

2 RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
MAIO/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 **Maio/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.	61
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	71
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	83
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	95
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.	129
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	141

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.

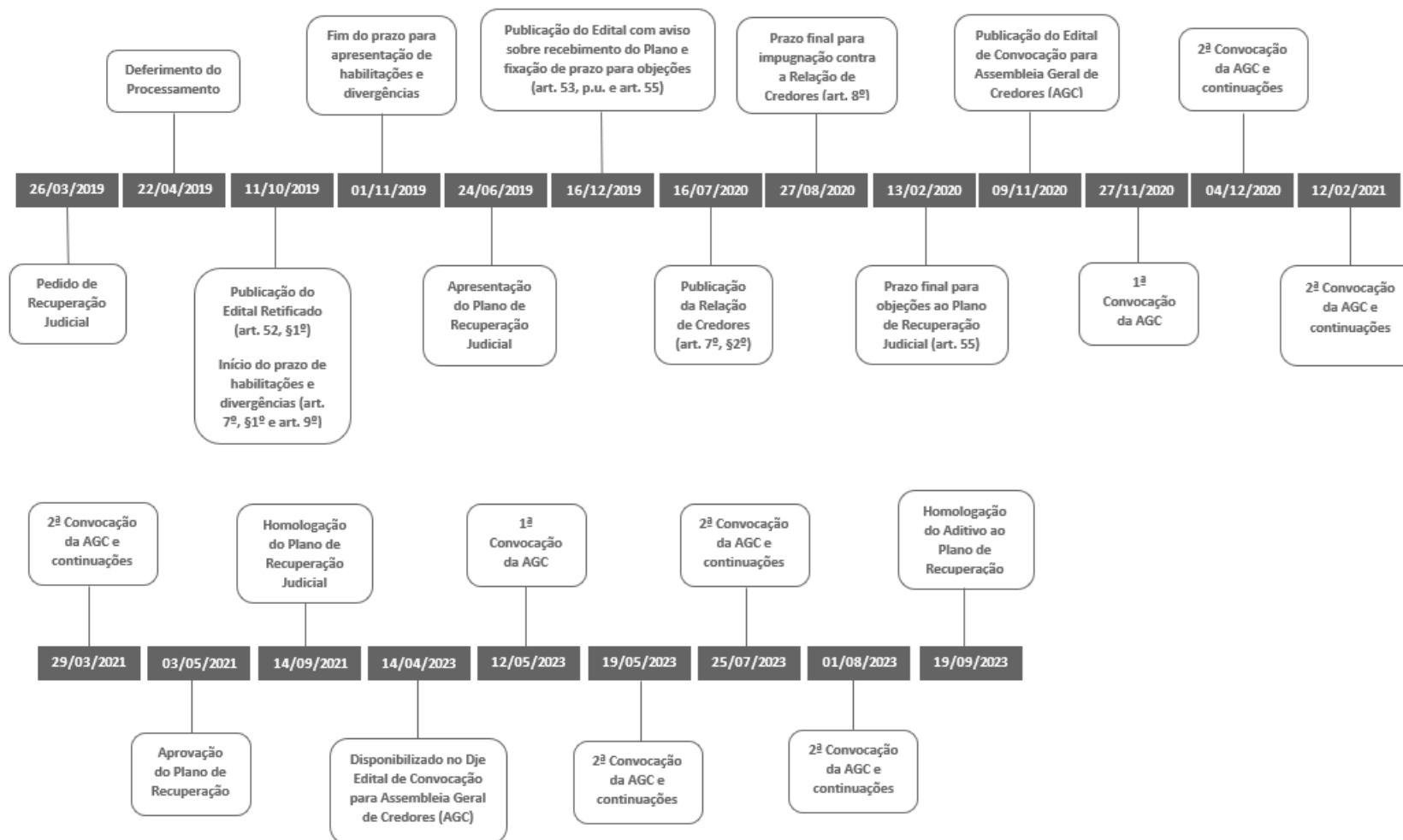
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

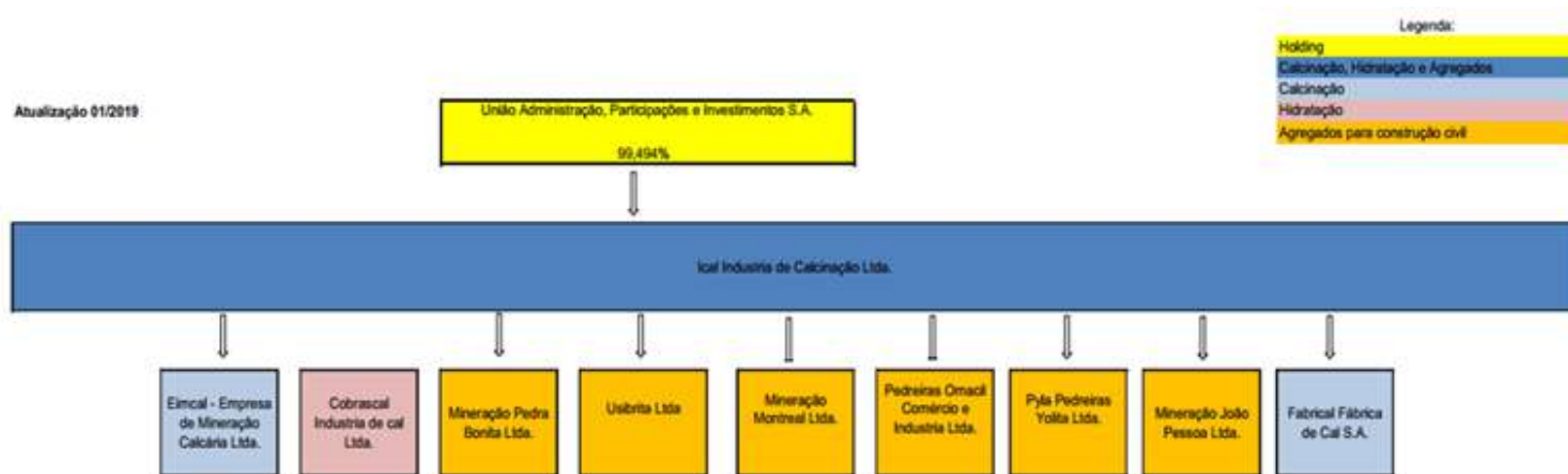
Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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 Calinação 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%	19.304.517	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 Calcinção Ltda.	1.329	483	1.812	102.378	87,88%	1.329	483	1.812	102.378	87,88%
WJR Participações Ltda.	-	250	250	14.125	12,12%	-	250	250	14.125	12,12%
	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 Calcinção Ltda. promoveu a integralização de novas 779 (setecentas e setenta e nove) ações ordinárias e novas 283 (Duzentas e oitenta e três) ações preferenciais conforme valor nominal das ações totalizando um aumento de capital R\$60.003 mil que não foi acompanhado pelo acionista minoritário WJR Participações Ltda.

- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

19 Patrimônio líquido

m. Capital social

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

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

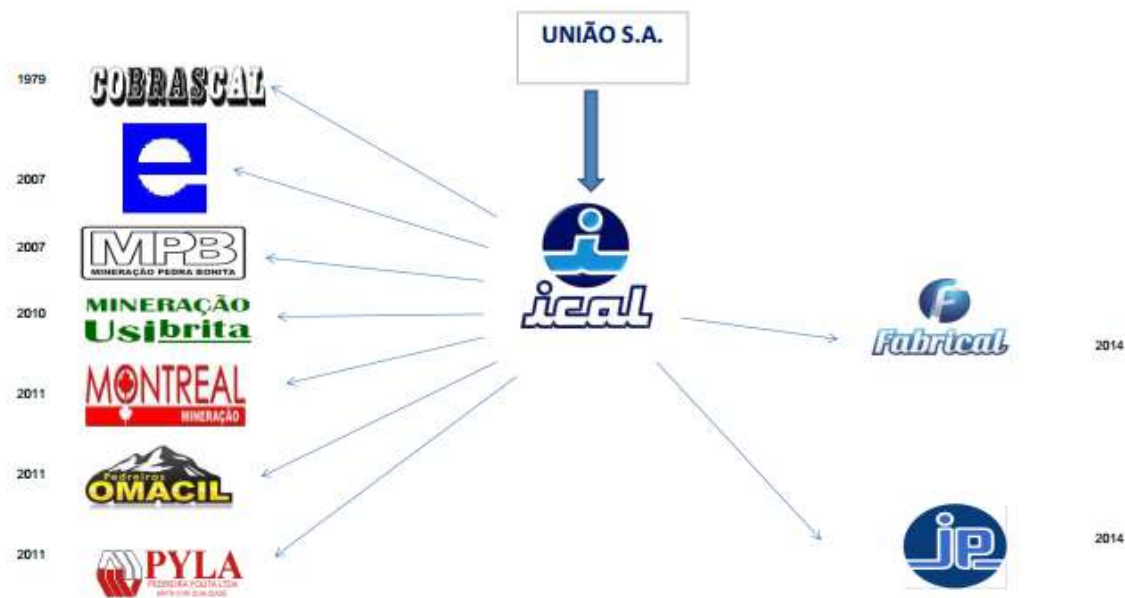
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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 31/05/2024, 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	243.701	2.866	4.388	5	2.835	91	8.769	6	16.261	7.973	11.838	298.732	13%
Ativo Não Circulante	1.229.632	12.003	9.591	379.919	15.724	15.870	53.428	1.721	229.972	129.003	7.672	2.084.534	87%
TOTAL	1.473.333	14.868	13.979	379.923	18.559	15.960	62.196	1.727	246.233	136.977	19.510	2.383.266	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/05/2024:

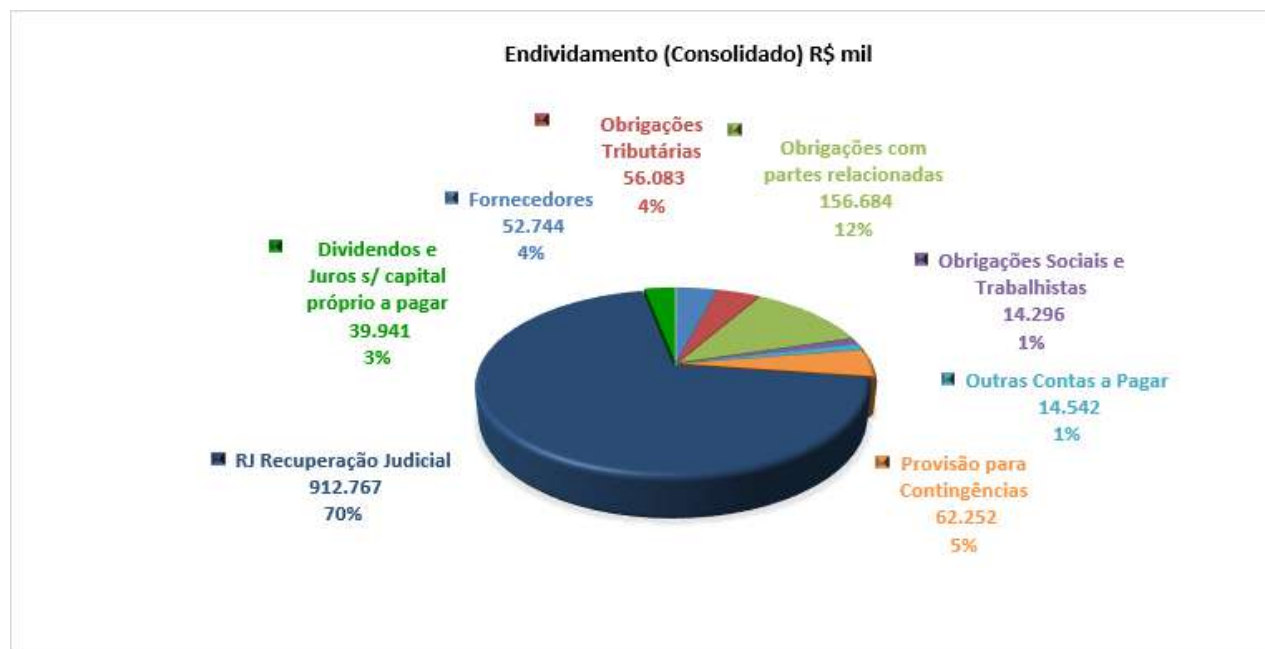
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.415.511	1%
Estoques	68.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.313	3%
Depósitos judiciais	4.039	281	613	-	70	47	402	-	128	566	7	6.153	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	-	-	-	37	-	-	-	-	1.706	127	181.424	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.567	-	-	1.047	11.112	1.679	13.591	213	26.296	65.380	7.030	140.915	7%
Outros Ativos	130	-	-	-	-	-	-	-	-	56	-	187	0%
Propriedades para investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	464.552	-	-	378.872	-	-	-	-	-	-	-	843.424	40%
Imobilizado	462.624	8.737	8.962	-	4.482	14.114	39.118	1.508	153.349	40.532	383	733.810	35%
Intangível	21.438	2.985	16	-	24	30	315	(1)	50.199	20.763	125	95.893	5%
TOTAL	1.229.632	12.003	9.591	379.919	15.724	15.870	53.428	1.721	229.972	129.003	7.672	2.084.534	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 70% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 12% por Obrigações com partes relacionadas, e em 18% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	33.547	273	484	10		8	3.997		3.465	3.065	7.903	52.744
Obrigações Tributárias	26.832	144	958			6	4.146	2	3.358	19.990	652	56.083
Obrigações com partes relacionadas	127.575	13.140	1.272	14.567		-		132				156.684
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.100	576	532				669		970	1.114	336	14.296
Outras Contas a Pagar	12.605	26	106		199	0	432		552	621		14.542
Provisão para Contingências	49.998	276	3.487	156	3.771	1.759	1.398	727	762	1.260	415	62.252
RJ Recuperação Judicial	830.532	513	214	16	191	953	913	177	74.074	5.374	761	912.767
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.092.536	14.949	7.051	53.342	4.161	2.727	11.556	1.038	83.182	31.424	10.067	1.309.308



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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	243.701	17%	-2%	248.541	17%	CIRCULANTE	162.759	11%	-14%	190.203	13%
Caixa e equivalentes de caixa	2.156	0%	0%	2.148	0%	Fornecedores	33.547	2%	-42%	57.484	4%
Clientes	32.010	2%	3%	31.091	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	2.367	0%	9%	2.179	0%
Estoques	206.646	14%	-2%	211.199	14%	Parcelamentos fiscais	9.034	1%	118%	4.137	0%
Impostos e contribuições a recuperar	22	0%	-98%	1.176	0%	Remunerações e encargos sociais	10.100	1%	4%	9.738	1%
Outros ativos	2.867	0%	-2%	2.928	0%	RJ Recuperação Judicial	52.735	4%	-15%	61.756	4%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	12.605	1%	0%	12.564	1%
						Provisões	42.373	3%	0%	42.345	3%
NÃO CIRCULANTE	1.229.632	83%	1%	1.212.094	83%	NÃO CIRCULANTE	929.777	63%	0%	930.421	64%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.416	1%	8%	13.325	1%	Parcelamentos fiscais	15.431	1%	-45%	27.923	2%
Depósitos Judiciais	4.039	0%	0%	4.046	0%	Provisão para contingências	7.625	1%	-1%	7.676	1%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	12%	0%	179.555	12%	Partes Relacionadas	127.575	9%	5%	120.961	8%
Estoques	68.313	5%	0%	68.313	5%	RJ Recuperação Judicial	777.798	53%	1%	772.512	53%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.567	1%	0%	14.527	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	464.552	32%	3%	449.267	31%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	380.797	26%	12%	340.012	23%
Imobilizado	462.624	31%	0%	461.587	32%	Capital social	520.630	35%	0%	520.630	36%
Intangível	21.438	1%	0%	21.345	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)	-22%	0%	(330.201)	-23%
						Resultado do exercício	119.733	8%	52%	78.947	5%
TOTAL DO ATIVO	1.473.333	100%	1%	1.460.636	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.473.333	100%	1%	1.460.636	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio 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 38% 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:

- **Estoques (curto prazo):** O saldo de “Estoques” se reduziu em 2% em maio/2024, sendo R\$ 4.463 mil a menos que o mês anterior, devido a redução dos estoques estratégicos de combustíveis sólidos, devido a manutenção do consumo e forte redução de compras no período conforme planejamento de produção com parada de fornos previstas para manutenções nos próximos meses.

- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em maio/2024 o saldo de “Impostos a recuperar” reduziu significativamente no período devido a ajuste da provisão para perdas relacionadas a baixa expectativa de recuperação dos créditos de ICMS na Empresa. Esta condição será modificada gradativamente pela mudança no perfil tributário das compras de combustíveis o que permitirá a compensação e aproveitamento dos créditos no longo prazo, revertendo gradativamente as provisões constituídas atualmente.

- **Investimentos:** Em maio/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 3%, sendo R\$ 15.285 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 63% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 26% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 76% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 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\$ 119.733 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 maio/2024, uma redução de 42%, sendo R\$ 23.937 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. As compras de combustíveis se reduziram muito no período devido a planejamento de paradas de fornos para manutenções nos próximos meses.

- **Parcelamentos fiscais:** Em maio/2024, os “Parcelamentos Fiscais” tiveram seu saldo e perfil de vencimentos alterados principalmente pela renegociação de débitos de ICMS conforme programa Estadual REFIS MG-2024 L.24612, que reduziu para 24 meses o período de liquidação, mas concedeu descontos muito relevantes nos encargos. Estas ações modificaram os saldos de curto e longo prazo dos parcelamentos da empresa.

- **RJ Recuperação Judicial (Curto prazo):** Em maio/2024, houve uma redução de 15%, sendo de R\$ 9.021 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, mas principalmente pela liquidação de obrigações da Classe IV com recursos originados de Empréstimo DIP recebido no mês, além de descontos de 70% previstos no PRJ homologado para a classe.

- **Partes relacionadas:** Em maio/2024, o saldo de “Partes relacionadas” apresentou aumento no comparativo em 5%, sendo R\$ 6.614 mil maior, pois os recebimentos de repasses financeiros das controladas, Montreal, M. Pedra Bonita, Cobrascal continuaram, contudo foram necessários repasses da Ical para a Controlada Fabrical onde há liquidação de obrigações com a RJ. De todo modo com os recebimentos principalmente da Montreal 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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.

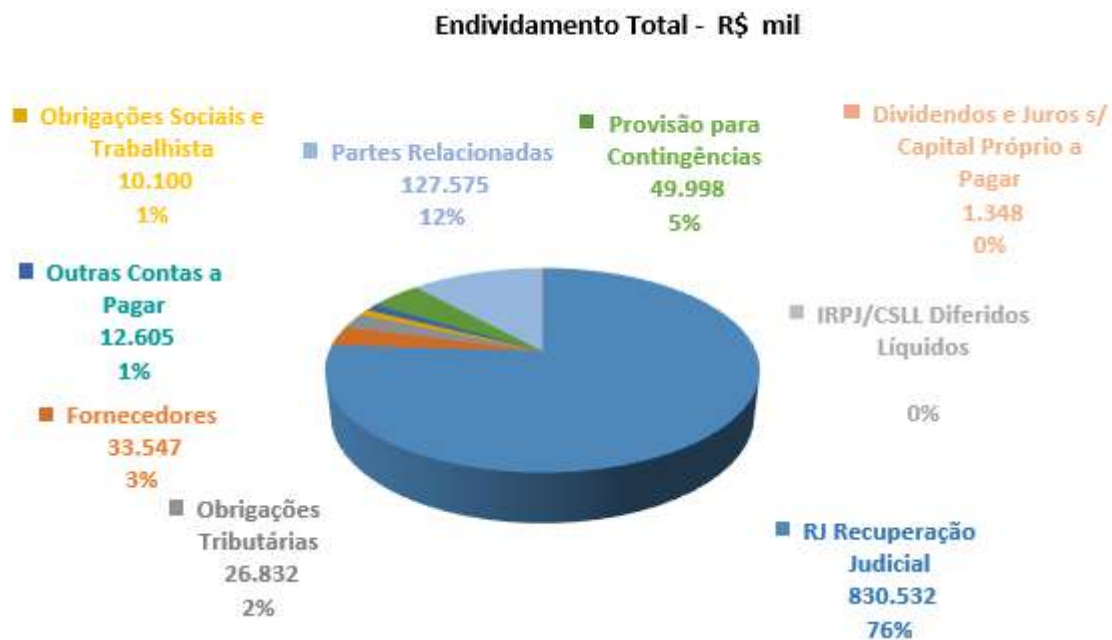
EMPRESA	ABRIL	MAIO
ICAL	580	583

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

	Ical	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	29.893	29.557
Vencidos até 30 dias	1.875	1.458
Vencidos de 31 a 90 dias	412	219
Vencidos de 91 a 180 dias	72	111
Vencidos de 181 a 360 dias	279	382
Vencidos acima de 360 dias	260	145
	32.791	31.872
Ajuste ao valor recuperável	(781)	(781)
Total	32.010	31.091

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 76% por Recuperação Judicial; seguido de 12% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	43.700	100%	9%	40.206	100%	209.599	100%	-63%	570.421	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(27.010)	-62%	-2%	(27.554)	-69%	(144.389)	-69%	-69%	(461.010)	-81%
RESULTADO BRUTO	16.689	38%	32%	12.652	31%	65.210	31%	-40%	109.411	19%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.307)	-14%	1%	(6.247)	-16%	(30.863)	-15%	-69%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	15.285	35%	-1%	15.461	38%	66.644	32%	-39%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento	49	0%	100%		0%		0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	21.756	50%	283%	5.678	14%	45.062	21%	61%	27.917	5%
Total Despesas Operacionais	30.784	70%	107%	14.893	37%	80.844	39%	-152%	(155.798)	-27%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-9%			31%		30%			108%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	47.473	109%	72%	27.545	69%	146.054	70%	-415%	(46.386)	-8%
Receita financeira	13	0%	-11%	14	0%	4.590	2%	-57%	10.559	2%
Despesa Financeira	(6.651)	-15%	5%	(6.353)	-16%	(30.911)	-15%	-64%	(86.929)	-15%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	40.835	93%	93%	21.206	53%	119.733	57%	-198%	(122.756)	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%		0%	-100%	182.539	32%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	40.835	93%	93%	21.206	53%	119.733	57%	100%	59.783	10%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 40.835 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 21.206 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 119.733 mil.

O Resultado Bruto registrou 38% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra 31% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -9% da receita líquida em 31 de maio 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 maio/2024 a receita líquida aumentou em 9%, mas agora retornando parcialmente a produção para fornos mais econômicos com uso de mix de combustíveis de menor custo, permitindo manter os níveis de custos produtivos e incrementando assim a margem bruta que ganhou eficiência e valor no comparativo.

- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de maio/24 foi positiva como no mês anterior e embora a controlada Eimcal e Omacil tenha apresentado resultados menores, a controlada Montreal compensou a variação apresentando um desempenho bem superior ao comparativo. Demais controladas sem maiores variações.

- **Despesas Tributárias:** O saldo de “Despesas tributárias” da Empresa em maio/24 retornou à normalidade depois de despesas maiores com o ICMS na revisão de apurações anteriores conforme novos entendimentos de autoridades fiscais.

- **Outras Receitas Operacionais:** As “Outras receitas operacionais” em maio/24 tiveram efeito maior no resultado comparativo devido a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial e também descontos na utilização de programas federais na regularização de débitos tributários além do rateio e transferências de gastos corporativos para a controlada Fabrical.

Descrição (R\$mil)	Mês atual	Mês anterior
Receita com sucatas e vendas de almoxarifados	-	2.525
Reversão de provisões e ajuste de valor. recuperável	1.205	861
Reembolso de gastos corporativos -Fabrical	2.411	-
Outras receitas	331	138
Reversão de créditos PIS e COFINS	1.087	55
Ganho líquido na intermediação de fretes	-	94
Recuperações de créditos de INSS	-	1.010
Descontos da Recuperação Judicial Classe IV	7.258	-
Descontos proporcionais da Recuperação Judicial	5.162	5.162
Descontos e anistias com créditos fiscais	6.898	-
Total de Outras receitas operacionais	24.352	9.845

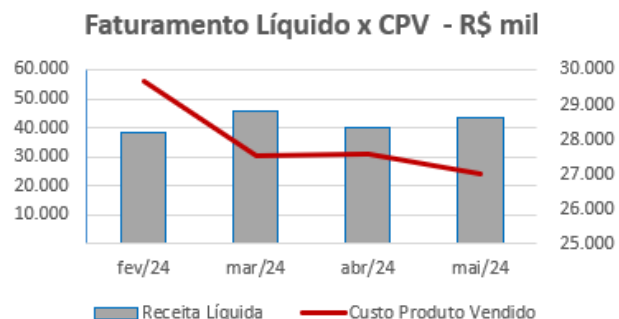
- **Outras Despesas Operacionais:** As “outras despesas operacionais” de maio/24 se reduziram no comparativo devido a menores custos com a baixa de itens de almoxarifado vendidos para outras empresas do grupo (Combustíveis para outras controladas).

Descrição (R\$mil)	Mês atual	Mês anterior
Ajustes de Inventários e outros efeitos de estoques	(267)	124
Baixa de Itens de almoxarifados vendidos	(722)	(2.428)
Ajuste da apuração de custos não alocados	(1.110)	(837)
Outras despesas	(291)	(225)
Ajuste a valor recuperável de créditos tributários	(206)	(799)
Total de Outras despesas operacionais	(2.596)	(4.165)

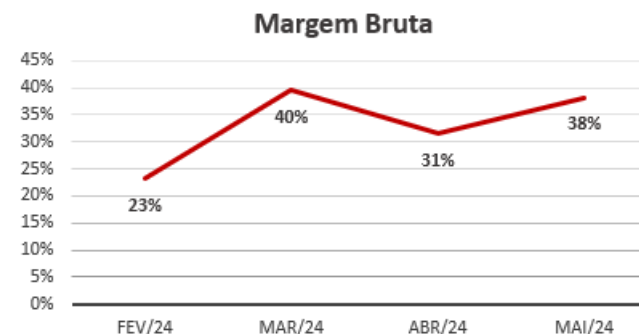
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

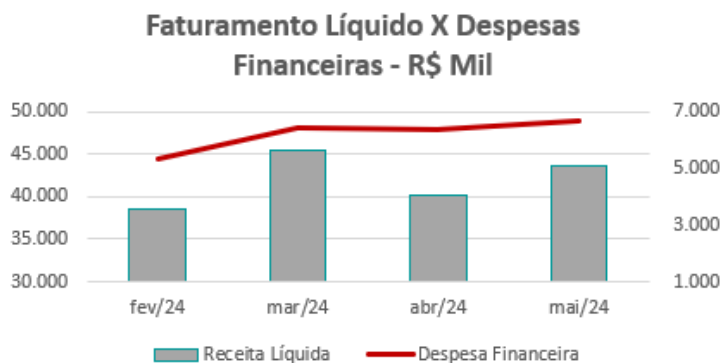
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



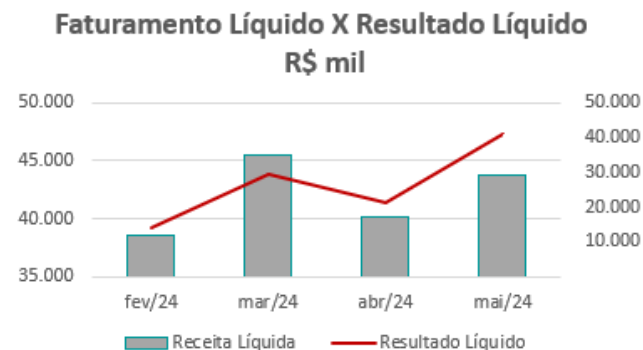
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

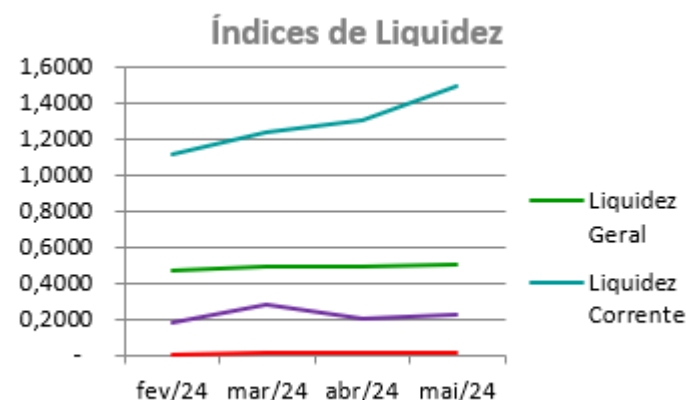


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	0,4675	0,4875	0,4906	0,4999
Liquidez Corrente	1,1082	1,2388	1,3067	1,4973
Liquidez Seca	0,1779	0,2790	0,1963	0,2277
Liquidez imediata	0,0019	0,0064	0,0113	0,0132



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.

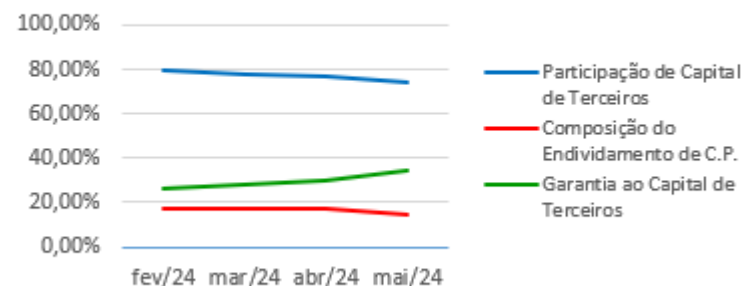
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	79,30%	77,83%	76,72%	74,15%
Composição do Endividamento de C.P.	17,66%	17,63%	16,97%	14,90%
Garantia ao Capital de Terceiros	26,11%	28,48%	30,34%	34,85%

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.

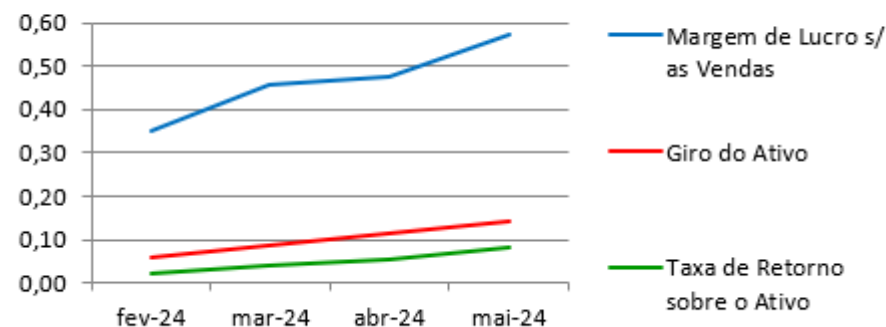
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,46	0,48	0,57
Giro do Ativo	0,06	0,09	0,11	0,14
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,04	0,05	0,08

Índices de Rentabilidade



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>	<u>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.212.094	1.229.632		
Passivo não circulante	1.270.433	1.310.574		
	58.338	80.941	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	246.394	241.545		
Passivo operacional	190.203	162.759		
	56.191	78.785	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	2.148	2.156		
Passivo financeiro	-	-		
	2.148	2.156	(+)	(+)

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 31 de maio de 2024 de R\$ 40.835 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 119.733 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 830.532 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 380.797 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	2.866	19%	1%	2.827	19%	CIRCULANTE	1.126	8%	-15%	1.321	9%
Caixa e equivalentes de caixa	43	0%	125%	19	0%	Fornecedores	273	2%	-23%	355	2%
Estoques	2.190	15%	0%	2.183	14%	Impostos e contribuições a recolher	34	0%	20%	28	0%
Outros ativos	633	4%	1%	625	4%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
						Remunerações e encargos sociais	576	4%	9%	528	4%
						RJ Recuperação Judicial	216	1%	-44%	384	3%
						Outras contas a pagar	26	0%	1%	25	0%
NÃO CIRCULANTE	12.003	81%	-2%	12.233	81%	NÃO CIRCULANTE	13.823	93%	7%	12.938	86%
Depósitos Judiciais	281	2%	10%	255	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos		0%	100%		0%	RJ Recuperação Judicial	297	2%	0%	296	2%
Imobilizado	8.737	59%	-3%	8.975	60%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Intangível	2.985	20%	-1%	3.003	20%	Partes Relacionadas	13.140	88%	7%	12.255	81%
						Provisão para Contingências	276	2%	0%	276	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(81)	-1%	-110%	801	5%
						Capital social	15.000	101%	0%	15.000	100%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	3%	0%	375	2%
						Pejuízos Acumulados	(10.831)	-73%	0%	(10.831)	-72%
						Resultado do exercício	(4.625)	-31%	24%	(3.743)	-25%
TOTAL DO ATIVO	14.868	100%	-1%	15.060	100%	TOTAL DO PASSIVO	14.868	100%	-1%	15.060	100%

Análise do Ativo

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

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

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 60% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 20% 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 93% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em -1% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 88% 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; Prejuízos Acumulados em R\$ 10.831 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 4.625 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 maio/2024, registrou-se uma redução de 23%, sendo R\$ 82 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de obrigações com consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas.
- **RJ Recuperação Judicial:** A redução em 44% de “Obrigações com Recuperação Judicial” observada no comparativo deve-se a liquidação de credores da classe IV (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ com recursos de empréstimo DIP recebidos pela controladora ICAL.

- **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 maio/24 foram necessários novos recursos par suportar gastos com folha de salários, manutenções e projetos de adequação para atendimento de condicionantes requeridas por autoridades minerárias e ambientais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
USIBRITA	50	49

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 88% por Partes Relacionadas, 3% 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 31 de maio de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	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%		0%		0%	-100%	1.466	12%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(328)	37%	0%	(326)	-100%	(1.558)	0%	-45%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(549)	62%	-19%	(675)	-100%	(3.052)	0%	1%	(3.034)	-24%
Total Despesas Operacionais	(876)	99%	-12%	(1.001)	-100%	(4.610)	0%	-21%	(5.870)	-47%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	100%			100%		0%			135%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(876)	99%	-12%	(1.001)	-100%	(4.610)	0%	5%	(4.404)	-35%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	-100%	39	0%
Despesa Financeira	(5)	1%	129%	(2)	-100%	(15)	0%	-88%	(119)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(882)	100%	-12%	(1.004)	-100%	(4.625)	0%	3%	(4.484)	-36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(882)	100%	-12%	(1.004)	-100%	(4.625)	0%	3%	(4.484)	-36%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 882 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.004 mil. Já no acumulado em 2024 houve o prejuízo líquido de R\$ 4.625 mil.

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

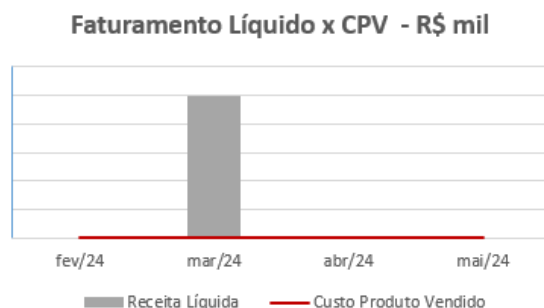
- **Receita operacional líquida:** Para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em maio/24 não ocorreram vendas na unidade. O período de 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 Receitas (Despesas) Operacionais:** Em maio/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$128 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL. Já as “Outras Despesas Operacionais” de maio/24 tiveram efeito maior pela apropriação de custos não alocáveis a produção do período no valor de R\$689 mil (R\$682 mil em abril/24) que assim refletem diretamente sobre o resultado da competência mensal em que ocorrem, conforme práticas contábeis adotadas no país.

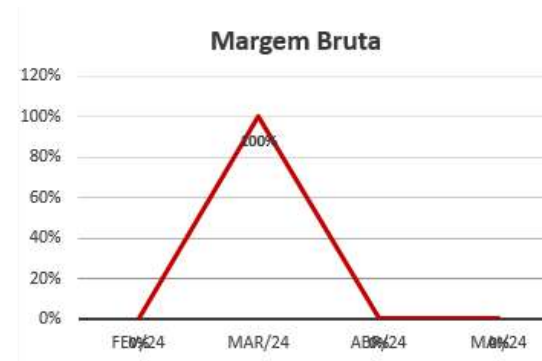
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

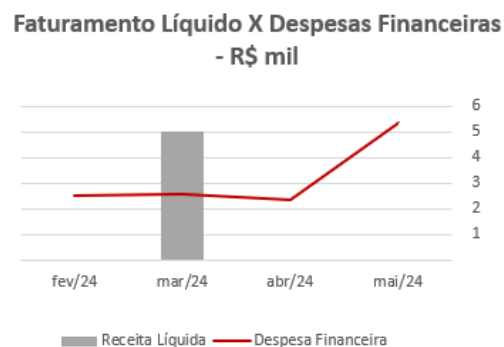
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



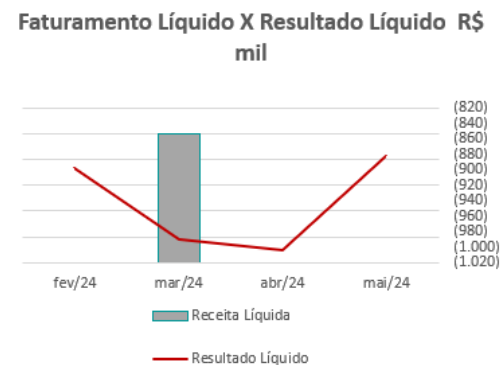
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

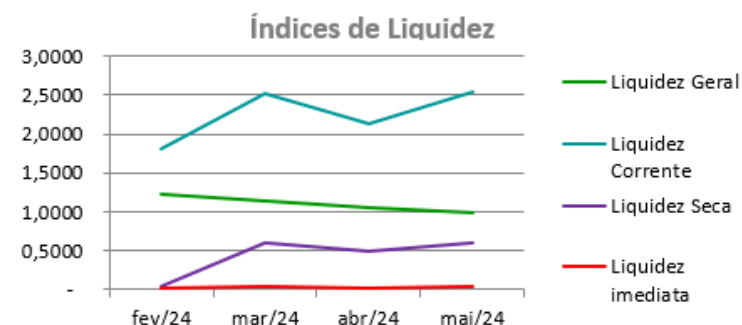


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	1,2279	1,1358	1,0562	0,9946
Liquidez Corrente	1,8157	2,5317	2,1397	2,5456
Liquidez Seca	0,0296	0,6046	0,4876	0,6001
Liquidez imediata	0,0103	0,0376	0,0144	0,0379



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.

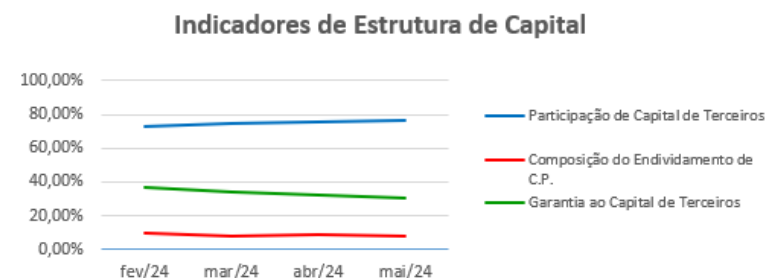
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	72,97%	74,52%	75,83%	76,69%
Composição do Endividamento de C.P.	9,77%	8,37%	9,27%	7,53%
Garantia ao Capital de Terceiros	37,05%	34,19%	31,87%	30,40%



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%.

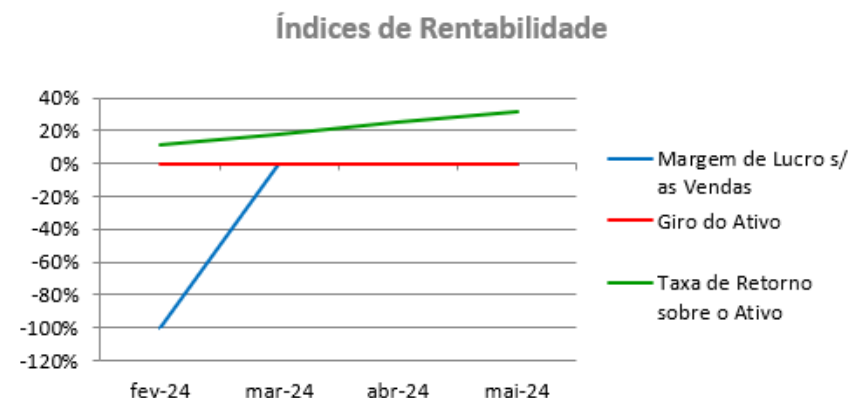
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-100%	0%	0%	0%
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,12	0,18	0,25	0,31



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	12.233	12.003		
Passivo não circulante	13.739	13.743		
	1.506	1.740	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.808	2.823		
Passivo operacional	1.321	1.126		
	1.487	1.697	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	19	43		
Passivo financeiro	-	-		
	19	43	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 882 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 4.625 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 13.140 mil que equivalem a 88% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$(81) mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	4.388	31%	5%	4.191	30%	CIRCULANTE	1.320	9%	-5%	1.392	10%
Caixa e equivalentes de caixa	37	0%	17%	32	0%	Fornecedores	484	3%	24%	390	3%
Clientes	1.595	11%	8%	1.472	11%	Impostos e contribuições a recolher	170	1%	-7%	183	1%
Estoques	2.729	20%	2%	2.668	19%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	532	4%	6%	500	4%
Outros ativos	26	0%	35%	19	0%	Outras contas a pagar	106	1%	-6%	113	1%
						RJ Recuperação Judicial	29	0%	-86%	206	1%
NÃO CIRCULANTE	9.591	69%	-1%	9.666	70%	NÃO CIRCULANTE	5.732	41%	4%	5.526	40%
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	8.962	64%	-1%	9.036	65%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	16	0%	-7%	17	0%	RJ Recuperação Judicial	185	1%	0%	185	1%
						Partes Relacionadas	1.272	9%	19%	1.067	8%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.928	50%	0%	6.940	50%
						Capital social	14.036	100%	0%	14.036	101%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	17%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-67%	0%	(9.349)	-67%
						Resultado do exercício	(132)	-1%	10%	(120)	-1%
TOTAL DO ATIVO	13.979	100%	1%	13.857	100%	TOTAL DO PASSIVO	13.979	100%	1%	13.857	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques, que representa 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 41% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 50% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 49% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 18% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.372 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.349 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$132 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 aumentou em 19%, sendo R\$ 205 mil maior no comparativo, pois a empresa precisou receber menos aportes líquidos de sua controladora no mês para cumprir obrigações com fornecedores e deste modo o saldo mútuo de Adiantamentos para aumento de capital se elevou em apenas R\$205 mil no período comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
PYLA	50	50

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

	Pyla	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	1.549	1.383
Vencidos até 30 dias	72	96
Vencidos de 31 a 90 dias	35	59
Vencidos de 91 a 180 dias	121	197
Vencidos de 181 a 360 dias	101	20
Vencidos acima de 360 dias	8	8
	1.886	1.763
Ajuste ao valor recuperável	(291)	(291)
Total	1.595	1.472

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 49% por Provisões para Contingências; seguido de 18% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 33% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.072	100%	-10%	1.186	100%	5.705	100%	-67%	17.290	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.060)	-99%	-10%	(1.181)	-100%	(5.082)	-89%	-66%	(15.055)	-87%
RESULTADO BRUTO	12	1%	128%	5	0%	623	11%	-72%	2.235	13%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(154)	-14%	321%	(37)	-3%	(529)	-9%	-82%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	133	12%	-230%	(102)	-9%	(119)	-2%	-45%	(217)	-1%
Total Despesas Operacionais	(21)	-2%	-85%	(139)	-12%	(648)	-11%	-80%	(3.214)	-19%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	101%			111%		100%			106%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(9)	-1%	-93%	(133)	-11%	(25)	0%	-97%	(979)	-6%
Receita financeira	5	0%	-50%	10	1%	21	0%	-66%	62	0%
Despesa Financeira	(7)	-1%	-6%	(8)	-1%	(32)	-1%	-89%	(301)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(12)	-1%	-91%	(131)	-11%	(36)	-1%	-97%	(1.219)	-7%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(92)	-8%	(96)	-2%	-106%	1.580	9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(12)	-1%	-95%	(224)	-19%	(132)	-2%	-137%	361	2%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 12 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 224 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 132 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 1% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto de 0% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 101% da receita líquida em 31 de maio de 2024 contra 111% no mês anterior.

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

- **Receitas de vendas:** Em maio/2024, a empresa teve uma redução de 10% no faturamento líquido, sendo R\$ 114 mil menor no comparativo. A empresa voltou a operar no limite de 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.

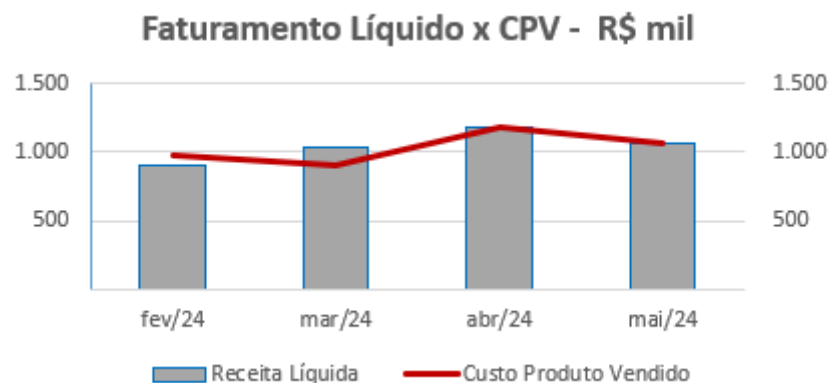
- **Despesas Administrativas:** Em abril/24 a empresa promoveu ajustes na apuração do Lucro Real e apurou efeitos de despesas reconhecidos no resultado no período, mas no mês de maio apenas ajustes residuais foram necessários a memória de apuração.

- **Outras receitas operacionais:** Em maio/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$146 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL.

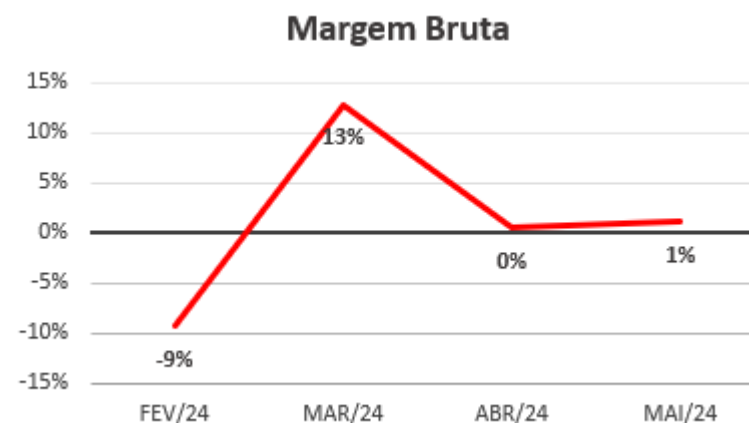
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

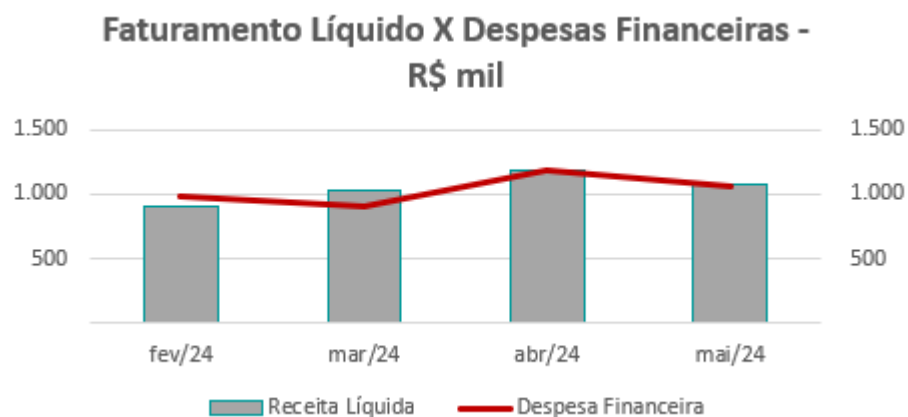
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



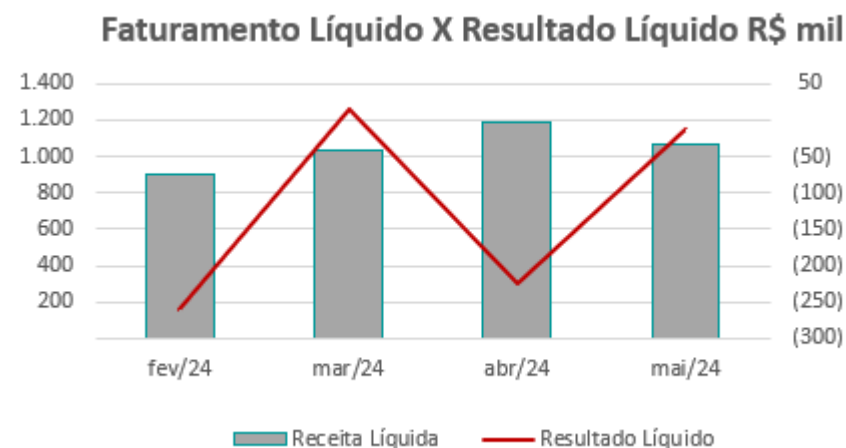
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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



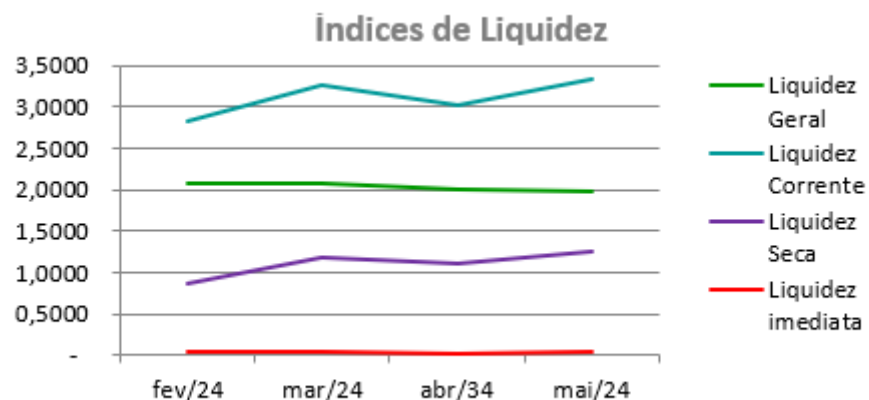
As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/34	mai/24
Liquidez Geral	2,0704	2,0687	2,0032	1,9825
Liquidez Corrente	2,8384	3,2603	3,0116	3,3249
Liquidez Seca	0,8673	1,1769	1,0944	1,2569
Liquidez imediata	0,0383	0,0389	0,0228	0,0283



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

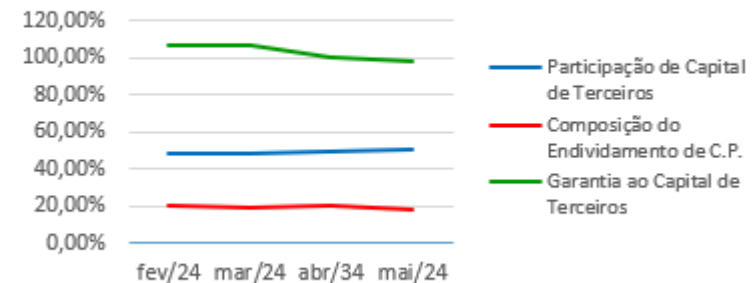
Liquidez Imediata - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, 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).

ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/24	mar/24	abr/34	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	48,30%	48,34%	49,92%	50,44%
Composição do Endividamento de C.P.	20,74%	19,62%	20,12%	18,72%
Garantia ao Capital de Terceiros	107,04%	106,87%	100,32%	98,25%

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.

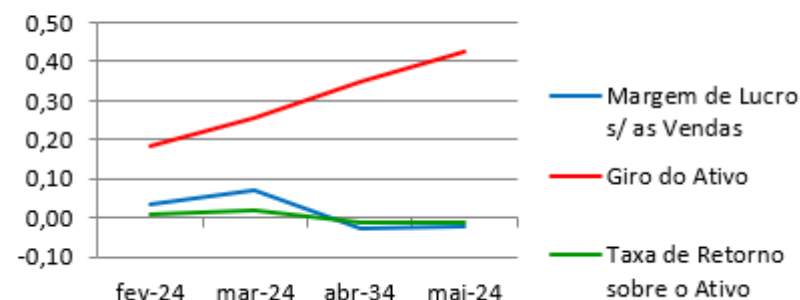
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,04	0,07	-0,03	-0,02
Giro do Ativo	0,18	0,25	0,35	0,43
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,02	-0,01	-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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	9.666	9.591		
Passivo não circulante	<u>12.466</u>	<u>12.659</u>		
	2.799	3.068	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.159	4.351		
Passivo operacional	<u>1.392</u>	<u>1.320</u>		
	2.767	3.031	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	32	37		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	32	37	(+)	(+)

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 31 de maio de 2024 de R\$ 12 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 132 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\$ 1.272 mil, que juntos equivalem a 67% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.928 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	5	0%	0%	5	0%	CIRCULANTE	10	0%	0%	21	0%
Caixa e equivalente de caixas	5	0%	-5%	5	0%	RJ Recuperação Judicial		0%	-100%	21	0%
Estoques		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a Pagar		0%	100%		0%
						Fornecedores	10	0%	100%		0%
NÃO CIRCULANTE	379.919	100%	12%	339.339	100%	NÃO CIRCULANTE	53.332	14%	0%	53.292	16%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	378.872	100%	12%	338.293	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.567	4%	0%	14.527	4%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	0%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	10%	0%	38.593	11%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	326.582	86%	14%	286.032	84%
						Capital social	176.636	46%	0%	176.636	52%
						Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-4%	0%	(14.367)	-4%
						Prejuízos Acumulados	45.401	12%	0%	45.401	13%
						Resultado do exercício	118.911	31%	52%	78.361	23%
TOTAL DO ATIVO	379.923	100%	12%	339.344	100%	TOTAL DO PASSIVO	379.923	100%	12%	339.344	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio 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 Calcinção 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 12%, sendo R\$ 40.579 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 14% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 86% 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\$ 118.896 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(43)	0%	17%	(37)	0%	(223)	0%	-50%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	40.579	100%	92%	21.099	100%	119.127	100%	100%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	(1)	0%	100%		0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	40.536	100%	92%	21.062	100%	118.903	100%	101%	59.037	98%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	0%	1.428	2%
Despesa Financeira	(6)	0%	348%	(1)	0%	(7)	0%	-27%	(10)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	40.530	100%	92%	21.060	100%	118.896	100%	97%	60.455	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%		0%	0%	(208)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	40.530	100%	92%	21.060	100%	118.896	100%	97%	60.247	100%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 40.530 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 21.060 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 118.896 mil, no exercício de 2024.

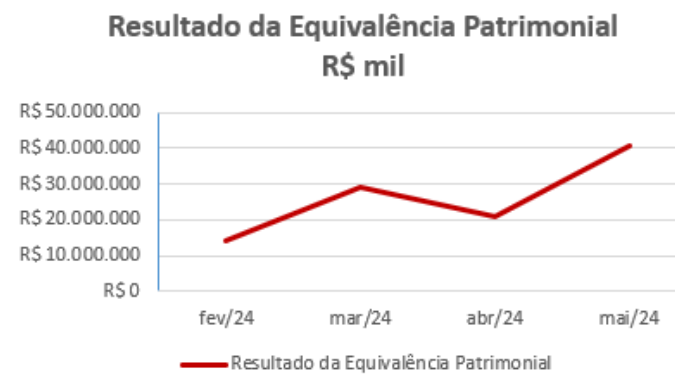
A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial, que oscila conforme apuração de resultado em sua controlada Ical.

Em maio/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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

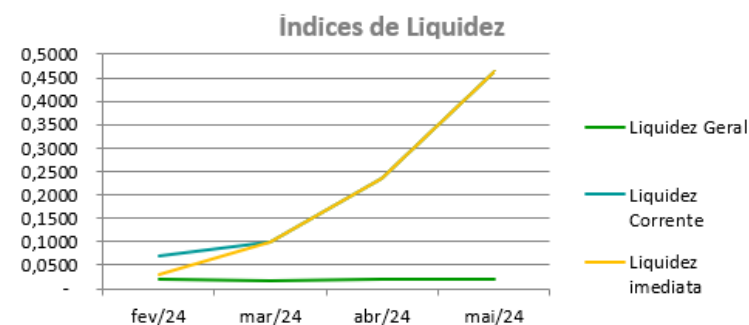
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez:

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	0,0200	0,0197	0,0197	0,0197
Liquidez Corrente	0,0701	0,0985	0,2345	0,4621
Liquidez imediata	0,0288	0,0985	0,2345	0,4621



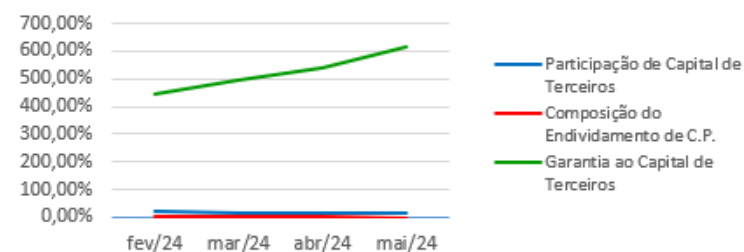
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	18,42%	16,74%	15,71%	14,04%
Composição do Endividamento de C.P.	0,45%	0,06%	0,04%	0,02%
Garantia ao Capital de Terceiros	442,83%	497,38%	536,52%	612,25%

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.

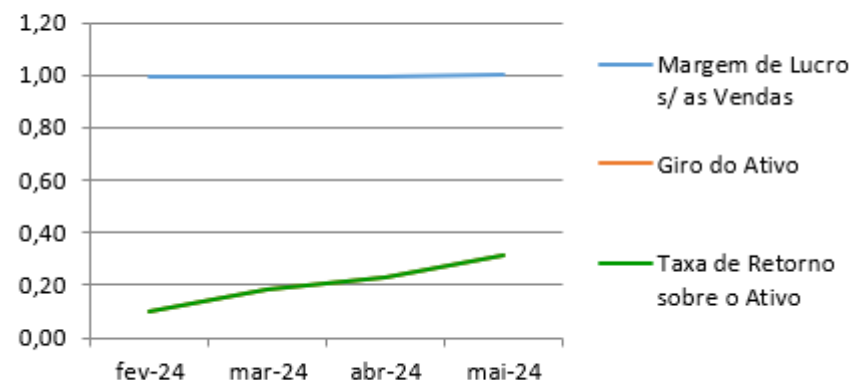
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	1,00	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,10	0,18	0,23	0,31
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,10	0,18	0,23	0,31

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	339.339	379.919		
Passivo não circulante	339.324	379.913		
	(16)	(5)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	5	5		
Passivo operacional	21	10		
	(16)	(5)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que 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 31 de maio de 2024 de R\$ 40.530 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 118.896 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\$ 326.582 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	2.835	15%	59%	1.779	10%	CIRCULANTE	181	1%	25%	145	1%
Caixa e equivalentes de caixa	5	0%	71%	3	0%	Fornecedores	22	0%	21%	18	0%
Clientes	1.510	8%	85%	816	5%	Impostos e contribuições a recolher	31	0%	62%	19	0%
Estoques	1.320	7%	38%	959	5%	Remunerações e Encargos Sociais	121	1%	12%	108	1%
Outros ativos		0%	100%		0%	Provisões	8	0%	100%		0%
NÃO CIRCULANTE	15.724	85%	-1%	15.907	90%	NÃO CIRCULANTE	3.980	21%	0%	3.980	23%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	20%	0%	3.771	21%
Impostos	37	0%	-4%	38	0%	Recuperação Judicial	191	1%	0%	190	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	11.112	60%	-1%	11.256	64%	Parcelamentos Fiscais	18	0%	-2%	19	0%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14.398	78%	6%	13.560	77%
Imobilizado	4.482	24%	-1%	4.518	26%	Capital social	11.215	60%	0%	11.215	63%
Intangível	24	0%	-2%	24	0%	Reserva Legal	1.179	6%	0%	1.179	7%
						Resultado do exercício	2.004	11%	72%	1.166	7%
TOTAL DO ATIVO	18.559	100%	5%	17.685	100%	TOTAL DO PASSIVO	18.559	100%	5%	17.685	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 85% 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 29% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

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

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

- **Clientes:** Em maio/2024, O saldo de clientes aumentou em 85%, sendo R\$ 694 mil maior no comparativo, pois além do aumento do faturamento, a variação positiva observada na carteira de “Clientes” deve-se a também a redução de operações de desconto que visavam gerar caixa excedente destinado a controladora Ical. Sem maiores inadimplências ou alterações de prazo médio de recebimento.

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em maio/2024, o saldo mútuo com a controladora reduziu-se pois as remessas de recursos para a controladora se reduziu enquanto a compra de insumos intercompany como calcários e cal semi-calcinada para suporte da operação permaneceu.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 1% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 21% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% 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\$ 2.004 mil.

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

Não houve variação significativa nas contas 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	1.524	812
Vencidos até 30 dias	6	38
Vencidos de 31 a 90 dias	14	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	26	31
Vencidos acima de 360 dias	34	29
	1.604	910
Ajuste ao valor recuperável	(94)	(94)
Total	1.510	816

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio 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 31 de maio de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA LÍQUIDA	1.491	100%	56%	957	100%	6.347	100%	-74%	24.072	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(632)	-42%	27%	(499)	-52%	(3.687)	-58%	-60%	(9.149)	-38%
RESULTADO BRUTO	859	58%	88%	458	48%	2.660	42%	-82%	14.923	62%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(192)	-13%	142%	(79)	-8%	(514)	-8%	-54%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	197	13%	-1355%	(16)	-2%	172	3%	-172%	(237)	-1%
Total Despesas Operacionais	5	0%	-105%	(95)	-10%	(342)	-5%	-75%	(1.354)	-6%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	42%			62%		63%			44%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	864	58%	138%	363	38%	2.317	37%	-83%	13.569	56%
Receita financeira	0%	-46%		0%		2	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(26)	-2%	55%	(17)	-2%	(148)	-2%	-101%	(274)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	838	56%	142%	346	36%	2.171	34%	-100%	13.311	55%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	0%	-100%		(51)	-5%	(167)	-3%	-100%	(726)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	838	56%	184%	295	31%	2.004	32%	-100%	12.585	52%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 838 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 295 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.004 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 58% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto em 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 42% da receita líquida em 31 de maio de 2024 contra 62% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em maio/2024 houve aumento de 56% no faturamento líquido da Empresa, contudo as vendas adicionais se concentraram em corretivos a base de calcário os custos não se elevaram na mesma proporção (aumento de 27%) e aumentando a margem bruta do período de 48% para 58%.

- **Despesas Tributárias:** As “Despesas Tributárias” de maio/24 tivemos na Empresa efeito de R\$108 mil em ICMS extemporâneo reconhecidos conforme entendimento do fisco Estadual e regularizados no período com liquidação/compensação.

- **Outras despesas operacionais:** As “Outras despesas operacionais” da empresa em maio/24 tiveram pontualmente o efeito invertido pelo reconhecimento de R\$197 mil em ajustes positivos de inventários que poderão ser reclassificados conforme saldo acumulado ao final do exercício.

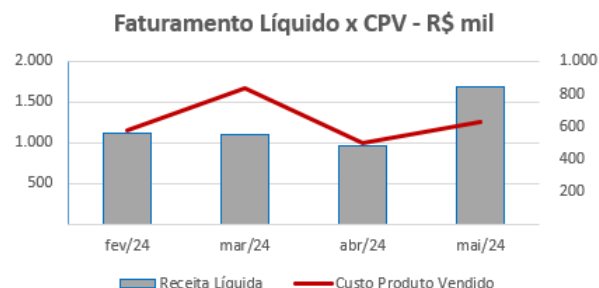
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em abril/24 houve reconhecimento isolado de efeitos de reconhecimento de despesas e respectivos passivos de parcelamento aproveitando programa federal de auto-regularização que permitiu redução de encargos. Sem comparativo no mês atual.

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

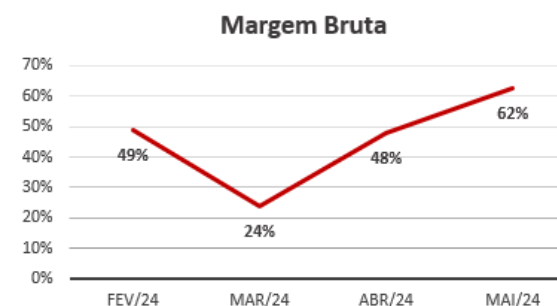
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

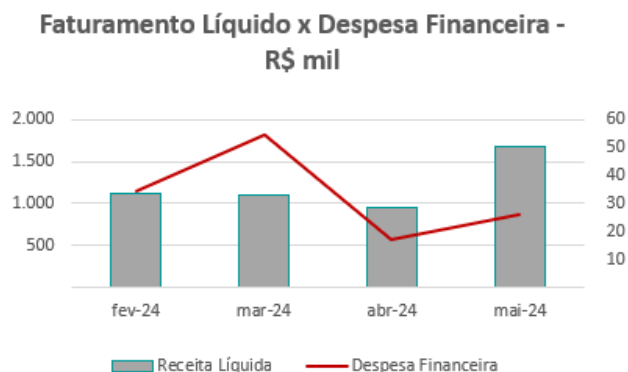
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em maio/2024:



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:

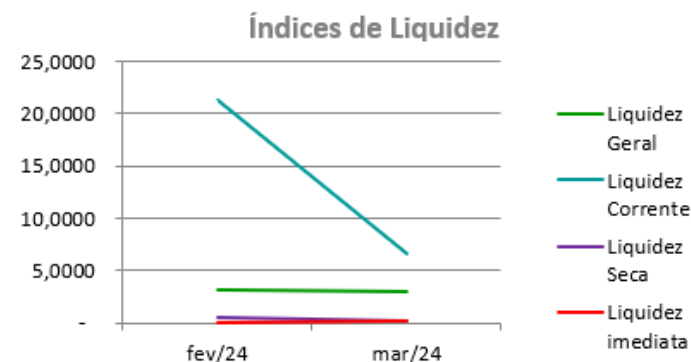


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	3,0971	3,0354	3,1860	3,3773
Liquidez Corrente	21,3670	6,6877	12,2449	15,6720
Liquidez Seca	0,4950	0,2321	0,2058	0,3807
Liquidez imediata	0,2558	0,2851	0,2410	0,3316



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.

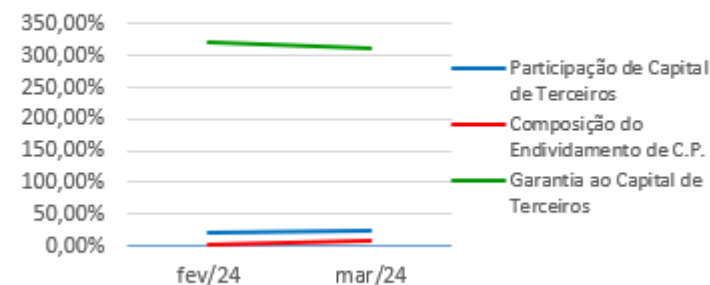
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	23,68%	24,34%	23,33%	22,42%
Composição do Endividamento de C.P.	3,39%	7,18%	3,52%	4,35%
Garantia ao Capital de Terceiros	322,31%	310,84%	328,70%	346,00%

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.

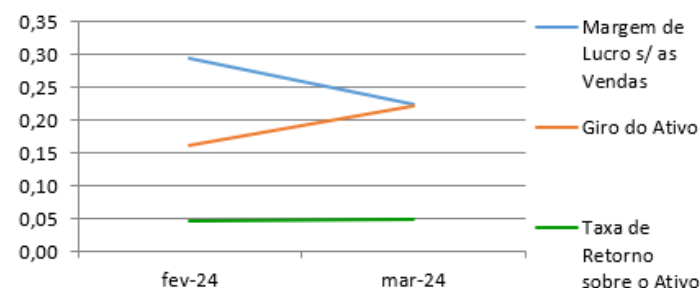
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,22	0,24	0,32
Giro do Ativo	0,16	0,22	0,27	0,34
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,05	0,07	0,11

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	15.907	15.724		
Passivo não circulante	<u>17.540</u>	<u>18.379</u>		
	1.633	2.654	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	1.775	2.830		
Passivo operacional	<u>145</u>	<u>181</u>		
	1.630	2.649	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	3	5		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	3	5	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 838 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 2.004 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\$ 14.398 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/24	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	91	1%	-3%	93	1%	<u>CIRCULANTE</u>	360	2%	-49%	713	4%
Caixa e equivalentes de caixa	82	1%	12%	73	0%	Fornecedores	8	0%	100%		0%
Clientes		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a recolher	6	0%	-53%	13	0%
Estoques	1	0%	100%		0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar	8	0%	-62%	20	0%	Remunerações e encargos sociais		0%	-98%	4	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	346	2%	-50%	696	4%
						Provisões		0%	100%		0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	15.870	99%	-2%	16.148	99%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	2.367	15%	-1%	2.380	15%
Depósitos judiciais	47	0%	0%	47	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Partes Relacionadas	1.679	11%	-6%	1.789	11%	Provisão para contingências	1.759	11%	0%	1.759	11%
Imobilizado	14.114	88%	-1%	14.282	88%	Obrigações com Recuperação Judicial	607	4%	-2%	620	4%
Intangível	30	0%	0%	30	0%	Partes Relacionadas		0%	100%		0%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	13.233	83%	1%	13.149	81%
						Capital social	35.000	219%	0%	35.000	215%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-47%	0%	(7.538)	-46%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-100%	0%	(15.942)	-98%
						Resultado do exercício	1.714	11%	5%	1.629	10%
TOTAL DO ATIVO	15.960	100%	-2%	16.241	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.960	100%	-2%	16.241	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio 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 89% 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 recebeu recursos líquidos da Controladora Ical reduzindo o saldo de mútuo a receber. Estes recursos são necessários para o cumprimento de compromissos com a vigilância e outras despesas administrativas da empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 65% 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\$ 1.714 mil.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise, foi registrada na conta “Obrigações com Recuperação Judicial”, que de acordo com a Recuperanda, a redução em 50% registrada deve-se a liquidação de credores da classe IV (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ com recursos de empréstimo DIP recebidos pela controladora ICAL.

. Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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:

Sem operação e com saldo da carteira de clientes zerado. Não há estudos quanto à idade dos saldos a vencer e vencidos.

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Provisão para contingências, 35% 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 31 de maio de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	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	(226)	0%	-16%	(268)	0%	(1.283)	-3693%	-80%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	317	0%	2730%	11	0%	436	1256%	-96%	11.306	456%
Total Despesas Operacionais	92	0%	-136%	(257)	0%	(847)	-2437%	-117%	5.029	203%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			0%		2507%			-121%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	92	0%	-136%	(257)	0%	(837)	-2407%	-115%	5.479	221%
Receita financeira	3	0%	205%	1	0%	7	20%	-10%	8	0%
Despesa Financeira	(9)	0%	444%	(2)	0%	(99)	-285%	-82%	(556)	-22%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	85	0%	-133%	(258)	0%	(929)	-2672%	-119%	4.932	199%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	2.642	0%	2.642	7603%	100%		0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	85	0%	-96%	2.384	0%	1.714	4931%	-65%	4.932	199%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 85 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.384 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.714 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi nulo em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto positivo de 0% no mês anterior.

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

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

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

- **Outras Receitas operacionais:** Em maio/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$275 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL.

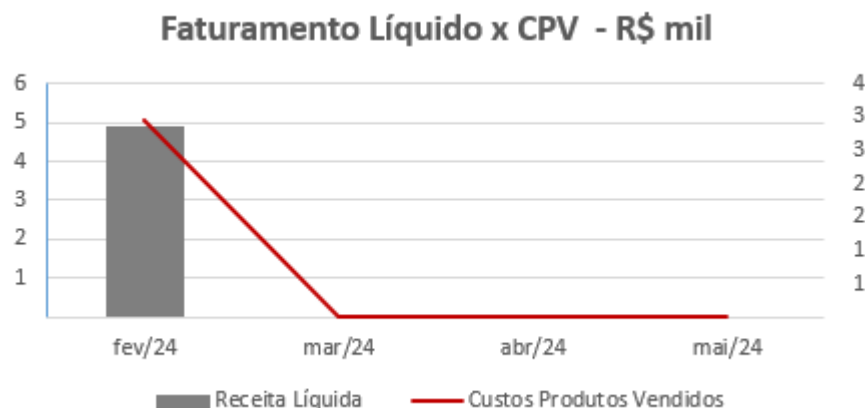
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** No mês de abril/24 a Empresa reconheceu pontualmente os efeitos de prejuízos fiscais acumulados de exercícios anteriores e transferiu os respectivos créditos a outras empresas do grupo conforme permitido no programa federal de auto-regularização com efeitos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

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

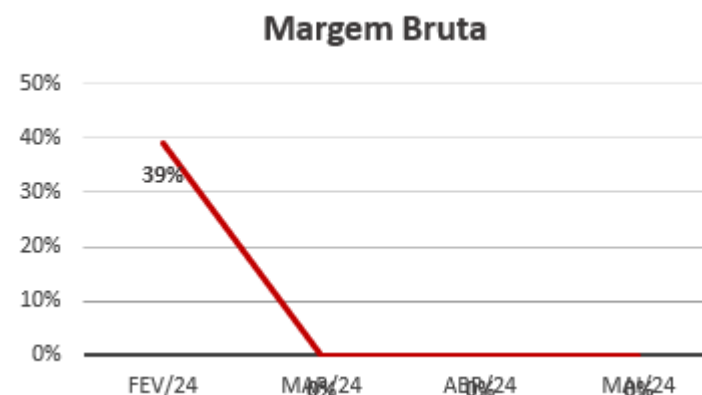
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

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:



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



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

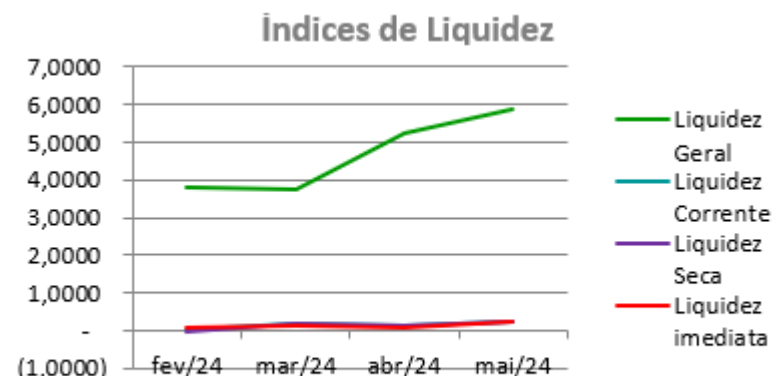


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	3,8088	3,7673	5,2513	5,8529
Liquidez Corrente	-	0,1681	0,1307	0,2521
Liquidez Seca	(0,0041)	0,1681	0,1307	0,2486
Liquidez imediata	0,1044	0,1388	0,1027	0,2277



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.

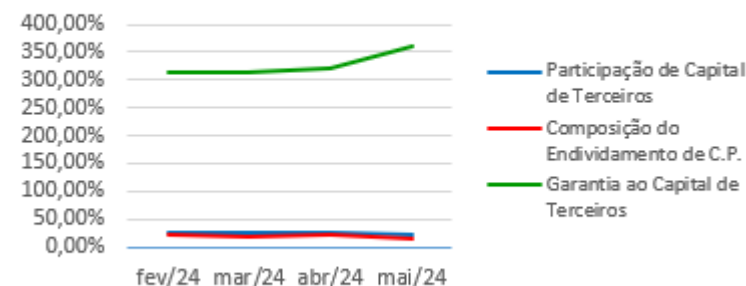
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	24,26%	24,06%	23,82%	21,76%
Composição do Endividamento de C.P.	20,83%	18,71%	23,06%	13,21%
Garantia ao Capital de Terceiros	312,20%	315,58%	319,79%	359,60%

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%.

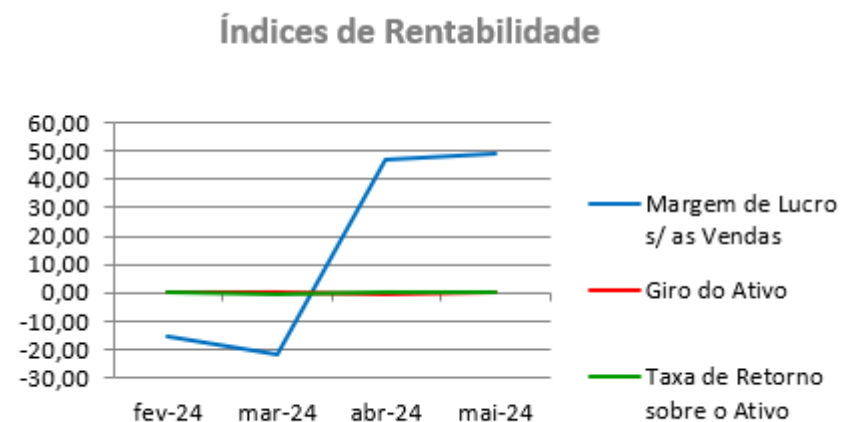
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-15,62	-21,74	46,87	49,31
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,04	-0,05	0,10	0,11



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	16.148	15.870		
Passivo não circulante	<u>15.528</u>	<u>15.600</u>		
	(620)	(269)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	20	9		
Passivo operacional	<u>713</u>	<u>360</u>		
	(693)	(352)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	73	82		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	73	82	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 85 mil e lucro acumulado de R\$ 1.714 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 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 13.233 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	8.769	14%	-20%	10.906	19%	CIRCULANTE	7.026	11%	-10%	7.800	14%
Caixa e equivalentes de caixa	113	0%	25%	91	0%	Fornecedores	3.997	6%	-7%	4.293	7%
Clientes	6.409	10%	-23%	8.358	15%	Impostos e contribuições a recolher	663	1%	13%	585	1%
Estoques	2.176	3%	-9%	2.396	4%	Parcelamentos fiscais	933	1%	1%	926	2%
Outros ativos	58	0%	18%	49	0%	Remunerações e encargos sociais	669	1%	5%	639	1%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	0%	12	0%	RJ Recuperação Judicial	332	1%	-60%	821	1%
						Outras contas a pagar	432	1%	-19%	536	1%
NÃO CIRCULANTE	53.428	86%	15%	46.619	81%	NÃO CIRCULANTE	4.530	7%	-1%	4.590	8%
Depósitos judiciais	402	1%	7%	376	1%	Provisão para contingências	1.398	2%	0%	1.398	2%
Estoques		0%	100%		0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	13.591	22%	94%	6.991	12%	RJ Recuperação Judicial	581	1%	0%	579	1%
Imobilizado	39.118	63%	0%	38.993	68%	Parcelamentos Fiscais	1.862	3%	-3%	1.924	3%
Intangível	315	1%	22%	259	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	50.641	81%	12%	45.135	78%
						Capital social	14.000	23%	0%	14.000	24%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	43%	0%	26.447	46%
						Resultado do exercício	10.226	16%	117%	4.720	8%
TOTAL DO ATIVO	62.196	100%	8%	57.525	100%	TOTAL DO PASSIVO	62.196	100%	8%	57.525	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 98% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 73% 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 maio/2024 a carteira de clientes reduziu em 23%, sendo R\$ 1.949 mil menor no comparativo, devido a grandes operações de desconto e antecipação de carteira visando atender demandas da controladora Ical. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências.

- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em maio/2024, o saldo mútuo a receber da Controladora Ical voltou a evoluir devido a novos repasses líquidos de R\$6.600 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 81% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 36% 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\$ 10.226 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em maio/2024 houve redução em 7%, sendo R\$ 296 mil menor em relação ao mês anterior, devido à liquidação de obrigações de fretes para escoamento no atendimento de cliente específico.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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:

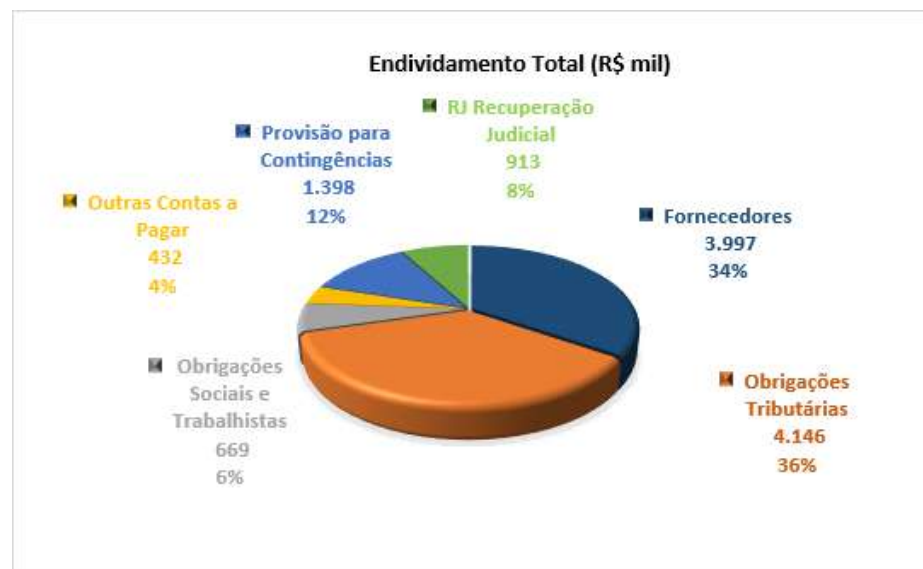
EMPRESA	ABRIL	MAIO
MONTREAL	55	58

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

Montreal		
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	5.432	7.190
Vencidos até 30 dias	389	702
Vencidos de 31 a 90 dias	268	47
Vencidos de 91 a 180 dias	113	211
Vencidos de 181 a 360 dias	293	303
Vencidos acima de 360 dias	22	13
	6.517	8.466
Ajuste ao valor recuperável	(108)	(108)
Total	6.409	8.358

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 36% por Obrigações Tributárias; 35% de Fornecedores; 8% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 22% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.710	100%	8%	7.169	100%	29.321	100%	-47%	54.837	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.225)	-42%	-23%	(4.212)	-59%	(17.900)	-61%	-53%	(37.955)	-69%
RESULTADO BRUTO	4.484	58%	52%	2.957	41%	11.421	39%	-32%	16.882	31%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(695)	-9%	43%	(484)	-7%	(2.679)	-9%	-58%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2.112	27%	245%	613	9%	3.481	12%	-66%	10.302	19%
Total Despesas Operacionais	1.417	18%	1003%	128	2%	802	3%	-80%	3.981	7%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	23%			57%		58%			62%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	5.901	77%	91%	3.085	43%	12.222	42%	-41%	20.864	38%
Receita financeira	1	0%	-51%	2	0%	6	0%	-97%	219	0%
Despesa Financeira	(397)	-5%	59%	(249)	-3%	(1.056)	-4%	-34%	(1.607)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	5.506	71%	94%	2.838	40%	11.172	38%	-43%	19.475	36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(275)	-4%	(946)	-3%	-68%	(2.929)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	5.506	71%	115%	2.563	36%	10.226	35%	-38%	16.546	30%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 5.506, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.563 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 10.226 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 58% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto de 41% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 23% da receita líquida em 31 de maio de 2024 contra 57% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em maio/2024, o faturamento líquido da empresa aumentou em 8%, R\$ 541 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 41% para 58% no período em análise.

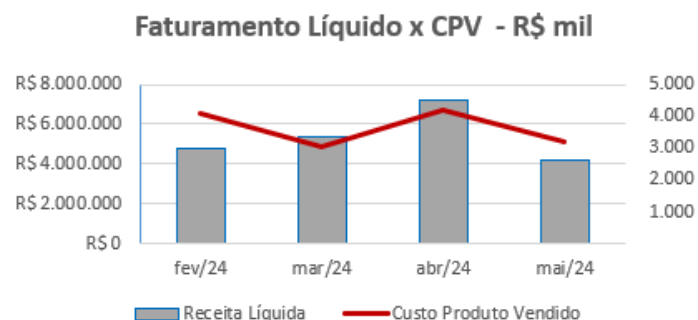
- **Outras receitas operacionais:** Nas “Outras receitas Operacionais” tiveram efeito pontual de R\$359 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL, mas principalmente foram reclassificados efeitos de R\$1.716 mil em ganhos líquidos de fretes intermediados no período.

- **Despesas financeiras:** Em maio/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.

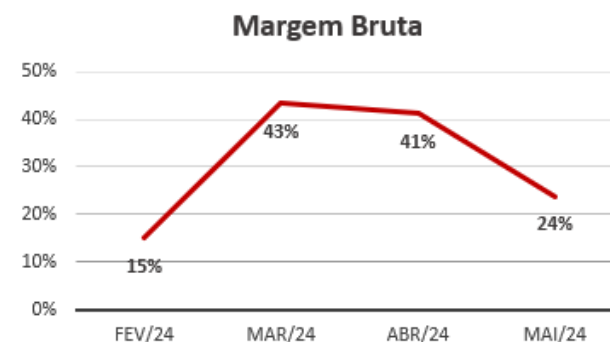
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em abril/24 a empresa aproveitou efeitos isolados de programa federal de auto-regularização constituído despesas de R\$202 mil de IRPJ e R\$73 mil de CSLL convertidos e novos parcelamentos fiscais com incentivos e redução de encargos, sem comparativo no mês atual.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

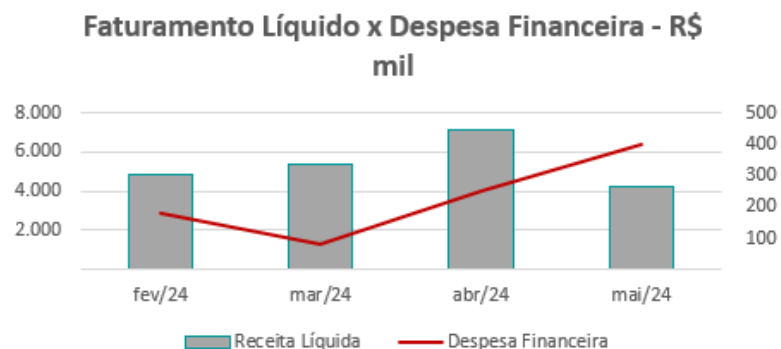
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



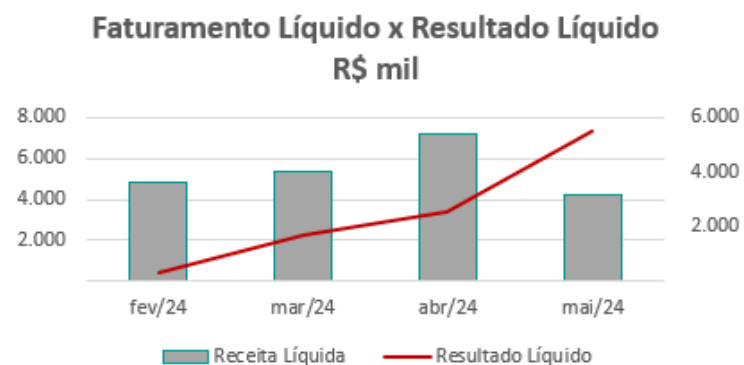
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

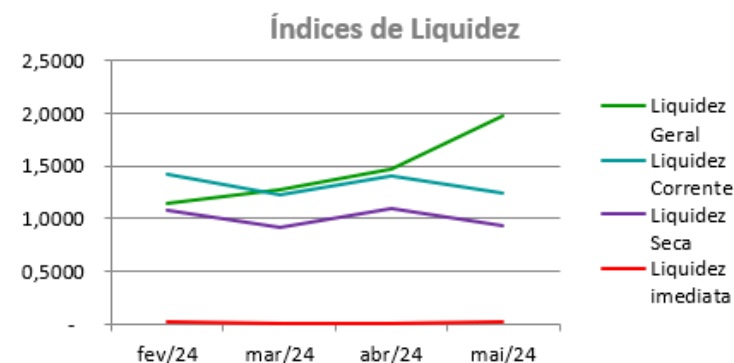


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	1,1435	1,2719	1,4748	1,9698
Liquidez Corrente	1,4193	1,2224	1,3982	1,2480
Liquidez Seca	1,0772	0,9099	1,0910	0,9383
Liquidez imediata	0,0153	0,0143	0,0116	0,0161



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.

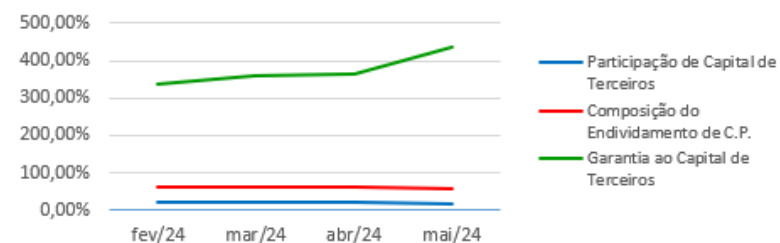
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	22,92%	21,66%	21,54%	18,58%
Composição do Endividamento de C.P.	62,08%	61,36%	62,96%	60,80%
Garantia ao Capital de Terceiros	336,34%	361,63%	364,28%	438,23%

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.

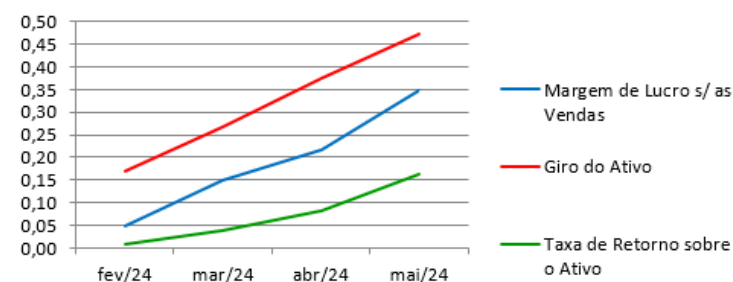
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,05	0,15	0,22	0,35
Giro do Ativo	0,17	0,27	0,38	0,47
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,04	0,08	0,16

Índices de Rentabilidade



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	46.619	53.428		
Passivo não circulante	49.725	55.170		
	3.106	1.743	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	10.816	8.656		
Passivo operacional	7.800	7.026		
	3.015	1.630	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	91	113		
Passivo financeiro	-	-		
	91	113	(+)	(+)

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. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques e Clientes.

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 5.506 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 10.226 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.146 mil que equivalem a 36% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 50.641 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	6	0%	-39%	10	1%	CIRCULANTE	142	8%	-4%	148	8%
Caixa e equivalentes de caixa	6	0%	-39%	10	1%	Impostos e contribuições a recolher	2	0%	18%	1	0%
Estoque						Correntistas Credores	132	8%	0%	132	7%
						RJ Recuperação Judicial	8	0%	-38%	14	1%
						fornecedores		0%	-100%	1	0%
NÃO CIRCULANTE	1.721	100%	-3%	1.780	99%	NÃO CIRCULANTE	895	52%	0%	895	50%
Saldos a receber de partes relacionadas	213	12%	-14%	248	14%	RJ Recuperação Judicial	169	10%	0%	168	9%
Imobilizado	1.508	87%	-2%	1.533	86%	Provisão para Contingências	727	42%	0%	727	41%
Intangível	(1)	0%	25%	()	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	689	40%	-8%	748	42%
						Capital social	32.130	1861%	0%	32.130	1795%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-1802%	0%	(31.119)	-1738%
						Resultado do exercício	(322)	-19%	22%	(264)	-15%
TOTAL DO ATIVO	1.727	100%	-4%	1.790	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.727	100%	-4%	1.790	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante possui 88% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 52% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 40% 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\$ 322 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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



Análise do Resultado do Exercício

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

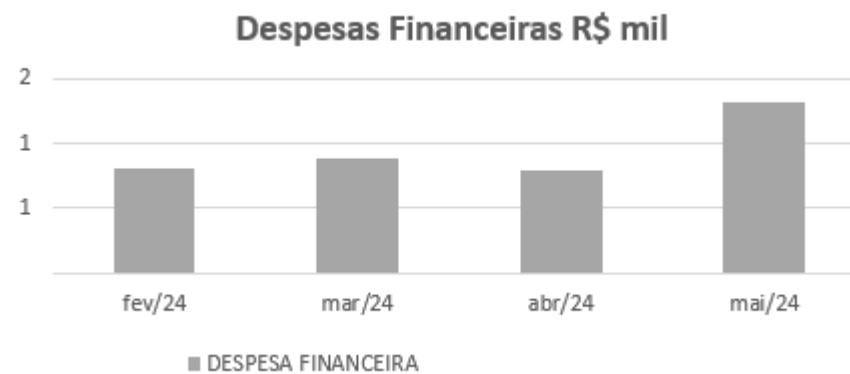
	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(62)	98%	-11%	(70)	99%	(323)	100%	-59%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	0	0%	0%	0%	0%	5	-2%	-28%	7	-1%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(62)	98%	-11%	(70)	99%	(318)	99%	-60%	(788)	98%
Receita financeira	-	0%	0%	0%	0%	0%	-100%		(1)	0%
Despesa Financeira	(1)	2%	67%	(1)	1%	(5)	1%	-68%	(14)	2%
	(64)	100%	-10%	(71)	100%	(322)	100%	-60%	(803)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(64)	100%	-10%	(71)	100%	(322)	100%	-60%	(803)	100%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 64 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 71 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 322 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.

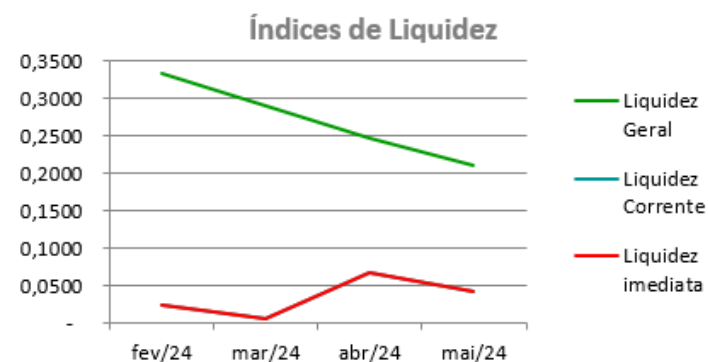
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	0,3324	0,2913	0,2472	0,2109
Liquidez Corrente	0,0235	0,0052	0,0673	0,0426
Liquidez imediata	0,0235	0,0052	0,0673	0,0426



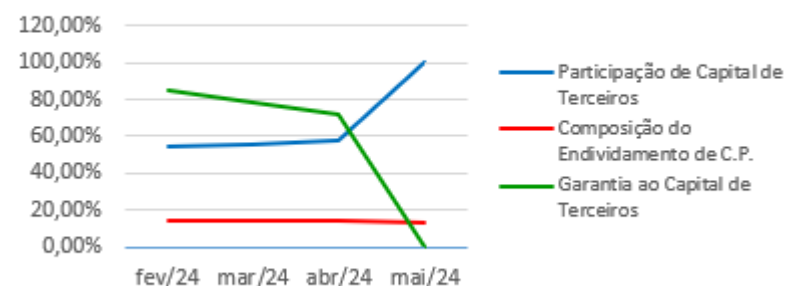
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	54,05%	56,02%	58,23%	100,00%
Composição do Endividamento de C.P.	14,16%	14,16%	14,15%	13,69%
Garantia ao Capital de Terceiros	85,02%	78,50%	71,72%	0,00%

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%.

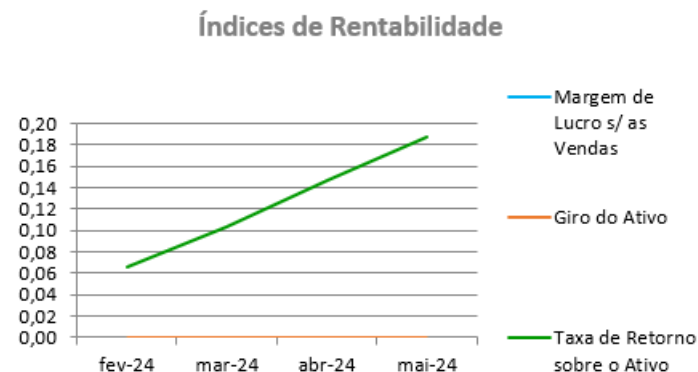
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-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	0,07	0,10	0,15	0,19



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>	<u>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.780	1.721		
Passivo não circulante	<u>1.643</u>	<u>1.585</u>		
	(138)	(136)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>148</u>	<u>142</u>		
	(148)	(142)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	10	6		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	10	6	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 64 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 322 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\$ 689 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	16.261	7%	4%	15.636	6%	CIRCULANTE	73.243	30%	-18%	88.845	35%
Caixa e equivalentes de caixa	32	0%	-32%	47	0%	Fornecedores	3.465	1%	-14%	4.050	2%
Clientes	12.069	5%	8%	11.128	4%	Impostos e contribuições a recolher	479	0%	-72%	1.687	1%
Estoques	4.134	2%	-7%	4.448	2%	Parcelamentos Fiscais	751	0%	1%	744	0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	970	0%	9%	893	0%
Outros ativos	26	0%	99%	13	0%	Outras contas a pagar	552	0%	0%	550	0%
						RJ Recuperação Judicial	67.026	27%	-17%	80.921	32%
NÃO CIRCULANTE	229.972	93%	-2%	235.593	94%	NÃO CIRCULANTE	9.939	4%	0%	9.956	4%
Depósitos judiciais	128	0%	0%	128	0%	Provisão para contingências	762	0%	0%	762	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	7.048	3%	0%	7.025	3%
Saldo de Partes Relacionadas	26.296	11%	-17%	31.712	13%	Parcelamentos Fiscais	2.128	1%	-2%	2.169	1%
Imobilizado	153.349	62%	0%	153.553	61%						
Intangível	50.199	20%	0%	50.200	20%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	163.051	66%	7%	152.428	61%
						Capital social	116.503	47%	0%	116.503	46%
						Reservas de Capital	64.614	26%	0%	64.614	26%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-30%	0%	(74.736)	-30%
						Resultado do exercício	56.670	23%	23%	46.047	18%
TOTAL DO ATIVO	246.233	100%	-2%	251.229	100%	TOTAL DO PASSIVO	246.233	100%	-2%	251.229	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques, que representam 100% do total deste grupo.

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 67% da totalidade e o Intangível 22%.

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 observada na seguinte conta:

- **Saldo com partes relacionadas:** Em maio/2024, houve uma redução de 17%, sendo R\$ 5.416 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 30% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 66% 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\$ 64.614 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 74.736 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 56.670 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 maio/2024 houve redução de 14%, sendo R\$ 585 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 maio/2024 houve redução de 72%, sendo R\$ 1.208 mil menor no comparativo, pois houve a compensação de créditos federais acumulados na liquidação de obrigações anteriores.

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** O 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. Adicionalmente houve liquidação de credores da classe IV (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ com recursos de empréstimo DIP recebidos pela controladora ICAL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
FABRICAL	91	92

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

	Fabrical	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	11.978	10.648
Vencidos até 30 dias	75	497
Vencidos de 31 a 90 dias	35	2
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	12.088	11.147
Ajuste ao valor recuperável	(19)	(19)
Total	12.069	11.128

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 89% por Recuperação Judicial, 4% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 7% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.767	100%	3%	10.482	100%	52.039	100%	-52%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.454)	-51%	9%	(5.006)	-48%	(25.675)	-49%	-61%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	5.313	49%	-3%	5.476	52%	26.364	51%	-37%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	5.786	54%	-10%	6.419	61%	33.782	65%	#####	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(57)	-1%	-33%	(84)	-1%	(1.185)	-2%	-104%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	5.729	53%	-10%	6.335	60%	32.597	63%	26%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-3%			-13%		-13%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	11.042	103%	-7%	11.811	113%	58.962	113%	-13%	67.491	62%
Receita financeira		0%	-7%		0%	4	0%	-94%	66	0%
Despesa Financeira	(419)	-4%	0%	(419)	-4%	(2.253)	-4%	-76%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	10.623	99%	-7%	11.392	109%	56.712	109%	-3%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	(42)	0%	-99%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	10.623	99%	-7%	11.392	109%	56.670	109%	4%	54.673	51%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 10.623 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.392 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 56.670 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 49% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto de 52% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -3% da receita líquida em 31 de maio de 2024 contra -13% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de maio/2024, o faturamento líquido aumentou em 3%, R\$ 282 mil maior que o mês anterior, mas com pequeno aumento dos custos de combustíveis aplicados ao forno, não foi possível elevar proporcionalmente a margem bruta que permaneceu um patamar um pouco menor que o mês comparativo, reduzindo de 52% para 49%.

- **Despesas Administrativas:** Nas “Despesas Administrativas” houve elevação importante pelo reconhecimento de R\$2.911 mil em despesas corporativas rateadas pela controladora relativas ao acumulado de janeiro a maio/24 conforme critérios contábeis e fiscais.

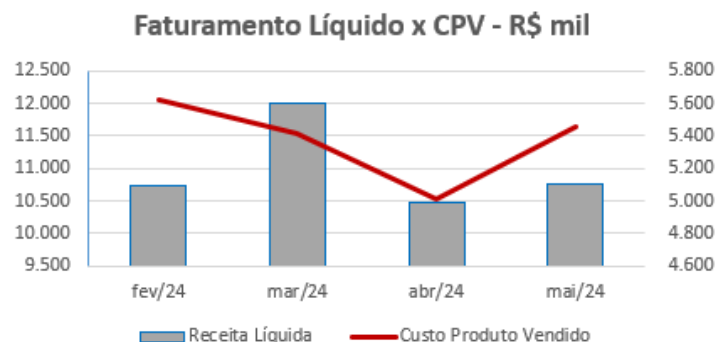
- **Despesas tributárias:** Nas “Despesas Tributárias” de maio/24 a empresa retornou à normalidade pois em abril/24 houve a estorno de créditos de PIS R\$188 mil e COFINS R\$937 mil que estavam constituídos a maior conforme nova revisão da Administração.

- **Outras 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.

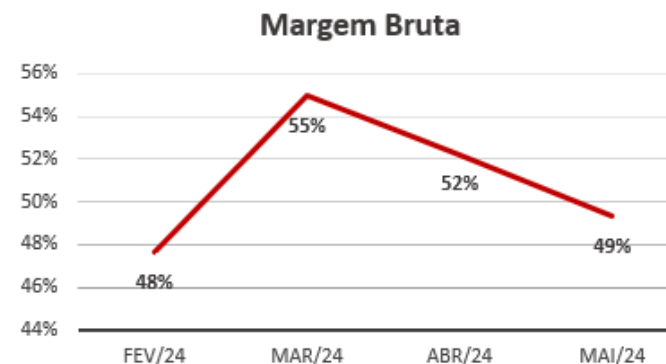
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

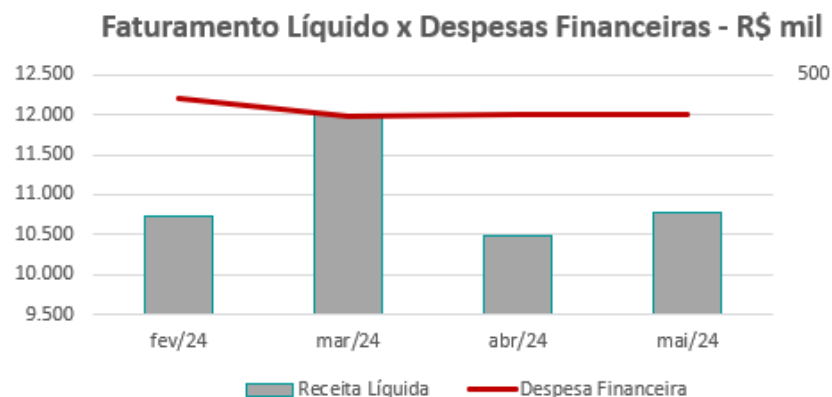
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



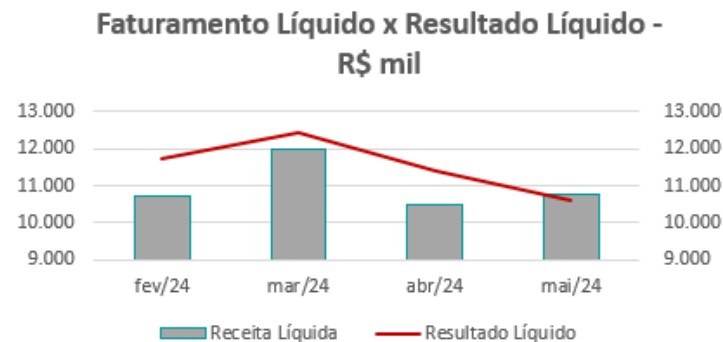
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

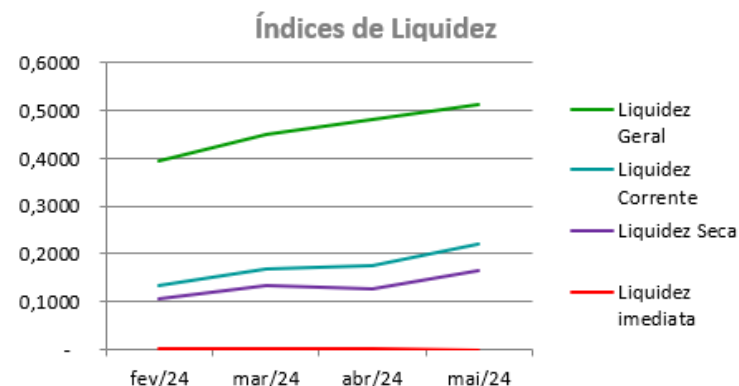


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	0,3956	0,4490	0,4805	0,5132
Liquidez Corrente	0,1353	0,1679	0,1760	0,2220
Liquidez Seca	0,1058	0,1346	0,1259	0,1656
Liquidez imediata	0,0010	0,0008	0,0005	0,0004



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.

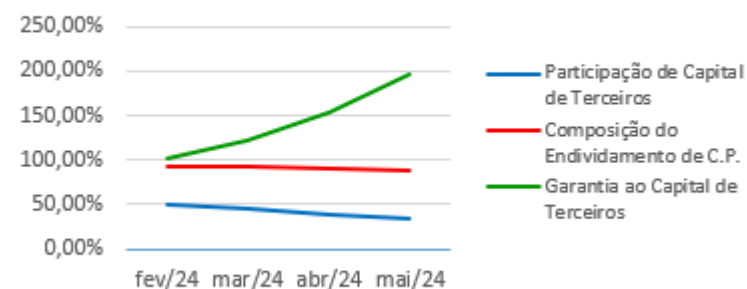
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	49,40%	44,93%	39,33%	33,78%
Composição do Endividamento de C.P.	92,90%	93,24%	89,92%	88,05%
Garantia ao Capital de Terceiros	102,41%	122,59%	154,28%	196,02%

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.

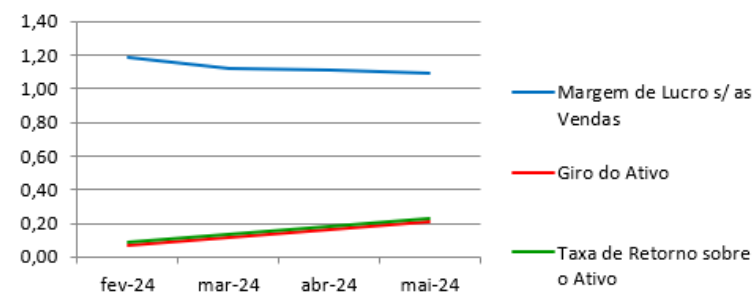
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,18	1,13	1,12	1,09
Giro do Ativo	0,07	0,12	0,16	0,21
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,09	0,14	0,18	0,23

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>	<u>30/04/2024</u>	<u>31/05/2024</u>
CDG				
Ativo não circulante	235.593	229.972		
Passivo não circulante	<u>162.384</u>	<u>172.990</u>		
	(73.209)	(56.981)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	15.589	16.229		
Passivo operacional	<u>88.845</u>	<u>73.243</u>		
	(73.256)	(57.014)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	47	32		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	47	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 IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa. A Tesouraria (T) apesar de positiva, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 10.623 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 56.670 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 74.074 mil, que equivalem a 89% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 163.051 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	7.973	6%	-35%	12.252	9%	CIRCULANTE	18.092	13%	0%	18.029	13%
Caixa e equivalentes de caixa	75	0%	62%	47	0%	Fornecedores	3.065	2%	41%	2.180	2%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	10.312	8%	3%	10.056	7%
Clientes	2.556	2%	-62%	6.793	5%	Parcelamentos fiscais	2.905	2%	-1%	2.939	2%
Estoque	3.201	2%	-6%	3.398	2%	Remunerações e encargos sociais	1.114	1%	7%	1.041	1%
Impostos e contribuições a recuperar	2.124	2%	6%	1.997	1%	RJ Recuperação Judicial	74	0%	-94%	1.186	1%
Outros ativos	(1)	0%	-43%	(2)	0%	Outras contas a pagar	621	0%	-1%	626	0%
NÃO CIRCULANTE	129.003	94%	4%	123.695	91%	NÃO CIRCULANTE	13.332	10%	-3%	13.679	10%
Depósitos judiciais	566	0%	0%	566	0%	Parcelamentos fiscais	6.772	5%	-5%	7.137	5%
Impostos e contribuições a recuperar	1.706	1%	6%	1.616	1%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	65.380	48%	9%	60.256	44%	RJ Recuperação Judicial	5.300	4%	0%	5.282	4%
Outros ativos	56	0%	-57%	129	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	40.532	30%	1%	40.320	30%						
Intangível	20.763	15%	0%	20.809	15%						
TOTAL DO ATIVO	136.977	100%	1%	135.948	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	105.552	77%	1%	104.239	77%
						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	26%
						Resultado do exercício	9.562	7%	16%	8.249	6%
						TOTAL DO PASSIVO	136.977	100%	1%	135.948	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 94% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 72% 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 51% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 31% e o Intangível 16%.

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 maio/2024 houve redução de 62%, sendo R\$ 4.237 mil a menor no comparativo, pois para atender demandas da Controladora Ical a Empresa promoveu mais operações de descontos e antecipações na carteira de clientes, ao longo do mês e com isto reduziu-se o saldo no comparativo, mantidos dos prazos médios de níveis de inadimplência anteriores.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em maio/2024 houve aumento de 9%, sendo R\$ 5.124 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio 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 64% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social de R\$ 50.000 mil, Reserva de Capital de R\$ 35.990 mil, Reserva Legal em R\$ 10.000 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 9.562 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 maio/2024, registrou um aumento de 41%, sendo R\$ 885 mil a mais que no mês anterior, devido a mais obrigações com fretes e itens de manutenção para a frota e britagem.

- **RJ Recuperação Judicial:** O saldo de “Recuperação Judicial”, em maio/2024, registrou uma redução de 94%, sendo R\$ 1.112 mil a menor que no mês anterior, devido a liquidação de credores da classe IV (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ com recursos de empréstimo DIP recebidos pela controladora ICAL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
EIMCAL	97	98

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

	Emcal	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	2.462	6.765
Vencidos até 30 dias	105	39
Vencidos de 31 a 90 dias	1	1
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	2.568	6.805
Ajuste ao valor recuperável e outros	(12)	(12)
Total	2.556	6.793

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% por Obrigações Tributárias; seguido de 17% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.163	100%	-26%	6.934	100%	34.529	100%	-70%	114.854	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.324)	-45%	-4%	(2.419)	-35%	(15.848)	-46%	-71%	(53.834)	-47%
RESULTADO BRUTO	2.840	55%	-37%	4.515	65%	18.681	54%	-69%	61.020	53%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(37)	-1%	-294%	19	0%	(3.902)	-11%	-62%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2)	0%	-100%	344	5%	395	1%	-92%	5.084	4%
Total Despesas Operacionais	(38)	-1%	-111%	363	5%	(3.508)	-10%	-31%	(5.054)	-4%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	46%			30%		56%			51%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.801	54%	-43%	4.878	70%	15.173	44%	-73%	55.966	49%
Receita financeira	3	0%	981%	0%		4	0%	-62%	10	0%
Despesa Financeira	(137)	-3%	8%	(127)	-2%	(835)	-2%	-81%	(4.423)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.667	52%	-44%	4.751	69%	14.342	42%	-72%	51.552	45%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(653)	-13%	-46%	(1.212)	-17%	(4.780)	-14%	-57%	(11.189)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.014	39%	-43%	3.539	51%	9.562	28%	-76%	40.363	35%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.014 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.539 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.562 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 55% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024 contra o resultado bruto de 65% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 46% da receita líquida em 31 de maio de 2024 contra 30% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em maio/2024 o faturamento líquido reduziu 26%, mas custos com manutenções e locações se mantiveram elevados prejudicando mais a margem bruta no comparativo.

- **Despesas com vendas:** As “Despesas com vendas” retornaram à normalidade depois de pontualmente invertidas no período anterior 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.

- **Despesas administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa em Maio de 2024 retornaram a normalidade depois de elevação expressiva no mês anterior 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.

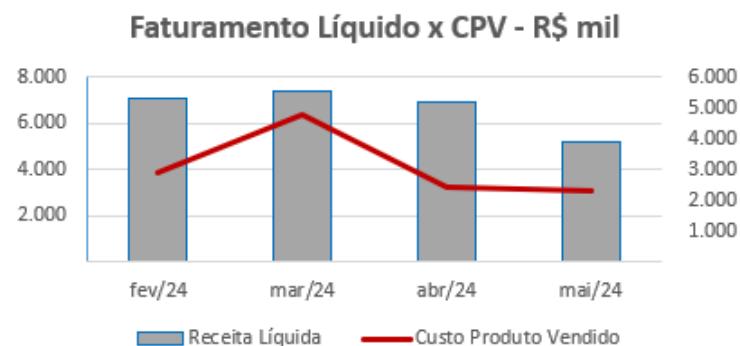
- **Outras (despesas) receitas operacionais líquidas:** Nas Em maio/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$827 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL. Já nas “Outras Despesas Operacionais” houve elevação devido a R\$751 mil em ajustes de inventário sobre pilhas de calcários anulando parcialmente efeito de Ajustes positivos de inventários sobre estoques no valor de R\$179 mil no mês anterior.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** As despesas com IRPJ e CSLL tem origem na apuração do lucro real sem o ajuste acumulado comparado com o cálculo das estimativas para fins de antecipação mensal de recolhimentos. No mês de maio/24 tivemos ajustes menores que o mês anterior devido ao menor desempenho da margem bruta menores vendas e custos fixos de manutenção e locações.

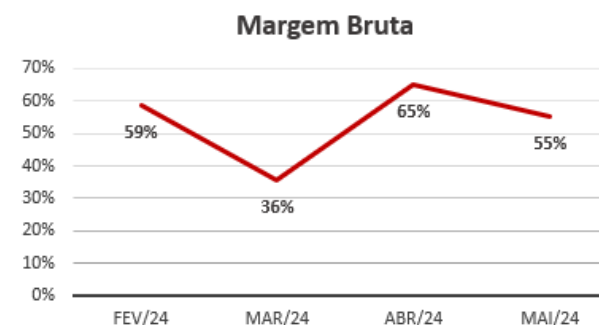
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

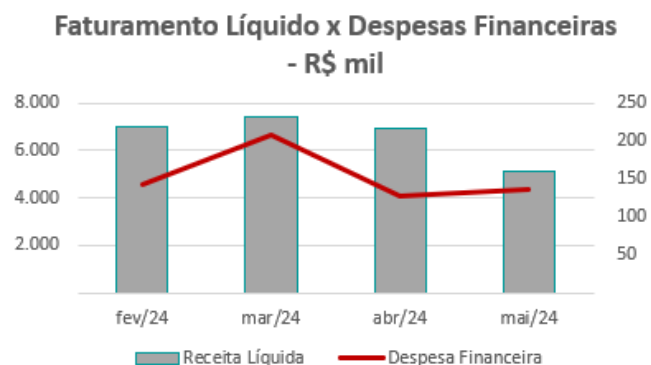
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



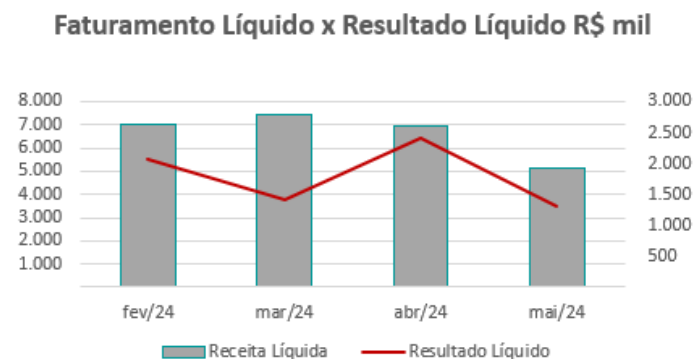
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

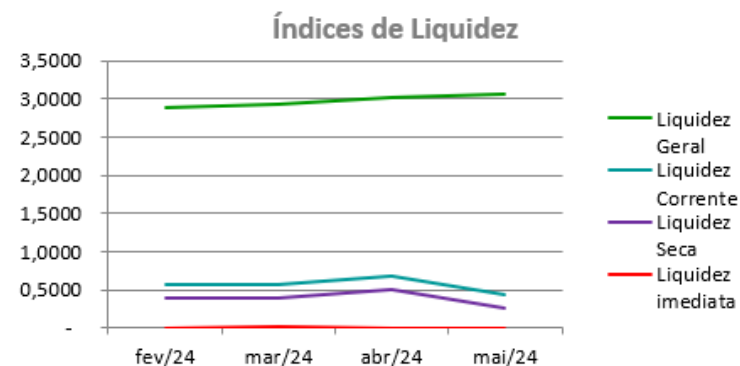


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	2,8873	2,9333	3,0158	3,0691
Liquidez Corrente	0,5582	0,5574	0,6796	0,4407
Liquidez Seca	0,3977	0,3966	0,4911	0,2638
Liquidez imediata	0,0025	0,0069	0,0026	0,0042



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.

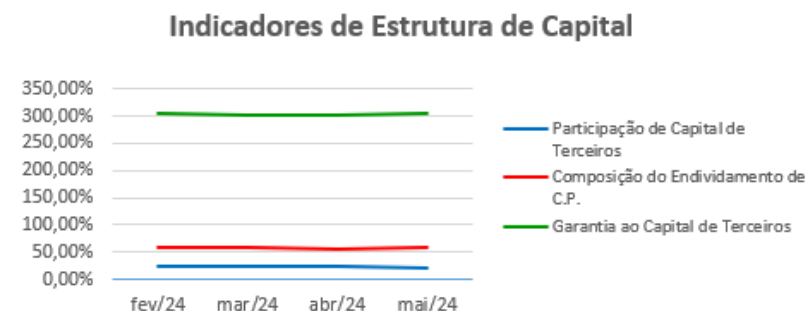
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	23,89%	23,72%	23,32%	22,94%
Composição do Endividamento de C.P.	57,47%	58,20%	56,86%	57,57%
Garantia ao Capital de Terceiros	304,59%	303,19%	302,73%	305,47%



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.

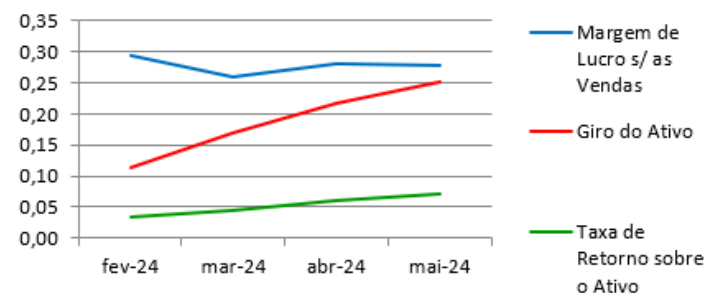
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,26	0,28	0,28
Giro do Ativo	0,11	0,17	0,22	0,25
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,04	0,06	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 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	123.695	129.003		
Passivo não circulante	<u>117.919</u>	<u>118.885</u>		
	(5.777)	(10.118)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	12.187	7.879		
Passivo operacional	<u>18.029</u>	<u>18.092</u>		
	(5.842)	(10.212)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	65	94		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	65	94	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 2.014 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.562 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 19.990 mil, que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 105.552 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%		31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%
CIRCULANTE	11.838	61%	-1%	11.971	63%	CIRCULANTE	9.005	46%	17%	7.702	40%
Caixa e equivalentes de caixa	99	1%	8%	92	0%	Fornecedores	7.903	41%	30%	6.075	32%
Contas a receber	972	5%	-4%	1.017	5%	Impostos e contribuições a recolher	228	1%	-6%	242	1%
Estoques	2.233	11%	5%	2.125	11%	Parcelamentos fiscais	323	2%	0%	323	2%
Impostos e contribuições a recuperar	8.530	44%	-2%	8.733	46%	Remunerações e encargos sociais	336	2%	5%	321	2%
Outros Ativos	4	0%	-15%	5	0%	RJ Recuperação Judicial	215	1%	-71%	741	4%
NÃO CIRCULANTE	7.672	39%	7%	7.156	37%	NÃO CIRCULANTE	1.062	5%	0%	1.062	6%
Depósitos judiciais	7	0%	0%	7	0%	Provisão para contingências	415	2%	0%	415	2%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	RJ Recuperação Judicial	546	3%	0%	544	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	7.030	36%	8%	6.511	34%	Parcelamentos fiscais	101	1%	-2%	103	1%
Imobilizado	383	2%	0%	384	2%						
Intangível	125	1%	-2%	127	1%						
TOTAL DO ATIVO	19.510	100%	2%	19.127	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.443	48%	-9%	10.363	54%
						Capital social	11.000	56%	0%	11.000	58%
						Reserva Legal	94	0%	0%	94	0%
						Prejuízos acumulados	0%	0%	100%	0%	0%
						Resultado do exercício	(1.651)	-8%	126%	(731)	-4%
						TOTAL DO PASSIVO	19.510	100%	2%	19.127	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 61% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 57% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 92% 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:

- Saldos a receber com partes relacionadas: No mês de maio/2024, registrou-se um aumento de 8%, devido às remessas líquidas de recursos para atender compromissos da controladora, aumentando aproximadamente R\$519 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 – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 46% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 48% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 79% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 8% 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\$ 1.651 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 maio/2024, a conta de Fornecedores registrou um aumento de 30%, R\$ 1.828 mil maior que o mês anterior, devido a necessidade pontual de adquirir combustíveis mais onerosos (Coque de Baixo Teor de Enxofre) para atendimento de requisitos de cliente específico.

- RJ Recuperação judicial: Em maio/2024, registrou-se uma redução em 71%, sendo R\$ 526 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de credores da classe IV (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ com recursos de empréstimo DIP recebidos pela controladora ICAL.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024:

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	ABRIL	MAIO
COBRASCAL	27	28

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	
	mai-24	abr-24
A vencer (circulante)	974	1.019
Vencidos até 30 dias	-	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	974	1.019
Ajuste ao valor recuperável	(2)	(2)
Total	972	1.017

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 79% pelos Fornecedores; 8% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 4% pela Provisão para Contingências; 4% pela Provisão para Contingências; 6% pelas Obrigações Tributárias; 3% pelas Obrigações Sociais e Trabalhistas; as demais contas a pagar possuem menor representatividade no endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2024	V%	H%	30/04/2024	V%	31/05/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.530	100%	-8%	6.026	100%	31.810	100%	-38%	50.972	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.190)	-112%	1%	(6.141)	-102%	(30.615)	-96%	-29%	(42.859)	-84%
RESULTADO BRUTO	(660)	-12%	473%	(115)	-2%	1.196	4%	-85%	8.113	16%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(225)	-4%	285%	(58)	-1%	(659)	-2%	-70%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2)	0%	-99%	(318)	-5%	(1.042)	-3%	-128%	3.658	7%
Total Despesas Operacionais	(226)	-4%	-40%	(376)	-6%	(1.701)	-5%	-217%	1.457	3%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	116%			108%		102%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(886)	-16%	80%	(491)	-8%	(505)	-2%	-105%	9.570	19%
Receita financeira	34	1%	-3%	35	1%	192	1%	-97%	7.637	15%
Despesa Financeira	(68)	-1%	109%	(32)	-1%	(400)	-1%	-55%	(883)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(920)	-17%	88%	(488)	-8%	(713)	-2%	-104%	16.323	32%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(938)	-17%	0%	(938)	-16%	(938)	-3%	0%	(1.663)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.858)	-34%	30%	(1.426)	-24%	(1.651)	-5%	-111%	14.660	29%

O Resultado de 31 de maio de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.858 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.426 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.651 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de -12% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2024, contra o resultado de -2% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 116% da receita líquida em 31 de maio de 2024, contra 108% 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 maio/2024 o faturamento líquido reduziu 8%, mas com a utilização de mix de combustíveis mais oneroso com uso de coque de baixo enxofre os custos de produção se elevaram e a margem bruta do período ficou muito prejudicada no comparativo do período, reduziu de -2% para -12%.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa elevaram-se no período devido a novas contratações de serviços de terceiros e assessorias tributárias.

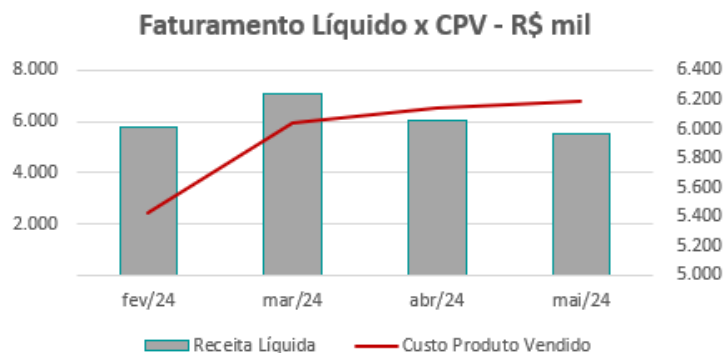
- **Outras receitas operacionais:** Em maio/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito pontual de R\$402 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em abril/24 houve reconhecimento de efeitos relativos a programa de auto-regularização do governo federal que permitiram o reconhecimento de despesas anteriores para liquidação/ compensação, sem comparativo no mês de maio/24.

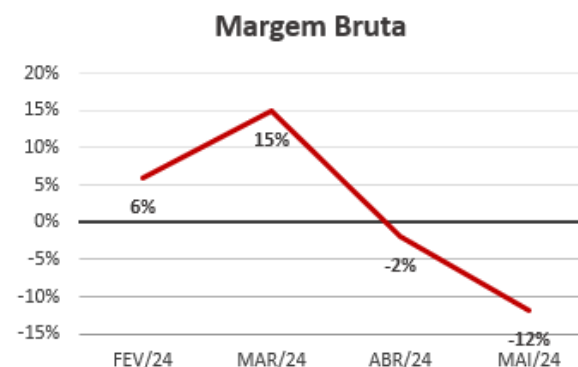
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/08/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

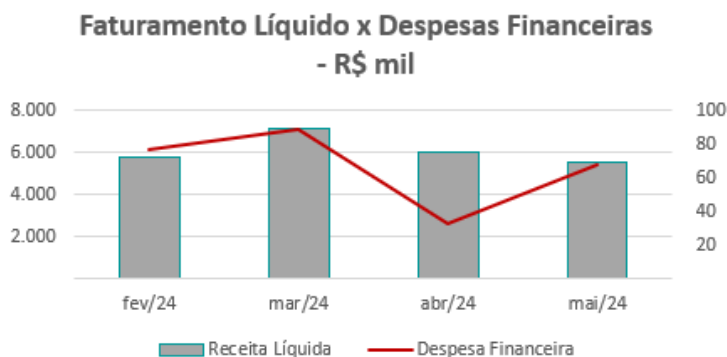
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



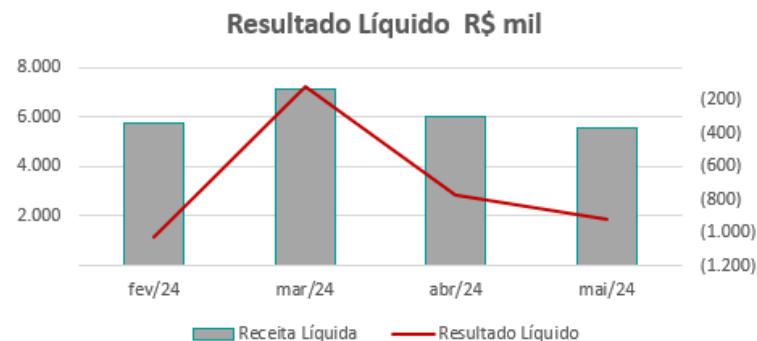
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superior aos custos, ou seja, com margem positiva, exceto em junho e julho/2023.



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

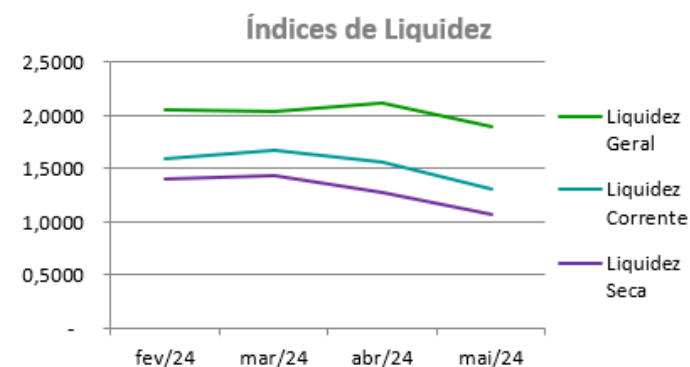


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Liquidez Geral	2,0488	2,0313	2,1241	1,8875
Liquidez Corrente	1,5881	1,6747	1,5542	1,3145
Liquidez Seca	1,3981	1,4423	1,2783	1,0666
Liquidez imediata	0,0168	0,0130	0,0119	0,0110



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.

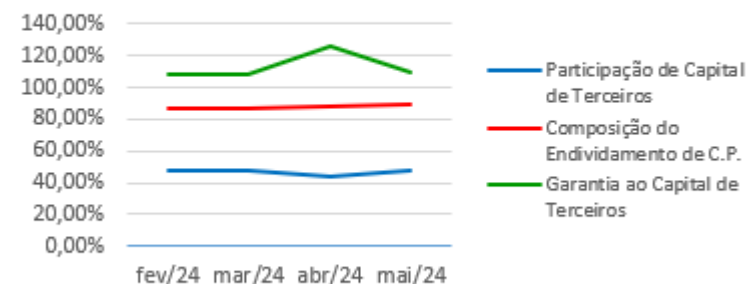
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Participação de Capital de Terceiros	47,97%	48,14%	44,13%	47,57%
Composição do Endividamento de C.P.	87,01%	87,09%	87,89%	89,45%
Garantia ao Capital de Terceiros	108,47%	107,75%	126,59%	110,20%

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%.

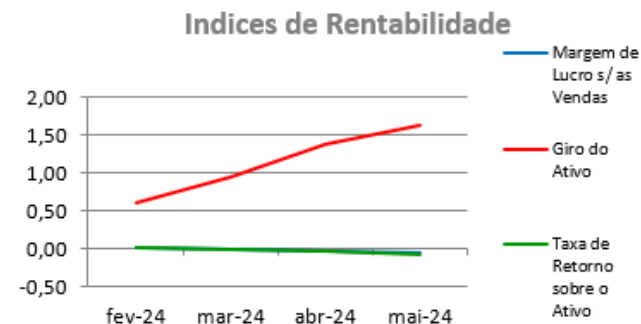
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,01	0,00	-0,03	-0,05
Giro do Ativo	0,61	0,95	1,37	1,63
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,00	-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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio 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	30/04/2024	31/05/2024	30/04/2024	31/05/2024
CDG				
Ativo não circulante	7.156	7.672		
Passivo não circulante	<u>11.424</u>	<u>10.505</u>		
	4.268	2.832	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	11.879	11.739		
Passivo operacional	<u>7.702</u>	<u>9.005</u>		
	4.177	2.734	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	92	99		
Passivo financeiro	—	—		
	92	99	(+)	(+)

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.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2024 de R\$ 1.858 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.651 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 761 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 7.903 mil, que juntos equivalem a 86% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 9.443 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