sobre exportações em R\$ 284,9 mil, cujos pormenores foram questionados à empresa.

3.4 Despesas Administrativas

As despesas administrativas englobam, sobretudo, salários e ordenados (R\$ 915 mil), encargos sociais (R\$ 626,6 mil) e provisões (R\$ 337,3 mil). Em janeiro, a rubrica somou R\$ 2,4 milhões, diminuição de R\$ 2,7 mil, cujos detalhes foram indagados à Recuperanda, contudo, sem retorno até a finalização do presente relatório.

3.5 Despesas financeiras

Predominantemente, as despesas financeiras compreendem variações monetárias (R\$ 858,4 mil) e despesas bancárias (R\$ 100,7 mil). A rubrica somou R\$ 1 milhão em janeiro, acréscimo de 26% (R\$ 205,9 mil), sobretudo, devido a variações monetárias de câmbio, no montante de R\$ 138,6 mil.

Anteriormente questionada, a Recuperanda informou que a variação decorre da diferença entre o contrato de câmbio, o valor de venda de exportação de gusa em moeda estrangeira (dólar) e o valor efetivamente recebido em reais.

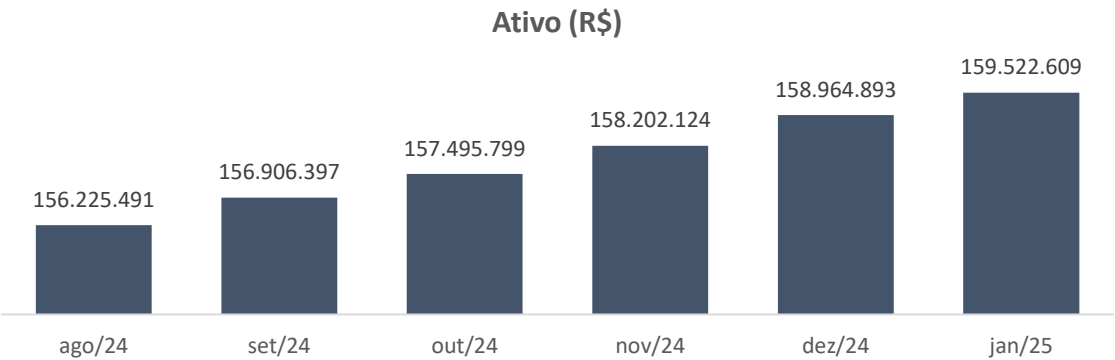
3.6 Resultado líquido

A empresa expressou prejuízo de R\$ 1,6 milhão em janeiro, decréscimo de 2% (R\$ 34 mil), sobretudo, motivado pelo crescimento dos dispêndios financeiros e custos no período.

VDL Siderurgia LTDA

Ativo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		87.683.439	88.446.578	89.004.663
Disponível	1.1	1.943	1.943	1.943
Contas a receber	1.2	87.056.861	87.824.678	88.372.234
Outros créditos	1.3	615.270	617.508	617.563
Estoques		-	-1.619	-1.619
Despesas antecipadas	1.4	9.365	4.067	14.543
Ativo não Circulante		70.518.685	70.518.315	70.517.945
Realizável a longo prazo		13.293.340	13.293.340	13.293.340
Imobilizado	1.5	57.222.244	57.221.875	57.221.505
Intangível		3.100	3.100	3.100
Total Ativo		158.202.124	158.964.893	159.522.609

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

No período, as disponibilidades somaram R\$ 1,9 mil, sem apresentar variação, em que pese a Recuperanda tenha recebido R\$ 2,4 mil oriundo da liquidação de duplicatas, saldo integralmente destinado ao pagamento de fornecedores. Apesar de solicitado, a Recuperanda não forneceu os extratos bancários, impossibilitando a ratificação do saldo.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da empresa englobam 99% (R\$ 88,3 milhões) do ativo circulante, apresentando crescimento de 1% (R\$ 547,5 mil) em janeiro. No período, a empresa recebeu R\$ 906 mil de seus clientes e efetuou novas vendas a prazo no montante de R\$ 1,4 milhão, origem da variação observada. Conforme demonstrativos, as operações concentram-se na Siderurgica Itabirito, empresa que também ocupa polo ativo neste processo de Recuperação Judicial.

Notas Explicativas

1.3 Outros créditos

Predominantemente, os outros créditos compreendem recebíveis da empresa Automotor Paranavaí (R\$ 388 mil). No período, a rubrica somou R\$ 617 mil, acréscimo de R\$ 54,35 em relação a dezembro, oriundo do adiantamento realizado a fornecedores, cujos pormenores foram questionados à empresa.

1.4 Despesas antecipadas

As despesas antecipadas da empresa referem-se a IPVA/Seguro (R\$ 14,4 mil) e Prêmios de seguros (R\$ 127,16). Em janeiro, a conta sofreu aumento de R\$ 10,4 mil, decorrente da apropriação do tributo de IPVA em R\$ 15,7 mil, em contrapartida ao pagamento antecipado de R\$ 3,9 mil em prêmios de seguros.

1.5 Imobilizado

Em janeiro, o ativo imobilizado da VDL totalizou R\$ 57,2 milhões, refletindo decréscimo de R\$ 369,64 em virtude da depreciação normal do mês. Conforme demonstrativos disponibilizados pela empresa, a rubrica compreende, sobretudo, máquinas, aparelhos e equipamentos (R\$ 12,1 milhões), instalações (R\$ 12,9 milhões), alto forno (R\$ 3,1 milhões) e por fim, direito de floresta no montante de R\$ 2,6 milhões.



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		90.064.218	90.135.441	93.445.170
Fornecedores	2.1	13.562	13.027	25.107
Empréstimos e financiamentos	2.2	67.000.277	67.000.277	70.460.866
Operações intercompany	2.3	17.220.575	17.220.575	17.220.575
Parcelamentos tributários	2.4	1.341.200	1.421.358	1.240.905
Salários e encargos		107.833	107.833	107.833
Obrigações tributárias	2.5	2.247.690	2.243.065	2.260.577
Outras obrigações	2.6	2.133.082	2.129.306	2.129.306
Passivo não Circulante		273.726.993	273.618.291	275.808.606
Parcelamentos tributários		3.317.120	3.208.418	3.179.875
Empréstimos e financiamentos	2.1	270.409.873	270.409.873	272.628.731
Patrimônio Líquido		-206.339.655	-206.339.655	-206.339.655
Capital Social		17.654.570	17.654.570	17.654.570
Reserva de capital		68.404	68.404	68.404
Resultados acumulados		-305.903.480	-305.903.480	-305.903.480
Ajustes de avaliação patrimonial		81.840.851	81.840.851	81.840.851
Total Passivo		157.451.555	157.414.077	162.914.120

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

No período, os fornecedores da empresa somaram R\$ 25,1 mil, aumento de R\$ 12 mil (93%) em relação a dezembro. Em janeiro, a VDL realizou novas vendas a prazo a seus fornecedores em R\$ 17,3 mil, e recebeu R\$ 5,2 mil, sendo a origem da variação evidenciada na rubrica.

2.2 Empréstimos e financiamentos

Segundo informado pela empresa, R\$ 12,6 milhões do saldo global da rubrica compreendem valores concursais. No mês em análise, constatou-se ajuste de R\$ 2,3 milhões nos empréstimos e financiamentos de curto prazo, além disso, a empresa incorreu R\$ 27,1 mil em juros sobre empréstimo firmado com o banco Santander. Em relação ao longo prazo, também observou-se ajuste de R\$ 1,7 milhões, em que pese parte do crescimento da rubrica advir de atualizações/correção de juros no valor de R\$ 489,1 mil sobre empréstimo contratado com a VDL Participações. A Administração Judicial indagou a empresa sobre os ajustes observados e aguarda resposta.

Notas Explicativas

2.3 Operações *intercompany*

Majoritariamente, as obrigações *intercompany* compreendem obrigações com a VDL Fomento Mercantil, no montante de R\$ 11,1 milhões. Em janeiro, a rubrica totalizou R\$ 17,2 milhões, sem apresentar variação desde o exercício de 2022.

2.4 Parcelamentos tributários

Os parcelamentos tributários somaram R\$ 1,2 milhão em janeiro, decréscimo de R\$ 180 mil (13%), sobretudo, decorrente da baixa de R\$ 116 mil referente a parcelamento especial junto a Procuradoria Gera da Fazenda Nacional, cujos pormenores foram indagados à empresa.

Parcelamentos (R\$)



2.5 Obrigações tributárias

No período, as obrigações fiscais da Recuperanda somaram R\$ 2,2 milhões, acréscimo de 1% (R\$ 17 mil) em relação a dezembro, sobretudo, oriundo do lançamento de R\$ 15,5 mil referente a taxa do imposto de IPVA. A Administração Judicial questionou a empresa quanto a origem da operação, aguardando retorno

2.6 Outras obrigações

Segundo demonstrativos, as outras obrigações da empresa compreendem obrigações com a VDL Participações (R\$ 1,5 milhão) e adiantamentos de clientes, no montante de R\$ 543,6 mil. A rubrica não apresentou variação na competência analisada, encerrando o mês de janeiro no valor de R\$ 2,1 milhões.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Receita líquida		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-	-	-22.086
Despesas tributárias	3.1	-42.220	-15.793	-61.849
Outras receitas operacionais	3.2	868.320	822.945	822.945
Outras despesas operacionais		-	-	-1.700
Resultado operacional		826.100	807.153	737.311
Resultado financeiro		-646	-191	-1.333.582
Despesas financeiras		-646	-191	-1.333.582
Resultado líquido	3.3	825.455	806.961	-596.271

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Despesas administrativas/tributárias

No período, a empresa incorreu R\$ 22 mil em dispêndios administrativos, oriundos de indenizações sobre salários de funcionários (R\$ 9,1 mil) e serviços contratados por pessoas jurídicas (R\$ 8 mil), cujos pormenores foram questionados à Recuperanda.

Em relação às despesas tributárias, somaram R\$ 61,8 mil em janeiro, crescimento de R\$ 46 mil em relação a dezembro, sobretudo, em virtude do aumento de R\$ 44,8 mil dos dispêndios com juros sobre tributos, o que também foi questionado à empresa.

3.2 Outras receitas operacionais

Conforme demonstrativos, as outras receitas operacionais compreendem o recebimento de aluguéis. Em janeiro, a rubrica somou R\$ 822,9 mil, sem apresentar variação em relação a dezembro.

3.3 Resultado líquido

A VDL exprimiou prejuízo de R\$ 596,2 mil em janeiro, decréscimo de R\$ 1,4 milhão. A reversão do lucro de R\$ 806 mil em dezembro para o saldo negativo em janeiro guarda relação direta com o reconhecimento de juros passivos sobre empréstimos bancários no valor de R\$ 1,2 milhão nas despesas financeiras, cujos detalhes foram indagados à Recuperanda.



HOLDINGS

Horizonte Têxtil LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	out/24	nov/24	dez/24
Ativo Circulante		50.319.653	50.336.629	50.354.023
Disponível	1.1	4.592	4.432	4.432
Clientes	1.2	6.564.029	6.583.004	6.602.217
Créditos Realizáveis Diversos	1.3	43.749.002	43.747.163	43.745.343
Estoques	1.4	2.030	2.030	2.030
Ativo não Circulante		36.333.439	36.284.422	36.235.410
Realizável a longo prazo	1.5	22.003.575	22.003.575	22.003.575
Investimentos		1.234.847	1.234.847	1.234.847
Imobilizado	1.6	13.095.018	13.046.000	12.996.988
Total Ativo		86.653.092	86.621.050	86.589.432

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

Em janeiro, as disponibilidades expressaram crescimento de R\$ 51,70 (1%), reflexo da recuperação de despesas com a Unimed no valor de R\$ 200,00. A Horizonte não forneceu os extratos bancários, os quais foram solicitados.

1.2 Clientes

Majoritariamente, os recebíveis correspondem a operações intragrupo (R\$ 5,6 milhões). O saldo com clientes atingiu R\$ 6,6 milhões em janeiro, crescimento de R\$ 18,4 mil, decorrente do saldo transferido pelo Posto Imperial.

1.3 Créditos realizáveis diversos

No período, a rubrica de outros créditos somou R\$ 43,7 milhões, decréscimo de R\$ 1,7 mil, devido à apuração de PIS (R\$ 1,4 mil) e COFINS (R\$ 305,27). Abaixo, a composição detalhada da conta:

Créditos realizáveis diversos	Saldo em janeiro
Adiantamentos a fornecedores	1.266.797
Créditos Tributários	600.961
Depositos Judiciais	301.061
Milênio Participações LTDA	41.515.298
EML Participações LTDA	59.520
Total	43.743.638

Notas Explicativas

1.4 Estoques

Os estoques da Horizonte não variaram durante os períodos analisados, embora a rubrica tenha movimentado R\$ 63,9 mil entre entradas e saídas. Em janeiro, a empresa forneceu o inventário de estoques, que apresentou diferença de R\$ 44,9 mil em relação ao saldo no balancete.

Questionada, a Recuperanda informou que em 2017 implantou saldos na contabilidade para fins de controle interno. Assim, o movimento registrado no módulo de estoques (CE0404) corresponde a essa implantação. Além disso, a empresa afirmou que não há mais lançamentos na conta de estoques, pois cessou as operações de fabricação. No entanto, a explicação fornecida contrasta com os R\$ 63,9 mil movimentados em janeiro. A Recuperanda foi novamente questionada, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

1.5 Realizável a longo prazo

Majoritariamente, a rubrica compreende valores a receber da EML Participações (R\$ 11,8 milhões) e Olympus Investimentos (R\$ 9,2 milhões), sem expectativa de recebimento. O realizável a longo prazo atingiu R\$ 22 milhões em janeiro, sem apresentar variação.

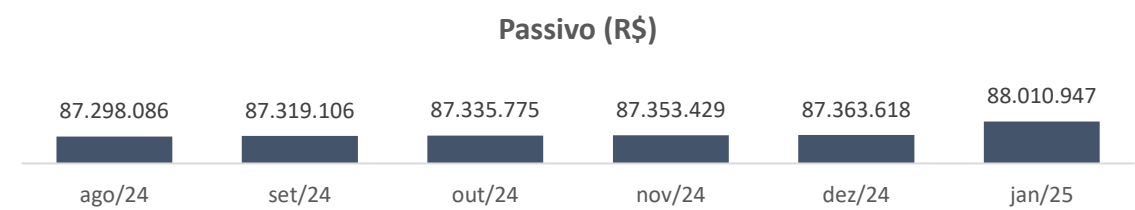
1.6 Imobilizado

O ativo imobilizado é principalmente composto por terrenos (R\$ 11,1 milhões) e obras civis (R\$ 1 milhão). A rubrica somou R\$ 12,9 milhões em janeiro, decréscimo de R\$ 49 mil, decorrente da depreciação mensal. Os saldos foram ratificados por intermédio do mapa de exaustão, amortização e depreciação disponibilizado pela empresa.

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		88.153.754	88.163.943	88.238.615
Fornecedores	2.1	3.408.788	3.409.753	3.413.592
Empréstimos e financiamentos	2.2	21.612.148	21.612.148	21.664.602
Contas e despesas a pagar	2.3	61.550.680	61.559.858	61.577.211
Exigíveis diversos	2.4	996.981	996.981	996.981
Obrigações tributárias	2.5	313.204	312.813	312.827
Obrigações trabalhistas e sociais		271.953	272.390	273.403
Passivo não Circulante		52.562.018	52.562.018	53.134.675
Empréstimos e financiamentos	2.2	20.889.853	20.889.853	21.462.510
Outras obrigações	2.6	31.672.165	31.672.165	31.672.165
Patrimônio Líquido		-53.362.343	-53.362.343	-53.362.343
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
Total Passivo		87.353.429	87.363.618	88.010.947

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

O saldo dos fornecedores expressou acréscimo de R\$ 3,8 mil em janeiro. No período, a empresa contratou serviços e mercadorias no valor de R\$ 21,3 mil e pagou R\$ 17,4 mil, resultando na variação observada.

2.2 Empréstimos e financiamentos

Predominantemente, os empréstimos e financiamentos constituem a operação "FAT" (R\$ 10,4 milhões), empréstimo com o BDB (R\$ 11,2 milhões) e renegociação de dívidas (R\$ 14,2 milhões). O saldo totalizou R\$ 43,1 milhões no período, acréscimo de R\$ 625 mil, em grande parte, devido a ajustes contábeis de R\$ 471 mil em dezembro. Desconsiderando as modificações, houve a incidência de R\$ 153 mil em juros, sendo R\$ 136,2 mil referentes a financiamentos de longo prazo. A Administração Judicial questionou a empresa sobre a origem dos ajustes e a concursalidade dos valores e aguarda retorno.

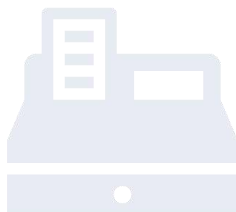
Notas Explicativas

2.3 Contas e despesas a pagar

As contas e despesas a pagar compreendem unicamente operações intragrupo. O saldo da rubrica refletiu decréscimo de R\$ 17,3 mil no intervalo em questão, oriundo da transferência entre contas para Rede Mineira de Pneus, empresa que figura polo ativo neste processo de Recuperação Judicial.

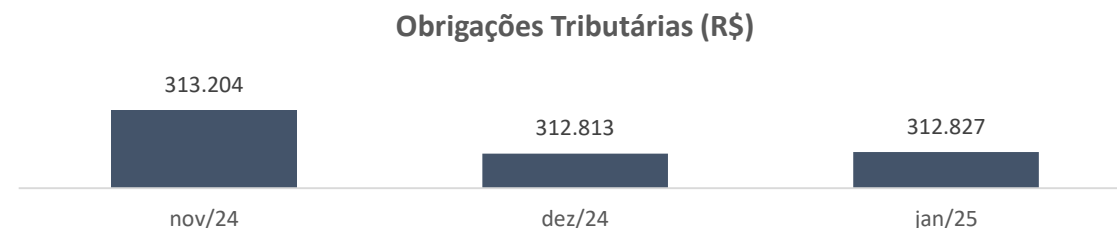
2.4 Exigíveis diversos

No intervalo, as dívidas com exigíveis diversos não apresentaram movimentação, culminando no saldo final de R\$ 996,9 mil em janeiro. Substancialmente, a rubrica engloba obrigações com a Flávia Transportes, no montante de R\$ 705,3 mil.



2.5 Obrigações tributárias

O saldo com obrigações fiscais aumentou R\$ 14,00 em janeiro, sobretudo, reflexo da apropriação de PIS/COFINS e CSLL sobre serviços terceirizados. Abaixo, apresentam-se as flutuações da rubrica no decorrer dos intervalos analisados:



2.6 Outras obrigações

Substancialmente, as outras obrigações compreendem obrigação com o banco Itaú (R\$ 26,6 milhões). A rubrica não apresentou variação em relação a dezembro, encerrando o mês de janeiro no montante de R\$ 31,6 milhões. A Administração Judicial indagou a empresa sobre a concursabilidade dos valores

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

DRE (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Lucro bruto		-	-	-
Despesas c/ vendas	3.1	-52.827	-52.953	-52.784
Despesas administrativas	3.2	-16.753	-8.540	-173.999
Outras receitas operacionais	3.3	19.883	19.686	18.440
Resultado operacional		-49.696	-41.807	-208.342
Resultado financeiro		31	31	-
Receitas financeiras		31	31	-
Resultado líquido	3.4	-49.665	-41.776	-208.342

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Despesas com vendas

Segundo demonstrativos, as despesas com vendas aduzem a avisos prévios e indenizações (R\$ 1,3 mil) e conduções urbanas (R\$ 49 mil). O decréscimo de R\$ 169,00 no período guarda relação com a retração dos gastos com água e esgoto (R\$ 335,00).

3.2 Despesas Administrativas

Em janeiro, a Horizonte registrou R\$ 173,9 mil em despesas administrativas, acréscimo de R\$ 165,4 mil em relação a dezembro, predominantemente, devido à renegociação de juros sobre encargos de empresas do Grupo (R\$ 119,3 mil). Os pormenores foram questionados à Recuperanda, aguardando-se retorno.

3.3 Outras receitas operacionais

A rubrica compreende receitas auferidas sobre aluguéis e arrendamentos. No período, a conta retraiu 6% (R\$ 1,2 mil) em relação a dezembro.

3.4 Resultado líquido

A Horizonte apresentou prejuízo de R\$ 206,3 mil em janeiro, o maior valor negativo no período em tela. O incremento de R\$ 166,5 mil, reflete o aumento dos dispêndios com despesas administrativas.

Lessa Participações LTDA

Ativo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		59.576.318	59.576.319	59.576.317
Valores a receber	1.2	59.576.318	59.576.319	59.576.317
Ativo não Circulante		199.671.055	199.671.055	199.671.055
Realizável a longo prazo	1.3	25.656.634	25.656.634	25.656.634
Investimentos	1.4	174.014.421	174.014.421	174.014.421
Total Ativo		259.247.373	259.247.374	259.247.372

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Valores a Receber

Os valores a receber da Lessa compreendem a duplicatas não mercantis a receber (R\$ 58,2 milhões) e operações intragrupo, no montante de R\$ 1,2 milhões. A rubrica não apresentou variação em relação a dezembro, finalizando o mês de janeiro no valor de R\$ 59,5 milhões.

1.2 Realizável a longo prazo

Em janeiro, a empresa somava R\$ 25,6 milhões no realizável a longo prazo, sem expressar variação. Majoritariamente, a rubrica engloba recebíveis das demais empresas do Grupo Recuperando, sem expectativa para recebimento do montante, segundo a empresa.

1.3 Investimentos

Os investimentos não apresentam movimentação desde o exercício de 2023, somando R\$ 174 milhões ao final da competência analisada e constituindo 67% do ativo total da empresa. Dos valores investidos, R\$ 13,8 milhões foram destinados a Heinz do Brasil. Quanto ao saldo remanescente, compreende a aplicações nas demais empresas do Grupo.



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		144.365.111	144.400.800	144.436.821
Fornecedores		25.640	54.573	53.320
Contas diversas	2.1	132.195.244	132.203.620	132.233.120
Obrigações trabalhista		3.835	3.835	7.669
Obrigações tributárias		3.258	1.637	5.576
Outros exigíveis a curto prazo		12.137.136	12.137.136	12.137.136
Passivo não Circulante		115.553.321	115.553.321	116.655.947
Outros exigíveis a longo prazo	2.2	115.553.321	115.553.321	116.655.947
Patrimônio Líquido		-671.061	-706.750	-1.845.396
Capital Social		41.700.000	41.700.000	41.700.000
Resultados acumulados		-40.392.132	-40.392.132	-43.258.534
Resultado do exercício		-1.978.929	-2.014.618	-286.862
Total Passivo		259.247.372	259.247.372	259.247.372

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

Em janeiro, constatou-se diversos ajustes na contabilidade da empresa, como exemplo, os R\$ 1,2 milhões ajustados no exigível de longo prazo. Os pormenores foram questionados a empresa.

Notas Explicativas

2.1 Contas diversas

Conforme demonstrativos, as contas diversas da empresa são majoritariamente constituídas por operações intragrupo, no montante de R\$ 125,1 milhões. No período, a rubrica somou 132,2 milhões, acréscimo de R\$ 29 mil, sobretudo, oriundo dos ajustes realizados na contabilidade e da contratação de R\$ 8,3 mil junto a Cardiesel, empresa integrante do Grupo Recuperando e que também ocupa polo ativo no processo de Recuperação Judicial.

2.2 Outros exigíveis a longo prazo

Em janeiro, os outros exigíveis a longo prazo da Lessa totalizaram R\$ 116,6 milhões, crescimento de R\$ 1,2 milhão em relação a dezembro, decorrente dos ajustes contábeis realizados pela Recuperanda. A rubrica é predominantemente constituída por obrigações com a Inversora Heinz, no montante de R\$ 85,3 milhões.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Lucro bruto		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-	-35.689	-35.689
Resultado operacional		-	-35.689	-35.689
Despesas financeiras		-	-	-
Resultado líquido	3.2	-	-35.689	-35.689

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Despesas administrativas

As despesas administrativas da empresa compreendem taxas de serviços de limpeza contratados com Pegasu Segurança (R\$ 34,8 mil) e despesas legais e judiciais (R\$ 829,06). A rubrica não apresentou variação no intervalo analisado.

3.2 Resultado líquido

Em janeiro, a Lessa apontou prejuízo de R\$ 35,6 mil, sem apresentar variação em relação à competência anterior, conforme expressa o gráfico abaixo:



O saldo negativo evidenciado decorre de dispêndios administrativos, sobretudo, taxas de limpezas (R\$ 34,8 mil), somado a ausência de faturamento.

Cardoso Participações LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		3.688.545	3.645.740	3.560.131
Valores a receber		3.514.576	3.514.576	3.514.576
Outros créditos	1.1	173.969	131.164	45.555
Ativo não Circulante		35.572.623	35.534.608	35.496.593
Imobilizado	1.2	17.168.545	17.130.530	17.092.515
Investimentos	1.3	18.404.078	18.404.078	18.404.078
Total Ativo		39.261.167	39.180.348	39.056.724

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.



1.1 Outros créditos

Os outros créditos da Recuperanda somaram R\$ 45,5 mil em janeiro, decréscimo de R\$ 85,6 mil (65%), cujos pormenores foram questionados à empresa. A análise foi prejudicada devido às diferenças de saldos.

1.2 Imobilizado

No período, o ativo imobilizado da empresa somou R\$ 17 milhões, retração de R\$ 38 mil oriundo da depreciação normal do mês. Segundo demonstrativos, a rubrica é composta por terrenos (R\$ 12,9 milhões), além de edifícios e prédios, no montante de R\$ 11,4 milhões.

1.3 Investimentos

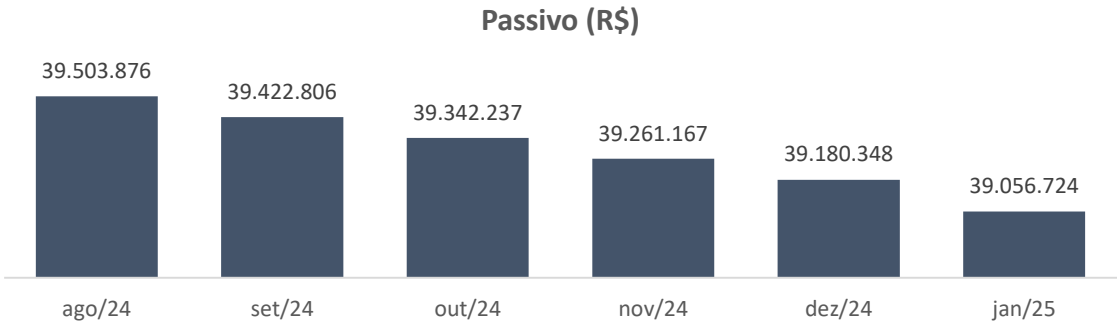
A rubrica de investimentos não expressou variação no decorrer dos intervalos analisados, de modo que encerrou o mês de janeiro no montante de R\$ 18,4 milhões. Abaixo segue discriminada a composição da rubrica:

Investimentos (R\$)	Saldo
Pool Participações	18.088.792
Definiciação Empreendimentos S.A	128.181
Equiv. Patrimonial Definiciação Empreendimentos S.A	187.105
Total	18.404.078

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		5.180.193	5.072.339	4.964.454
Fornecedores	2.1	1.508.776	1.509.976	1.506.127
Contas diversas	2.2	2.567.512	2.446.565	2.330.452
Obrigações tributárias		1.103.904	1.115.798	1.127.875
Passivo não Circulante		935.554	935.554	935.554
Obrigações tributárias		935.554	935.554	935.554
Patrimônio Líquido		33.145.421	33.172.455	33.156.716
Capital Social		23.531.717	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados		9.104.039	9.104.039	9.640.738
Resultado do exercício		509.665	536.699	-15.739
Total Passivo		39.261.167	39.180.348	39.056.724

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

No período, os fornecedores evidenciaram saldo de R\$ 1,5 milhão, diminuindo R\$ 3,8 mil em relação a dezembro. A variação ocorreu apenas no comparativo disponibilizado, enquanto no balancete não houve alteração nos valores, prejudicando a análise detalhada da conta. Os pormenores foram questionados à empresa e aguarda-se retorno.

2.2 Contas diversas

Conforme demonstrativos, as contas diversas constituem obrigações intragrupo. A rubrica totalizou R\$ 2,3 milhões em janeiro, decréscimo de 5% (R\$ 116,3 mil). Assim como no caso anterior, não foi possível identificar a origem da variação, em virtude da diferença constante entre o balancete e o comparativo.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	128.589	128.589	128.589
Deduções de vendas		-11.894	-11.894	-11.894
Lucro bruto		116.694	116.694	116.694
Despesas administrativas	3.2	-89.641	-89.660	-132.433
Resultado operacional		27.053	27.034	-15.739
Resultado líquido	3.3	27.053	27.034	-15.739

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Receita Bruta

A receita bruta da empresa advém da locação de imóveis. A rubrica não expressou variação no decorrer dos intervalos analisados, de modo que finalizou o mês de janeiro no montante de R\$ 128,5 mil. Salienta-se, que restou prejudicada a análise pormenorizada da rubrica, de modo que foram encaminhados questionamentos adicionais à Recuperanda, aguardando-se retorno.

3.2 Despesas Administrativas

Segundo demonstrativos, a rubrica compreende dispêndios com depreciações, amortizações, impostos e taxas. As despesas administrativas somaram R\$ 132,4 mil no período, acréscimo de R\$ 42,7 mil em relação a dezembro. A análise pormenorizada da conta restou prejudicada ante a diferença de valores mencionada nas considerações iniciais.

3.3 Resultado líquido

A Cardoso exprime prejuízo de R\$ 15,7 mil em janeiro, retração de R\$ 42,7 mil, decorrente do crescimento dos dispêndios administrativos, cujos pormenores foram indagados à empresa.



Celta Participações LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		37.409.887	37.407.784	37.404.328
Disponível	1.1	83	85	235
Valores a receber	1.2	37.409.804	37.407.699	37.404.093
Ativo não Circulante		12.072.227	12.072.227	12.072.227
Realizável a longo prazo	1.3	12.072.227	12.072.227	12.072.227
Total Ativo		49.482.114	49.480.011	49.476.555

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises subsequentes foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.



1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da empresa somaram R\$ 235,00 em janeiro, acréscimo de R\$ 150,00 em relação a dezembro. Saldo pendente de ratificação ante a ausência dos extratos bancários.

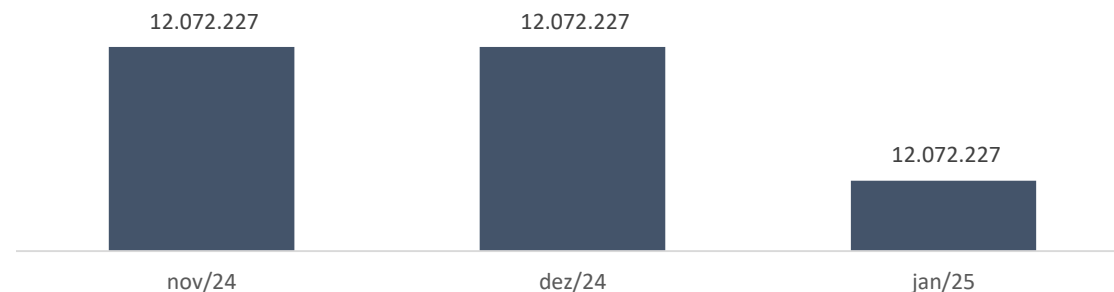
1.2 Valores a receber

A rubrica engloba créditos devidos pelas demais empresas do Grupo, além de duplicatas de clientes e outros créditos realizáveis. Os recebíveis da empresa totalizaram R\$ 37,4 milhões em janeiro, decréscimo de R\$ 3,6 mil em relação a dezembro.

1.3 Realizável a longo prazo

No período, o realizável a longo prazo somou R\$ 12 milhões, sem expressar variação. A rubrica constitui a valores a receber de acionistas e sócios.

Realizável a longo prazo (R\$)



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		8.610.765	8.610.225	8.611.854
Empréstimos e financiamentos	2.1	1.759.986	1.759.986	1.768.863
Fornecedores	2.2	139.617	136.034	137.386
Contas diversas		4.427.270	4.430.120	4.421.420
Adiantamento de clientes		601.616	601.616	601.616
Parcelamentos CP		1.682.276	1.682.469	1.682.569
Passivo não Circulante		53.707.645	53.707.645	53.820.631
Empréstimos e financiamentos		1.685.621	1.685.621	1.694.123
Tributos parcelados		713.313	713.313	713.313
Outras obrigações	2.3	51.308.711	51.308.711	51.413.195
Patrimônio Líquido		-12.836.296	-12.837.860	-12.955.930
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	-29.380.012
Resultado do exercício		-47.803	-49.366	-25.918
Total Passivo		49.482.114	49.480.011	49.476.555

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, os empréstimos e financiamentos somaram R\$ 3,4 milhões, decréscimo de R\$ 17,3 mil, oriundo de ajustes realizados na contabilidade, cujos pormenores foram questionados à empresa. A rubrica engloba obrigações Itapeva VII Multicarteira e banco Safra.

2.2 Fornecedores

Em janeiro, os fornecedores da Celta somaram R\$ 137 mil, acréscimo de 1% (R\$ 1,1 mil) em relação a dezembro.

2.3 Outras obrigações

A rubrica compreende saldos a adimplir com Ingá Veículos e Autosete, somando R\$ 51,4 milhões ao final da competência analisada. Em janeiro, observou-se incremento de R\$ 104,4 mil, oriundo dos ajustes realizados no período, cujos detalhes foram questionados à empresa.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Lucro bruto		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-1.477	-683	-1.926
Resultado operacional		-1.477	-1.625	-1.926
Resultado financeiro	3.2	59.950	62	-23.992
Despesas financeiras		-88	-178	-29.961
Receitas financeiras		60.038	240	5.969
Resultado líquido	3.3	58.473	-1.563	-25.918

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Despesas administrativas

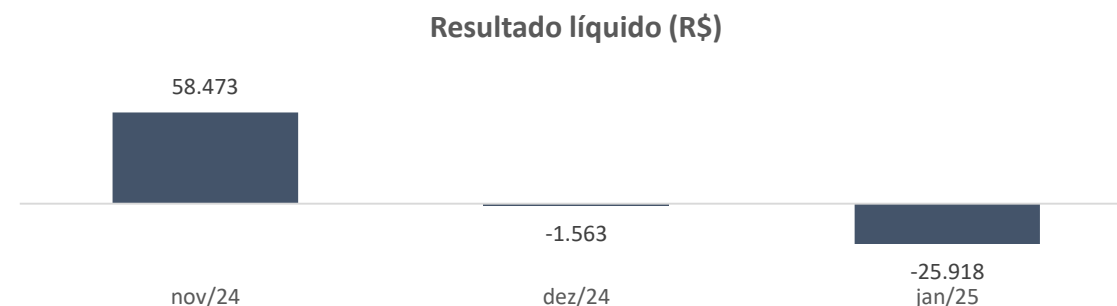
A rubrica é composta por gastos de funcionamento administrativo e pessoal. Em janeiro, as despesas administrativas somaram R\$ 1,9 mil, acréscimo de R\$ 1,9 mil, cujos pormenores foram questionados à empresa.

3.2 Resultado financeiro

Os dispêndios financeiros apresentaram crescimento de R\$ 29 mil no período, compostos por juros sobre empréstimos e financiamentos. Quanto às receitas, correspondem a juros ativos e totalizaram R\$ 5,9 mil, culminando em resultado financeiro negativo de R\$ 23,9 milhões.

3.3 Resultado líquido

A Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 25,9 mil no período em análise, que aumentou em R\$ 24,3 mil, em razão do aumento dos dispêndios financeiros, cujos pormenores foram indagados à Recuperanda.



Corsa Participações LTDA

Ativo	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		27.191.386	27.191.410	27.191.332
Disponível	1.1	495.222	495.247	495.169
Valores a receber	1.2	25.858.415	25.858.414	25.858.414
Outros créditos	1.3	837.749	837.749	837.749
Ativo não Circulante		60.613.062	60.613.463	60.613.995
Realizável a longo prazo	1.4	60.613.062	60.613.463	60.613.995
Total Ativo		87.804.448	87.804.873	87.805.327

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises subsequentes foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.



1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da empresa somaram R\$ 495,1 mil, decréscimo de R\$ 78,00. O saldo pende de ratificação devido a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da empresa não apresentaram variação em janeiro, somando R\$ 25,8 milhões ao final da competência analisada. A rubrica compreende operações com as demais empresas do Grupo Recuperando, sem expectativa de conciliação do saldo.

1.3 Outros créditos

A rubrica de outros créditos totalizou R\$ 837,7 mil no período, sem apresentar variação. Segunda a Corsa, a conta compreende a transferência de saldo realizado junto a Lessa, também sem previsão de conciliação dos valores.

1.4 Realizável a longo prazo

Os outros créditos compreendem a conta corrente de acionistas/sócios, depósitos judiciais e outros realizáveis a longo prazo. A rubrica somou R\$ 60,6 milhões em janeiro, crescimento de R\$ 532,00, cujos pormenores foram questionados à empresa.

Balanço Patrimonial

Passivo	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		41.633.100	41.634.121	41.635.781
Empréstimos e financiamentos		280.117	280.117	280.117
Fornecedores	2.1	853	1.678	2.134
Contas diversas	2.2	41.352.107	41.352.307	41.353.507
Obrigações tributárias		23	20	23
Passivo não Circulante		4.488.180	4.568.796	4.492.664
Obrigações tributárias		2.248.168	2.248.168	2.248.168
Outras obrigações	2.2	2.240.012	2.320.628	2.244.496
Patrimônio Líquido		41.683.168	41.601.956	41.576.882
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	-12.458.121
Resultado do exercício		-133.833	-215.045	-25.074
Total Passivo		87.804.448	87.804.873	87.705.327

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

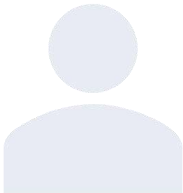
Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

No período, os fornecedores da Corsa apresentaram saldo de R\$ 2,1 mil, aumento de 27% (R\$ 456,00) em relação a dezembro. Os pormenores foram indagados à Recuperanda, aguardando-se retorno.

2.2 Contas diversas/Outras obrigações

As rubricas de contas diversas e outras obrigações compreendem operações intragrupo. Em janeiro, as contas diminuíram R\$ 74,9 mil em comparação a dezembro. A análise pormenorizada da conta restou prejudicada, em virtude da diferença de valores entre o balancete e o comparativo fornecido. Os detalhes foram indagados à Corsa.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Lucro bruto		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-89	-825	-1.577
Resultado operacional		-89	-825	-1.577
Resultado financeiro	3.2	370	-80.388	-23.497
Despesas financeiras		-98	-80.791	-23.966
Receitas financeiras		468	403	469
Resultado líquido	3.3	281	-81.212	-25.074

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Despesas administrativas

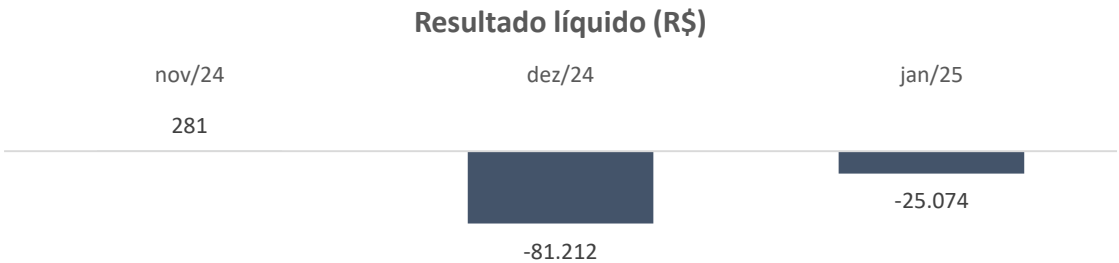
Majoritariamente, as despesas administrativas compreendem serviços contratados e serviços de comunicações e informática. A rubrica totalizou R\$ 1,5 mil em janeiro, aumento de R\$ 752,00, o que foi questionado à empresa.

3.2 Resultado financeiro

No intervalo, a Recuperanda exprime resultado financeiro negativo de R\$ 23,4 mil, decréscimo de R\$ 56,8 mil, cujos pormenores foram indagados à empresa. As receitas no período (R\$ 469,00), não fizeram frente aos dispêndios de R\$ 23,9 mil contabilizados, origem do saldo negativo na rubrica.

3.3 Resultado líquido

Apesar de a empresa ter apresentado prejuízo de R\$ 25 mil em janeiro, constatou-se redução dos dispêndios com despesas financeiras (R\$ 56,8 mil), resultando em melhor resultado líquido na competência em questão.



Opala Participações S.A.

Ativo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		2.317.148	2.317.107	2.317.107
Disponível		41	-	-
Valores a receber	1.1	2.317.107	2.317.107	2.317.107
Ativo não Circulante		4.572.684	4.572.684	4.572.684
Realizável a longo prazo		18.047	18.047	18.047
Investimentos	1.2	4.554.637	4.554.637	4.554.637
Total Ativo		6.889.832	6.889.792	6.889.792

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

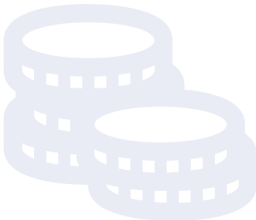
Notas Explicativas

1.1 Valores a receber

Segundo demonstrativos, os valores a receber compreendem operações intragrupo, sem expectativa para conciliação dos saldos. A rubrica não apresenta variação desde o exercício de 2021, encerrando o mês de janeiro no montante de R\$ 2,3 milhões.

1.2 Investimentos

Os investimentos compreendem aportes efetuados na Montes Claros, empresa pertencente ao Grupo Recuperando que também configura polo ativo do processo de Recuperação Judicial. A rubrica não expressou variação no decorrer dos intervalos analisados.



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		2.427.790	2.427.790	2.428.301
Fornecedores	2.1	7.590	7.590	4.252
Contas diversas	2.2	1.775.293	1.775.293	1.778.960
Obrigações tributárias		644.907	644.907	645.089
Passivo não Circulante		11.918.069	11.918.069	12.461.622
Obrigações tributárias		177.142	177.142	177.142
Outras obrigações	2.3	11.740.927	11.740.927	12.284.480
Patrimônio Líquido		-7.456.026	-7.456.067	-8.000.131
Capital Social		1.700.000	1.700.000	1.700.000
Resultados acumulados		-8.326.375	-8.326.375	-9.583.168
Resultado do exercício		-829.651	-829.692	-116.963
Total Passivo		6.889.832	6.889.792	6.889.792

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

2.1 Fornecedores

A dívida com fornecedores somou R\$ 4,5 mil no período, decréscimo de R\$ 3,3 mil (44%) em relação a dezembro, o que foi questionado à empresa, contudo, sem retorno até a finalização do presente relatório.

Notas Explicativas

2.2 Contas diversas

As contas diversas compreendem operações intragrupo. A rubrica apresentou crescimento de R\$ 3,6 mil em janeiro, encerrando o período com R\$ 1,7 milhões. Os pormenores foram indagados à Opala.

2.3 Outras obrigações

A Administração Judicial constatou ajuste de R\$ 543,5 mil na rubrica em janeiro, origem da variação observada no período, o que foi questionado à empresa. As Outras obrigações da empresa exprimiram saldo de R\$ 12,2 milhões no intervalo analisado, constituídas por dívidas com a VDL Participações e Esso Brasileira de Petróleo.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Lucro bruto		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-13	-	-510
Resultado operacional		-13	-	-510
Resultado financeiro		-80	-41	-116.452
Despesas financeiras	3.2	-80	-41	-116.452
Resultado líquido	3.3	-93	-41	-116.963

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Despesas administrativas

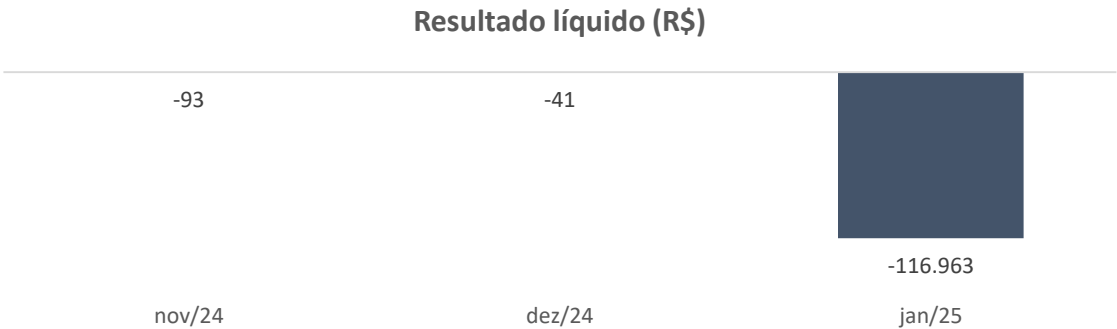
As despesas administrativas correspondem a impostos e taxas, despesas legais e jurídicas, além de serviços de comunicação e informática. A rubrica sofreu incremento de R\$ 510,00 no período, cuja origem foi questionada à Recuperanda, aguardando-se retorno.

3.2 Despesas Financeiras

A rubrica de despesas financeiras engloba dispêndios com encargos de empréstimos e financiamentos, despesas bancárias e juros passivos. No intervalo, a empresa somou R\$ 116,4 mil em dispêndios administrativos, aumento de 100%. Os pormenores foram questionados à empresa, todavia, sem retorno até a finalização do presente relatório.

3.3 Resultado líquido

A Recuperanda evidenciou prejuízo de R\$ 116,9 mil em janeiro, reflexo do aumento das despesas financeiras em R\$ 116,5 mil.



Vectra Participações LTDA

Ativo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		189.000.185	188.998.378	188.997.832
Disponível	1.1	72	11	-
Valores a receber	1.2	189.000.112	188.998.367	188.997.832
Ativo não Circulante		696.766	726.023	726.055
Realizável a longo prazo	1.3	680.259	680.259	680.799
Imobilizado	1.4	16.508	15.999	15.490
Investimentos	1.5	29.766	29.766	29.766
Total Ativo		189.696.951	189.724.402	189.723.887

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

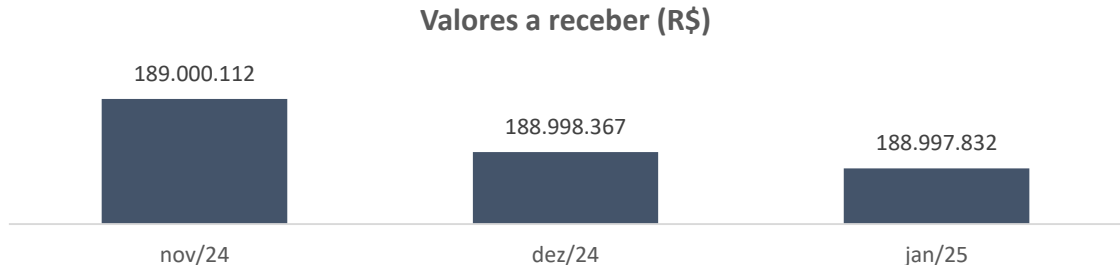
Notas Explicativas

1.2 Disponibilidades

As disponibilidades da empresa não apresentaram saldo em janeiro, retraindo 100% (R\$ 11,00) em comparação a dezembro. Devido a ausência do balancete, não foi possível identificar a origem da retração.

1.2 Valores a receber

Predominantemente, os valores a receber da empresa compreendem a operações intragrupo. Em janeiro, a rubrica apresentou saldo de R\$ 188,9 milhões, decréscimo de R\$ 535,00 em relação a dezembro. Assim como no caso anterior, restou prejudicada a análise pormenorizada da rubrica.



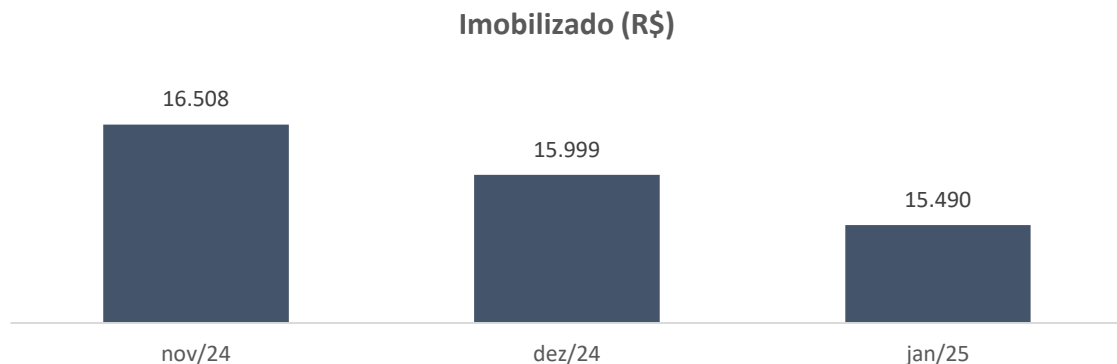
Notas Explicativas

1.3 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo da Recuperanda compreende recebíveis com partes relacionadas, além de processos cíveis e trabalhistas. A rubrica totalizou R\$ 680,7 mil no período, com acréscimo de R\$ 540,00.

1.4 Imobilizado

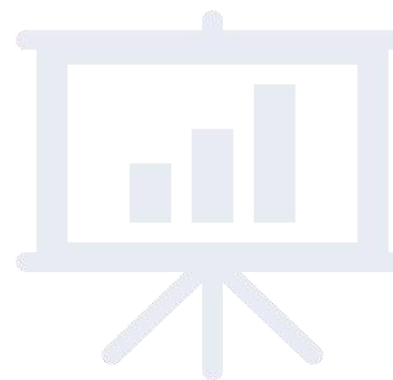
O ativo imobilizado da empresa apresentou as seguintes flutuações no decorrer dos intervalos analisados:



O saldo do imobilizado retraiu 3% (R\$ 509,00) em janeiro, variação proveniente da depreciação mensal da conta. Segundo demonstrativos, a rubrica é integralmente constituída por veículos.

1.5 Investimentos

O saldo contabilizado nos investimentos compreende certificados de investimentos em incentivos fiscais (R\$ 20,4 mil) e outros investimentos (R\$ 9,2 mil). A rubrica finalizou o período em epígrafe no montante de R\$ 29,7 mil, sem apresentar variação em relação ao intervalo anterior.



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		113.727.700	113.728.033	113.756.501
Empréstimos e financiamentos	2.1	5.454.788	5.454.788	5.482.301
Fornecedores	2.2	24.522	20.673	20.728
Contas diversas	2.3	80.187.360	80.191.360	80.192.260
Débitos exigíveis diversos	2.4	266.400	266.400	266.400
Salários e encargos		1.572.013	1.572.013	1.572.013
Obrigações fiscais e tributárias	2.5	26.222.618	26.222.799	26.222.799
Passivo não Circulante		104.124.391	104.124.391	104.480.810
Empréstimos e financiamentos		5.224.304	5.224.304	5.250.655
Processos e ações judiciais		9.976.751	9.976.751	9.976.751
Obrigações fiscais e tributárias	2.5	178.557	178.557	178.557
Outras obrigações	2.6	88.744.779	88.744.779	89.074.847
Patrimônio Líquido		-28.125.374	-28.128.022	-28.513.424
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	-34.914.174
Resultado do exercício		-164.503	-167.151	-94.978
Total Passivo		189.726.717	189.724.402	189.723.887

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

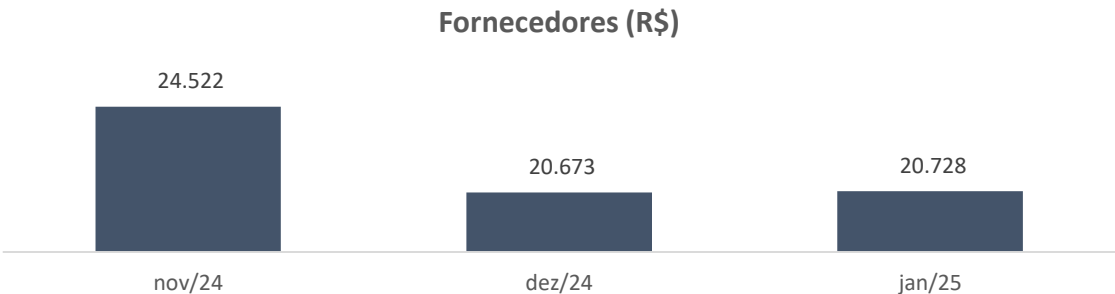
Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

A rubrica de empréstimos e financiamentos somou R\$ 10,7 milhões em janeiro (curto e longo prazo), incremento de R\$ 53,8 mil, oriundo de ajustes realizados na contabilidade da empresa em dezembro. A Administração Judicial questionou a origem das mudanças ocorridas e aguarda resposta.

2.2 Fornecedores

No período, as dívidas com fornecedores aumentaram R\$ 55,00, encerrando o mês de janeiro no montante de R\$ 20,7 mil. A análise analítica da conta restou prejudicada devido a ausência do balancete.



Notas Explicativas

2.3 Contas diversas

As contas diversas da empresa expressaram crescimento de R\$ 4 mil em dezembro de 2024. Segundo demonstrativos, a Recuperanda pagou R\$ 2,5 mil e adquiriu R\$ 6,5 mil em novas dívidas com a Rede Mineira de Pneus, motivo da variação observada no período. Conforme demonstrativos, a rubrica é composta exclusivamente por operações intragrupo.

2.4 Débitos exigíveis diversos

Os débitos exigíveis diversos correspondem a adiantamentos de clientes, veículos e peças. A rubrica não apresentou variação no decorrer dos intervalos analisados, somando R\$ 266,4 mil.



2.5 Obrigações fiscais e tributárias

Entre curto e longo prazo, as obrigações tributárias da Recuperanda atingiram R\$ 26,4 milhões em janeiro, sem apresentar movimentação em comparação ao mês anterior. Predominantemente, a conta engloba obrigações de ICMS.

2.6 Outras Obrigações

Conforme demonstrativos, a rubrica é majoritariamente constituída por obrigações com Inversora Heinz e Autosete Veículos, sendo a última, empresa integrante do Grupo Recuperando, que também integra o polo ativo no processo de Recuperação Judicial.

No período, as outras obrigações aumentaram R\$ 330 mil, reflexo de ajustes contábeis realizados pela empresa em dezembro. Os pormenores foram questionados à Recuperanda, contudo, sem retorno até a finalização do presente RMA.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		-	-	-
Deduções de vendas		-	-	-
Receita líquida		-	-	-
Despesas administrativas	3.1	-1.688	-2.468	-1.385
Resultado operacional		-1.688	-2.468	-1.385
Resultado financeiro		-178	-180	-93.593
Despesas financeiras	3.2	-178	-180	-93.593
Resultado líquido	3.3	-1.866	-2.647	-94.978

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Despesas administrativas

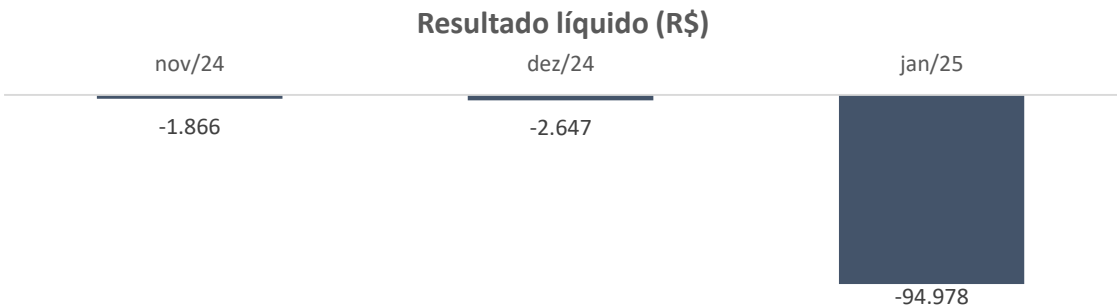
As despesas administrativas da Recuperanda englobam despesas para funcionamento administrativo e assistência médica. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 1 mil (44%). Os detalhes da variação foram indagados à empresa, aguardando-se retorno.

3.2 Despesas Financeiras

O saldo das despesas financeiras expressou acréscimo de R\$ 93,4 mil em janeiro. Em virtude da ausência do balancete, não foi possível identificar a origem do aumento, portanto, os pormenores foram questionados à Recuperanda.

3.3 Resultado líquido

Em janeiro, a Recuperanda registrou prejuízo na monta de R\$ 94,9 mil, conforme evidencia o gráfico a seguir:



O resultado negativo do período reflete o crescimento das despesas financeiras, somado à ausência de faturamento.

AUTOMOBILÍSTICO (CONCESSIONÁRIAS, CONBUSTÍVEIS E PNEUS)



Calisto Diesel LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		971.697	969.874	968.244
Disponível	1.1	1.105	244	155
Clientes	1.2	307.101	306.192	304.651
Estoques	1.3	663.492	663.438	663.438
Ativo não Circulante		167.527	166.130	164.742
Realizável a longo prazo	1.4	86.656	86.648	86.648
Imobilizado	1.5	80.871	79.482	78.094
Total Ativo		1.139.224	1.136.004	1.132.986

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

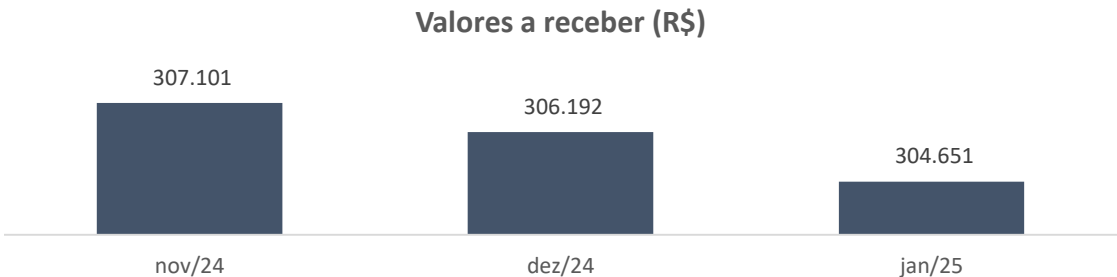
Notas Explicativas

1.2 Disponibilidades

O saldo com disponibilidades somou R\$ 155,00 em janeiro, decréscimo de 36% (R\$ 89,00). Restou pendente a ratificação do saldo, ante a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Em janeiro, os recebíveis da empresa totalizaram R\$ 304,6 mil, decréscimo de R\$ 1,5 mil em relação a dezembro. Não foi possível identificar a origem da variação, em virtude da ausência do razão.



Notas Explicativas

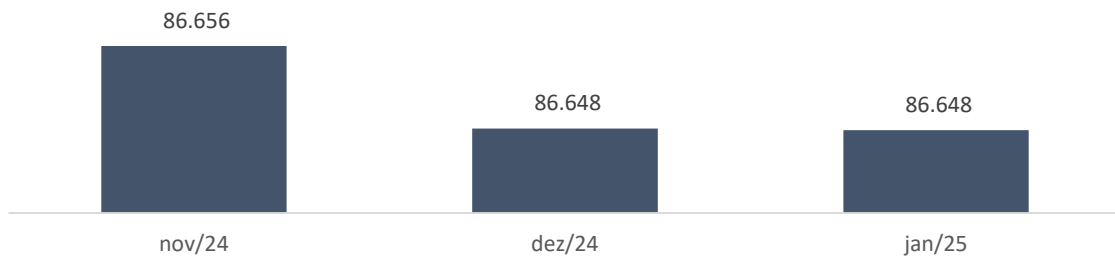
1.3 Estoques

A rubrica de estoques inclui peças, motores, combustíveis e lubrificantes. Em janeiro, a conta exprimiu saldo de R\$ 663,4, sem apresentar variação em comparação a dezembro.

1.4 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo é constituído por processos cíveis, trabalhista e tributários, além de impostos a recuperar de longo prazos. Assim como na rubrica anterior, a conta não apresentou variação no decorrer dos intervalos analisados.

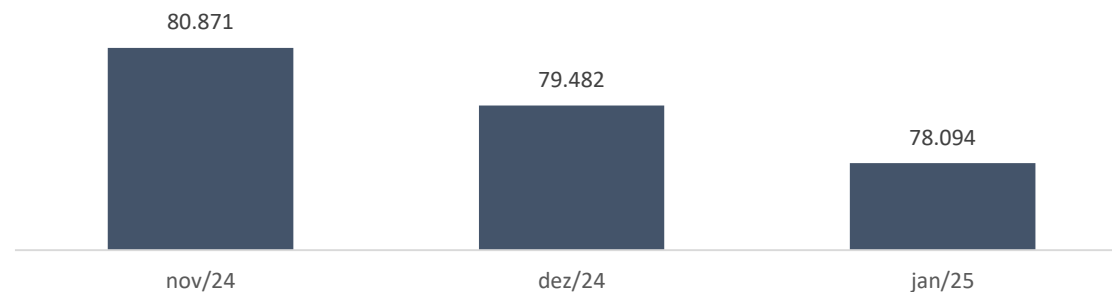
Valores a receber (R\$)



1.5 Imobilizado

O saldo presente no ativo imobilizado apresentou decréscimo de 2% (R\$ 1,3 mil) em relação a novembro, reflexo da depreciação normal do mês. Abaixo, evidencia-se a variação da rubrica durante os períodos em análise:

Imobilizado (R\$)



Predominantemente, a conta compreende máquinas, equipamentos e instalações. Adicionalmente, a Recuperanda disponibilizou em janeiro o mapa de depreciação, exaustão e amortização do ativo imobilizado, ratificando o saldo presente no comparativo.

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		3.787.015	3.841.839	3.873.070
Empréstimos e financiamentos	2.1	91.241	91.241	91.702
Fornecedores	2.2	148.497	147.577	140.124
Contas diversas	2.3	3.098.805	3.147.405	3.183.305
Salários e encargos		338.569	344.231	347.151
Obrigações tributárias		109.752	111.234	110.638
Débitos exigíveis diversos		151	151	151
Passivo não Circulante		3.876.683	3.876.683	3.981.607
Empréstimos e financiamentos	2.1	87.386	87.386	87.827
Obrigações tributárias		10.220	10.220	10.220
Outras obrigações	2.3	3.779.076	3.779.076	3.883.560
Patrimônio Líquido		-6.524.473	-6.582.517	-6.721.691
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	-16.675.917
Resultado do exercício		-1.209.402	-1.267.446	-57.960
Total Passivo		1.139.224	1.136.004	1.132.985

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

2.1 Empréstimos e financiamentos

Entre curto e longo prazo, os empréstimos e financiamentos totalizaram R\$ 179,5 mil em janeiro, crescimento de R\$ 901,00, decorrente de ajustes realizados na contabilidade da empresa em dezembro. Os pormenores foram questionados à empresa e aguarda-se retorno.

2.2 Fornecedores

As obrigações com fornecedores retraíram 5% (R\$ 7,4 mil) em janeiro, finalizando o período com saldo de R\$ 140,1 mil. A análise analítica da conta restou prejudicada ante a ausência do balancete.

2.3 Contas diversas e outras obrigações

Majoritariamente, as rubricas compreendem operações intragrupo. As contas diversas apresentaram incremento de R\$ 35,9 mil no período. Quanto as outras obrigações, sofreram ajuste de R\$ 104,4 mil, origem da variação observada na conta.

Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	1.431	2.861	-
Deduções de vendas		-7	-5	-
Receita líquida		1.424	2.856	-
Custos de vendas e serviços		-1.060	-54	-
Lucro bruto		364	2.802	-
Despesas administrativas	3.2	-14.193	-61.888	-33.629
Resultado operacional		-13.829	-59.086	-33.629
Resultado financeiro		-112	1.042	-24.331
Despesas financeiras		-788	-828	-25.030
Receitas financeiras		676	1.870	699
Resultado líquido	3.3	-13.941	-58.044	-57.960

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

O faturamento da empresa advém da comercialização de peças, motores e agregados a outras concessionárias. Em janeiro, a rubrica não apresentou saldo, refletindo decréscimo 100% (R\$ 2,8 mil). Os pormenores foram questionados à Recuperanda.

3.2 Despesas Administrativas

O saldo com despesas administrativas retraiu 46% (R\$ 28,2 mil) em comparação a novembro. Conforme demonstrativos, a conta refere-se a dispêndios com salários e ordenados, além de taxas com limpeza e conservação. A Administração Judicial indagou a variação observada em janeiro, aguardando-se retorno.

3.3 Resultado líquido

Apesar do decréscimo de R\$ 84,00 observado na rubrica em janeiro, reflexo dos menores gastos com despesas administrativas, a empresa contabilizou R\$ 25 mil em dispêndios financeiros, incremento de R\$ 24 mil em relação a dezembro, encerrando o período analisado com prejuízo de 57,9 mil. A Administração Judicial questionou a empresa sobre a origem das variações observadas, contudo, sem retorno até a finalização deste relatório.

Cardiesel LTDA

Ativo	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		208.242.119	207.896.363	208.706.425
Disponível	1.1	73.912	69.676	70.170
Valores a receber	1.2	193.764.075	193.682.320	193.675.943
Outros créditos		7.841.583	7.828.106	7.814.629
Estoques	1.3	6.562.548	6.316.261	7.145.683
Ativo não Circulante		17.135.451	17.073.425	15.857.784
Realizável a longo prazo	1.4	12.664.415	12.656.321	12.650.066
Imobilizado	1.5	3.845.460	3.783.700	2.566.487
Investimentos	1.4	460.337	468.803	477.270
Intangível		165.240	164.601	163.962
Total Ativo		225.377.570	224.969.787	224.564.209

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

Notas Explicativas

1.2 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda totalizaram R\$ 70,1 mil no período, acréscimo de R\$ 494,00. Saldo pendente de ratificação devido a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

A rubrica de recebíveis é integralmente constituída por operações intragrupo. Em janeiro, a conta refletiu decréscimo de R\$ 6,3 mil.

1.3 Estoques

Os estoques compreendem veículos, peças e acessórios. A rubrica evidenciou saldo de R\$ 7,1 milhões em janeiro, incremento de 13% (R\$ 829,2 mil). Não foi possível identificar a origem do crescimento, em virtude da ausência dos demonstrativos.

Notas Explicativas

1.4 Realizável a longo prazo

Em janeiro, o realizável a longo prazo atingiu R\$ 12,6 milhões, retração de R\$ 6,2 mil. quando comparado a dezembro. A rubrica compreende valores a receber dos sócios.

1.5 Imobilizado

O imobilizado apresentou decréscimo de 32% (R\$ 1,2 milhão) em relação a dezembro, o que foi questionado à empresa, devido não ser possível identificar se retração possui origem na depreciação, ou alienação de imobilizado. Majoritariamente, a rubrica compreende veículos, edifícios e prédios, além de máquinas e equipamentos.

Balanço Patrimonial

Passivo	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		134.344.157	134.909.801	136.159.097
Empréstimos e financiamentos	2.1	73.921.995	73.661.035	74.451.506
Fornecedores		1.596.327	1.709.662	1.901.189
Contas diversas	2.2	43.638.910	44.362.214	44.575.237
Outros Exigíveis		111.269	111.269	111.269
Salários e encargos		3.406.147	3.381.153	3.420.357
Obrigações tributárias		10.375.664	10.390.622	10.405.693
Débitos exigíveis		1.293.845	1.293.845	1.293.845
Passivo não Circulante		153.126.465	153.111.361	156.153.894
Sócios e coligadas		2.308.640	2.308.640	2.308.640
Empréstimos e financiamentos	2.1	62.307.503	62.292.399	65.334.932
Obrigações tributárias		32.515.187	32.515.187	32.515.187
Contencioso judicial	2.3	11.956.645	11.956.645	11.956.645
Outras obrigações	2.4	44.038.490	44.038.490	44.038.490
Patrimônio Líquido		-62.093.053	-63.051.374	-67.748.782
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	-76.021.153
Resultado do exercício		-35.241.499	-36.199.821	-1.699.354
Total Passivo		225.377.570	224.969.787	224.564.209

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

A rubrica de empréstimos e financiamentos totalizou R\$ 138,7 milhões no intervalo em análise (curto e longo prazo), acréscimo de R\$ 3,8 milhões em comparação ao mês de dezembro. Devido a ausência do balancete, não foi possível identificar a origem do crescimento observado. Os pormenores foram questionados à empresa, contudo, sem retorno até a finalização do presente relatório.

2.2 Contas diversas

As contas diversas compreendem obrigações com as demais empresas do Grupo Recuperando, em especial a Siderurgica Itabirito e Celta Participações. A rubrica somou R\$ 44,5 milhões no em janeiro, acréscimo de R\$ 213 mil. Assim como na rubrica anterior, não foi possível identificar a origem da variação observada.

2.3 Contencioso judicial

O saldo constante em contencioso judicial compreende ações tributárias, além de processo e ações judiciais cíveis. A rubrica não apresentou variação no decorrer dos períodos analisados, de modo que encerrou o mês de janeiro no montante de R\$ 11,9 milhões.

2.4 Outras obrigações

Predominantemente, as outras obrigações englobam dívidas com a Autosete Veículos, empresa que figura polo ativo do processo de Recuperação Judicial. Em janeiro, a rubrica expressiu saldo de R\$ 44 milhões, sem expressar variação.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	74.779	215.346	307.099
Deduções de vendas		-43.167	-25.523	-36.697
Receita líquida		31.612	189.822	270.402
Custos de vendas e serviços		-	-247.255	-326.121
Lucro bruto		31.612	-57.434	-55.718
Despesas administrativas	3.2	-1.141.197	-907.194	-832.224
Outras receitas operacionais		-	22.000	29.000
Resultado operacional		-1.109.585	-942.627	-858.942
Resultado financeiro		-680	-15.696	-840.412
Despesas financeiras	3.3	-1.176	-16.282	-841.056
Receitas financeiras		496	586	644
Resultado líquido	3.4	-1.110.264	-958.322	-1.699.354

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

A receita bruta da Recuperanda apresentou crescimento de 43% (R\$ 91,7 mil) em janeiro. Os pormenores foram questionados à empresa e aguarda-se retorno.

3.2 Despesas Administrativas

Majoritariamente, a rubrica compreende gastos com salários e seus consectários. Os dispêndios administrativos somaram R\$ 832,2 mil no período, refletindo decréscimo de R\$ 74,9 mil, o que foi questionado à empresa.

3.3 Despesas financeiras

As Despesas Financeiras englobam juros e encargos sobre os empréstimos, atingindo R\$ 841 mil no intervalo, acréscimo de R\$ 824,7 mil, cujos detalhes foram indagados à Recuperanda e aguarda-se retorno.

3.4 Resultado líquido

No período, a empresa exprimiu prejuízo de R\$ 1,6 milhão, aumento de R\$ 741 mil em relação a dezembro, oriundo do aumento com gastos financeiros.

Montes Claros Diesel S.A

Ativo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		4.115.350	4.015.797	3.962.101
Disponível	1.1	16.765	8.628	7.158
Valores a receber	1.2	2.628.261	2.570.107	2.546.257
Outros créditos		2.872	-	-
Estoques	1.3	1.467.452	1.437.062	1.408.686
Ativo não Circulante		9.167.711	9.150.694	9.143.196
Realizável a longo prazo	1.4	6.847.845	6.839.095	6.839.095
Imobilizado		2.047.236	2.038.969	2.031.471
Investimentos		272.630	272.630	272.630
Total Ativo		13.283.061	13.166.491	13.105.297

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

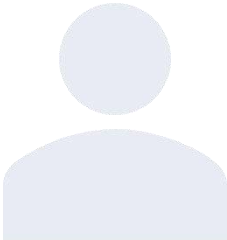
Notas Explicativas

1.2 Disponibilidades

Em janeiro, as disponibilidades da empresa somaram R\$ 7,1 mil, decréscimo de R\$ 1,4 mil em relação a dezembro. O saldo pende de ratificação devido a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da empresa compreendem, sobretudo, duplicatas e impostos a recuperar. A rubrica totalizou R\$ 2,5 milhões no intervalo analisado, retração de 1% (R\$ 23,8 mil) em comparação a dezembro. A análise pormenorizada da rubrica restou prejudicada devido a ausência do balancete.



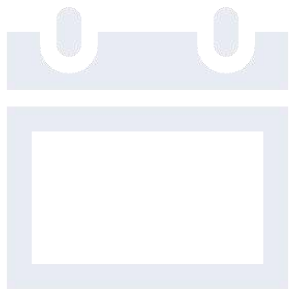
Notas Explicativas

1.3 Estoques

A rubrica de estoques refere-se a peças e acessórios diversos. Em janeiro, a rubrica exprimiu saldo de R\$ 1,4 milhão, decréscimo de 2% (R\$ 28,3 mil).

1.4 Realizável a longo prazo

O saldo presente em Realizável a Longo Prazo diz respeito a processos trabalhistas e processos tributários. A rubrica não apresentou variação em comparação ao mês anterior, encerrando o período em análise no valor de R\$ 6,8 milhões.



Balanço Patrimonial

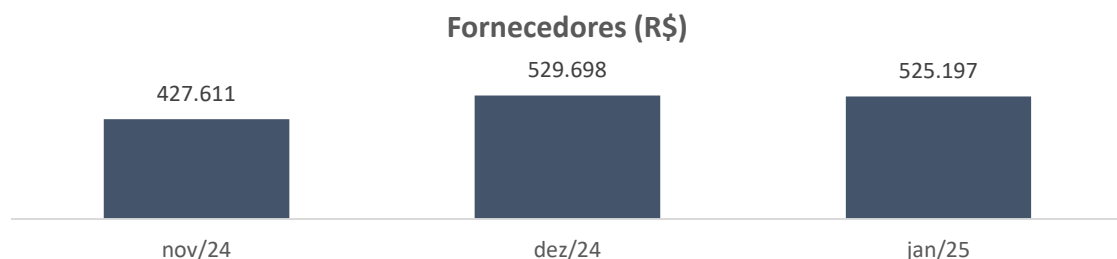
Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		19.033.304	18.962.186	18.972.912
Empréstimos e financiamentos		225.494	246.436	251.847
Fornecedores	2.1	427.611	529.698	525.197
Contas diversas	2.2	12.851.344	12.642.819	12.601.708
Débitos Exigíveis Diversos	2.3	558.925	580.573	579.740
Salários e encargos		1.177.310	1.144.458	1.158.361
Obrigações tributárias		3.792.621	3.818.201	3.856.058
Passivo não Circulante		26.470.853	26.470.853	26.470.853
Empréstimos e financiamentos		452.330	452.330	452.330
Tributos Parcelados		7.384.572	7.384.572	7.384.572
Outros a Pagar - LP	2.4	18.633.951	18.633.951	18.633.951
Patrimônio Líquido		-32.221.096	-32.266.548	-32.338.468
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	-46.537.009
Resultado do exercício		-4.334.533	-4.379.985	-71.920
Total Passivo		13.283.061	13.166.491	13.105.297

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Predominantemente, a conta de fornecedores engloba obrigações com a Mercedes Bens. No intervalo, a rubrica totalizou R\$ 525,1 mil, decréscimo de 1% (R\$ 4,5 mil). Abaixo, apresenta-se o gráfico com as oscilações da conta no decorrer dos intervalos analisados:



2.2 Contas diversas

A rubrica de contas diversas expressiu saldo de R\$ 12,6 milhões em janeiro, com retração de R\$ 41,1 mil. A conta compreende obrigações com as demais empresas do Grupo Recuperando.

2.3 Débitos exigíveis diversos

A rubrica é constituída por adiantamentos recebidos pela empresa. Em janeiro, os débitos exigíveis diversos somaram R\$ 579,7 mil, retração de R\$ 833,00 em relação a competência anterior.

2.4 Outros a pagar - LP

As outras obrigações a pagar não apresentam variação desde o exercício de 2022, culminando no saldo de R\$ 18,6 milhões em janeiro. Segundo demonstrativos, a rubrica compreende provisões, títulos a pagar a longo prazo e dívidas com a Corsa Participações, empresa integrante do Grupo Recuperando que também ocupa polo ativo do processo de Recuperação Judicial.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	314.145	308.530	280.020
Deduções de vendas		-41.413	-40.486	-36.946
Receita líquida		272.732	268.044	243.074
Custos de vendas e serviços		-127.610	-116.432	-116.582
Lucro bruto		145.122	151.612	126.492
Despesas c/ vendas		-4.673	-4.145	-3.771
Despesas administrativas	3.2	-169.819	-157.621	-184.380
Outros resultados operacionais		-	-24.527	-
Resultado operacional		-29.369	-34.680	-61.659
Resultado financeiro		-6.960	-10.771	-10.261
Despesas financeiras		-7.707	-10.859	-11.428
Receitas financeiras		747	88	1.167
Resultado líquido	3.3	-36.329	-45.452	-71.920

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

O faturamento da Montes Claros refletiu decréscimo de 9% (R\$ 28,5 mil) em janeiro. Os pormenores foram questionados à empresa, aguardando-se retorno.

3.2 Despesas Administrativas

As despesas administrativas englobam salários e seus consectários legais. A rubrica totalizou R\$ 184,3 mil em janeiro, acréscimo de R\$ 26,7 mil em comparação a dezembro.

3.3 Resultado líquido

O resultado líquido da Recuperanda exprime prejuízo de R\$ 71,9 mil em janeiro, acréscimo de 58% (R\$ 26,4 mil) em comparação ao mês de dezembro, oriundo do crescimento dos dispêndios administrativos, somado à retração do faturamento no período. Os pormenores foram questionados à empresa, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.



Posto do Jairo LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		1.259.273	1.230.441	1.415.794
Disponível	1.1	16.040	21.024	16.118
Valores a receber	1.2	1.015.857	1.041.427	1.117.611
Estoques	1.3	227.376	167.989	282.065
Ativo não Circulante		12.185	11.499	10.813
Imobilizado		5.501	4.815	4.129
Investimentos		749	749	749
Intangível		5.935	5.935	5.935
Total Ativo		1.271.458	1.241.940	1.426.606

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

1.1 Disponibilidades

Os saldo em disponibilidades retraiu R\$ 4,9 mil (23%) em comparação a dezembro, encerrando o período em análise no montante de R\$ 16,1 mi, valores que pendem de ratificação.

1.2 Valores a receber

Em janeiro, os valores a receber da empresa totalizaram R\$ 1,1 milhões, acréscimo de R\$ 7% (R\$ 76 mil). Os pormenores foram questionados à empresa, aguardando-se retorno.

1.3 Estoques

Os estoques da Recuperanda somaram R\$ 282 mil ao final da competência analisada, apresentando crescimento de 68% (R\$ 114 mil) em relação a dezembro. A Administração Judicial indagou a empresa a origem do crescimento observado.

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		9.602.188	9.646.006	9.897.140
Fornecedores	2.1	432.547	413.904	570.443
Contas diversas		8.356.914	8.411.157	8.566.575
Operações intercompany	2.2	297.839	362.960	302.339
Salários e encargos		222.010	166.114	165.317
Obrigações tributárias		292.877	291.872	292.465
Passivo não Circulante		110.311	107.748	105.189
Parcelamentos		110.311	107.748	105.189
Patrimônio Líquido		-8.441.042	-8.511.814	-8.575.723
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	-8.699.329
Resultado do exercício		-338.379	-409.152	-63.908
Total Passivo		1.271.458	1.241.940	1.426.606

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

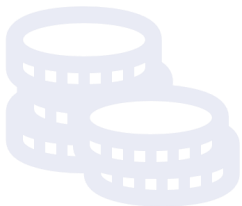
Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

A rubrica de fornecedores expressiu saldo de R\$ 570,4 mil em janeiro, aumento de 38% (R\$ 156 mil) quando comparado ao mês anterior. Ressalta-se, que restou prejudicada a análise pormenorizada da rubrica, em virtude da ausência do balancete, o qual foi solicitado.

2.2 Operações *intercompany*

O saldo presente na rubrica totalizou R\$ 8,5 milhões em janeiro, expressando retração de 2% (R\$ 155 mil) no período. A rubrica é integralmente constituída por obrigações intragrupo. A Administração Judicial questionou o aumento observado, aguardando-se a resposta.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	955.634	935.306	1.022.528
Deduções de vendas		-3.191	-1.978	-1.998
Receita líquida		952.443	933.328	1.020.530
Custos de vendas e serviços		-909.730	-916.833	-984.938
Lucro bruto		42.713	16.495	35.592
Despesas com vendas		-291	-348	-445
Despesas administrativas	3.2	-94.436	-82.290	-95.135
Despesas tributárias	-	15 -	11 -	13
Resultado operacional		-52.029	-66.154	-60.001
Resultado financeiro		-5.185	-4.618	-3.908
Despesas financeiras		-10.438	-9.378	-9.301
Receitas financeiras		5.253	4.760	5.393
Resultado líquido	3.3	-57.214	-70.773	-63.908

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

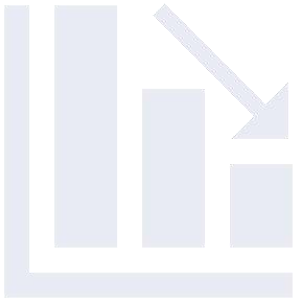
As Receitas da Recuperanda advêm da comercialização de combustíveis. Em janeiro, a empresa faturou R\$ 1 milhão, crescimento de 9% (R\$ 87 mil) em comparação ao mês anterior.

3.2 Despesas Administrativas

Predominantemente, as despesas administrativas compreendem gastos com salários e encargos. No período, a rubrica totalizou R\$ 95,1 mil, crescimento de R\$ 12,8 mil, cujos pormenores foram questionados à empresa.

3.3 Resultado líquido

O Posto do Jairo apresentou prejuízo de R\$ 63,9 mil no mês de dezembro, decréscimo de 10% (R\$ 6,8 mil), sobretudo em razão do crescimento do faturamento no intervalo em análise.



Rede Mineira de Pneus S.A

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		950.627	969.749	767.025
Disponível	1.1	40.130	96.924	13.294
Valores a receber	1.2	433.245	412.913	448.475
Estoques	1.3	477.252	459.911	305.256
Ativo não Circulante		449.639	444.783	439.928
Realizável a longo prazo		2.530	2.449	2.367
Imobilizado		445.833	441.092	436.352
Intangível		1.276	1.242	1.209
Total Ativo		1.400.266	1.414.532	1.206.953

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da empresa somaram R\$ 13,2 mil no período, decréscimo de 86% (R\$ 83,6 mil), saldo pendente de ratificação. Os pormenores foram questionados à Recuperanda e aguarda-se retorno.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis compreendem, sobretudo, duplicatas e créditos financeiros a realizar. Em janeiro, a rubrica totalizou R\$ 448,4 mil, aumento de R\$ 35 mil em relação a dezembro.

1.3 Estoques

A rubrica de estoques compreende peças, acessórios e pneus. No intervalo, a conta diminui 34% (R\$ 154 mil), encerrando o período com saldo de R\$ 305,2 mil. Os pormenores foram indagados à Rede Mineira, aguardando-se retorno.

Balço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		2.058.436	2.117.303	1.963.237
Empréstimos e financiamentos	2.1	127.231	155.452	179.437
Fornecedores		474.082	476.232	455.292
Contas diversas		4.619	1.232.150	1.054.818
Operações intercompany	2.2	1.183.852	1.659	2.354
Salários e encargos		242.203	225.826	242.800
Obrigações tributárias		26.449	25.984	28.536
Passivo não Circulante		233.200	233.200	233.200
Outras obrigações		233.200	233.200	233.200
Patrimônio Líquido		-891.371	-935.971	-989.485
Capital Social		690.000	690.000	690.000
Resultados acumulados		-1.230.668	-1.230.668	-1.625.971
Resultado do exercício		-350.702	-395.303	-53.514
Total Passivo		1.400.266	1.414.532	1.206.953

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos correspondem a duplicatas descontadas. Em janeiro, a rubrica apresentou saldo de R\$ 179,4 mil, aumento de 15% (R\$ 23,9 mil) em relação a dezembro.

2.2 Operações *intercompany*

As operações intragrupo compreendem transações com as demais empresas do Grupo Recuperando, em destaque a Siderurgica Itabirito e Valadares. Em janeiro, a conta apresentou crescimento de R\$ 695,00, cujos pormenores foram indagados à Recuperanda.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		368.279	395.135	389.964
Deduções de vendas		-20.593	-7.142	-9.422
Receita líquida	3.1	347.687	387.992	380.542
Custos de vendas e serviços		-258.391	-294.260	-295.947
Lucro bruto		89.295	93.733	84.595
Despesas c/ vendas		-11.855	-15.795	-13.632
Despesas administrativas	3.2	-102.565	-104.238	-109.381
Outros resultados operacionais		-	-2.241	-
Resultado operacional		-25.125	-28.542	-38.418
Resultado financeiro		-11.083	-16.059	-15.096
Despesas financeiras		-11.147	-16.182	-15.208
Receitas financeiras		64	123	112
Resultado líquido	3.3	-36.208	-44.601	-53.514

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

Em janeiro, a empresa exprimiu resultado líquido de R\$ 380,5 mil, decréscimo de 2% (R\$ 7,4 mil) em comparação ao mês anterior.

3.2 Despesas Administrativas

As despesas administrativas são compostas por gastos com pessoal e de funcionamento administrativo, A rubrica totalizou R\$ 109,3 mil no mês de janeiro, aumento de R\$ 5,1 mil (5%). Os pormenores foram questionados a empresa, aguardando-se retorno.

3.3 Resultado líquido

A Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 53,5 mil no intervalo analisado, crescimento de R\$ 8,9 mil (20%). A variação observada possui origem no crescimento das despesas administrativas no período.



Vadiesel – Vale do Aço Diesel LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		26.444.702	26.359.307	26.353.379
Disponível	1.1	39.551	39.809	40.554
Valores a receber	1.2	25.148.492	25.067.112	25.064.713
Estoques		1.233.686	1.233.686	1.233.686
Despesas antecipadas		22.974	18.700	14.426
Ativo não Circulante		183.091	181.285	179.479
Realizável a longo prazo		101.072	101.072	101.072
Imobilizado	1.3	77.188	75.381	73.575
Intangível		4.832	4.832	4.832
Total Ativo		26.627.794	26.540.592	26.532.858

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

1.1 Disponibilidades

Em janeiro, as disponibilidades da empresa somaram R\$ 40,5 mil, apresentando crescimento de R\$ 745,00. Os saldos pendem de ratificação ante a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Os valores a receber correspondem a duplicatas a receber, duplicatas não mercantis e operações intragrupo. A rubrica somou R\$ 25 milhões em janeiro, decréscimo de R\$ 2,3 mil comparado a dezembro.

1.3 Imobilizado

O Imobilizado compreende instalações, móveis e utensílios, veículos, máquinas e equipamentos, ferramentas, equipamentos de informática, benfeitorias em bens locados e suas respectivas depreciações. A rubrica apresentou saldo de R\$ 73,5 mil no período, retração de R\$ 1,8 mil (2%).

Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		3.111.403	3.070.590	3.105.734
Empréstimos e financiamentos	2.1	511.695	511.695	514.276
Fornecedores		439.949	421.896	421.681
Contas diversas		360.400	338.636	359.536
Salários e encargos		713.671	713.157	718.752
Obrigações tributárias		1.085.688	1.085.206	1.091.488
Passivo não Circulante		24.270.057	24.270.057	24.377.013
Empréstimos e financiamentos	2.1	490.074	490.074	492.546
Obrigações tributárias		1.118.049	1.118.049	1.118.049
Outras obrigações	2.2	22.661.934	22.661.934	22.766.418
Patrimônio Líquido		-753.666	-800.055	-949.889
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	-11.789.153
Resultado do exercício		-1.132.184	-1.178.573	-65.864
Total Passivo		26.627.794	26.540.592	26.532.858

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

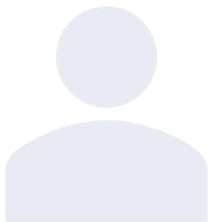
Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos compreendem dívidas com Itapeva VII multicarteira e banco Safra. Entre curto e longo prazo, a rubrica totalizou R\$ 1 milhão, crescimento de R\$ 5 mil em comparação ao mês anterior.

2.2 Outras obrigações

A rubrica de outras obrigações corresponde a valores a pagar às demais empresas do Grupo Recuperando. A conta somou R\$ 22,7 milhões em janeiro, crescimento de 104,4 mil em relação ao mês anterior, oriundo de ajustes contábeis realizados em dezembro, cujos pormenores foram questionados à Recuperanda.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		73.893	-	23.393
Deduções de vendas		-740	-	-3.334
Receita líquida	3.1	73.153	-	20.059
Custos de vendas e serviços		-72.041	-	-
Lucro bruto		1.112	-	20.059
Despesas administrativas	3.2	-55.773	-42.608	-71.306
Despesas tributárias		-3.904	-3.904	-3.904
Resultado operacional		-58.565	-46.512	-55.151
Resultado financeiro		12	123	-10.713
Despesas financeiras		-284	-293	-25.804
Receitas financeiras		296	416	15.091
Resultado líquido	3.3	-58.553	-46.389	-65.864

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

3.1 Receita bruta

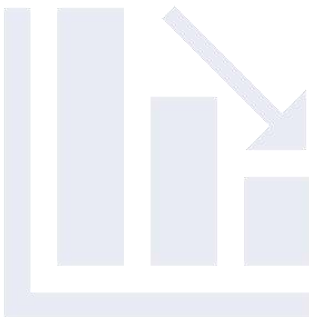
A empresa apresentou faturamento de R\$ 23,2 mil no período, crescimento de 100% em comparação ao intervalo anterior. Os pormenores foram indagados à empresa e aguarda-se retorno.

3.2 Despesas Administrativas

A rubrica compreende a despesas com pessoal e de funcionamento. A conta totalizou R\$ 71,3 mil no período em análise, acréscimo de 67% (R\$ 28,6 mil).

3.3 Resultado líquido

O prejuízo de R\$ 65,8 mil observado em janeiro decorre da retração do faturamento no período, somado ao crescimento dos dispêndios administrativos.



Valadares Diesel LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		8.673.555	8.170.985	7.960.261
Disponível	1.1	26.925	28.239	23.256
Valores a receber	1.2	5.846.507	5.403.157	5.585.181
Estoques	1.3	2.794.067	2.739.589	2.351.824
Ativo Não Circulante		7.819.460	7.807.100	7.794.883
Realizável a longo prazo	1.4	6.947.813	6.945.829	6.943.844
Imobilizado	1.5	871.222	860.847	850.613
Investimentos		21	21	21
Intangível		404	404	404
Total Ativo		16.493.015	15.978.086	15.755.144

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

1.2 Disponibilidades

No período, as disponibilidades da empresa somaram R\$ 23,2 mil, decréscimo de 18% (R\$ 4,9 mil) em relação a dezembro. O saldo pende de ratificação devido a ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da Recuperanda totalizaram R\$ 5,5 milhões no intervalo analisado, crescimento de 3% (R\$ 182 mil) em comparação a dezembro. A análise pormenorizada da rubrica restou prejudicada devido a ausência do balancete.

1.3 Estoques

A rubrica de estoques refere-se a peças e acessórios diversos. Em janeiro, a rubrica expressou saldo de R\$ 2,3 milhões, decréscimo de 14% (R\$ 387,7 mil), cujos pormenores foram questionados à empresa.

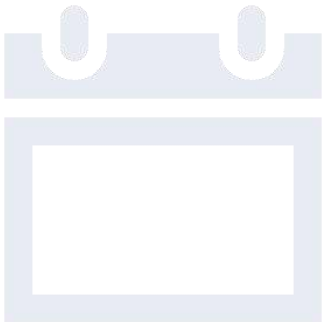
Notas Explicativas

1.4 Realizável a longo prazo

O saldo presente em Realizável a Longo Prazo corresponde a processos cíveis. A rubrica apresentou retração de R\$ 1,9 mil em comparação ao mês anterior.

1.5 Imobilizado

Predominantemente, a rubrica de imobilizado compreende máquinas e equipamentos e apresentou saldo de R\$ 6,9 milhões em janeiro, decréscimo de 1% (R\$ 10,2 mil), cujos pormenores foram questionados à empresa.



Balanço Patrimonial

Passivo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		5.991.723	5.546.342	5.385.604
Empréstimos e financiamentos	2.1	2.379.643	2.474.814	2.327.849
Fornecedores		469.840	388.665	390.136
Contas diversas	2.2	668.672	223.121	124.333
Salários e encargos		4.470	10.815	29.393
Obrigações tributárias		1.034.353	994.433	1.014.646
Outras obrigações		1.434.745	1.454.493	1.499.247
Passivo não Circulante		16.255.628	16.255.628	16.370.242
Empréstimos e financiamentos	2.1	2.008.466	2.008.466	2.018.596
Obrigações tributárias		932.539	932.539	932.539
Outras obrigações		13.314.623	13.314.623	13.419.106
Patrimônio Líquido		-5.754.336	-5.823.884	-6.000.702
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	-12.719.647
Resultado do exercício		-1.269.107	-1.338.655	-81.055
Total Passivo		16.493.016	15.978.086	15.755.144

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

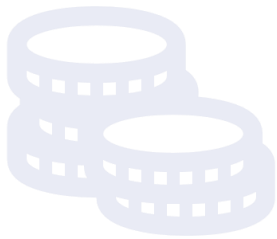
Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos da empresa somavam R\$ 4,3 milhões em janeiro (entre curto e longo prazo), decréscimo de R\$ 136,8 mil em comparação ao mês anterior, sobretudo, oriundo do ajuste de R\$ 146,9 mil realizado nos empréstimos de curto prazo, cujos pormenores foram questionados à Recuperanda.

2.2 Contas diversas

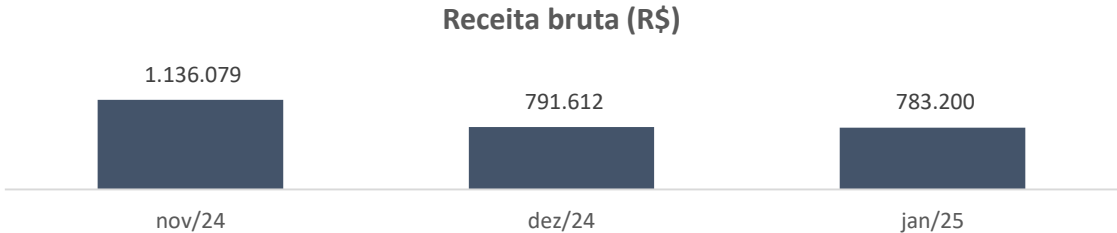
As contas diversas compreendem dívidas com as demais empresas do Grupo Recuperando, com destaque para a Cardiesel. A rubrica somou R\$ 124,3 mil em janeiro, decréscimo de 44% (R\$ 98 mil) com relação a dezembro. Os pormenores foram questionados a Recuperanda e aguarda-se retorno.



Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)		nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta	3.1	1.136.079	791.612	783.200
Deduções de vendas		-100.053	-38.332	-51.188
Receita líquida		1.036.026	753.280	732.012
Custos de vendas e serviços		-1.516.937	-595.206	-573.318
Lucro bruto		-480.911	158.074	158.694
Despesas c/ vendas		-75.986	-25.035	-31.193
Despesas administrativas	3.2	-322.048	-161.832	-151.309
Resultado operacional		-874.946	-28.792	-23.808
Resultado financeiro	3.3	-46.417	-40.755	-57.247
Despesas financeiras		-68.158	-42.354	-60.001
Receitas financeiras		21.741	1.599	2.754
Resultado líquido	3.4	-921.363	-69.548	-81.055

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas explicativas

3.1 Receita bruta

As receitas da empresa advém da comercialização de pneus de carga e recapagem. A rubrica totalizou R\$ 783,2 mil em janeiro, decréscimo de 1% (R\$ 8,4 mil) em comparação ao mês anterior. A Administração Judicial indagou a Recuperanda sobre a retração do faturamento.

3.2 Despesas Administrativas

As despesas administrativas são constituídas por dispêndios com pessoal e funcionamento administrativo. No intervalo em análise, a rubrica somou R\$ 151,3 mil, refletindo decréscimo de 7% (R\$ 10,5 mil) em comparação ao mês anterior. Os pormenores foram questionados a Recuperanda, aguardando-se retorno.

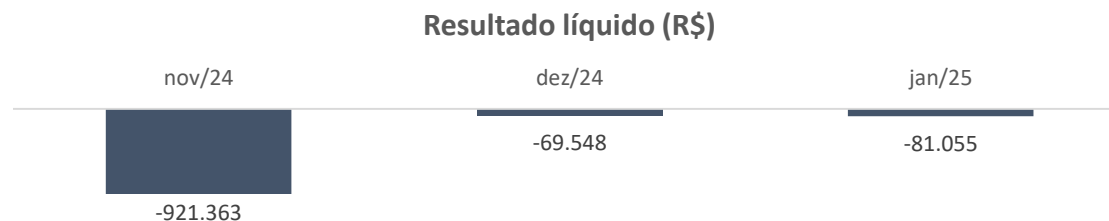


3.3 Resultado Financeiro

Em janeiro, a empresa incorreu em dispêndios financeiros na ordem de R\$ 60 mil, acréscimo de R\$ 17,6 mil em relação ao mês anterior, enquanto as receitas de R\$ 2,7 mil não fizeram frente, culminando no valor negativo de R\$ 57 mil.

3.4 Resultado líquido

No período, a empresa expressiu prejuízo de R\$ 81 mil, aumentando 17% (R\$ 11 mil), conforme expressa o gráfico a seguir:



O aumento observado em janeiro guarda relação direta com o crescimento das despesas operacionais.

Autosete Veículos e Peças LTDA

Ativo (R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		849.519	838.633	835.283
Disponível	1.1	196	375	328
Valores a receber	1.2	75.703	65.018	62.093
Outros créditos		3.789	3.410	3.031
Estoques	1.3	769.830	769.830	769.830
Ativo não Circulante		43.390.375	43.388.042	43.385.723
Realizável a longo prazo	1.4	43.272.766	43.272.766	43.272.766
Imobilizado	1.5	112.991	110.657	108.339
Intangível		4.619	4.619	4.619
Total Ativo		44.239.894	44.226.675	44.221.006

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Considerações iniciais:

A empresa não disponibilizou os balancetes referentes à competência de janeiro. Entretanto, forneceu os comparativos, documento remetido mensalmente que apresenta os saldos consolidados das rubricas. As análises foram realizadas utilizando como base os comparativos fornecidos.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

A rubrica de disponibilidades da Autosete somou R\$ 328,00 no intervalo em análise, decréscimo de 12% (R\$ 47,00). Os valores seguem pendentes de ratificação em razão da ausência dos extratos bancários.

1.2 Valores a receber

Os recebíveis da Recuperanda exprimiram saldo de R\$ 62 mil em janeiro, decréscimo de 4% (R\$ 2,9 mil) em comparação ao mês anterior.

1.3 Estoques

Quanto aos estoques, correspondem a peças de automóveis. Em janeiro, a rubrica totalizou R\$ 769,8 mil, sem expressar variação em comparação ao mês anterior.

Notas Explicativas

1.4 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo da empresa somou R\$ 43,2 milhões em janeiro, sem expressar variação em comparação a dezembro. Majoritariamente, a rubrica compreende recebíveis com as demais empresas do Grupo Recuperando, em especial a VDL Siderurgia, no valor de R\$ 25,7 milhões.

1.5 Imobilizado

Em relação ao ativo imobilizado, atingiu R\$ 108 mil no período em análise, decréscimo de 2% (R\$ 2,3 mil) em comparação ao mês anterior. Os pormenores foram questionados à Recuperada, aguardando-se retorno.



Balanço Patrimonial

Passivo	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		17.217.663	17.248.783	17.331.456
Fornecedores	2.1	281.200	268.281	289.283
Contas diversas		1.047	1.047	1.047
Operações intercompany	2.2	16.272.938	16.329.662	16.387.339
Salários e encargos	2.3	612.407	600.130	601.265
Obrigações tributárias		50.072	49.662	52.523
Passivo não Circulante		22.459.461	22.459.461	22.563.945
Processos e Ações Judiciais		11.689	11.689	11.689
Outras obrigações	2.4	22.447.773	22.447.773	22.552.256
Patrimônio Líquido		4.562.770	4.518.431	4.325.604
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	-14.412.185
Resultado do exercício		-2.382.552	-2.426.891	-112.210
Total Passivo		44.239.894	44.226.675	44.221.006

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas explicativas

2.1 Fornecedores

Os fornecedores da empresa possuíam saldo de R\$ 289,2 mil em janeiro, acréscimo de 8% (R\$ 21 mil) em comparação à competência anterior, cujos pormenores foram questionados à Recuperanda.

2.2 Operações *intercompany*

A rubrica compreende dívidas com as demais empresas do Grupo Recuperando, com destaque à Cardiesel e Posto Imperial. No intervalo em análise, a conta expressiu saldo de 16,3 milhões, crescimento de R\$ 57,6 mil quando comparado a dezembro. Ressalta-se que restou prejudicada a análise pormenorizada da rubrica, em virtude da ausência do balancete, o qual foi solicitado.



2.3 Salários e encargos

Predominantemente, a rubrica é constituída por salários e encargos trabalhistas. Em janeiro, a conta totalizou R\$ 601,2 mil, crescimento de R\$ 1,1 mil em comparação ao período anterior.

2.4 Outras obrigações

As outras obrigações apresentaram incremento de R\$ 104,4 mil no período, finalizando o mês de janeiro no montante de R\$ 22,5 milhões. Conforme demonstrativos previamente disponibilizados, a rubrica é majoritariamente composta por saldos devidos a Inversora Heinz S.A. A Administração Judicial questionou a empresa a origem do aumento observado, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.



Demonstrativo do Resultado do Exercício (“DRE”)

(R\$)	N.E	nov/24	dez/24	jan/25
Receita bruta		629	-	-
Deduções de vendas		-25	-	-
Lucro bruto		-315	-	-
Despesas administrativas	3.1	-76.816	-52.075	-88.089
Outras receitas operacionais		-	8.047	-
Resultado operacional		-77.130	-44.028	-88.089
Resultado financeiro		1.039	-311	-24.122
Despesas financeiras	3.2	-251	-311	-24.122
Resultado líquido	3.3	-76.091	-44.339	-112.210

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas explicativas:

3.1 Despesas administrativas

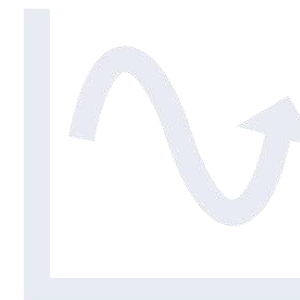
A rubrica de despesas administrativas é majoritariamente constituída por dispêndios administrativos e de funcionamento. Em janeiro, a apresentou acréscimo de 69% (R\$ 36 mil), cujos pormenores foram questionados à empresa.

3.2 Despesas Financeiras

Quanto às despesas financeiras, compreendem dispêndios relacionados a empréstimos e financiamentos. A rubrica exprimiu saldo de R\$ 24 mil em janeiro, acréscimo de R\$ 23 mil quando comparado ao mês de dezembro, cujos pormenores foram questionados à Recuperanda.

3.3 Resultado líquido

A Autosete apresentou prejuízo de R\$ 112,2 mil no mês de janeiro, crescimento de 153% (R\$ 67,8 mil), motivado pelo crescimento dos dispêndios administrativos e financeiros.



EMPRESAS INATIVAS



VDL Participações LTDA

Ativo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante	26.068.774	26.068.774	26.044.906
Contas a receber	26.068.774	26.068.774	26.044.906
Ativo não Circulante	182.017.409	182.017.409	187.308.235
Realizável a longo prazo	139.412.393	139.412.393	144.721.506
Investimentos	41.155.016	41.155.016	41.136.729
Imobilizado	1.450.000	1.450.000	1.450.000
Total Ativo	208.086.183	208.086.183	213.353.141
Passivo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante	80.857.295	80.857.295	80.857.478
Fornecedores	94.540	94.540	93.370
Contas a pagar	74.184.361	74.184.361	74.185.714
Obrigações tributárias	32.813	32.813	32.813
Outros exigíveis	6.545.582	6.545.582	6.545.582
Passivo não Circulante	156.623.971	156.623.971	161.890.929
Empréstimos e financiamentos	110.399.682	110.399.682	115.666.640
Outros exigíveis	46.017.536	46.017.536	46.017.536
Conta corrente sócios	206.752	206.752	206.752
Patrimônio Líquido	-29.395.083	-29.395.083	-29.395.266
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	-37.266.048
Resultado do exercício	172.691	172.691	-
Total Passivo	208.086.183	208.086.183	213.353.141

Nota Geral - Ativo

Em janeiro, o ativo da empresa somou R\$ 213,3 milhões, acréscimo de R\$ 5,2 milhões, decorrente de ajustes contábeis realizados em dezembro, cujos detalhes foram questionados à empresa. Os recebíveis, no valor de R\$ 26 milhões, referem-se a celeuma judicial. O realizável a longo prazo (R\$ 144 milhões) e os investimentos (R\$ 41 milhões) estão relacionados a operações intragrupo. O imobilizado é composto exclusivamente por terrenos.

Nota Geral – Passivo

O saldo de fornecedores refere-se ao IPTU do imóvel n.º 001.00149.00001.00001, localizado em Cachoeira Grande, Pedro Leopoldo/MG. Os empréstimos e financiamentos são majoritariamente compostos por obrigações com o Banco Rural. Assim como no ativo, o passivo também sofreu ajustes no mês de dezembro.

Dada a inatividade da empresa, a **DRE** da Recuperanda é nula.

Interage – Gestão de Crédito e Cobrança LTDA

Ativo (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Ativo Circulante	9.371	9.371	9.371
Disponível	9.278	9.278	9.278
Valores a receber	92	92	92
Total Ativo	9.371	9.371	9.371
Passivo (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Passivo Circulante	159.091	159.091	159.091
Contas diversas	11.459	11.459	11.459
Operações intercompany	147.529	147.529	147.529
Obrigações tributárias	103	103	103
Patrimônio Líquido	-149.720	-149.720	-149.720
Capital Social	10.000	10.000	10.000
Resultados acumulados	-123.133	-123.133	-123.133
Resultado do exercício	-36.587	-36.587	-36.587
Total Passivo	9.371	9.371	9.371

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Considerações Iniciais

Apesar de solicitado, a Interage não forneceu os demonstrativos referentes à competência de janeiro. Portanto, reapresenta-se a análise de dezembro.

Nota Geral - Ativo

Predominantemente, o ativo da empresa compreende as disponibilidades, em dezembro, a rubrica evidenciou R\$ 9,3 mil, sem apresentar variação. A conta é integralmente constituída pelo banco Bradesco, saldo que segue sem ratificação ante a ausência dos estratos bancários.

Nota Geral – Passivo

Em relação ao passivo, é majoritariamente composto por operações intragrupo (R\$ 147,5 mil), mais especificamente, saldos devidos à Corsa Participações, empresa que também ocupa o polo ativo do processo de Recuperação Judicial.

Dada a inatividade da empresa, a **DRE** da Recuperanda é nula.

Capital Participações S.A

Ativo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo não Circulante	23.551.717	23.551.717	23.551.717
Realizável a longo prazo	10.000	10.000	10.000
Investimentos	23.541.717	23.541.717	23.541.717
Total Ativo	23.551.717	23.551.717	23.551.717
Passivo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante	4.624	4.624	6.636
Contas diversas	4.624	4.624	6.636
Passivo não Circulante	20.000	20.000	20.000
Contas diversas	20.000	20.000	20.000
Patrimônio Líquido	23.527.093	23.527.093	23.525.081
Capital Social	23.531.717	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados	-3.980	-3.980	-6.636
Resultado do exercício	-644	-644	-
Total Passivo	23.551.717	23.551.717	23.551.717

Nota Geral - Ativo

O realizável a longo prazo da empresa compreende recebíveis da Milênio Participações. A conta somou R\$ 10 mil em janeiro, sem evidenciar variação. Em relação aos investimentos (R\$ 23,5 milhões), majoritariamente se referem a aportes na Cardoso Participações (R\$ 23,5 milhões), também sem apresentar variação.

Nota Geral – Passivo

No período, o passivo da Capital totalizou R\$ 6,3 milhões, acréscimo de R\$ 2 mil, decorrente de ajustes contábeis realizados em dezembro. Entre curto e longo prazo, as contas diversas (R\$ 26,6 mil) incluem, principalmente, outros exigíveis a longo prazo, no montante de R\$ 20 mil, cujos detalhes foram questionados à empresa.

Dada a inatividade da empresa, a **DRE** da Recuperanda é nula.

Flávia Incorporadora de Imóveis LTDA

Ativo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante	305.677	305.677	305.677
Valores a receber	305.677	305.677	305.677
Ativo não Circulante	3.364.412	3.364.412	3.364.412
Realizável a longo prazo	2.659.043	2.659.043	2.659.043
Investimentos	705.369	705.369	705.369
Total Ativo	3.670.089	3.670.089	3.670.089
Passivo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante	284.641	284.641	284.641
Contas diversas	167.025	167.025	167.025
Obrigações tributárias	117.616	117.616	117.616
Passivo não Circulante	946.959	946.959	946.959
Sócios e coligadas	17.587	17.587	17.587
Outras obrigações	929.373	929.373	929.373
Patrimônio Líquido	2.438.488	2.438.488	2.438.488
Capital Social	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Reserva de Capital	1.398.741	1.398.741	1.398.741
Resultados acumulados	-1.360.253	-1.360.253	-1.360.253
Total Passivo	3.670.089	3.670.089	3.670.089

Nota Geral - Ativo

No período, os recebíveis da Recuperanda totalizaram R\$ 305 mil, sem variação. A rubrica abrange duplicatas não mercantis e impostos federais. Os investimentos, no valor de R\$ 703 mil, referem-se a aportes efetuados na Pactual Transportes de Cargas, enquanto o Realizável a Longo Prazo (R\$ 2,6 milhões) compreende valores a receber da Lessa Participações. Ambas as rubricas não apresentaram variação nos intervalos analisados.

Nota Geral – Passivo

As contas diversas somaram R\$ 167 mil em janeiro, sem variação, sendo integralmente compostas pela conta sintética de “credores diversos”, cujos detalhes foram questionados à empresa. Quanto às outras obrigações (R\$ 929,3 mil), referem-se exclusivamente a operações intragrupo, também sem movimentação.

Dada a inatividade da empresa, a **DRE** da Recuperanda é nula.

Pool Participações S.A

Ativo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante	1.565.000	1.565.000	1.565.000
Valores a receber	1.565.000	1.565.000	1.565.000
Ativo não Circulante	18.090.000	18.090.000	18.090.000
Realizável a longo prazo	4.538	4.538	4.538
Imobilizado	18.085.462	18.085.462	18.085.462
Total Ativo	19.655.000	19.655.000	19.655.000

Passivo (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante	445	445	1.799
Contas diversas	445	445	1.799
Patrimônio Líquido	19.654.555	19.654.555	19.653.201
Capital Social	18.090.000	18.090.000	18.090.000
Outros Exígíveis LP	1.569.810	1.569.810	1.569.810
Resultados acumulados	-4.810	-4.810	-6.609
Resultado do exercício	-445	-445	-
Total Passivo	19.655.000	19.655.000	19.655.000

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Nota Geral - Ativo

Os valores a receber da Recuperanda totalizaram R\$ 1,5 milhões em janeiro, sem apresentar variação. A conta inclui recebíveis da Santa Marta Siderurgia, sem expectativa de recebimento, conforme informado pela empresa. Quanto ao ativo imobilizado, representa 92% (R\$ 18 milhões) do saldo global da rubrica, também sem variação. A conta abrange terrenos e edifícios localizados em Belo Horizonte/MG e Pedro Leopoldo/MG.

Nota Geral – Passivo

As contas diversas correspondem a obrigações assumidas pela Cardiesel. O saldo decorre do pagamento das despesas administrativas. A rubrica somou R\$ 1,7 mil em janeiro, aumento de R\$ 1,3 mil, oriundo de ajuste contábil efetuado pela empresa no mês de dezembro, cujos pormenores foram questionados, aguardando-se retorno.

Dada a inatividade da empresa, a **DRE** da Recuperanda é nula.

FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

VISTORIAS NOS ESTABELECIMENTOS

No decorrer do mês de março de 2025, 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 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 anteriormente, qual seja a drástica redução nas atividades da concessionária, sendo exercidos apenas serviços administrativos.

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 intensa circulação de empregados e caminhões e alta produção tanto na carteira de fundidos como no ferro-gusa.

A seguir, seguem os registros fotográficos das vistorias realizadas:

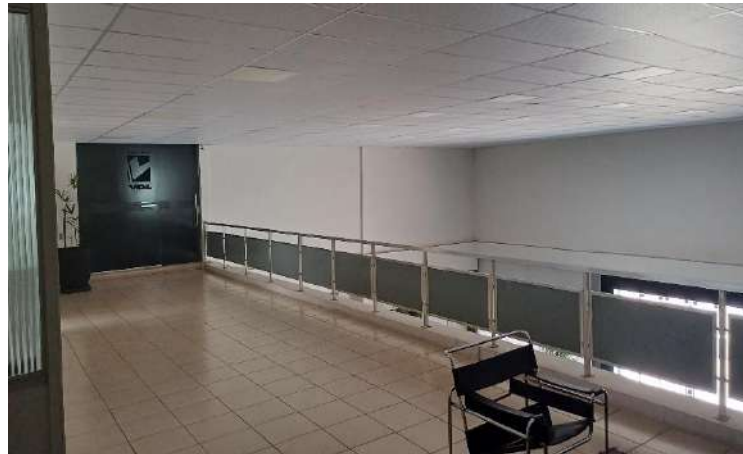
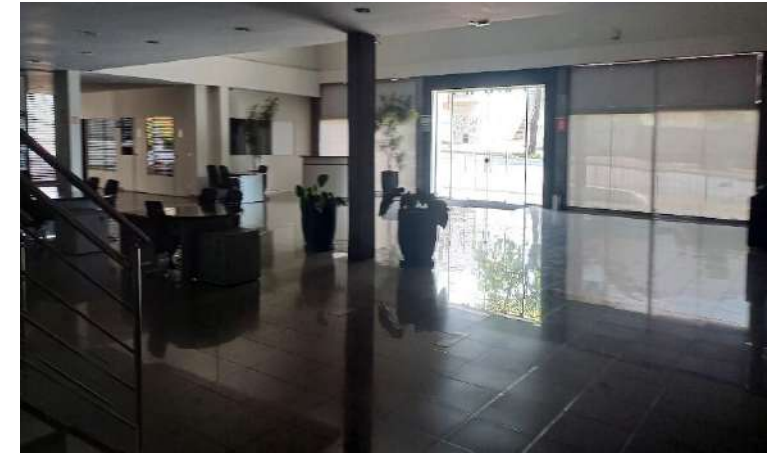
SIDERÚRGICA ITABIRITO





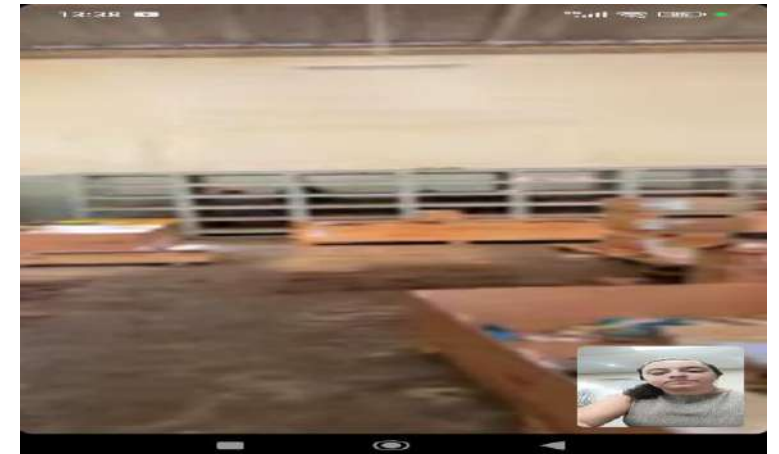


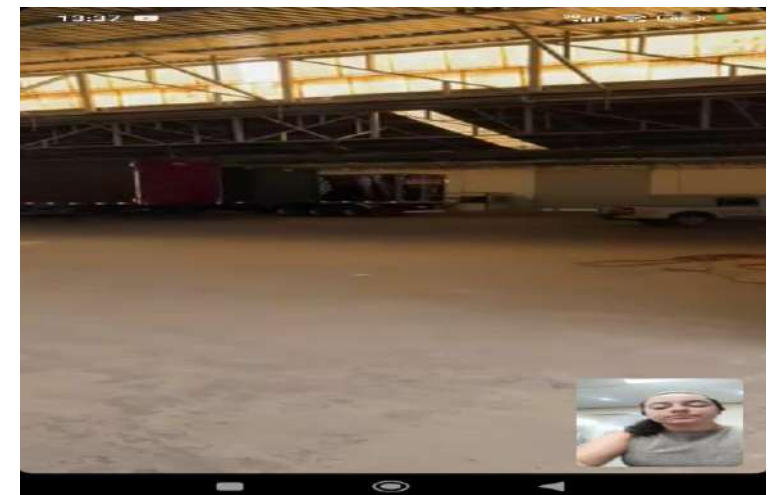
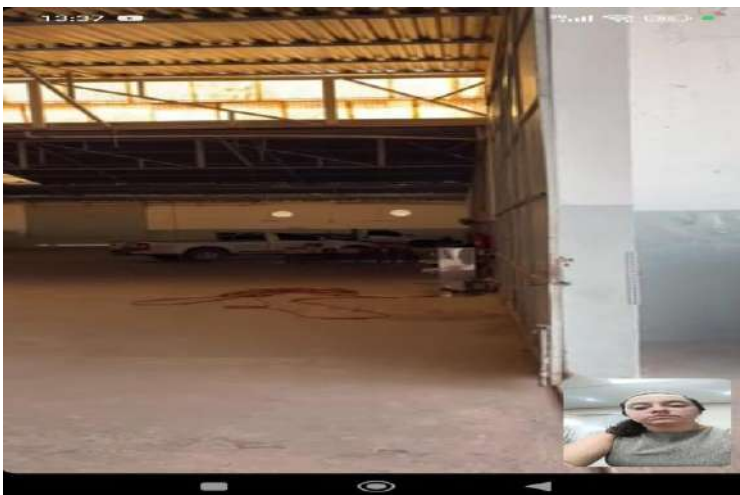
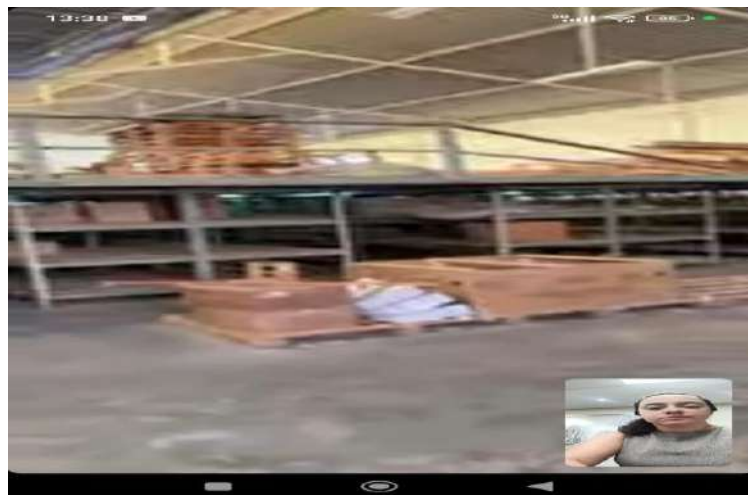
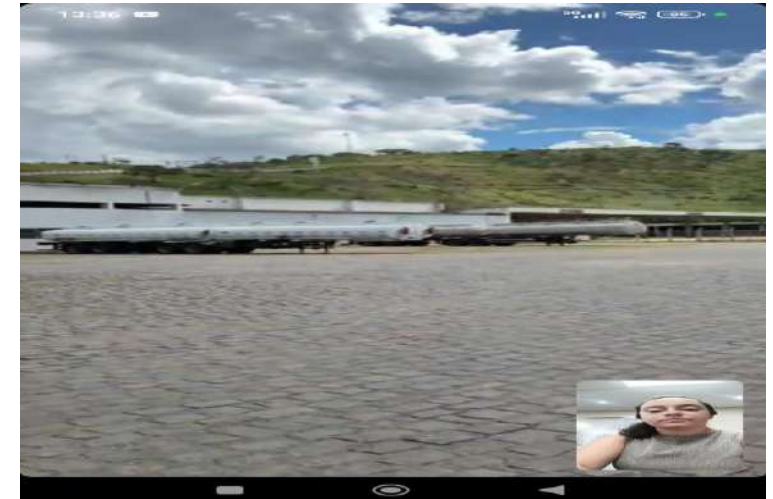
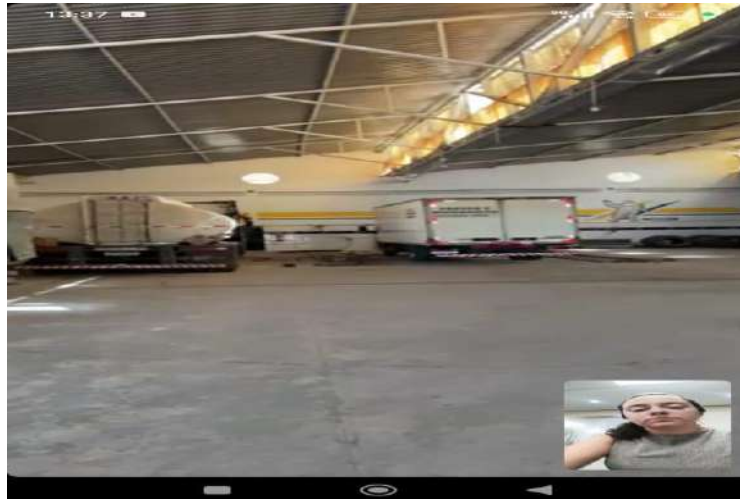
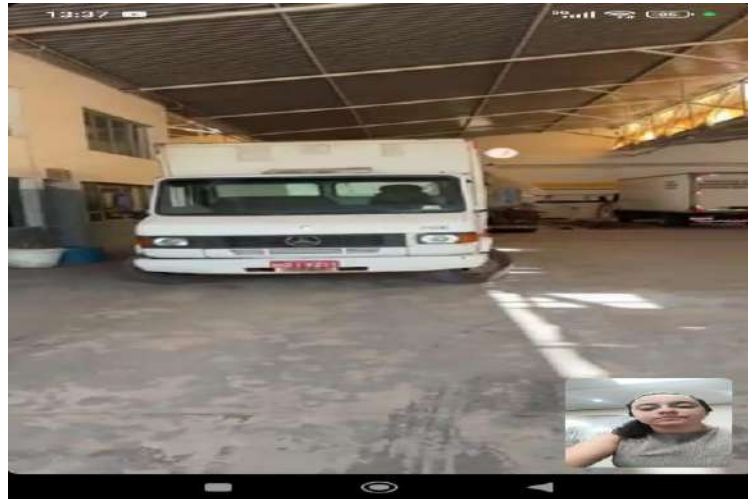
CARDIESEL





CALISTO DIESEL – RESPONSÁVEL: ROBERTO





MONTES CLAROS – RESPONSÁVEL: ALFREDO



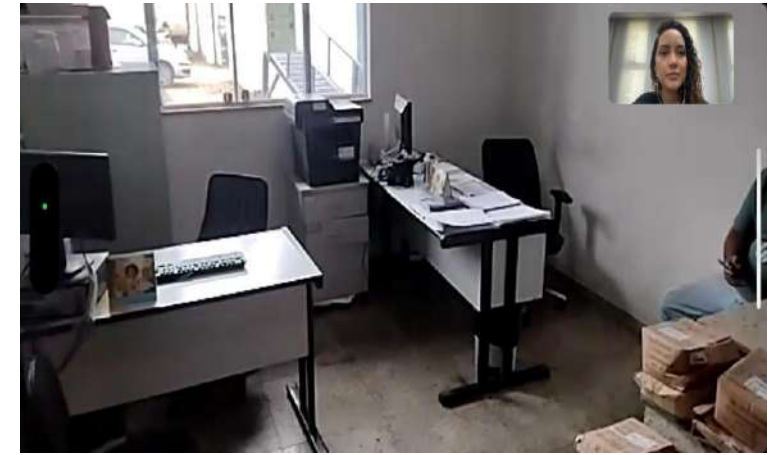
REDE MINEIRA – RESPONSÁVEL: FREDERICO



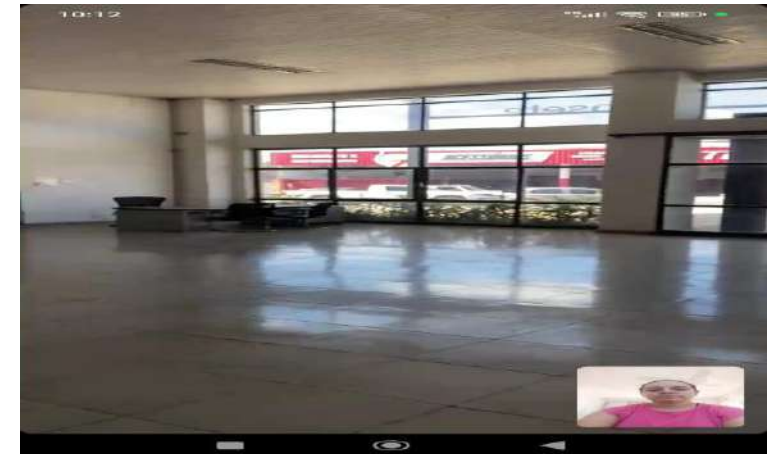
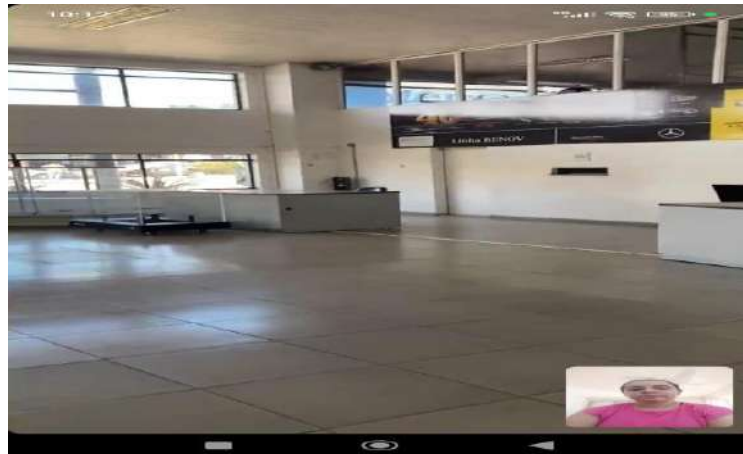
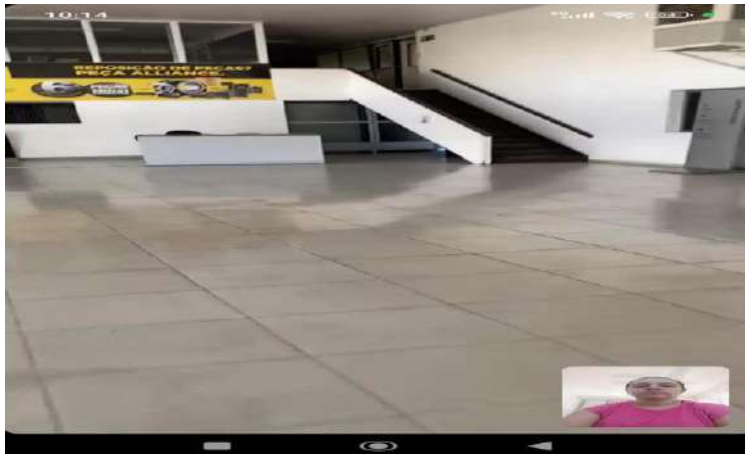
VADIESEL TIMOTEO – RESPONSÁVEL: MIGUEL

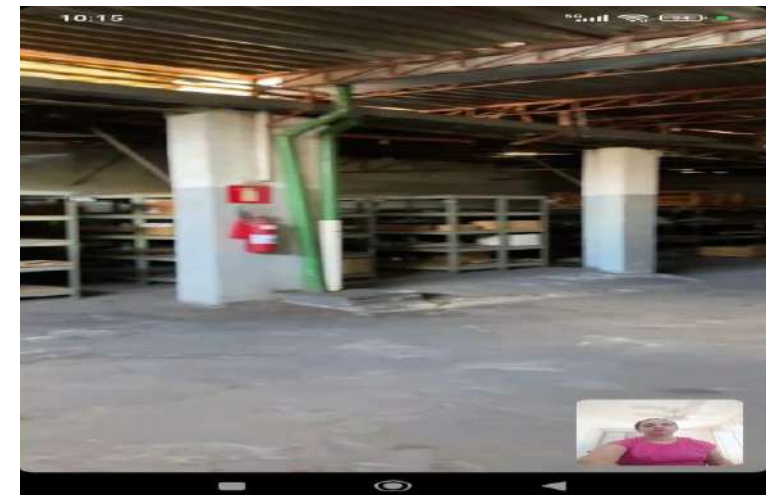
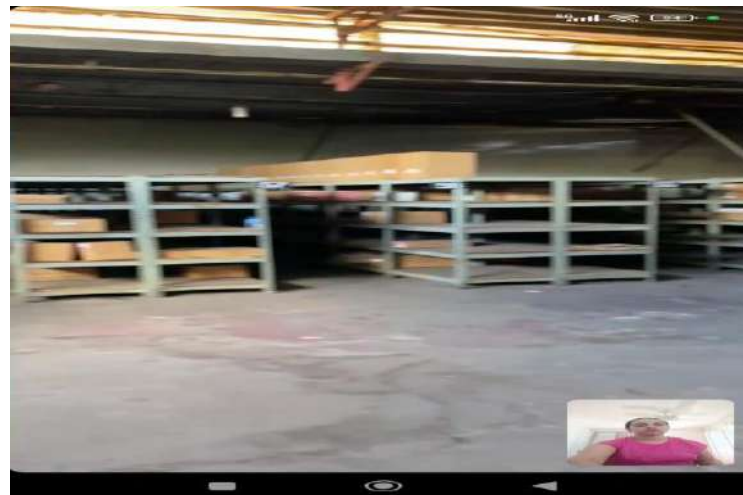
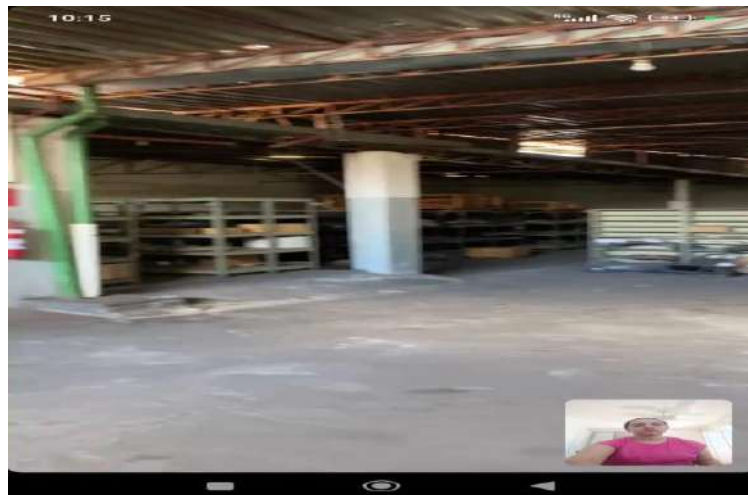
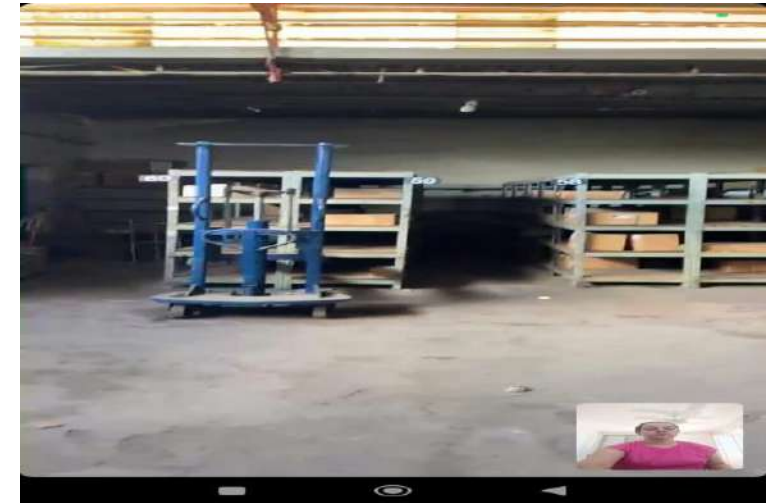
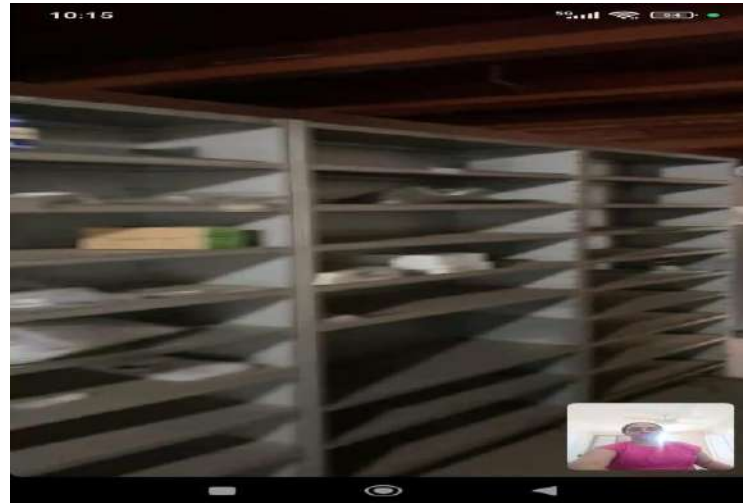
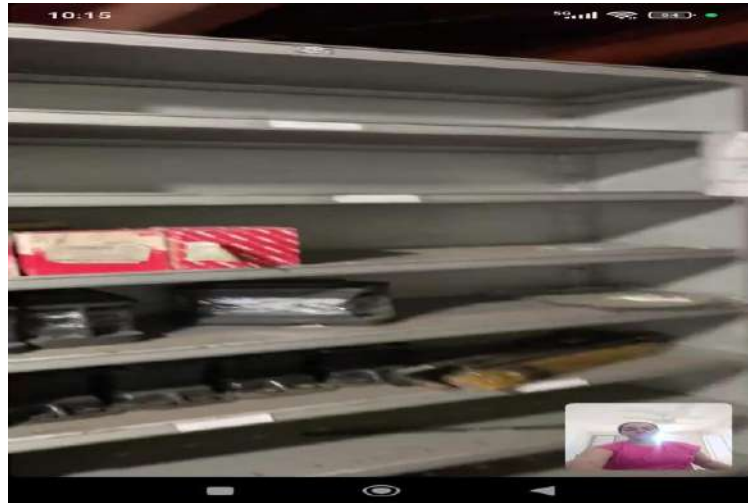


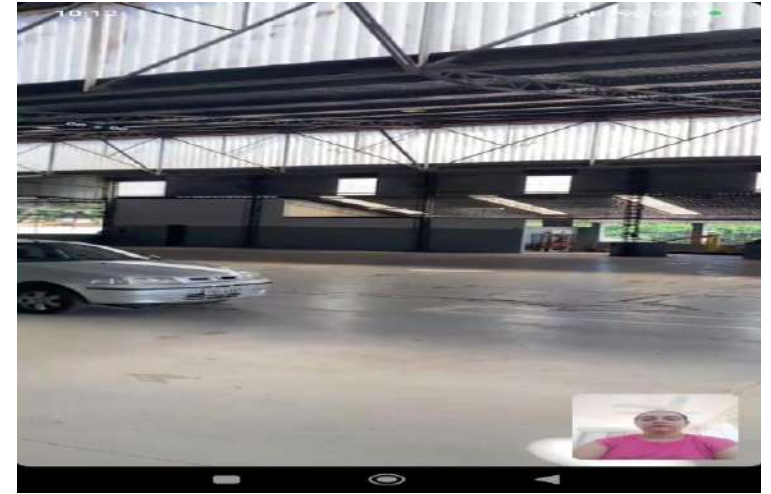
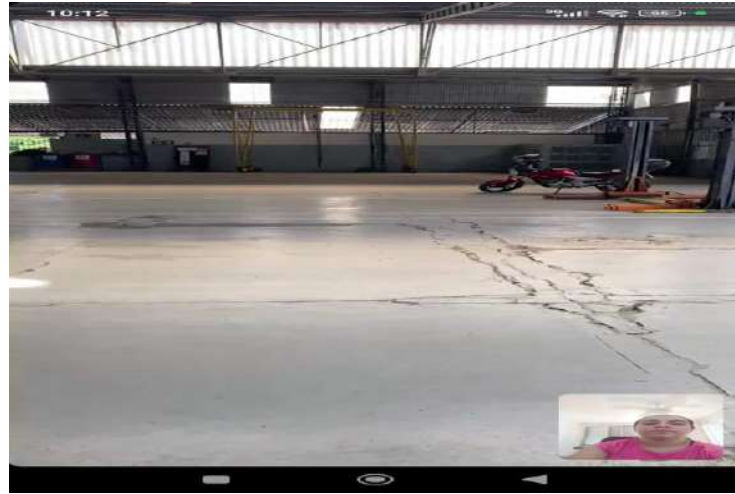
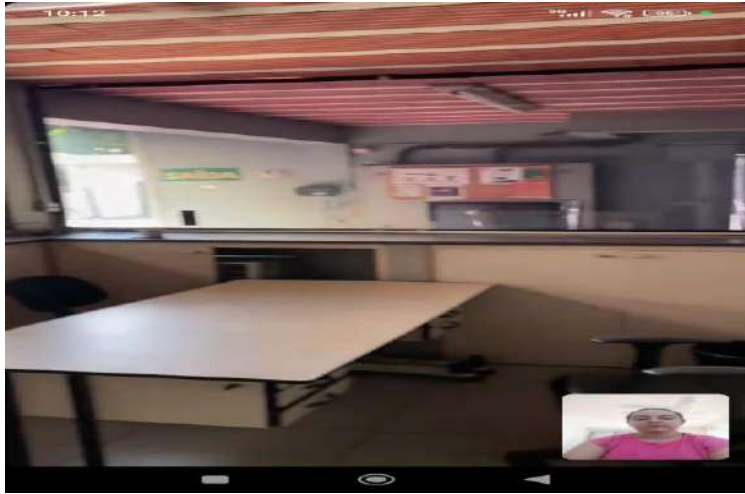
VALADARES DIESEL – RESPONSÁVEL: ERIKA AREDES



AUTOSSETE – RESPONSÁVEL: EVERTON







POSTO DO JAIRO – RESPONSÁVEL: JOSIMAR



