

**2 RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL  
DAS ATIVIDADES DAS  
RECUPERANDAS  
MARÇO/2024**

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 22 de agosto de 2024.

MM. Juíza da 2ª Vara Cível da Comarca de Vespasiano/MG

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimo Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, relativo ao mês de **Março/2024** subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade das Recuperandas, que respondem pela sua veracidade e exatidão.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente,

**DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615** Assinado de forma digital por DIDIMO  
INOCENCIO DE PAULA:00208787615  
Dados: 2024.09.19 17:05:37 -03'00'

**INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
Administradora Judicial  
Dídimo Inocência de Paula  
OAB/MG 26.226

## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO .....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	9
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	10
ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	13
ATIVOS DO GRUPO ICAL .....	19
ENDIVIDAMENTO .....	20
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	21
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	35
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	47
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	59
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	69
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. ....	81
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. ....	105
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	115
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. ....	127
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	139

## INTRODUÇÃO

No dia 26 de março de 2019 as empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda. (CNPJ: 17.157.264/0001-56), União Administração, Participações e Investimentos S.A. (CNPJ: 21.669.288/0001-61), Cobrascal Indústria de Cal Ltda. (CNPJ: 44.062.636/0001-33), EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcaria Ltda. (CNPJ: 17.335.274/0002-15), Fabrical Fábrica de Cal S.A.(CNPJ: 21.443.607/0001-16), Mineração Montreal Ltda. (CNPJ: 70.967.971/0001-90), Mineração Pedra Bonita Ltda. (CNPJ: 20.186.102/0001-50), Mineração João Pessoa Ltda. (CNPJ: 19.627.094/0001-51), Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda. (CNPJ: 15.132.871/0001-36), Pyla Pedreira Yolita Ltda. (CNPJ: 06.963.557/0001-04) e Usibrita Ltda. (CNPJ: 18.820.688/0001-11), ajuizaram pedido de Recuperação Judicial, distribuído sob o nº 5001608-50.2019.8.13.0290, perante a 2ª Vara Cível da Comarca de Vespasiano/MG.

A MM. Juíza proferiu despacho judicial, inserido no ID nº 67211454, no dia 22/04/2019, através do qual foi deferido o processamento da Recuperação Judicial.

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, no dia 26/04/2019, a Administradora Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos, nos termos relacionados pelas Recuperandas na exordial.

Em virtude da apresentação de nova lista de credores consolidada pelas Recuperandas, contendo os créditos devidos na data da distribuição da Recuperação Judicial, esta Administradora Judicial enviou nova circular aos credores no dia 09/10/2019, considerando a alteração substancial de diversos créditos inicialmente arrolados pelas Recuperandas.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pelas Recuperandas no dia 24/06/2019, conforme se infere dos IDs nº 73534611 a 73534603.

O Edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/2005 contendo a lista de credores apresentada pelas Recuperandas foi disponibilizado no DJE de 02/10/2019 e publicado dia 03/10/2019.

No dia 11/10/2019 foi publicado novo Edital retificado relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/05, contendo a lista consolidada de credores apresentada pelas Recuperandas, considerando que alguns credores foram omitidos do edital anteriormente publicado.

O edital relativo ao parágrafo único do art. 53 c/c art. 55 da Lei 11.1001/05 foi disponibilizado no DJE de 13/12/2019 e publicado no dia 16/12/2019.

Em cumprimento à norma inserta no § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial apresentou a lista de credores, após análise da contabilidade e das 382 (trezentos e oitenta e duas) habilitações/divergências de crédito que lhe foram encaminhadas, com o auxílio da i. perita judicial.

Registre-se que o Edital contendo a lista de credores da Administradora Judicial foi disponibilizado no DJe em 15/07/2020, considerando-se publicado em 16/07/2020. O prazo para apresentação de impugnações de crédito através da via judicial teve início no dia 17/07/2020, considerando o teor da norma inserta no caput do art. 8º a Lei 11.101/05, que preleciona que os credores terão o prazo de 10 (dez) dias para apresentar suas impugnações de crédito, a contar da publicação da relação referida no art. 7º, § 2º, da referida Lei.

Em 11/06/2020, foi disponibilizado no DJE o Edital de Convocação da Assembleia Geral de Credores, a teor dos arts. 56 e 36 da Lei 11.101/2005, o qual dispunha que a AGC se realizaria no Cineteatro Capucho, na Faculdade da Saúde e Ecologia Humana – FASEH, localizada na Rua São Paulo, 958 – Bairro Parque Jardim Alterosa – CEP 33200-664 – Vespasiano/MG, no dia 11 de setembro de 2020, em primeira convocação, e, no dia 25 de setembro de 2020, sexta-feira, em segunda convocação.

Conforme se depreende do despacho de ID nº 261536879, a MM. Magistrada, dentre outras providências, determinou o cancelamento da AGC presencial designada para setembro/2020, bem como a intimação da AJ para apresentar datas e horários para realização da AGC na modalidade virtual.

Esta Administradora Judicial, sob o ID nº 549090100, inserido nos autos em 03/09/2020, requereu a expedição de novo edital de convocação da Assembleia Geral de Credores virtual, a ser realizada em Primeira Convocação no dia 27/11/2020 e, em Segunda Convocação no dia 04/12/2020, por meio da plataforma virtual disponibilizada pela Brasil Expert Análise Empresarial de Insolvência Ltda. Naquela oportunidade, a Administradora Judicial também apresentou os procedimentos para a realização do conclave virtual.

Em 05/11/2020, sob o ID nº 1268774963, a MM. Juíza homologou os procedimentos apresentados pela AJ no ID nº 549090100 e determinou a expedição de edital de convocação da AGC, conforme solicitado pela Administradora Judicial.

Foi disponibilizado no DJE de 06/11/2020 e publicado em 09/11/2020 o Edital de convocação da Assembleia Geral de Credores Virtual agendada para os dias 27/11/2020 (em primeira convocação) e 04/12/2020 (em segunda convocação). Conforme já mencionado, os procedimentos para participação do conclave virtual foram descritos na manifestação da Administradora Judicial juntada aos autos por meio do ID nº 549090100, sendo homologados pela D. Magistrada no ID nº 1268774963.

A AGC foi realizada em primeira convocação às 10:00 (dez) horas do dia 27 de novembro de 2020, por meio da plataforma BEx (Brasil Expert), para deliberação acerca do Plano de Recuperação Judicial apresentado nos autos pelas Recuperandas nos IDs nº 73534603 a 73534608. No entanto, não houve quórum para a instalação da AGC, a teor do disposto no §2º, do art. 37 da LFR.

Conforme verificação da ata relativa à primeira convocação, juntada sob o ID nº 1587089799, os presentes saíram convocados para a realização da Assembleia Geral de Credores, em segunda convocação, a ser realizada por meio virtual, no dia 04/12/2020, ficando dispensados da apresentação de nova procuração àqueles que já o fizeram para a primeira convocação, com a consequente reabertura do prazo previsto nos procedimentos para participação do conclave virtual homologados por meio da decisão de ID nº 1268774963.

Em 04/12/2020, foi instalada a Assembleia Geral de Credores em segunda convocação e, após debates sobre a possibilidade de apresentação de aditivo ao Plano de Recuperação Judicial, a maioria dos credores representados em AGC (94,86%) deliberou pela suspensão dos trabalhos da assembleia com retorno no dia 12/02/2021 (IDs nº 1673139798 a 1672684945).

Assim, os trabalhos foram retomados em 12/02/2021, em continuação à AGC de 04/12/2020, oportunidade em que 94,33% dos credores representados aprovaram novo pedido de suspensão da Assembleia até o dia 29/03/2021 (IDs nº 1673139798 a 1672684945).

Em 29/03/2021, os credores presentes na AGC aprovaram mais uma suspensão dos trabalhos, desta vez, até o dia 03/05/2021 (IDs nº 2915711432 a 2916876410).

Retomados os trabalhos no dia 03/05/2021, os credores aprovaram o aditivo ao PRJ apresentado nos IDs nº 3362851438 / 3362871446, conforme depende-se dos IDs nº 3395956581 a 3396651525. Tendo em vista a aprovação do plano pelos credores, a Administradora Judicial, no dia 04/05/2021, informou nos autos o resultado da AGC, acostando ata, lista de presença, extrato da votação, gráfico de quórum de votação e chat. Na oportunidade, requereu fossem intimadas as Recuperandas para apresentarem certidões negativas de débitos tributários e, após apresentação das referidas certidões, fosse homologado o modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, concedendo-se a Recuperação Judicial às Recuperandas, na forma do caput do art. 58 da Lei 11.101/05.

A MM. Juíza, em decisão proferida sob o ID nº 3736438063, no dia 26/05/2021, determinou a intimação das Recuperandas conforme requerido por pela AJ.

Em 23/07/2021, após a apresentação das certidões de débitos tributários pelas Recuperandas, a Administração Judicial peticionou nos autos requerendo, dentre outros pedidos, a homologação do modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, apresentado nos IDs nº 3362851438 a

3362871446 e aprovado na AGC do dia 03/05/2021, concedendo-se a Recuperação Judicial às Recuperandas, na forma do caput do art. 58 da Lei 11.101/05.

Já no dia 14/09/2021, sob o ID nº 5697178020, foi proferida decisão homologando o PRJ em todos os seus termos, aprovado pela AGC de 03/05/2021, para que produza os seus jurídicos e legais efeitos, e, com fulcro no art. 58 da Lei nº 11.101/2005, concedendo a recuperação judicial às empresas ICAL INDÚSTRIA DE CALCINACAO LTDA, UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A, COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA, EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA, FABRICAL FABRICA DE CAL SA, MINERACAO MONTREAL LTDA, MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA, MINERACAO JOAO PESSOA LTDA, PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA e PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA e USIBRITA LTDA.

As Recuperandas, em 10/03/2023, requereram nos autos a convocação de AGC para aprovação e ratificação da contratação de Araújo Fontes como Consultora de Vendas de Ativos Industriais, que apresentou novo cronograma relativo ao plano de recuperação judicial.

Em manifestação da ID nº 9759069754 a AJ requereu a convocação de AGC presencial, a ser realizada em Primeira Convocação no dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, e, em segunda convocação, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira.

No dia 31/03/2023, a MM. Juíza proferiu decisão de ID 9769350750 em que, dentre outras deliberações, convocou AGC, nos seguintes termos: “Considerando que a concessão de novos prazos para realização de atos e pagamentos vinculados ao PRJ já aprovado e homologado são atos privativos da AGC e considerando a norma do art. 36 da Lei 11.101/05, convoco Assembleia Geral de Credores para o dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, e, em Segunda Convocação, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, para deliberação da seguinte ordem do dia: A- a modificação do plano de recuperação judicial aprovado (ID 3362851438 / 3362871446), conforme termos da petição de ID 9748606505 e documentos que a acompanham; B- qualquer outra matéria que possa afetar os interesses dos credores. Expeça-se Edital de convocação.”

Assim, em 14/04/2023 foi disponibilizado no DJe Edital de convocação de AGC, a ser a ser realizada no Cineteatro Capucho, localizado na Faseh – Faculdade da Saúde e Ecologia Humana, Endereço: R. São Paulo, 958 – Parque Jardim Alterosa, Vespasiano – MG, 33200-000, no dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em primeira convocação, e, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em segunda convocação.

Em 12/05/2023, foi realizada Assembleia Geral de Credores em 1ª convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 19/05/2023.

Em 19/05/2023 foi realizada Assembleia Geral de Credores em 2ª convocação, na qual foi aprovada pela maioria dos presentes, na forma do art. 42 da Lei 11.101/2005, a suspensão da AGC até o dia 25/07/2023.

Já 25/07/2023 foi realizada Assembleia Geral de Credores em continuação à 2ª convocação, na qual foi aprovada pela maioria dos presentes, na forma do art. 42 da Lei 11.101/2005, a suspensão da AGC até o dia 1º/08/2023.

Em continuação aos trabalhos assembleares, em 1º/08/2023 os credores rejeitaram o aditivo ao PRJ.

No dia 19/09/2023, em ID 9959709800, a MM. Juíza homologou o aditivo ao PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores, ocorrida no dia 01 de agosto de 2023, com exceção da cláusula 13.16, a qual tornou sem efeito.

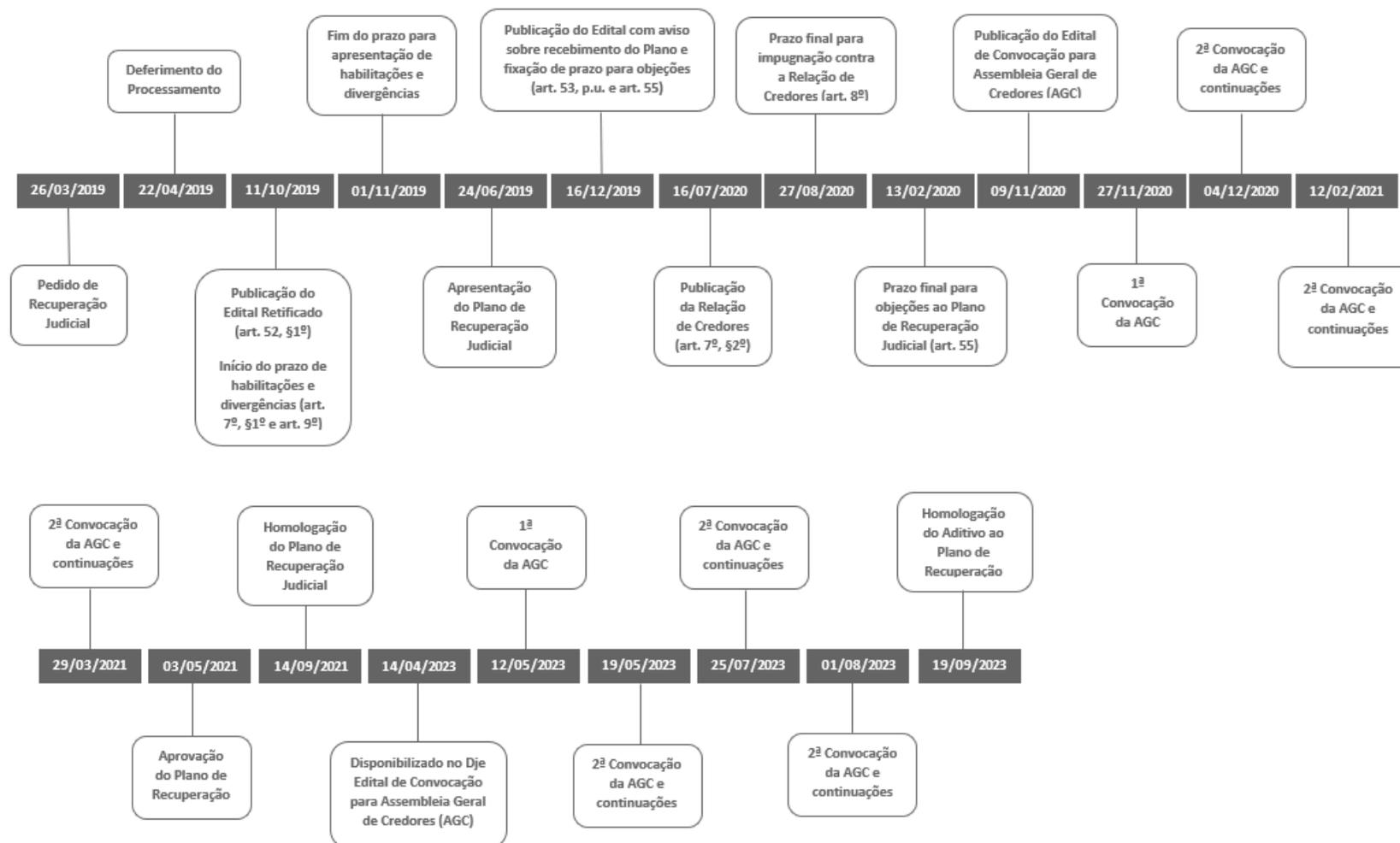
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo de credor colaborador, apresentada pelo Banco Bradesco, e a proposta vencedora do processo competitivo de financiamento DIP, apresentada pela Montblanc.

Em decisão proferida em 18/12/2023, sob ID nº 10141862146, a MM. Juíza homologou as propostas apresentadas pelo Banco Bradesco (ID nº 10097938169) e Montblanc (ID nº 10097977653), destacando a correção de valor na proposta apresentada pelo Bradesco, conforme petição da AJ de ID nº 10097948315 e chat de ID nº 10097925048.

**As informações relativas às Demonstrações Financeiras contidas neste Parecer Técnico foram apresentadas pelas Recuperandas e não estão auditadas.**

Os valores neste Relatório Mensal de Atividades estão apresentados em milhares de Reais.

## RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

A Recuperanda **ICAL – INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.** foi fundada em 1949, é uma empresa 100% brasileira com experiência na produção de cal, com sede e instalações industriais localizadas no município de São José da Lapa/MG e sua principal filial no município de Pains/MG. A empresa tem por objeto social principal a exploração de jazidas de calcário, a fabricação e a hidratação de cal, bem como a participação de outras sociedades no interesse de seus negócios.

A Recuperanda **UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.** foi fundada pelo Dr. Lúcio Pentagna Guimarães no ano de 1985, é detentora de 99,4944% das ações da ICAL Indústria de Calcinação Ltda. e sócia minoritária da Mineração João Pessoa, Pyla Pedreira Yolita Ltda., Usibrita Ltda. e Mineração Montreal Ltda. Trata-se de uma holding não operacional, que não possui funcionários e utiliza a estrutura administrativa, jurídica e financeira da empresa Ical.

Fundada em 1974, a Recuperanda **COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.** tem por objeto social a industrialização de Cal hidratada. Com sede na cidade Mairiporã-SP, a unidade Industrial está estrategicamente localizada no maior polo consumidor de cal hidratada do país. No processo de hidratação, a Recuperanda Cobrascal adquire de seus fornecedores de insumos a Cal Virgem que é extraída da natureza e desidratada em fornos de alta temperatura. A conversão em cal hidratada se dá pela adição de água no interior de hidratadores. Esta mistura provoca uma reação química que a desintegra e a transforma na cal hidratada. Concluído este processo, a cal hidratada é embalada em sacos de papel, big-bag ou a granel para comercialização. Desde 03 de janeiro de 1979 a Empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua Controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda.

Com sede na cidade de Prudente de Morais/MG, a Recuperanda **EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.** foi constituída em 25 de setembro de 2014 e tem por objeto social a mineração em geral, a comercialização e a exportação de produtos minerais não metálicos, fabricação e comercialização de cal, produtos de tratamento de solo e insumos para ração animal, dentre outros. A empresa é integrante do Grupo União e tem como sua controladora a Ical Indústria de Calcinação Ltda.

A Recuperanda **USIBRITA LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1975, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Betim - MG, a Usibrita, tem por objeto social principal a exploração e produção de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra; a importação e exportação; assim como a prestação de

serviços de consultoria em Engenharia de Minas, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde agosto de 2010 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

A Recuperanda **MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1993, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Betim/MG, tem por objeto social principal a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional; a extração, o beneficiamento, e a comercialização de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra, a importação e exportação; assim como o transporte de cargas em geral, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde 2011 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

A Recuperanda **PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1962, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Lauro de Freitas/BA, a Recuperanda tem por objeto social a industrialização e comércio de pedras britadas e a exploração de pedreiras de guinasse. Desde setembro de 2011 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua Controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. que adquiriu 100% de suas quotas.

A Recuperanda **PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.** foi fundada em Fundada em 1976, é uma Empresa 100% brasileira, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Caucaia/CE, a Pyla tem por objeto social: britagem de pedras, extração e beneficiamento de rochas, venda de britas e subprodutos de britagem, obras de terraplanagem, prestação de serviços de engenharia, locação de bens móveis-equipamentos e imóveis, transporte rodoviário de cargas, coleta e transporte de entulhos, fretes e carretos entre outros. Atualmente a Empresa vem direcionando sua operação exclusivamente ao beneficiamento e comércio de pedra britada do tipo guinasse. Desde novembro de 2011 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua Controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. que adquiriu 100% de suas quotas.

A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação, o beneficiamento e a comercialização de cal, tintas e calcário, a prestação de serviços, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A companhia é integrante do Grupo União

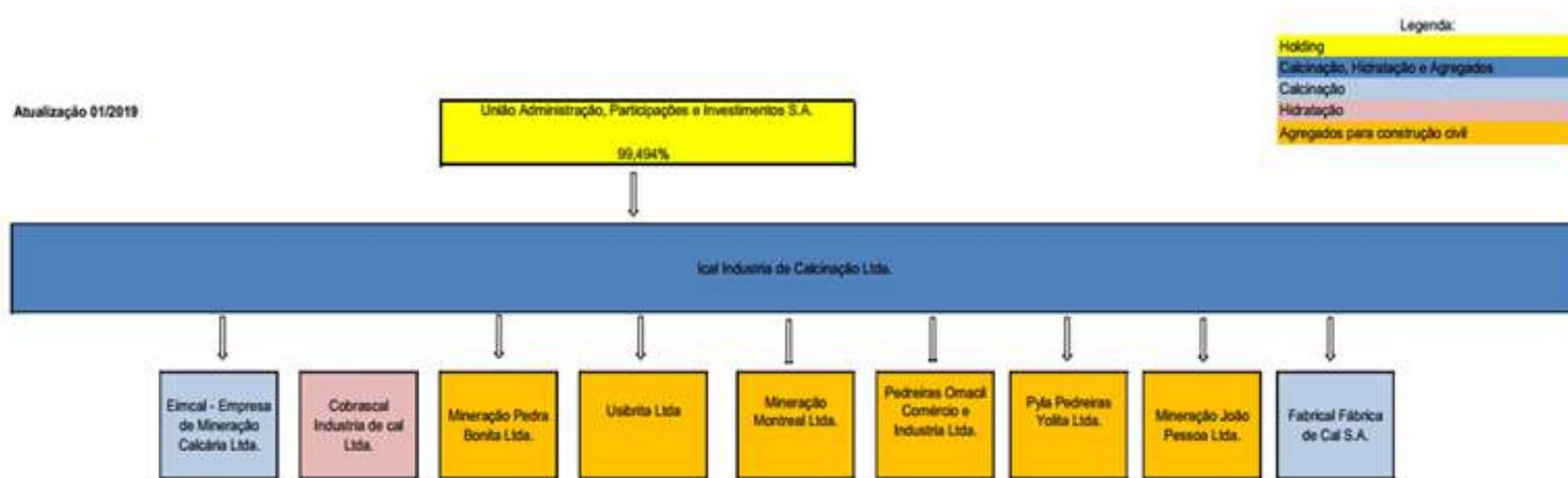
Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação de serviços, importação e exportação, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, o arrendamento de jazidas minerais, bem como máquinas e equipamentos, podendo ainda participar de sociedades do interesse de suas atividades. A Recuperanda não possui funcionários registrados, uma vez que a jazida cujos direitos minerários são de propriedade da Mineradora Pedra Bonita Ltda. é explorada pela Eimcal. Em janeiro/2021 foi criada a filial Agro MPB na cidade de Prudente de Moraes/MG e em maio/2021 criada a filial Agro MPB Ceará na cidade de Quixeré/CE, ambas as filiais possuem como objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

A Recuperanda **MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.** foi constituída em 2014 e possui sede e instalações industriais localizadas no município de Sobrado/PB. Seu objeto social consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a extração, o beneficiamento, e a comercialização de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A Recuperanda está com a atividade suspensa em virtude de processo administrativo junto ao SUDEMA – Superintendência de Administração do Meio Ambiente.

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Ical Indústria de Calcinação Ltda. é componente do Grupo União, que tem como Controladora a União Administração, Participação e Investimentos S.A. A estrutura societária da  *Holding* pode ser assim ilustrada:



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2022, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente e indiretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

	<b>Ano de aquisição ou constituição</b>	<b>Participação %</b>
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	1979	99,998%
Ical Imóveis	2003	99,994%
Eimcal - Empresa Ind.de Min. Calcária Ltda.	2007	100,00%
Mineração Pedra Bonita	2007	100,00%
Usibrita Ltda.	2010	100,00%
Mineração Montreal Ltda.	2011	99,700%
Pedreiras Omacil Com. Ind. Ltda.	2011	100,00%
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	2011	100,00%
Mineração João Pessoa Ltda.	2014	100,00%
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	2014	87,88%

A composição do capital social da  *Holding* do Grupo União é comentada pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2022, em que apresentam por nota explicativa o resumo das alterações ocorridas no quadro de acionistas, motivadas por sucessões de direitos acionários de titulares aos herdeiros, conforme a seguir:

## 27 Capital social - controladora

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social de R\$176.636.330,55 (Cento e setenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, trezentos e trinta reais e cinquenta e cinco centavos) totalmente integralizado, é composto por 19.304.517 ações com valor nominal de R\$9,15 (Nove reais e quinze centavos), sendo 6.563.537 ações ordinárias, 12.740.970 ações preferenciais classe "A" e outras 10 ações preferenciais classe "B".

Em 14 de março de 2008, conforme Contrato de Doação em Adiantamento de Legítima e Outras Avenças, o acionista Lúcio Pentagna Guimarães formalizou doação de 759.698 ações ordinárias e 1.474.707 ações preferenciais de sua propriedade a outros acionistas da Companhia. A doação foi formalizada com reserva de usufruto vitalício e sucessivo em favor do doador. O Contrato institui ainda, em caráter sucessivo, por morte do doador o usufruto de todas as ações em favor de sua esposa Maria de Lourdes da Gama Guimarães que é parte interveniente no contrato de doação e também acionista da Companhia.

Em 2009 a acionista Ignez da Gama Guimarães, doou 641.060 ordinárias e 529.404 ações preferenciais, aos seus filhos com reserva de usufruto vitalício e sucessivo em favor do doador. Posteriormente em 2019 a acionista Tereza da Gama Guimarães Paes recebeu de seus filhos a doação de 6 ações preferenciais, da mesma forma como ocorreu para a acionista Adriana da Gama Guimarães. A Acionista Luciana da Gama Guimarães, doou 1 ação preferencial ao seu cônjuge Vicente Fortini Toscano Filho.

No exercício de 2019 as ações que pertenciam à acionista Maria de Lourdes Gama Guimarães foram transmitidas aos herdeiros, sendo 111.942 ações nominiais e 217.094 preferenciais em razão do trânsito em julgado do processo de inventário nº. 6036339-19.2015.8.13.0024, na 2ª Vara de Sucessões da Comarca de Belo Horizonte/MG. A transcrição no livro de registro de ações foi realizada conforme homologação formal de partilha judicial que ocorreu nos autos do inventário.

O direito acionário do Acionista Lucio Pentagna Guimarães foi transmitido aos herdeiros em razão do falecimento no dia 02 de setembro de 2015 (art.1784 Código Civil Brasileiro). O Processo de inventário tem curso perante a 4ª Vara de Sucessões da Comarca de Belo Horizonte/MG (Processo nº.6081708-36.2015.8.13.0024). A transcrição no livro de registro de ações será realizada após a homologação da partilha judicial que ocorrerá nos autos do inventário.

O direito acionário da acionista Leticia Pentagna Guimarães foi transmitido aos herdeiros em razão do falecimento no dia 24 de julho de 2019 (art.1784 Código Civil Brasileiro). O Processo de inventário tem curso perante a 1ª Vara de Sucessões da Comarca de Belo Horizonte/MG (Processo nº. 5112250-15.2019.8.13.0024). A transcrição no livro de registro de ações será realizada após a homologação da partilha judicial que ocorrerá nos autos do inventário.

Após a sucessão da acionista Maria de Lourdes e doações acordadas entre os acionistas, devidamente e registradas no Livro de Transferência de Ações, a posição acionária ao final do exercício pode ser assim demonstrada (R\$)

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Letícia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	834.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>8.589.637</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.970</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>19.330.617</b>	<b>80.068.368,56</b>	<b>118.678.987,00</b>	<b>178.838.330,56</b>	<b>100%</b>

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2022, resumido a seguir:

### - ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

#### 27 Capital social – controladora

O capital subscrito integralizado é de R\$520.630 e representado por 356.596.666 quotas, com custo unitário de R\$1,46 (Um real e quarenta e seis centavos) por quota:

	2022			2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
União – ADM Participações e Invest. S.A.	517.998	354.793	99,5%	517.998	354.793	99,5%
Ignês da Gama Guimarães Ramalho	2.632	1.803	0,5%	2.599	1.780	0,5%
Edwaldo Almada de Abreu	-	-	0,0%	34	23	0,0%
	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 18. Capital Social

O capital social é composto de ações ordinárias (ON) e preferenciais (PN) no valor nominal de R\$56.500 cada. A composição societária ao final dos exercícios pode ser assim demonstrada:

	31/12/2022					31/12/2021				
	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%
Ical Indústria de Calcinção Ltda.	1.329	483	1.812	102.378	87,88%	1.329	483	1.812	102.378	87,88%
WJR Participações Ltda.	-	250	250	14.125	12,12%	-	250	250	14.125	12,12%
	<b>1.329</b>	<b>733</b>	<b>2.062</b>	<b>116.503</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.329</b>	<b>733</b>	<b>2.062</b>	<b>116.503</b>	<b>100,00%</b>

Em 2021 a Controladora Ical indústria de Calcinção Ltda. promoveu a integralização de novas 779 (setecentas e setenta e nove) ações ordinárias e novas 283 (Duzentas e oitenta e três) ações preferenciais conforme valor nominal das ações totalizando um aumento de capital R\$60.003 mil que não foi acompanhado pelo acionista minoritário WJR Participações Ltda.

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### 19 Patrimônio líquido

#### m. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital é composto de 110.000.000 (Cento e dez milhões) de quotas no valor de R\$ 0,10, totalmente integralizadas e distribuídas, conforme proporção a seguir:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Quotas	%	Capital (R\$mil)	Quotas	%	Capital (R\$mil)
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	109.997.818	99,9982%	11.000	109.997.818	99,9982%	11.000
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
	<b>110.000.000</b>	<b>1</b>	<b>11.000</b>	<b>110.000.000</b>	<b>1</b>	<b>11.000</b>

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de Calcinção Ltda. utilizou-se de saldos mútuos de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital e promoveu integralização de capital no valor de R\$6.000 mil.

## - EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

### Capital social

O capital social totaliza R\$50.000 mil distribuídos conforme proporção a seguir:

Quotista	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital	Quotas	%	Capital	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	49.999.999	49.999.999	0,00%	49.999.999	49.999.999	0,00%
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

O capital subscrito e integralizado é de R\$ 32.130 (trinta e dois milhões cento e trinta mil reais), representado por 32.130.000 quotas que, em 31 de dezembro, estão distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. União Adm. Participação e Invest. S/A	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0,00%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0,00%</b>
	<b>32.130</b>	<b>32.130</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.130</b>	<b>32.130</b>	<b>100,00%</b>

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

O capital subscrito integralizado é de R\$ 14.000 (Quatorze milhões de reais) representado por 14.000.000 quotas que em 31 de dezembro de 2022 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção	13.999	13.999	100,0%	13.999	13.999	100,0%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,0%	1	1	0,0%
	<b>14.000</b>	<b>14.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.000</b>	<b>14.000</b>	<b>100,0%</b>

## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$35.000 (Trinta e cinco milhões de reais) é representado por 35.000.000 quotas distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção.	35.000	35.000.000	100,0%	24.025	24.025.000	100,0%
	<u>35.000</u>	<u>35.000.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>24.025</u>	<u>24.025.000</u>	<u>100,0%</u>

Em 2022 a Controladora Ical Industria de Calcinção Ltda utilizou-se de saldo acumulado de Adiantamentos para futuro aumento de capital e promoveu a integralização de R\$10.975 mil (R\$10.000 mil em 2021) no capital social da Empresa.

## - USIBRITA LTDA.:

### Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$15.000 (Quinze milhões de reais) é representado por 15.000.000 quotas que estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção	15.000	14.999.999	100,00%	15.000	14.999.999	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	-	1	0,00%	-	1	0,00%
	<u>15.000</u>	<u>15.000.000</u>	<u>100%</u>	<u>15.000</u>	<u>15.000.000</u>	<u>100%</u>

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

O capital subscrito e integralizado de R\$14.036 (Quatorze milhões e trinta e seis mil reais) é representado por 14.036.000 quotas, no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção.	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%
	<u>14.036</u>	<u>14.036.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.036</u>	<u>14.036.000</u>	<u>100,0%</u>

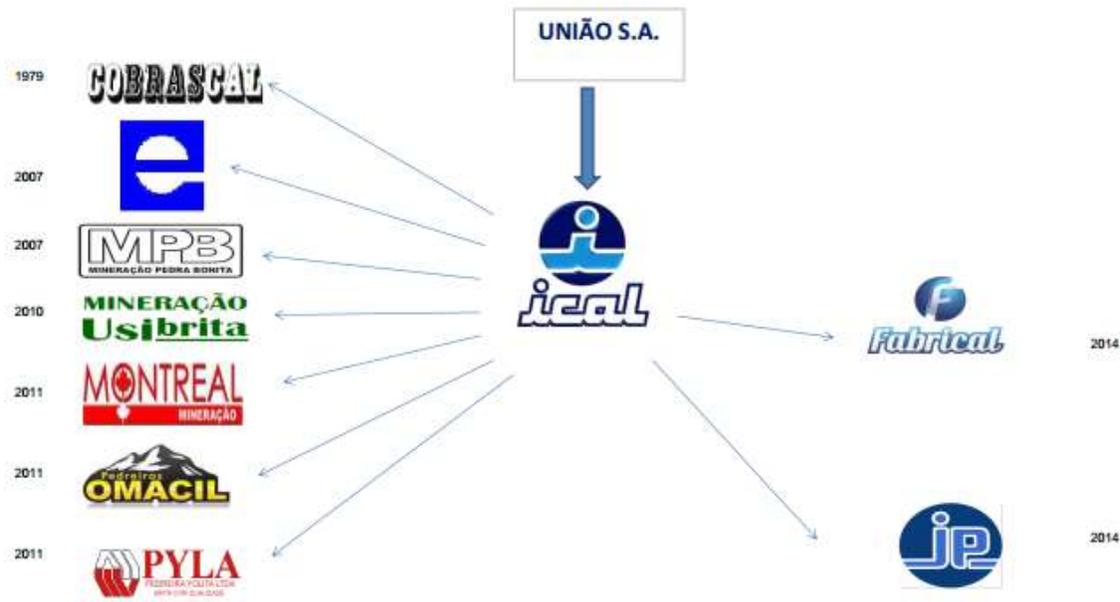
## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social de R\$11.214.930,00 totalmente integralizado é composto por 7.476.620 quotas com valor nominal de R\$1,50. A composição do capital social pode ser assim demonstrada:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL Indústria de Calcinção Ltda.	11.215	7.476.620	100%	11.215	7.476.620	100%
	<u>11.215</u>	<u>7.476.620</u>	<u>100%</u>	<u>11.215</u>	<u>7.476.620</u>	<u>100%</u>

Em 2021, para propiciar o início das atividades de produção de calcário agrícola em sua nova filial localizada no município de Pains-MG, a controladora Ical Industria de Calcinção Ltda realizou aportes de capital utilizando-se de equipamentos e instalações industriais (R\$1.573 mil) bem como estoques de calcários calcíticos dolomíticos e cales extintas (R\$6.823 mil) localizadas em sua filial também localizada na mesma cidade além de outros aportes em recursos e ativos industriais no valor R\$1.319 mil, completando assim R\$9.715 mil integralizados no exercício.



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/03/2024, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 87% pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante:

Ativo (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Ativo Circulante	244.516	2.816	4.373	3	2.048	122	8.830	1	18.011	10.271	15.017	306.009	13%
Ativo Não Circulante	1.193.563	12.280	9.767	318.241	15.484	14.532	45.513	1.860	238.075	123.209	6.411	1.978.935	87%
<b>TOTAL</b>	<b>1.438.079</b>	<b>15.095</b>	<b>14.139</b>	<b>318.244</b>	<b>17.533</b>	<b>14.654</b>	<b>54.344</b>	<b>1.861</b>	<b>256.086</b>	<b>133.480</b>	<b>21.428</b>	<b>2.284.943</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/03/2024:

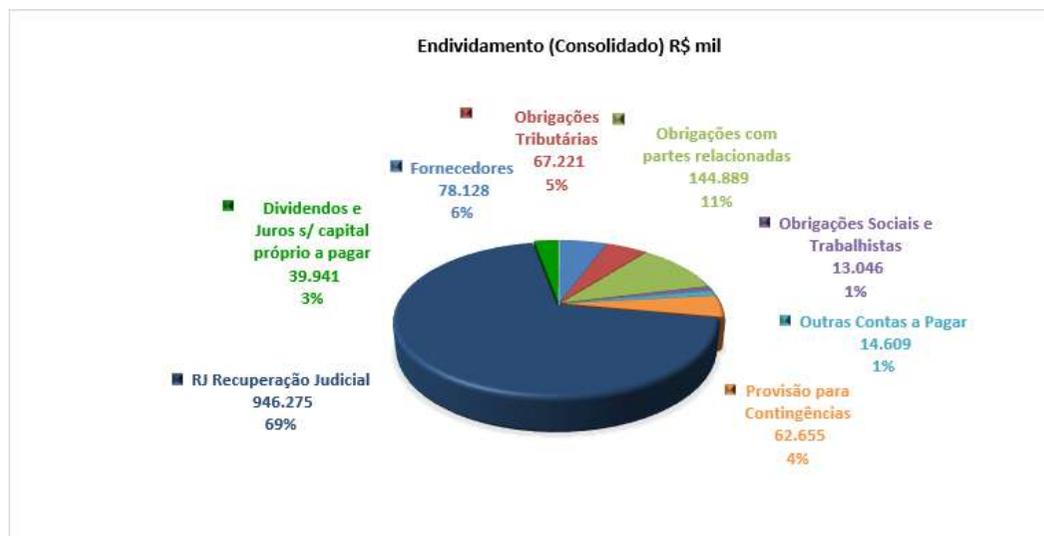
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	13.315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.315.345	1%
Estoques	68.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.313	3%
Depósitos judiciais	4.046	255	613	-	70	47	376	-	128	566	6	6.106	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	-	-	-	40	-	-	-	-	1.652	127	181.373	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.477	-	-	1.047	10.795	-	5.767	303	33.513	59.409	5.765	131.076	7%
Outros Ativos	130	-	-	-	-	-	-	-	-	114	-	244	0%
Propriedades para investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	433.806	-	-	317.194	-	-	-	-	-	-	-	751.000	38%
Imobilizado	458.681	9.024	9.135	-	4.554	14.455	39.130	1.557	154.234	40.615	385	731.771	37%
Intangível	21.242	3.000	18	-	24	30	240	()	50.200	20.854	129	95.738	5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.193.563</b>	<b>12.280</b>	<b>9.767</b>	<b>318.241</b>	<b>15.484</b>	<b>14.532</b>	<b>45.513</b>	<b>1.860</b>	<b>238.075</b>	<b>123.209</b>	<b>6.411</b>	<b>1.978.935</b>	<b>100%</b>

Maiores comentários sobre o Ativo das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2021.

## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 69% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 11% por Obrigações com partes relacionadas, e em 20% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	60.056	178	348	10		7	3.303		5.532	1.922	6.779	78.128
Obrigações Tributárias	34.096	150	954			9	4.623	2	6.050	20.402	944	67.221
Obrigações com partes relacionadas	117.749	11.496	1.034	14.477		783		132				144.889
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.290	486	492				618		856	991	313	13.046
Outras Contas a Pagar	12.624	25	130		306	4	354		550	620		14.609
Provisão para Contingências	50.030	276	3.487	156	3.771	1.759	1.398	727	762	1.260	786	62.655
RJ Recuperação Judicial	834.081	680	391	37	190	1.327	1.476	182	101.298	6.464	1.475	946.275
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
<b>TOTAL</b>	<b>1.119.274</b>	<b>13.290</b>	<b>6.835</b>	<b>53.273</b>	<b>4.268</b>	<b>3.890</b>	<b>11.772</b>	<b>1.042</b>	<b>115.050</b>	<b>31.660</b>	<b>10.296</b>	<b>1.366.763</b>



Maiores comentários sobre o Endividamento das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2021.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de março de 2024 comparativo a mês anterior (não auditado):

	ATIVO					PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>244.516</b>	<b>17%</b>	<b>13%</b>	<b>216.920</b>	<b>16%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>197.381</b>	<b>14%</b>	<b>1%</b>	<b>195.733</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1.256	0%	236%	374	0%	Fornecedores	60.056	4%	23%	48.696	3%
Clientes	48.096	3%	54%	31.327	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	1.863	0%	7%	1.748	0%
Estoques	189.438	13%	4%	182.108	13%	Parcelamentos fiscais	4.163	0%	2%	4.076	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2.542	0%	36%	1.866	0%	Remunerações e encargos sociais	9.290	1%	-12%	10.587	1%
Outros ativos	3.184	0%	156%	1.244	0%	RJ Recuperação Judicial	67.031	5%	-7%	71.834	5%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	12.624	1%	2%	12.377	1%
						Provisões	42.354	3%	-9%	46.416	3%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.193.563</b>	<b>83%</b>	<b>1%</b>	<b>1.180.670</b>	<b>84%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>921.893</b>	<b>64%</b>	<b>1%</b>	<b>912.532</b>	<b>65%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	13.315	1%	12%	11.901	1%	Parcelamentos fiscais	28.070	2%	-1%	28.217	2%
Depósitos Judiciais	4.046	0%	0%	4.046	0%	Provisão para contingências	7.677	1%	-3%	7.883	1%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	12%	0%	179.555	13%	Partes Relacionadas	117.749	8%	4%	113.100	8%
Estoques	68.313	5%	0%	68.313	5%	RJ Recuperação Judicial	767.049	53%	1%	761.985	55%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.477	1%	2%	14.222	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos		0%	100%		0%
Outros Ativos	130	0%	-93%	1.981	0%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Propriedades para investimentos		0%	100%		0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>318.806</b>	<b>22%</b>	<b>10%</b>	<b>289.324</b>	<b>21%</b>
Investimentos	433.806	30%	3%	420.955	30%	Capital social	520.630	36%	0%	520.630	37%
Imobilizado	458.681	32%	0%	458.569	33%	Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
Intangível	21.242	1%	1%	21.129	2%	Reserva de Capital	85.076	6%	0%	85.076	6%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(330.201)	-23%	0%	(330.201)	-24%
						Resultado do exercício	57.741	4%	104%	28.260	2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.438.079</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>1.397.590</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.438.079</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>1.397.590</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 79% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 36% dos saldos representados por Investimentos; 38% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 24% do total deste grupo do Ativo.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Em março/2024 houve um aumento significativo em 236%, R\$ 882 mil a mais no comparativo. De acordo com as Recuperandas, o saldo de “Caixa e Equivalentes de caixa” elevou-se pontualmente no final do período devido a antecipações de recebíveis para cumprimento de obrigações na abertura no mês posterior, mas sem maiores impactos para a gestão de tesouraria do grupo.
- **Clientes:** Em março/2024 houve um aumento em 54%, sendo R\$ 16.769 mil maior que o mês anterior, devido a manutenção dos níveis de vendas e redução das operações de desconto e antecipação de recebíveis o que permitiu preservar e recuperar a carteira aos patamares anteriores mantidos as condições de prazos médios praticados e sem inadimplências maiores na carteira.
- **Outros ativos (curto prazo):** O saldo de R\$1.850 mil em Imóveis recebidos em permutas foi reclassificado do longo para o curto prazo no ativo devido a melhores perspectivas de realização dos mesmos na dação em pagamento para prestadores de serviços de manutenções e montagens mecânicas.
- **Estoques (curto prazo):** O saldo de “Estoques” se elevou em março/2024 em 4%, sendo R\$ 7.330 mil a mais que o mês anterior, devido a R\$2,5 milhões adicionados aos adiantamentos a fornecedores e outros R\$2,1 milhões adicionados ao estoque de combustíveis para fornos visando garantir o abastecimento das Unidades produtivas por período mais alongado, além de cales estrategicamente acumuladas nos silos da Unidade de Pains em aproximadamente R\$3,3 milhões para suprir paradas de fornos agendadas.

- **Adiantamentos futuros para aumento de capital:** Em março/2024, o saldo de “Adiantamento para Futuro Aumento de Capital” registrou um aumento de 12%, R\$ 1.414 mil a mais no comparativo devido a novas remessas de recursos enviados a controladas como Pyla, Omacil e Principalmente Usibrita.

- **Investimentos:** Em março/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 3%, sendo R\$ 12.851 mil a mais que o mês anterior, devido ao efeito de ganho com equivalência reconhecida no período, suportando especialmente pelo desempenho das controladas Fabrical e Montreal.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 64% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 22% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 75% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de capital em R\$ 13.315 mil; Resultados Abrangentes negativos em R\$ 14.440 mil; prejuízos acumulados em R\$ 330.201 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 57.741 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Foi registrado na conta de Fornecedores, em março/2024, um aumento de 23%, sendo R\$ 11.362 mil maior no comparativo, devido a maiores compras de combustíveis para fornos que se acumularam no estoque garantindo a produção do mês posterior, a liquidação deste adicional de compras é para 60 dias.

- **RJ Recuperação Judicial (Curto prazo):** Em março/2024, houve uma redução de 7%, sendo de R\$ 4.803 mil a menos que o mês anterior, devido ao reconhecimento proporcional de 1/12 parcelas de desconto com o Credor Colaborador Bradesco, cujas liquidações ocorrem pela controlada direta Fabrical.

- **Outros passivos circulantes:** Em março/2024, o saldo de “Outros passivos circulantes” apresentou redução no comparativo devido a revisão de estimativas com custos operacionais de energia que se reduziram com a compra de energia no mercado livre com ajustes de R\$3.728 mil devidamente refletidos com receitas de reversões de provisões no grupo “Outras receitas Operacionais”

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

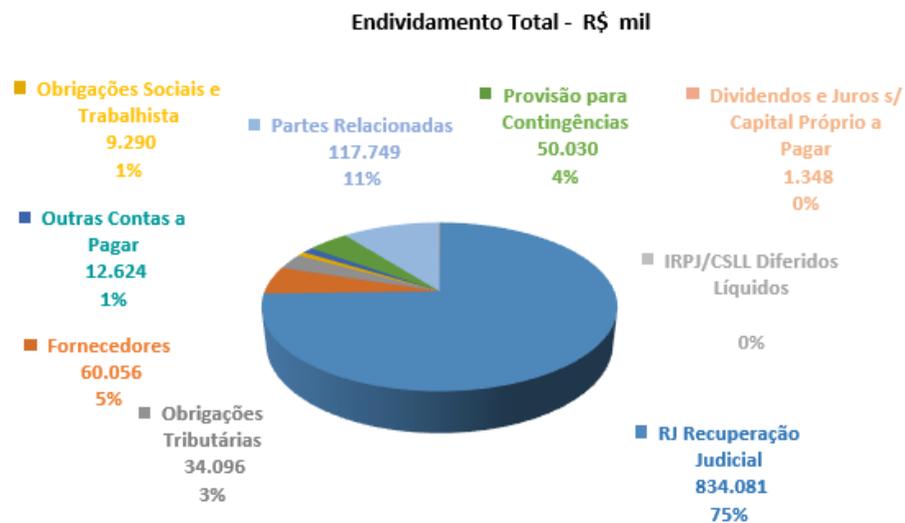
EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
ICAL	592	583

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Ical	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	45.372	30.599
Vencidos até 30 dias	2.655	1.036
Vencidos de 31 a 90 dias	247	410
Vencidos de 91 a 180 dias	183	196
Vencidos de 181 a 360 dias	341	364
Vencidos acima de 360 dias	79	27
	48.877	32.632
Ajuste ao valor recuperável	(781)	(1.305)
Total	48.096	31.327

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% por Recuperação Judicial; seguido de 11% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>45.494</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>	<b>38.544</b>	<b>100%</b>	<b>125.694</b>	<b>100%</b>	<b>-78%</b>	<b>570.421</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(27.522)	-60%	-7%	(29.645)	-77%	(89.825)	-71%	-81%	(461.010)	-81%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>17.971</b>	<b>40%</b>	<b>102%</b>	<b>8.900</b>	<b>23%</b>	<b>35.869</b>	<b>29%</b>	<b>-67%</b>	<b>109.411</b>	<b>19%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(4.856)	-11%	-38%	(7.865)	-20%	(18.309)	-15%	-81%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	12.851	28%	21%	10.619	28%	35.898	29%	-67%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento		0%	100%		0%		0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	5.414	12%	-32%	7.949	21%	17.628	14%	-37%	27.917	5%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>13.409</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>	<b>10.704</b>	<b>28%</b>	<b>35.217</b>	<b>28%</b>	<b>-123%</b>	<b>(155.798)</b>	<b>-27%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>31%</b>			<b>49%</b>		<b>43%</b>			<b>108%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>31.380</b>	<b>69%</b>	<b>60%</b>	<b>19.604</b>	<b>51%</b>	<b>71.086</b>	<b>57%</b>	<b>-253%</b>	<b>(46.386)</b>	<b>-8%</b>
Receita financeira	4.541	10%	34030%	13	0%	4.563	4%	-57%	10.559	2%
Despesa Financeira	(6.440)	-14%	20%	(5.352)	-14%	(17.907)	-14%	-79%	(86.929)	-15%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>29.481</b>	<b>65%</b>	<b>107%</b>	<b>14.265</b>	<b>37%</b>	<b>57.741</b>	<b>46%</b>	<b>-147%</b>	<b>(122.756)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%		0%	-100%	182.539	32%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>29.481</b>	<b>65%</b>	<b>107%</b>	<b>14.265</b>	<b>37%</b>	<b>57.741</b>	<b>46%</b>	<b>-3%</b>	<b>59.783</b>	<b>10%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 29.481 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 14.265 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 57.741 mil.

O Resultado Bruto registrou 40% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra 23% do mês anterior.

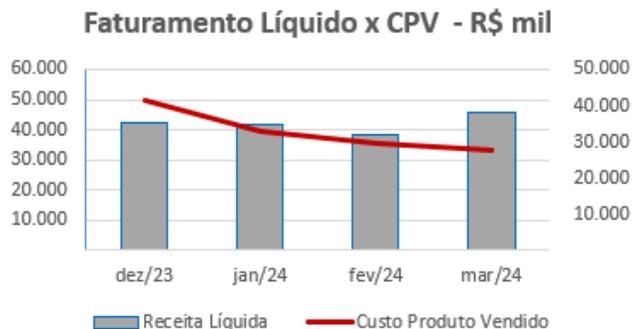
Os custos e despesas operacionais representam 31% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 49% do mês anterior.

As principais variações nas contas de resultado foram observadas nas seguintes contas:

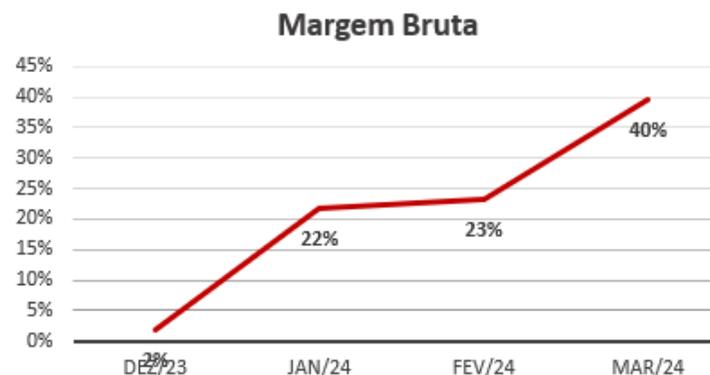
- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em março/2024 a receita líquida aumentou em 18% superando o período com pior sazonalidade e com o mix de combustíveis mais baratos e menores gastos de manutenções foi possível melhorar muito a margem bruta do período.
  - **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de março/24 foi positiva como no mês anterior e superando a marca comparativa anterior devido a melhor desempenho das controladas Fabrical, Montreal e Cobrascal.
  - **Despesas Administrativas:** As “Despesas administrativas” de março/24 foram menores ainda com a contribuição de reversão de despesas com estimativas de perdas na carteira de clientes no valor de R\$667 mil, melhorando no comparativo com o período anterior quando a contratação de serviços de terceiros como consultorias e outros totalizou R\$1.519 mil.
  - **Despesas Tributárias:** O saldo de “Despesas tributárias” da Empresa em março/24 teve efeito pontualmente positivo devido a ganhos na recuperação de créditos de PIS e COFINS no período, contrastando com o comparativo do mês anterior quando houve a incidência de ICMS sobre outras saídas e reconhecimento de ICMS extemporâneo R\$732 mil conforme revisão de apurações anteriores.
  - **Outras (Despesas) Receitas Operacionais:** As “Outras receitas operacionais” em março/24 tiveram efeito maior no resultado comparativo devido a maiores reversões de provisões relativas a ajustes de créditos fiscais. Já as “outras despesas operacionais” de março/24 foram maiores devido a efeitos de vendas de itens de almoxarifado, custos não alocados e ajustes do valor recuperável para créditos fiscais.
  - **Receita financeira:** Em março/2024, as “Receitas Financeiras” registraram um aumento significativo devido a efeitos de atualizações para créditos de PIS e COFINS reconhecidos conforme levantamento de consultorias tributárias para futura compensação no valor de R\$4.532 mil.
  - **Despesa Financeira:** As “Despesas Financeiras” aumentaram em 20% no mês de março/2024, sendo R\$ 1.088 mil maior que o mês anterior, devido principalmente a maiores atualizações de obrigações da Recuperação Judicial junto a credores quirografários e créditos de origem bancária.
- Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

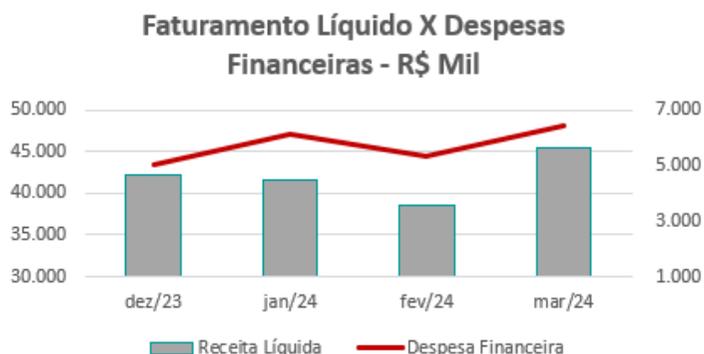
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



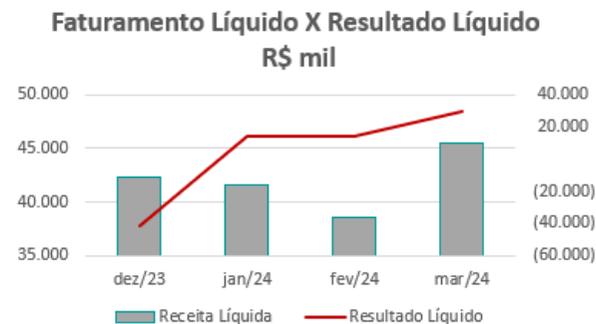
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as despesas financeiras não oscilam em linha com o faturamento:

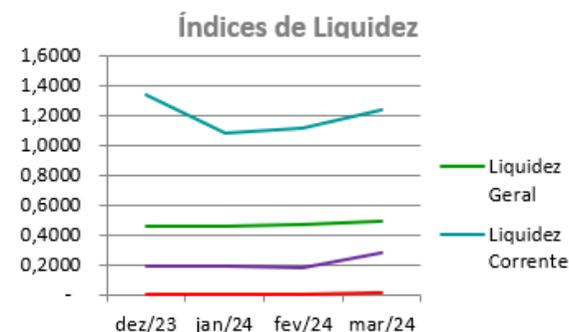


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	0,4613	0,4617	0,4675	0,4875
Liquidez Corrente	1,3343	1,0779	1,1082	1,2388
Liquidez Seca	0,1871	0,1870	0,1779	0,2790
Liquidez imediata	0,0051	0,0026	0,0019	0,0064



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

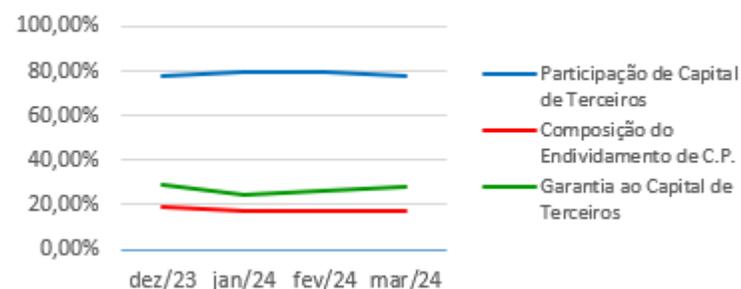
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	77,47%	80,04%	79,30%	77,83%
Composição do Endividamento de C.P.	18,81%	17,58%	17,66%	17,63%
Garantia ao Capital de Terceiros	29,08%	24,94%	26,11%	28,48%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

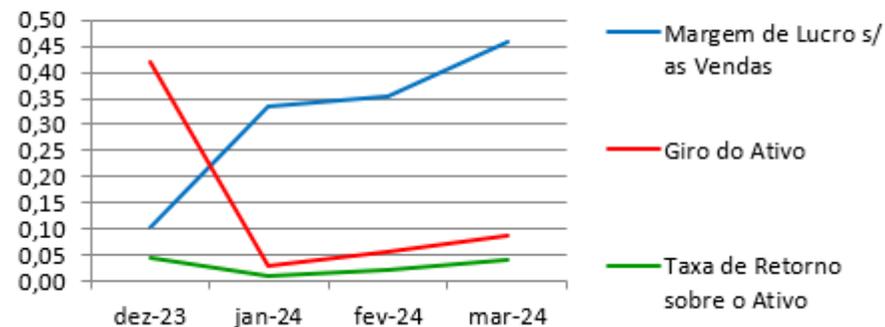
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,10	0,34	0,35	0,46
Giro do Ativo	0,42	0,03	0,06	0,09
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,01	0,02	0,04

### Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1 indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de:

**Necessidade de Capital de Giro (NCG)** – “É quando, no ciclo financeiro, as saídas de caixa ocorrem antes das entradas de caixa, o ativo operacional é maior que o passivo operacional e a empresa cria uma necessidade de aplicação permanente de fundos. Quando está negativa, a NCG demonstra que o passivo operacional se tornou maior que o ativo operacional, constituindo-se em fontes de fundos para a empresa. ”

**Capital de Giro (CDG)** - “É utilizado para financiar a NCG, financiar aplicações permanentes, como terrenos, edifícios, máquinas, imobilizações financeiras e certos itens do realizável a longo prazo. O CDG negativo demonstra que o ativo permanente é maior que o passivo permanente, significando que a empresa financia parte de seu ativo permanente com fundos de curto prazo.”

**Tesouraria (T)** - demonstra se a Recuperanda vem buscando o equilíbrio financeiro para oferecer auxílio ao Capital de Giro (CDG). A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda se encontra em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a NCG, sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o CDG (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.180.670	1.193.563		
Passivo não circulante	1.201.857	1.240.699		
	21.187	47.136	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	216.546	243.260		
Passivo operacional	195.733	197.381		
	20.812	45.879	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	374	1.256		
Passivo financeiro	-	-		
	374	1.256	(+)	(+)

Utilizando o Modelo de Fleuriet, foram consideradas as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira, sendo esses tipos adotados pela perícia para análise da Recuperanda:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva, ocasionado pela ausência de passivo financeiro (empréstimos e financiamentos no curto prazo). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques e Clientes.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 29.481 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 57.741 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 834.081 mil que equivalem a 75% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 318.806 mil.

O gerenciamento do capital de giro está favorável proporcionando um saldo de tesouraria positiva, o que demonstra que a empresa tem utilizado recursos de longo prazo para o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.816</b>	<b>19%</b>	<b>29%</b>	<b>2.176</b>	<b>14%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.112</b>	<b>7%</b>	<b>-7%</b>	<b>1.198</b>	<b>8%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	42	0%	239%	12	0%	Fornecedores	178	1%	-34%	268	2%
Estoques	2.143	14%	0%	2.141	14%	Impostos e contribuições a recolher	40	0%	10%	36	0%
Outros ativos	631	4%	2624%	23	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
						Remunerações e encargos sociais	486	3%	3%	472	3%
						RJ Recuperação Judicial	384	3%	-3%	398	3%
						Outras contas a pagar	25	0%	2%	25	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.280</b>	<b>81%</b>	<b>-5%</b>	<b>12.883</b>	<b>86%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.178</b>	<b>81%</b>	<b>10%</b>	<b>11.066</b>	<b>73%</b>
Depósitos Judiciais	255	2%	0%	255	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos		0%	-100%	608	4%	RJ Recuperação Judicial	296	2%	0%	296	2%
Imobilizado	9.024	60%	0%	9.008	60%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Intangível	3.000	20%	0%	3.012	20%	Partes Relacionadas	11.496	76%	11%	10.384	69%
						Provisão para Contingências	276	2%	0%	276	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.805</b>	<b>12%</b>	<b>-35%</b>	<b>2.795</b>	<b>19%</b>
						Capital social	15.000	99%	0%	15.000	100%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	2%	0%	375	2%
						Pejuizos Acumulados	(10.831)	-72%	0%	(10.831)	-72%
						Resultado do exercício	(2.739)	-18%	57%	(1.749)	-12%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.095</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.059</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.095</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.059</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela de Estoques que representa 76% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 62% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 21% do mesmo grupo.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi registrada na conta de Outros Ativos, pois foi realizada uma reclassificação ao Curto Prazo referente a imóvel/lote recebido em permuta pela Empresa, com a perspectiva de realização do mesmo com dação em pagamento a fornecedores da controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 81% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 12% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 86% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 375 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.817 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 10.831 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 2.739 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Em março/2024, registrou-se uma redução de 34%, sendo R\$ 90 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de obrigações com consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas.

- **Partes Relacionadas:** O saldo mútuo a pagar para a controladora Ical reflete recursos líquidos recebidos ao longo dos últimos meses para suportar a operação deficitária na empresa e suas obrigações com tributos parcelados. No mês de março/24 foram necessários novos recursos par suportar gastos com folha de salários, manutenções e projetos de adequação para atendimento de condicionantes requeridas por autoridades minerárias e ambientais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

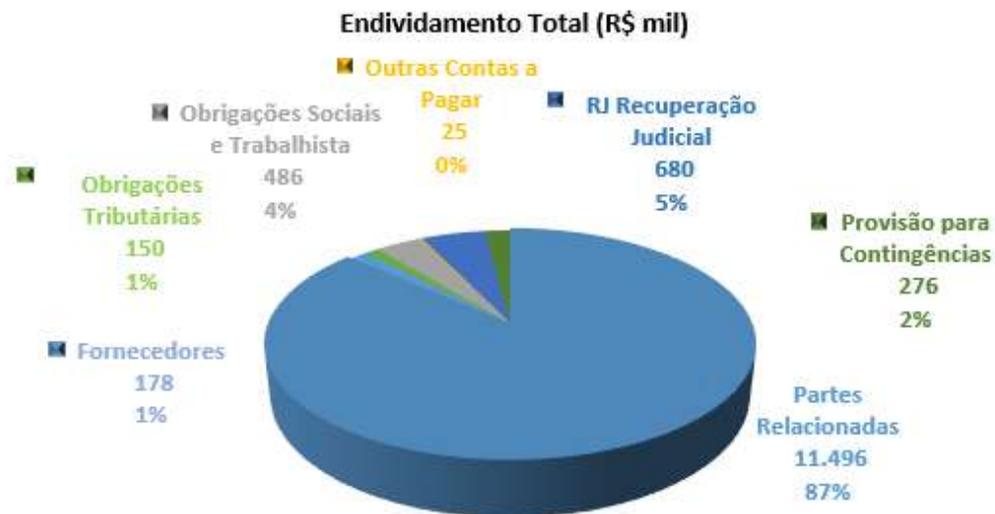
**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
USIBRITA	50	50

- **Aging list:** Com a suspensão das operações toda a carteira de clientes foi recebida e não há saldos residuais para análise no período.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 86% por Partes Relacionadas, 5% por Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 8% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>		0%	100%		100%		100%	-100%	12.425	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%		0%	-100%	(10.959)	-88%
<b>RESULTADO BRUTO</b>		0%	100%		0%		0%	-100%	1.466	12%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(397)	40%	0%	(397)	0%	(904)	0%	-68%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(590)	60%	18%	(498)	0%	(1.827)	0%	-40%	(3.034)	-24%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(987)</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>(895)</b>	<b>0%</b>	<b>(2.732)</b>	<b>0%</b>	<b>-53%</b>	<b>(5.870)</b>	<b>-47%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>9870334200%</b>			<b>0%</b>		<b>0%</b>			<b>135%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(987)</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>(895)</b>	<b>0%</b>	<b>(2.732)</b>	<b>0%</b>	<b>-38%</b>	<b>(4.404)</b>	<b>-35%</b>
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	-100%	39	0%
Despesa Financeira	(3)	0%	3%	(2)	0%	(7)	0%	-94%	(119)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(990)</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>(898)</b>	<b>0%</b>	<b>(2.739)</b>	<b>0%</b>	<b>-39%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(990)</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>(898)</b>	<b>0%</b>	<b>(2.739)</b>	<b>0%</b>	<b>-39%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 990 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 898 mil. Já no acumulado em 2024 houve o prejuízo líquido de R\$ 2.739 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em março/2024. As Recuperandas informaram que para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo, a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da

Unidade e com isto em março/2024 não ocorreram vendas na unidade. O período de paralização será aproveitado para manutenções corretivas e preventivas nas instalações de britagem e frotas. Parte das vendas e clientes serão atendidos por outra unidade do grupo.

As principais variações ocorridas nos saldos do Resultado no período em análise foram registradas nas seguintes contas:

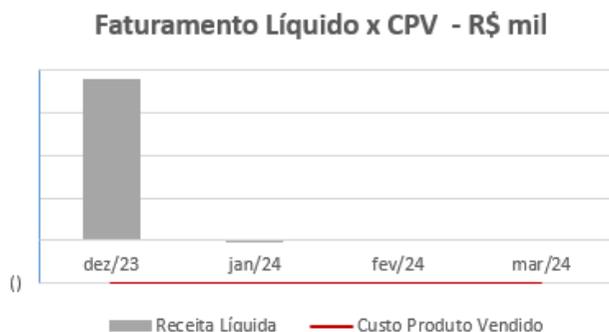
- **Receita operacional líquida:** Para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em março/24 não ocorreram vendas na unidade. O período de paralização também será aproveitado para manutenções corretivas e preventivas nas instalações de britagem e frotas. Enquanto isto parte das vendas e clientes serão atendidos por outra unidade do grupo cuja logística e localização geográfica são aproximadas.

- **Otras Despesas Operacionais:** As “Outras Despesas Operacionais” de março/2024 tiveram efeito menor pela apropriação de custos não alocáveis a produção do período no valor de R\$600 mil (R\$ 536 mil em fevereiro/24) que assim refletem diretamente sobre o resultado da competência mensal em que ocorrem, conforme práticas contábeis adotadas no país.

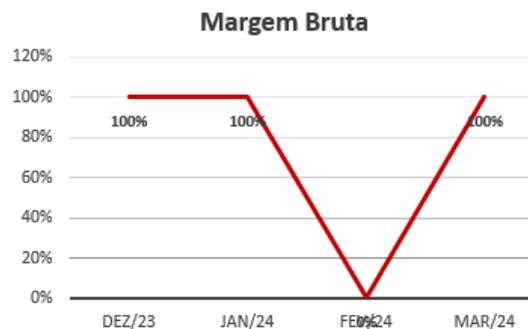
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



Nota-se que as despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento:

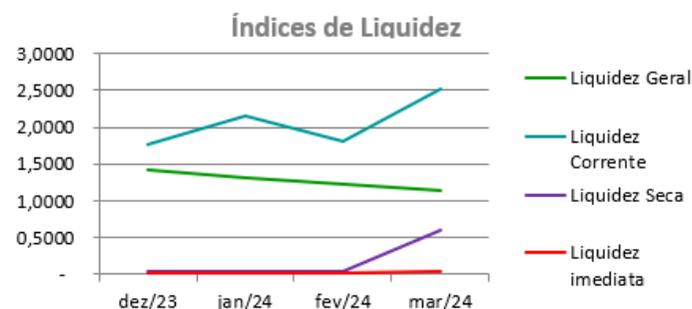


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	1,4145	1,3194	1,2279	1,1358
Liquidez Corrente	1,7600	2,1478	1,8157	2,5317
Liquidez Seca	0,0351	0,0337	0,0296	0,6046
Liquidez imediata	0,0185	0,0153	0,0103	0,0376



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

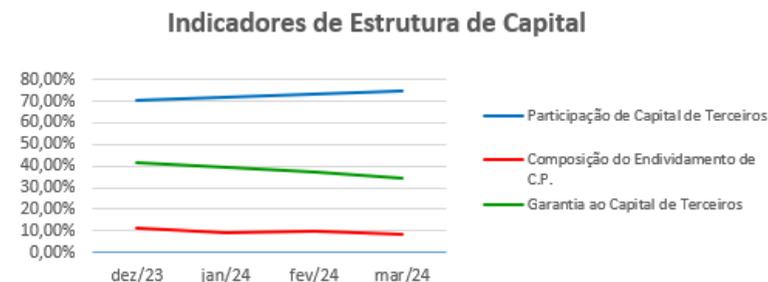
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	70,70%	71,78%	72,97%	74,52%
Composição do Endividamento de C.P.	11,38%	8,77%	9,77%	8,37%
Garantia ao Capital de Terceiros	41,45%	39,31%	37,05%	34,19%



**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários, etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

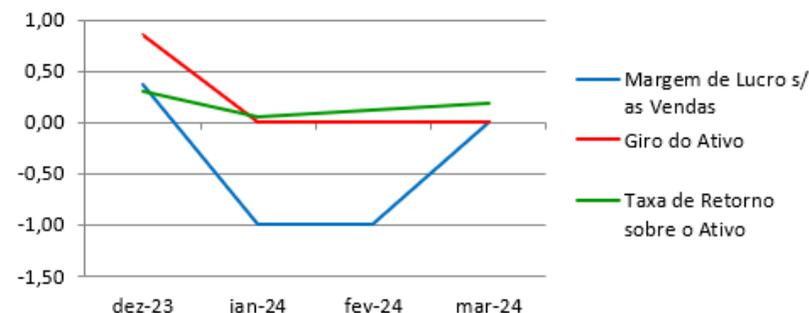
**Garantia ao Capital de Terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,36	-100%	-100%	0%
Giro do Ativo	0,85	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,31	0,06	0,12	0,18

### Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1 indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	12.883	12.280		
Passivo não circulante	<u>13.861</u>	<u>13.983</u>		
	978	1.704	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.164	2.774		
Passivo operacional	<u>1.198</u>	<u>1.112</u>		
	965	1.662	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	12	42		
Passivo financeiro	-	-		
	12	42	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva, ocasionado pela ausência de passivo financeiro (empréstimos e financiamentos no curto prazo). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através da conta de Estoques.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 990 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 2.739 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 11.496 mil que equivalem a 86% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.805 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir suas exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.373</b>	<b>31%</b>	<b>11%</b>	<b>3.932</b>	<b>28%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.341</b>	<b>9%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.385</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	52	0%	-2%	53	0%	Fornecedores	348	2%	-31%	505	4%
Clientes	1.504	11%	33%	1.135	8%	Impostos e contribuições a recolher	166	1%	14%	145	1%
Estoques	2.794	20%	2%	2.730	20%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	492	3%	7%	458	3%
Outros ativos	22	0%	65%	13	0%	Outras contas a pagar	130	1%	85%	70	1%
						RJ Recuperação Judicial	206	1%	0%	206	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.767</b>	<b>69%</b>	<b>-1%</b>	<b>9.895</b>	<b>72%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>5.493</b>	<b>39%</b>	<b>4%</b>	<b>5.293</b>	<b>38%</b>
Depósitos judiciais	613	4%	0%	613	4%	Provisões ARO		0%	100%		0%
Estoques		0%	100%		0%	Provisões para Contingências	3.487	25%	0%	3.487	25%
Imobilizado	9.135	65%	-1%	9.262	67%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	18	0%	-6%	20	0%	RJ Recuperação Judicial	184	1%	0%	184	1%
						Partes Relacionadas	1.034	7%	24%	834	6%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.305</b>	<b>52%</b>	<b>2%</b>	<b>7.148</b>	<b>52%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>14.139</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>13.827</b>	<b>100%</b>	Capital social	14.036	99%	0%	14.036	102%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	17%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-66%	0%	(9.349)	-68%
						Resultado do exercício	245	2%	176%	89	1%
						<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>14.139</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>13.827</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 69% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques, que representa 98% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 94% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo em março/2024 foi observada na conta de “Clientes”, que registrou aumento em 33%, sendo R\$ 369 mil maior no comparativo. Segundo a Recuperanda, o saldo de “Estoques” aumentou devido a reversão de R\$294 mil em provisões para perdas e também pelo incremento de vendas do período, mantidos os prazos médios e sem maiores inadimplências da carteira.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 39% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 52% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 51% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 15% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.372 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.349 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$104 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Passivo em março/2024 foram observadas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Em março/2024, registrou-se uma redução em 31%, sendo R\$ 157 mil menor no comparativo devido a liquidação de obrigações relativas a locações de equipamentos e gastos ligados a manutenções gerais da unidade.

- **Partes relacionadas:** A conta de “Partes relacionadas” registrou um aumento em 24%, R\$ 200 mil a mais que o mês anterior pois a empresa precisou receber R\$200 mil em aportes líquidos de sua controladora no mês para cumprir obrigações com fornecedores e deste modo o saldo mútuo de Adiantamentos para aumento de capital se elevou no período comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

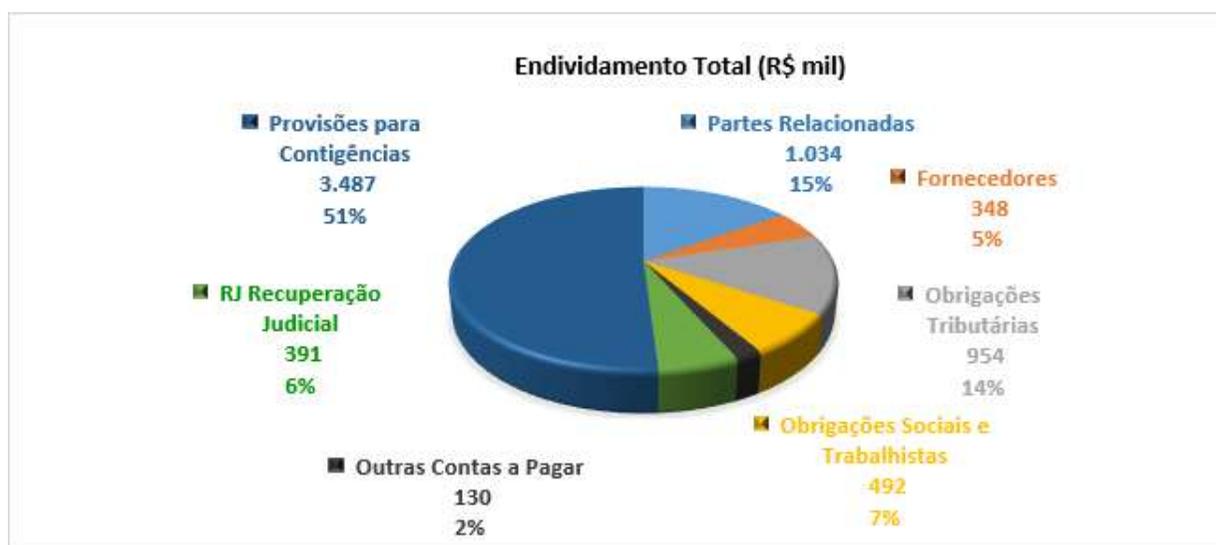
EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
PYLA	49	50

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Pyla	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	1.321	1.270
Vencidos até 30 dias	168	182
Vencidos de 31 a 90 dias	123	121
Vencidos de 91 a 180 dias	165	136
Vencidos de 181 a 360 dias	11	3
Vencidos acima de 360 dias	7	5
	1.795	1.717
Ajuste ao valor recuperável	(291)	(582)
Total	1.504	1.135

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% por Provisões para Contingências; seguido de 15% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 34% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.035</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>901</b>	<b>100%</b>	<b>3.447</b>	<b>100%</b>	<b>-80%</b>	<b>17.290</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(903)	-87%	-8%	(985)	-109%	(2.841)	-82%	-81%	(15.055)	-87%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>132</b>	<b>13%</b>	<b>-259%</b>	<b>(83)</b>	<b>-9%</b>	<b>606</b>	<b>18%</b>	<b>-73%</b>	<b>2.235</b>	<b>13%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	6	1%	-104%	(162)	-18%	(339)	-10%	-89%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(118)	-11%	1112%	(10)	-1%	(149)	-4%	-31%	(217)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(111)</b>	<b>-11%</b>	<b>-35%</b>	<b>(172)</b>	<b>-19%</b>	<b>(488)</b>	<b>-14%</b>	<b>-85%</b>	<b>(3.214)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>98%</b>			<b>128%</b>		<b>97%</b>			<b>106%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>21</b>	<b>2%</b>	<b>-108%</b>	<b>(255)</b>	<b>-28%</b>	<b>118</b>	<b>3%</b>	<b>-112%</b>	<b>(979)</b>	<b>-6%</b>
Receita financeira	2	0%	589%	0%	0%	6	0%	-90%	62	0%
Despesa Financeira	(5)	0%	-24%	(6)	-1%	(17)	0%	-94%	(301)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>19</b>	<b>2%</b>	<b>-107%</b>	<b>(261)</b>	<b>-29%</b>	<b>108</b>	<b>3%</b>	<b>-109%</b>	<b>(1.219)</b>	<b>-7%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(4)	0%	100%	0%	0%	(4)	0%	-100%	1.580	9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>15</b>	<b>1%</b>	<b>-106%</b>	<b>(261)</b>	<b>-29%</b>	<b>104</b>	<b>3%</b>	<b>-71%</b>	<b>361</b>	<b>2%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 15 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 261 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 104 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 13% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto de -9% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 98% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 128% no mês anterior.

As principais variações nas contas de resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receitas de vendas:** Em março/2024, a empresa teve um aumento de 15% no faturamento líquido, sendo R\$ 134 mil maior no comparativo. A empresa voltou a operar acima do seu ponto de equilíbrio, ainda com a margem bruta muito reduzida. Com mais dias úteis e o aumento de volume nos próximos meses a Administração espera retornar à rentabilidade da Empresa.

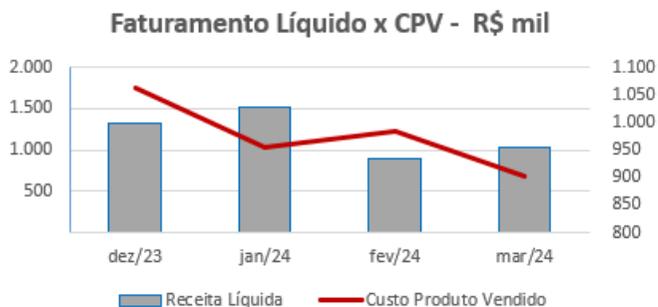
- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa em março/24 apresentaram saldo positivo devido a ajuste pontual das estimativas com perdas na carteira de clientes que permitiu reversão e receitas de R\$294 mil ao final do trimestre.

- **Despesas operacionais:** As “Despesas Operacionais” da Empresa foram maiores no período devido a provisões para estimativas de perdas de R\$100 mil com outros recebíveis no período relacionados a clientes em recuperação judicial e adiantamentos a fornecedores sem devolução.

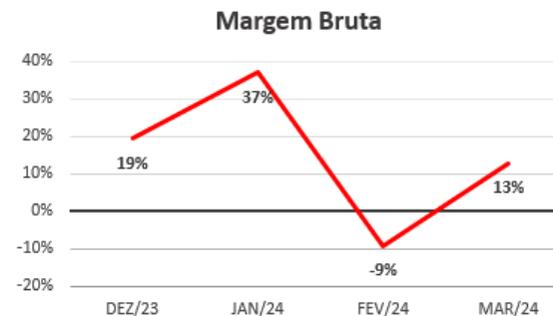
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

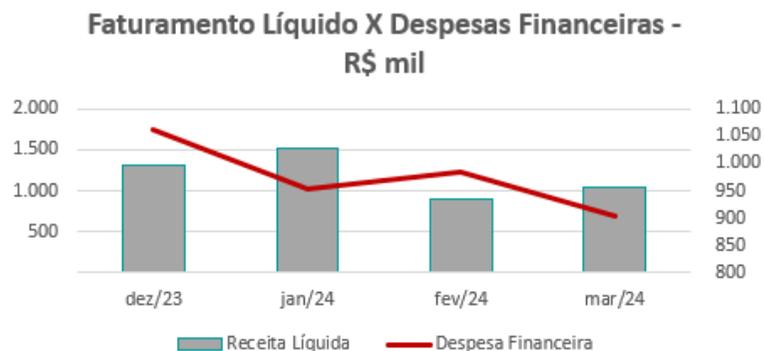
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



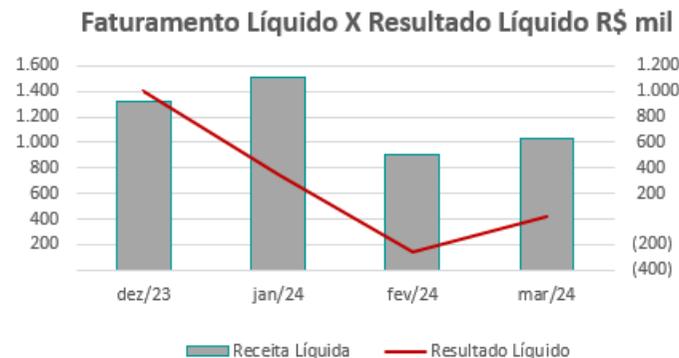
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



Nota-se que as despesas financeiras apresentam pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido:

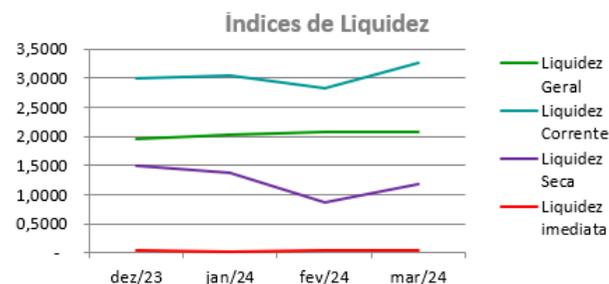


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	1,9477	2,0283	2,0704	2,0687
Liquidez Corrente	3,0020	3,0369	2,8384	3,2603
Liquidez Seca	1,4890	1,3631	0,8673	1,1769
Liquidez imediata	0,0356	0,0340	0,0383	0,0389



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

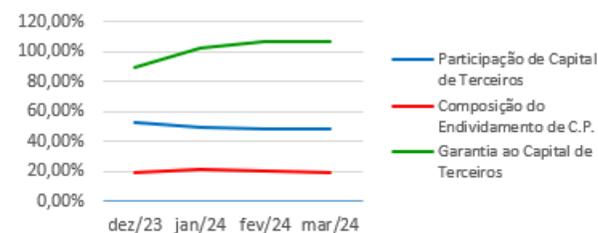
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	52,65%	49,30%	48,30%	48,34%
Composição do Endividamento de C.P.	19,52%	20,99%	20,74%	19,62%
Garantia ao Capital de Terceiros	89,92%	102,83%	107,04%	106,87%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

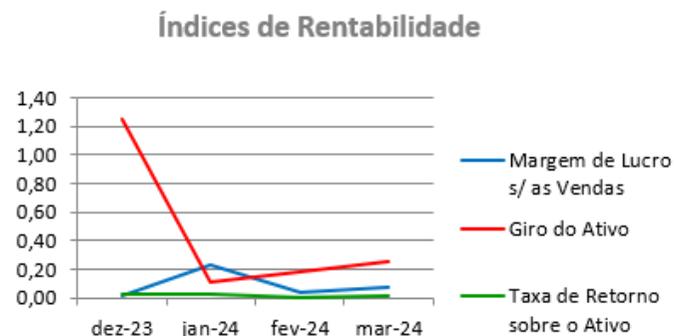
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,02	0,23	0,04	0,07
Giro do Ativo	1,24	0,11	0,18	0,25
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,02	0,01	0,02



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.895	9.767		
Passivo não circulante	<u>12.442</u>	<u>12.798</u>		
	2.547	3.032	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.879	4.321		
Passivo operacional	<u>1.385</u>	<u>1.341</u>		
	2.494	2.979	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	53	52		
Passivo financeiro	-	-		
	53	52	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo, o que significa que os recursos próprios da Recuperada têm garantido a cobertura de seu endividamento total. O saldo da Tesouraria (T) apesar de positivo se apresenta insuficiente enquanto a Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 15 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 104 mil, no exercício de 2024.

Os principais representantes das obrigações da Recuperanda são as Provisões para Contingências em R\$ 3.487 mil e saldos com Partes Relacionadas em R\$ 1.034 mil, que juntos equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.305 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir suas exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>17</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>31</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>239</b>	<b>0%</b>
Caixa e equivalente de caixas	3	0%	-55%	7	0%	RJ Recuperação Judicial	21	0%	0%	21	0%
Estoques		0%	-100%	10	0%	Impostos e contribuições a Pagar		0%	-100%	208	0%
						Fornecedores	10	0%	0%	10	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>318.241</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>288.908</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>53.242</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>	<b>52.986</b>	<b>18%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	317.194	100%	10%	287.862	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.477	5%	2%	14.222	5%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	0%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	12%	0%	38.593	13%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>264.971</b>	<b>83%</b>	<b>12%</b>	<b>235.700</b>	<b>82%</b>
						Capital social	176.636	56%	0%	176.636	61%
						Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-5%	0%	(14.367)	-5%
						Prejuízos Acumulados	45.401	14%	0%	45.401	16%
						Resultado do exercício	57.301	18%	104%	28.029	10%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>318.244</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>288.925</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>318.244</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>288.925</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 100% do saldo representado pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinação Ltda.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo, no período em análise, foi registrada na conta Investimentos, que registrou um aumento de 10%, sendo R\$ 29.332 mil maior que o mês anterior, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em março/24.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 17% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem 72% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 176.636 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.367 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 45.401 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 57.300 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo, no período em análise, foi registrada na conta Obrigações com partes relacionadas, que registrou um aumento de 2%, sendo R\$ 255 mil maior que o mês anterior, pois a Companhia segue utilizando-se de aportes enviados pela controlada Ical para liquidar suas obrigações com o Conselho Fiscal.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Investimentos:** A movimentação do saldo de investimentos no período só refletiu o resultado com Equivalência Patrimonial apurado na sua controlada direta lcal, sem outras movimentações atípicas.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados – CAGED o quadro funcional da empresa não possuía funcionários em nenhum dos períodos sob análise.

### ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 27% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar não são representativas no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(57)	0%	0%	(57)	0%	(143)	0%	-68%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	29.332	100%	107%	14.193	100%	57.449	100%	-3%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	(1)	0%	100%		0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>29.276</b>	<b>100%</b>	<b>107%</b>	<b>14.136</b>	<b>100%</b>	<b>57.306</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>59.037</b>	<b>98%</b>
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	0%	1.428.395,73	2%
Despesa Financeira	(5)	0%	666%	(1)	0%	(6)	0%	-43%	(10)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>29.270</b>	<b>100%</b>	<b>107%</b>	<b>14.135</b>	<b>100%</b>	<b>57.300</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>60.455</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%		0%	0%	(208)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>29.270</b>	<b>100%</b>	<b>107%</b>	<b>14.135</b>	<b>100%</b>	<b>57.300</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>60.247</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 29.270 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 14.135 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 57.300 mil, no exercício de 2024.

A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial, que oscila conforme apuração de resultado em sua controlada local.

Em março/2024 não houve registro da receita financeira, enquanto no mês anterior houve registro oriundo do recebimento de resgate de depósitos judiciais, vinculados a discussões tributárias de exercícios anteriores, que tiveram resultado positivo para a Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

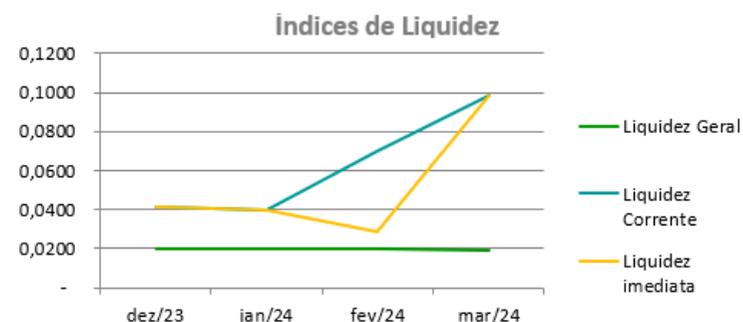
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



**Índices de Liquidez:**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	0,0199	0,0199	0,0200	0,0197
Liquidez Corrente	0,0412	0,0401	0,0701	0,0985
Liquidez imediata	0,0412	0,0401	0,0288	0,0985



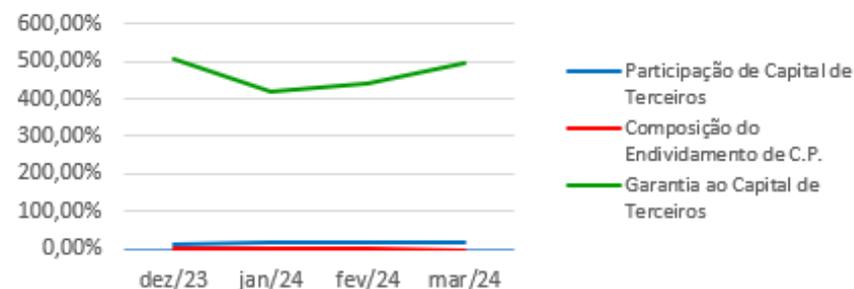
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	16,55%	19,35%	18,42%	16,74%
Composição do Endividamento de C.P.	0,43%	0,43%	0,45%	0,06%
Garantia ao Capital de Terceiros	504,26%	416,79%	442,83%	497,38%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

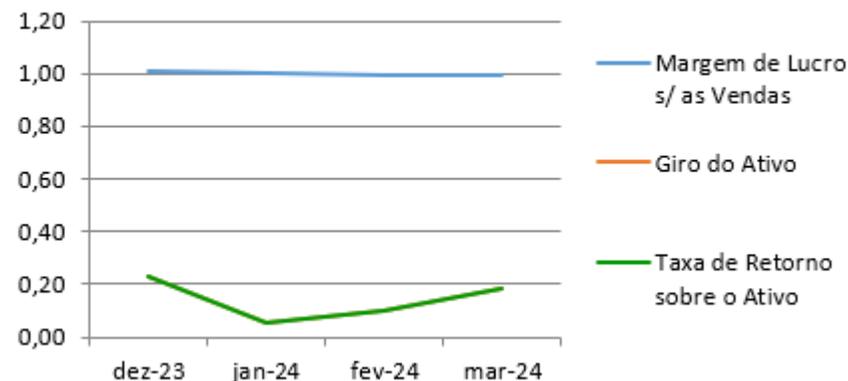
## ANÁLISE ECONÔMICA

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,01	1,00	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,23	0,05	0,10	0,18
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,23	0,05	0,10	0,18

### Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** – Este indicador não é aplicável à UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., uma vez que não há registro de vendas.

**Giro do ativo** - Este indicador não é aplicável à UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., uma vez que não há registro de vendas.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	288.908	318.241		
Passivo não circulante	<u>288.686</u>	<u>318.213</u>		
	(222)	(28)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	17	3		
Passivo operacional	<u>239</u>	<u>31</u>		
	(222)	(28)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não demonstram potencial para cobrir seu endividamento total apesar do saldo da Tesouraria (T) positivo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 29.270 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 57.300 mil, no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Pagar em R\$ 38.593 mil que equivalem a 72% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 264.971 mil.

O gerenciamento dos recursos próprios vem garantindo a cobertura de sua necessidade de capital de giro, apesar do saldo de tesouraria nulo.

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.048</b>	<b>12%</b>	<b>-31%</b>	<b>2.974</b>	<b>17%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>306</b>	<b>2%</b>	<b>120%</b>	<b>139</b>	<b>1%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	11	0%	-77%	46	0%	Fornecedores	27	0%	223%	8	0%
Clientes	908	5%	-48%	1.748	10%	Impostos e contribuições a recolher	126	1%	964%	12	0%
Estoques	1.129	6%	11%	1.013	6%	Remunerações e Encargos Sociais	96	1%	3%	94	1%
Outros ativos		0%	-100%	167	1%	Provisões	56	0%	125%	25	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>15.484</b>	<b>88%</b>	<b>8%</b>	<b>14.341</b>	<b>83%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.961</b>	<b>23%</b>	<b>0%</b>	<b>3.961</b>	<b>23%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	22%	0%	3.771	22%
Impostos	40	0%	-4%	41	0%	Recuperação Judicial	190	1%	0%	190	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	10.795	62%	12%	9.613	56%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13.265</b>	<b>76%</b>	<b>0%</b>	<b>13.215</b>	<b>76%</b>
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	64%	0%	11.215	65%
Imobilizado	4.554	26%	-1%	4.592	27%	Reserva Legal	1.179	7%	0%	1.179	7%
Intangível	24	0%	-2%	25	0%	Resultado do exercício	871	5%	6%	821	5%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.533</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>17.315</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.533</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>17.315</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 99% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante possui 70% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 29% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Clientes:** Em março/2024, O saldo de clientes reduziu em 48%, sendo R\$ 840 mil menor no comparativo, devido a manutenção de operações de desconto que geraram caixa excedente destinado a controladora lcal. Sem maiores inadimplências ou alterações de prazo médio de recebimento.

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em março/2024, o saldo mútuo com a controladora aumentou em 12%, sendo R\$ 1.182 mil maior no comparativo, devido a novos repasses líquidos de recursos enviados à controladora neste período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 23% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 88% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 1.179 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 871 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise, foi registrada na conta de Impostos e contribuições a recolher que elevou-se significativamente, sendo R\$ 114 mil maior que o mês anterior, devido a realização da apuração trimestral pelo Lucro Presumido, sendo que as respectivas obrigações foram constituídas no passivo para liquidação posterior.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
M. PEDRA BONITA	12	12

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	M. Pedra Bonita	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	785	1.690
Vencidos até 30 dias	153	143
Vencidos de 31 a 90 dias	4	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	44	49
Vencidos acima de 360 dias	16	11
	<u>1.002</u>	<u>1.893</u>
Ajuste ao valor recuperável	(94)	(145)
Total	<u><u>908</u></u>	<u><u>1.748</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 88% pela Provisão de Contingências e em 12% pelos demais passivos.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	1.101	100%	-1%	1.116	100%	3.898	100%	-84%	24.072	100%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(840)	-76%	46%	(574)	-51%	(2.556)	-66%	-72%	(9.149)	-38%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>262</b>	<b>24%</b>	<b>-52%</b>	<b>542</b>	<b>49%</b>	<b>1.342</b>	<b>34%</b>	<b>-91%</b>	<b>14.923</b>	<b>62%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(37)	-3%	-52%	(77)	-7%	(242)	-6%	-78%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(5)	0%	1%	(4)	0%	(10)	0%	-96%	(237)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(42)</b>	<b>-4%</b>	<b>-49%</b>	<b>(82)</b>	<b>-7%</b>	<b>(252)</b>	<b>-6%</b>	<b>-81%</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-6%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>80%</b>			<b>59%</b>		<b>72%</b>			<b>44%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>220</b>	<b>20%</b>	<b>-52%</b>	<b>460</b>	<b>41%</b>	<b>1.090</b>	<b>28%</b>	<b>-92%</b>	<b>13.569</b>	<b>56%</b>
Receita financeira		0%	-100%	1	0%	1	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(55)	-5%	59%	(34)	-3%	(105)	-3%	-101%	(274)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>165</b>	<b>15%</b>	<b>-61%</b>	<b>427</b>	<b>38%</b>	<b>987</b>	<b>25%</b>	<b>-100%</b>	<b>13.311</b>	<b>55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(115)	-10%	100%		0%	(115)	-3%	-100%	(726)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>50</b>	<b>5%</b>	<b>-88%</b>	<b>427</b>	<b>38%</b>	<b>871</b>	<b>22%</b>	<b>-100%</b>	<b>12.585</b>	<b>52%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 50 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 427 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 871 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 24% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto em 49% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 80% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 59% no mês anterior.

Em março/2024, as principais variações ocorridas no resultado foram observadas nas seguintes contas:

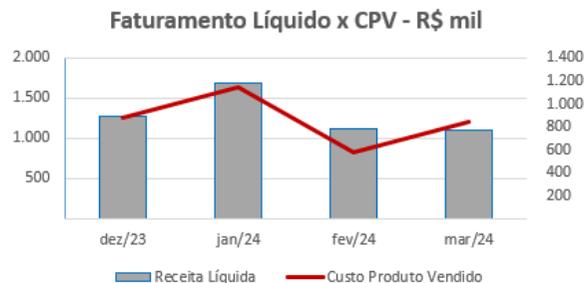
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em março/24 houve redução de 1% no faturamento líquido da Empresa, contudo as vendas restantes se concentraram em produtos que utilizam cales em sua composição, impondo custos maiores na produção do período (aumento de 46%) e reduzindo a margem bruta do período de 49% para 24%.

As demais contas do Resultado não apresentaram variação significativa no período em análise.

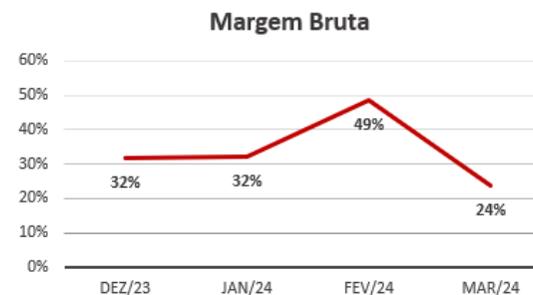
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

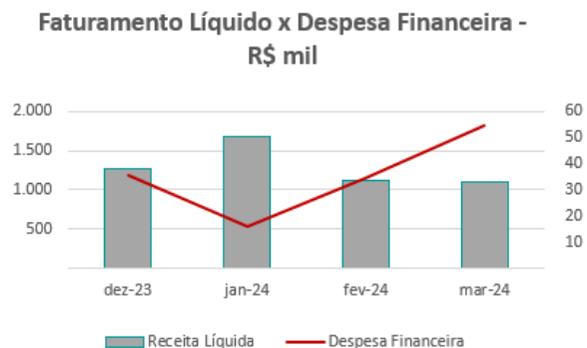
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em março/2024:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Nota-se que as despesas financeiras não apresentam valores significativos quando comparadas ao faturamento líquido:

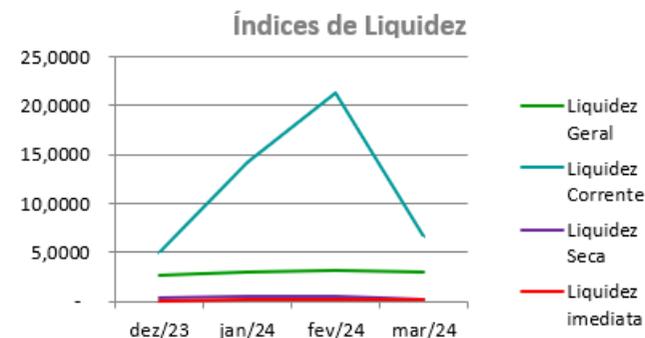


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	2,7486	2,9593	3,0971	3,0354
Liquidez Corrente	4,9828	14,1395	21,3670	6,6877
Liquidez Seca	0,3349	0,4741	0,4950	0,2321
Liquidez imediata	0,2409	0,2477	0,2558	0,2851



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa se encontra em condições favoráveis, uma vez que possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

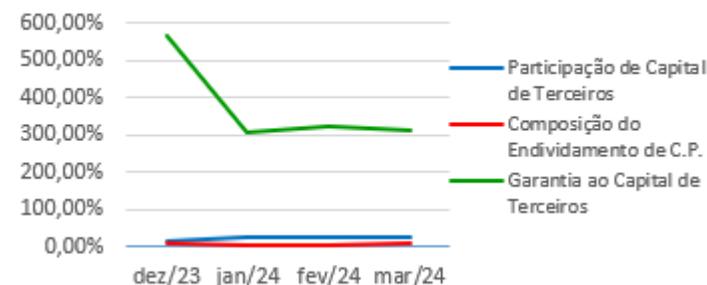
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo..

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	15,03%	24,56%	23,68%	24,34%
Composição do Endividamento de C.P.	10,36%	4,86%	3,39%	7,18%
Garantia ao Capital de Terceiros	565,36%	307,18%	322,31%	310,84%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

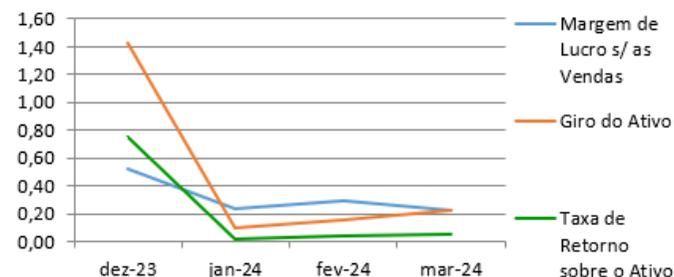
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

**Índices de rentabilidade**

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,52	0,23	0,29	0,22
Giro do Ativo	1,43	0,10	0,16	0,22
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,75	0,02	0,05	0,05

Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** – Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.341	15.484		
Passivo não circulante	<u>17.176</u>	<u>17.226</u>		
	2.835	1.742	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.928	2.038		
Passivo operacional	<u>139</u>	<u>306</u>		
	2.789	1.731	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	46	11		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	46	11	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Clientes e Estoques.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 50 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 871 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.771 mil que equivale a 88% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 13.265 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir as exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/24	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>122</u></b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>	<b><u>125</u></b>	<b>1%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>728</u></b>	<b>5%</b>	<b>-10%</b>	<b><u>805</u></b>	<b>5%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	101	1%	20%	84	1%	Fornecedores	7	0%	3779%		0%
Clientes	1	0%	-92%	11	0%	Impostos e contribuições a recolher	9	0%	3%	9	0%
Estoques		0%	-100%	3	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar	20	0%	-22%	26	0%	Remunerações e encargos sociais	4	0%	100%		0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	707	5%	-10%	789	5%
						Provisões		0%	-100%	6	0%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>14.532</u></b>	<b>99%</b>	<b>-1%</b>	<b><u>14.716</u></b>	<b>99%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>3.162</u></b>	<b>22%</b>	<b>3%</b>	<b><u>3.059</u></b>	<b>21%</b>
Depósitos judiciais	47	0%	0%	47	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Partes Relacionadas		0%	100%		0%	Provisão para contingências	1.759	12%	0%	1.759	12%
Imobilizado	14.455	99%	-1%	14.640	99%	Obrigações com Recuperação Judicial	620	4%	0%	619	4%
Intangível	30	0%	0%	30	0%	Partes Relacionadas	783	5%	15%	681	5%
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>10.764</u></b>	<b>73%</b>	<b>-2%</b>	<b><u>10.977</u></b>	<b>74%</b>
						Capital social	35.000	239%	0%	35.000	236%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-51%	0%	(7.538)	-51%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-109%	0%	(15.942)	-107%
						Resultado do exercício	(756)	-5%	39%	(543)	-4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>14.654</u></b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b><u>14.841</u></b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>14.654</u></b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b><u>14.841</u></b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 99% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante é constituído em 99% pelo saldo do Imobilizado.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

Não houve variação significativa ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 5% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 22% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 73% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 45% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.538 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 15.942 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 756 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

Não houve variação significativa ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa foi extinto não restando nenhum profissional diretamente vinculado à empresa.

Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Omacil	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	-	5
Vencidos até 30 dias	1	5
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	18
Vencidos acima de 360 dias	-	3
	1	31
Ajuste ao valor recuperável	-	(20)
Total	1	11

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% por Provisão para contingências, 34% de Obrigações com Recuperação Judicial; seguido de 20% pelos saldos com Partes relacionadas; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>		<b>100%</b>	<b>-100%</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>	<b>35</b>	<b>100%</b>	<b>-99%</b>	<b>2.479</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos		0%	-100%	(3)	-61%	(24)	-70%	-99%	(2.029)	-82%
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>0%</b>	<b>-100%</b>	<b>2</b>	<b>39%</b>	<b>10</b>	<b>30%</b>	<b>-98%</b>	<b>450</b>	<b>18%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(284)	0%	21%	(235)	-4835%	(790)	-2272%	-87%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	72	0%	1995%	3	71%	108	311%	-99%	11.306	456%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(212)</b>	<b>0%</b>	<b>-9%</b>	<b>(232)</b>	<b>-4765%</b>	<b>(682)</b>	<b>-1962%</b>	<b>-114%</b>	<b>5.029</b>	<b>203%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>4826%</b>		<b>2032%</b>			<b>-121%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(212)</b>	<b>0%</b>	<b>-8%</b>	<b>(230)</b>	<b>-4726%</b>	<b>(671)</b>	<b>-1932%</b>	<b>-112%</b>	<b>5.479</b>	<b>221%</b>
Receita financeira	1	0%	-53%	1	29%	4	10%	-55%	8	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-74%	(7)	-154%	(88)	-252%	-84%	(556)	-22%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(213)</b>	<b>0%</b>	<b>-10%</b>	<b>(236)</b>	<b>-4850%</b>	<b>(756)</b>	<b>-2174%</b>	<b>-115%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	100%		0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(213)</b>	<b>0%</b>	<b>-10%</b>	<b>(236)</b>	<b>-4850%</b>	<b>(756)</b>	<b>-2174%</b>	<b>-115%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 213 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 236 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 756 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi nulo em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto positivo de 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 0% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 4826% no mês anterior.

A principal variação ocorrida nas contas do resultado foi observada na seguinte conta:

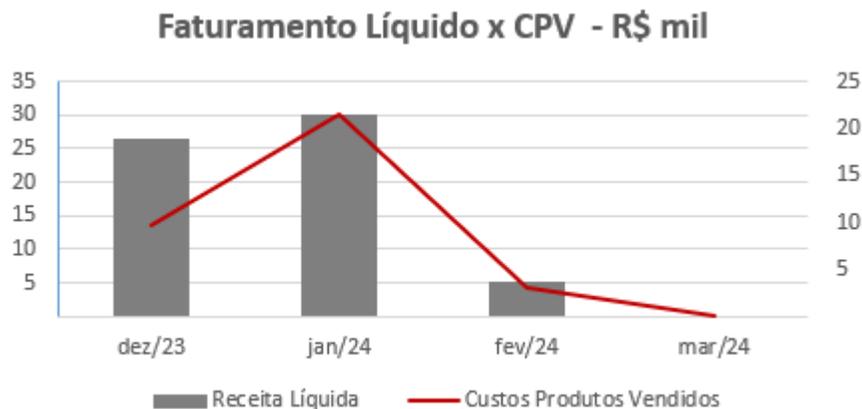
- **Receita Líquida:** Em março/24 o faturamento líquido da empresa se extinguiu com a perda gradativa de clientes que migraram para a concorrência, embora mantido acordo de comercialização de produtos adquiridos de terceiros. A Empresa se encaminha para provável venda já que está relacionada como UPI no Plano de Recuperação Judicial.

As demais contas de resultado não apresentaram variação significativa no período.

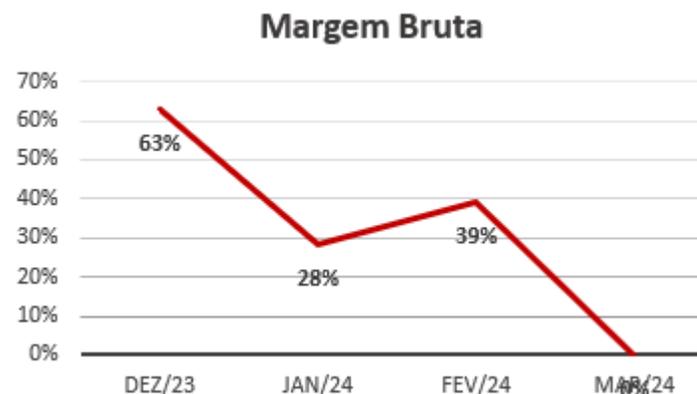
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



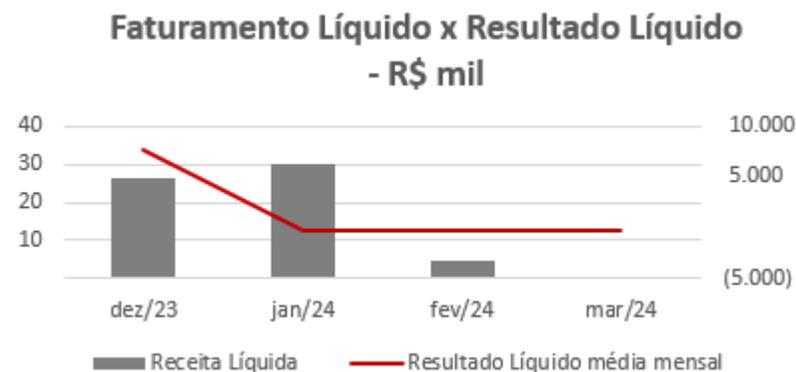
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva, exceto em junho/2023:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

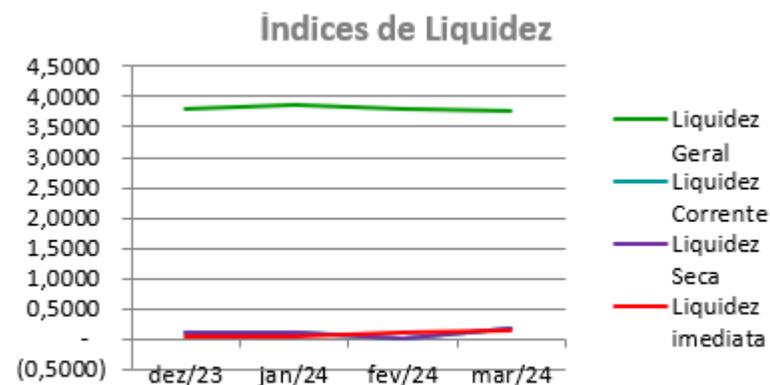


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	3,8133	3,8556	3,8088	3,7673
Liquidez Corrente	0,1039	0,0952	-	0,1681
Liquidez Seca	0,1039	0,0952	(0,0041)	0,1681
Liquidez imediata	0,0508	0,0407	0,1044	0,1388



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

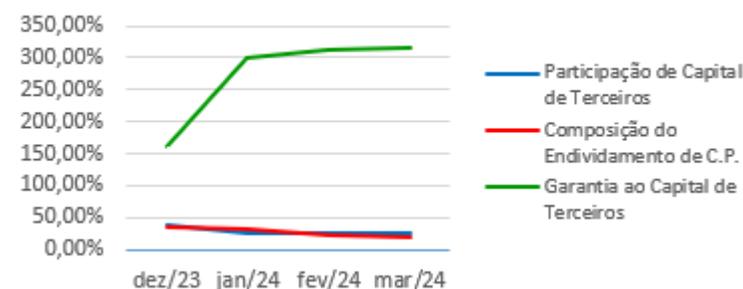
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	38,33%	24,93%	24,26%	24,06%
Composição do Endividamento de C.P.	35,23%	33,17%	20,83%	18,71%
Garantia ao Capital de Terceiros	160,89%	301,17%	312,20%	315,58%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

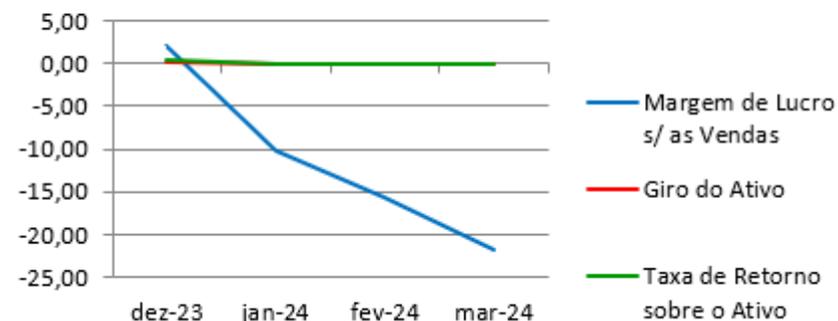
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,99	-10,26	-15,62	-21,74
Giro do Ativo	0,16	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,32	-0,02	-0,04	-0,05

### Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.716	14.532		
Passivo não circulante	<u>14.036</u>	<u>13.926</u>		
	(680)	(605)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	41	21		
Passivo operacional	<u>805</u>	<u>728</u>		
	(764)	(707)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	84	101		
Passivo financeiro	-	-		
	84	101	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não demonstram potencial para cobrir seu endividamento total apesar do saldo da Tesouraria (T) positivo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 213 mil e prejuízo acumulado de R\$ 756 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos da Provisão para contingências R\$ 1.759 mil que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.764 mil.

A necessidade de capital de giro está prejudicada com a insuficiência de recursos na tesouraria, passando a contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez, tal quadro demonstra que a empresa precisa encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.830</b>	<b>16%</b>	<b>-18%</b>	<b>10.706</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.224</b>	<b>13%</b>	<b>-4%</b>	<b>7.543</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	104	0%	-10%	116	0%	Fornecedores	3.303	6%	-23%	4.297	8%
Clientes	6.417	12%	-19%	7.946	15%	Impostos e contribuições a recolher	1.166	2%	161%	446	1%
Estoques	2.258	4%	-13%	2.581	5%	Parcelamentos fiscais	885	2%	-7%	950	2%
Outros ativos	52	0%	-17%	63	0%	Remunerações e encargos sociais	618	1%	5%	586	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1	0%	0%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	897	2%	-1%	908	2%
						Outras contas a pagar	354	1%	0%	354	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>45.513</b>	<b>84%</b>	<b>8%</b>	<b>42.312</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.549</b>	<b>8%</b>	<b>-1%</b>	<b>4.608</b>	<b>9%</b>
Depósitos judiciais	376	1%	0%	376	1%	Provisão para contingências	1.398	3%	0%	1.398	3%
Estoques		0%	100%		0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	5.767	11%	105%	2.812	5%	RJ Recuperação Judicial	578	1%	0%	577	1%
Imobilizado	39.130	72%	1%	38.880	73%	Parcelamentos Fiscais	1.883	3%	-3%	1.943	4%
Intangível	240	0%	-2%	244	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>42.572</b>	<b>78%</b>	<b>4%</b>	<b>40.868</b>	<b>77%</b>
						Capital social	14.000	26%	0%	14.000	26%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	49%	0%	26.447	50%
						Resultado do exercício	2.157	4%	376%	453	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>54.344</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>53.019</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>54.344</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>53.019</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 98% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 86% dos saldos representados pelo Imobilizado.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Clientes:** Em março/2024 a carteira de clientes reduziu em 19%, sendo R\$ 1.529 mil menor no comparativo, devido a grandes descontos com antecipação de recebíveis da carteira para atendimentos a demandas de recursos da controladora Ical para onde os recursos obtidos foram destinados. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências. devido a maiores vendas e redução das operações de desconto e antecipação de recebíveis, mantidos os prazos médios de recebimento e sem maiores inadimplências.

- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em março/2024, o saldo mútuo a receber da Controladora Ical voltou a evoluir devido a novos repasses líquidos de R\$2.955 mil originado no excedente de caixa gerado pelas antecipações de recebíveis na Empresa. Este saldo será compensado ao final do exercício pela distribuição de dividendos do exercício.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 8% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 39% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$(32) mil; Reserva de Lucros em R\$ 26.447 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 2.157 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação observada nos saldos do Passivo no período em análise ocorreu na seguinte conta:

- **Fornecedores:** Em março/2024 houve redução em 23%, sendo R\$ 994 mil menor em relação ao mês anterior, devido pela forte liquidação de obrigações com fretes para escoamento no atendimento de cliente específico e itens de manutenções aplicadas na planta de britagem.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Com a apuração do IRPJ e CSLL trimestrais pelo regime de Lucro Presumido a Empresa reconheceu as despesas no mês, sem comparativo pois não há apurações intermediárias. No passivo as obrigações foram reconhecidas para liquidação no mês posterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

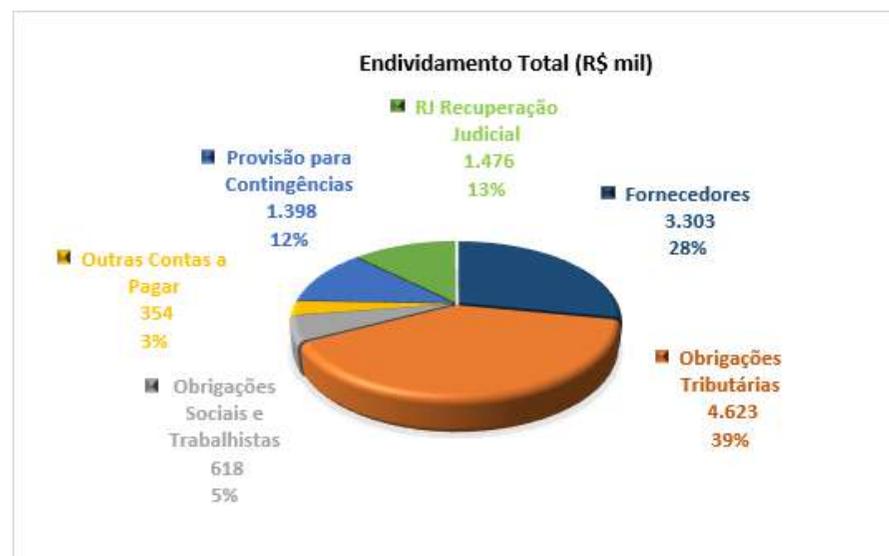
EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
MONTREAL	56	60

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Montreal	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	4.535	5.535
Vencidos até 30 dias	655	632
Vencidos de 31 a 90 dias	799	1.468
Vencidos de 91 a 180 dias	209	205
Vencidos de 181 a 360 dias	314	201
Vencidos acima de 360 dias	13	13
	6.525	8.054
Ajuste ao valor recuperável	(108)	(108)
Total	6.417	7.946

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 39% por Obrigações Tributárias; 28% de Fornecedores; 13% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.395</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>4.809</b>	<b>100%</b>	<b>14.442</b>	<b>100%</b>	<b>-74%</b>	<b>54.837</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(3.059)	-57%	-25%	(4.080)	-85%	(10.463)	-72%	-72%	(37.955)	-69%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.336</b>	<b>43%</b>	<b>220%</b>	<b>730</b>	<b>15%</b>	<b>3.979</b>	<b>28%</b>	<b>-76%</b>	<b>16.882</b>	<b>31%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(501)	-9%	58%	(318)	-7%	(1.500)	-10%	-76%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	620	11%	631%	85	2%	757	5%	-93%	10.302	19%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>119</b>	<b>2%</b>	<b>-151%</b>	<b>(233)</b>	<b>-5%</b>	<b>(744)</b>	<b>-5%</b>	<b>-119%</b>	<b>3.981</b>	<b>7%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>54%</b>			<b>90%</b>		<b>78%</b>			<b>62%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.455</b>	<b>46%</b>	<b>394%</b>	<b>497</b>	<b>10%</b>	<b>3.236</b>	<b>22%</b>	<b>-84%</b>	<b>20.864</b>	<b>38%</b>
Receita financeira		0%	-72%	2	0%	3	0%	-99%	219	0%
Despesa Financeira	(81)	-1%	-55%	(181)	-4%	(410)	-3%	-74%	(1.607)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>2.375</b>	<b>44%</b>	<b>648%</b>	<b>317</b>	<b>7%</b>	<b>2.828</b>	<b>20%</b>	<b>-85%</b>	<b>19.475</b>	<b>36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(671)	-12%	0%		0%	(671)	-5%	-77%	(2.929)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.704</b>	<b>32%</b>	<b>437%</b>	<b>317</b>	<b>7%</b>	<b>2.157</b>	<b>15%</b>	<b>-87%</b>	<b>16.546</b>	<b>30%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 1.704, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 317 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.157 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 43% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto de 15% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 54% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 90% no mês anterior.

As principais variações ocorridas no resultado mensal foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em março/2024, o faturamento líquido da empresa aumentou em 12%, R\$ 586 mil maior que o mês anterior, o que somado a melhor desempenho de manutenções, locações e outros gastos permitiu uma melhora importante da margem bruta no período comparativo, que passou de 15% para 43% no período em análise.

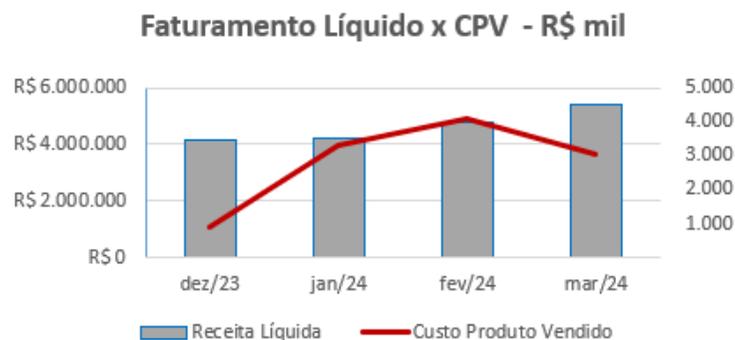
- **Despesas com vendas:** Em março/2024, na linha de “Despesas com Vendas” a Empresa retomou a normalidade já que no período comparativo anterior o efeito ficou invertido devido a reconhecimento de ganhos com fretes intermediados no período no valor líquido de R\$76 mil, que foram reclassificados ao grupo de Outras Receitas Operacionais.

- **Outras (despesas) receitas operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” de março/24 a Empresa ajustou R\$602 mil em vendas para entrega futura não retiradas pelos clientes com efeito no grupo de clientes do Ativo que se elevou na mesma proporção. Já nas “Despesas Financeiras” a empresa retornou a normalidade em março/24 depois de conceder maiores desconto condicionais a seus clientes no período comparativo anterior.

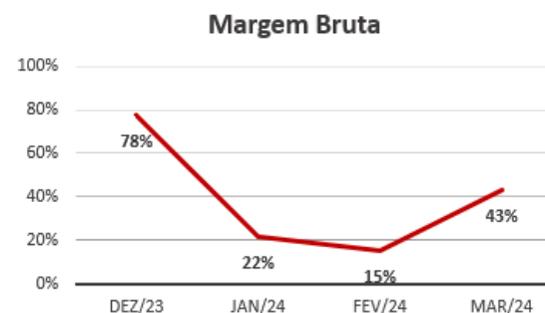
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Com a apuração do IRPJ e CSLL trimestrais pelo regime de Lucro Presumido a Empresa reconheceu as despesas no mês, sem comparativo pois não há apurações intermediárias. No passivo as obrigações foram reconhecidas para liquidação no mês posterior.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

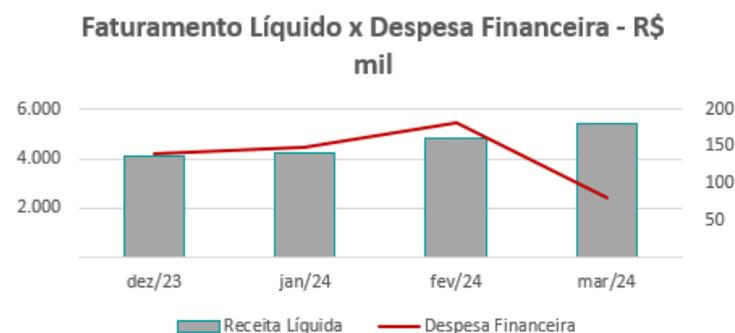
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



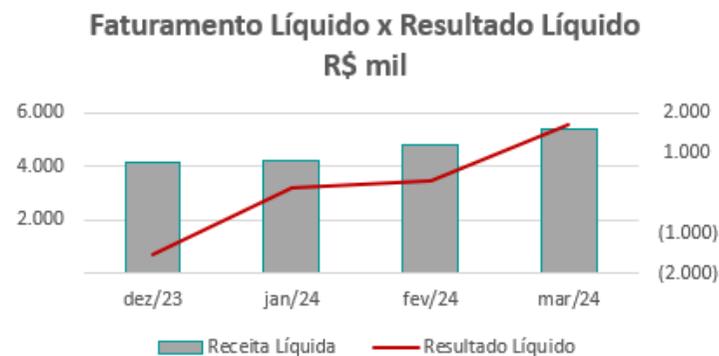
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

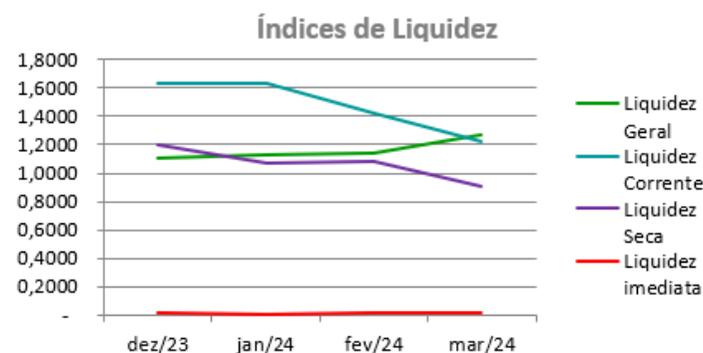


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	1,1009	1,1318	1,1435	1,2719
Liquidez Corrente	1,6350	1,6326	1,4193	1,2224
Liquidez Seca	1,1990	1,0701	1,0772	0,9099
Liquidez imediata	0,0114	0,0109	0,0153	0,0143



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

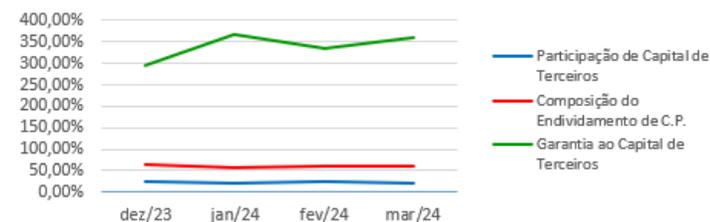
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** – Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	25,34%	21,41%	22,92%	21,66%
Composição do Endividamento de C.P.	65,66%	57,80%	62,08%	61,36%
Garantia ao Capital de Terceiros	294,62%	366,98%	336,34%	361,63%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

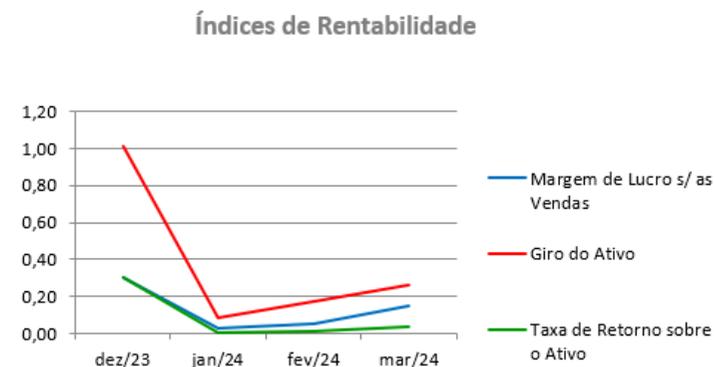
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,30	0,03	0,05	0,15
Giro do Ativo	1,01	0,08	0,17	0,27
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,31	0,00	0,01	0,04



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	42.312	45.513		
Passivo não circulante	45.475	47.120		
	3.163	1.607	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	10.591	8.727		
Passivo operacional	7.543	7.224		
	3.048	1.503	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	116	104		
Passivo financeiro	-	-		
	116	104	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques e Clientes.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 1.704 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 2.157 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.623 mil que equivalem a 39% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 42.572 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir suas exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO					PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>-78%</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>148</b>	<b>8%</b>	<b>0%</b>	<b>148</b>	<b>8%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1	0%	-78%	3	0%	Impostos e contribuições a recolher	2	0%	3%	2	0%
Estoques						Correntistas Credores	132	7%	0%	132	7%
						RJ Recuperação Judicial	14	1%	0%	14	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.860</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.925</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>895</b>	<b>48%</b>	<b>0%</b>	<b>895</b>	<b>46%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	303	16%	-12%	343	18%	RJ Recuperação Judicial	168	9%	0%	168	9%
Imobilizado	1.557	84%	-2%	1.582	82%	Provisão para Contingências	727	39%	0%	727	38%
Intangível	( )	0%	50%	( )	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>818</b>	<b>44%</b>	<b>-8%</b>	<b>886</b>	<b>46%</b>
						Capital social	32.130	1727%	0%	32.130	1667%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-1673%	0%	(31.119)	-1614%
						Resultado do exercício	(193)	-10%	54%	(126)	-7%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.861</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.928</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.861</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.928</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 84% dos saldos representados pelo Imobilizado.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

Não foram observadas variações significativas nos saldos do Ativo no período em análise.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 48% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 44% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências compõe 70% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 17% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 31.119 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 193 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa não possuía funcionários em todos os períodos sob análise.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

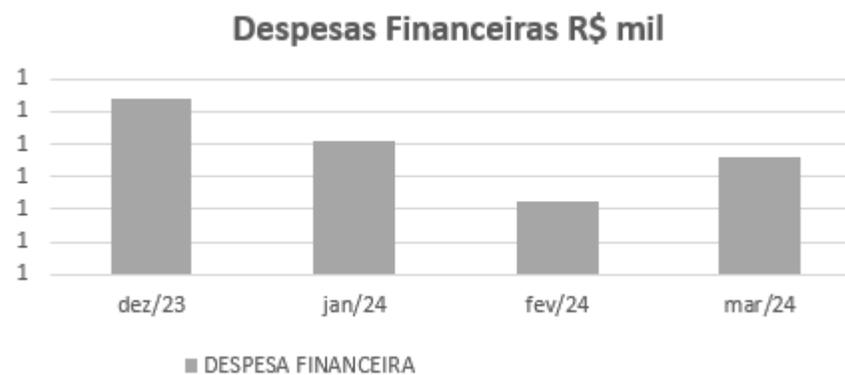
	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(67)	99%	-8%	(73)	99%	(191)	99%	-76%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	0%	0%		0%		0%	-100%	7	-1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(67)</b>	<b>99%</b>	<b>-8%</b>	<b>(73)</b>	<b>99%</b>	<b>(191)</b>	<b>99%</b>	<b>-76%</b>	<b>(788)</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%		0%		0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	8%	(1)	1%	(3)	1%	-82%	(14)	2%
	<b>(68)</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>(73)</b>	<b>100%</b>	<b>(193)</b>	<b>100%</b>	<b>-76%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(68)</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>(73)</b>	<b>100%</b>	<b>(193)</b>	<b>100%</b>	<b>-76%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 68 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 73 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 193 mil no exercício de 2024.

A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais.

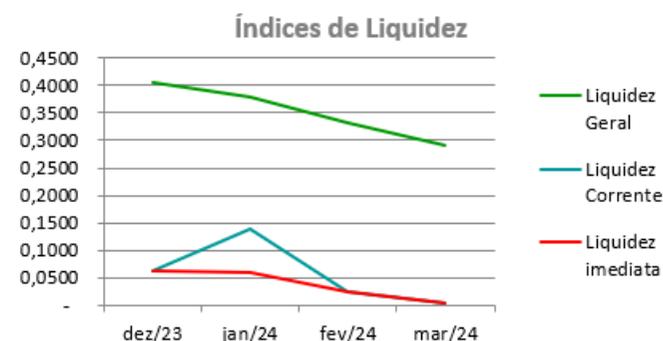
Não foram registradas variações significativas nas contas do Resultado no período em análise.

As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2024.



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	0,4053	0,3780	0,3324	0,2913
Liquidez Corrente	0,0627	0,1386	0,0235	0,0052
Liquidez imediata	0,0627	0,0609	0,0235	0,0052



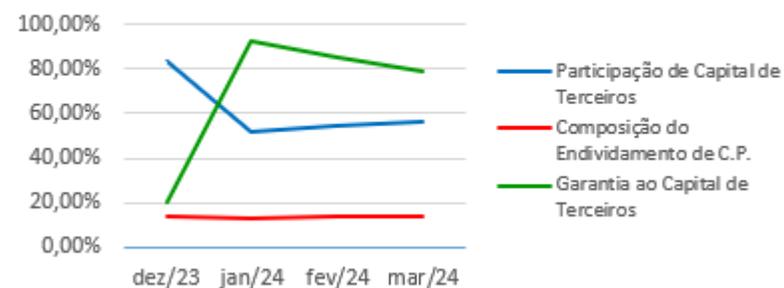
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	83,31%	52,01%	54,05%	56,02%
Composição do Endividamento de C.P.	14,16%	14,00%	14,16%	14,16%
Garantia ao Capital de Terceiros	20,04%	92,26%	85,02%	78,50%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

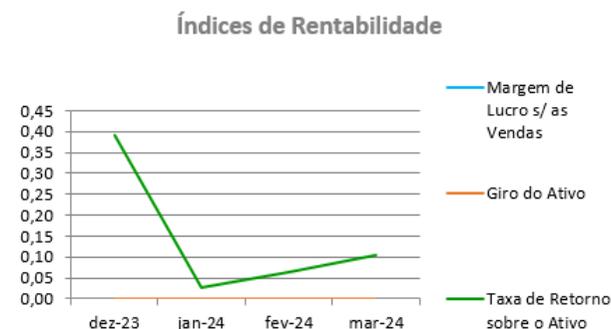
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,39	0,03	0,07	0,10



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Este indicador não é aplicável à MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA., uma vez que não há registro de faturamento.

**Giro do ativo** - Este indicador não é aplicável à MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA., uma vez que não há registro de faturamento.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo Não Circulante - Ativo Não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.925	1.860		
Passivo não circulante	<u>1.780</u>	<u>1.713</u>		
	(144)	(147)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>148</u>	<u>148</u>		
	(148)	(148)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3	1		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	3	1	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa. A Tesouraria (T) apesar de positiva, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 68 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 193 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivale a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 818 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos apesar de contar com uma tesouraria positiva, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>18.011</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>15.782</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>107.269</b>	<b>42%</b>	<b>-8%</b>	<b>116.673</b>	<b>46%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	83	0%	-25%	111	0%	Fornecedores	5.532	2%	56%	3.543	1%
Clientes	14.337	6%	17%	12.222	5%	Impostos e contribuições a recolher	6.050	2%	48%	4.091	2%
Estoques	3.569	1%	4%	3.433	1%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	856	0%	8%	795	0%
Outros ativos	22	0%	42%	15	0%	Outras contas a pagar	550	0%	0%	550	0%
						RJ Recuperação Judicial	94.280	37%	-12%	107.694	42%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>238.075</b>	<b>93%</b>	<b>0%</b>	<b>238.423</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.781</b>	<b>3%</b>	<b>-13%</b>	<b>8.913</b>	<b>4%</b>
Depósitos judiciais	128	0%	0%	128	0%	Provisão para contingências	762	0%	-60%	1.904	1%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	7.019	3%	0%	7.009	3%
Saldo de Partes Relacionadas	33.513	13%	-1%	33.772	13%						
Imobilizado	154.234	60%	0%	154.322	61%						
Intangível	50.200	20%	0%	50.200	20%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>141.036</b>	<b>55%</b>	<b>10%</b>	<b>128.618</b>	<b>51%</b>
						Capital social	116.503	45%	0%	116.503	46%
						Reservas de Capital	64.614	25%	0%	64.614	25%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-29%	0%	(74.736)	-29%
						Resultado do exercício	34.655	14%	56%	22.237	9%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>256.086</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>254.205</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>256.086</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>254.205</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 93% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques, que representam 99% do total deste grupo.

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 65% da totalidade e o Intangível 21%.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Clientes:** Em março/2024, o saldo de “Clientes” aumentou em 17%, R\$ 2.117 mil maior no comparativo, devido a aumento das vendas e diversificação da carteira, mantidos os prazos médios e níveis baixas de inadimplências.
- **Saldo com partes relacionadas:** Em março/2024, houve uma redução de 1%, sendo R\$ 259 mil menor no comparativo, pois a Companhia necessitou receber aportes líquidos da controladora Ical para completar e suportar o pagamento de parcela da Recuperação Judicial junto ao Credor Colaborador, reduzindo assim o saldo mútuo a receber.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024

## Análise do Passivo

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 42% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 3% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 55% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 88% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido está é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Reserva de Capital em R\$ 13.389 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 74.736 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 34.655 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

As principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Em março/2024 houve aumento de 56%, sendo R\$ 1.989 mil maior no mês corrente, devido a maiores compras de combustíveis para fornos como moinhas de carvão e coque de petróleo para recompor os estoques da Unidade.

- **Impostos e contribuições a Recolher:** Em março/2024 houve aumento de 48%, sendo R\$ 1.959 mil maior no comparativo, pois houve a apuração trimestral do IRPJ e CSLL da empresa conforme metodologia do Lucro Real deu origem as despesas reconhecidas no período e também as obrigações constituídas no passivo para compensação e liquidação posterior.

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** Em março/2024 houve redução de 12%, sendo R\$ 13.414 mil menor no comparativo, pelo fato do saldo devido de recuperação judicial vem sendo liquidado gradualmente pelas parcelas contratadas no PRJ e respectivos descontos obtidos junto ao Credor Colaborador com previsão de liquidação integral até outubro/24.

- **Provisão para contingências:** Conforme apuração tributária do trimestre foi possível baixar o saldo de Passivos Fiscais diferidos da Companhia com respectivos efeitos de receitas reconhecidos no resultado do mês.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

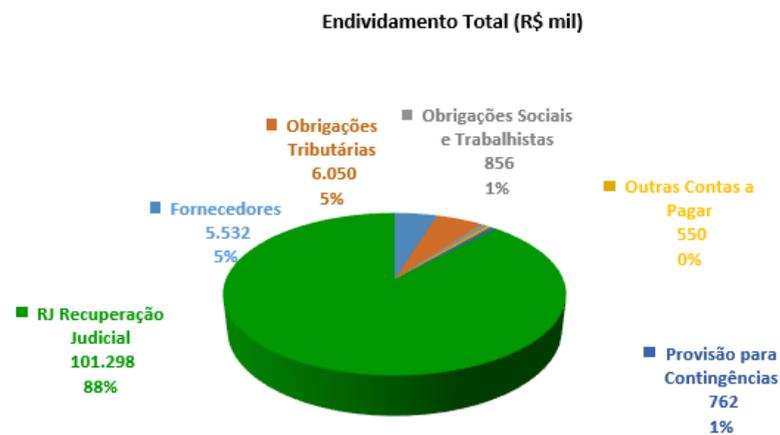
EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
FABRICAL	92	92

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Fabrical	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	13.645	11.722
Vencidos até 30 dias	672	487
Vencidos de 31 a 90 dias	39	2
Vencidos de 91 a 180 dias	-	10
Vencidos de 181 a 360 dias	-	1
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>14.356</u>	<u>12.222</u>
Ajuste ao valor recuperável	(19)	-
Total	<u><u>14.337</u></u>	<u><u>12.222</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 88% por Recuperação Judicial, 5% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 7% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>12.010</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>10.741</b>	<b>100%</b>	<b>30.790</b>	<b>100%</b>	<b>-72%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.411)	-45%	-4%	(5.620)	-52%	(15.215)	-49%	-77%	(66.545)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.599</b>	<b>55%</b>	<b>29%</b>	<b>5.121</b>	<b>48%</b>	<b>15.575</b>	<b>51%</b>	<b>-63%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	7.201	60%	2%	7.070	66%	21.577	70%	-746%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(927)	-8%	6694%	(14)	0%	(1.043)	-3%	-104%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>6.274</b>	<b>52%</b>	<b>-11%</b>	<b>7.056</b>	<b>66%</b>	<b>20.534</b>	<b>67%</b>	<b>-21%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-7%</b>			<b>-13%</b>		<b>-17%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>12.873</b>	<b>107%</b>	<b>6%</b>	<b>12.177</b>	<b>113%</b>	<b>36.109</b>	<b>117%</b>	<b>-46%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira		0%	5%		0%	3	0%	-95%	66	0%
Despesa Financeira	(414)	-3%	-8%	(450)	-4%	(1.416)	-5%	-85%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>12.460</b>	<b>104%</b>	<b>6%</b>	<b>11.727</b>	<b>109%</b>	<b>34.697</b>	<b>113%</b>	<b>-40%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(42)	0%	100%		0%	(42)	0%	-99%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>12.417</b>	<b>103%</b>	<b>6%</b>	<b>11.727</b>	<b>109%</b>	<b>34.655</b>	<b>113%</b>	<b>-37%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 12.417 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.727 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 34.655 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 55% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto de 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -7% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra -13% no mês anterior.

As principais variações ocorridas no resultado foram observadas nos grupos de contas:

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de março/2024, o faturamento líquido aumentou em 12%, R\$ 1.269 mil maior que o mês anterior, permitindo uma margem bruta maior beneficiada com o uso de um mix de combustíveis mais barato e colaborando com os resultados gerais do mês. O aumento se deve a pedidos adicionais do principal cliente e novas vendas para o mercado de alumínio e celulose.

- **Despesas Administrativas:** Nas “Despesas Administrativas” observamos uma redução no mês motivada pela menor apropriação de despesas gerais no período que não sofreu com rateios de gastos corporativos da controladora.

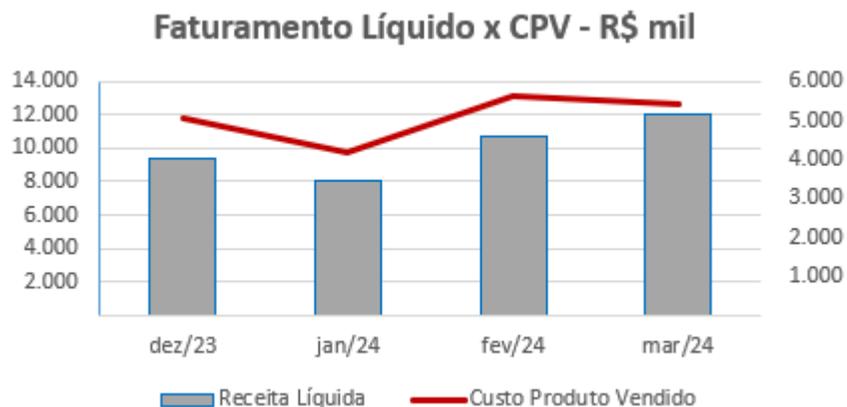
- **Outras (despesas) Receitas Operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” não ocorreram variações importantes, mas destacamos os efeitos mensais de R\$7.042 mil relativo à proporção de 1/12 avos de descontos obtido junto ao Credor Colaborador da RJ. Já nas “Outras despesas operacionais” observamos um incremento originado de regularizações e ajustes contábeis de obrigações tributárias R\$543 mil e provisões para ajuste da estimativa de recuperabilidade para créditos fiscais R\$214 mil.

- Provisão para contribuição social e IRPJ: A apuração trimestral do IRPJ e CSLL da empresa conforme metodologia do Lucro Real deu origem as despesas reconhecidas no período e também as obrigações constituídas no passivo para compensação e liquidação posterior. Conforme apuração tributária do trimestre foi possível baixar o saldo de Passivos Fiscais diferidos da Companhia com respectivos efeitos de receitas reconhecidos no resultado do mês.

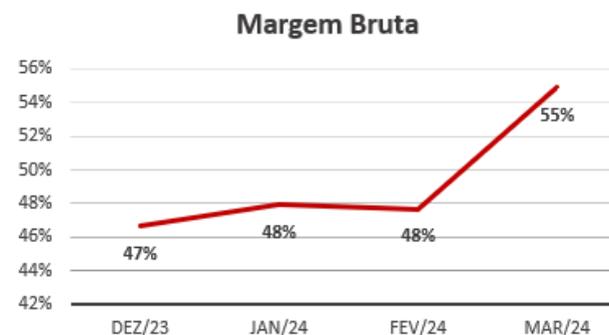
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

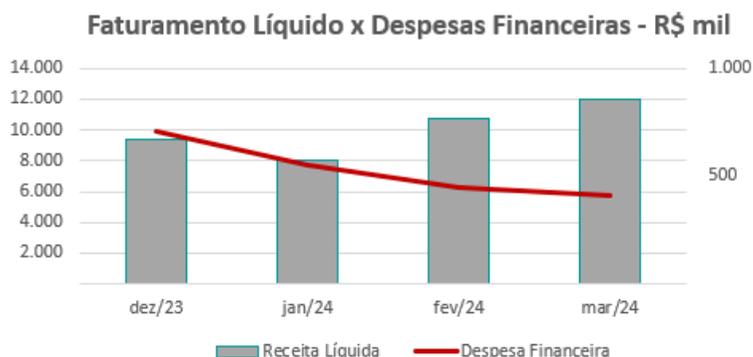
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

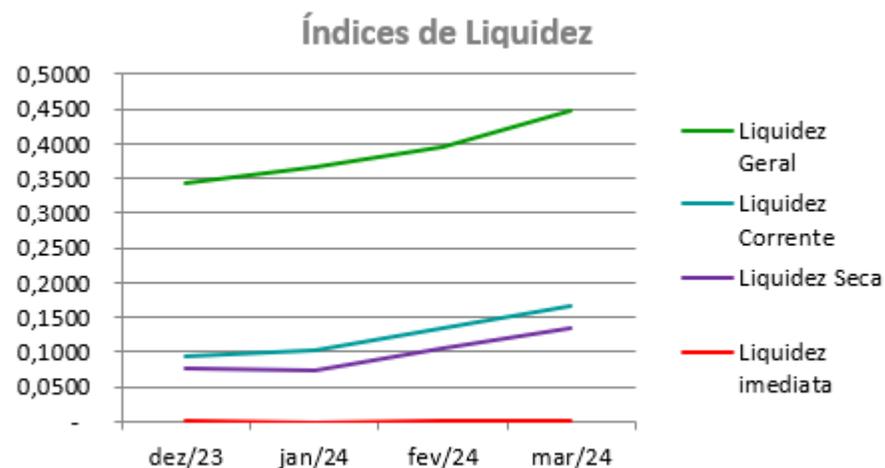


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	0,3439	0,3667	0,3956	0,4490
Liquidez Corrente	0,0932	0,1015	0,1353	0,1679
Liquidez Seca	0,0760	0,0737	0,1058	0,1346
Liquidez imediata	0,0005	0,0004	0,0010	0,0008



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

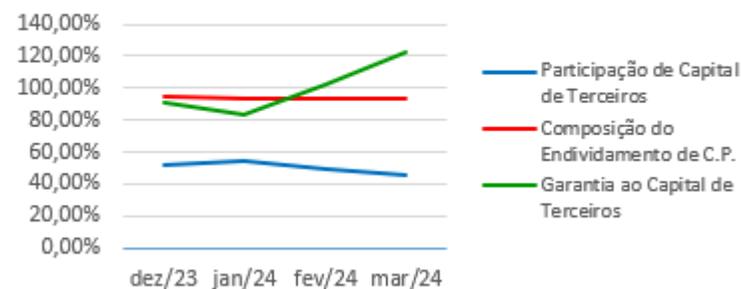
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda tem capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	52,37%	54,40%	49,40%	44,93%
Composição do Endividamento de C.P.	94,17%	93,61%	92,90%	93,24%
Garantia ao Capital de Terceiros	90,94%	83,83%	102,41%	122,59%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

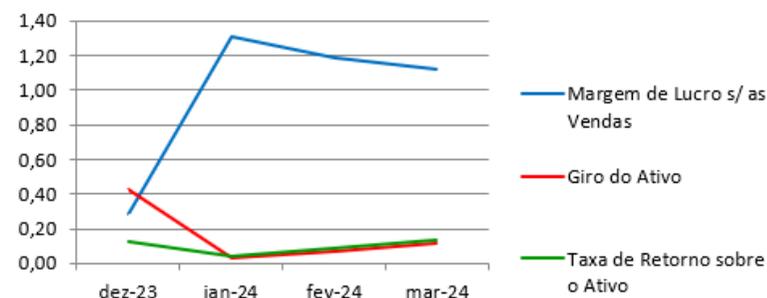
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	1,31	1,18	1,13
Giro do Ativo	0,42	0,03	0,07	0,12
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,12	0,04	0,09	0,14

### Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo Não Circulante - Ativo Não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>29/02/2024</u>	<u>31/03/2024</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	238.423	238.075		
Passivo não circulante	<u>137.532</u>	<u>148.817</u>		
	(100.891)	(89.258)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	15.671	17.928		
Passivo operacional	<u>116.673</u>	<u>107.269</u>		
	(101.003)	(89.341)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	111	83		
Passivo financeiro	-	-		
	111	83	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa. A Tesouraria (T) apesar de positiva, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 12.417 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 34.655 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 101.298 mil, que equivalem a 88% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 141.036 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando baixos recursos disponíveis na tesouraria para cobrir as exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO					PASSIVO						
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%		31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.271</b>	<b>8%</b>	<b>2%</b>	<b>10.110</b>	<b>8%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>18.426</b>	<b>14%</b>	<b>2%</b>	<b>18.112</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	127	0%	180%	45	0%	Fornecedores	1.922	1%	4%	1.857	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	11.000	8%	4%	10.599	8%
Clientes	5.186	4%	0%	5.195	4%	Parcelamentos fiscais	2.707	2%	-7%	2.916	2%
Estoques	2.964	2%	2%	2.906	2%	Remunerações e encargos sociais	991	1%	6%	934	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.965	1%	2%	1.928	1%	RJ Recuperação Judicial	1.186	1%	0%	1.186	1%
Outros ativos	10	0%	-37%	16	0%	Outras contas a pagar	620	0%	0%	620	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>123.209</b>	<b>92%</b>	<b>1%</b>	<b>121.807</b>	<b>92%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>13.233</b>	<b>10%</b>	<b>-1%</b>	<b>13.403</b>	<b>10%</b>
Depósitos judiciais	566	0%	0%	566	0%	Parcelamentos fiscais	6.695	5%	-3%	6.872	5%
Impostos e contribuições a recuperar	1.652	1%	0%	1.648	1%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	59.409	45%	3%	57.666	44%	RJ Recuperação Judicial	5.278	4%	0%	5.271	4%
Outros ativos	114	0%	8%	105	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>101.821</b>	<b>76%</b>	<b>1%</b>	<b>100.402</b>	<b>76%</b>
Investimentos		0%	0%		0%	Capital social	50.000	37%	0%	50.000	38%
Imobilizado	40.615	30%	-1%	40.922	31%	Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	8%
Intangível	20.854	16%	0%	20.900	16%	Reservas de Capital	35.990	27%	0%	35.990	27%
						Resultado do exercício	5.831	4%	32%	4.412	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>133.480</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>131.917</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>133.480</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>131.917</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 92% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 79% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 48% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 33% e o Intangível 17%.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação observada nos saldos do Ativo foi na seguinte conta:

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em março/2024 houve aumento de 3%, sendo R\$ 1.743 mil a maior no comparativo, pois com mais operações de descontos e antecipações na carteira de clientes, ao longo do mês, foi possível para a empresa realizar vários repasses à Controladora Ical o que elevou o saldo mútuo a receber em R\$1.743 mil. Como no exercício anterior o saldo residual se compensará ao final do exercício com a distribuição de dividendos esperada.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 64% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social de R\$ 50.000 mil, Reserva de Capital de R\$ 19.659 mil, Reserva Legal em R\$ 10.000 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 5.831 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação observada nos saldos do Passivo foi na seguinte conta:

- **Impostos e contribuições a recolher:** O saldo de impostos e contribuições a recolher, em março/2024, registrou um aumento de 4%, sendo R\$ 401 mil a mais que no mês anterior, devido à não compensação de créditos fiscais mantidos para compensação no mês posterior. Já o saldo de obrigações com “Imposto de Renda e Contribuição Social” reduziu-se pela liquidação de estimativa mensal. O saldo destas obrigações serão posteriormente compensados com créditos existentes ou parcelados.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
EIMCAL	99	99

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Eimcal	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	4.860	5.065
Vencidos até 30 dias	104	117
Vencidos de 31 a 90 dias	-	13
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	79
Vencidos acima de 360 dias	234	156
	5.198	5.430
Ajuste ao valor recuperável e outros	(12)	(235)
Total	5.186	5.195

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% por Obrigações Tributárias; seguido de 20% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.413</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>7.035</b>	<b>100%</b>	<b>22.432</b>	<b>100%</b>	<b>-80%</b>	<b>114.854</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(4.765)	-64%	64%	(2.906)	-41%	(11.106)	-50%	-79%	(53.834)	-47%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.649</b>	<b>36%</b>	<b>-36%</b>	<b>4.128</b>	<b>59%</b>	<b>11.326</b>	<b>50%</b>	<b>-81%</b>	<b>61.020</b>	<b>53%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(158)	-2%	-77%	(691)	-10%	(2.063)	-9%	-80%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(31)	0%	-149%	64	1%	52	0%	-99%	5.084	4%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(189)</b>	<b>-3%</b>	<b>-70%</b>	<b>(626)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.012)</b>	<b>-9%</b>	<b>-60%</b>	<b>(5.054)</b>	<b>-4%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>67%</b>			<b>50%</b>		<b>58%</b>			<b>51%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.459</b>	<b>33%</b>	<b>-30%</b>	<b>3.502</b>	<b>50%</b>	<b>9.315</b>	<b>42%</b>	<b>-83%</b>	<b>55.966</b>	<b>49%</b>
Receita financeira		0%	31%		0%	1	0%	-91%	10	0%
Despesa Financeira	(209)	-3%	47%	(142)	-2%	(570)	-3%	-87%	(4.423)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>2.250</b>	<b>30%</b>	<b>-33%</b>	<b>3.360</b>	<b>48%</b>	<b>8.745</b>	<b>39%</b>	<b>-83%</b>	<b>51.552</b>	<b>45%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(680)	-9%	-34%	(1.031)	-15%	(2.914)	-13%	-74%	(11.189)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.571</b>	<b>21%</b>	<b>-33%</b>	<b>2.329</b>	<b>33%</b>	<b>5.831</b>	<b>26%</b>	<b>-86%</b>	<b>40.363</b>	<b>35%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.571 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.329 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.831 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 36% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024 contra o resultado bruto de 59% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 67% da receita líquida em 31 de março de 2024 contra 50% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em março/2024 o faturamento líquido aumentou 5%, contudo custos de manutenções, locações e outros sobrecarregaram o processo produtivo do período consumindo a margem bruta da empresa que se reduziu no comparativo.

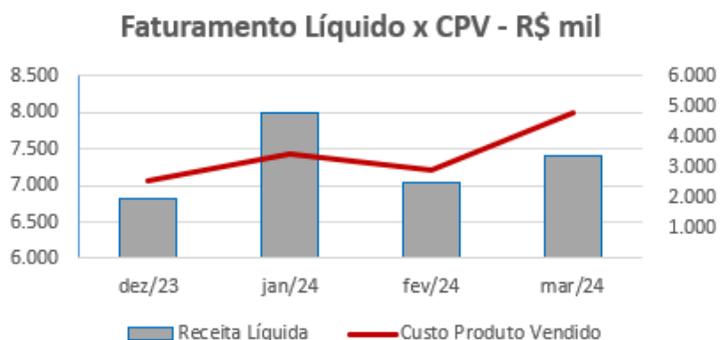
- **Despesas administrativas e gerais, pessoal e tributárias:financeiras:** As “Despesas Administrativas” da Empresa em março de 2024 com reversão de R\$234 mil em ajustes das provisões sobre recebíveis, nos demais itens retornou-se a normalidade depois de gastos adicionais com depreciação, serviços de terceiros. As “Despesas Tributárias” também retornaram à normalidade depois de ajustes com glosas de ICMS nos meses anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

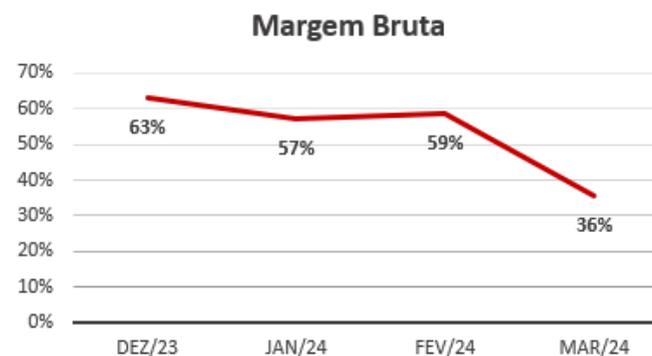
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Na apuração de IRPJ e CSLL por estimativa, não existiram efeitos adicionais na apuração do fechamento do trimestre sem novas despesas para o período comparativo.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

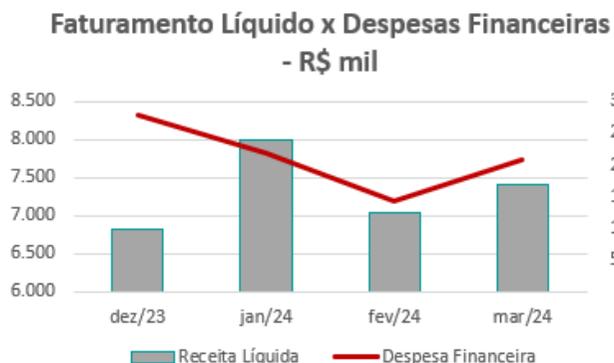
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



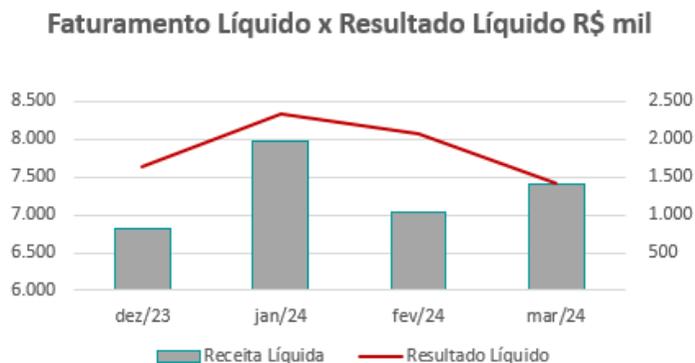
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

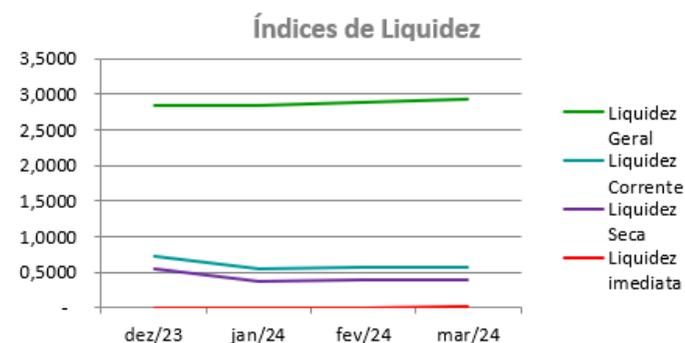


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	2,8391	2,8344	2,8873	2,9333
Liquidez Corrente	0,7207	0,5464	0,5582	0,5574
Liquidez Seca	0,5504	0,3695	0,3977	0,3966
Liquidez imediata	0,0037	0,0024	0,0025	0,0069



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa se encontra em condições favoráveis, uma vez que possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

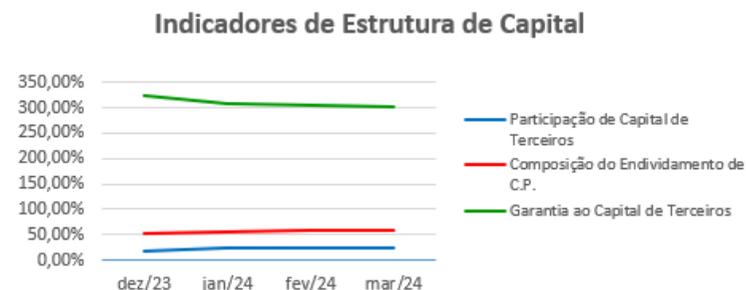
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	17,91%	24,00%	23,89%	23,72%
Composição do Endividamento de C.P.	54,01%	56,33%	57,47%	58,20%
Garantia ao Capital de Terceiros	322,77%	309,10%	304,59%	303,19%



**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

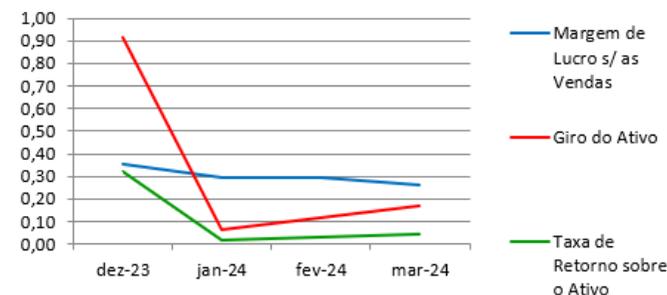
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,29	0,29	0,26
Giro do Ativo	0,91	0,06	0,11	0,17
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,32	0,02	0,03	0,04

Índices de Rentabilidade



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

$NCG - \text{Necessidade de capital de giro} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

$CDG - \text{Capital de Giro} = \text{Passivo Não Circulante} - \text{Ativo Não Circulante}$

$T - \text{Tesouraria} = \text{Ativo Financeiro} - \text{Passivo Financeiro}$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	121.807	123.209		
Passivo não circulante	<u>113.805</u>	<u>115.054</u>		
	(8.003)	(8.155)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	10.045	10.125		
Passivo operacional	<u>18.112</u>	<u>18.426</u>		
	(8.067)	(8.301)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	64	146		
Passivo financeiro	-	-		
	64	146	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa. A Tesouraria (T) apesar de positiva, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 1.571 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.831 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 20.402 mil, que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 101.821 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir as exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO					PASSIVO					
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>15.017</b>	<b>70%</b>	<b>6%</b>	<b>14.134</b>	<b>66%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.967</b>	<b>42%</b>	<b>1%</b>	<b>8.900</b>	<b>41%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	116	1%	-22%	149	1%	Fornecedores	6.779	32%	-9%	7.417	35%
Contas a receber	3.180	15%	28%	2.476	12%	Impostos e contribuições a recolher	944	4%	313%	228	1%
Estoques	2.084	10%	23%	1.691	8%	Parcelamentos fiscais	0	0%	100%	0	0%
Impostos e contribuições a recuperar	9.632	45%	-2%	9.816	46%	Remunerações e encargos sociais	313	1%	3%	304	1%
Outros Ativos	5	0%	135%	2	0%	RJ Recuperação Judicial	932	4%	-2%	950	4%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>6.411</b>	<b>30%</b>	<b>-13%</b>	<b>7.339</b>	<b>34%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.329</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>1.328</b>	<b>6%</b>
Depósitos judiciais	6	0%	60%	4	0%	Provisão para contingências	786	4%	0%	786	4%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	RJ Recuperação Judicial	543	3%	0%	543	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	5.765	27%	-14%	6.690	31%						
Imobilizado	385	2%	-1%	388	2%						
Intangível	129	1%	-2%	131	1%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.132</b>	<b>52%</b>	<b>-1%</b>	<b>11.245</b>	<b>52%</b>
						Capital social	11.000	51%	0%	11.000	51%
						Reserva Legal	94	0%	0%	94	0%
						Prejuízos acumulados	0	0%	100%	0	0%
						Resultado do exercício	38	0%	-75%	151	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>21.428</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>21.473</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>21.428</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>21.473</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de março de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 70% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 64% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 90% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 6% do total e o Intangível representa 2%.

**Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação observada no saldo do Ativo foi na seguinte conta:

- **Contas a receber:** O saldo de clientes, em março/2024, registrou um aumento de 28%, sendo R\$ 704 mil maior que o mês anterior, devido ao aumento das vendas sem maiores operações de descontos e antecipação de recebíveis, mantidos as condições de prazos sem maiores inadimplências.

- **Estoques:** O Estoque de fevereiro/24 aumentou em 23%, R\$ 393 mil maior no comparativo, com o acúmulo temporário de cales em silos e também pelo aumento de combustíveis para fornos estrategicamente mantidos em estoques para a operação dos dois fornos na unidade.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de março/2024, registrou-se uma redução de 14%, R\$ 925 mil a menos, devido a compensação de aproximadamente R\$925 mil devido ao fornecimento de calcário intercompany e aportes para liquidações de obrigações gerais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de março de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 42% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 52% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 66% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 14% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 38 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.**

A principal variação observada nos saldos do Passivo foi registrada na seguinte conta:

- **Fornecedores:** Em março/2024, a conta de Fornecedores registrou uma redução de 9%, R\$ 638 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de obrigações com a compras de combustíveis para fornos cujo estoque foi readequado ao nível de operação do mês.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Com a apuração pelo Regime de Lucro Presumido as despesas de IRPJ e CSLL são reconhecidas apenas trimestralmente na Empresa, sem comparativo intermediário. As respectivas obrigações foram constituídas no passivo para compensação futura com créditos federais disponíveis.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** Conforme dados informados o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	FEVEREIRO	MARÇO
COBRASCAL	27	27

Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Cobrascal	
	mar-24	fev-24
A vencer (circulante)	3.075	2.368
Vencidos até 30 dias	107	111
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	3.182	2.479
Ajuste ao valor recuperável	(2)	-
Total	3.180	2.479

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de março de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% pelos Fornecedores; 14% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 8% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar possuem menor representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de março de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/03/2024	V%	H%	29/02/2024	V%	31/03/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.102</b>	<b>100%</b>	<b>23%</b>	<b>5.761</b>	<b>100%</b>	<b>20.254</b>	<b>100%</b>	<b>-60%</b>	<b>50.972</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.037)	-85%	11%	(5.423)	-94%	(18.283)	-90%	-57%	(42.859)	-84%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.064</b>	<b>15%</b>	<b>215%</b>	<b>338</b>	<b>6%</b>	<b>1.971</b>	<b>10%</b>	<b>-76%</b>	<b>8.113</b>	<b>16%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(259)	-4%	427%	(49)	-1%	(376)	-2%	-83%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(208)	-3%	-84%	(1.288)	-22%	(723)	-4%	-120%	3.658	7%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(467)</b>	<b>-7%</b>	<b>-65%</b>	<b>(1.337)</b>	<b>-23%</b>	<b>(1.099)</b>	<b>-5%</b>	<b>-175%</b>	<b>1.457</b>	<b>3%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>92%</b>			<b>117%</b>		<b>96%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>597</b>	<b>8%</b>	<b>-160%</b>	<b>(999)</b>	<b>-17%</b>	<b>872</b>	<b>4%</b>	<b>-91%</b>	<b>9.570</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	35	0%	-20%	43	1%	122	1%	-98%	7.637	15%
Despesa Financeira	(88)	-1%	15%	(77)	-1%	(300)	-1%	-66%	(883)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>544</b>	<b>8%</b>	<b>-153%</b>	<b>(1.033)</b>	<b>-18%</b>	<b>695</b>	<b>3%</b>	<b>-96%</b>	<b>16.323</b>	<b>32%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(656)	-9%	0%	0%	0%	(656)	-3%	0%	(1.663)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(113)</b>	<b>-2%</b>	<b>-89%</b>	<b>(1.033)</b>	<b>-18%</b>	<b>38</b>	<b>0%</b>	<b>-100%</b>	<b>14.660</b>	<b>29%</b>

O Resultado de 31 de março de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 113 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.033 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 38 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 15% das receitas líquidas de vendas em 31 de março de 2024, contra o resultado de 6% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 92% da receita líquida em 31 de março de 2024, contra 117% no mês anterior.

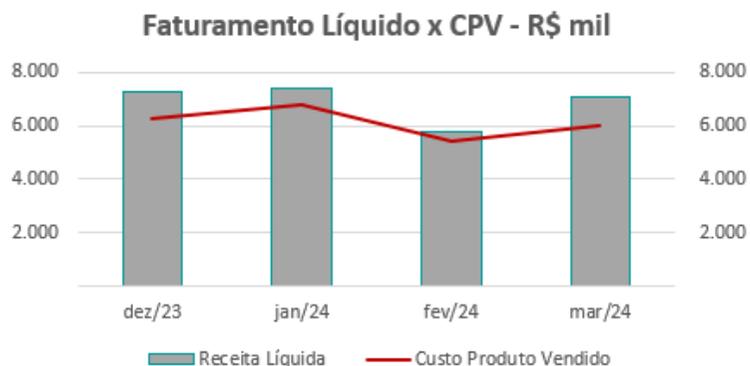
As principais variações mensais ocorridas nos saldos do resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em março/2024 o faturamento líquido aumentou 23% e com a utilização de mix de combustíveis mais econômicos os fornos tiveram maior desempenho elevando a margem bruta do período.
- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa no período tiveram elevação devido a contratação de serviços de advocacias e consultorias tributárias que afetaram pontualmente o comparativo.
- **Outras despesas (receitas) operacionais:** Em março/2024, as “Outras despesas operacionais” retornaram a normalidade na Empresa depois de um incremento de ajuste a valor recuperável de créditos fiscais de R\$1.277 mil relativos a baixa expectativa de compensação do ICMS acumulado no período anterior.
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Com a apuração pelo Regime de Lucro Presumido as despesas de IRPJ e CSLL são reconhecidas apenas trimestralmente na Empresa, sem comparativo intermediário. As respectivas obrigações foram constituídas no passivo para compensação futura com créditos federais disponíveis.

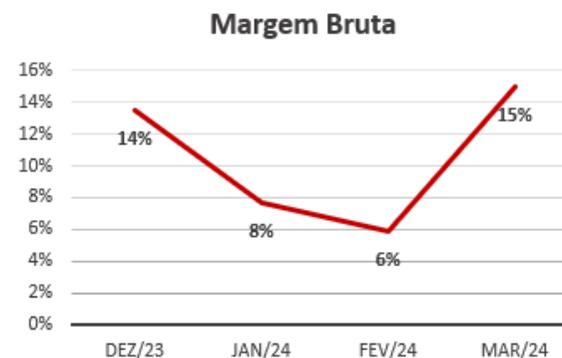
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Março/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 26/07/2024.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

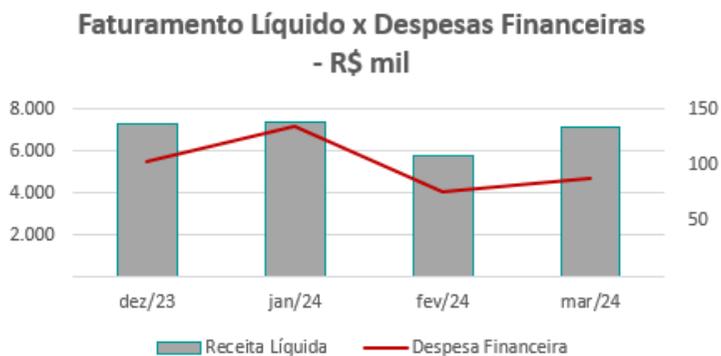
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superior aos custos, ou seja, com margem positiva, exceto em junho e julho/2023.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido, com pequenas oscilações:

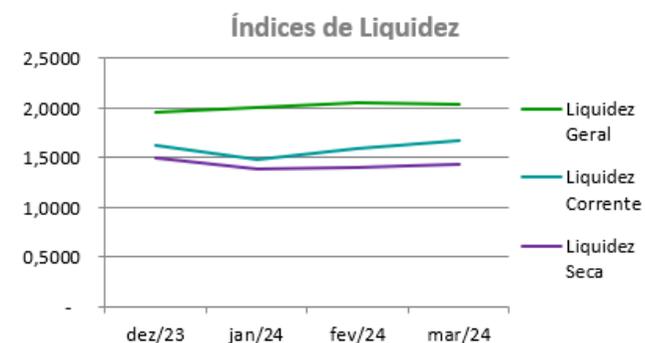


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Liquidez Geral	1,9596	2,0081	2,0488	2,0313
Liquidez Corrente	1,6308	1,4874	1,5881	1,6747
Liquidez Seca	1,5038	1,3821	1,3981	1,4423
Liquidez imediata	0,0124	0,0095	0,0168	0,0130



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

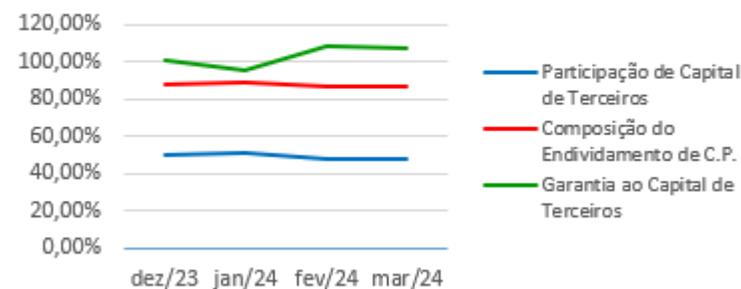
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Participação de Capital de Terceiros	49,80%	51,23%	47,97%	48,14%
Composição do Endividamento de C.P.	88,07%	88,61%	87,01%	87,09%
Garantia ao Capital de Terceiros	100,79%	95,20%	108,47%	107,75%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

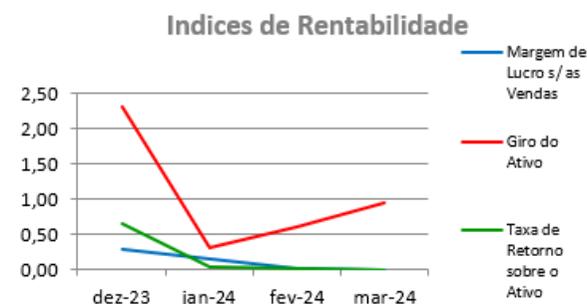
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,16	0,01	0,00
Giro do Ativo	2,31	0,31	0,61	0,95
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,66	0,05	0,01	0,00



**Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas)** - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. O resultado inferior a 1, indica uma condição desfavorável, uma vez que a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

**Giro do ativo** - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo.

**Taxa de Retorno sobre o Ativo** - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1, indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de março de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo Não Circulante - Ativo Não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	29/02/2024	31/03/2024	29/02/2024	31/03/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	7.339	6.411		
Passivo não circulante	<u>12.573</u>	<u>12.461</u>		
	<b>5.234</b>	<b>6.050</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	13.984	14.901		
Passivo operacional	<u>8.900</u>	<u>8.967</u>		
	<b>5.085</b>	<b>5.933</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	149	116		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	<b>149</b>	<b>116</b>	(+)	(+)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através da conta de Impostos e Contribuições a Recuperar.

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de março de 2024 de R\$ 113 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 38 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.475 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 6.779 mil, que juntos equivalem a 80% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.132 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria, porém ainda insuficientes para cobrir as exigibilidades, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.

**DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615**  
Assinado de forma digital por DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615  
Dados: 2024.09.19 17:05:55 -03'00'

**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
Administradora Judicial  
Dídimo Inocência de Paula  
OAB/MG 26.226

**JULIANA CONRADO PASCHOAL:03526591652**  
Assinado de forma digital por JULIANA CONRADO PASCHOAL:03526591652  
Dados: 2024.09.19 16:31:03 -03'00'

**UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL**  
Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169  
Juliana Conrado Paschoal  
Contadora – CRC MG-093914/O-2