

2 RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

GRUPO ICAL



Vespasiano, 08 de novembro 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 **Abril/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,

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.	36
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	48
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	60
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	70
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	82
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	94
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.	107
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	117
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.	130
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	143

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 Calcária 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 depreende-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.

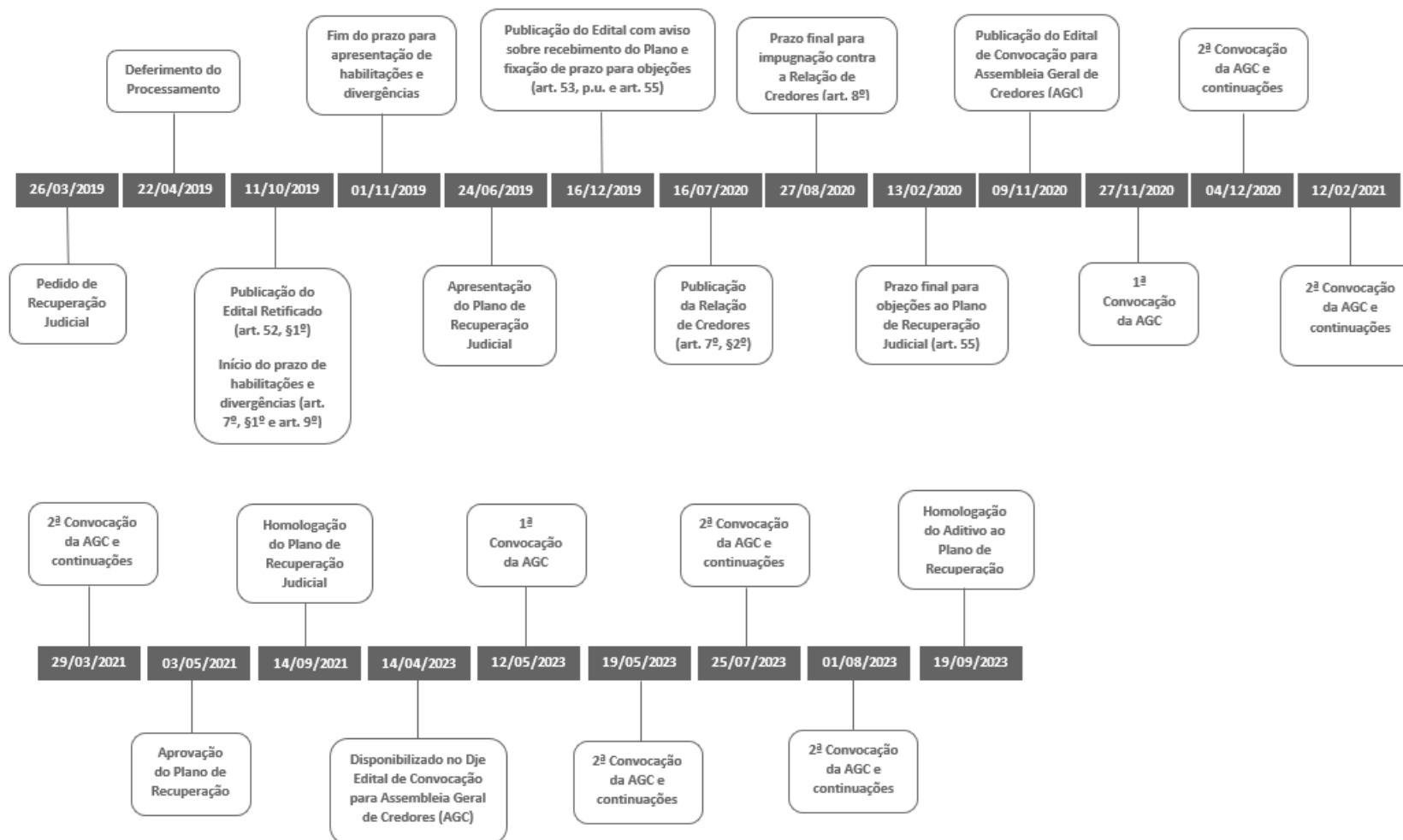
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

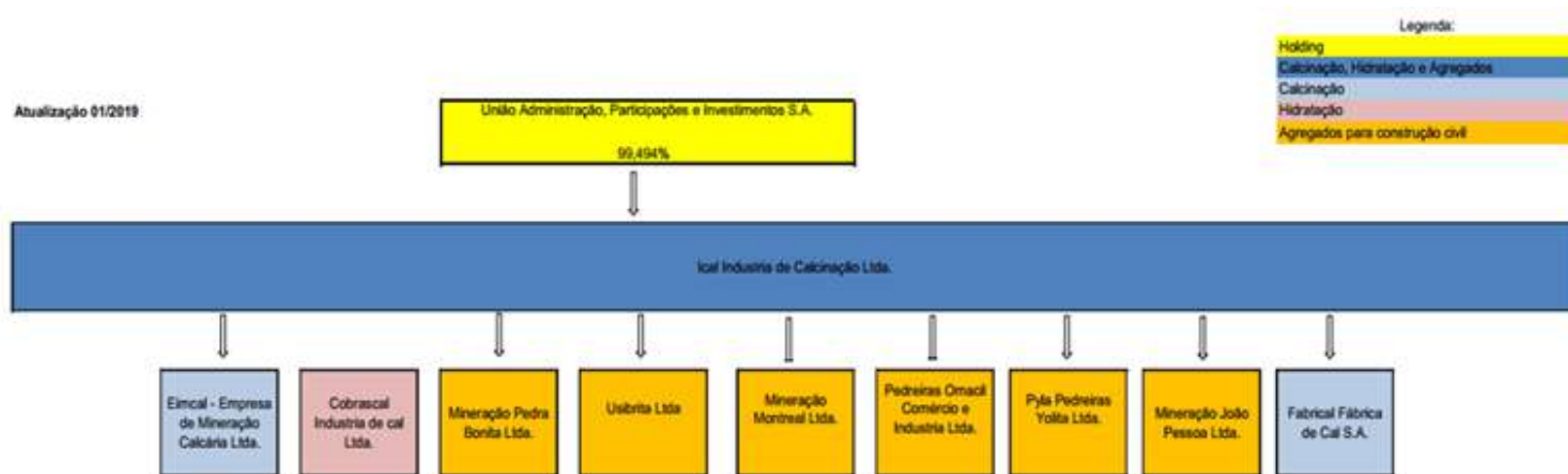
Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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:

	Ano de aquisição ou constituição	Participação %
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 nominais 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	0,0869900%	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%
	8.689.637	100%	12.740.870	10	100%	19.394.517	80.068.368,55	118.578.987,00	178.838.330,55	100%

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 356.595.666 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%
Edvaldo Almada de Abreu	-	-	0,0%	34	23	0,0%
	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- 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 Calinação 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%
	1.329	733	2.062	116.503	100,00%	1.329	733	2.062	116.503	100,00%

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de Calinação 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%	-
	110.000.000	1	11.000	110.000.000	1	11.000

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%
	50.000.000	50.000.000	0%	50.000.000	50.000.000	0%

- 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%
	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	32.130	32.130	100,00%	32.130	32.130	100,00%

- 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%
	14.000	14.000	100,0%	14.000	14.000	100,0%

- 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>

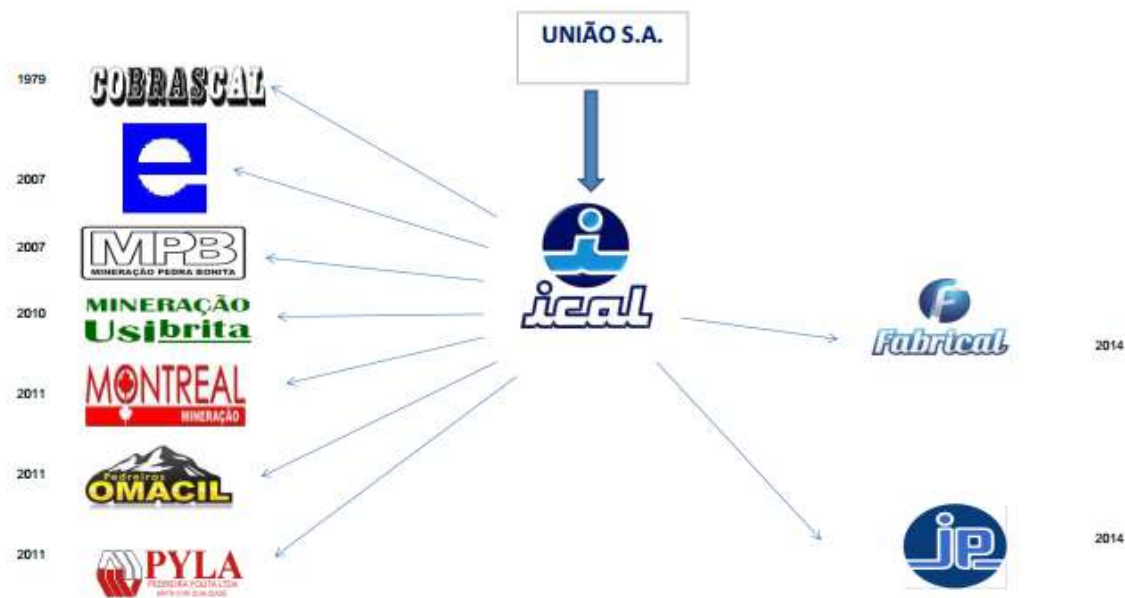
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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 30/04/2024, 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	248.541	2.827	4.191	5	1.779	122	10.906	10	15.636	12.252	11.971	308.240	13%
Ativo Não Circulante	1.212.094	12.233	9.666	339.339	15.907	14.532	46.619	1.780	235.593	123.695	7.156	2.018.615	87%
TOTAL	1.460.636	15.060	13.857	339.344	17.685	14.654	57.525	1.790	251.229	135.948	19.127	2.326.855	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 30/04/2024:

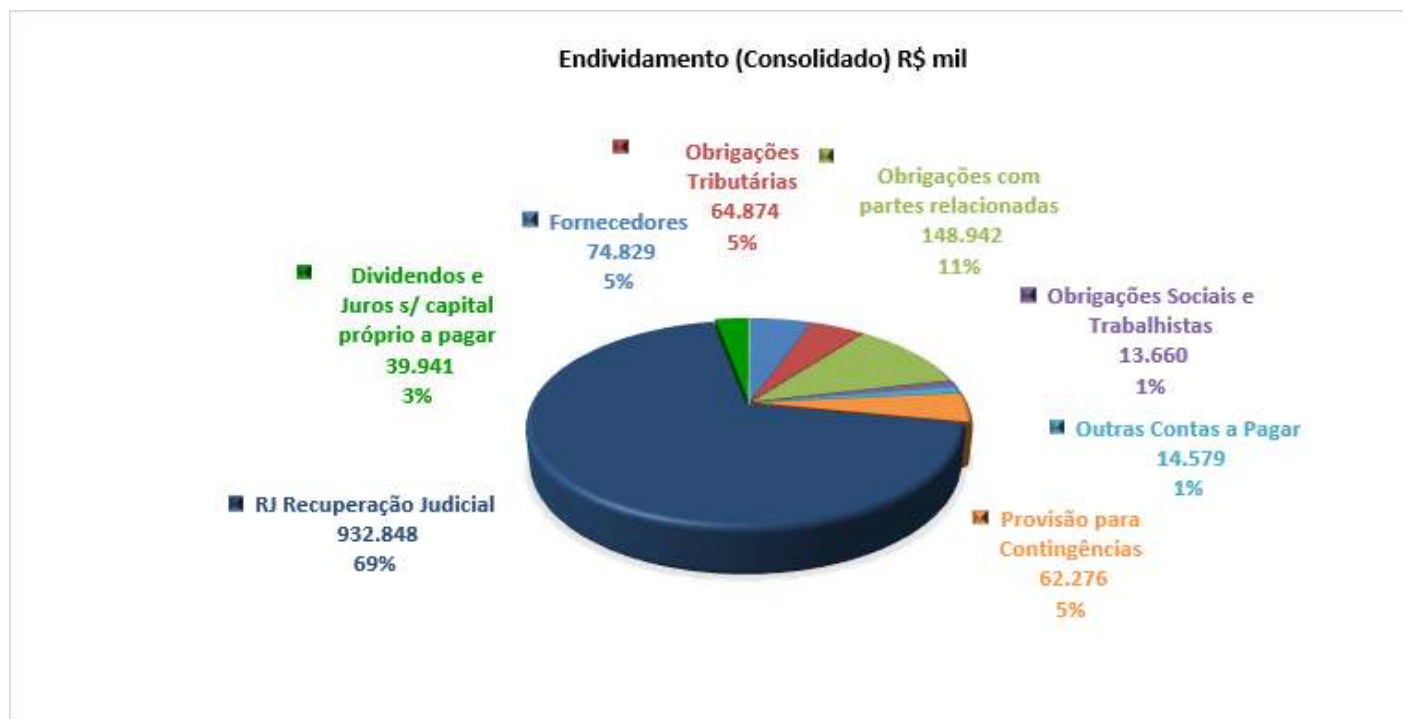
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	13.325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.325.173	1%
Estoques	68.313				-	-		-	-	-	-	68.313	3%
Depósitos judiciais	4.046	255	613	-	70	47	376	-	128	566	7	6.107	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	-	-	-	38	-		-	-	1.616	127	181.335	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.527	-	-	1.047	11.256		6.991	248	31.712	60.256	6.511	132.548	7%
Outros Ativos	130		-	-		-	-	-		129	-	259	0%
Propriedades para investimentos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	449.267	-	-	338.293	-	-	-	-	-		-	787.560	39%
Imobilizado	461.587	8.975	9.036	-	4.518	14.455	38.993	1.533	153.553	40.320	384	733.355	36%
Intangível	21.345	3.003	17	-	24	30	259	()	50.200	20.809	127	95.813	5%
TOTAL	1.212.094	12.233	9.666	339.339	15.907	14.532	46.619	1.780	235.593	123.695	7.156	2.018.615	100%

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	57.484	355	390			7	4.293	1	4.050	2.180	6.075	74.829
Obrigações Tributárias	34.239	139	971			9	4.124	1	4.600	20.132	668	64.874
Obrigações com partes relacionadas	120.961	12.255	1.067	14.527		783		132				148.942
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.738	528	500				639		893	1.041	321	13.660
Outras Contas a Pagar	12.564	25	113		164	4	536		550	626		14.579
Provisão para Contingências	50.022	276	3.487	156	3.771	1.759	1.398	727	762	1.260	415	62.276
RJ Recuperação Judicial	834.268	680	391	37	190	1.327	1.400	182	87.946	6.468	1.284	932.848
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.120.624	14.259	6.917	53.312	4.125	3.890	12.390	1.042	98.801	31.708	8.764	1.351.948



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 30 de abril de 2024 comparativo a mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	248.541	17%	2%	244.516	17%	CIRCULANTE	190.203	13%	-4%	197.381	14%
Caixa e equivalentes de caixa	2.148	0%	71%	1.256	0%	Fornecedores	57.484	4%	-4%	60.056	4%
Clientes	31.091	2%	-35%	48.096	3%	Impostos e Contribuições a Recolher	2.179	0%	17%	1.863	0%
Estoques	211.199	14%	11%	189.438	13%	Parcelamentos fiscais	4.137	0%	-1%	4.163	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1.176	0%	-54%	2.542	0%	Remunerações e encargos sociais	9.738	1%	5%	9.290	1%
Outros ativos	2.928	0%	-8%	3.184	0%	RJ Recuperação Judicial	61.756	4%	-8%	67.031	5%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	12.564	1%	0%	12.624	1%
						Provisões	42.345	3%	0%	42.354	3%
NÃO CIRCULANTE	1.212.094	83%	2%	1.193.563	83%	NÃO CIRCULANTE	930.421	64%	1%	921.893	64%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	13.325	1%	0%	13.315	1%	Parcelamentos fiscais	27.923	2%	-1%	28.070	2%
Depósitos Judiciais	4.046	0%	0%	4.046	0%	Provisão para contingências	7.676	1%	0%	7.677	1%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	12%	0%	179.555	12%	Partes Relacionadas	120.961	8%	3%	117.749	8%
Estoques	68.313	5%	0%	68.313	5%	RJ Recuperação Judicial	772.512	53%	1%	767.049	53%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.527	1%	0%	14.477	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos		0%	100%		0%
Outros Ativos	130	0%	0%	130	0%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Propriedades para investimentos		0%	100%		0%						
Investimentos	449.267	31%	4%	433.806	30%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	340.012	23%	7%	318.806	22%
Imobilizado	461.587	32%	1%	458.681	32%	Capital social	520.630	36%	0%	520.630	36%
Intangível	21.345	1%	0%	21.242	1%	Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						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)	-23%
						Resultado do exercício	78.947	5%	37%	57.741	4%
TOTAL DO ATIVO	1.460.636	100%	2%	1.438.079	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.460.636	100%	2%	1.438.079	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 85% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 37% dos saldos representados por Investimentos; 38% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 23% 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 abril/2024 houve um aumento significativo em 71%, R\$ 892 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 abril/2024 houve uma redução em 35%, sendo R\$ 17.005 mil menor que o mês anterior, devido a redução dos níveis de vendas e intensificação das operações de desconto e antecipação de recebíveis, o que permitiu antecipar recursos para novos adiantamentos a fornecedores de combustíveis, mantidas as condições de prazos médios praticados e sem inadimplências maiores na carteira.
- **Estoques (curto prazo):** O saldo de “Estoques” se elevou em 11% em abril/2024, sendo R\$ 21.761 mil a mais que o mês anterior, devido, principalmente, a R\$20.970 mil adicionados aos adiantamentos a fornecedores de combustíveis e outros R\$1,0 milhão adicionados ao estoque de cal virgem calcítica na Unidade de Pains.
- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em abril/2024 houve uma redução em 54%, sendo R\$ 1.366 mil menor que o mês anterior, devido a compensação geral de tributos correntes utilizando os créditos antes acumulados.
- **Investimentos:** Em abril/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 4%, sendo R\$ 15.461 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 64% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 23% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 74% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de capital em R\$ 13.313 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\$ 78.947 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 abril/2024, um aumento de 4%, sendo R\$ 2.572 mil menor no comparativo, devido a liquidações de obrigações com compras de combustíveis para fornos que se acumularam no estoque garantindo a produção do mês posterior.

- **RJ Recuperação Judicial (Curto prazo):** Em abril/2024, houve uma redução de 5%, sendo de R\$ 5.275 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.

- **Partes relacionadas:** Em abril/2024, o saldo de “Partes relacionadas” apresentou aumento no comparativo em 3%, sendo R\$ 3.212 mil maior, pois os recebimentos de repasses financeiros das controladas, Montreal, M. Pedra Bonita, Cobrascal continuaram no período em análise, contudo foram necessários repasses da Ical para a Controlada Fabrical onde há liquidação de obrigações com a RJ. De todo modo com os recebimentos o saldo mútuo se elevou no comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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.

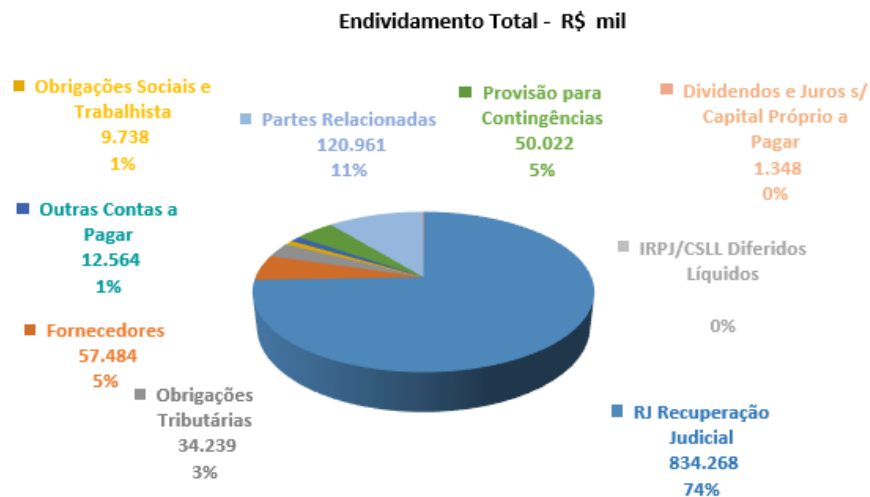
EMPRESA	MARÇO	ABRIL
ICAL	583	580

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

	Ical	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	29.557	45.372
Vencidos até 30 dias	1.458	2.655
Vencidos de 31 a 90 dias	219	247
Vencidos de 91 a 180 dias	111	183
Vencidos de 181 a 360 dias	382	341
Vencidos acima de 360 dias	145	79
	31.872	48.877
Ajuste ao valor recuperável	(781)	(781)
Total	31.091	48.096

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 74% por Recuperação Judicial; seguido de 11% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	40.206	100%	-12%	45.494	100%	165.899	100%	-71%	570.421	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(27.554)	-69%	0%	(27.522)	-60%	(117.378)	-71%	-75%	(461.010)	-81%
RESULTADO BRUTO	12.652	31%	-30%	17.971	40%	48.521	29%	-56%	109.411	19%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.247)	-16%	29%	(4.856)	-11%	(24.556)	-15%	-75%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	15.461	38%	20%	12.851	28%	51.359	31%	-53%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento		0%	100%		0%		0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	5.678	14%	5%	5.414	12%	23.306	14%	-17%	27.917	5%
Total Despesas Operacionais	14.893	37%	11%	13.409	29%	50.110	30%	-132%	(155.798)	-27%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	31%			31%		41%			108%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	27.545	69%	-12%	31.380	69%	98.631	59%	-313%	(46.386)	-8%
Receita financeira	14	0%	-100%	4.541	10%	4.577	3%	-57%	10.559	2%
Despesa Financeira	(6.353)	-16%	-1%	(6.440)	-14%	(24.261)	-15%	-72%	(86.929)	-15%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	21.206	53%	-28%	29.481	65%	78.947	48%	-164%	(122.756)	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%		0%	-100%	182.539	32%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	21.206	53%	-28%	29.481	65%	78.947	48%	32%	59.783	10%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 21.206 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 29.481 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 78.947 mil.

O Resultado Bruto registrou 31% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra 40% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 31% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 31% do mês anterior.

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

- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em abril/2024 a receita líquida reduziu em 12%, mas os custos de combustíveis se mantiveram estáveis devido a concentração de produção em fornos rotativos o que prejudicou a margem bruta que reduziu de 40% para 31% no período.
- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de abril/24 foi positiva como no mês anterior e superando a marca comparativa anterior devido a melhor desempenho das controladas Montreal e Eimcal, mas também pela Omacil que no mês reconheceu efeitos diferidos de IRPJ e CSLL de aproximadamente R\$2,5 milhões aproveitados por outras controladas do grupo na compensação de tributos.
- **Despesas Tributárias:** O saldo de “Despesas tributárias” da Empresa em abril/24 retornou à normalidade depois de efeito pontualmente positivo devido a ganhos na recuperação de créditos de PIS e COFINS no período registrado no mês anterior.
- **Outras Receitas Operacionais:** As “Outras receitas operacionais” em abril/24 tiveram efeito maior no resultado comparativo devido a maiores receitas com vendas de combustíveis intercompany e recuperação de créditos de INSS.

Descrição (R\$mil)	Mês atual	Mês anterior
Receita com sucatas e vendas de almoxarifados	2.525	1.507
Reversão de provisões e ajuste de valor. recuperável	861	4.779
Outras receitas	138	267
Reversão de créditos PIS e COFINS	55	(2.521)
Ganho líquido na intermediação de fretes	94	240
Recuperações de créditos de INSS	1.010	-
Descontos proporcionais da Recuperação Judicial	5.162	5.162
Total de Outras receitas operacionais	9.845	9.434

- **Outras Despesas Operacionais:** As “outras despesas operacionais” de abril/24 permaneceram no mesmo patamar anterior com destaque para maiores custos com vendas de itens de almoxarifado (Combustíveis para outras controladas).

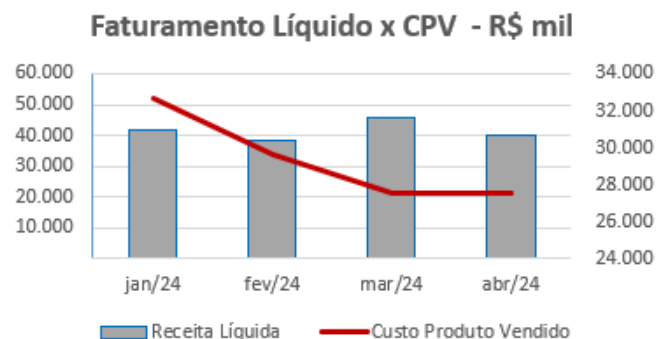
Descrição (R\$mil)	Mês atual	Mês anterior
Ajustes de Inventários e outros efeitos de estoques	124	277
Baixa de Itens de almoxarifados vendidos	(2.428)	(1.012)
Ajuste da apuração de custos não alocados	(837)	(1.454)
Outras despesas	(225)	(461)
Provisões para riscos trabalhistas e cíveis	-	(184)
Ajuste a valor recuperável de créditos tributários	(799)	(1.187)
Total de Outras despesas operacionais	(4.165)	(4.021)

- **Receita financeira:** As “Receitas Financeiras” de abril/24 retornaram à normalidade depois de reconhecer no mês comparativo anterior 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.

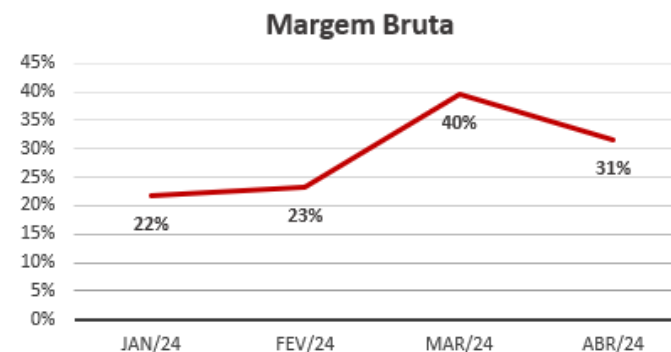
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

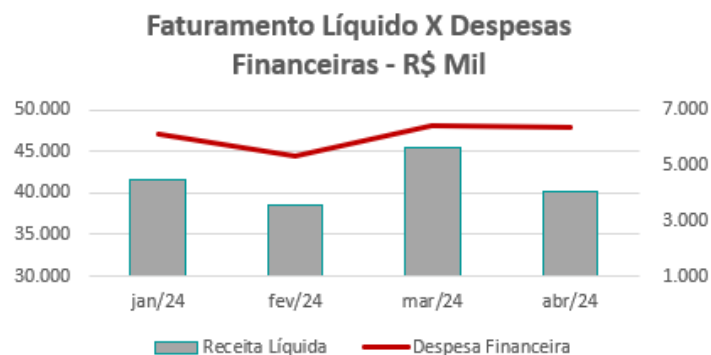
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



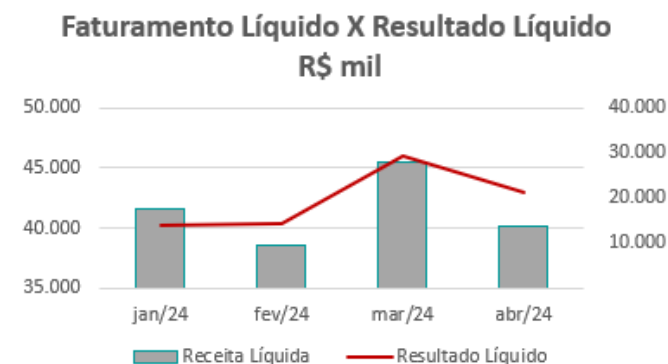
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

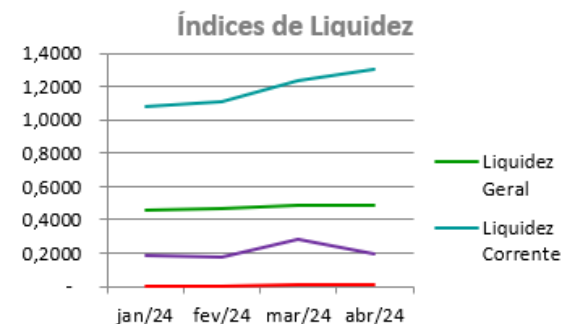


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	0,4617	0,4675	0,4875	0,4906
Liquidez Corrente	1,0779	1,1082	1,2388	1,3067
Liquidez Seca	0,1870	0,1779	0,2790	0,1963
Liquidez imediata	0,0026	0,0019	0,0064	0,0113



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.

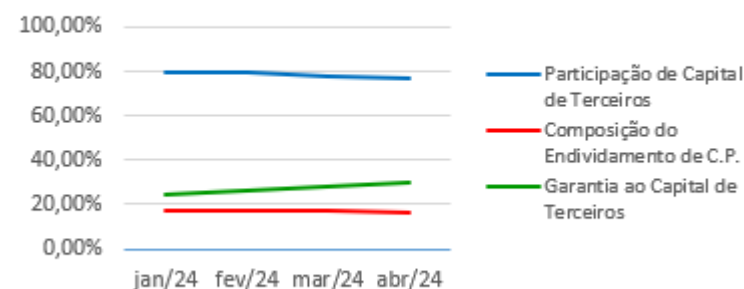
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	80,04%	79,30%	77,83%	76,72%
Composição do Endividamento de C.P.	17,58%	17,66%	17,63%	16,97%
Garantia ao Capital de Terceiros	24,94%	26,11%	28,48%	30,34%

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.

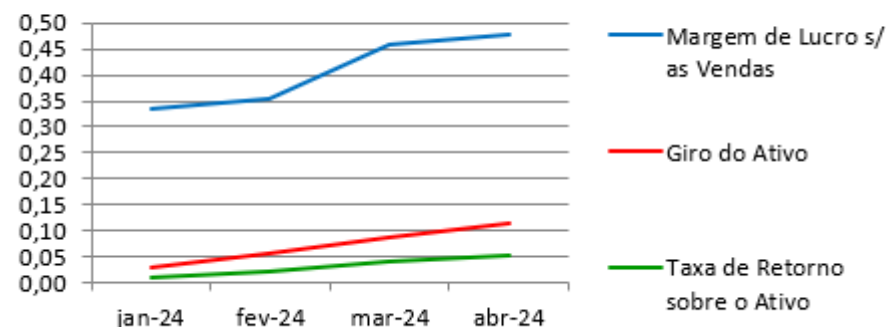
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,34	0,35	0,46	0,48
Giro do Ativo	0,03	0,06	0,09	0,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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:

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

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

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

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	<u>31/03/2024</u>	<u>30/04/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>30/04/2024</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.193.563	1.212.094		
Passivo não circulante	1.240.699	1.270.433		
	47.136	58.338	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	243.260	246.394		
Passivo operacional	197.381	190.203		
	45.879	56.191	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	1.256	2.148		
Passivo financeiro	-	-		
	1.256	2.148	(+)	(+)

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 Recuperada 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 30 de abril de 2024 de R\$ 21.206 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 78.947 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 834.268 mil que equivalem a 74% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 340.012 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>2.827</u>	<u>19%</u>	<u>0%</u>	<u>2.816</u>	<u>19%</u>	<u>CIRCULANTE</u>	<u>1.321</u>	<u>9%</u>	<u>19%</u>	<u>1.112</u>	<u>7%</u>
Caixa e equivalentes de caixa	19	0%	-55%	42	0%	Fornecedores	355	2%	100%	178	1%
Estoques	2.183	14%	2%	2.143	14%	Impostos e contribuições a recolher	28	0%	-28%	40	0%
Outros ativos	625	4%	-1%	631	4%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
						Remunerações e encargos sociais	528	4%	9%	486	3%
						RJ Recuperação Judicial	384	3%	0%	384	3%
						Outras contas a pagar	25	0%	1%	25	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>12.233</u>	<u>81%</u>	<u>0%</u>	<u>12.280</u>	<u>81%</u>	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>12.938</u>	<u>86%</u>	<u>6%</u>	<u>12.178</u>	<u>81%</u>
Depósitos Judiciais	255	2%	0%	255	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos		0%	100%		0%	RJ Recuperação Judicial	296	2%	0%	296	2%
Imobilizado	8.975	60%	-1%	9.024	60%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Intangível	3.003	20%	0%	3.000	20%	Partes Relacionadas	12.255	81%	7%	11.496	76%
						Provisão para Contingências	276	2%	0%	276	2%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>801</u>	<u>5%</u>	<u>-56%</u>	<u>1.805</u>	<u>12%</u>
						Capital social	15.000	100%	0%	15.000	99%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	2%	0%	375	2%
						Pejuízos Acumulados	(10.831)	-72%	0%	(10.831)	-72%
						Resultado do exercício	(3.743)	-25%	37%	(2.739)	-18%
TOTAL DO ATIVO	<u>15.060</u>	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>15.095</u>	<u>100%</u>	TOTAL DO PASSIVO	<u>15.060</u>	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>15.095</u>	<u>100%</u>

Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 77% 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.

Não ocorreram variações significativas 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 86% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 5% 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\$ 3.743 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 abril/2024, registrou-se uma redução de 100%, sendo R\$ 177 mil maior que o mês anterior, devido a 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 abril/24 foram necessários novos recursos para 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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.

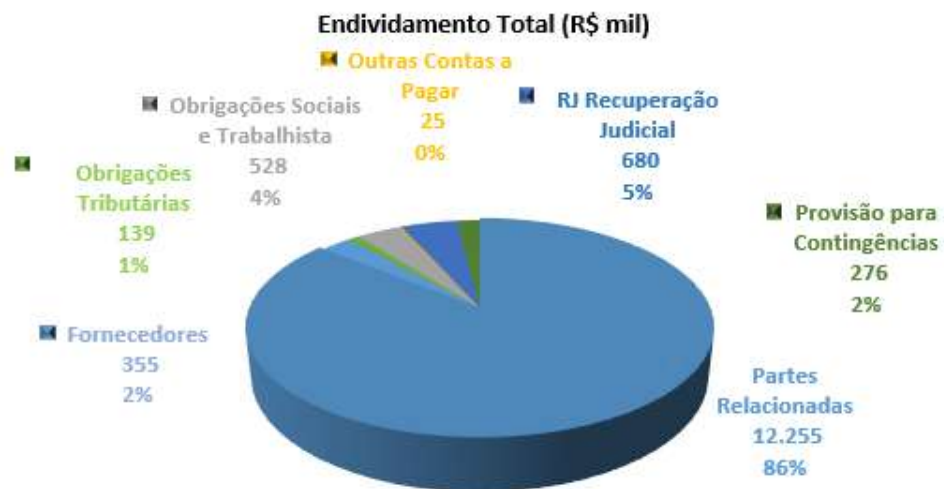
Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	MARÇO	ABRIL
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 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 86% por Partes Relacionadas, 5% por Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 9% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		0%	-100%		100%		100%	-100%	12.425	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%		0%	-100%	(10.959)	-88%
RESULTADO BRUTO		0%	-100%		100%		0%	-100%	1.466	12%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(326)	32%	-18%	(397)	-100%	(1.231)	0%	-57%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(675)	67%	14%	(590)	-100%	(2.503)	0%	-18%	(3.034)	-24%
Total Despesas Operacionais	(1.001)	100%	1%	(987)	-100%	(3.733)	0%	-36%	(5.870)	-47%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	100%			9870334200%		0%			135%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.001)	100%	1%	(987)	-100%	(3.733)	0%	-15%	(4.404)	-35%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	-100%	39	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-9%	(3)	-100%	(9)	0%	-92%	(119)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.004)	100%	1%	(990)	-100%	(3.743)	0%	-17%	(4.484)	-36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.004)	100%	1%	(990)	-100%	(3.743)	0%	-17%	(4.484)	-36%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 1.004 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 990 mil. Já no acumulado em 2024 houve o prejuízo líquido de R\$ 3.743 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em abril/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 abril/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:

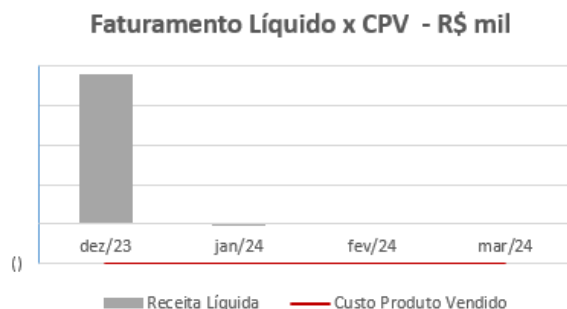
- **Receita operacional líquida:** Para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em abril/24 não ocorreram vendas na unidade. O período de 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 abril/24 tiveram efeito maior pela apropriação de custos não alocáveis a produção do período no valor de R\$682 mil (R\$ 600 mil em março/24) que assim refletem diretamente sobre o resultado da competência mensal em que ocorrem, conforme práticas contábeis adotadas no país.

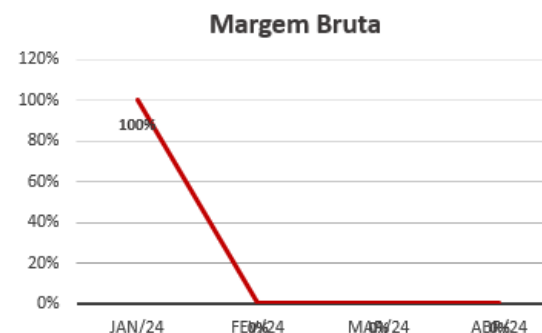
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

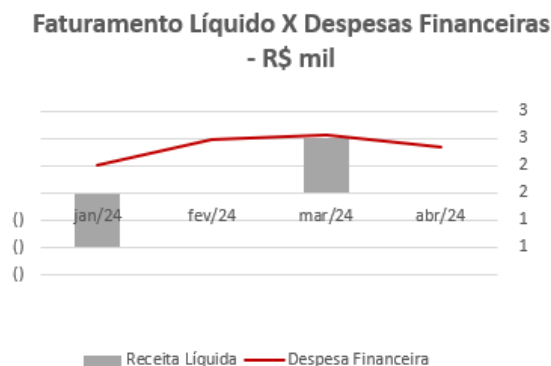
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



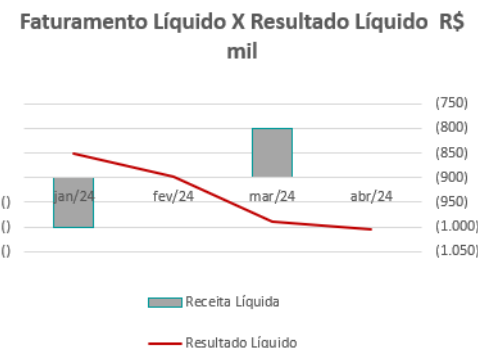
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

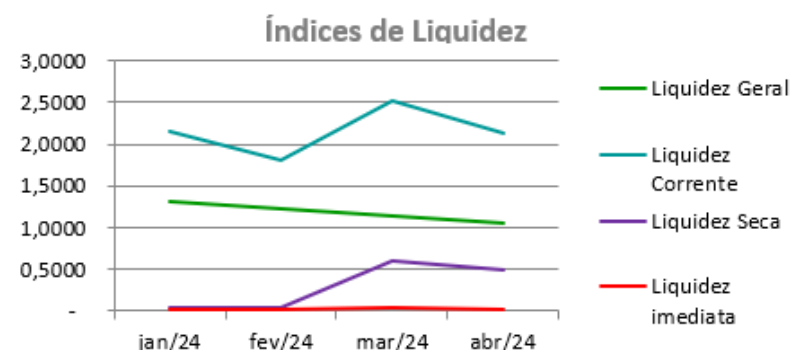


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	1,3194	1,2279	1,1358	1,0562
Liquidez Corrente	2,1478	1,8157	2,5317	2,1397
Liquidez Seca	0,0337	0,0296	0,6046	0,4876
Liquidez imediata	0,0153	0,0103	0,0376	0,0144



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.

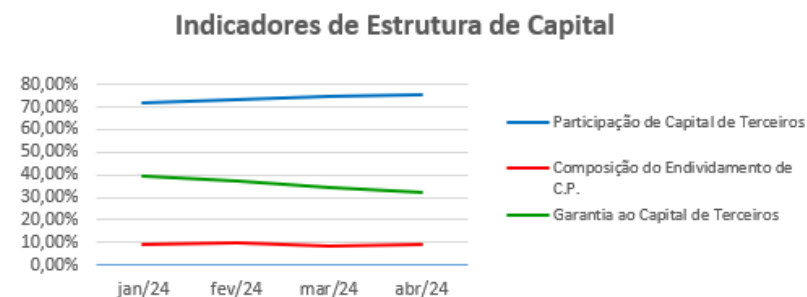
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	71,78%	72,97%	74,52%	75,83%
Composição do Endividamento de C.P.	8,77%	9,77%	8,37%	9,27%
Garantia ao Capital de Terceiros	39,31%	37,05%	34,19%	31,87%



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.

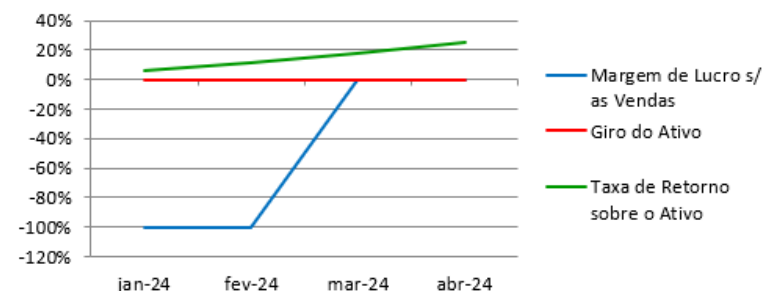
Garantia ao Capital de Terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-100%	-100%	0%	0%
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,12	0,18	0,25

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	12.280	12.233		
Passivo não circulante	13.983	13.739		
	1.704	1.506	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.774	2.808		
Passivo operacional	1.112	1.321		
	1.662	1.487	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	42	19		
Passivo financeiro	-	-		
	42	19	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 1.004 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 3.743 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 12.255 mil que equivalem a 86% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 801 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	4.191	30%	-4%	4.373	31%	CIRCULANTE	1.392	10%	4%	1.341	9%
Caixa e equivalentes de caixa	32	0%	-39%	52	0%	Fornecedores	390	3%	12%	348	2%
Clientes	1.472	11%	-2%	1.504	11%	Impostos e contribuições a recolher	183	1%	10%	166	1%
Estoques	2.668	19%	-5%	2.794	20%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	500	4%	2%	492	3%
Outros ativos	19	0%	-12%	22	0%	Outras contas a pagar	113	1%	-13%	130	1%
						RJ Recuperação Judicial	206	1%	0%	206	1%
NÃO CIRCULANTE	9.666	70%	-1%	9.767	69%	NÃO CIRCULANTE	5.526	40%	1%	5.493	39%
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	9.036	65%	-1%	9.135	65%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	17	0%	-7%	18	0%	RJ Recuperação Judicial	185	1%	0%	184	1%
						Partes Relacionadas	1.067	8%	3%	1.034	7%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.940	50%	-5%	7.305	52%
TOTAL DO ATIVO	13.857	100%	-2%	14.139	100%	Capital social	14.036	101%	0%	14.036	99%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	17%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-67%	0%	(9.349)	-66%
						Resultado do exercício	(120)	-1%	-149%	245	2%
						TOTAL DO PASSIVO	13.857	100%	-2%	14.139	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 70% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques, que representa 99% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 93% 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.

Não ocorreram variações significativas 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 40% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 50% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 50% 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.

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 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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	MARÇO	ABRIL
PYLA	50	50

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

	Py1a	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	1.383	1.315
Vencidos até 30 dias	96	174
Vencidos de 31 a 90 dias	59	123
Vencidos de 91 a 180 dias	197	165
Vencidos de 181 a 360 dias	20	11
Vencidos acima de 360 dias	8	7
	1.763	1.795
Ajuste ao valor recuperável	(291)	(291)
Total	1.472	1.504

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 50% 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.186	100%	15%	1.035	100%	4.633	100%	-73%	17.290	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.181)	-100%	31%	(903)	-87%	(4.022)	-87%	-73%	(15.055)	-87%
RESULTADO BRUTO	5	0%	-96%	132	13%	611	13%	-73%	2.235	13%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(37)	-3%	-691%	6	1%	(375)	-8%	-87%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(102)	-9%	-13%	(118)	-11%	(251)	-5%	16%	(217)	-1%
Total Despesas Operacionais	(139)	-12%	24%	(111)	-11%	(626)	-14%	-81%	(3.214)	-19%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	111%			98%		100%			106%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(133)	-11%	-736%	21	2%	(15)	0%	-98%	(979)	-6%
Receita financeira	10	1%	318%	2	0%	16	0%	-74%	62	0%
Despesa Financeira	(8)	-1%	64%	(5)	0%	(25)	-1%	-92%	(301)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(131)	-11%	-806%	19	2%	(24)	-1%	-98%	(1.219)	-7%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(4)	0%	(4)	0%	-100%	1.580	9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(131)	-11%	-985%	15	1%	(28)	-1%	-108%	361	2%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 131 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 15 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 28 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 0% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto de 13% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 111% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 98% no mês anterior.

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

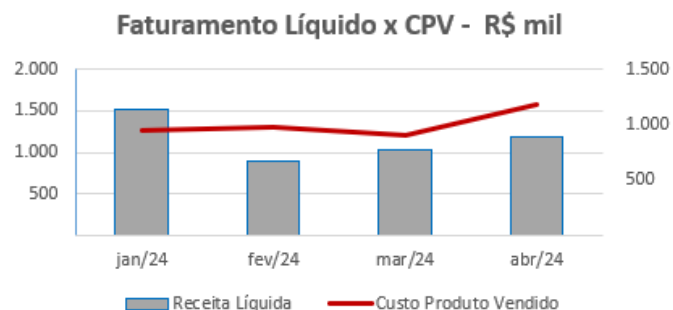
- **Receitas de vendas:** Em abril/2024, a empresa teve um aumento de 15% no faturamento líquido, sendo R\$ 151 mil maior no comparativo. A empresa voltou a operar acima do seu ponto de equilíbrio, ainda com a margem bruta muito reduzida. Com o aumento de volume nos próximos meses a Administração espera retornar à rentabilidade da Empresa.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa em abril/24 retornaram à normalidade depois de apresentarem no mês anterior um 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 daquele trimestre.

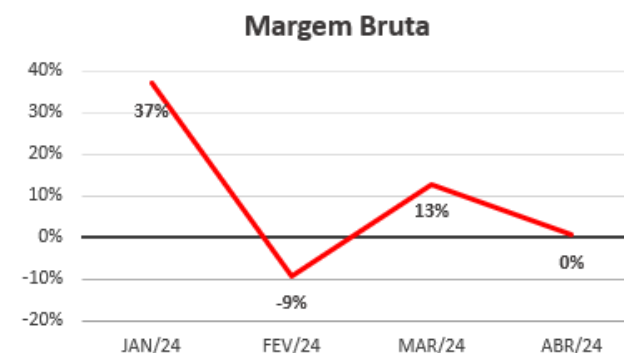
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



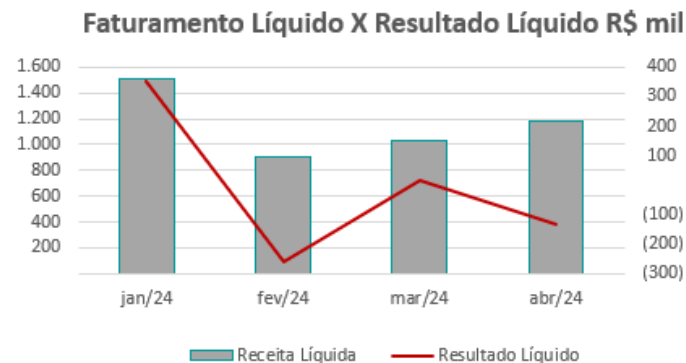
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

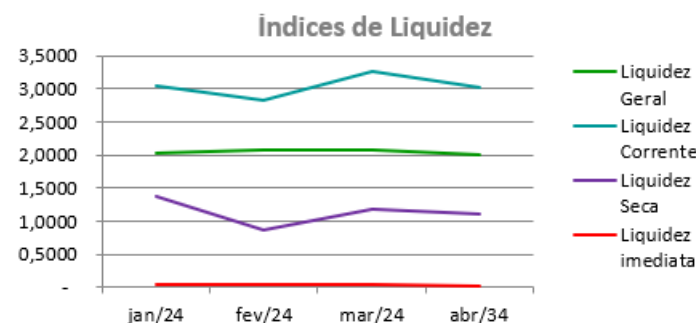


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/34
Liquidez Geral	2,0283	2,0704	2,0687	2,0032
Liquidez Corrente	3,0369	2,8384	3,2603	3,0116
Liquidez Seca	1,3631	0,8673	1,1769	1,0944
Liquidez imediata	0,0340	0,0383	0,0389	0,0228



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.

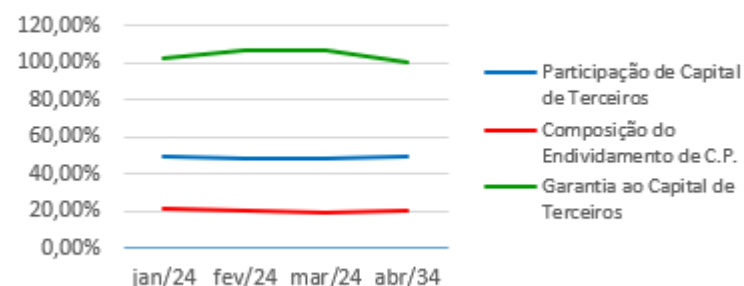
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/34
Participação de Capital de Terceiros	49,30%	48,30%	48,34%	49,92%
Composição do Endividamento de C.P.	20,99%	20,74%	19,62%	20,12%
Garantia ao Capital de Terceiros	102,83%	107,04%	106,87%	100,32%

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.

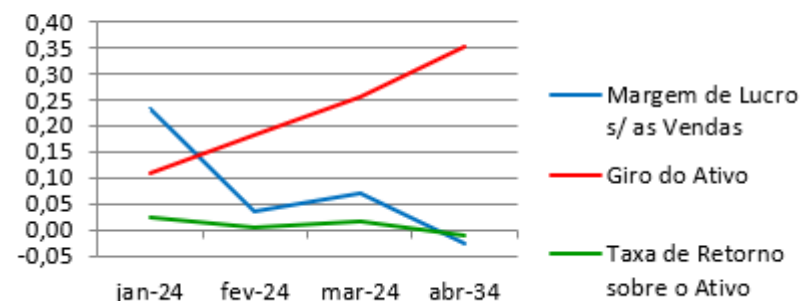
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-34
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,23	0,04	0,07	-0,03
Giro do Ativo	0,11	0,18	0,25	0,35
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,01	0,02	-0,01

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	9.767	9.666		
Passivo não circulante	<u>12.798</u>	<u>12.466</u>		
	3.032	2.799	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.321	4.159		
Passivo operacional	<u>1.341</u>	<u>1.392</u>		
	2.979	2.767	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	52	32		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	52	32	(+)	(+)

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 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 prejuízo líquido mensal em 30 de abril de 2024 de R\$ 131 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 28 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\$ 1.067 mil, que juntos equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.940 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	5	0%	0%	3	0%	CIRCULANTE	21	0%	0%	31	0%
Caixa e equivalente de caixas	5	0%	58%	3	0%	RJ Recuperação Judicial	21	0%	0%	21	0%
Estoques		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a Pagar		0%	-100%		0%
						Fornecedores		0%	-100%	10	0%
NÃO CIRCULANTE	339.339	100%	7%	318.241	100%	NÃO CIRCULANTE	53.292	16%	0%	53.242	17%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	338.293	100%	7%	317.194	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.527	4%	0%	14.477	5%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	0%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	11%	0%	38.593	12%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	286.032	84%	8%	264.971	83%
						Capital social	176.636	52%	0%	176.636	56%
						Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-4%	0%	(14.367)	-5%
						Prejuízos Acumulados	45.401	13%	0%	45.401	14%
						Resultado do exercício	78.361	23%	37%	57.301	18%
TOTAL DO ATIVO	339.344	100%	7%	318.244	100%	TOTAL DO PASSIVO	339.344	100%	7%	318.244	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 7%, sendo R\$ 21.099 mil maior que o mês anterior, devido reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em abril/24.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 84% 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; 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\$ 78.361 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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 Ical, 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 30 de abril 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(37)	0%	-35%	(57)	0%	(180)	0%	-59%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	21.099	100%	-28%	29.332	100%	78.548	100%	32%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	(1)	0%	100%		0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	21.062	100%	-28%	29.276	100%	78.367	100%	33%	59.037	98%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	0%	1.428.395,73	2%
Despesa Financeira	(1)	0%	-73%	(5)	0%	(6)	0%	-36%	(10)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	21.060	100%	-28%	29.270	100%	78.361	100%	30%	60.455	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%		0%	0%	(208)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	21.060	100%	-28%	29.270	100%	78.361	100%	30%	60.247	100%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 21.060 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 29.270 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 78.361 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 Ical.

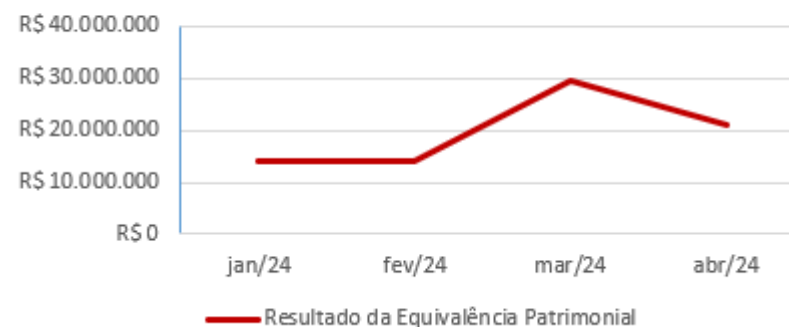
Em abril/2024 não houve registro da receita financeira, enquanto no mês anterior houve registro oriundo do recebimento de resgate de depósitos judiciais, vinculados a discussões tributárias de exercícios anteriores, que tiveram resultado positivo para a Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

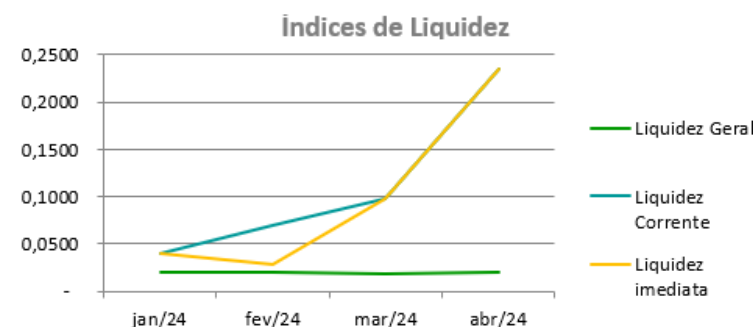
As variações no Resultado Líquido estão em linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:

Resultado da Equivalência Patrimonial
R\$ mil



Índices de Liquidez:

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	0,0199	0,0200	0,0197	0,0197
Liquidez Corrente	0,0401	0,0701	0,0985	0,2345
Liquidez imediata	0,0401	0,0288	0,0985	0,2345



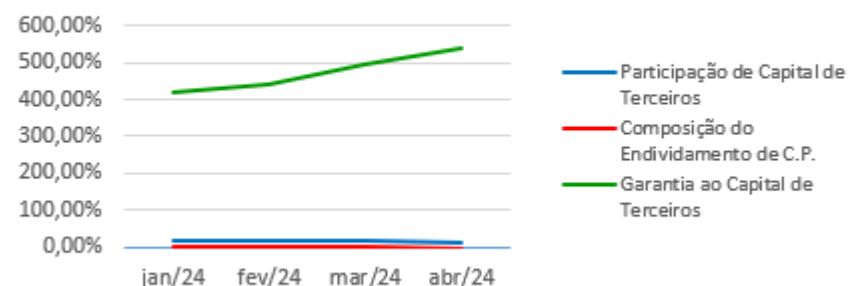
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	19,35%	18,42%	16,74%	15,71%
Composição do Endividamento de C.P.	0,43%	0,45%	0,06%	0,04%
Garantia ao Capital de Terceiros	416,79%	442,83%	497,38%	536,52%

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.

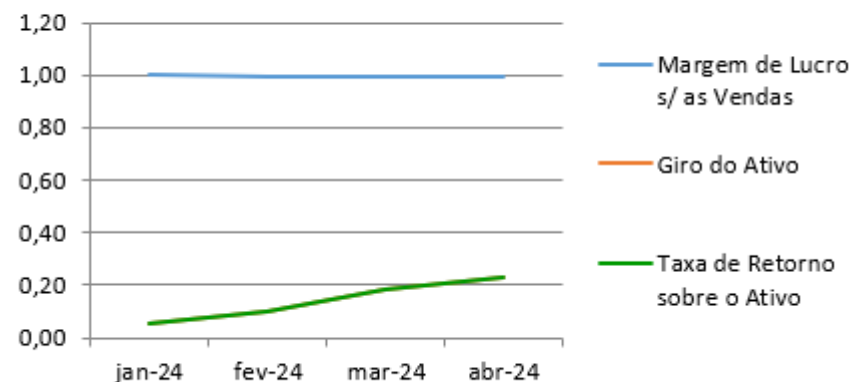
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	318.241	339.339		
Passivo não circulante	<u>318.213</u>	<u>339.324</u>		
	(28)	(16)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	3	5		
Passivo operacional	<u>31</u>	<u>21</u>		
	(28)	(16)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	-	-	(+)	(+)

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.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2024 de R\$ 21.060 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 78.361 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\$ 286.032 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	1.779	10%	-13%	2.048	12%	CIRCULANTE	145	1%	-53%	306	2%
Caixa e equivalentes de caixa	3	0%	-72%	11	0%	Fornecedores	18	0%	-34%	27	0%
Clientes	816	5%	-10%	908	5%	Impostos e contribuições a recolher	19	0%	-85%	126	1%
Estoques	959	5%	-15%	1.129	6%	Remunerações e Encargos Sociais	108	1%	13%	96	1%
Outros ativos		0%	-81%		0%	Provisões		0%	-100%	56	0%
NÃO CIRCULANTE	15.907	90%	3%	15.484	88%	NÃO CIRCULANTE	3.980	23%	0%	3.961	23%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	21%	0%	3.771	22%
Impostos	38	0%	-4%	40	0%	Recuperação Judicial	190	1%	0%	190	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	11.256	64%	4%	10.795	62%	Parcelamentos Fiscais	19	0%	100%		0%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.560	77%	2%	13.265	76%
Imobilizado	4.518	26%	-1%	4.554	26%	Capital social	11.215	63%	0%	11.215	64%
Intangível	24	0%	-2%	24	0%	Reserva Legal	1.179	7%	0%	1.179	7%
						Resultado do exercício	1.166	7%	34%	871	5%
TOTAL DO ATIVO	17.685	100%	1%	17.533	100%	TOTAL DO PASSIVO	17.685	100%	1%	17.533	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 100% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante possui 71% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 28% 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 abril/2024, O saldo de clientes reduziu em 10%, sendo R\$ 92 mil menor no comparativo, devido a manutenção de operações de desconto que geraram caixa excedente destinado a controladora Ical. Sem maiores inadimplências ou alterações de prazo médio de recebimento.
- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em abril/2024, o saldo mútuo com a controladora aumentou em 4%, sendo R\$ 461 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 1% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 23% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 91% 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\$ 1.166 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 reduziu em 85%, devido a apuração trimestral pelo Lucro Presumido sendo que as respectivas obrigações foram constituídas no passivo e liquidadas integralmente no mês de abril/24.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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	MARÇO	ABRIL
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	812	785
Vencidos até 30 dias	38	153
Vencidos de 31 a 90 dias	-	4
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	31	44
Vencidos acima de 360 dias	29	16
	910	1.002
Ajuste ao valor recuperável	(94)	(94)
Total	816	908

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 91% pela Provisão de Contingências e em 9% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA LÍQUIDA	957	100%	-13%	1.101	100%	4.855	100%	-80%	24.072	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(499)	-52%	-41%	(840)	-76%	(3.055)	-63%	-67%	(9.149)	-38%
RESULTADO BRUTO	458	48%	75%	262	24%	1.800	37%	-88%	14.923	62%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(79)	-8%	115%	(37)	-3%	(321)	-7%	-71%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(16)	-2%	244%	(5)	0%	(25)	-1%	-89%	(237)	-1%
Total Despesas Operacionais	(95)	-10%	129%	(42)	-4%	(347)	-7%	-74%	(1.354)	-6%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	62%			80%		70%			44%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	363	38%	65%	220	20%	1.453	30%	-89%	13.569	56%
Receita financeira	0%	100%		0%		2	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(17)	-2%	-69%	(55)	-5%	(122)	-3%	-101%	(274)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	346	36%	109%	165	15%	1.333	27%	-100%	13.311	55%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(51)	-5%	-56%	(115)	-10%	(167)	-3%	-100%	(726)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	295	31%	490%	50	5%	1.166	24%	-100%	12.585	52%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 295 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 50 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.166 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 48% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto em 24% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 62% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 80% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em abril/2024 houve redução de 13% no faturamento líquido da Empresa, contudo as vendas restantes se concentraram em produtos que não utilizam cales em sua composição, permitindo menores custos maiores na produção do período (redução de 41%) e aumentando a margem bruta do período de 24% para 48%.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” de abril/24 retornaram à normalidade depois de ficarem com saldo pontualmente invertido devido a reversão de provisões na carteira de recebíveis em R\$72 mil conforme estimativas contábeis do mês anterior.

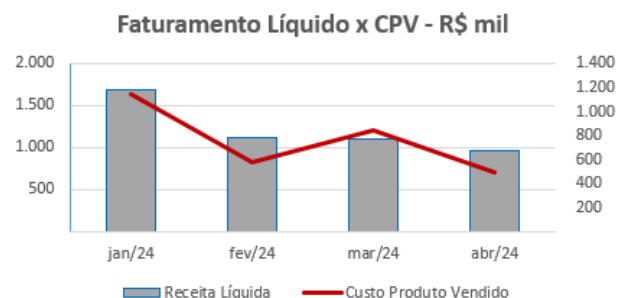
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em março/24 as Despesas com “IRPJ e CSLL Correntes” deve-se a apuração trimestral pelo Lucro Presumido sendo que as respectivas obrigações foram constituídas no passivo para liquidação posterior. Em abril os efeitos de reconhecimento de despesas e respectivos passivos de parcelamento aproveitando programa federal de auto-regularização que permitiu redução de encargos.

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

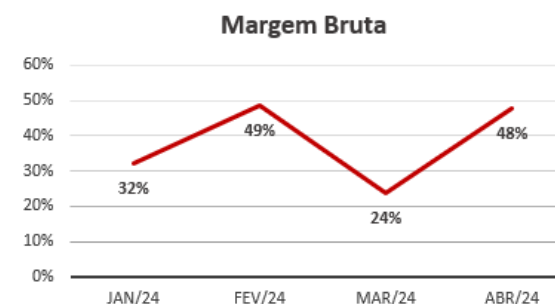
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

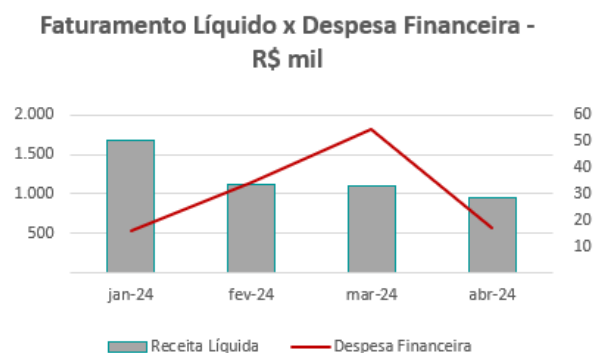
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em abril/2024:



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:

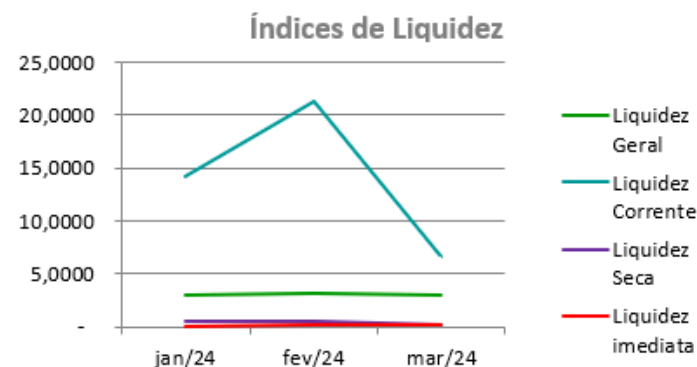


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	2,9593	3,0971	3,0354	3,1860
Liquidez Corrente	14,1395	21,3670	6,6877	12,2449
Liquidez Seca	0,4741	0,4950	0,2321	0,2058
Liquidez imediata	0,2477	0,2558	0,2851	0,2410



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.

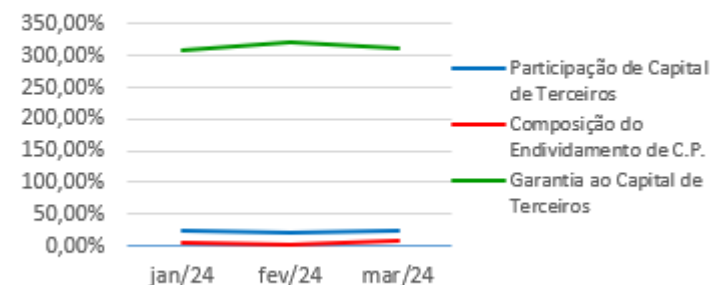
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	24,56%	23,68%	24,34%	23,33%
Composição do Endividamento de C.P.	4,86%	3,39%	7,18%	3,52%
Garantia ao Capital de Terceiros	307,18%	322,31%	310,84%	328,70%

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.

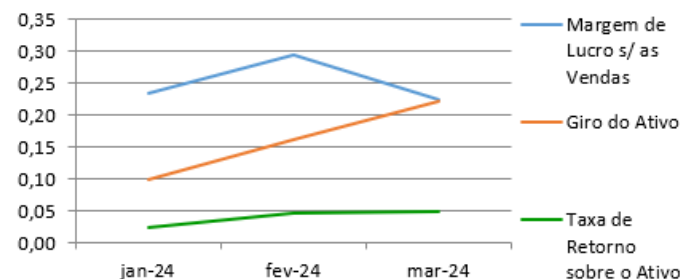
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,23	0,29	0,22	0,24
Giro do Ativo	0,10	0,16	0,22	0,27
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,05	0,05	0,07

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	15.484	15.907		
Passivo não circulante	<u>17.226</u>	<u>17.540</u>		
	1.742	1.633	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.038	1.775		
Passivo operacional	<u>306</u>	<u>145</u>		
	1.731	1.630	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	11	3		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	11	3	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 295 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.166 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 91% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 13.560 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/24	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	93	1%	-24%	122	1%	CIRCULANTE	713	4%	-2%	728	5%
Caixa e equivalentes de caixa	73	0%	-27%	101	1%	Fornecedores		0%	-100%	7	0%
Clientes		0%	-100%	1	0%	Impostos e contribuições a recolher	13	0%	43%	9	0%
Estoques		0%	100%		0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar	20	0%	-2%	20	0%	Remunerações e encargos sociais	4	0%	0%	4	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	696	4%	-2%	707	5%
						Provisões		0%	100%		0%
NÃO CIRCULANTE	16.148	99%	11%	14.532	99%	NÃO CIRCULANTE	2.380	15%	-25%	3.162	22%
Depósitos judiciais	47	0%	0%	47	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Partes Relacionadas	1.789	11%	100%		0%	Provisão para contingências	1.759	11%	0%	1.759	12%
Imobilizado	14.282	88%	-1%	14.455	99%	Obrigações com Recuperação Judicial	620	4%	0%	620	4%
Intangível	30	0%	0%	30	0%	Partes Relacionadas		0%	-100%	783	5%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.149	81%	22%	10.764	73%
						Capital social	35.000	215%	0%	35.000	239%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-46%	0%	(7.538)	-51%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-98%	0%	(15.942)	-109%
						Resultado do exercício	1.629	10%	-316%	(756)	-5%
TOTAL DO ATIVO	16.241	100%	11%	14.654	100%	TOTAL DO PASSIVO	16.241	100%	11%	14.654	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 88% 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.

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise, foi registrada na conta “Partes Relacionadas”, que de acordo com a Recuperanda, a Empresa reconheceu efeitos de prejuízos fiscais acumulados de exercícios anteriores e transferiu os respectivos créditos a outras empresas do grupo conforme permitido no programa federal de auto-regularização com efeitos refletidos nos saldos mútuos junto a controladora Ical no Ativo patrimonial. No passivo o saldo de obrigações mútuas com a mesma controladora também foi zerado. Os efeitos totais foram refletidos no resultado do período no valor de R\$2.642 mil.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 4% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 81% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 57% 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 lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.629 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 “Partes Relacionadas”, que de acordo com a Recuperanda, no passivo o saldo de obrigações mútuas com a mesma controladora foi zerado, pois a Empresa reconheceu efeitos de prejuízos fiscais acumulados de exercícios anteriores e transferiu os respectivos créditos a outras empresas do grupo conforme permitido no programa federal de auto-regularização com efeitos refletidos nos saldos mútuos junto a controladora Ical no Ativo patrimonial. Os efeitos totais foram refletidos no resultado do período no valor de R\$2.642 mil..

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 57% por Provisão para contingências, 43% de Obrigações com Recuperação Judicial; seguido de 0% 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		100%	0%		100%	35	100%	-99%	2.479	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%	(24)	-70%	-99%	(2.029)	-82%
RESULTADO BRUTO		0%	0%		0%	10	30%	-98%	450	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(268)	0%	-5%	(284)	0%	(1.058)	-3044%	-83%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	11	0%	-84%	72	0%	119	343%	-99%	11.306	456%
Total Despesas Operacionais	(257)	0%	21%	(212)	0%	(939)	-2701%	-119%	5.029	203%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			0%		2771%			-121%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(257)	0%	21%	(212)	0%	(928)	-2671%	-117%	5.479	221%
Receita financeira	1	0%	29%	1	0%	4	13%	-44%	8	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-10%	(2)	0%	(89)	-257%	-84%	(556)	-22%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(258)	0%	21%	(213)	0%	(1.013)	-2916%	-121%	4.932	199%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	2.642	0%	100%	-	0%	2.642	7603%	100%		0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.384	0%	-1220%	(213)	0%	1.629	4687%	-67%	4.932	199%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.384 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 213 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.629 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi nulo em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto positivo de 0% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 0% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 0% no mês anterior.

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

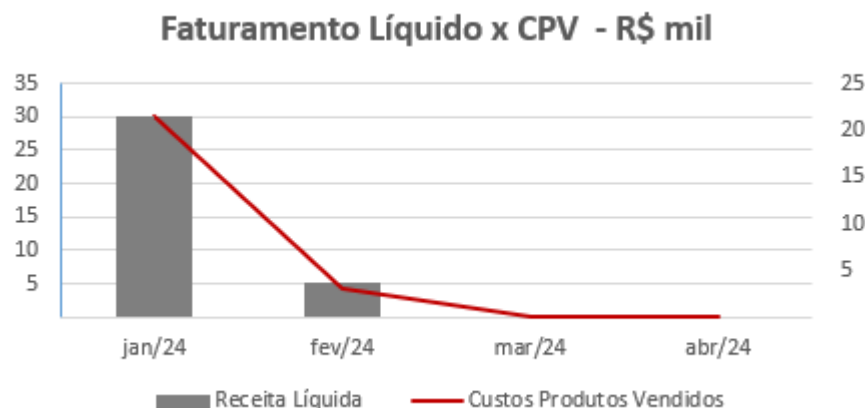
- Provisão para contribuição social e IRPJ: No mês de abril/24 a Empresa reconheceu efeitos de prejuízos fiscais acumulados de exercícios anteriores e transferiu os respectivos créditos a outras empresas do grupo conforme permitido no programa federal de auto-regularização com efeitos refletidos nos saldos mútuos junto a controladora Ical no Ativo patrimonial.

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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

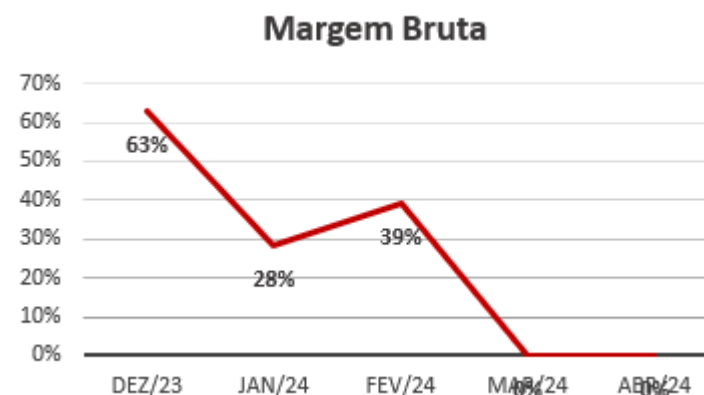
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:



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

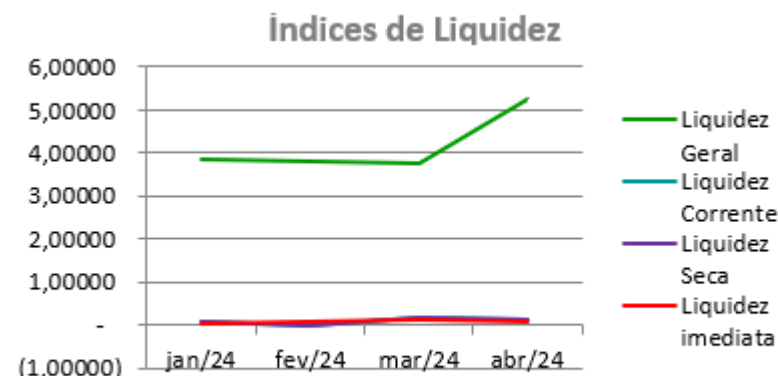


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	3,8556	3,8088	3,7673	5,2513
Liquidez Corrente	0,0952	-	0,1681	0,1307
Liquidez Seca	0,0952	(0,0041)	0,1681	0,1307
Liquidez imediata	0,0407	0,1044	0,1388	0,1027



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.

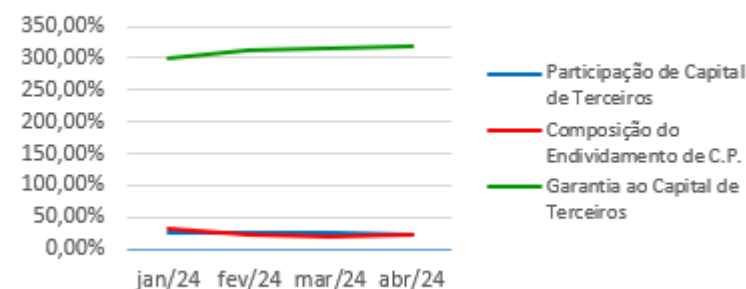
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	24,93%	24,26%	24,06%	23,82%
Composição do Endividamento de C.P.	33,17%	20,83%	18,71%	23,06%
Garantia ao Capital de Terceiros	301,17%	312,20%	315,58%	319,79%

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.

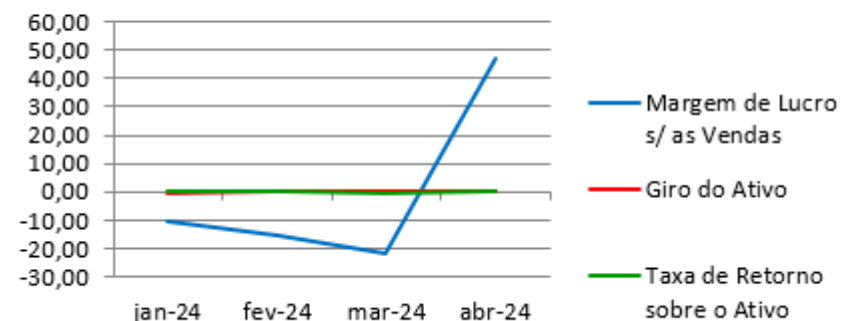
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-10,26	-15,62	-21,74	46,87
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,02	-0,04	-0,05	0,10

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	14.532	16.148		
Passivo não circulante	<u>13.926</u>	<u>15.528</u>		
	(605)	(620)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	21	20		
Passivo operacional	<u>728</u>	<u>713</u>		
	(707)	(693)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	101	73		
Passivo financeiro	-	-		
	101	73	(+)	(+)

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 Recuperada 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 lucro líquido mensal em 30 de abril de 2024 de R\$ 2.384 mil e lucro acumulado de R\$ 1.629 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 57% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 13.149 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>10.906</u>	19%	24%	<u>8.830</u>	16%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>7.800</u>	14%	8%	<u>7.224</u>	13%
Caixa e equivalentes de caixa	91	0%	-13%	104	0%	Fornecedores	4.293	7%	30%	3.303	6%
Clientes	8.358	15%	30%	6.417	12%	Impostos e contribuições a recolher	585	1%	-50%	1.166	2%
Estoques	2.396	4%	6%	2.258	4%	Parcelamentos fiscais	926	2%	5%	885	2%
Outros ativos	49	0%	-5%	52	0%	Remunerações e encargos sociais	639	1%	3%	618	1%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	2125%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	821	1%	-8%	897	2%
						Outras contas a pagar	536	1%	51%	354	1%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>46.619</u>	81%	2%	<u>45.513</u>	84%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>4.590</u>	8%	1%	<u>4.549</u>	8%
Depósitos judiciais	376	1%	0%	376	1%	Provisão para contingências	1.398	2%	0%	1.398	3%
Estoques		0%	100%		0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	6.991	12%	21%	5.767	11%	RJ Recuperação Judicial	579	1%	0%	578	1%
Imobilizado	38.993	68%	0%	39.130	72%	Parcelamentos Fiscais	1.924	3%	2%	1.883	3%
Intangível	259	0%	8%	240	0%						
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>45.135</u>	78%	6%	<u>42.572</u>	78%
						Capital social	14.000	24%	0%	14.000	26%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	46%	0%	26.447	49%
						Resultado do exercício	4.720	8%	119%	2.157	4%
TOTAL DO ATIVO	<u>57.525</u>	100%	6%	<u>54.344</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>57.525</u>	100%	6%	<u>54.344</u>	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 99% pelas contas de Clientes e Estoques. Já 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.

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

- **Clientes:** Em abril/2024 a carteira de clientes aumentou em 30%, sendo R\$ 1.941 mil maior no comparativo, devido ao aumento de faturamento do mês. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências.

- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em abril/2024, o saldo mútuo a receber da Controladora Ical voltou a evoluir, aumento de 21%, devido a novos repasses líquidos de R\$1.200 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% 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 33% 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\$ 4.720 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em abril/2024 houve aumento em 30%, sendo R\$ 990 mil maior em relação ao mês anterior, devido às obrigações de fretes para escoamento no atendimento de cliente específico proporcionalmente ao aumento de faturamento 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 anterior com as respectivas obrigações que foram integralmente liquidadas no mês de abril/24.

- **Outras contas a pagar:** Em abril/2024 houve aumento em 51%, devido principalmente, aos novos adiantamentos recebidos de clientes no valor de R\$148 mil para compensação em fornecimento futuros.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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:

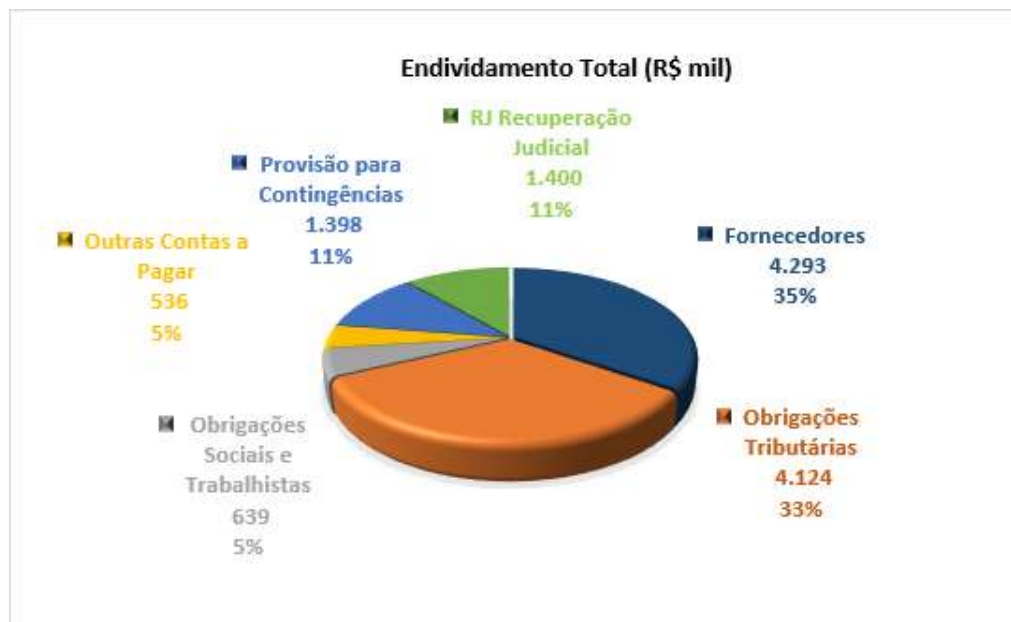
EMPRESA	MARÇO	ABRIL
MONTREAL	60	55

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

	Montreal	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	7.190	4.535
Vencidos até 30 dias	702	655
Vencidos de 31 a 90 dias	47	799
Vencidos de 91 a 180 dias	211	209
Vencidos de 181 a 360 dias	303	314
Vencidos acima de 360 dias	13	13
	8.466	6.525
Ajuste ao valor recuperável	(108)	(108)
Total	8.358	6.417

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 33% por Obrigações Tributárias; 35% de Fornecedores; 11% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 21% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.169	100%	33%	5.395	100%	21.611	100%	-61%	54.837	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(4.212)	-59%	38%	(3.059)	-57%	(14.675)	-68%	-61%	(37.955)	-69%
RESULTADO BRUTO	2.957	41%	27%	2.336	43%	6.936	32%	-59%	16.882	31%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(484)	-7%	-3%	(501)	-9%	(1.984)	-9%	-69%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	613	9%	-1%	620	11%	1.369	6%	-87%	10.302	19%
Total Despesas Operacionais	128	2%	8%	119	2%	(615)	-3%	-115%	3.981	7%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	57%			54%		71%			62%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.085	43%	26%	2.455	46%	6.321	29%	-70%	20.864	38%
Receita financeira	2	0%	337%	0%	0%	5	0%	-98%	219	0%
Despesa Financeira	(249)	-3%	208%	(81)	-1%	(659)	-3%	-59%	(1.607)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.838	40%	20%	2.375	44%	5.667	26%	-71%	19.475	36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(275)	-4%	-59%	(671)	-12%	(946)	-4%	-68%	(2.929)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.563	36%	50%	1.704	32%	4.720	22%	-71%	16.546	30%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 2.563, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.704 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.720 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 41% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto de 43% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 57% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 54% no mês anterior.

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

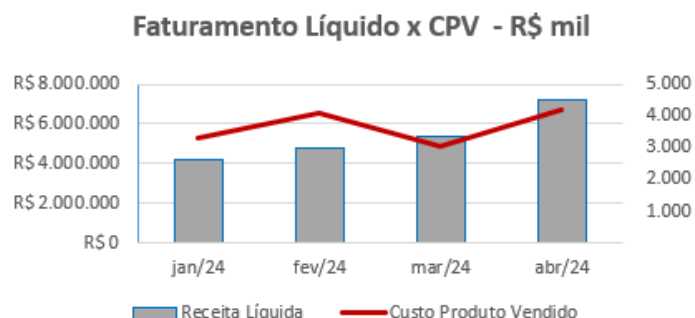
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em abril/2024, o faturamento líquido da empresa aumentou em 33%, R\$ 1.774 mil maior que o mês anterior, o que somado a melhor desempenho de manutenções, locações e outros gastos permitiu uma melhora importante da margem bruta no período comparativo, que passou de 43% para 41% no período em análise.

- **Despesas financeiras:** Em abril/2024, registrou-se um aumento significativo de 208%, pois a empresa concedeu descontos a clientes por condições comerciais pré-negociadas justificando a variação observada no comparativo.

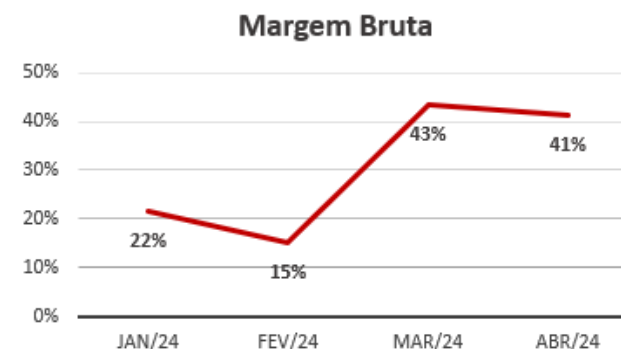
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em março/24 com a apuração do IRPJ e CSLL trimestrais pelo regime de Lucro Presumido a Empresa reconheceu as despesas no mês. Já em abril/24, a empresa aproveitou programa federal de auto-regularização constituído despesas de R\$202 mil de IRPJ e R\$73 mil de CSLL convertidos e novos parcelamentos fiscais com incentivos e redução de encargos.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

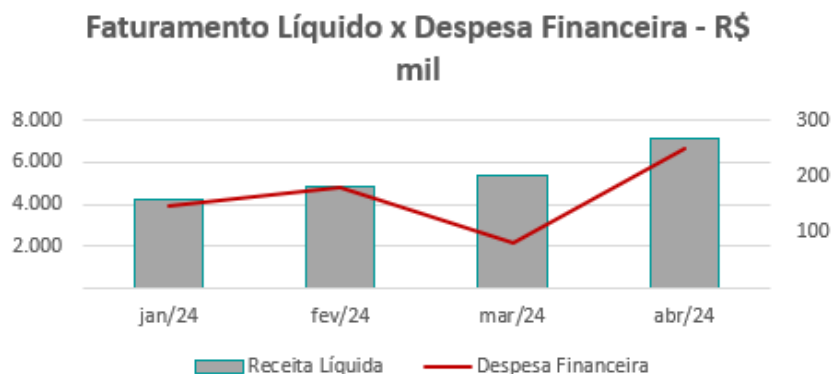
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:

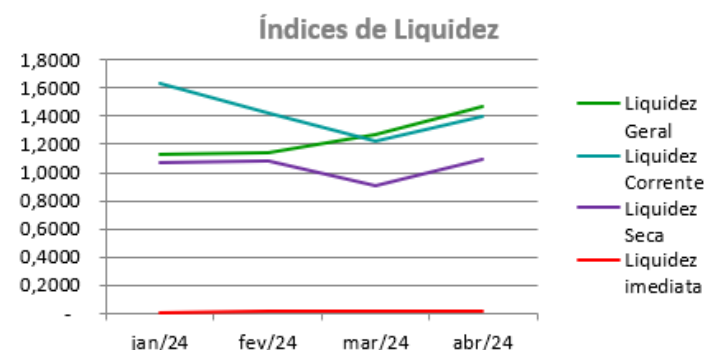


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	1,1318	1,1435	1,2719	1,4748
Liquidez Corrente	1,6326	1,4193	1,2224	1,3982
Liquidez Seca	1,0701	1,0772	0,9099	1,0910
Liquidez imediata	0,0109	0,0153	0,0143	0,0116



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.

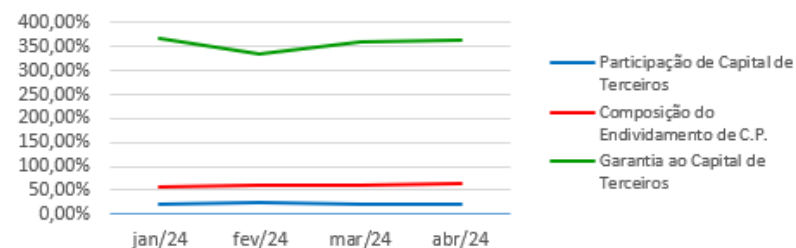
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	21,41%	22,92%	21,66%	21,54%
Composição do Endividamento de C.P.	57,80%	62,08%	61,36%	62,96%
Garantia ao Capital de Terceiros	366,98%	336,34%	361,63%	364,28%

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%.

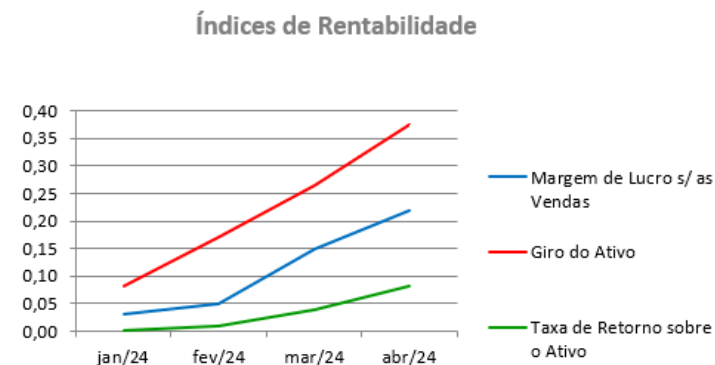
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,03	0,05	0,15	0,22
Giro do Ativo	0,08	0,17	0,27	0,38
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,01	0,04	0,08



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 30 de abril 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:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	45.513	46.619		
Passivo não circulante	47.120	49.725		
	1.607	3.106	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	8.727	10.816		
Passivo operacional	7.224	7.800		
	1.503	3.015	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	104	91		
Passivo financeiro	-	-		
	104	91	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 2.563 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.720 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.124 mil que equivalem a 33% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 45.135 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>10</u>	1%	1199%	<u>1</u>	0%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>148</u>	8%	0%	<u>148</u>	8%
Caixa e equivalentes de caixa	10	1%	1199%	1	0%	Impostos e contribuições a recolher	1	0%	-28%	2	0%
Estoques						Correntistas Credores	132	7%	0%	132	7%
						RJ Recuperação Judicial	14	1%	0%	14	1%
						fornecedores	1	0%	100%		0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>1.780</u>	99%	-4%	<u>1.860</u>	100%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>895</u>	50%	0%	<u>895</u>	48%
Saldos a receber de partes relacionadas	248	14%	-18%	303	16%	RJ Recuperação Judicial	168	9%	0%	168	9%
Imobilizado	1.533	86%	-2%	1.557	84%	Provisão para Contingências	727	41%	0%	727	39%
Intangível	()	0%	33%	()	0%						
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>748</u>	42%	-9%	<u>818</u>	44%
						Capital social	32.130	1795%	0%	32.130	1727%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-1738%	0%	(31.119)	-1673%
						Resultado do exercício	(264)	-15%	37%	(193)	-10%
TOTAL DO ATIVO	<u>1.790</u>	100%	-4%	<u>1.861</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>1.790</u>	100%	-4%	<u>1.861</u>	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 99% do Ativo total.

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.

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

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 50% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 42% 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\$ 31.119mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 264 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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 30 de abril 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

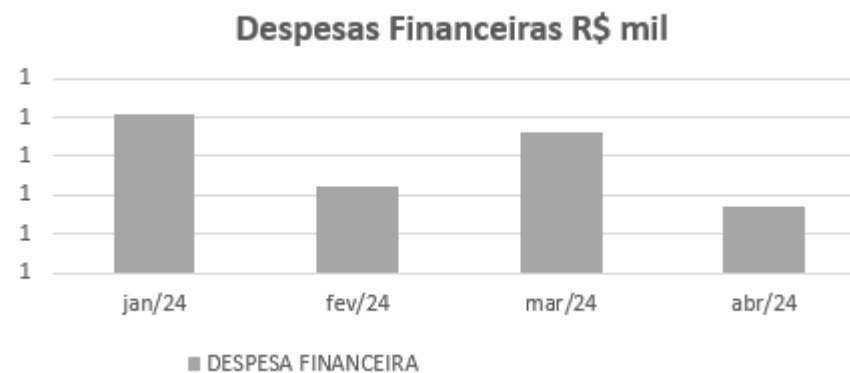
	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(70)	99%	4%	(67)	99%	(260)	99%	-67%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	0%	0%		0%		0%	-100%	7	-1%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(70)	99%	4%	(67)	99%	(260)	99%	-67%	(788)	98%
Receita financeira	-	0%	0%		0%		0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-11%	(1)	1%	(3)	1%	-77%	(14)	2%
	(71)	100%	4%	(68)	100%	(264)	100%	-67%	(803)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(71)	100%	4%	(68)	100%	(264)	100%	-67%	(803)	100%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 71 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 68 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 264 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.

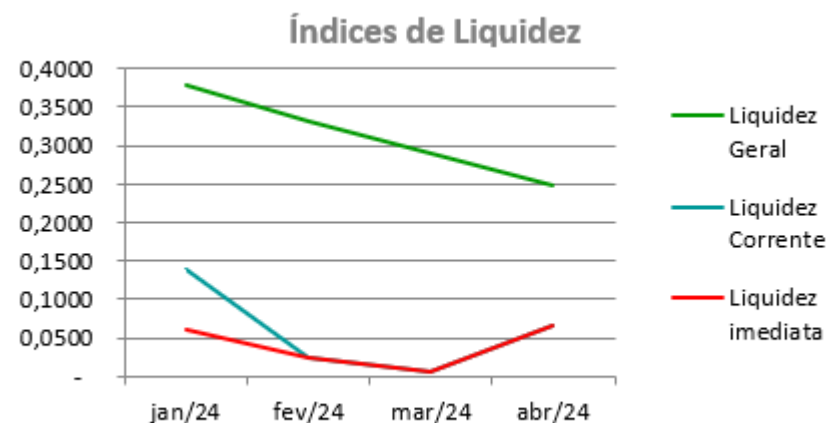
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	0,3780	0,3324	0,2913	0,2472
Liquidez Corrente	0,1386	0,0235	0,0052	0,0673
Liquidez imediata	0,0609	0,0235	0,0052	0,0673



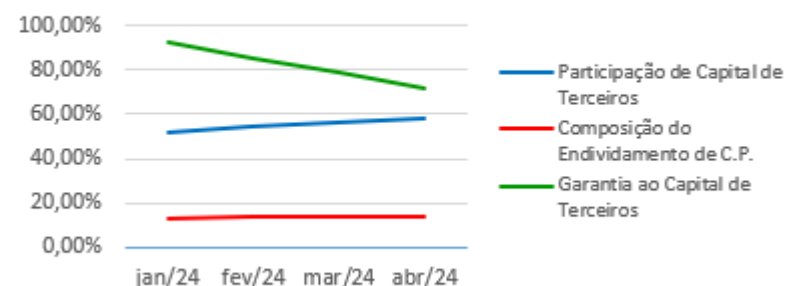
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	52,01%	54,05%	56,02%	58,23%
Composição do Endividamento de C.P.	14,00%	14,16%	14,16%	14,15%
Garantia ao Capital de Terceiros	92,26%	85,02%	78,50%	71,72%

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%.

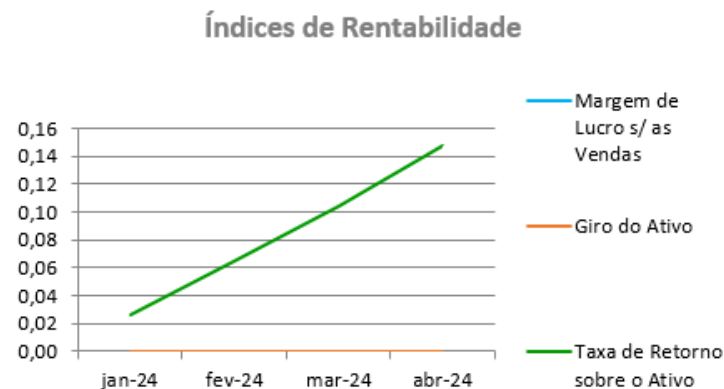
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-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	0,03	0,07	0,10	0,15



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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	1.860	1.780		
Passivo não circulante	<u>1.713</u>	<u>1.643</u>		
	(147)	(138)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>148</u>	<u>148</u>		
	(148)	(148)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	1	10		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	1	10	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 71 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 264 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\$ 748 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	15.636	6%	-13%	18.011	7%	CIRCULANTE	88.845	35%	-17%	107.269	42%
Caixa e equivalentes de caixa	47	0%	-43%	83	0%	Fornecedores	4.050	2%	-27%	5.532	2%
Clientes	11.128	4%	-22%	14.337	6%	Impostos e contribuições a recolher	1.687	1%	-72%	6.050	2%
Estoques	4.448	2%	25%	3.569	1%	Parcelamentos Fiscais	744	0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	893	0%	4%	856	0%
Outros ativos	13	0%	-41%	22	0%	Outras contas a pagar	550	0%	0%	550	0%
						RJ Recuperação Judicial	80.921	32%	-14%	94.280	37%
NÃO CIRCULANTE	235.593	94%	-1%	238.075	93%	NÃO CIRCULANTE	9.956	4%	28%	7.781	3%
Depósitos judiciais	128	0%	0%	128	0%	Provisão para contingências	762	0%	0%	762	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	7.025	3%	0%	7.019	3%
Saldo de Partes Relacionadas	31.712	13%	-5%	33.513	13%	Parcelamentos Fiscais	2.169	1%	100%		0%
Imobilizado	153.553	61%	0%	154.234	60%						
Intangível	50.200	20%	0%	50.200	20%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	152.428	61%	8%	141.036	55%
						Capital social	116.503	46%	0%	116.503	45%
						Reservas de Capital	64.614	26%	0%	64.614	25%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-30%	0%	(74.736)	-29%
						Resultado do exercício	46.047	18%	33%	34.655	14%
TOTAL DO ATIVO	251.229	100%	-2%	256.086	100%	TOTAL DO PASSIVO	251.229	100%	-2%	256.086	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 94% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques, que representam 100% 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 abril/2024, o saldo de “Clientes” reduziu em 22%, R\$ 3.209 mil menor no comparativo, devido a menores faturamentos e algumas operações de descontos sobre a carteira, mantidos os prazos médios e níveis baixas de inadimplências.
- **Estoques:** Em abril/2024, o saldo de “Clientes” aumentou em 25%, devido principalmente a R\$661 mil adicionados aos estoques de combustíveis formando um volume estratégico para as demandas da operação.
- **Saldo com partes relacionadas:** Em abril/2024, houve uma redução de 5%, sendo R\$ 1.801 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 – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 35% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 61% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 89% 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\$ 46.047 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 abril/2024 houve redução de 27%, sendo R\$ 1.482 mil menor no mês corrente, devido a liquidações de compras de combustíveis para fornos como moinhas de carvão e coque de petróleo para recompor os estoques da Unidade e também pela liquidação de fretes sobre vendas de meses anteriores.

- **Impostos e contribuições a Recolher:** Em abril/2024 houve redução de 72%, sendo R\$ 4.363 mil menor no comparativo, pois houve a reclassificação para a linha o efeito de R\$1.215 mil relativos a CSLL do primeiro trimestre de 2024 para posterior compensação e a apuração real do IRPJ e CSLL da empresa conforme metodologia do Lucro Real deu origem as obrigações reconhecidas no período, contudo a Administração obteve parcelamento especial conforme programa federal de auto-regularização que permitiu reclassificar os saldos com redução de encargos para a linha de parcelamentos fiscais nos curto e longo prazos.

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** Em abril/2024 houve redução de 14%, sendo R\$ 13.359 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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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:

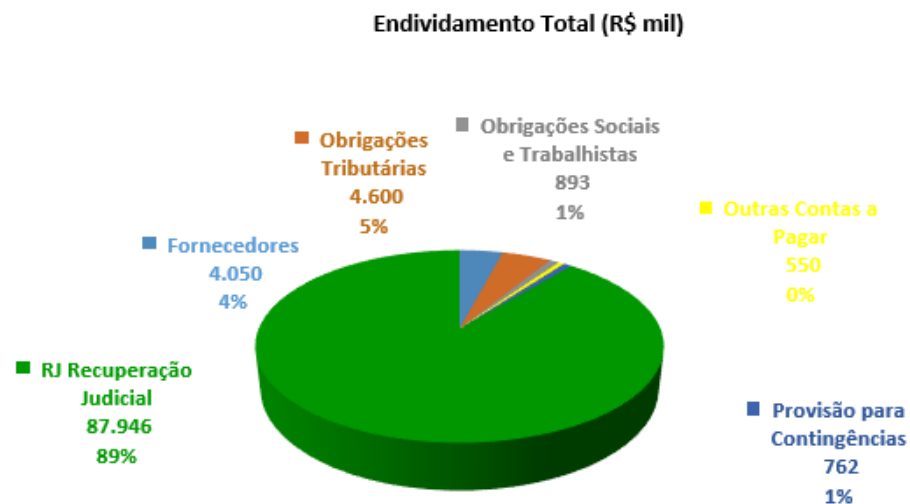
EMPRESA	MARÇO	ABRIL
FABRICAL	92	91

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

	Fabrical	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	10.648	13.645
Vencidos até 30 dias	497	672
Vencidos de 31 a 90 dias	2	39
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	11.147	14.356
Ajuste ao valor recuperável	(19)	(19)
Total	11.128	14.337

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 89% por Recuperação Judicial, 5% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 6% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.482	100%	-13%	12.010	100%	41.272	100%	-62%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.006)	-48%	-7%	(5.411)	-45%	(20.221)	-49%	-70%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	5.476	52%	-17%	6.599	55%	21.051	51%	-49%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	6.419	61%	-11%	7.201	60%	27.996	68%	-938%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(84)	-1%	-91%	(927)	-8%	(1.128)	-3%	-104%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	6.335	60%	1%	6.274	52%	26.869	65%	4%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-13%			-7%		-16%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	11.811	113%	-8%	12.873	107%	47.920	116%	-29%	67.491	62%
Receita financeira		0%	10%		0%	3	0%	-95%	66	0%
Despesa Financeira	(419)	-4%	1%	(414)	-3%	(1.834)	-4%	-80%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	11.392	109%	-9%	12.460	104%	46.089	112%	-21%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(42)	0%	(42)	0%	-99%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	11.392	109%	-8%	12.417	103%	46.047	112%	-16%	54.673	51%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 11.392 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 12.417 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 46.047 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 52% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto de 55% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -13% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra -7% no mês anterior.

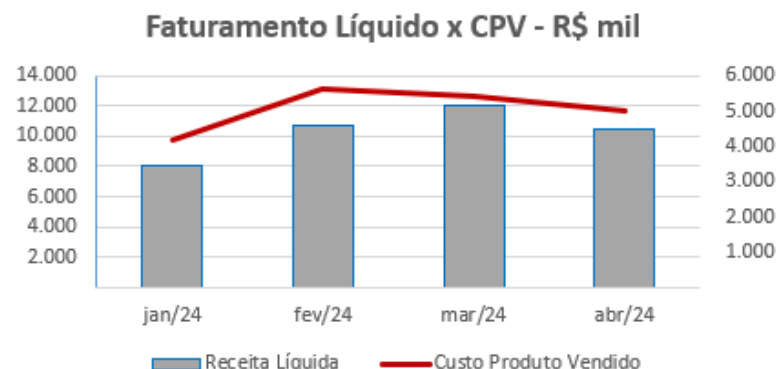
As principais variações ocorridas no resultado foram observadas nos grupos de contas:

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de abril/2024, o faturamento líquido reduziu em 13%, R\$ 1.528 mil menor que o mês anterior, contudo, os custos também se reduziram proporcionalmente e a margem bruta não ficou muito prejudicada no comparativo no mês.
- **Despesas Administrativas:** Nas “Despesas Administrativas” houve retorno à normalidade da empresa pois no período anterior maiores contratação de serviços com assessorias tributárias e outras despesas elevaram o saldo pontualmente.
- **Despesas tributárias:** Nas “Despesas Tributárias” de abril/24 houve a estorno de créditos de PIS R\$188 mil e COFINS R\$937 mil que estavam constituídos a maior conforme nova revisão da Administração.
- **Outras (despesas) Receitas Operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” não ocorreram variações importantes, mas destacamos os efeitos mensal 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 saldo pontualmente invertido em abril/24 devido a ajustes de obrigações tributárias com IRPJ e CSLL que havia se adicionado na linha em período anterior com efeito de R\$546 mil.
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em abril/2024 não houve efeitos intermediários da apuração do IRPJ e CSLL enquanto que no período comparativo anterior 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. Adicionalmente em março/24 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.

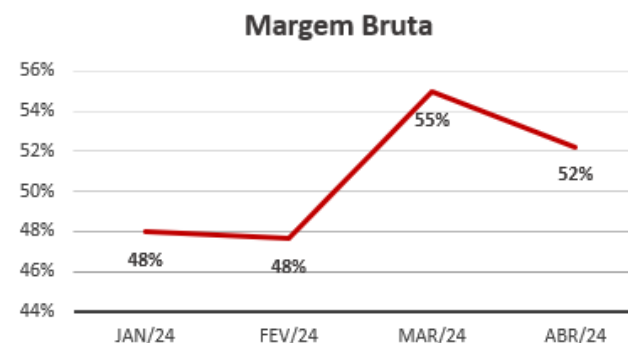
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

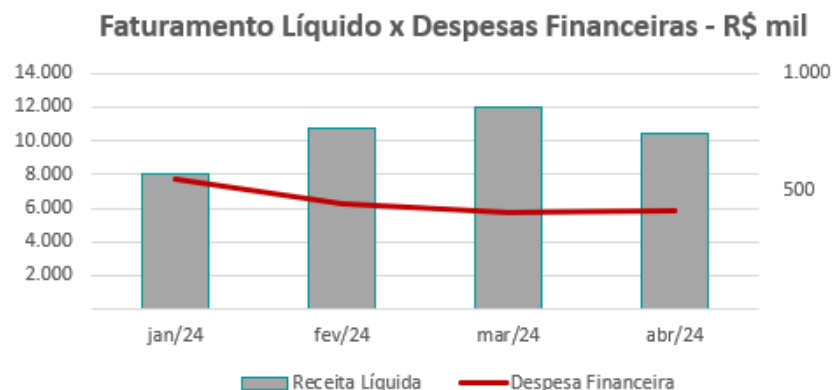
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



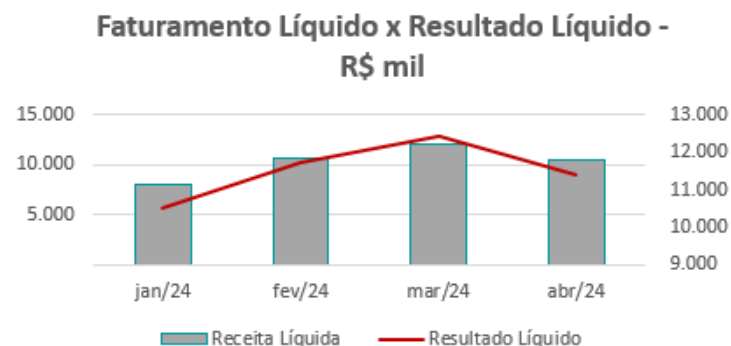
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

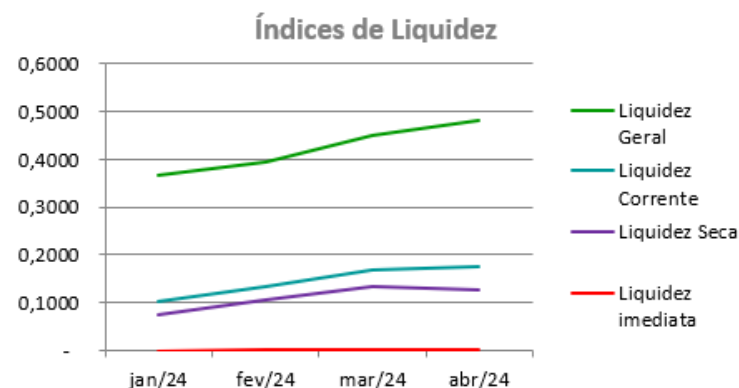


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	0,3667	0,3956	0,4490	0,4805
Liquidez Corrente	0,1015	0,1353	0,1679	0,1760
Liquidez Seca	0,0737	0,1058	0,1346	0,1259
Liquidez imediata	0,0004	0,0010	0,0008	0,0005



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.

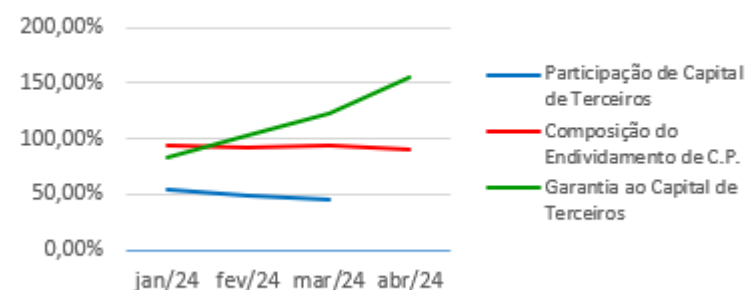
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	54,40%	49,40%	44,93%	39,33%
Composição do Endividamento de C.P.	93,61%	92,90%	93,24%	89,92%
Garantia ao Capital de Terceiros	83,83%	102,41%	122,59%	154,28%

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.

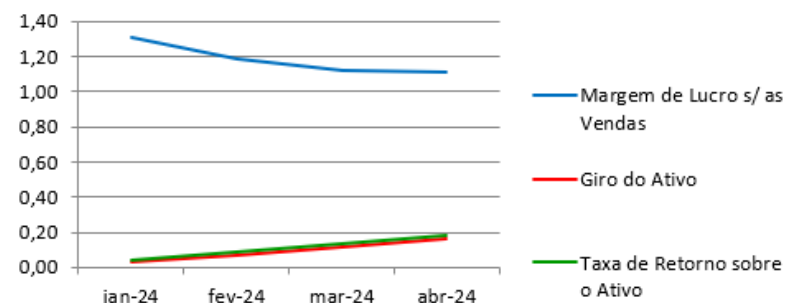
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,31	1,18	1,13	1,12
Giro do Ativo	0,03	0,07	0,12	0,16
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,09	0,14	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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	238.075	235.593		
Passivo não circulante	<u>148.817</u>	<u>162.384</u>		
	(89.258)	(73.209)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	17.928	15.589		
Passivo operacional	<u>107.269</u>	<u>88.845</u>		
	(89.341)	(73.256)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	83	47		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	83	47	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 11.392 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 46.047 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 87.946 mil, que equivalem a 89% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 152.428 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>12.252</u>	9%	19%	<u>10.271</u>	8%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>18.029</u>	13%	-2%	<u>18.426</u>	14%
Caixa e equivalentes de caixa	47	0%	-63%	127	0%	Fornecedores	2.180	2%	13%	1.922	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	10.056	7%	-9%	11.000	8%
Clientes	6.793	5%	31%	5.186	4%	Parcelamentos fiscais	2.939	2%	9%	2.707	2%
Estoques	3.398	2%	15%	2.964	2%	Remunerações e encargos sociais	1.041	1%	5%	991	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.997	1%	2%	1.965	1%	RJ Recuperação Judicial	1.186	1%	0%	1.186	1%
Outros ativos	(2)	0%	-121%	10	0%	Outras contas a pagar	626	0%	1%	620	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>123.695</u>	91%	0%	<u>123.209</u>	92%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>13.679</u>	10%	3%	<u>13.233</u>	10%
Depósitos judiciais	566	0%	0%	566	0%	Parcelamentos fiscais	7.137	5%	7%	6.695	5%
Impostos e contribuições a recuperar	1.616	1%	-2%	1.652	1%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	60.256	44%	1%	59.409	45%	RJ Recuperação Judicial	5.282	4%	0%	5.278	4%
Outros ativos	129	0%	13%	114	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	40.320	30%	-1%	40.615	30%						
Intangível	20.809	15%	0%	20.854	16%						
<u>TOTAL DO ATIVO</u>	<u>135.948</u>	100%	2%	<u>133.480</u>	100%	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>104.239</u>	77%	2%	<u>101.821</u>	76%
						Capital social	50.000	37%	0%	50.000	37%
						Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	7%
						Reservas de Capital	35.990	26%	0%	35.990	27%
						Resultado do exercício	8.249	6%	41%	5.831	4%
						<u>TOTAL DO PASSIVO</u>	<u>135.948</u>	100%	2%	<u>133.480</u>	100%

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 91% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 83% 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 49% 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:

- **Clientes:** Em abril/2024 houve aumento de 31%, sendo R\$ 1.607 mil a maior no comparativo, pois mesmo com menos operações de descontos e antecipações na carteira de clientes, ao longo do mês, foi possível para a empresa recuperar um pouco dos saldos da carteira justificando a elevação dos saldos de “Clientes” mesmo num mês de menores faturamentos, mantidos dos prazos médios de níveis de inadimplência anteriores
- **Estoques:** Registrou-se em abril/2024, aumento de 15%, sendo R\$ 434 mil a maior que o mês anterior, devido a maiores adiantamentos e fornecedores de peças, mas principalmente pelos estoques de calcário britado que se acumularam ao final do período.
- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em abril/2024 houve aumento de 1%, sendo R\$ 847 mil a maior no comparativo, pois mesmo com menores antecipações da carteira de clientes, foi possível a empresa manter fluxo de remessas liquidas de recursos para a controladora o que elevou o saldo mútuo a receber no comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 63% 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\$ 8.249 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:

- **Fornecedores:** O saldo de “Fornecedores”, em abril/2024, registrou um aumento de 13%, sendo R\$ 258 mil a mais que no mês anterior, devido a mais obrigações com fretes e itens de manutenção para a frota e britagem.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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:

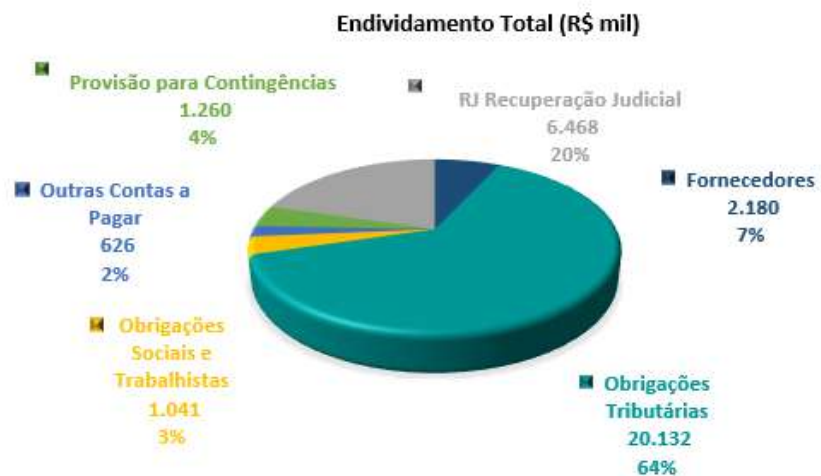
EMPRESA	MARÇO	ABRIL
EIMCAL	99	97

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

	Eimcal	
	abr-24	mar-24
A vencer (circulante)	6.765	4.860
Vencidos até 30 dias	39	104
Vencidos de 31 a 90 dias	1	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	234
	6.805	5.198
Ajuste ao valor recuperável e outros	(12)	(12)
Total	6.793	5.186

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 63% por Obrigações Tributárias; seguido de 20% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	6.934	100%	-6%	7.413	100%	29.366	100%	-74%	114.854	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.419)	-35%	-49%	(4.765)	-64%	(13.524)	-46%	-75%	(53.834)	-47%
RESULTADO BRUTO	4.515	65%	70%	2.649	36%	15.841	54%	-74%	61.020	53%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	19	0%	-102%	(1.025)	-14%	(3.165)	-11%	-69%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	344	5%	-1194%	(31)	0%	396	1%	-92%	5.084	4%
Total Despesas Operacionais	363	5%	-134%	(1.056)	-14%	(2.769)	-9%	-45%	(5.054)	-4%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	30%			79%		55%			51%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.878	70%	206%	1.592	21%	13.072	45%	-77%	55.966	49%
Receita financeira		0%	-19%		0%	1	0%	-89%	10	0%
Despesa Financeira	(127)	-2%	-39%	(209)	-3%	(698)	-2%	-84%	(4.423)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	4.751	69%	243%	1.383	19%	12.376	42%	-76%	51.552	45%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.212)	-17%	78%	(680)	-9%	(4.127)	-14%	-63%	(11.189)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.539	51%	403%	704	9%	8.249	28%	-80%	40.363	35%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.539 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 704 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.249 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 65% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024 contra o resultado bruto de 36% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 30% da receita líquida em 30 de abril de 2024 contra 79% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em abril/2024 o faturamento líquido reduziu 6%, contudo menores custos de manutenção e locações além de vendas concentradas no setor de calcário industrial permitiram maior margem de lucro que contribuíram para a melhora dos resultados do período.

- **Despesas administrativas e gerais, pessoal e tributárias:financeiras:** As “Despesas com vendas” ficaram pontualmente invertidas no período devido a apuração e reclassificação de ganhos de R\$123 mil com a intermediação de fretes CIF que posteriormente são reclassificados ao grupo de Outras Receitas Operacionais. As “Despesas Administrativas” da Empresa em Abril de 2024 teve elevação expressiva pelo lançamentos de notas relativas a prestação de serviços de terceiros com consultorias tributárias e outras assessorias que justificam a variação pontual com o período anterior. As “Despesas Tributárias” também se elevaram pelo estorno de R\$70 mil em créditos de ICMS no período.

- **Outras (despesas) receitas operacionais líquidas:** Nas “Outras receitas operacionais” o mês de abril apresentou elevação pela reclassificação de ganhos líquidos com a intermediação de fretes R\$123 mil, sendo que no período comparativo anterior houve reversão de ganhos com administração de fretes no valor de R\$52 mil. Já as “Outras Despesas Operacionais” houve inversão pontual dos efeitos no período devido a Ajustes positivos de inventários sobre estoques no valor de R\$179 mil, que poderão ser reclassificados a outro grupo conforme evolução dos efeitos ao longo do ano.

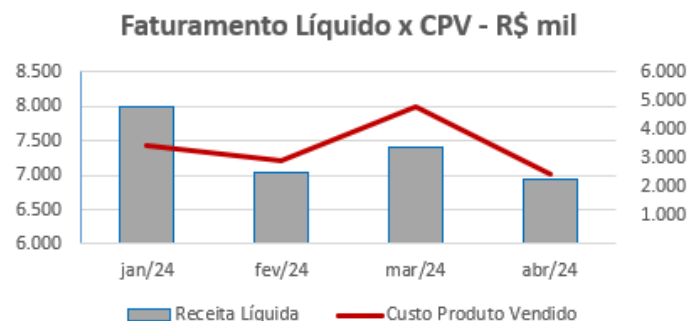
- **Despesas financeiras:** As “Despesas financeiras” no mês de abril/24, reduziram 39%, sendo R\$ 82 mil menor no comparativo, pois retornaram à normalidade depois de atualização monetária de parcelamentos fiscais e despesas com antecipações de recebíveis da carteira de clientes que elevaram o período comparativo anterior.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Na apuração de IRPJ e CSLL por estimativa o mês anterior foi proporcional ao faturamento sem eventos atípicos, contudo no mês de abril/24 os resultados do período exigiram a constituição de despesas e passivos adicionais àqueles lançados por estimativa, demonstrando que a empresa está superando os limites do Lucro Presumido em sua rentabilidade.

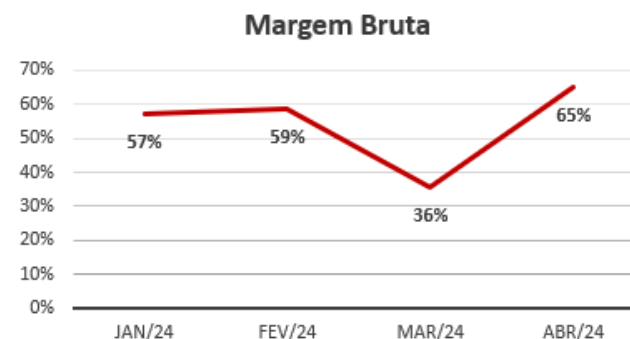
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

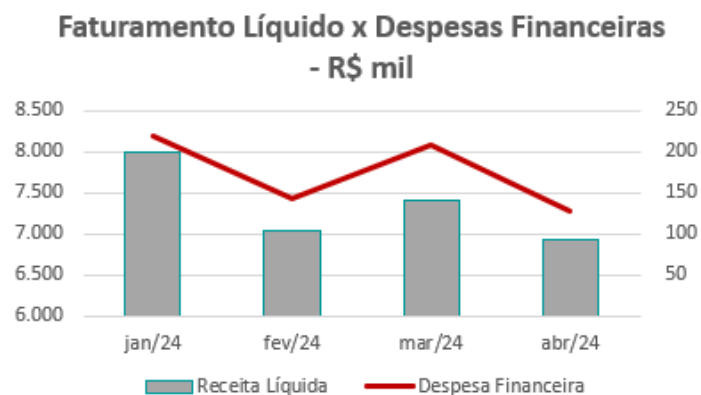
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



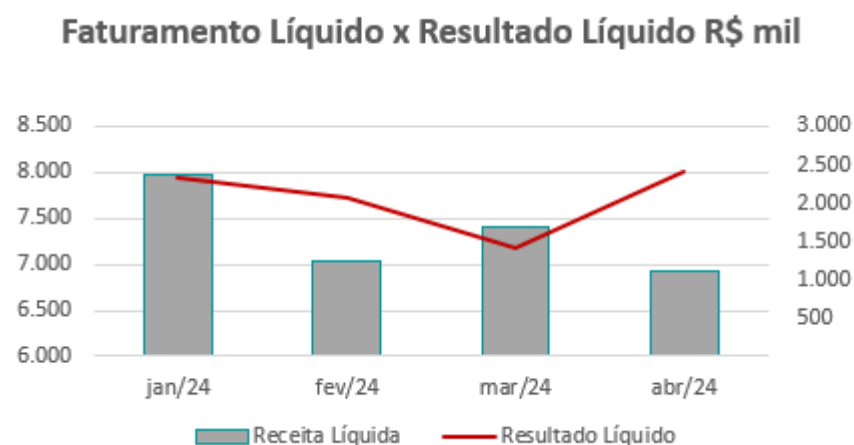
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

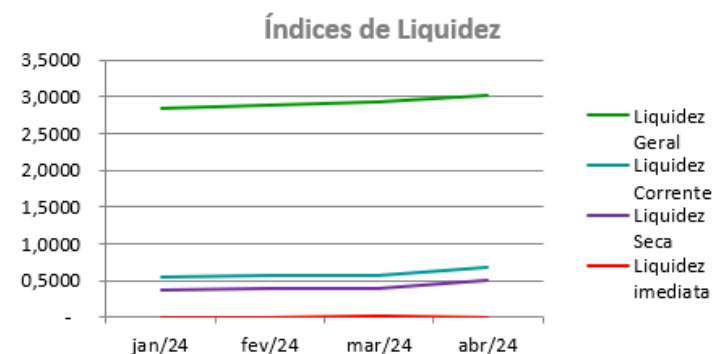


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	2,8344	2,8873	2,9333	3,0158
Liquidez Corrente	0,5464	0,5582	0,5574	0,6796
Liquidez Seca	0,3695	0,3977	0,3966	0,4911
Liquidez imediata	0,0024	0,0025	0,0069	0,0026



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.

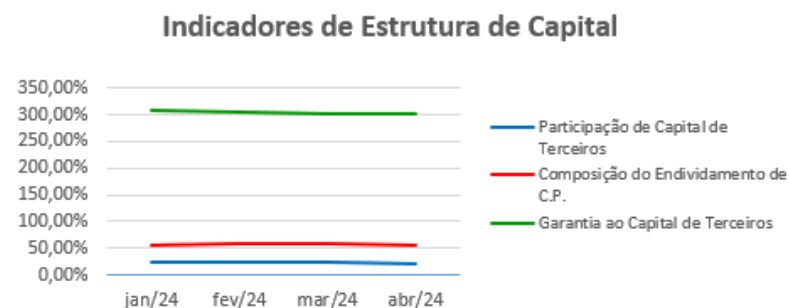
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	24,00%	23,89%	23,72%	23,32%
Composição do Endividamento de C.P.	56,33%	57,47%	58,20%	56,86%
Garantia ao Capital de Terceiros	309,10%	304,59%	303,19%	302,73%



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.

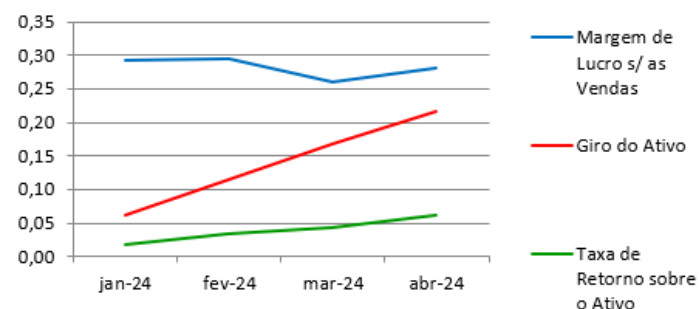
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,29	0,26	0,28
Giro do Ativo	0,06	0,11	0,17	0,22
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,03	0,04	0,06

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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	123.209	123.695		
Passivo não circulante	<u>115.054</u>	<u>117.919</u>		
	(8.155)	(5.777)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	10.125	12.187		
Passivo operacional	<u>18.426</u>	<u>18.029</u>		
	(8.301)	(5.842)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	146	65		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	146	65	(+)	(+)

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 30 de abril de 2024 de R\$ 3.539 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.249 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 20.132 mil, que equivalem a 63% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 104.239 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%		30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%
CIRCULANTE	11.971	63%	-20%	15.017	70%	CIRCULANTE	7.702	40%	-14%	8.967	42%
Caixa e equivalentes de caixa	92	0%	-21%	116	1%	Fornecedores	6.075	32%	-10%	6.779	32%
Contas a receber	1.017	5%	-68%	3.180	15%	Impostos e contribuições a recolher	242	1%	-74%	944	4%
Estoques	2.125	11%	2%	2.084	10%	Parcelamentos fiscais	323	2%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar	8.733	46%	-9%	9.632	45%	Remunerações e encargos sociais	321	2%	2%	313	1%
Outros Ativos	5	0%	-16%	5	0%	RJ Recuperação Judicial	741	4%	-21%	932	4%
NÃO CIRCULANTE	7.156	37%	12%	6.411	30%	NÃO CIRCULANTE	1.062	6%	-20%	1.329	6%
Depósitos judiciais	7	0%	17%	6	0%	Provisão para contingências	415	2%	-47%	786	4%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	RJ Recuperação Judicial	544	3%	0%	543	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	6.511	34%	13%	5.765	27%	Parcelamentos fiscais	103	1%	100%		0%
Imobilizado	384	2%	0%	385	2%						
Intangível	127	1%	-2%	129	1%						
TOTAL DO ATIVO	19.127	100%	-11%	21.428	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.363	54%	-7%	11.132	52%
						Capital social	11.000	58%	0%	11.000	51%
						Reserva Legal	94	0%	0%	94	0%
						Prejuízos acumulados		0%	100%		0%
						Resultado do exercício	(731)	-4%	-2014%	38	0%
						TOTAL DO PASSIVO	19.127	100%	-11%	21.428	100%

Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 63% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 58% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 91% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 5% 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 abril/2024, registrou uma redução de 68%, sendo R\$ 2.163 mil menor que o mês anterior, devido a perda no faturamento, mas principalmente pelas operações de descontos/antecipações da carteira para remessas de recursos a controladora, mantidos as condições de prazos sem maiores inadimplências.

- **Impostos e contribuições a recuperar (curto prazo):** Em abril/2024, registrou-se uma redução em 9%, R\$ 899 mil menor no comparativo, com a compensação de tributos como PIS, COFINS, INSS, IRPJ e CSLL apurados anteriormente, conforme efeitos de redução observados nos respectivos passivos.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de abril/2024, registrou-se um aumento de 13%, devido às remessas líquidas de recursos para atender compromissos da controladora, aumentando aproximadamente R\$745 mil no saldo comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 40% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 54% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 69% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 15% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 731 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 abril/2024, a conta de Fornecedores registrou uma redução de 10%, R\$ 704 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:** Em abril/2024, registrou-se uma redução em 74%, sendo R\$ 702 mil menor que o mês anterior, devido a compensação com créditos de PIS, COFINS constituídos anteriormente conforme sentença judicial favorável.
- **Parcelamentos fiscais 9curto e longo prazo):** Em abril/2024, os saldos de “Parcelamentos Fiscais” constituídos no curto e longo prazo devem-se a reclassificação de saldo de “Provisão para Contingências” relativas a débitos de ICMS anteriormente em discussão com o fisco Estadual.
- **RJ Recuperação judicial:** Em abril/2024, registrou-se uma redução em 21%, sendo R\$ 191 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de credores da classe Trabalhista cujos dados bancários foram obtidos para liquidação conforme prazos e condições previstas no PRJ atual.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024:

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

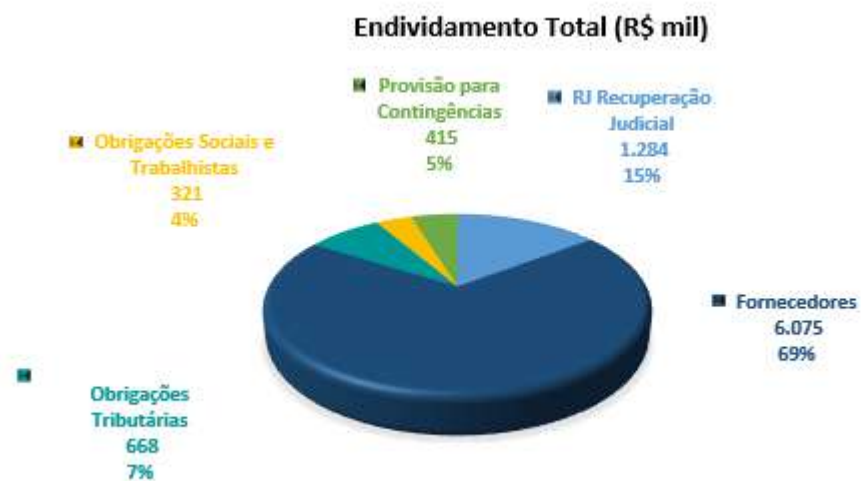
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

- **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 30 de abril de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% pelos Fornecedores; 15% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 5% 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 30 de abril de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2024	V%	H%	31/03/2024	V%	30/04/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	6.026	100%	-15%	7.102	100%	26.280	100%	-48%	50.972	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.141)	-102%	2%	(6.037)	-85%	(24.424)	-93%	-43%	(42.859)	-84%
RESULTADO BRUTO	(115)	-2%	-111%	1.064	15%	1.856	7%	-77%	8.113	16%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(58)	-1%	-77%	(259)	-4%	(434)	-2%	-80%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(318)	-5%	52%	(208)	-3%	(1.040)	-4%	-128%	3.658	7%
Total Despesas Operacionais	(376)	-6%	-20%	(467)	-7%	(1.474)	-6%	-201%	1.457	3%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	108%			92%		99%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(491)	-8%	-182%	597	8%	381	1%	-96%	9.570	19%
Receita financeira	35	1%	2%	35	0%	158	1%	-98%	7.637	15%
Despesa Financeira	(32)	-1%	-63%	(88)	-1%	(332)	-1%	-62%	(883)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(488)	-8%	-190%	544	8%	207	1%	-99%	16.323	32%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(938)	-16%	43%	(656)	-9%	(938)	-4%	0%	(1.663)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.426)	-24%	1166%	(113)	-2%	(731)	-3%	-105%	14.660	29%

O Resultado de 30 de abril de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.426 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 113 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 731 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de -2% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2024, contra o resultado de 15% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 108% da receita líquida em 30 de abril de 2024, contra 92% 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 abril/2024 o faturamento líquido reduziu 15%, mas com a utilização de mix de combustíveis mais oneroso com uso de coque de baixo enxofre os custos de produção se elevaram em 2% e a margem bruta do período ficou muito prejudicada no comparativo do período, reduziu de 15% para -2%.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa retornou à normalidade no período depois de uma elevação devido a contratação de serviços de advocacias e consultorias tributárias que afetaram pontualmente o comparativo anterior.

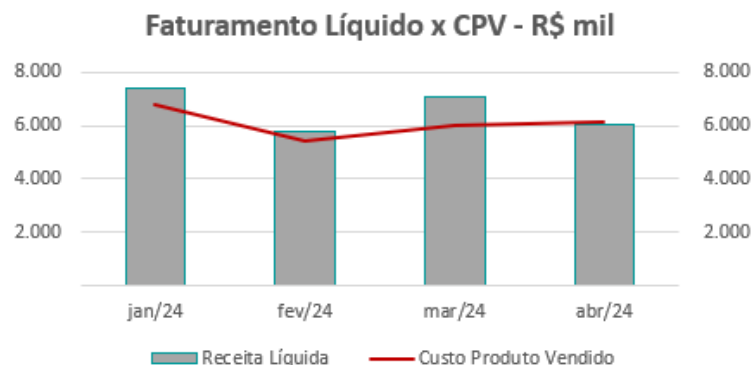
- **Outras despesas operacionais:** Em abril/2024, as “Outras despesas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$329 mil em despesas com ajuste de recuperabilidade para créditos fiscais aumentando em relação ao período anterior.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em março/24 com a apuração pelo Regime de Lucro Presumido as despesas de IRPJ e CSLL são reconhecidas apenas trimestralmente na Empresa, contudo em abril/2024 houve reconhecimento de efeitos relativos a programa de auto-regularização do governo federal que permitiram o reconhecimento de despesas anteriores para liquidação/ compensação. As respectivas obrigações foram constituídas no passivo para compensação futura com créditos federais disponíveis.

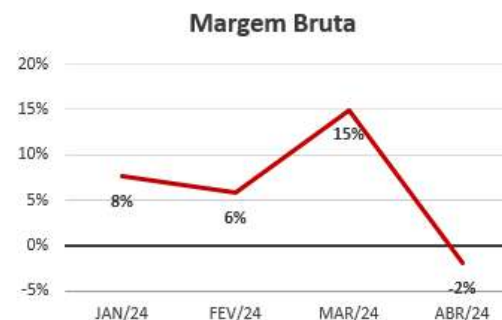
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 05/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

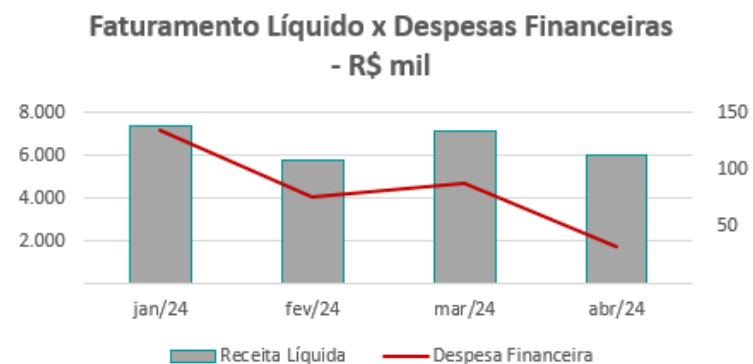
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



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:

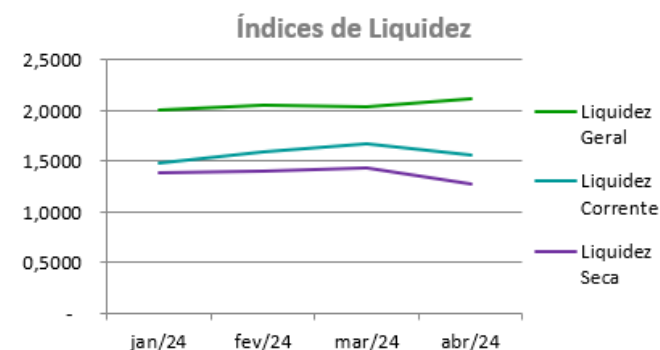


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Geral	2,0081	2,0488	2,0313	2,1241
Liquidez Corrente	1,4874	1,5881	1,6747	1,5542
Liquidez Seca	1,3821	1,3981	1,4423	1,2783
Liquidez imediata	0,0095	0,0168	0,0130	0,0119



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.

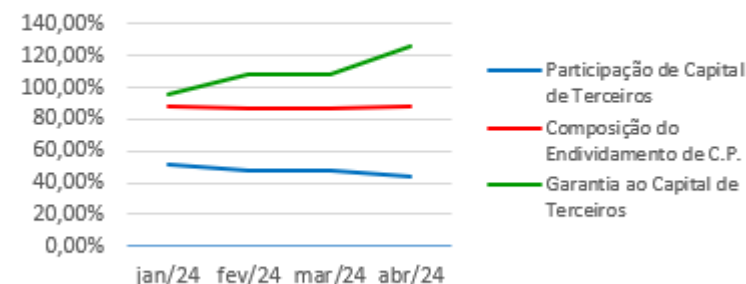
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Participação de Capital de Terceiros	51,23%	47,97%	48,14%	44,13%
Composição do Endividamento de C.P.	88,61%	87,01%	87,09%	87,89%
Garantia ao Capital de Terceiros	95,20%	108,47%	107,75%	126,59%

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%.

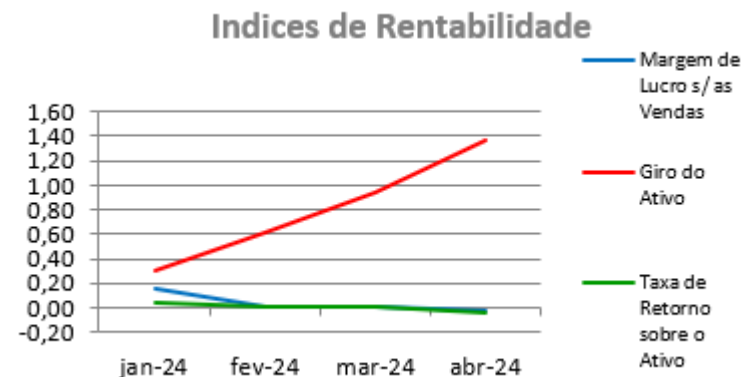
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,16	0,01	0,00	-0,03
Giro do Ativo	0,31	0,61	0,95	1,37
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,01	0,00	-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 30 de abril 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	31/03/2024	30/04/2024	31/03/2024	30/04/2024
CDG				
Ativo não circulante	6.411	7.156		
Passivo não circulante	<u>12.461</u>	<u>11.424</u>		
	6.050	4.268	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	14.901	11.879		
Passivo operacional	<u>8.967</u>	<u>7.702</u>		
	5.933	4.177	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	116	92		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	116	92	(+)	(+)

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 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.

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de abril de 2024 de R\$ 1.426 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 731 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.284 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 6.075 mil, que juntos equivalem a 84% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.363 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.

JULIANA CONRADO
PASCHOAL:035265
91652

Assinado de forma digital por
JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2024.11.08 17:12:37
-03'00"

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Juliana Conrado Paschoal
Contadora – CRC MG-093914/O-2