

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


Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024


Recuperação Judicial

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

Termos em que
Pede deferimento.

São Paulo p/ Belo Horizonte, 30 de setembro de 2024.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES



Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024

1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG

INTRODUÇÃO

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

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

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

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

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

ASPECTOS GERAIS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO VDL

1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO VDL – Processo nº 5021865-45.2024.8.13.0024		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
29/01/2024	Distribuição do pedido de RJ	-
01/02/2024	Deferimento do Processamento RJ (ID. 10160598530)	Art. 52
05/02/2024	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (DJE de 02/02/2024)	-
05/02/2024	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (ID. 10165769711)	Art. 33
05/03/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE de 04/03/2024 – ID. 10181141998)	Art. 52 § 1º
13/03/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Diário de Terceiros – ID. 10189587214)	
01/04/2024	Prazo para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
05/04/2024	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ) – PRJ apresentado em 01/04/2024 no ID. 10199366840	Art. 53
16/05/2024	Prazo para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
09/09/2024	Publicação do Edital – Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Publicação do Edital – Aviso do Plano de Recuperação Judicial	
19/09/2024	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais – 10 dias da publicação do Edital – PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
04/07/2024	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital – Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores – 2ª Convocação	Art. 37
01/12/2024	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 120º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ, descontados os 60 dias concedidos na ação cautelar antecedente) para as Recuperandas Cardiesel Ltda., Autosete Veículos e Peças Ltda., Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda., Valadares Diesel Ltda., Calisto Diesel e Veículos Ltda. e Montes Claros Diesel S.A.	Art. 6º § 4º c/c Art. 20-B, § 3º
30/01/2025	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ) para as Recuperandas Rede Mineira de Pneus S.A., Celta Participações Ltda., Vectra Participações Ltda., Opala Participações S.A., Corsa Participações Ltda., VDL Siderurgia Ltda., Siderúrgica Itabirito Ltda., Posto do Jairo Ltda., VDL Participações Ltda., Lessa Participações Ltda., Capital Participações S.A., Cardoso Participações Ltda., Flávia Incorporadora de Imóveis Ltda., Horizonte Têxtil Ltda., Interage – Gestão de Crédito e Cobrança S.A. e Pool Participações S.A.	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

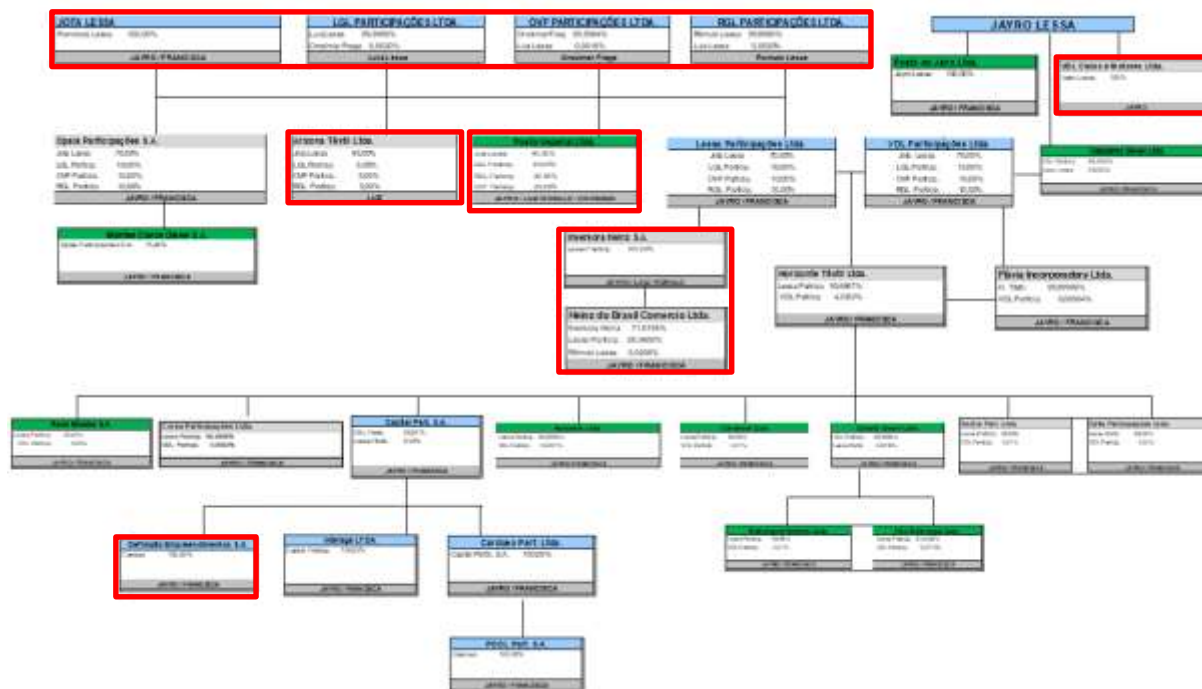
2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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

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

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

Legenda	
	Holdings
	Ativas
	Inativas



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

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

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

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

3. PASSIVO CONCURSAL

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

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

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

4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

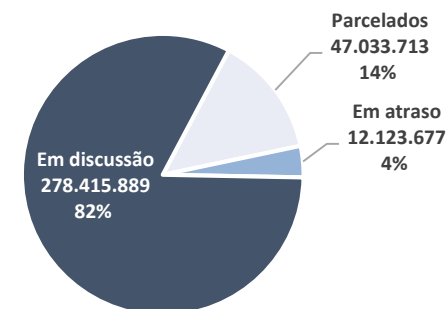
O **passivo tributário** é segregado entre 20 (vinte) empresas do Grupo Recuperando, cujo maior valor aduz às dívidas do âmbito federal, conforme expressa a tabela a seguir:

Recuperanda	Municipal	Estadual	Federal	Total
Autosete	2.756	-	254.850	257.606
Calisto Diesel	824	15.535	228.897	245.256
Cardiesel	545.989	12.241.724	46.522.665	59.310.378
Cardoso	6.167.648	-	86.038	6.253.686
Flavia Incorp. Imóveis	-	-	8.929.348	8.929.348
Katia	-	-	9.670.558	9.670.558
Montes Claros	162.041	19.869	11.035.274	11.217.184
Posto do Jairo	-	90.300	388.664	478.964
Rede Mineira	15.641	-	82.951	98.592
Uberlandia	-	-	2.388.738	2.388.738
Vadiesel	41.478	16.855	2.395.068	2.453.401
Horizonte Têxtil	-	974.221	151.357	1.125.578
Siderurgica Itabarito	-	2.451.546	416.072	2.867.618
VDL Siderurgia	-	1.416.229	15.302.763	16.718.992
Posto Imperial	-	-	280.053	280.053
Milenio Participações LTDA	-	-	492.980	492.980
Valadares	104.822	137.442	30.712.417	30.954.682
VDL Fomento Mercantil	-	-	92.120.492	92.120.492
VDL Participações LTDA	352.257	-	-	352.257
Vectra	939.030	34.095.132	53.871.212	88.905.374
Total	8.332.486	51.458.853	275.330.396	335.121.736

As obrigações tributárias apresentaram crescimento de R\$ 59,7 milhões (22%) em comparação com o período anterior. Consoante a tabela previamente exibida, a variação decorre, principalmente, do aumento de R\$ 2,8 milhões nas dívidas municipais da Cardoso Participações Ltda.

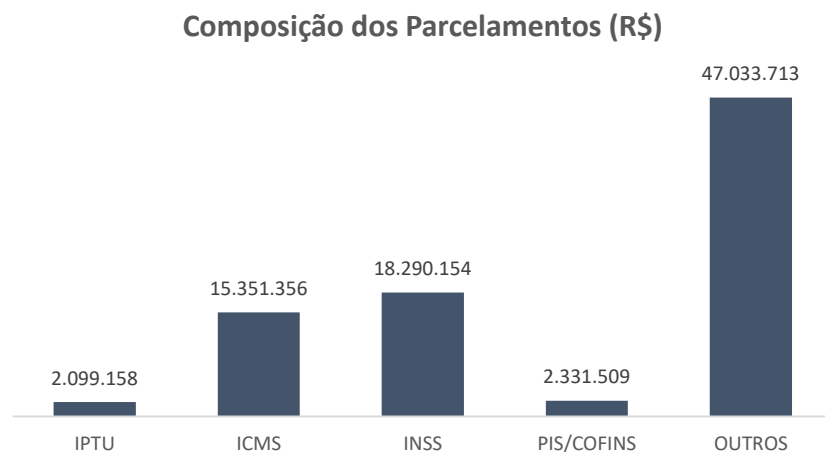
Do total do passivo tributário, cerca de R\$ 47 milhões encontram-se parcelados, R\$ 12,1 milhões estão em atraso, e o restante (R\$ 278,4 milhões), referem-se a tributos em discussão:

Situação dos tributos (R\$)



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

Os **parcelamentos** são compostos, predominantemente, por outros tributos, no cômputo de R\$ 47 milhões, como evidencia o gráfico abaixo:



Anteriormente, a Administração Judicial questionou a real situação dos parcelamentos, assim como o motivo de haver tributos registrados como “Em Discussão”.

Em resposta, a Recuperanda informou que são débitos que estão em cobrança e sendo analisados para regularização.

Destaca-se, que o Grupo Recuperando também disponibilizou as tabelas a seguir, referentes à competência atual, as quais ilustram a real situação do passivo fiscal, ofertando as seguintes explicações:

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

Empresa	Tributos	Parcelados	Em atraso	Em discussão	Total	Saldo contabilizado	Saldo não contabilizado
CALISTO DIESEL	ICMS	15.535	-	-	15.535	15.535	-
CARDIESEL	ICMS	9.935.305	2.306.419	-	12.241.724	12.241.724	-
SIDERURGICA ITABARITO	ICMS	2.451.546	-	2.451.546	2.451.546	2.451.546	-
MONTES CLAROS	ICMS	-	19.869	-	19.869	19.869	-
VDL SIDERURGIA	ICMS	1.370.100	-	-	1.370.100	1.370.100	-
VDL SIDERURGIA	TFAMG-IBAMA-SEMAD	-	-	46.129	46.129	-	46.129
POSTO DO JAIRO	TFAMG-IBAMA-SEMAD	90.300	-	-	90.300	90.300	-
HORIZONTE TÊXTIL	TFAMG-IBAMA-SEMAD	-	-	22.755	22.755	-	22.755
HORIZONTE TÊXTIL	ICMS	899.568	51.898	-	951.466	951.466	-
VADIESEL	ICMS	16.855	-	-	16.855	16.855	-
VECTRA (Goias)	ICMS	662.448	-	33.404.060	34.066.508	25.375.063	8.691.445
VECTRA (Goias)	IPVA	-	-	28.624	28.624	-	28.624
VALADARES	ICMS	-	137.442	-	137.442	137.442	-
Estadual		15.441.657	2.515.629	35.953.114	51.458.854	42.669.901	8.788.953

Empresa	Tributos	Parcelados	Em atraso	Em discussão	Total	Saldo contabilizado	Saldo não contabilizado
AUTOSETE	IRRF /CSRF	-	-	7.707	7.707	-	7.707
AUTOSETE	INSS	-	213.099	-	213.099	213.099	-
AUTOSETE	PIS	-	6.176	-	6.176	-	6.176
AUTOSETE	COFINS	-	27.869	-	27.869	27.869	-
CALISTO DIESEL	INSS	48.105	127.431	-	175.536	175.536	-
CALISTO DIESEL	PIS	-	9.456	-	9.456	-	9.456
CALISTO DIESEL	COFINS	-	43.905	-	43.905	43.905	-
CARDIESEL	COFINS	231.572	608.063	-	839.635	839.635	-
CARDIESEL	INSS	7.830.870	1.508.137	-	9.339.007	9.339.007	-
CARDIESEL	PIS	38.179	119.852	-	158.031	158.031	-
CARDIESEL	PIS E COFINS	512.274	-	129.613	641.887	512.274	129.613
CARDIESEL	IRRF/CSRF - RFB	-	-	126.964	126.964	-	126.964
CARDIESEL	CSRF - RFB	-	-	11.280	11.280	-	11.280
CARDIESEL	IRRF/CSRF/PIS/COFINS	147.256	-	35.421	182.677	147.256	35.421
CARDIESEL	IOF - PGFN - 2013/2014/2015	-	-	35.223.185	35.223.185	32.433.403	2.789.782
CARDOSO	IRPJ	1.443	-	-	1.443	-	1.443
CARDOSO	CSLL	779	-	-	779	-	779
CARDOSO	PIS	-	14.951	-	14.951	-	14.951
CARDOSO	COFINS	-	68.866	-	68.866	-	68.866
HORIZONTE TÊXTIL	PER/DCOMP - CRÉDITO NÃO HOMOLO.	-	-	151.357	151.357	-	151.357
KATIA (OPALA)	PIS E COFINS	743.996	-	-	743.996	-	743.996
KATIA (OPALA)	IOF	-	-	8.926.562	8.926.562	-	8.926.562
MONTES CLAROS	INSS	4.577.779	389.096	-	4.966.876	4.966.876	-
MONTES CLAROS	PIS	31.110	54.916	-	86.026	86.026	-
MONTES CLAROS	COFINS	152.650	254.391	-	407.040	407.040	-
MONTES CLAROS	PIS E COFINS	940.282	-	-	940.282	940.282	-
MONTES CLAROS	IRPJ / IRRF / MULTAS / COFINS / CSLL / PIS	1.131.122	-	-	1.131.122	1.131.122	-
MONTES CLAROS	DEMAIS DÉBITOS	2.108.478	-	-	2.108.478	-	2.108.478
MONTES CLAROS	LEI 13.496/2017 - PERT ART. 2 INCISO III B	1.395.450	-	-	1.395.450	1.395.450	-
POSTO DO JAIRO	INSS	319.603	69.061	-	388.664	-	388.664
SIDERURGICA ITABARITO	IRPJ e CSLL	201.447	-	-	201.447	201.447	-
SIDERURGICA ITABARITO	PIS/COFINS/IPI	214.625	-	-	214.625	214.625	-
VDL SIDERURGIA	PIS/COFINS	421.070	-	-	421.070	454.692	33.622
VDL SIDERURGIA	IPI/PIS/COFINS	368.468	-	-	368.468	375.167	6.699
VDL SIDERURGIA	IPI/PIS/COFINS/Impostos s/Importação	1.219.422	-	-	1.219.422	1.277.490	58.068
VDL SIDERURGIA	ITR (DIVIDA ATIVA)	-	-	13.260.647	13.260.647	-	13.260.647
VDL SIDERURGIA	ITR	-	-	33.157	33.157	-	33.157
UBERLANDIA	INSS	1.335.411	-	-	1.335.411	1.335.411	-
UBERLANDIA	PIS	5.370	-	-	5.370	-	5.370
UBERLANDIA	DEMAIS DÉBITOS	1.007.505	-	-	1.007.505	1.007.505	-
UBERLANDIA	COFINS	40.451	-	-	40.451	-	40.451
VADIESEL	INSS	1.715.336	263.157	-	1.978.492	1.978.492	-
VADIESEL	PIS E COFINS	134.957	-	-	134.957	-	134.957
VADIESEL	PIS	26.586	25.198	-	51.784	26.586	25.198
VADIESEL	COFINS	114.063	115.771	-	229.835	114.063	115.771
VALADARES	IRPJ/CSLL	-	-	28.449.012	28.449.012	-	28.449.012
VALADARES	INSS	1.865.606	333.543	-	2.199.149	2.199.149	-
VALADARES	PIS	-	7.673	-	7.673	-	7.673
VALADARES	COFINS	6.691	49.892	-	56.583	56.583	-
VDL FOMENTO MERCANTIL	IOF	-	-	92.190.954	92.190.954	-	92.190.954
VDL FOMENTO MERCANTIL	IRPJ	-	-	70.462	70.462	-	70.462
VECTRA (Goiás)	COFINS	-	-	2.020.814	2.020.814	103.618	1.917.197
VECTRA (Goiás)	INSS	597.445	-	4.184.621	4.782.067	2.168.885	2.613.181
VECTRA (Goiás)	IOF	-	-	43.328.796	43.328.796	9.864.387	33.464.410
VECTRA (Goiás)	PIS	-	-	818.337	818.337	131.342	686.995
VECTRA (Goiás)	IRPJ/CSLL	-	-	2.921.197	2.921.197	306.400	2.614.797
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	IRPJ	-	-	5.888.162	5.888.162	-	5.888.162
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	CSLL	-	-	2.821.305	2.821.305	-	2.821.305
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	COFINS	-	-	213.805	213.805	-	213.805
FLAVIA INCORP. IMOVEIS	PIS	-	-	6.075	6.075	-	6.075
MILENIO PARTICIP. LTDA	IRPJ	-	-	492.980	492.980	-	492.980
POSTO IMPERIAL	INSS	-	207.324	-	207.324	207.324	-
POSTO IMPERIAL	PIS	-	12.290	-	12.290	12.290	-
POSTO IMPERIAL	COFINS	-	60.439	-	60.439	60.439	-
REDE MINEIRA	INSS	-	82.951	-	82.951	82.951	-
Federal		29.485.400	4.673.506	241.171.488	275.330.394	78.526.915	196.803.480

4. a. Plano de Regularização Tributária

Débitos Tributários Federais

Em questionamento anterior, o Grupo narrou que está em desenvolvimento a análise de transação tributária para créditos tributários federais, que representam a maior parte dos créditos em aberto. A avaliação foi dividida em três etapas:

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

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

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

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

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

Enquanto a documentação é levantada, a redação do texto da proposta já foi iniciada. Espera-se que até meados de julho grande parte da segunda e da terceira etapas tenham sido concluídas.

Destaca-se, que a Administração Judicial questionou a Recuperanda em qual situação o processo se encontra. Em resposta, a empresa informou que o requerimento de transação tributária está em fase de conclusão e que após o levantamento dos documentos de todas as empresas em recuperação judicial, constatou-se que as empresas cumprem os requisitos para a concessão da transação e para a obtenção dos benefícios simulados.

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

Débitos Tributários Estaduais e Municipais

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

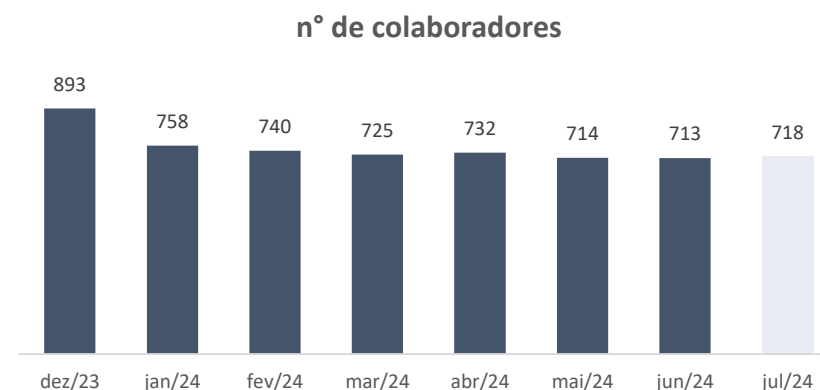
Considerando a necessidade de regularização do passivo tributário como um todo, segundo a Recuperanda, espera-se que a definição sobre a opção pelos parcelamentos Estaduais e Municipais se dê de forma concomitante à decisão sobre oferecimento da proposta de transação federal.

5. EMPREGADOS

Conforme demonstrativos contábeis remetidos pelo Grupo Recuperando, até **julho** de 2024, a empresa possuía **718** empregados, distribuídos da seguinte forma:

Recuperanda	jan/24		fev/24		mar/24		abr/24		mai/24		jun/24		jul/24		Nº de empregados em julho/24
	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	Admissão	Demissão	
Autosete Veículos e Peças Ltda.	-	19	-	2	-	2	-	1	-	1	-	-	-	-	17
Calisto Diesel e Veículos Ltda.	-	14	-	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	13
Capital Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cardiesel Ltda.	-	56	-	12	-	12	-	1	-	5	-	-	-	-	85
Cardoso Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cella 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.	-	17	-	1	-	1	-	-	-	2	-	-	-	-	36
Opala Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pool Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posto do Iairó Ltda.	-	-	-	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	16
Rede Mineira de PNEUS S.A.	-	2	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	8
Siderurgica Itabirito Ltda.	8	4	9	4	11	7	21	11	7	12	6	7	11	6	468
Vadiesel Vale do Aço Diesel Ltda.	-	16	-	3	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	23
Valadares Diesel Ltda.	-	15	-	3	-	1	-	-	-	2	-	-	-	-	34
VDL Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VDL Siderurgica Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vectra Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Total	8	143	9	27	11	26	21	14	7	25	6	7	11	6	718

Entre os meses de janeiro a julho, foram realizadas 248 demissões e 73 admissões. Do total dos empregados, cerca de 65% estão alocados na Siderúrgica Itabirito Ltda, conforme evidencia a tabela anterior.



Como expressa o gráfico supra, na competência atual, o Grupo contratou cinco colaboradores, encerrado o intervalo analisado com 718 empregados.

6. ANÁLISE CONTÁBIL INDIVIDUALIZADA

6.1. HOLDINGS E EMPRESAS INATIVAS

6.1.1. VDL PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	26.068.774	26.068.774	26.068.774
Contas a receber	26.068.774	26.068.774	26.068.774
Ativo não Circulante	179.056.247	179.990.809	180.977.945
Realizável a longo prazo	136.451.230	137.385.793	138.372.929
Investimentos	41.155.016	41.155.016	41.155.016
Imobilizado	1.450.000	1.450.000	1.450.000
Total Ativo	205.125.021	206.059.583	207.046.719

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Contas a Receber** não apresenta variação desde dezembro de 2023, encerrando o mês de julho com saldo de R\$ 26 milhões. A conta é constituída da seguinte forma: (i) Duplicatas não mercantis a receber (R\$ 20,8 milhões), e (ii) “*Intercompany Grupo VDL*” (R\$ 5,1 milhões), que engloba valores devidos pelas empresas Lessa Participações Ltda. e VDL Ciclos Ltda., empresas ligadas ao Grupo Recuperando.

Anteriormente, a Recuperanda foi questionada sobre a expectativa do recebimento dos créditos, e narrou que a maior parte do saldo refere-

se a processo que ainda não transitou em julgado, cuja expectativa de recebimento é no início da fase de execução.

Destaca-se, que a Administração Judicial solicitou cópias do processo e aguarda retorno.

O **Realizável a Longo Prazo** é composto por empréstimos a receber das outras empresas do Grupo Recuperando, principalmente, Lessa Participações Ltda. e VDL Siderurgia Ltda., as quais também são partes do processo de Recuperação Judicial.

A variação registrada no período é reflexo de novos valores cedidos às demais empresas, predominantemente, com a Lessa Participações Ltda. (R\$ 206,2 mil) e VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 400,5 mil).

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

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

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

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

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	80.950.403	80.922.750	80.886.407
Fornecedores	93.370	93.370	93.370
Contas a pagar	74.297.253	74.259.533	74.221.813
Obrigações tributárias	14.198	24.265	25.642
Outros exigíveis	6.545.582	6.545.582	6.545.582
Passivo não Circulante	153.662.809	154.597.371	155.584.507
Empréstimos e financiamentos	107.438.520	108.373.082	109.360.218
Outros exigíveis	46.017.536	46.017.536	46.017.536
Conta corrente sócios	206.752	206.752	206.752
Patrimônio Líquido	-29.488.190	-29.460.538	-29.424.195
Capital Social	55.209	55.209	55.209
Reserva de capital	7.815.573	7.815.573	7.815.573
Resultados acumulados	-37.438.556	-37.438.556	-37.438.556
Resultado do exercício	79.584	107.237	143.580
Total Passivo	205.125.021	206.059.583	207.046.719

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Fornecedores** não expressou variações durante o período analisado e é constituída exclusivamente pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente e aguarda a sua disponibilização pela Recuperanda.

A rubrica de **Contas a Pagar** apontou decréscimo de R\$ 37,7 mil em relação ao mês anterior, findando o período analisado no cômputo de R\$ 74,2 mil. A variação registrada é reflexo das “operações intercompany”, exclusivamente, com a empresa Posto Imperial, que também encontra-se no processo de Recuperação Judicial.

As **obrigações tributárias** refletiram crescimento de R\$ 1,3 mil (6%) quando comparado ao mês anterior, encerrando o período na monta de R\$ 25,6 mil. A variação é atribuída a provisão reconhecida no período referente aos seguintes tributos: (i) COFINS (R\$ 1,3 mil), e (ii) PIS (R\$ 245 reais).

Os **Empréstimos e Financiamentos** compreendem, majoritariamente, obrigações com o Banco Rural. Em julho, a conta apontou crescimento de R\$ 987,1 mil devido aos novos empréstimos tomados com o referido banco. A Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial os contratos, os quais estão em análise e terão o seu reporte no próximo relatório.

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

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	37.720	37.720	37.720
Deduções de vendas	-1.377	-1.377	-1.377
Receita líquida	36.343	36.343	36.343
Despesas administrativas	-	-	-
Despesas tributárias	-	-	-
Resultado operacional	36.343	36.343	36.343
Resultado financeiro	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	-
Resultado antes IR/CSSL	36.343	36.343	36.343
Provisão IR/CSSL	-	-8.691	-
Resultado líquido	36.343	27.652	36.343

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Líquida** da Recuperanda se origina de aluguéis e deduções de locações com “Mascarenhas Barbosa”, cujo contrato de locação

foi disponibilizado pela Recuperanda, e corrobora os dados evidenciados nos demonstrativos.

6.1.2. POOL PARTICIPAÇÕES S.A.

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

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

PASSIVO

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

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

6.1.3. LESSA PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	59.576.407	59.576.477	59.576.351
Disponível	90	160	34
Valores a receber	59.576.317	59.576.317	59.576.317
Ativo não Circulante	199.670.760	199.670.760	199.670.737
Realizável a longo prazo	25.656.339	25.656.339	25.656.316
Investimentos	174.014.421	174.014.421	174.014.421
Total Ativo	259.247.167	259.247.237	259.247.088

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **disponibilidades** da empresa expressaram retração de R\$ 126 reais em relação à competência anterior, a redução observada é reflexo das entradas e saídas realizadas no período. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco.

A Administração Judicial solicitou os extratos bancários referentes ao banco supracitado no intuito de validar o saldo, o que se aguarda.

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

O **Realizável a Longo Prazo** compreende valores das seguintes contas: (i) conta corrente, (ii) acionista/sócio, (iii) depósitos judiciais e, principalmente, (iv) outros realizáveis a longo prazo. Em julho, a rubrica apontou retração de R\$ 23 reais devido a subconta “processos civis”, de modo que encerrou o intervalo em tela no cômputo de R\$ 25,6 milhões. Destaca-se, que não foi possível analisar a movimentação da conta por estar em sua forma sintética. Foi solicitada a documentação analítica, aguardando-se retorno.

De acordo com documentação remetida pela empresa, os outros realizáveis a longo prazo, compreendem, sobretudo, os seguintes: (i) AFAC Celta Participações (R\$ 12 milhões) e (ii) AFAC Vadiesel Ltda., na monta de R\$ 9,5 milhões.

Os **Investimentos** da Recuperanda somam R\$ 174 milhões e representam 67% do ativo da empresa. Dos valores investidos, cerca de R\$ 13,8 milhões foram aplicados na empresa Heinz Do Brasil Comercial Ltda. e o restante dos valores estão vinculados as outras empresas do Grupo, que também estão em Recuperação Judicial. A conta não apresentou variação no intervalo analisado.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Passivo Circulante	144.117.764	144.153.048	144.188.597
Fornecedores	53.186	25.873	25.794
Contas diversas	131.916.929	131.977.642	132.013.242
Obrigações trabalhista	3.835	3.835	3.835
Obrigações tributárias	6.679	8.562	8.591
Outros exigíveis a curto prazo	12.137.136	12.137.136	12.137.136
Passivo não Circulante	114.739.484	114.934.583	115.129.861
Outros exigíveis a longo prazo	114.739.484	114.934.583	115.129.861
Patrimônio Líquido	389.829	159.536	-71.222
Capital Social	41.700.000	41.700.000	41.700.000
Resultados acumulados	-40.392.132	-40.392.132	-40.392.132
Resultado do exercício	-918.040	-1.148.333	-1.379.090
Total Passivo	259.247.077	259.247.167	259.247.237

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 35 reais no mês de julho, a conta é constituída exclusivamente pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente e aguarda retorno.

A rubrica **Contas Diversas** compreende credores diversos e operações com empresas do Grupo Recuperando. As variações se referem a novos saldos a pagar com o Posto Imperial Ltda, na monta de R\$ 38,7 mil. Anteriormente questionada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

Os **Outros Exigíveis a Longo Prazo** compreendem títulos a pagar, contudo, não foi possível identificar os credores, devido a limitação das informações prestadas pela Recuperanda. Em julho, a rubrica apontou crescimento de R\$ 206,2 mil.

A Administração Judicial solicitou a composição do saldo da conta, com o intuito de verificar os credores e validar os saldos apresentados e aguarda a disponibilização dos documentos pela Recuperanda.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-34.845	-35.396	-34.979
Resultado operacional	-34.845	-35.396	-34.979
Resultado financeiro	-195.448	-195.362	-206.734
Despesas financeiras	-195.448	-195.362	-206.734
Resultado antes IR/CSSL	-230.293	-230.757	-241.713
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-230.293	-230.757	-241.713

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com serviços profissionais, a rubrica apresentou retração de R\$ 417 reais (1%) no período em tela. Segundo o razão contábil disponibilizado pela empresa, a conta aduz, majoritariamente, a obrigações com a empresa Pegasu Segurança Patrimonial Ltda., na monta de R\$ 34.8 mil.

No que diz respeito as **Despesas Financeiras**, são compostas por dispêndios com empréstimos e financiamentos. Em julho, contabilizaram R\$ 206,7 mil, crescimento de R\$ 11,3 mil (6%) em relação à competência anterior. Segundo o razão contábil remetido pela empresa, as despesas financeiras registradas referem-se à atualização monetária mensal do saldo devedor “Banco Rural/Petra”.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo na monta de R\$ 241,7 mil. Os prejuízos constantes registrados decorrem da ausência de receitas, somado ao fato de a Lessa Participações constituir despesas administrativas e financeiras.

INTERAGE – GESTÃO DE CRÉDITO E COBRANÇA LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	N.E.	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante		48.139	27.845	34.394
Disponível		48.073	27.780	31.405
Valores a receber		65	65	89
Outros ativos circulantes		-	-	2.900
Total Ativo		48.139	27.845	34.394

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Interage é constituído quase que em sua totalidade pelas **Disponibilidades**, cuja conta compreende exclusivamente ao Banco Bradesco. A rubrica expressou crescimento de R\$ 6,5 mil (24%) na competência analisada, a variação observada reflete as entradas e saídas ocorridas no período.

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

PASSIVO

Passivo (R\$)	N.E	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante		174.284	156.310	171.495
Contas diversas		46.869	26.032	28.998
Operações intercompany		127.081	130.029	142.287
Obrigações tributárias		334	249	210
Patrimônio Líquido		-126.145	-128.465	-137.101
Capital Social		10.000	10.000	10.000
Resultados acumulados		-123.133	-123.133	-123.133
Resultado do exercício		-13.012	-15.331	-23.968
Total Passivo		48.139	27.845	34.394

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Contas Diversas** apresentaram crescimento de R\$ 2,9 mil (11%) em relação ao mês anterior, a variação registrada no período decorre das operações realizadas entre as empresas do Grupo em Recuperação Judicial .

A rubrica compreende a saldos a pagar com outras empresas do Grupo Recuperando, sobretudo, com as seguintes: (i) Valadares Diesel (R\$ 16,8 mil) e (ii) Rede Mineira de Pneus (R\$ 6,8 mil).

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

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

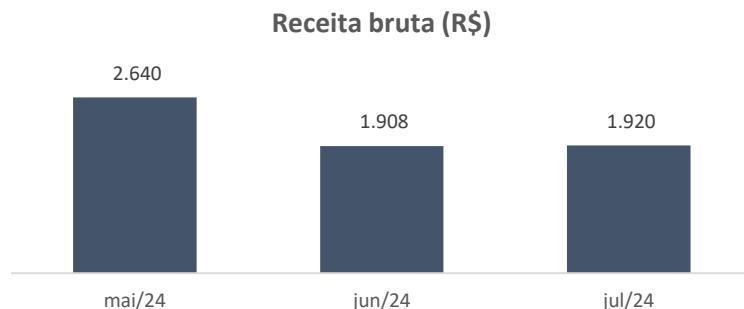
DRE

Demnstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	2.640	1.908	1.920
Deduções de vendas	-376	-272	-274
Receita líquida	2.264	1.636	1.646
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	2.264	1.636	1.646
Despesas administrativas	-	-	-6.450
Despesas tributárias	-14	-	2
Resultado operacional	2.250	1.636	-4.802
Resultado financeiro	-8.533	-3.955	-3.831
Despesas financeiras	-8.533	-3.955	-3.831
Resultado antes IR/CSSL	-6.283	-2.319	-8.632
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-6.283	-2.319	-8.632

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas Brutas** da Recuperanda apontaram crescimento de R\$ 12 reais (1%), conforme expressa o gráfico a seguir:



No período em tela, a empresa apresentou **Despesas Administrativas** no cômputo de R\$ 6,4 mil. A conta é constituída por Serviços Prestados por Pessoas Jurídicas e Cartório, Registros e Caixa. O crescimento da despesas decorre exclusivamente da subconta sintética “ Serviços Prestados por Pessoas Jurídicas.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a origem dos dispêndios registrados na rubrica de **Despesas Administrativas**, e aguarda retorno.

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

A empresa apresentou **resultado líquido** negativo de R\$ 8,6 mil no período em tela, expressando crescimento de R\$ 6,3 mil . O prejuízo registrado no período se dá em virtude das despesas serem superiores às receitas, acarretando em constantes resultados negativos.

6.1.4. CARDOSO PARTICIPAÇÕES LTDA.

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	3.947.272	3.917.425	3.859.764
Valores a receber	3.514.432	3.514.432	3.514.576
Outros créditos	432.840	402.993	345.188
Ativo não Circulante	35.800.711	35.762.696	35.724.681
Imobilizado	17.396.632	17.358.618	17.320.603
Investimentos	18.404.078	18.404.078	18.404.078
Total Ativo	39.747.982	39.680.121	39.584.445

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O ativo da Cardoso Participações consiste, quase em sua totalidade, em saldos de **imobilizado** (R\$ 17,3 milhões) e **Investimentos** (R\$ 18,4 milhões).

Os **Valores a Receber** apresentaram crescimento de R\$ 144 reais em relação à competência anterior, de modo que finalizou o mês de julho na monta de R\$ 3,5 milhões. A variação registrada decorre da subconta “créditos diversos”, que apresentou incremento na dívida de IRPJ e CSLL.

A rubrica é constituída da seguinte forma: (i) Operações Intercompany Grupo VDL, e (ii) Créditos Realizáveis diversos, no cômputo de R\$ 3,4 milhões e R\$ 30 mil, respectivamente.

A redução observada no **Imobilizado** decorre, exclusivamente, do saldo de depreciação dos bens no período. Acentua-se, que a Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão, que permitiu ratificar o saldo apresentado na contabilidade.

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	5.954.280	5.807.961	5.652.384
Fornecedores	1.506.210	1.507.260	1.506.210
Contas diversas	3.440.600	3.282.286	3.093.045
Obrigações tributárias	1.007.470	1.018.415	1.053.129
Passivo não Circulante	935.554	935.554	935.554
Obrigações tributárias	935.554	935.554	935.554
Patrimônio Líquido	32.858.148	32.936.606	32.996.507
Capital Social	23.531.717	23.531.717	23.531.717
Resultados acumulados	9.104.039	9.104.039	9.104.039
Resultado do exercício	222.392	300.850	360.751
Total Passivo	39.747.982	39.680.121	39.584.445

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica de **Fornecedores** refletiu decréscimo de R\$ 1 mil no período em análise, encerrando o mês de julho na soma de R\$ 1,5 milhões. A variação ocorreu em virtude de valores pagos (R\$ 11,1 mil) e na contratação de novos serviços (R\$ 10 mil). A conta é constituída pelos seguintes: (i) Prefeitura Municipal de Goiânia e (ii) Outros, na respectiva monta de R\$ 1,5 milhões e R\$ 4,9 mil.

As **Contas Diversas** são constituídas, exclusivamente, por operações *Intercompany*, a rubrica apresentou retração de R\$ 189,2 mil (6%) no período em tela, encerrando o mês de junho em R\$ 3 milhões. A variação registrada tem origem nas transações realizadas entre as empresas do Grupo Recuperando.

A rubrica compreende, sobretudo, a seguinte composição: (i) Valadares Diesel Ltda. (R\$ 2,8 milhões), (ii) Opala Participações S.A. (R\$ 1,2 milhões), (iii) Cardiesel Ltda. (R\$ 2,5 milhões) e (iv) Posto Imperial Ltda. (R\$ 1,3 milhões).

No que diz respeito as **Obrigações Tributárias**, no curto e longo prazo, a conta apresentou crescimento de R\$ 34,7 mil (2%) na competência analisada, finalizando o intervalo em tela no cômputo de R\$ 1,9 milhões. A rubrica é constituída, predominantemente, pelos seguintes impostos: (i) Parcelamentos Municipais (R\$ 1,5 milhões) e (ii) Impostos de Vendas (R\$ 309 mil). A variação observada advém, sobretudo, dos impostos relacionados as vendas do período.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	
Receita bruta	199.792	187.750	187.750
Deduções de vendas	-18.481	-17.367	-36.910
Receita líquida	181.312	170.383	150.840
Custos de vendas e serviços	-	-	-
Lucro bruto	181.312	170.383	150.840
Despesas administrativas	-90.872	-91.712	-90.872
Resultado operacional	90.440	78.671	59.968
Resultado financeiro	-	-214	-67
Despesas financeiras	-	-214	-67
Receitas financeiras	-	-	-
Resultado antes IR/CSSL	90.440	78.457	59.901
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	90.440	78.457	59.901

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas Brutas** da Recuperada advêm, exclusivamente, de locações. Em julho, a conta manteve-se inerte, sem apresentar variações, de modo que encerrou o período na monta de R\$ 187,7 mil.

No que tange as **Despesas Administrativas**, a rubrica expressou retração de R\$ 840 reais (1%). A conta é composta, sobretudo, por saldo de impostos e taxas, e depreciações e amortizações, na soma de R\$ 51,5 mil, e R\$ 38 mil, respectivamente.

O **Resultado Líquido** da Recuperanda apresentou **lucro** de R\$ 59,9 mil no período em tela, em virtude de as despesas serem menores que o faturamento do período.

6.1.5. CAPITAL PARTICIPAÇÕES S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Despesas administrativas	-644	-644	-644
Resultado líquido	-644	-644	-644

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

No mês de julho, a Recuperanda apresentou **despesas administrativas** no valor de R\$ 644 reais, sendo R\$ 444 destinados a processamento de dados e R\$ 199 a comunicação e informática.

A empresa encerrou o período em análise com **resultado líquido** negativo de R\$ 644, devido à ausência de receitas e às despesas constantes, resultando em prejuízo contínuo.

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	37.463.068	37.461.827	37.464.878
Disponível	-	54	175
Valores a receber	37.463.068	37.461.773	37.464.703
Ativo não Circulante	12.072.227	12.072.227	12.072.227
Realizável a longo prazo	12.072.227	12.072.227	12.072.227
Total Ativo	49.535.295	49.534.054	49.537.105

O ativo circulante da Recuperanda é composto, quase que em sua totalidade, por **Valores a Receber** que envolvem recebíveis das demais empresas do Grupo Recuperando, além de duplicatas de clientes e créditos realizáveis diversos. A rubrica encerrou o mês de julho na monta de R\$ 37,4 milhões.

A variação registrada no período reflete as operações realizadas entre as empresas do Grupo.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda se haverá conciliação de valores a receber com as demais empresas do Grupo VDL, mas ainda não houve retorno.

O ativo não circulante é composto por **Realizável a Longo Prazo**, que se refere, majoritariamente, a saldo de empréstimos a acionistas/sócios, bem como a depósitos, cauções e bloqueios judiciais. A rubrica não apresentou variação no período em tela.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a expectativa de retorno do saldo de acionistas/sócios ao caixa da empresa. Em resposta, a Celta Participações explicou que, como o pagamento foi feito de forma antecipada (uma vez que havia a discussão do trânsito em julgado) o valor ainda não foi baixado na contabilidade.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	8.616.846	8.553.188	8.546.397
Empréstimos e financiamentos	1.611.632	1.600.765	1.590.289
Fornecedores	204.502	139.287	136.596
Contas diversas	4.523.609	4.529.413	4.539.363
Adiantamento de clientes	600.710	604.301	600.710
Parcelamentos CP	1.676.393	1.679.423	1.679.439
Passivo não Circulante	53.828.835	53.840.702	53.854.303
Empréstimos e financiamentos	1.850.816	1.851.492	1.852.860
Tributos parcelados	713.313	713.313	713.313
Outras obrigações	51.264.705	51.275.897	51.288.130
Patrimônio Líquido	-12.910.386	-12.859.836	-12.863.595
Capital Social	4.450.000	4.450.000	4.450.000
Adiant. Futuro aumento de cap.	12.000.000	12.000.000	12.000.000
Resultados acumulados	-29.278.204	-29.238.493	-29.238.493
Resultado do exercício	39.711	-71.342	-75.101
Total Passivo	49.535.295	49.534.054	49.537.105

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** de curto e longo prazo são compostos por saldo com Itapeva VII Multicarteira e Banco Safra. A rubrica encerrou o mês de junho no cômputo de R\$ 3,4 milhões, expressando retração de R\$ 9,1 mil (1%). A variação decorreu, sobretudo, em virtude do pagamento de R\$ 11,6 mil ao Banco Safra.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 2,6 mil (2%) no mês de julho, a rubrica é constituída exclusivamente pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente e aguarda retorno.

As **Contas Diversas**, rubrica de maior representatividade no passivo circulante, é composta por saldo devedor referentes a “*Intercompany Grupo VDL*” e “Contas Diversas a Pagar”. Em julho, a conta apresentou crescimento de R\$ 9,9 mil em relação ao mês anterior, finalizando o período em tela na monta de R\$ 4,5 milhões. As variações observadas referem-se, sobretudo, ao novo empréstimo concedido pela empresa Posto Imperial Ltda na monta de R\$ 13,1 mil.

A Administração Judicial solicitou o contrado do empréstimo acima mencionado. Anteriormente questionada, a Recuperanda informou que não há previsão de conciliação para os saldos entre as empresas do Grupo.

As **Outras Obrigações**, rubrica de maior representatividade no passivo não circulante da Recuperanda, são compostas principalmente por títulos a pagar as seguintes empresas: (i) Ingá Veículos (R\$ 30,9 milhões), (ii) Autosete Veículos e Peças Ltda. (R\$ 18,1 milhões) e (iii) VDL Participações Ltda. (R\$ 2,1 milhões). A conta apresentou crescimento de R\$ 12,3 mil na competência analisada. A variação registrada reflete, sobretudo, os novos valores contratados (R\$ 19,5 mil) junto a VDL Participações Ltda.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Despesas administrativas	-2.780	-5.675	-2.548
Resultado operacional	-2.780	-5.675	-2.548
Resultado financeiro	-11.605	56.225	-11.242
Despesas financeiras	-11.605	-9.603	-11.579
Receitas financeiras	-	65.828	336
Outras receitas/despesas não oper.	-	-	10.031
Resultado líquido	-14.385	50.550	-3.759

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em julho, a Recuperanda registrou R\$ 2,5 mil em **Despesas Administrativas**, compostas por gastos de funcionamento administrativo e de pessoal. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 3,1 mil (55%) em relação à competência anterior.

No que diz respeito as **Despesas Financeiras**, a conta apontou crescimento de R\$ 1,9 mil (21%) no intervalo analisado. A rubrica é composta, exclusivamente, por despesas correlatas a empréstimos e financiamentos.

Na competência analisada, a empresa apresentou **Receitas Financeiras** na monta de R\$ 336 reais, retração de R\$ 65,4 mil (99%) em relação à competência anterior. A rubrica é constituída pelos seguintes: (i) Aplicações financeiras, (ii) Juros ativos e (iii) Descontos obtidos.

Vale ressaltar, que no mês de junho a Recuperanda havia auferido receitas na monta de R\$ 65,8 mil, cujo saldo possuía origem na conta sintética “descontos obtidos”, de acordo com o razão contábil

remetido. Questionada, a empresa informou tratar-se da baixa de títulos (notas de débito garantia recusada) da Mercedes-Benz não cobrados por ela.

A Celta Participações auferiu **Receitas não Operacionais** na monta de R\$ 10 mil na competência analisada, as quais aduzem, unicamente, a conta “Resultados não Operacionais”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a Recuperanda a composição analítica da rubrica, no fito de ratificar a origem do saldo contabilizado, o que se aguarda.

O **Resultado Líquido** expressou decréscimo de R\$ 54,3 mil em relação ao mês anterior, encerrando o período com prejuízo de R\$ 3,7 mil. A redução observada reflete a retração das receitas financeiras no período, somado ao crescimento das despesas financeiras.

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	N.E	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante		27.191.163	27.191.074	27.191.305
Disponível		495.275	495.189	495.419
Valores a receber		25.858.138	25.858.135	25.858.137
Outros créditos		837.749	837.749	837.749
Ativo não Circulante		60.610.435	60.610.857	60.611.258
Realizável a longo prazo		60.610.435	60.610.857	60.611.258
Total Ativo		87.801.598	87.801.931	87.802.563

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda expressou crescimento de R\$ 230 reais na competência em análise, encerrando o período no cômputo de R\$ 495,4 mil. A conta é composta pelos seguintes: (i) Aplicações financeiras (R\$ 495,1 mil) e (ii) Bancos conta movimento. As variações observadas refletem as entradas e saídas ocorridas na competência analisada.

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

No que diz respeito aos **Outros Créditos**, a conta não apresentou variação no intervalo em tela, subsequentemente, finalizando o mês de julho na monta de R\$ 837,7 mil. A conta é composta, exclusivamente, pela subconta sintética “Outros realizáveis” a curto prazo”, cuja análise restou prejudicada. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, no fito de identificar a origem e ratificar o saldo contabilizado e aguarda a sua disponibilização.

O ativo **Realizável a Longo Prazo** é composto da seguinte forma: (i) Conta corrente de acionistas/sócios (R\$ 27,4 milhões), destacando-se valores com Luiz Gonçalves Lessa Junior (R\$ 10,1 milhões) e Orosimar Valentim Fraga (R\$ 9,1 milhões); e (ii) Outros Realizáveis a longo prazo (R\$ 30,5 milhões), incluindo valores com Montes

Claros (R\$ 5,4 milhões) e títulos a receber a longo prazo (R\$ 25 milhões).

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	N.E.	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante		41.658.483	41.650.386	41.650.584
Empréstimos e financiamentos		280.117	280.117	280.117
Fornecedores		802	777	840
Contas diversas		41.377.541	41.369.471	41.369.607
Obrigações tributárias		22	21	20
Passivo não Circulante		4.429.549	4.448.054	4.467.599
Obrigações tributárias		2.248.168	2.248.168	2.248.168
Outras obrigações		2.181.381	2.199.886	2.219.431
Patrimônio Líquido		41.713.566	41.703.491	41.684.380
Capital Social		1.450.556	1.450.556	1.450.556
Reserva de Capital		52.609.521	52.609.521	52.609.521
Resultados acumulados		-12.243.076	-12.243.076	-12.243.076
Resultado do exercício		-103.435	-113.510	-132.621
Total Passivo		87.801.598	87.801.931	87.802.564

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** não expressaram variação no decorrer dos intervalos em tela, encerrando o mês de julho no

cômputo de R\$ 280,1 mil. A rubrica é composta exclusivamente por saldos a pagar com a Brickell S/A Cred. Financ. Investimento.

A Administração Judicial solicitou a empresa o contrato pertinente ao empréstimo anteriormente identificado e aguarda retorno.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 63 reais (8%) no mês de julho, sendo a rubrica constituída exclusivamente pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente, o que se aguarda.

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

A rubrica refletiu crescimento de R\$ 19,6 mil na competência em questão, o aumento observado reflete, sobretudo, as transferências realizadas com as demais empresas do Grupo.

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

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

Acentua-se, que a conta está em sua forma sintética, prejudicando a análise. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, no fito de identificar a origem e ratificar o saldo contabilizado, aguardando-se retorno.

DRE
Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Despesas administrativas	-25	-	-331
Outras receitas operacionais	-	-	-
Resultado operacional	-25	-	-331
Resultado financeiro	-18.123	-10.075	-18.779
Despesas financeiras	-18.574	-18.701	-19.638
Receitas financeiras	450	420	404
Outros resultados operacionais	-	8.206	455
Resultado líquido	-18.148	-10.075	-19.111

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

6.1.8. OPALA PARTICIPAÇÕES S.A. ("LONDRINA CAMINHÕES E ÔNIBUS S.A.")
ATIVO
Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	2.317.195	2.317.244	2.317.185
Disponível	88	136	78
Valores a receber	2.317.107	2.317.107	2.317.107
Ativo não Circulante	4.572.684	4.572.684	4.572.684
Realizável a longo prazo	18.047	18.047	18.047
Investimentos	4.554.637	4.554.637	4.554.637
Total Ativo	6.889.880	6.889.928	6.889.869

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda refletiu decréscimo de R\$ 59 reais (43%) em relação à competência anterior. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco, de modo que a variação observada reflete as entradas e saídas ocorridas no período.

A Administração Judicial solicitou os extratos bancários referentes ao banco supracitado e aguarda retorno.

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

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

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	2.413.767	2.416.413	2.417.823
Fornecedores	5.187	5.172	5.042
Contas diversas	1.763.593	1.765.693	1.767.793
Obrigações tributárias	644.987	645.549	644.987
Passivo não Circulante	11.607.443	11.705.478	11.809.029
Obrigações tributárias	177.142	177.142	177.142
Outras obrigações	11.430.301	11.528.336	11.631.887
Patrimônio Líquido	-7.131.330	-7.231.963	-7.336.982
Capital Social	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Resultados acumulados	-8.326.375	-8.326.375	-8.326.375
Resultado do exercício	-504.955	-605.588	-710.607
Total Passivo	6.889.880	6.889.928	6.889.869

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** refletiram decréscimo de R\$ 129 reais (2%) no mês de julho, a rubrica é constituída exclusivamente pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente e aguarda disponibilização.

As **Contas Diversas** são compostas exclusivamente por Operações Intercompany, preeminente, com as seguintes: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 581,7 mil), (ii) Celta Participações Ltda. (R\$ 467,9 mil) e (iii) VDL Participações Ltda. (R\$ 409,9 mil). A rubrica expressou crescimento de R\$ 2,1 mil em comparação ao mês anterior, a variação observada decorre unicamente do saldo adquirido com o Posto Imperial Ltda.

No que diz respeito as **Obrigações Tributárias** (curto e longo prazo), a conta refletiu decréscimo de R\$ 562 reais na competência em análise. A diminuição registrada reflete, sobretudo, as dívidas correlatas a impostos sobre vendas.

As **Outras Obrigações** referem-se a saldos a pagar para as empresas VDL Participações Ltda. e Esso Brasileira de Petróleo Ltda., nos valores de R\$ 11,4 milhões e R\$ 160 mil, respectivamente. A rubrica apresentou crescimento de R\$ 103,5 mil (1%) em relação à competência anterior, em decorrência do novo saldo contratado com a empresa VDL Participações Ltda.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-1.465	-1.950	-821
Resultado operacional	-1.465	-1.950	-821
Resultado financeiro	-85.980	-98.683	-104.198
Despesas financeiras	-98.049	-98.122	-104.198
Receitas financeiras	12.068	-561	-
Resultado antes IR/CSSL	-87.446	-100.633	-105.019
Provisão IR/CSSL	-	-	-
Resultado líquido	-87.446	-100.633	-105.019

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** compreendem impostos e taxas, despesas legais e jurídicas e serviços de comunicação e informática. Em julho a conta encerrou o mês com R\$ 821 reais em dispêndios administrativos, refletindo decréscimo de R\$ 1,1 mil (58%) em relação ao mês anterior.

No que diz respeito as **Despesas Financeiras**, a rubrica compreende gastos com encargos de empréstimos e financiamentos, despesas bancárias e outras despesas financeiras (juros passivos). A conta encerrou a competência analisada no cômputo de R\$ 104,1 mil, expressando crescimento de R\$ 6 mil (6%).

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

Em julho, a Recuperanda evidenciou **Resultado Líquido** negativo no cômputo de R\$ 105 mil. O prejuízo contabilizado é atribuído à ausência de receitas, combinado ao fato de a empresa gerar despesas administrativas e financeiras, resultando em perdas contínuas.

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

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	189.001.627	189.001.680	189.000.596
Disponível	-	-	8
Valores a receber	188.805.466	188.805.466	188.804.207
Outros créditos	196.161	196.214	196.382
Ativo não Circulante	728.920	729.477	730.348
Realizável a longo prazo	679.593	680.658	682.038
Imobilizado	19.561	19.052	18.543
Investimentos	29.766	29.766	29.766
Total Ativo	189.730.547	189.731.157	189.730.944

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda expressou o saldo de R\$ 8 reais na competência analisada. A conta é composta exclusivamente pelo Banco Bradesco.

Os **Valores a Receber** compreendem clientes diversos (R\$ 683,9 mil) e operações entre as empresas do Grupo Recuperando (R\$ 188,1 milhões), sobretudo com: (i) Lessa Participações Ltda. e (ii) Celta

Participações Ltda., no cômputo de R\$ 132,2 milhões e R\$ 64,5 milhões, respectivamente. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 1,2 mil na competência analisada, a variação observada ocorreu em virtude da empresa ter recebido de seus clientes a monta de R\$ 1,8 mil, e vendido R\$ 3,1 mil.

No que tange aos **Outros Créditos**, a conta é composta por adiantamentos de funcionários (R\$ 3,9 mil) e por impostos a recuperar/compensar. A rubrica apontou crescimento de R\$ 168 reais em relação à competência anterior, o aumento observado reflete ao fato de a empresa ter descontado a monta de R\$ 4,4 mil e adiantado R\$ 4,3 mil.

No ativo não circulante, o **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 682 mil) refere-se a valores com partes relacionadas, processos cíveis e trabalhistas. As variações ocorridas nos períodos aludem a saldos de processos cíveis.

A rubrica de **Imobilizado** da Recuperanda é constituída em sua totalidade por veículos. Em julho, a conta refletiu decréscimo de R\$ 509 reais, de modo que encerrou o intervalo em análise no cômputo de R\$ 18,5 mil. As variações observadas dizem respeito à depreciação dos bens.

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

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

PASSIVO
Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	113.214.098	113.217.203	113.205.571
Empréstimos e financiamentos	4.969.652	4.948.622	4.928.839
Fornecedores	61.120	61.171	61.866
Contas diversas	80.121.451	80.145.639	80.152.506
Débitos exigíveis diversos	266.400	266.400	266.400
Salários e encargos	1.572.673	1.572.673	1.572.673
Obrigações fiscais e tributárias	26.222.803	26.222.698	26.223.287
Passivo não Circulante	104.588.986	104.598.594	104.623.703
Empréstimos e financiamentos	5.736.300	5.738.394	5.742.634
Processos e ações judiciais	9.976.751	9.976.751	9.976.751
Obrigações fiscais e tributárias	178.557	178.557	178.557
Outras obrigações	88.697.379	88.704.892	88.725.761
Patrimônio Líquido	-28.072.537	-28.084.640	-28.098.330
Capital Social	5.288.000	5.288.000	5.288.000
Reserva de Capital	1.207.729	1.207.729	1.207.729
Resultados acumulados	-34.456.599	-34.456.599	-34.456.599
Resultado do exercício	-111.667	-123.770	-137.459
Total Passivo	189.730.547	189.731.157	189.730.944

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** somavam em julho (entre curto e longo prazo) a monta de R\$ 10,6 milhões. A conta refletiu decréscimo de R\$ 15,5 mil em relação à competência anterior. A conta é composta exclusivamente por saldos a pagar com “Itapeva VII Multicarteira”. Vale salientar que a empresa possuía a monta de

R\$ 23 mil para adimplir com o Banco Safra, e que na competência em questão, a Recuperanda pagou a dívida, sendo o principal motivo para retração da rubrica. A Administração Judicial solicitou o contrato referente ao empréstimo e aguarda sua disponibilização.

Os **Fornecedores** apontaram crescimento de R\$ 695 reais (1%) no mês de julho. A rubrica é constituída, exclusivamente, pela subconta “outros fornecedores”, cuja análise restou prejudicada devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica correspondente, o que se aguarda.

As **Contas Diversas** são compostas exclusivamente por Operações Intercompany, preminentemente, com as seguintes: (i) Posto Imperial Ltda. (R\$ 28,5 milhões), (ii) Cardiesel Ltda. (R\$ 26,3 milhões) e (iii) Siderurgica Itabarito Ltda. (R\$ 14,9 milhões). A rubrica expressou crescimento de R\$ 6,8 mil em comparação ao mês anterior, a variação observada reflete, sobretudo, o valor contratado com a Cardiesel Ltda. no montante de R\$ 21 mil.

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

As **Obrigações Fiscais e Tributárias** são constituídas pelas seguintes: (i) Impostos de vendas (R\$ 24,8 milhões), (ii) Impostos Parcelados (R\$ 1 milhão) e (iii) Impostos e Contribuições (R\$ 306,4 mil). A rubrica expressou crescimento de R\$ 590 reais na competência analisada, o aumento registrado advém, sobretudo, dos novos saldos a adimplir de ICMS, no cômputo de R\$ 507 reais.

A rubrica de **Outras Obrigações** refere-se a saldos a pagar, sobretudo, para Autosete Veículos e Peças Ltda. e Inversora Heinz., nos valores de R\$ 43,6 milhões e R\$ 20,7 milhões, respectivamente. A conta apresentou crescimento de R\$ 20,8 mil em relação à competência anterior, predominantemente, em decorrência do novo saldo contratado com a empresa VDL Participações Ltda. (R\$ 61,7 mil).

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas administrativas	-3.050	-6.561	-3.548
Resultado operacional	-3.050	-6.561	-3.548
Resultado financeiro	-22.425	-5.542	-10.142
Despesas financeiras	-24.594	-5.542	-22.231
Receitas financeiras	2.169	-	12.089
Resultado líquido	-25.474	-12.103	-13.690

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** referem-se, sobretudo, a despesas legais e jurídicas, serviços profissionais contratados, e serviços de comunicação e informática. Em julho, a rubrica apresentou retração de R\$ 3 mil (46%) em relação à competência anterior, de modo que finalizou o intervalo em tela na monta de R\$ 3,5 mil.

No que diz respeito as **Despesas Financeiras**, a conta compreende dispêndios e encargos de empréstimos e financiamentos. A rubrica expressou crescimento de R\$ 16,6 mil no período em tela. De acordo

com o razão contábil remetido pela empresa, o crescimento da conta está diretamente relacionado aos custos de juros e outros encargos financeiros do empréstimo contraído junto ao Banco Rural/Petra, no cômputo de R\$ 61,7 mil. A Administração Judicial solicitou o contrato referente ao empréstimo, o que se aguarda.

No período em questão, a empresa auferiu **receitas** no cômputo de R\$ 12 mil, expressando crescimento de 100% em relação à competência anterior. Destaca-se que não foi possível identificar a origem do valor, bem como ratificar o saldo, devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, no fito de averiguar o saldo contabilizado, contudo, não houve retorno até a finalização do presente relatório.

Em julho, a Recuperanda apresentou **resultado líquido** negativo na monta de R\$ 13,6 mil. O prejuízo ocorre em virtude de as despesas

serem superiores ao faturamento no período, acarretando em perdas contínuas.

6.1.10. FLÁVIA INCORPORADORA DE IMÓVEIS LTDA.³

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

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

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

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

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

As **Contas Diversas** são compostas por credores diversos no valor de R\$ 167 mil. Restou prejudicada a análise da rubrica, em decorrência da limitação de informações prestadas pela Recuperanda, tendo a Administração Judicial solicitado a documentação analítica da conta.

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

DRE

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

6.1.11. HORIZONTE TÊXTIL LTDA.⁴

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	50.478.466	50.402.508	50.290.206
Disponível	4.788	4.664	4.700
Clientes	6.713.909	6.624.015	6.529.197
Créditos Realizáveis Diversos	43.757.739	43.757.739	43.754.279
Estoques	2.030	16.089	2.030
Ativo não Circulante	36.579.113	36.579.113	36.480.492
Realizável a longo prazo	22.003.575	22.003.575	22.003.575
Investimentos	1.234.847	1.234.847	1.234.847
Imobilizado	13.340.692	13.340.692	13.242.070
Total Ativo	87.057.579	86.981.621	86.770.698

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** é formado pelas contas “Fundo Fixo” e “Bancos Conta Movimento”, sendo que esta última engloba, principalmente, Banco Rural (R\$ 1,2 mil) e Sicoob (R\$ 1,4 mil). A rubrica apontou crescimento de R\$ 36 reais (1%) na competência em análise.

Os **Clientes** são compostos, quase que em sua totalidade, por operações Intercompany, sobretudo, com a empresa Posto Imperial Ltda. (R\$ 4,7 milhões). Em julho, a rubrica expressou retração de R\$ 94,8 mil (1%) em relação à competência anterior, de modo que encerrou o intervalo analisado no cômputo de R\$ 6,5 milhões. A variação observada é reflexo dos novos valores adquiridos com o Posto Imperial Ltda, empresa que também se encontra em processo de Recuperação Judicial.

No que tange aos **Créditos Realizáveis Diversos**, a conta expressou crescimento de R\$ 3,4 mil no período em tela, encerrando o intervalo analisado no cômputo de R\$ 43,7 milhões, constituindo a maior parte do ativo total da empresa (50%). A rubrica é constituída da seguinte forma: (i) Milênio Participações Ltda. (R\$ 41,5 milhões); (ii) Adiantamento a Fornecedores e Outros (R\$ 1,2 milhões), e (iii) Créditos Tributários (R\$ 616,7 mil). Parte da variação evidenciada,

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

reflete o aumento das dívidas tributárias, em destaque, com o imposto de COFINS a compensar, no cômputo de R\$ 1,4 mil. Vale salientar que foi observado ajuste na rubrica na monta de R\$ 1,7 mil, o que contribuiu para variação da conta. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da alteração, de modo que o assunto será abordado novamente mediante resposta da empresa.

Os **Estoques** compreendem produtos em elaboração e outros estoques. A conta refletiu decréscimo de R\$ 14 mil no período em análise. Assim como na rubrica anterior, foram realizados ajustes na conta, sendo o motivo da variação observada. Cumpre destacar, que a empresa remeteu o inventário de estoques, contudo, não aduz a competência em questão, de modo que restou prejudicada a análise. A Administração Judicial questionou a Recuperanda a origem dos ajustes efetuados e aguarda resposta.

O **Realizável a Longo Prazo** constitui 25% da rubrica e não apresentou movimentação no intervalo em análise, de modo que finalizou o mês de julho na soma de R\$ 22 milhões. A conta é

composta por valores a receber com: (i) EML Participações S/A (R\$ 11,8 milhões), (ii) Olympus Investimentos Corp. (R\$ 9,2 milhões) e (iii) Títulos a receber a longo prazo (R\$ 889 mil).

O ativo **Imobilizado** da Recuperanda é constituído, majoritariamente, por terrenos (R\$ 11,1 milhões) e obras civis (R\$ 1,1 milhões). Parte da variação registrada tem origem, sobretudo, na depreciação ocorrida no período. Cumpre destacar que foi observado ajuste na rubrica no cômputo de R\$ 49,3 mil, o que contribuiu para variação da conta. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da alteração, de modo que o assunto será abordado novamente mediante resposta da empresa.

A Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação, amortização e exaustão do imobilizado, o qual aponta divergência de R\$ 98,6 mil com o relatório contábil, o que foi questionado a Recuperanda.

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	87.339.581	87.215.515	87.093.888
Fornecedores	3.407.954	3.408.140	3.414.837
Empréstimos e financiamentos	20.862.097	20.738.286	20.609.410
Contas e despesas a pagar	61.486.490	61.486.490	61.487.192
Exigíveis diversos	996.981	996.981	996.981
Obrigações tributárias	315.855	315.414	315.264
Obrigações trabalhistas e sociais	270.204	270.204	270.204
Passivo não Circulante	53.402.171	53.417.343	53.447.323
Empréstimos e financiamentos	21.730.005	21.745.178	21.775.157
Outras obrigações	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	87.379.408	87.270.515	87.178.867

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** são constituídos pelas contas sintéticas “Fornecedores de energia” e “Fornecedores Outros”. A rubrica expressou crescimento de R\$ 6,6 mil na competência analisada. Restou prejudica a análise devido aos demonstrativos estarem em sua forma sintética, de modo que foi solicitado a documentação analítica, o que se aguarda.

Em julho, os **Empréstimos e Financiamentos** de curto e longo prazo apresentaram retração de R\$ 98 mil (1%) em relação ao mês anterior. A rubrica é constituída do seguinte modo: (i) Banco do Brasil S.A. (R\$ 11,2 milhões), (ii) Operação FAT (9,7 milhões), e (iii) Banco Safra S.A. (R\$ 2,3 mil). A variação observada reflete, sobretudo, a renegociação de dívida na monta de R\$ 92,1 mil, quem tem sua origem na Operação FAT. A Administração Judicial questionou a que refere-se a operação FAT e solicitou os contratos envolvidos. Aguarda-se retorno.

A rubrica de **Contas e Despesas a Pagar** representa o maior percentual no passivo total da empresa (70%), e refere-se exclusivamente a operações *Intercompany*, sobretudo, com a empresa VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 50,1 milhões). A conta expressou crescimento de R\$ 702 reais no período em questão. O aumento possui origem nos novos saldos contratados com e empresa Cardiesel Ltda. (R\$ 19,5 mil), em contrapartida com os valores pagos, no cômputo de R\$ 18,8 mil.

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

As **Obrigações Tributárias** refletiram decréscimo de R\$ 150 reais no mês de julho. A conta compreende, sobretudo, impostos a pagar de ICMS Parcelado e IPTU, na monta de R\$ 224,8 mil e R\$ 89,8, respectivamente. A retração tem origem no pagamento do IPTU, no valor de R\$ 441 reais.

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

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas c/ vendas	-52.364	-	-53.219
Despesas administrativas	-9.952	-14.054	-19.482
Outras receitas operacionais	18.597	18.882	18.516
Resultado operacional	-43.719	4.828	-54.186
Receitas financeiras	-	-	31
Resultado líquido	-43.719	4.828	-54.186

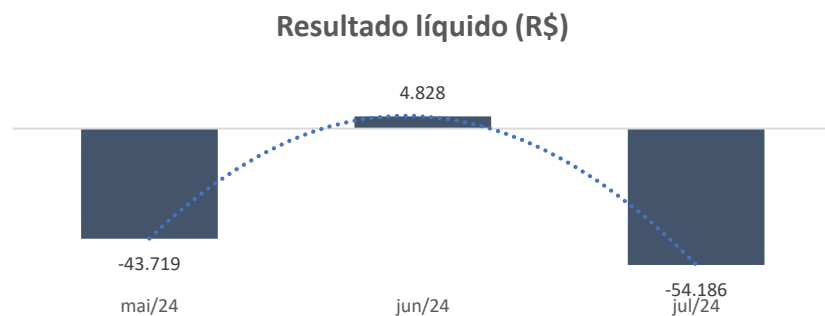
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas com Vendas** refletiram crescimento de R\$ 53,3 mil (100%) em relação à competência anterior. A variação ocorreu, sobretudo, devido a subconta “Depreciação de B – Diretoria”. A Administração Judicial questionou a Recuperanda a origem da subconta, de modo que o reporte constará no próximo relatório.

A rubrica de **Despesas Administrativas** apontou crescimento de R\$ 5,4 mil (39%) em relação ao mês anterior, encerrando o período em tela no cômputo de R\$ 18,5 mil. A variação observada, tem

origem, sobretudo, na subconta Encargos s/ renegociação, que no período movimentou R\$ 222,8 mil entre entradas e saídas. A Administração Judicial questionou sobre os encargos, de modo que a análise será aprofundada mediante resposta de empresa.

Em julho, a Recuperanda apresentou **resultado líquido** de 54,1 mil, expressando retração de R\$ 59 mil em relação à competência anterior, conforme expressa o gráfico a seguir:



O prejuízo decorre devido as despesas serem superiores as receitas do período, com destaque para as despesas com venda, que na competência analisada somaram R\$ 53,2 mil.

6.2. SIDERURGIA

6.2.1. SIDERÚRGICA ITABIRITO LTDA.

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	138.156.969	141.933.713	141.589.207
Disponível	899.361	1.063.994	3.055.264
Valores a receber	95.064.310	99.073.392	98.561.195
Outros créditos	16.324.990	17.010.419	15.400.273
Estoques	25.812.444	24.731.497	24.519.565
Despesas antecipadas	9.282	7.830	6.329
Outros Ativos	46.581	46.581	46.581
Ativo não Circulante	22.309.376	22.052.751	22.126.960
Realizável a longo prazo	1.032.439	973.935	922.363
Imobilizado	21.276.937	21.078.817	21.204.597
Total Ativo	160.466.345	163.986.465	163.716.168

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Disponibilidades** é constituída por “Caixa” e “Banco Conta Movimento”, esta segunda que engloba, sobretudo, o Banco Bradesco (R\$ 1 milhão). A rubrica expressou crescimento de R\$ 1,9 milhões no período em tela, de modo que finalizou o mês de julho na monta de R\$ 3 milhões. A variação observada tem origem nas entradas e saídas registradas no período. Destaca-se, que a

Recuperanda disponibilizou os extratos bancários, os quais estão em conformidade com os valores apresentados no relatório.

Em julho, os **Valores a Receber** correspondiam a 60% do total do ativo circulante, compostos por recebíveis de clientes e operações entre empresas do Grupo VDL. A conta expressou retração de R\$ 512 mil (1%) em relação à competência anterior. Parte do decréscimo advém, sobretudo, das novas vendas realizadas junto aos “Clientes mercador externo” na monta de R\$ 18, 8 milhões, em contrapartida com os valores recebidos, na monta de R\$ 18,3 milhões. Vale salientar que foi observado ajuste na rubrica na monta de R\$ 146,9 mil, o que contribuiu para variação da conta. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da alteração, bem como solicitou o *aging list* atualizado de clientes, aguarda-se.

Os **Outros Créditos** correspondem, quase em sua totalidade, às seguintes contas: (i) Tributos a Compensar e Recuperar (R\$ 13,6 milhões), e (ii) Títulos a Receber (R\$ 1,6 milhões). A conta apontou retração de R\$ 1,6 milhões (9%) em relação ao mês anterior. A

variação observada ocorreu, predominantemente, em virtude dos adiantamentos aos fornecedores, na monta de R\$ 11,4 milhões, em contrapartida com os valores compensados (R\$ 10,2 milhões), conta que integra a subconta de “Títulos a receber”. A Administração Judicial questionou a Recuperanda se possuem eventual planejamento para utilizar os tributos a compensar, bem como indagou a política de adiantamento da empresa. Adicionalmente, solicitou o relatório financeiro de adiantamentos, o que se aguarda.

Os **Estoques** da Recuperanda refletiram decréscimo de R\$ 211,9 mil (1%) em relação à competência anterior, de modo que encerraram o período em tela no cômputo de R\$ 24,5 milhões. Cumpre destacar, que a empresa disponibilizou o inventário dos estoques, contudo, o documento apresenta saldo de produtos na monta de R\$ 18,5 milhões, valor que diverge do evidenciado nos demonstrativos contábeis na monta de R\$ 505 mil. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da divergência acima mencionada, de modo que o assunto será abordado novamente no próximo relatório.

As **Despesas Antecipadas** evidenciaram o valor de R\$ 6,3 mil em julho, retração de R\$ 1,5 mil (19%). Cumpre destacar que restou prejudicada a análise da rubrica, em virtude de a conta estar em sua forma sintética, de modo que foi solicitado à Recuperanda a documentação analítica da conta, aguardando-se retorno.

No que tange ao **Realizável a Longo Prazo**, a conta expressou decréscimo de R\$ 51,5 mil (5%) no período em análise. Rubrica é composta pelo seguinte: (i) Impostos a recuperar – ICMS e (ii) Depósitos judiciais, na respectiva soma de R\$ 685,2 mil e R\$ 236,5 mil. A redução evidenciada possui origem no ICMS a recuperar, que na competência em questão foi compensado na monta de R\$ 66,2 mil.

O ativo **imobilizado** é constituído, predominantemente, pelos seguintes: (i) Máquinas, aparelhos e equipamentos (R\$ 5,5 milhões), (ii) Veículos (R\$ 613,1 mil) e (iii) Imobilizado em andamento (R\$ 421,3 mil). Na competência analisada, a rubrica apontou crescimento de R\$ 125,7 mil (1%), em virtude, sobretudo, dos novos valores cedidos ao imobilizado em andamento (R\$ 265 mil) e instalações (R\$

173,2 mil); em contrapartida, a depreciação registrada no período foi de R\$ 341,3 mil, com destaque para as reformas de forno (R\$ 164,5 mil). Destaca-se, que a Recuperanda disponibilizou o mapa de depreciação do imobilizado, os quais corroboram o relatório contábil.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	180.567.745	184.441.503	185.922.717
Empréstimos e financiamentos	18.255.694	18.401.343	18.401.345
Fornecedores	19.925.867	19.133.829	18.351.992
Outras obrigações	18.660.847	22.044.782	22.194.470
Operações intercompany	112.418.614	113.162.454	113.856.413
Salários e encargos	4.794.221	4.930.670	4.866.123
Receitas/Custos/Despesas Diferidas	1.045.066	1.278.096	2.749.173
Obrigações tributárias	5.467.436	5.490.328	5.503.201
Passivo não Circulante	20.788.982	20.732.743	20.847.476
Empréstimos e financiamentos	2.392.460	2.392.460	2.392.460
Parcelamentos	2.095.766	2.039.527	2.154.260
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	160.892.371	164.709.889	166.305.836

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Empréstimos e Financiamentos** é composta por obrigações bancárias, fundos de investimentos e juros. Em julho, a rubrica apresentou o montante de R\$ 20,7 milhões, entre curto e longo prazo. A conta não expressou variação relevante na competência em análise.

Os **Fornecedores** da Recuperanda são compostos por empresas nacionais que fornecem carvão. Em julho, a conta apontou retração de R\$ 781,8 mil (4%) em relação à competência anterior, sobretudo, em virtude do adimplemento do saldo de R\$ 23,1 milhões com os fornecedores nacionais, em contrapartida aos novos saldos adquiridos, na monta de R\$ 22,3 milhões.

As **Outras Obrigações** são compostas por adiantamentos de clientes e outras contas a pagar. Em julho, houve crescimento de R\$ 149,6 mil (1%) em relação à competência anterior, finalizando o período em tela no cômputo de R\$ 38,4 milhões, entre curto e longo prazo. O motivo da majoração foi o aumento dos adiantamentos dos clientes.

Cumpramos destacar que foi observado ajuste na rubrica no cômputo de R\$ 754,2 mil, o que contribuiu para variação da conta. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da alteração, de modo que o assunto será abordado novamente mediante resposta da empresa.

A rubrica **Operações Intercompany** compreende operações com empresas do Grupo Recuperando, principalmente, com (i) VDL Siderurgia Ltda. (R\$ 33,9 milhões), (ii) Posto Imperial Ltda. (R\$ 27,6 milhões), e (iii) Uberlândia Caminhões e Ônibus (R\$ 19 milhões).

Em julho, a rubrica apresentou variação positiva de R\$ 693,9 mil (1%), de modo que encerrou o período em tela no cômputo de R\$ 113,8 milhões. A variação movimentação refere-se, sobretudo, aos novos valores contratados com a empresa VDL Siderurgia Ltda. na monta de R\$ 1,5 milhões.

Cumpramos destacar, no relatório anterior, a Administração Judicial havia questionado a Recuperanda se haveria conciliação dos saldos

entre as empresas no Grupo. Em resposta, a empresa informou que não há previsão estabelecida.

No que tange aos **Salários e Encargos**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 64,5 mil (1%) em relação à competência anterior. A rubrica é composta da seguinte forma: (i) Salários (R\$ 719,2 mil), (ii) Encargos sociais a recolher (R\$ 745,2 mil) e (iii) Provisões sobre folha de pagamento (R\$ 3,3 milhões). A variação observada é reflexo, predominantemente, de pagamento de salários.

As **Receitas/Custos/Despesas Diferidas** são constituídas do seguinte modo: (i) Receitas a apropriar (R\$ 12,8 milhões), (ii) Custos diferidos (- R\$ 11,1 milhões) e (iii) Despesas diferidas (- R\$ 452,2 mil). A conta expressou crescimento de R\$ 1,4 milhões no intervalo analisado, sobretudo, devido ao crescimento de R\$ 10,8 milhões das receitas diferidas. Cumpramos destacar que restou prejudicada a análise, devido a conta estar em seu formato sintético. A Administração Judicial questionou a Recuperanda a origem das

Receitas/Custos/Despesas Diferidas, de modo que o assunto será abordado novamente mediante reposta da empresa.

As **Obrigações Tributárias** apresentaram crescimento de R\$ 12,8 mil no período em tela. A conta compreende, preeminentemente, as subcontas sintéticas “Outros Impostos Taxa” e “Taxa florestal”, no cômputo de R\$ 4 milhões e R\$ 1,3 milhões, respectivamente. A variação possui origem no imposto de ICMS DIF, que no período apontou crescimento de R\$ 42,1 mil, em contrapartida ao saldo adimplido R\$ 35,4 mil.

Os **Parcelamentos** expressaram crescimento de R\$ 114,7 mil na competência analisada, de modo que encerraram o período na monta de R\$ 2,1 milhões. A rubrica é composta pelos seguintes tributos parcelados: (i) ICMS (R\$ 1,8 milhões), (ii) PIS/COFINS (R\$ 170,2 mil) e (iii) IRPJ/CSLL (R\$ 144,6 mil).

O crescimento registrado reflete os novos saldos a pagar de PIS/COFINS, que apresentaram o valor de R\$ 170,9 mil.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	13.768.561	30.462.068	14.538.654
Deduções de vendas	-1.462.512	-1.567.110	-1.752.372
Receita líquida	12.306.049	28.894.959	12.786.282
Custos de vendas e serviços	-11.152.314	-25.368.098	-10.846.882
Lucro bruto	1.153.735	3.526.861	1.939.400
Despesas c/ vendas	-406.401	-1.441.333	-763.690
Despesas administrativas	-2.285.256	-2.298.664	-2.616.096
Despesas tributárias	-79.246	-67.730	-293.087
Outras receitas operacionais	16.224	15.925	17.846
Outras despesas operacionais	-2.344	-7.259	-86.531
Resultado operacional	-1.603.287	-272.200	-1.802.158
Resultado financeiro	208.038	-25.198	-1.700
Despesas financeiras	-309.463	-1.445.382	-666.797
Receitas financeiras	517.501	1.420.183	665.097
Resultado líquido	-1.395.249	-297.398	-1.803.859

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Faturamento** da Recuperanda é composto por vendas de produtos e mercadorias. Em julho, a conta refletiu decréscimo de R\$ 15,9 milhões (52%) nas vendas, de modo que finalizou o intervalo analisado na monta de R\$ 14,5 milhões. A Administração Judicial questionou a empresa a respeito da queda do faturamento e aguarda resposta.

As **Deduções da Receita Bruta** compreendem o seguinte: (i) Impostos incidentes sobre vendas (R\$ 1,7 milhões) e (ii) Vendas canceladas e devoluções de produtos e mercadorias (R\$ 46,6 mil).

No que tange aos **Custos de Vendas e Serviços**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 14,5 milhões (57%) na competência analisada. A rubrica é composta exclusivamente por produtos vendidos, no cômputo de R\$ 10,8 milhões. A variação observada guarda relação com a diminuição do faturamento da empresa no intervalo em questão.

As **Despesas com Vendas** são compostas da seguinte forma: (i) Comissões representante PJ (R\$ 23,1 mil) e (ii) Despesas operacionais de venda, que compreendem Fretes sobre vendas (R\$ 229,3 mil), Despesas Aduaneiras (R\$ 8,6 mil) e outras despesas de exportação (R\$ 502,2 mil). A conta expressou retração de R\$ 677,6 mil (47%) no período em questão, de modo que finalizou à competência analisada na monta de R\$ 763,6 mil.

As **Despesas Administrativas** são compostas por ordenados e salários, encargos, outros gastos com o pessoal e provisões. No mês de julho, encerrou na monta de R\$ 2,6 milhões, expressando crescimento de R\$ 317,4 mil (14%) em relação à competência anterior.

A rubrica de **Despesas Tributárias** apontou crescimento de R\$ 225,3 mil no intervalo analisado. A conta é constituída, sobretudo, por processos e multas devidos ao IEF e taxas estaduais, na respectiva monta de R\$ 218,2 mil e R\$ 46,5 mil.

No que diz respeito as **Outras Despesas Operacionais**, a conta expressou crescimento de R\$ 79,2 mil no intervalo em questão, de modo que encerrou o período na monta negativa de R\$ 86,5 mil. Em julho, a conta possuía em sua composição os seguintes: (i) Multas trabalhistas (R\$ 85 mil) e Perdas de capital investimentos (R\$ 1 mil). As **Outras Receitas Operacionais** apontaram crescimento de R\$ 1,9 mil (12%) no mês em análise. A conta compreende, exclusivamente,

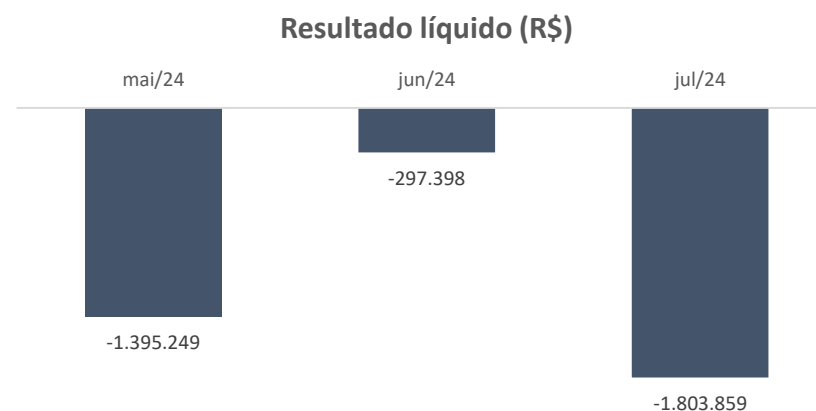
créditos reintegrados referentes às exportações, que no período em questão somavam a monta de R\$ 17,8 mil.

No que alude as **Despesas Financeiras**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 778,5 mil (54%) na competência analisada, subsequentemente, encerrando o período em tela na soma de R\$ 666,7 mil. De acordo com o relatório contábil remetido pela Siderurgica Itabarito, a conta compreende, sobretudo, despesas correlatas a variações monetárias (R\$ 575,3 mil) e despesas financeiras bancárias (R\$ 58,5 mil).

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a origem das despesas correlatas às variações monetárias.

Em julho, as **Receitas Financeiras** expressaram retração de R\$ 755 mil (53%), finalizando o período em tela no cômputo de R\$ 665 mil. A conta é constituída, preminentemente, da seguinte forma: (i) Compensação referente à variação cambial ativa (R\$ 624,7 mil) e juros auferidos sobre a exclusão de ICMS e PIS/COFINS.

No intervalo analisado, a Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo no cômputo de R\$ 1,8 milhões, expressando crescimento no prejuízo em R\$ 1,5 milhões em relação à competência anterior, conforme evidenciado no gráfico a seguir:



O aumento do prejuízo observado guarda relação com a redução do faturamento no período, somado ao aumento das despesas administrativas, acarretando, portanto, em perda para empresa.

6.2.2. VDL SIDERURGIA LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	83.778.728	84.422.588	85.065.953
Disponível	1.943	1.943	1.943
Contas a receber	83.124.113	83.769.106	84.415.723
Outros créditos	618.231	618.231	618.231
Despesas antecipadas	34.441	33.307	30.056
Ativo não Circulante	70.521.033	70.520.539	70.520.163
Realizável a longo prazo	13.293.340	13.293.340	13.293.340
Imobilizado	57.224.593	57.224.099	57.223.723
Intangível	3.100	3.100	3.100
Total Ativo	154.299.761	154.943.126	155.586.116

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Disponibilidades** é constituída por “Caixa” e “Banco Conta Movimento”, esta segunda que engloba, sobretudo, o Banco BGN (R\$ 1,5 mil). A conta não apresentou variação no intervalo analisado, de modo que finalizou o período em tela na monta de R\$ 1,9 mil. Vale salientar, que embora o saldo não tenha apresentado variação, a conta movimentou R\$ 741,8 (entre entradas e saídas) no período.

As **Contas a Receber** da VDL Siderurgia são compostas, majoritariamente, por créditos das empresas Siderurgica Itabirito Ltda. (R\$ 33,3 milhões) e Horizonte Textil Ltda. (R\$ 50,1 milhões). Em julho, a rubrica apresentou variação positiva de R\$ 646,6 mil (1%) devido, sobretudo, ao crescimento dos valores a receber (R\$ 650,6 mil) junto a Siderurgica Itabirito Ltda.

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

Destaca-se que a empresa remeteu à Administração Judicial o *aging list* de clientes, o qual encontra-se em análise e terá o seu reporte no próximo relatório.

A rubrica de **Outros Créditos** não apresentou variação no período em tela, e é composta, sobretudo, por adiantamento a fornecedores. No relatório anterior, a Administração Judicial havia questionado a Recuperanda o motivo dos saldos serem antecipados aos fornecedores, e foi informado, que devido ao processo de Recuperação Judicial, alguns fornecedores passaram a exigir a antecipação de pagamentos em novas compras.

No que tange as **Despesas Antecipadas**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 3,2 mil (10%) no mês de julho, de modo que encerrou a competência analisada no cômputo de R\$ 30 mil. A conta é composta do seguinte modo: (i) Despesas a apropriar por prêmios de seguros (R\$ 23,4 mil) e Despesas a apropriar sobre IPVA (R\$ 6,5 mil). A redução observada ocorreu, sobretudo, devido ao pagamento de prêmios de seguros, na monta de R\$ 3,8 mil.

O **Realizável a Longo Prazo** não apresenta variação desde dezembro/2023, finalizando o intervalo analisado na monta de R\$

13,2 milhões. A rubrica refere-se a depósitos judiciais (R\$ 2,4 milhões) e créditos de controladas e coligadas (R\$ 10,8 milhões).

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

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

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

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	87.763.764	87.997.556	88.248.890
Fornecedores	17.740	17.138	16.382
Empréstimos e financiamentos	64.595.026	64.845.103	65.114.497
Operações intercompany	17.220.575	17.220.575	17.220.575
Parcelamentos tributários	1.422.592	1.407.279	1.391.965
Salários e encargos	107.833	107.833	107.833
Obrigações tributárias	2.244.265	2.247.670	2.247.683
Outras obrigações	2.155.733	2.151.958	2.149.954
Passivo não Circulante	275.440.181	275.665.033	275.269.681
Parcelamentos tributários	3.981.000	3.869.381	3.757.761
Empréstimos e financiamentos	271.459.181	271.795.652	271.511.920
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	156.864.290	157.322.933	157.178.916

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

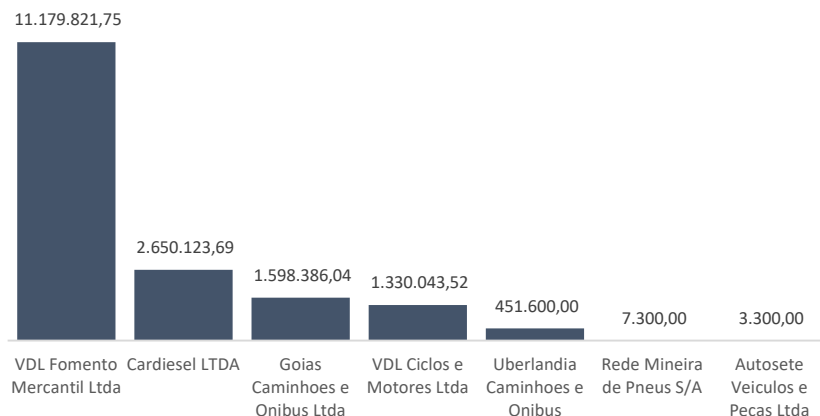
Os **Fornecedores** são constituídos pela conta sintética “Fornecedores nacionais”. A rubrica expressou crescimento de R\$ 755 reais (4%) na competência analisada. Restou prejudica a análise devido aos

demonstrativos estarem em sua forma sintética, de modo que foi solicitado a documentação analítica.

Os **Empréstimos e Financiamentos** a curto prazo correspondem as seguintes obrigações: (i) Empréstimos bancários, que engloba, sobretudo, valores a pagar com o Banco Santander (R\$ 7,4 milhões) e Juros sobre empréstimos do mesmo (R\$ 7 milhões), bem como (ii) Contrato de Câmbio Banco do Brasil (R\$ 45,5 milhões). A rubrica apontou crescimento de R\$ 269,3 mil na competência em questão, a variação reflete, predominantemente, o recebimento do saldo de R\$ 336,8 mil, referente ao Contrato de Câmbio supracitado. A Recuperanda apresentou o contrato supracitado, o qual encontra-se em análise e terá o seu reporte no próximo relatório.

No que tange às **Operações Intercompany**, a rubrica não apresenta variação desde o ano de 2022. A conta é constituída por saldos a adimplir, sobretudo, com as seguintes empresas: (i) VDL Fomento Mercantil Ltda. e (ii) Cardiesel Ltda., conforme evidencia o gráfico a seguir:

Operações Intercompany



Cumprido destacar que, embora o saldo não tenha apresentado variação no intervalo analisado, a rubrica movimentou R\$ 3,2 milhões, entre entradas e saídas com a Siderurgica Itabarito Ltda.

Os **Parcelamentos Tributários** compreendem dívidas a pagar (entre curto e longo prazo), sobretudo, com os seguintes tributos: (i) ICMS (R\$ 1 milhão) e (ii) Transações PGFN (R\$ 1,2 milhões). A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 126,9 mil na competência em questão, a

variação registrada tem origem, sobretudo, no pagamento das transações de PGFN, na monta de R\$ (116,1 mil).

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

A rubrica de **Obrigações Tributárias** apontou retração de R\$ 13 reais no mês de julho. A conta é constituída quase que em sua totalidade pela subconta “Contribuição Social Carvão – Departamento Judicial”, na monta de R\$ 2,1 milhões.

As **Outras Obrigações** correspondem a saldo com a VDL Participações Ltda. e Adiantamento de Clientes. Em julho, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 2 mil e finalizou o período em tela no cômputo de R\$ 2,1 milhões. A redução possui origem no pagamento de Seguros, na monta de R\$ 3,7 mil.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	-	-	-
Deduções de vendas	-	-	-
Receita líquida	-	-	-
Despesas administrativas	-4.484	-6.383	-4.714
Despesas tributárias	-34.276	-34.105	-34.892
Outras receitas operacionais	822.869	868.244	868.254
Resultado operacional	784.108	827.755	828.647
Resultado financeiro	-722.140	-643.033	-41.742
Despesas financeiras	-748.366	-643.033	-41.753
Receitas financeiras	26.226	-	11
Resultado líquido	61.968	184.722	786.905

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** refletiram decréscimo de R\$ 1,6 mil (26%) no intervalo analisado. Em julho, a rubrica compreendia, quase que em sua totalidade, dispêndios correlatos ao seguro de veículos no cômputo de R\$ 3,8 mil.

As **Despesas Tributárias** expressaram o cômputo de R\$ 34,8 mil no período em tela, expressando crescimento de R\$ 787 reais (2%) em relação à competência anterior. A rubrica compreende juros s/ tributos, COFINS, Processos/Multas IEF e IPVA/Seguro obrigatórios e licenciamento.

De acordo com o relatório contábil remetido pela empresa, as **Outras Obrigações** são compostas exclusivamente pelas receitas de aluguéis. No intervalo em questão, a conta expressou crescimento de R\$ 10 reais em relação ao mês anterior, de modo que finalizou a competência analisada na monta de R\$ 868,2 mil.

As **Despesas Financeiras** da Recuperanda aduzem a juros passivo, sobretudo, com o Banco do Brasil, na monta de R\$ 336 mil. No período em tela, registraram decréscimo de R\$ 601,2 mil (94%), finalizando o mês no valor de R\$ 41,7 mil. De acordo com o relatório contábil remetido, a variação possui origem no adimplamento dos juros, na monta de R\$ 647,6 mil.

A Recuperanda apontou **Resultado Líquido** positivo na monta de R\$ 786,9 mil no mês de julho, crescimento de R\$ 602,1 mil se comparado ao período anterior. A variação observada reflete a retração das despesas financeiras.

6.3. AUTOMOBILÍSTICO

(CONCESSIONÁRIAS, COMBUSTÍVEIS E PNEUS)

6.3.1. AUTOSETE VEÍCULOS E PEÇAS LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	1.649.124	1.641.668	1.585.152
Disponível	83.270	97.150	90.685
Valores a receber	122.882	72.756	98.396
Outros créditos	1.653	1.240	827
Estoques	1.441.318	1.470.521	1.395.245
Ativo não Circulante	43.405.302	43.402.687	43.400.073
Realizável a longo prazo	43.272.918	43.272.886	43.272.854
Imobilizado	127.765	125.183	122.601
Intangível	4.619	4.619	4.619
Total Ativo	45.054.425	45.044.355	44.985.225

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda apresentaram retração de R\$ 6,4 mil (7%) em relação à competência anterior, encerrando o período com saldo de R\$ 90,6 mil. A rubrica corresponde a caixa e bancos conta movimento, que englobam, sobretudo, o Banco Sofisa, que apresentava a monta de R\$ 87 mil no período em questão. A variação observada reflete as movimentações de entradas e saídas registras no mês de julho, sobretudo, no Banco Bradesco.

Em julho os **Valores a Receber** registraram R\$ 90,6 mil, sobretudo, com relação a créditos realizáveis diversos na monta de R\$ 93,1 mil. A rubrica expressou retração de R\$ 25,6 mil (35%) no período em análise, em virtude do recebimento de R\$ 55,6 mil na conta de clientes.

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

Cumprе salientar, que no relatório anterior a Recuperanda havia disponibilizado o *aging list* de clientes, cujo documento apresentava real saldo a receber de R\$ 290 mil, dos quais R\$ 286,6 mil encontram-se em aberto. Ressalta-se que havia discrepância de R\$ 34 mil entre os documentos. Questionada, a Recuperanda informou tratar-se de conciliação contábil e que os valores apontados compreendiam renegociações.

Os **Outros Créditos** são compostos por prêmio de seguros a apropriar. A rubrica expressou retração de R\$ 413 reais (33%) na competência em questão. A Administração Judicial solicitou as apólices atualizadas dos tributos, no fito de ratificar o saldo contabilizado.

Os **Estoques** da Autosete compreendem peças e combustíveis. A rubrica encerrou o mês de julho no cômputo de R\$ 1,3 milhões, refletindo decréscimo de R\$ 75,2 mil (5%) em relação a junho. A variação ocorreu, sobretudo, devido a venda de peças e acessórios (R\$ 143,8 mil), em contrapartida com as compras realizadas no período, na monta de R\$ 68,5 mil.

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

O **Ativo Realizável a Longo Prazo** perfaz mais de 96% do ativo total da Autosete, e é composto por “Sócios/Diret/Emp.Coligadas”, “Depósito e Cauções” e “Outros Realizáveis a Longo Prazo”. A

rubrica não apresentou variação no período em análise, encerrando o mês de junho no cômputo de R\$ 43,2 milhões.

Em julho, a Recuperanda apresentou R\$ 122,6 mil no ativo **Imobilizado**. A conta retraiu 2% (R\$ 2,5 mil) em comparação ao mês anterior, em decorrência da depreciação ocorrida no período. A rubrica é constituída, predominantemente, por máquinas e equipamentos (R\$ 413 mil) e móveis e utensílios (R\$ 356,2 mil).

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

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

PASSIVO
Balço Patrimonial (R\$)

Passivo	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	17.018.778	17.117.256	17.244.149
Fornecedores	239.632	267.013	247.282
Contas diversas	29.424	27.581	26.607
Operações intercompany	16.093.121	16.173.569	16.320.598
Salários e encargos	615.322	611.551	606.935
Obrigações tributárias	41.278	37.542	42.728
Passivo não Circulante	22.400.830	22.419.335	22.438.880
Processos e Ações Judiciais	11.689	11.689	11.689
Outras obrigações	22.389.142	22.407.646	22.427.191
Patrimônio Líquido	5.634.817	5.507.765	5.302.196
Capital Social	8.135.000	8.135.000	8.135.000
Reserva de Capital	10.715.000	10.715.000	10.715.000
Resultados acumulados	-11.904.678	-11.904.678	-11.904.678
Resultado do exercício	-1.310.505	-1.437.557	-1.643.126
Total Passivo	45.054.425	45.044.355	44.985.225

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Fornecedores** apontaram retração de 7% (R\$ 19,7 mil) em comparação a junho, encerrando o período em tela na monta de R\$ 247 mil. A rubrica é composta pelas seguintes contas: (i) Mercedes-Benz do Brasil Ltda., e (ii) Outros fornecedores, nos valores de R\$ 99,3 mil e R\$ 147,3 mil, respectivamente. A variação registrada reflete, sobretudo, o montante pago aos outros fornecedores (R\$ 89,2

mil), em contrapartida às novas dívidas adquiridas, na soma de R\$ 69,5 mil.

As **Contas Diversas** compreendem unicamente o adiantamento de clientes. A rubrica expressou retração de R\$ 974 reais (4%) no intervalo analisado. Vale salientar que restou prejudicada a análise, devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta e aguarda retorno.

As **Operações Intercompany** correspondem a valores devidos a empresas do Grupo Recuperando, sobretudo, com as seguintes: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 6,5 milhões) e (ii) Posto Imperial Ltda. (R\$ 6,3 milhões). Em julho, a rubrica apontou crescimento de R\$ 147 mil (1%), o aumento observado ocorreu, predominantemente, em virtude dos novos valores adquiridos com o Posto Imperial Ltda., na monta de R\$ 237,3 mil.

No que diz respeito aos **Salários e Encargos**, a conta refletiu decréscimo de R\$ 4,6 mil (1%) na competência em análise. A rubrica

é constituída, preeminente, da seguinte forma: (i) Salários (R\$ 243,2 mil), (ii) INSS (R\$ 224,7 mil) e (iii) FGTS (R\$ 101 mil). A redução evidenciada é reflexo da reversão de provisões na monta de R\$ 61,3 mil, que engloba férias, encargos e 13º salário.

As **Obrigações Tributárias** compreendem, predominantemente, COFINS a pagar na soma de R\$ 27,8 mil. Em julho, a conta expressou crescimento de R\$ 5,1 mil (14%) em relação à competência anterior, encerrando o intervalo em questão no montante de R\$ 42,7 mil.

De acordo com o relatório contábil disponibilizado, a maior parte do aumento evidenciado é pertinente ao crescimento dos impostos sobre vendas, na monta de R\$ 4,7 mil.

Os **Processos e Ações Judiciais** não expressaram movimentação no intervalo analisado, de modo que encerraram o período em tela na monta de R\$ 11,6 mil. A conta é composta, exclusivamente, pela dívida a pagar ao INSS.

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

A conta expressou crescimento de R\$ 19,5 mil na competência analisada. A variação ocorreu em virtude dos novos valores adquiridos da empresa VDL Participações (R\$ 19,5 mil).

DRE
Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	199.989	56.215	11.357
Deduções de vendas	-97.572	-1.878	-641
Receita líquida	102.417	54.337	10.716
Custos de vendas e serviços	-119.237	-44.267	-10.590
Lucro bruto	-16.820	10.070	126
Despesas c/ vendas	-1.332	-1.059	-343
Despesas administrativas	-288.207	-115.500	-240.313
Outras receitas operacionais	-	-	54.343
Resultado operacional	-306.359	-106.489	-186.186
Resultado financeiro	-17.765	-20.564	-19.384
Despesas financeiras	-19.741	-20.645	-19.770
Receitas financeiras	1.976	82	387
Resultado líquido	-324.124	-127.052	-205.569

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em julho, a Autosete auferiu **receitas** na monta de R\$ 11,3 mil, retração de R\$ 44,8 mil (80%) em relação à competência anterior. De acordo com o relatório contábil disponibilizado, a maior parte do faturamento da empresa advém da venda de peças e acessórios. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo para queda das receitas, aguardando-se resposta.

As **Deduções de Vendas** compreendem, sobretudo, os seguintes tributos e obrigações: (i) COFINS e (ii) PIS, na respectiva monta de R\$ 527 reais e R\$ 114 reais. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 1,2 mil (66%) no mês de julho.

No que tange aos **Custos de Vendas e Serviços**, a conta apontou retração de R\$ 33,6 mil (76%) quando comparado ao período anterior. A rubrica é constituída do seguinte modo: (i) Vendas aos clientes em geral (R\$ 7,9 mil), (ii) Vendas a outros concessionários MB (R\$ 2,6 mil) e (iii) Vendas aos clientes em geral (R\$ 3,7 mil).

As **Despesas com Vendas** aduzem em sua totalidade às comissões de vendas para os funcionários. Em julho, a conta evidenciou o montante de R\$ 343 reais, decréscimo de R\$ 716 reais (68%) se comparado ao mês anterior.

As **Despesas administrativas** apresentaram crescimento de R\$ 124,8 mil em comparação ao período anterior. No intervalo em análise, a rubrica era composta por: (i) Despesas com Pessoal e Administração

(R\$ 166,4 mil), (ii) Despesas de Funcionamento Administrativo (R\$ 66,3 mil), e (iii) Despesas Indedutíveis (R\$ 7,4 mil).

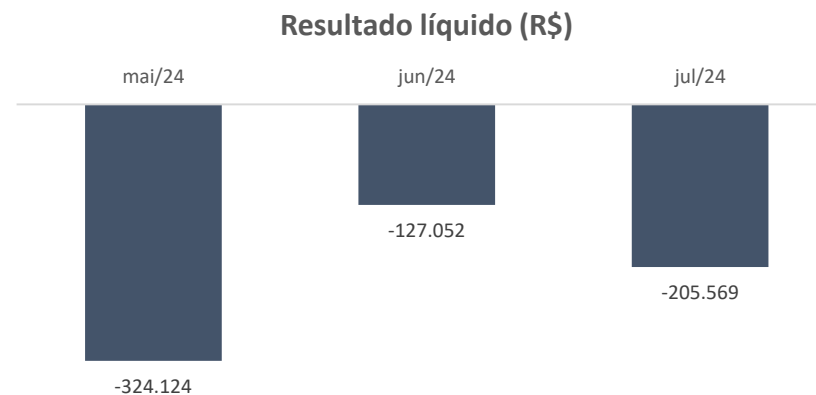
No período em tela, a empresa apresentou **Outras Receitas Operacionais** na monta de R\$ 54,3 mil. De acordo com o razão contábil remetido pela Autosete, parte do valor (R\$ 9,3 mil) aduz ao recebimento do processo 0066640-32.1992.8.09.0036. A Administração Judicial solicitou cópias do processo supracitado e aguarda a sua disponibilização.

Cumprir destacar, que não foi possível ratificar o restante do saldo contabilizado (R\$ 45 mil) devido a conta estar em sua forma sintética, e o valor não constar no relatório. A Administração Judicial questionou a Recuperanda a origem do valor, de modo que o assunto será abordado novamente mediante resposta da empresa.

As **Despesas Financeiras** apresentaram decréscimo de R\$ 875 reais, (4%) na competência analisada. De acordo com o demonstrativo contábil disponibilizado, a conta compreende quase que em sua

totalidade dispêndios correlatos a empréstimos e financiamentos (R\$ 19,5 mil).

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo na monta de R\$ 205,5 mil no intervalo em questão, a conta expressou crescimento de R\$ 78,5 mil (62%), conforme expressa o gráfico a seguir:



A variação observada guarda relação com o menor faturamento da empresa no período, somado ao aumento das despesas administrativas, acarretando em constante prejuízo.

6.3.2. CALISTO DIESEL E VEÍCULOS LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	1.161.480	1.161.478	1.105.610
Disponível	61.728	64.634	60.217
Cientes	362.226	362.164	329.465
Estoques	737.527	734.681	715.928
Ativo não Circulante	176.604	177.037	175.560
Realizável a longo prazo	86.740	88.684	88.712
Imobilizado	89.863	88.353	86.848
Total Ativo	1.338.084	1.338.515	1.281.169

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Ao final do mês de julho, a Calisto apresentou saldo de R\$ 60,2 mil em **Disponibilidades**. A rubrica é constituída, sobretudo, pelas seguintes contas: (i) Bancos Conta Movimento (R\$ 4,4 mil), que engloba, sobretudo, o Banco Sofisa (R\$ 48,9 mil) e (ii) Aplicações Financeiras (R\$ 11,2 mil), que são compostas exclusivamente pelo Banco Mercedes Benz do Brasil. A variação observada é reflexo das movimentações (entradas e saídas) registradas no período.

A rubrica de **Cientes** é composta por duplicatas a receber e duplicatas não mercantis. Em julho, a rubrica registrou R\$ 329,4 mil, decréscimo de R\$ 32,6 mil (9%) em relação ao mês anterior. A variação observada ocorreu, sobretudo, devido liberação dos créditos aguardando liberação, na monta de R\$ 11,2 mil.

Os **Estoques** são compostos por peças e motores, além de combustíveis e lubrificantes. Em julho, a rubrica registrou saldo de R\$ 715,9 mil, decréscimo de R\$ 18,7 mil (3%) quando comparado à competência anterior. A retração evidenciada decorre das vendas de peças e acessórios realizados no período em questão, no cômputo de R\$ 36 mil. Cumpre destacar que a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial o inventário de estoques atualizado, o qual está em conformidade com o saldo evidenciado no balancete.

No que tange ao **Realizável a Longo Prazo**, a conta expressou crescimento de R\$ 28 reais no intervalo analisado. A rubrica é composta por: (i) Processos civis (R\$ 69,3 mil), (ii) Processos tributários (R\$ 17,1 mil), (iii) Processos trabalhistas (R\$ 2 mil) e (iv)

Impostos a recuperar compensar longo prazo (R\$ 231 reais). De acordo com o relatório contábil fornecido pela empresa, o crescimento do ativo advém, predominantemente, dos processos trabalhistas, na monta de R\$ 45 reais.

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

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	3.527.017	3.612.739	3.783.725
Empréstimos e financiamentos	82.353	82.383	82.444
Fornecedores	148.891	149.236	142.552
Contas diversas	2.802.272	2.866.506	3.010.395
Salários e encargos	382.846	387.771	437.881
Obrigações tributárias	109.433	109.349	110.302
Outros exigíveis	-	17.344	-
Débitos exigíveis diversos	1.221	151	151
Passivo não Circulante	3.826.616	3.845.155	3.864.771
Empréstimos e financiamentos	95.950	95.985	96.056
Obrigações tributárias	10.220	10.220	10.220
Outras obrigações	3.720.445	3.738.950	3.758.495
Patrimônio Líquido	-6.015.549	-6.119.379	-6.367.327
Capital Social	168.408	168.408	168.408
Reserva de Capital	9.843.778	9.843.778	9.843.778
Resultados acumulados	-15.327.257	-15.327.257	-15.327.257
Resultado do exercício	-700.478	-804.308	-1.052.256
Total Passivo	1.338.084	1.338.515	1.281.170

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** expressaram a monta de R\$ 82,4 mil no mês de julho, crescimento de R\$ 61 reais quando comparado ao mês anterior.

A rubrica é composta exclusivamente pela subconta sintética “Itapeva VII Multicarteira” e o crescimento observado é reflexo dos valores adquiridos. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, aguardando-se retorno.

A dívida com **Fornecedores** apresentou retração de R\$ 6,6 mil (4%) em julho, finalizando a competência com saldo registrado de R\$ 142,5 mil. A rubrica possui a seguinte estrutura: (i) Mercedes Benz do Brasil Ltda. (R\$ 60,7 mil), e (ii) Outros fornecedores (R\$ 81,8 mil). No intervalo analisado, a empresa pagou a monta de R\$ 59,8 mil, e adquiriu novas dívidas no cômputo de R\$ 53,1 mil, sendo o motivo da variação registrada no intervalo analisado.

Contas diversas é a rubrica de maior representatividade no passivo circulante da empresa (75%), representando R\$ 3 milhões no mês de julho, refletindo crescimento de R\$ 143,8 mil (5%) em relação ao mês anterior. No período, as contas diversas continham como principais credores as seguintes empresas: (i) Cardiesel Ltda. (R\$ 5 milhões) e (ii) Siderurgica Itabarido Ltda. (R\$ 3,9 milhões), ambas

pertencentes ao Grupo Recuperando. A variação ocorreu, sobretudo, em razão das novas compras realizadas (R\$ 173,8 mil) com o Posto Imperial Ltda.

As **Outras Obrigações** referem-se, sobretudo, a valores com a Autosete Veículos e Peças Ltda. e VDL Participações. Em junho a rubrica apontou aumento de R\$ 18,4 mil em relação a VDL Participações, finalizando a competência com saldo contabilizado de R\$ 3,7 milhões.

No que tange aos **Salários e Encargos**, a conta expressou crescimento de R\$ 50,1 mil (13%) na competência. A rubrica é composta pelas seguintes obrigações: (i) Salários (R\$ 157 mil), (ii) INSS (R\$ 130,9 mil), (iii) FGTS (R\$ 135,7 mil) e (iv) Provisões, na monta de R\$ 13,6 mil. O aumento registrado possui relação direta com o crescimento da dívida de FGTS, que no mês de julho somou R\$ 59,4 mil.

As **Obrigações Tributárias** expressaram crescimento de R\$ 953 reais (1%), de modo que encerraram o intervalo em análise no montante de R\$ 110,3 mil. A conta é constituída por impostos sobre vendas e impostos parcelados, no respectivo cômputo de R\$ 56,7 mil e R\$ 53,4 mil. O aumento ocorreu, preeminente, devido ao crescimento da dívida de COFINS a pagar, no valor de R\$ 1,2 mil.

Os **Outros Exigíveis** refletiram decréscimo de 100% (R\$ 17,3 mil), de modo que encerrou o mês de julho com o valor nulo. A conta era composta por provisões para despesas de créditos em peças.

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

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	125.099	36.594	11.537
Deduções de vendas	-41.358	-998	-848
Receita líquida	83.741	35.595	10.690
Custos de vendas e serviços	-105.233	-27.640	-2.211
Lucro bruto	-21.492	7.956	8.479
Despesas c/ vendas	-1.851	-396	-417
Despesas administrativas	-109.188	-92.406	-235.041
Resultado operacional	-132.530	-84.847	-226.979
Resultado financeiro	-19.137	-18.984	-20.969
Despesas financeiras	-20.652	-19.897	-21.757
Receitas financeiras	1.515	913	788
Resultado líquido	-151.667	-103.830	-247.948

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** da Recuperanda apresentou redução de 68% (R\$ 25 mil) em julho. O faturamento da empresa tem origem na venda de peças e mercadorias e vendas a outros concessionários. A Administração Judicial questionou a Autosete a origem da retração do faturamento. O tópico será abordado novamente mediante resposta da empresa.

As **Deduções de Vendas** compreendem, sobretudo, ao PIS na monta de R\$ 213 reais. A rubrica refletiu decréscimo de R\$ 151 reais (15%) no mês de julho.

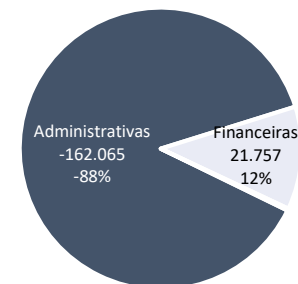
Em julho, os **Custos** absorveram 21% da receita líquida da Recuperanda, conforme evidencia a tabela abaixo:

Representatividade dos custos s/ Receita Líquida	mai/24	jun/24	jul/24
Receita Líquida	83.741	35.595	10.690
Custos	-105.233	-27.640	-2.211
Representatividade	126%	78%	21%

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

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

Despesas (R\$)



A composição das Despesas Administrativas compreende dispêndios com ordenados, salários e gratificações, férias e encargos, limpeza e conservação e locações de máquinas e equipamentos. A Administração Judicial questionou o aumento das despesas administrativas.

Ao final da competência de julho, a Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 247,9 mil, expressando crescimento de R\$ 144 mil. A variação observada é reflexo do aumento das despesas administrativas, somado a redução do faturamento no período.

6.3.3. CARDIESEL LTDA.

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	214.977.140	214.746.078	212.965.929
Disponível	205.645	194.150	192.519
Valores a receber	195.379.279	195.243.680	194.578.459
Outros créditos	7.982.298	7.941.499	7.894.623
Estoques	11.409.917	11.366.749	10.300.328
Ativo não Circulante	17.235.410	17.174.069	17.113.516
Realizável a longo prazo	12.545.912	12.539.269	12.532.861
Imobilizado	4.256.108	4.194.293	4.132.478
Investimentos	418.504	426.471	434.937
Intangível	14.886	14.036	13.241
Total Ativo	232.212.550	231.920.147	230.079.445

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. Em julho, a rubrica apresentou saldo de R\$ 192,5 mil, decréscimo de 1% (R\$ 1,6 mil). As principais movimentações da Recuperanda ocorrem no Banco Bradesco, com movimentação de R\$ 6 milhões entre entradas e saídas.

A Administração Judicial solicitou os extratos bancários atualizados, no fito de ratificar o saldo contabilizado no demonstrativo contábil, aguardando-se a disponibilização dos documentos.

Os **Valores a Receber** compreendem Operações *Intercompany*, em julho a rubrica registrou R\$ 194,5 milhões, expressando retração de R\$ 665,2 mil no período em análise.

Os **Estoques** apontaram o saldo de R\$ 10,3 milhões em julho, refletindo decréscimo de 1 milhão (9%) em relação à competência anterior. A rubrica é composta por: (i) Veículos (R\$ 6,2 milhões), e (ii) Peças e Acessórios (R\$ 4 milhões). A variação registrada no período decorre das vendas de peças e acessórios, no cômputo de R\$ 1,2 milhões.

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

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

O **Imobilizado** da empresa conta com R\$ 4,1 milhões em bens, sendo constituído por veículos e instalações, cujas variações nos períodos em análise são reflexo das depreciações. Em julho, a Recuperanda remeteu o mapa de depreciação, amortização e exaustão, que aponta real saldo do ativo imobilizado de R\$ 4,1 milhões, saldo que diverge em R\$ 24,6 mil do registrado no demonstrativo contábil. A Administração Judicial questionou o motivo da divergência de valores supracitados, de modo que o assunto será abordado novamente nos próximos relatórios.

Ressalta-se, que em relatórios anteriores também foi questionada a divergência de saldos entre o relatório do imobilizado e o saldo contabilizado, contudo, a Recuperanda não esclareceu o motivo da discrepância de valores.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	124.309.979	126.670.276	129.019.537
Empréstimos e financiamentos	70.388.525	71.268.947	72.700.533
Fornecedores	1.474.592	1.577.591	1.376.125
Contas diversas	37.251.645	38.497.322	39.818.955
Outros Exigíveis	1.293.845	1.416.206	1.293.845
Salários e encargos	3.403.073	3.430.638	3.338.050
Obrigações tributárias	10.341.114	10.336.383	10.363.048
Débitos exigíveis	157.184	143.189	128.980
Passivo não Circulante	153.703.538	153.989.566	154.175.943
Sócios e coligadas	2.308.640	2.308.640	2.308.640
Empréstimos e financiamentos	62.871.688	63.164.160	63.356.981
Obrigações tributárias	11.956.645	11.956.645	11.956.645
Contencioso judicial	32.515.187	32.515.187	32.515.187
Outras obrigações	44.051.378	44.044.934	44.038.490
Patrimônio Líquido	-45.800.967	-48.739.695	-53.116.035
Capital Social	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Reserva de Capital	5.471.725	5.471.725	5.471.725
Resultados acumulados	-36.823.279	-36.823.279	-36.823.279
Resultado do exercício	-18.949.413	-21.888.142	-26.264.481
Total Passivo	232.212.550	231.920.147	230.079.445

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Majoritariamente, o passivo da Cardiesel é composto por **Empréstimos e Financiamentos**, que apresentou aumento de 1% (R\$ 1,6 milhões), encerrando o mês de julho na monta de R\$ 136 milhões (curto e longo prazo), motivado, principalmente, pelo empréstimo com o Banco Mercedes-Benz do Brasil S.A, na monta de R\$ 1,2 milhões. A Administração Judicial solicitou o contrato pertinente ao empréstimo acima mencionado, o que se aguarda.

As **Contas Diversas** se referem a valores devidos para empresas do próprio Grupo, sobretudo, para as empresas Siderurgica Itabirito Ltda. e Celta Participações Ltda. Em julho, a rubrica apresentou aumento de 3% (R\$ 1,3 milhões), encerrando o período em tela na monta de R\$ 39,8 milhões.

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

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

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	1.170.440	391.335	160.207
Deduções de vendas	-154.965	-20.118	-10.775
Receita líquida	1.015.474	371.217	149.432
Custos de vendas e serviços	-938.214	-227.281	-322.093
Lucro bruto	77.260	143.936	-172.661
Despesas c/ vendas	-17.759	-3.625	-3.069
Despesas administrativas	-1.964.437	-1.620.861	-1.745.006
Resultado operacional	-1.904.935	-1.480.550	-1.920.736
Resultado financeiro	-1.419.096	-1.458.179	-2.455.603
Despesas financeiras	-1.424.189	-1.474.910	-1.743.158
Receitas financeiras	3.443	16.731	687
Outros resultados operacionais	1.650	-	-713.132
Resultado líquido	-3.324.031	-2.938.728	-4.376.339

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A receita bruta da Recuperanda apresentou retração de 59% (R\$ 231,1 mil) no mês de julho, encerrando o período em tela no cômputo de R\$ 160,2 mil. Os **Custos** representaram cerca de 216% da receita líquida no mesmo período.

Nos gastos operacionais, as **Despesas Administrativas** são as de maior representatividade (R\$ 1,7 milhões), englobando gastos com salários e seus consectários, além de rescisões e serviços de pessoas jurídicas. As **Despesas Financeiras** compreendem juros e encargos sobre os empréstimos, alcançando o montante de R\$ 1,7 milhões em julho.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 4,3 milhões em julho, motivado, principalmente, pela redução na receita bruta.

6.3.4. MONTES CLAROS DIESEL S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	4.823.687	4.721.270	4.691.008
Disponível	169.087	190.697	205.119
Valores a receber	2.995.462	2.916.527	2.840.550
Outros créditos	22.271	18.966	15.661
Estoques	1.636.867	1.595.080	1.629.679
Ativo não Circulante	12.177.982	12.168.822	12.159.676
Realizável a longo prazo	6.847.368	6.847.333	6.847.298
Imobilizado	5.056.848	5.047.724	5.038.613
Investimentos	272.630	272.630	272.630
Intangível	1.135	1.135	1.135
Total Ativo	17.001.669	16.890.093	16.850.685

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em julho, o **Disponível** da Recuperanda apresentou crescimento de R\$ 14,4mil (8%), encerrando o mês em R\$ 205,1 mil, composto, sobretudo, por saldos com o Banco Sofisa.

A Administração Judicial solicitou os extratos, no fito de ratificar o saldo contabilizado e aguarda retorno.

A rubrica de **Valores a Receber** compreende duplicatas, impostos a recuperar e adiantamentos. Em julho, a conta registrou o montante de R\$ 2,8 milhões. Destaca-se que a empresa remeteu à Administração Judicial o *aging list* de clientes, o qual encontra-se em análise e terá o seu reporte no próximo relatório.

Os **Estoques** da empresa englobam peças e acessórios diversos, em julho, registraram R\$ 1,6 milhões. O inventário disponibilizado apontou divergência de R\$ 11,4 mil na competência em questão. A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo da diferença dos valores. Em resposta, a empresa informou que os responsáveis estão revisando e tomando as devidas diligências para retornar o mais breve possível.

O **Realizável a Longo Prazo** (R\$ 6,8 milhões) diz respeito a títulos a receber de longo prazo, os quais aduzem a processos trabalhistas e processos tributários.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	19.465.013	19.374.131	19.441.852
Empréstimos e financiamentos	51.400	51.400	184.843
Fornecedores	497.768	365.722	507.087
Contas diversas	13.739.660	13.702.155	13.462.431
Débitos Exigíveis Diversos	570.333	562.820	562.864
Salários e encargos	1.091.412	1.096.047	1.105.579
Obrigações tributárias	3.514.442	3.562.579	3.619.048
Outros Exigíveis a Curto Prazo	-	33.408	-
Passivo não Circulante	26.472.633	26.472.633	26.472.633
Empréstimos e financiamentos	452.330	452.330	452.330
Tributos Parcelados	7.386.352	7.386.352	7.386.352
Outros a Pagar - LP	18.633.951	18.633.951	18.633.951
Patrimônio Líquido	-28.935.976	-28.956.671	-29.063.799
Capital Social	7.596.579	7.596.579	7.596.579
Reserva de Capital	5.556.907	5.556.907	5.556.907
Reserva de Reavaliação	917.534	917.534	917.534
Reserva de Lucros	199.440	199.440	199.440
Lucro/Prejuízo Acumulado	-42.157.024	-42.157.024	-42.157.024
Resultado do exercício	-1.049.413	-1.070.107	-1.177.236
Total Passivo	17.001.669	16.890.093	16.850.685

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A conta **Fornecedores** apontou crescimento de R\$ 133,4 mil em julho, encerrando o mês em R\$ 507 mil. A rubrica é constituída por (i) Mercedes Benz do Brasil (R\$ 77 mil) e (ii) Outros Fornecedores (R\$ 429 mil). A variação registrada no período decorre das novas dívidas adquiridas com a conta sintética “outros fornecedores”, na monta de R\$ 388,8 mil. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, o que se aguarda.

As **Contas Diversas** registraram R\$ 13,4 milhões em julho e referem-se a saldos com as empresas do Grupo Recuperando, principalmente, Cardiesel Ltda.

Os **Débitos Exigíveis Diversos** são compostos por adiantamentos recebidos pela Recuperanda. Em julho, registraram saldo de R\$ 562,8 mil, crescimento de (R\$ 44 reais) quando comparado ao mês anterior. A Administração Judicial solicitou a composição dos saldos com o intuito de validar o valor apresentado na contabilidade, no entanto, não houve resposta da Recuperanda.

A rubrica **Outros a Pagar – LP** apresenta o montante de R\$ 18,6 milhões e compreende provisões, parcelamentos tributários e empréstimos. A rubrica não apresenta variação desde 2022. A conta compreende, sobretudo, os seguintes: (i) Outras Provisões (R\$ 10,5 milhões), (ii) Corsa Participações (R\$ 5,4 milhões) e (iii) Títulos a pagar a longo prazo (R\$ 2,5 milhões).

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	573.043	414.814	440.060
Deduções de vendas	-116.263	-53.603	-55.750
Receita líquida	456.780	361.211	384.310
Custos de vendas e serviços	-278.505	-170.823	-191.440
Lucro bruto	178.275	190.388	192.870
Despesas c/ vendas	-642	-4.456	-
Despesas administrativas	-345.062	-206.207	-291.217
Resultado operacional	-167.429	-20.276	-98.347
Resultado financeiro	2.710	-418	-8.782
Despesas financeiras	-1.661	-3.398	-9.417
Receitas financeiras	4.371	2.980	635
Resultado líquido	-164.719	-20.694	-107.129

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Bruta** corresponde às vendas de peças e acessórios, apresentando, em julho, crescimento de 6% (R\$ 25,2 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 440 mil.

Em junho os **Custos** da empresa representaram 49% da receita líquida.

As **Despesas Administrativas** englobam salários e seus consectários legais, finalizando em R\$ 291 mil no mês de julho.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 107,1 mil, aumento de R\$ 86,4 mil em comparação ao mês anterior. O prejuízo registrado no período decorre, sobretudo, no crescimento das despesas administrativas.

6.3.5. POSTO DO JAIRO LTDA.

ATIVO

Balço Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	1.775.361	1.785.263	1.598.822
Disponível	356.247	368.868	323.546
Valores a receber	1.117.919	1.156.322	1.053.287
Estoques	301.195	260.073	221.989
Ativo não Circulante	17.167	16.481	14.929
Imobilizado	10.483	9.797	8.245
Investimentos	749	749	749
Intangível	5.935	5.935	5.935
Total Ativo	1.792.529	1.801.745	1.613.751

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em julho, o **Disponível** da Recuperanda apresentou retração de R\$ 45,3 mil (12%), encerrando o mês em R\$ 323,5 mil, constituído, sobretudo, por saldo com o Banco Sofisa. No período, a rubrica apresentou movimentação de R\$ 4,7 milhões (recebimentos + pagamentos). Destaca-se que na competência atual, a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial os extratos bancários,

cujos saldos corroboram os evidenciados nos demonstrativos contábeis.

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

Os **Estoques** compreendem, principalmente, combustíveis e lubrificantes comercializados no posto, registrando em julho saldo de R\$ 221 mil. A Administração Judicial solicitou o inventário atualizado dos estoques, no fito de ratificar o saldo contabilizado, o que se aguarda.

O **Imobilizado** da Recuperanda apresentou o valor de R\$ 8,2 mil em julho. A variação observada na competência em questão, refere-se, exclusivamente à depreciação dos bens.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	9.837.602	9.874.373	9.722.726
Fornecedores	386.485	501.209	401.109
Contas diversas	294.813	309.313	331.190
Operações intercompany	8.712.775	8.616.853	8.507.531
Salários e encargos	151.542	155.799	191.042
Obrigações tributárias	291.987	291.198	291.854
Passivo não Circulante	124.877	122.521	120.121
Parcelamentos	124.877	122.521	120.121
Patrimônio Líquido	-8.169.950	-8.195.150	-8.229.097
Capital Social	126.000	126.000	126.000
Reserva de Capital	28.302	28.302	28.302
Adiant. Futuro aumento de cap.	33.213	33.213	33.213
Resultados acumulados	-8.290.177	-8.290.177	-8.290.177
Resultado do exercício	-67.288	-92.487	-126.434
Total Passivo	1.792.529	1.801.745	1.613.751

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Em julho, a Recuperanda pagou a seus **Fornecedores** R\$ 1,1 milhões e realizou novas compras a prazo de R\$ 1 milhão, culminando no saldo final de R\$ 401,1 mil.

As **Operações Intercompany** correspondem à principal obrigação da Recuperanda, e envolvem transações com as demais empresas do Grupo Recuperando, apresentando o montante de R\$ 8,5 milhões em julho.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	1.108.308	971.272	1.101.207
Deduções de vendas	-2.893	-2.618	-3.047
Receita líquida	1.105.414	968.654	1.098.160
Custos de vendas e serviços	-1.027.924	-901.727	-1.026.023
Lucro bruto	77.490	66.927	72.137
Despesas com vendas	-75	-19	-245
Despesas administrativas	-88.014	-89.445	-98.019
Despesas tributárias	-	-	53
Resultado operacional	-10.599	-22.537	-26.074
Resultado financeiro	-3.094	-2.663	-7.873
Despesas financeiras	-7.920	-7.395	-13.135
Receitas financeiras	4.826	4.733	5.262
Resultado líquido	-13.693	-25.199	-33.947

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Receitas** da Recuperanda advêm da comercialização de combustíveis, e apresentaram crescimento de R\$ 129,9 mil (13%) em julho, encerrando em R\$ 1,1 milhões.

Os **Custos** representaram 93% das **Receitas Líquidas** em julho. As **Despesas Administrativas** englobam, majoritariamente, gastos com salários e encargos.

As **Despesas Financeiras** compreendem dispêndios com taxas e serviços bancários, enquanto as **Receitas Financeiras** dizem respeito a juros ativos.

A Recuperanda apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 33,9 mil em julho, devido as despesas serem superiores ao lucro bruto, acarretando prejuízo.

6.3.6. REDE MINEIRA DE PNEUS S.A.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	1.971.367	1.910.331	1.676.100
Disponível	391.969	420.943	454.910
Valores a receber	875.936	860.394	657.879
Estoques	703.462	628.994	563.311
Ativo não Circulante	478.771	473.916	469.060
Realizável a longo prazo	3.020	2.939	2.857
Imobilizado	474.275	469.535	464.794
Intangível	1.476	1.442	1.409
Total Ativo	2.450.138	2.384.247	2.145.160

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A rubrica **Valores a Receber** é composta por créditos financeiros a realizar, duplicatas a receber, cheques devolvidos em cobrança e saldo de créditos de liquidação duvidosa. Em julho, a conta foi de R\$ 657,8 mil, com variação negativa de 24% (R\$ 202,5 mil). Destaca-se que a empresa remeteu à Administração Judicial o *aging list* de clientes, o qual encontra-se em análise e terá o seu reporte no próximo relatório.

Os **Estoques** são compostos por peças, acessórios e pneus. Em julho, a rubrica apresentou saldo de R\$ 563,3 mil, refletindo decréscimo de 10% (R\$ 65,6 mil), ratificado pelo inventário.

O **Imobilizado** apresenta R\$ 464,7 mil em julho, expressando redução de R\$ 4,7 mil, referente à depreciação ocorrida no período.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	2.902.414	2.883.786	2.673.821
Empréstimos e financiamentos	-	-	116.629
Fornecedores	281.685	267.334	340.991
Contas diversas	13.342	8.962	5.163
Operações intercompany	2.408.108	2.390.915	1.984.584
Salários e encargos	189.610	204.138	210.201
Obrigações tributárias	9.669	12.438	16.254
Passivo não Circulante	233.200	233.200	233.200
Outras obrigações	233.200	233.200	233.200
Patrimônio Líquido	-685.476	-732.739	-761.862
Capital Social	690.000	690.000	690.000
Resultados acumulados	-1.230.668	-1.230.668	-1.230.668
Resultado do exercício	-144.807	-192.071	-221.193
Total Passivo	2.450.139	2.384.247	2.145.160

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram a monta de R\$ 116,6 mil no mês de julho, crescimento de 100% em relação à competência anterior. A rubrica é constituída exclusivamente pela subconta sintética duplicatatas descontadas. O crescimento observado tem origem no crédito de R\$ 116,6 mil realizado na subconta acima mencionada. Vale salientar, que restou prejudicda a análise da conta, devida a mesma estar em sua forma sintética.

A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta, bem como questionou a Recuperanda o aumento dos empréstimos e financiamentos.

As **Operações Intercompany** se referem a transações com as empresas do Grupo Recuperando, principalmente, Siderúrgica Itabirito Ltda. e Valadares Diesel Ltda. Na competência de julho, a conta apresentou retração de R\$ 406,3 mil. As **Outras Obrigações** são compostas por títulos a pagar, e não apresentam variação desde o ano de 2020.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	468.443	356.332	582.440
Deduções de vendas	-16.703	-11.940	-12.446
Receita líquida	451.740	344.392	569.994
Custos de vendas e serviços	-358.664	-263.120	-446.695
Lucro bruto	93.076	81.271	123.300
Despesas c/ vendas	-13.806	-15.025	-12.381
Despesas administrativas	-110.391	-105.878	-110.021
Resultado operacional	-31.121	-39.632	898
Resultado financeiro	-4.740	-7.632	-30.021
Despesas financeiras	-5.175	-8.059	-31.115
Receitas financeiras	435	427	1.094
Resultado líquido	-35.861	-47.264	-29.122

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A empresa auferiu **Receitas Líquidas** de R\$ 582,4 mil em julho, crescimento de R\$ 226,1 mil (63%) em relação ao mês anterior. Os **Custos dos Serviços** representaram 78% das vendas no período em tela.

As **Despesas Administrativas** são compostas por gastos com pessoal e de funcionamento administrativo, chegando a R\$ 110 mil em julho.

O **Resultado Financeiro** é composto por despesas financeiras, sendo gastos com tarifas cartão de crédito e receitas financeiras, compostas por juros ativos. Em julho, a conta apresentou saldo negativo de R\$ 30 mil.

No período analisado, a Recuperanda registrou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 29,1 mil, o prejuízo observado é resultado custos e despesas serem superiores à receita auferida no período.

6.3.7. VADIESEL – VALE DO AÇO DIESEL LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	26.760.815	26.796.268	26.657.450
Disponível	78.487	73.017	63.486
Valores a receber	25.150.531	25.178.056	25.219.962
Estoques	1.488.049	1.505.689	1.338.741
Despesas antecipadas	43.748	39.505	35.262
Ativo não Circulante	194.516	192.585	190.654
Realizável a longo prazo	101.397	101.316	101.234
Imobilizado	88.288	86.437	84.587
Intangível	4.832	4.832	4.832
Total Ativo	26.955.332	26.988.853	26.848.104

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

As **Disponibilidades** da Recuperanda são compostas por saldo de caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras. Em julho, apresentaram retração de R\$ 9,5 mil, encerrando o mês em R\$ 63,4 mil. Destaca-se que na competência atual, a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial os extratos bancários, os quais os saldos corroboram com os evidenciados nos demonstrativos contábeis.

Os **Valores a Receber** correspondem a duplicatas a receber, duplicatas não mercantis a receber e operações intercompany. Em julho houve variação positiva de R\$ 41,9 mil na rubrica, encerrando o mês na monta de R\$ 25,2 milhões. Anteriormente, a empresa disponibilizou o *aging list* de clientes, o qual apontava que o real saldo a receber era de R\$ 508,6 mil, dos quais R\$ 492 mil encontram-se em aberto.

Cumprir destacar que o ajuste foi realizado na competência atual (julho/2024).

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, a rubrica registrou decréscimo de R\$ 166,9 mil (11%), finalizando o período em tela com saldo de R\$ 1,3 milhões.

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	2.868.152	2.953.899	2.992.710
Empréstimos e financiamentos	464.591	463.400	462.358
Fornecedores	485.601	486.457	447.824
Contas diversas	82.213	116.570	269.159
Salários e encargos	774.912	779.896	728.507
Obrigações tributárias	1.060.835	1.071.328	1.084.861
Outros exigíveis	-	36.248	-
Passivo não Circulante	24.261.192	24.279.024	24.298.099
Empréstimos e financiamentos	538.103	538.299	538.697
Obrigações tributárias	1.118.049	1.118.049	1.118.049
Outras obrigações	22.605.040	22.622.676	22.641.353
Patrimônio Líquido	-174.012	-244.070	-442.704
Capital Social	115.605	115.605	115.605
Reservas	10.789.523	10.789.523	10.789.523
Resultados acumulados	-10.526.610	-10.526.610	-10.526.610
Resultado do exercício	-552.530	-622.587	-821.222
Total Passivo	26.955.332	26.988.853	26.848.103

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

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

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



A conta expressou crescimento de R\$ 18,6 mil na competência analisada, o aumento decorre, sobretudo, dos novos valores contratados com a empresa VDL Participações, na monta de 19,5 mil.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	173.315	130.843	274.008
Deduções de vendas	-59.289	-11.230	-11.717
Receita líquida	114.026	119.613	262.291
Custos de vendas e serviços	-91.326	-32.430	-144.531
Lucro bruto	22.700	87.183	117.760
Despesas c/ vendas	-3.897	-1.081	-75
Despesas administrativas	-226.886	-134.571	-293.306
Despesas tributárias	-	-3.904	-3.904
Resultado operacional	-208.083	-52.374	-179.525
Resultado financeiro	-20.253	-17.684	-19.109
Despesas financeiras	-23.471	-18.546	-20.483
Receitas financeiras	3.218	862	1.374
Resultado líquido	-228.336	-70.057	-198.635

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita Líquida** da empresa exibiu crescimento de R\$ 143,1 mil em julho, finalizando o período em tela na monta de R\$ 274 mil. Os

Custos representam 55% da receita líquida, contabilizando R\$ 144,5 mil.

As **Despesas Administrativas** registraram crescimento de R\$ 158,7 mil em julho de modo que encerrou a competência em questão no cômputo de R\$ 293 mil, entre despesas com o pessoal e de funcionamento.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda o motivo do aumento das despesas administrativas e aguarda retorno.

Em julho, a empresa apresentou **Resultado Líquido** negativo de R\$ 198,6 mil. O prejuízo observado ocorreu devido as despesas crescerem mais que o aumento das vendas no período, acarretando no prejuízo evidenciado.

VALADARES DIESEL LTDA.

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Ativo Circulante	8.032.492	7.836.068	9.551.919
Disponível	454.203	477.139	508.464
Valores a receber	4.186.266	3.694.235	5.802.633
Outros créditos	42.389	36.333	30.278
Estoques	3.349.634	3.628.360	3.210.544
Ativo Não Circulante	7.896.184	7.883.272	7.870.360
Realizável a longo prazo	6.959.826	6.957.823	6.955.821
Imobilizado	935.933	925.023	914.113
Investimentos	21	21	21
Intangível	404	404	404
Total Ativo	15.928.676	15.719.340	17.422.279

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O **Disponível** da Recuperanda é composto por saldo de caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. A rubrica apontou crescimento de R\$ 31,3 mil (7%). O aumento da rubrica é oriundo do crescimento de saldo no Banco Sofisa. Destaca-se que na competência atual, a Recuperanda remeteu diretamente à Administração Judicial os

extratos bancários, cujos saldos corroboram com os evidenciados nos demonstrativos contábeis.

Os **Valores a Receber** são compostos, sobretudo, por duplicatas. Em julho, apresentaram variação positiva de 57% (R\$ 2,1 milhões) em comparação a competência anterior, finalizando o período em R\$ 5,8 milhões.

Anteriormente, a empresa disponibilizou o *aging list* de clientes, o qual apontava que o real saldo a receber era de R\$ 3 milhões, dos quais R\$ 2,7 milhões encontravam-se em aberto. Destaca-se, que o saldo registrado no *aging list* diverge em R\$ 35,4 mil do contabilizado no relatório contábil, o que foi questionado à Recuperanda. Em resposta, a empresa informou que o valores foram conciliados e ajustados no dia 31/08/2024.

Os **Estoques** são compostos por peças e acessórios, oficina de serviços em andamento e pneus. Em julho, a rubrica apresentou

variação negativa de R\$ 417,8 mil (12%), finalizando em R\$ 3,2 milhões, o que foi ratificado por meio do registro de inventário.

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

A Administração Judicial solicitou novamente à Recuperanda a composição detalhada e os documentos pertinentes aos saldos para ratificação dos registros contábeis e aguarda retorno .

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

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

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Passivo (R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Passivo Circulante	4.659.051	4.454.843	6.417.416
Empréstimos e financiamentos	1.240.427	1.218.703	2.040.527
Fornecedores	663.280	399.731	395.580
Contas diversas	581.596	511.289	1.721.921
Salários e encargos	973.735	980.550	974.813
Obrigações tributárias	1.185.656	1.232.968	1.276.175
Outras obrigações	14.357	111.601	8.399
Passivo não Circulante	16.422.144	16.427.297	16.434.316
Empréstimos e financiamentos	2.205.301	2.206.106	2.207.736
Obrigações tributárias	932.539	932.539	932.539
Outras obrigações	13.284.304	13.288.652	13.294.041
Patrimônio Líquido	-5.152.519	-5.162.800	-5.429.453
Capital Social	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Adiant. Futuro aumento de cap.	5.800.000	5.800.000	5.800.000
Resultados acumulados	-11.285.229	-11.285.229	-11.285.229
Resultado do exercício	-667.290	-677.571	-944.224
Total Passivo	15.928.676	15.719.340	17.422.279

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Os **Empréstimos e Financiamentos** são compostos por obrigações com Itapeva Multicarteira e saldos com o Banco Safra, encerrando julho em 4,2 milhões (curto e longo prazo), com variação positiva de R\$ 823,4 mil (67%). A variação ocorrida no período se refere, sobretudo, ao aumento da dívida na monta de R\$ 912,3 mil referente ao descontamento de duplicatas. A Administração Judicial solicitou os contratos envolvidos e aguarda disponibilização pela Recuperanda.

As **Contas Diversas** correspondem a saldos com empresas do Grupo VDL, principalmente com Cardiesel Ltda. Em julho, a rubrica encerrou em R\$ 1,7 milhões com variação positiva de R\$ 1,2 milhões, motivado, principalmente, por novos valores adquiridos com a empresa Cardoso Participações, na monta de R\$ 2,8 milhões, o que foi questionado a Recuperanda.

As **Outras Obrigações** se referem a valores de adiantamentos de clientes veículo/peças. Em julho, a rubrica apresentou variação negativa de R\$ 103,2 mil, encerrando o mês em R\$ 8,3 mil. Vale

salientar, que restou prejudicada a análise, devido a conta estar em sua forma sintética. A Administração Judicial solicitou a documentação analítica da conta.

DRE

Demonstrativo do Resultado do Exercício ("DRE")

(R\$)	mai/24	jun/24	jul/24
Receita bruta	1.313.103	1.198.267	1.258.822
Deduções de vendas	-98.225	-53.839	-44.292
Receita líquida	1.214.878	1.144.428	1.214.530
Custos de vendas e serviços	-1.085.595	-925.742	-1.078.010
Lucro bruto	129.283	218.686	136.520
Despesas c/ vendas	-34.306	-27.943	-39.641
Despesas administrativas	-423.996	-223.184	-305.424
Resultado operacional	-329.020	-32.441	-208.544
Resultado financeiro	18.481	669	-58.108
Despesas financeiras	-10.680	-5.699	-65.906
Receitas financeiras	29.161	6.367	7.798
Resultado líquido	-310.539	-31.773	-266.653

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A **Receita bruta** da Recuperanda foi de R\$ 1,2 milhões em julho, expressando crescimento de 5% (R\$ 60,5 mil). Os **Custos** no período

apresentaram aumento de 16% (R\$ 152,2 mil), finalizando o mês em R\$ 1 milhão.

As **Despesas Administrativas** são compostas por dispêndios com pessoal e com funcionamento administrativo. Em julho, apresentaram variação positiva de 37% (R\$ 82,2 mil).

A Recuperanda registrou **Resultado Financeiro** de R\$ 58,1 mil em julho, aumento de R\$ 58,7 mil em relação à competência anterior. A variação observada é reflexo do crescimento das despesas financeiras, na monta de R\$ 60,2 mil.

As **Despesas Financeiras** compreendem dívidas correlatas a empréstimos e financiamentos e despesas bancárias. O aumento da rubrica tem origem, sobretudo, no crescimento das despesas bancárias no cômputo de R\$ 20,2 mil.

O **Resultado Líquido** da Recuperanda encerrou o período em tela com prejuízo de R\$ 266,6 mil, expressando aumento de R\$ 234,8 mil

quando comparado o mês de junho. A variação registrada decorre do aumento das despesas administrativas e financeiras.

7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

VISTORIAS NOS ESTABELCIMENTOS

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

Especificamente com relação à **Cardiesel Ltda.**, o representante da Administradora Judicial, Dr. Victor Hugo Lobato, realizou no mês de julho e também no mês agosto de 2024, vistorias *in loco* na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Amazonas, nº 8787 – Bairro Maria Gertrudes, em Belo Horizonte/MG, CEP: 30.510-000, onde estão centralizadas as atividades de administração, financeiras e comerciais deste braço do Grupo VDL, sendo possível constatar a mesma situação reportada no mês anterior, qual seja a drástica redução nas atividades da concessionária, havendo empregados em *home office* e outros sem tarefas a realizar.

O representante da Administradora Judicial, Dr. Victor Hugo Lobato, também realizou vistorias *in loco* no estabelecimento da Recuperanda **Siderúrgica Itabirito Ltda.**, localizada à Avenida Queiroz Junior, nº 3575 – Bairro Esperança, CEP: 35.450-390, que concentra as operações de siderurgia e onde são exercidas as atividades de fundição, sinterização, alto forno e administrativas, constatando-se a mesma situação reportada nos meses anteriores, com intensa circulação de empregados e caminhões.

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

➤ **SIDERÚRGICA ITABIRITO – RESPONSÁVEL: VITOR**













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

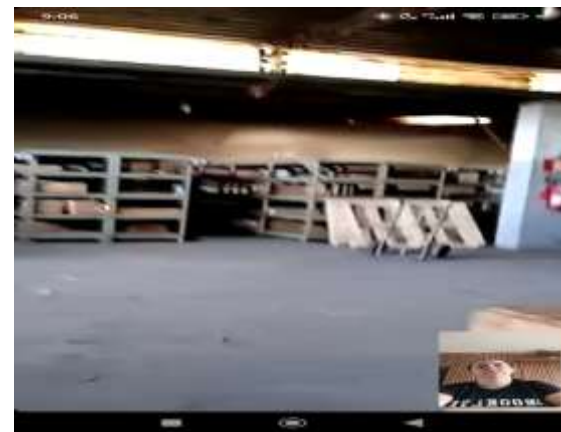
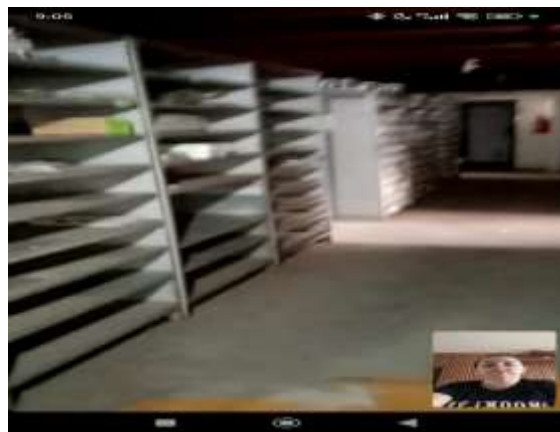
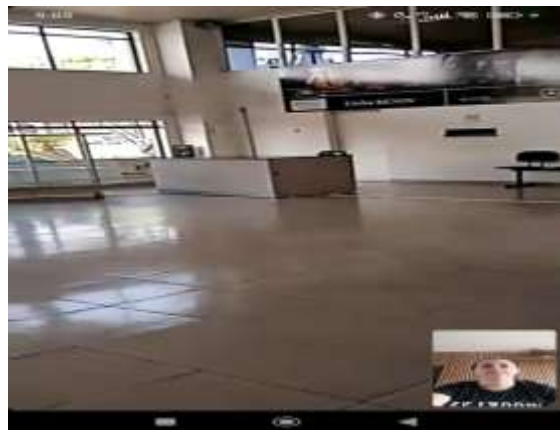
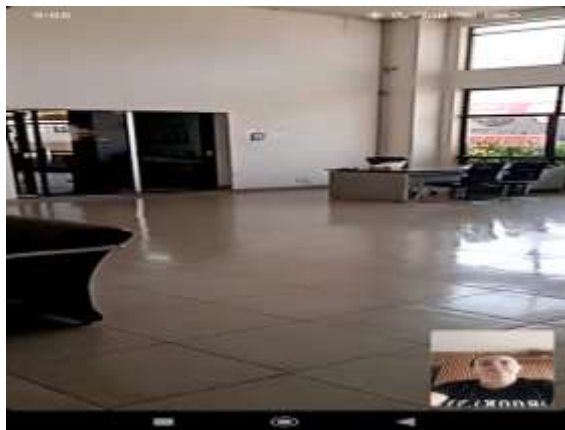


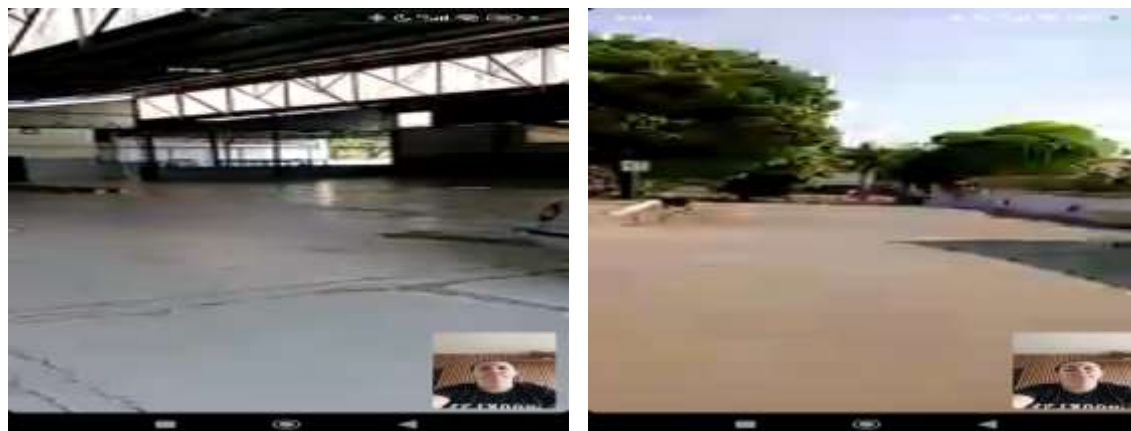




➤ **AUTO SETE – RESPONSÁVEL: MARIA ANGELA**



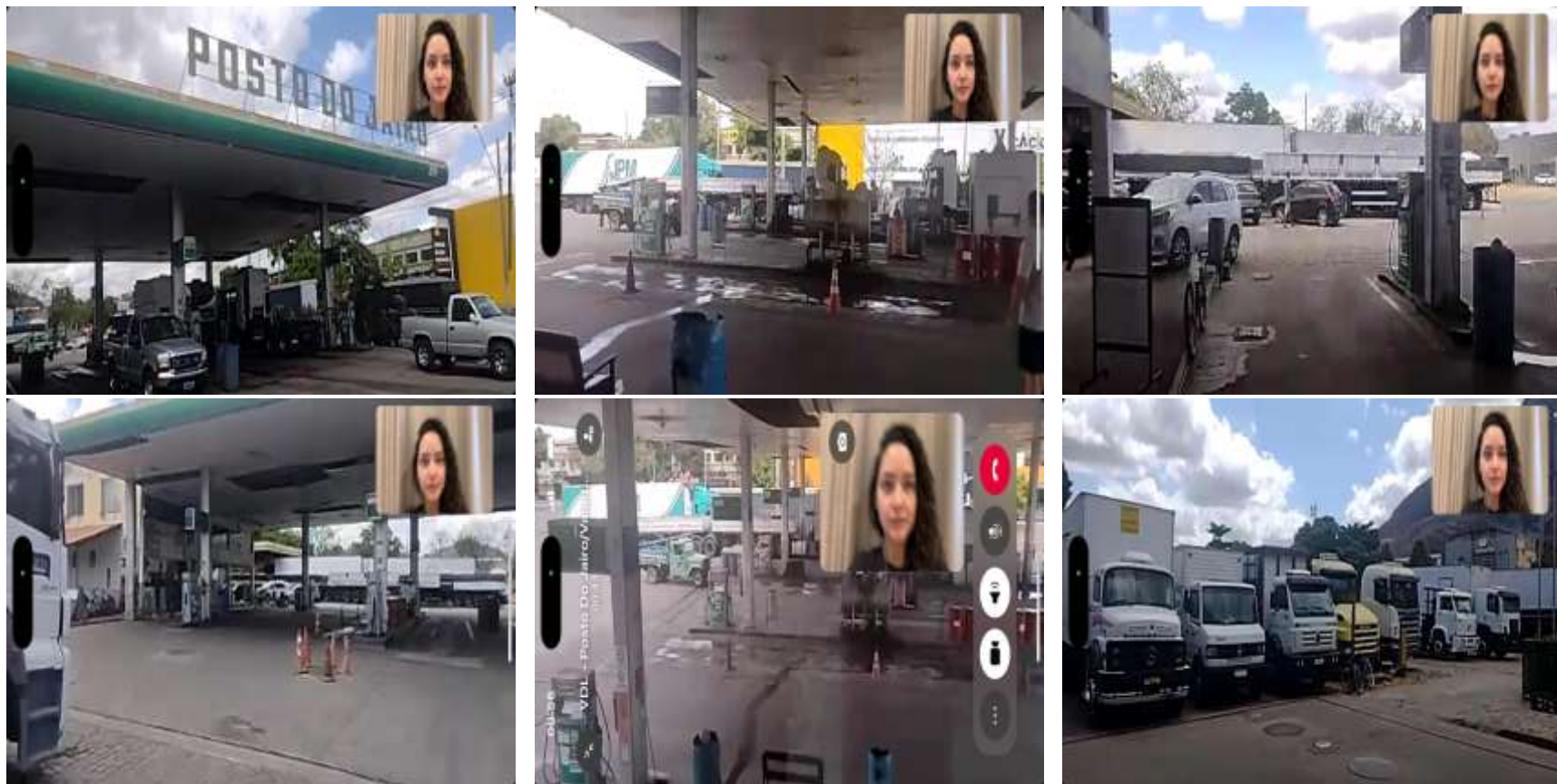


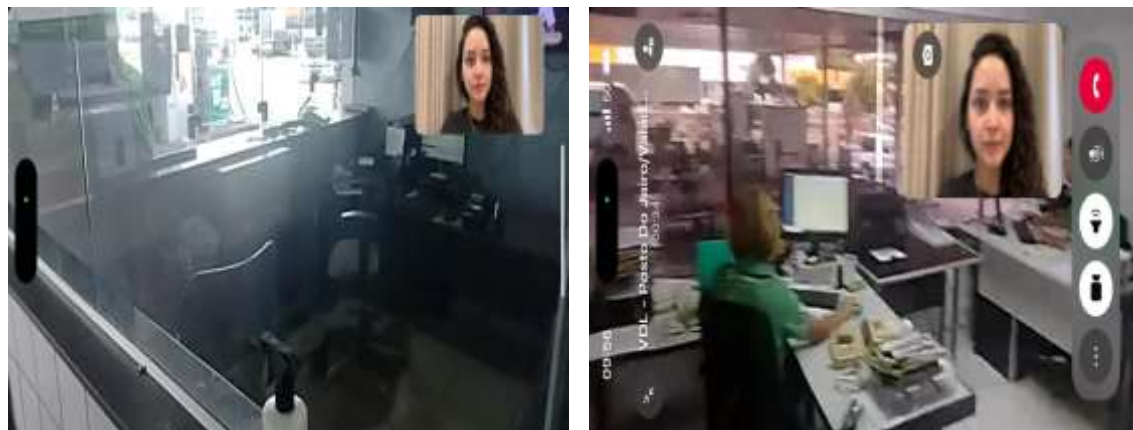


➤ **MONTES CLAROS – RESPONSÁVEL: FREDSON JESUS**



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





➤ **REDE MINEIRA – RESPONSÁVEL: FREDERICO**





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



➤ **CARDIESEL – RESPONSÁVEL: VITOR**







➤ **CALISTO DIESEL – RESPONSÁVEL: ANDREIA**



