

**2 RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 13 de janeiro de 2025.

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 **Junho/2024** subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

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

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

Cordialmente,

DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615
Assinado de forma digital por
DIDIMO INOCENCIO DE
PAULA:00208787615
Dados: 2025.01.14 09:59:23 -03'00'

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

SUMÁRIO

| | |
|---|-----|
| INTRODUÇÃO..... | 4 |
| RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL | 9 |
| HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS | 10 |
| ESTRUTURA SOCIETÁRIA..... | 13 |
| ATIVOS DO GRUPO ICAL..... | 19 |
| ENDIVIDAMENTO..... | 20 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. | 21 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. | 36 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. | 48 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. | 60 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. | 70 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA..... | 82 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. | 94 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA..... | 106 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A..... | 116 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA..... | 128 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. | 140 |

INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

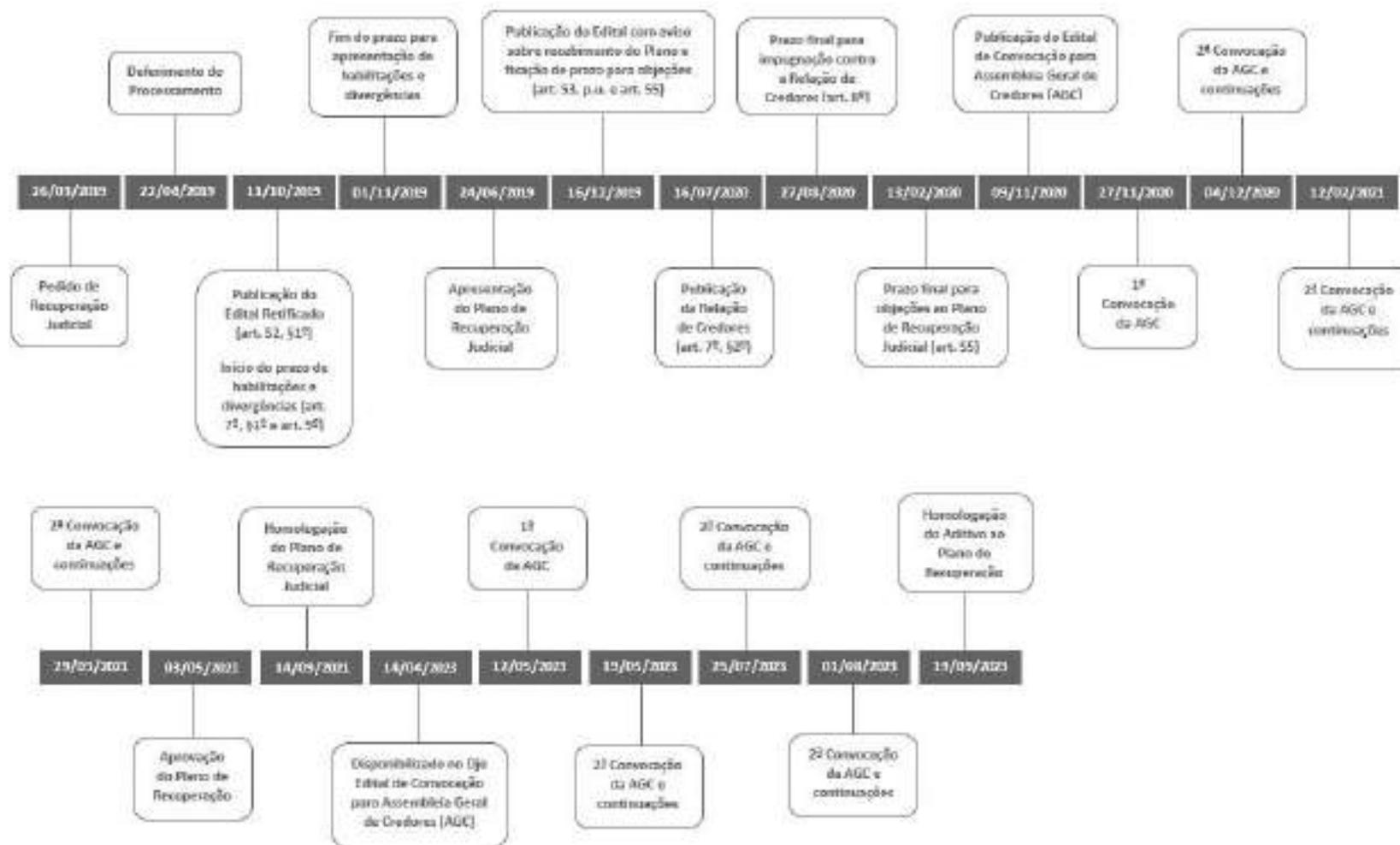
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

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

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

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

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

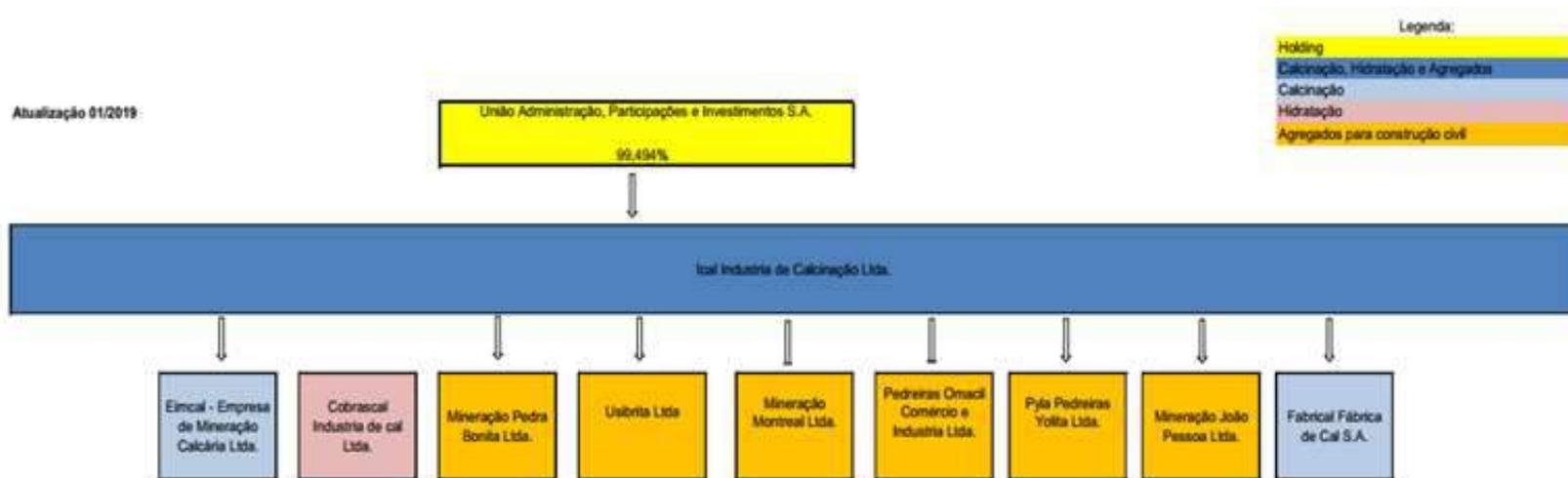
Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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

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

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

| Acionista | Capital social em ações | | | | | Capital social (R\$) | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| | Ações ON | % ON | Ações PN (A) | Ações PN (B) | % PN | Total | Ações ON | Ações PN | Total | % |
| 1 Lucio Pentagna Guimarães | 5.557.821 | 84,1920100% | 10.726.887 | 0 | 84,1920100% | 16.284.708 | 50.854.062,15 | 88.151.016,05 | 149.005.078,20 | 84,3589800% |
| 2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho | 0 | 0,0000000% | 12.356 | 2 | 0,0969900% | 12.356 | 0,00 | 113.075,70 | 113.075,70 | 0,0640200% |
| 3 Tereza da Gama Guimarães Paes | 91.154 | 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 | 91.154 | 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 | 91.154 | 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 | 0,3889300% |
| 8 Leonardo Pentagna Guimarães Pedras | 30.388 | 0,4629800% | 44.095 | 0 | 0,3460900% | 74.483 | 278.050,20 | 403.469,25 | 681.519,45 | 0,3889300% |
| 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 | 0,3889300% |
| 10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho | 213.657 | 3,2556700% | 175.470 | 0 | 1,3850600% | 389.157 | 1.955.236,05 | 1.614.700,50 | 3.569.936,55 | 2,0210700% |
| 11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho | 213.657 | 3,2556700% | 175.469 | 0 | 1,3850500% | 389.156 | 1.955.236,05 | 1.614.691,35 | 3.569.927,40 | 2,0210600% |
| 12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho | 213.656 | 3,2556500% | 175.471 | 0 | 1,3850700% | 389.157 | 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% |
| | 8.689.537 | 100% | 12.740.870 | 10 | 100% | 18.304.617 | 80.068.388,56 | 118.578.997,00 | 178.638.385,56 | 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 356.596.666 quotas, com custo unitário de R\$1,46 (Um real e quarenta e seis centavos) por quota:

| | 2022 | | | 2021 | | |
|--|-------------------|----------------|-------------|-------------------|----------------|-------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| União – ADM Participações e Invest. S.A. | 517.968 | 354.703 | 99,5% | 517.968 | 354.703 | 99,5% |
| Ignez da Gama Guimarães Ramalho | 2.620 | 1.803 | 0,5% | 2.598 | 1.780 | 0,5% |
| Edvaldo Almeida do 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 Calcinação Ltda | 1.320 | 481 | 1.801 | 182.316 | 87,89% | 1.320 | 481 | 1.801 | 182.316 | 87,89% |
| WJR Participações Ltda | - | 280 | 280 | 14.183 | 12,12% | - | 280 | 280 | 14.183 | 12,12% |
| | 1.320 | 761 | 2.081 | 196.500 | 100,00% | 1.320 | 761 | 2.081 | 196.500 | 100,00% |

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de Calcinação Ltda. promoveu a integralização de novas 778 (setecentas e setenta e oito) ações ordinárias e novas 283 (Duzentas e oitenta e três) ações preferenciais conforme valor nominal das ações totalizando um aumento de capital R\$60.000 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 |
| Ignês 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% |
| Ignês 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% |
| | 35.000 | 35.000.000 | 100,0% | 24.025 | 24.025.000 | 100,0% |

Em 2022 a Controladora Ical Indústria 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% |
| | 15.000 | 15.000.000 | 100% | 15.000 | 15.000.000 | 100% |

- 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% |
| | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% |

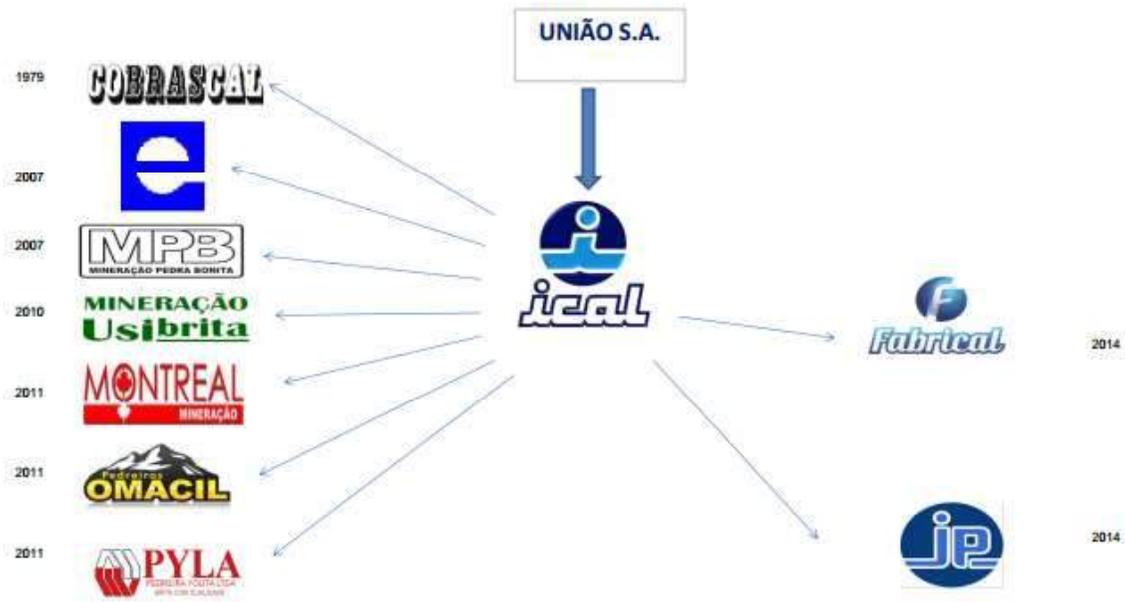
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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% |
| | 11.215 | 7.476.620 | 100% | 11.215 | 7.476.620 | 100% |

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 Indústria de Calcinção Ltda realizou aportes de capital utilizando-se de equipamentos e instalações industriais (R\$1.573 mil) bem como estoques de calcários calcínicos dolomíticos e cales extintas (R\$8.823 mil) localizadas em sua filial também localizada na mesma cidade além de outros aportes em recursos e ativos industriais no valor R\$1.319 mil, completando assim R\$9.715 mil integralizados no exercício.



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 30/06/2024, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 87% pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante:

| Ativo (Consolidado) R\$ mil | ICAL | USBRITA | PYLA | UNIÃO | FCBRA BONITA | OMACL | MONTREAL | JÃO PESSOA | FABRICAL | EIMCAL | COBRASCAL | Consolidado | Percentual |
|-----------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|------------------|-------------|
| Ativo Circulante | 252.114 | 2.848 | 4.014 | 24 | 3.825 | 84 | 10.550 | - | 11.093 | 7.101 | 12.907 | 100.885 | 13% |
| Ativo Não Circulante | 1.279.855 | 15.738 | 8.428 | 401.043 | 16.685 | 13.870 | 84.068 | 1.647 | 242.545 | 120.604 | 7.950 | 2.108.927 | 87% |
| TOTAL | 1.487.969 | 14.989 | 14.042 | 401.071 | 20.514 | 13.870 | 84.068 | 1.647 | 242.545 | 126.705 | 19.907 | 2.418.792 | 100% |

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 30/06/2024:

| Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil | ICAL | USBRITA | PYLA | UNIÃO | FCBRA BONITA | OMACL | MONTREAL | JÃO PESSOA | FABRICAL | EIMCAL | COBRASCAL | Consolidado | Percentual |
|--|------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------------|-------------|
| Adiantamentos feitos para aumento do capital | 14.610 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14.610.249 | 1% |
| Estimativas | 68.313 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 68.313 | 3% |
| Depósitos judiciais | 4.038 | 287 | 613 | - | 70 | 35 | 402 | - | 128 | 566 | 6 | 6.555 | 0% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 179.555 | - | - | - | 54 | - | - | - | - | 2.128 | 127 | 181.864 | 9% |
| Saldos a receber com partes relacionadas | 14.660 | - | - | 1.043 | 12.009 | 1.969 | 13.712 | 163 | 23.421 | 45.707 | 6.762 | 139.071 | 7% |
| Outros Ativos | 488 | - | - | - | - | - | - | - | - | 99 | - | 488 | 0% |
| Provisões para investimentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| Investimentos | 974.177 | - | - | 400.000 | - | - | - | - | - | - | - | 874.177 | 41% |
| Imobilizado | 458.075 | 8.473 | 8.800 | - | 4.508 | 13.952 | 39.087 | 1.485 | 152.604 | 43.506 | 383 | 727.888 | 35% |
| Intangível | 21.797 | 2.966 | 15 | - | 23 | 30 | 312 | (1) | 50.199 | 20.721 | 123 | 96.584 | 5% |
| TOTAL | 1.279.855 | 11.718 | 9.428 | 401.043 | 16.685 | 13.870 | 84.068 | 1.647 | 242.545 | 120.604 | 7.950 | 2.108.927 | 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 | MONTEAL | JOÃO PESSOA | FABRICAL | EIMCAL | COBRASCAL | Consolidado |
|---|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| Fornecedores | 32.780 | 180 | 511 | 10 | | 0 | 4.042 | 5 | 2.605 | 2.792 | 6.471 | 51.395 |
| Obrigações Tributárias | 26.757 | 118 | 1.046 | | | 7 | 4.003 | | 4.184 | 10.008 | 859 | 58.901 |
| Obrigações com partes relacionadas | 126.669 | 13.848 | 957 | 16.690 | | - | | 132 | | | | 156.287 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 10.700 | 395 | 532 | | | | 702 | | 991 | 1.040 | 358 | 14.917 |
| Outras Contas a Pagar | 57.055 | 26 | 101 | | 817 | | 507 | | 589 | 620 | | 39.515 |
| Provisão para Contingências | 20.929 | 376 | 3.467 | 156 | 3.771 | 1.776 | 1.398 | 327 | | 1.260 | 415 | 33.183 |
| RJ Recuperação Judicial | 829.699 | 514 | 215 | 16 | 101 | 954 | 914 | 177 | 60.687 | 5.386 | 751 | 898.551 |
| Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar | 1.348 | | | 38.591 | | | | | | | | 39.941 |
| TOTAL | 1.085.936 | 15.577 | 6.848 | 53.495 | 4.579 | 2.738 | 12.471 | 1.044 | 69.817 | 32.005 | 10.554 | 1.292.690 |



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de junho de 2024 comparativo a mês anterior (não auditado):

| | ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|------------------|-------------|-----------|------------------|-------------|--|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|
| | 30/06/2024 | VN | HN | 31/05/2024 | VN | 30/06/2024 | VN | HN | 31/05/2024 | VN | |
| CIRCULANTE | 242.761 | 17% | 8% | 241.761 | 17% | CIRCULANTE | 158.751 | 10% | -6% | 162.366 | 11% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 756 | 0% | -64% | 2.156 | 0% | Fornecedores | 12.780 | 2% | -2% | 11.347 | 2% |
| Clientes | 44.684 | 1% | 40% | 11.010 | 2% | Impostos e Contribuições a Recupera | 7.891 | 0% | 22% | 1.267 | 0% |
| Estoques | 203.451 | 84% | -2% | 206.646 | 86% | Parcelamentos fiscais | 9.040 | 1% | 0% | 9.034 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 22 | 0% | 0% | 22 | 0% | Reservas e encargos sociais | 10.700 | 1% | 9% | 10.000 | 1% |
| Outros ativos | 1.144 | 0% | 10% | 1.867 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 47.079 | 3% | -9% | 52.725 | 4% |
| | | | | | | Outros Passivos Circulantes - Credores | 37.055 | 2% | 194% | 12.406 | 1% |
| | | | | | | Provisões | 13.304 | 1% | -69% | 42.173 | 3% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.233.833 | 83% | 1% | 1.229.832 | 83% | NÃO CIRCULANTE | 932.185 | 63% | 0% | 929.777 | 68% |
| Adiantamentos futuros para aumento de capital | 14.410 | 1% | 2% | 14.410 | 1% | Parcelamentos fiscais | 14.021 | 1% | -4% | 15.411 | 1% |
| Depósitos judiciais | 4.039 | 0% | 0% | 4.039 | 0% | Provisão para contingências | 7.625 | 1% | 0% | 7.625 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 179.555 | 12% | 0% | 179.555 | 12% | Partes Relacionadas | 126.669 | 9% | -0% | 123.575 | 9% |
| Estoques | 68.311 | 5% | 0% | 68.311 | 5% | RJ Recuperação Judicial | 381.719 | 25% | 1% | 737.760 | 53% |
| Saldos a receber - com portos relacionados | 14.688 | 1% | 1% | 14.567 | 1% | IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% |
| Outros Ativos | 99 | 0% | 215% | 130 | 0% | Dividendos e JCP | 1.348 | 0% | 0% | 1.348 | 0% |
| Propriedades para investimentos | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 402.032 | 27% | 0% | 389.797 | 28% |
| Investimentos | 474.177 | 32% | 2% | 484.532 | 32% | Capital social | 320.610 | 20% | 0% | 320.610 | 23% |
| Imobilizado | 459.075 | 31% | -1% | 462.624 | 31% | Reserva de avaliação patrimonial | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% |
| Intangível | 21.797 | 1% | 2% | 21.438 | 1% | Reserva de Capital | 83.076 | 6% | 0% | 83.076 | 6% |
| | | | | | | Resultados Abangentes | (14.440) | -1% | 0% | (14.440) | -1% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (110.301) | -7% | 0% | (110.301) | -7% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 140.949 | 9% | 18% | 119.733 | 9% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.487.594 | 100% | 1% | 1.471.593 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 1.487.592 | 100% | 1% | 1.471.593 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho 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 81% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 38% dos saldos representados por Investimentos; 37% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 23% do total deste grupo do Ativo.

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

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

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Em junho/2024 houve uma redução em 64%, R\$ 1.370 mil a mais no comparativo. De acordo com as Recuperandas, o saldo de “Caixa e Equivalentes de caixa” reduziu-se no período devido a menores obrigações previstas para o curtíssimo prazo o que dispensou maiores antecipações de recebíveis no período, sem maiores impactos para a operação.
- **Clientes:** Em junho/2024 houve um aumento em 40%, R\$ 12.679 mil a mais no comparativo, devido a menores operações de desconto e antecipação de recebíveis o que permitiu uma acumulação maior da carteira mantidos as condições de prazos e inadimplências médias da empresa.
- **Estoques (curto prazo):** O saldo de “Estoques” se reduziu em 2% em junho/2024, sendo R\$ 3.197 mil a menos que o mês anterior, devido a redução dos estoques de cal dolomítica em Pains e também nos 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.
- **Investimentos:** Em junho/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 2%, sendo R\$ 9.625 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 63% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 27% 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.

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:

- **RJ Recuperação Judicial (Curto prazo):** Em junho/2024, houve uma redução de 9%, sendo de R\$ 4.756 mil a menos que o mês anterior, devido ao reconhecimento proporcional de 1/12 parcelas de desconto com o Credor Colaborador Bradesco, cujas liquidações ocorrem pela controlada direta Fabrical.

- **Outros passivos circulantes:** Em junho/2024, o saldo de “Outros Passivos Circulantes” apresentou redução no comparativo devido a ajustes das obrigações com sentença arbitral a favor de concessionária cujos efeitos se baseia nas atualizações e notificações de cobrança para liquidação. O referido saldo aguarda formatação de acordo ou sentença de execução para definição do fluxo de pagamentos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| ICAL | 583 | 583 |

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

| | Ical | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | jun-24 | mai-24 |
| A vencer (circulante) | 41.456 | 29.693 |
| Vencidos até 30 dias | 2.937 | 1.875 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 173 | 412 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 57 | 72 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 236 | 279 |
| Vencidos acima de 360 dias | 119 | 260 |
| | <u>45.178</u> | <u>32.791</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | (689) | (781) |
| Total | <u>44.689</u> | <u>32.010</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho 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 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|------------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 47.055 | 100% | 8% | 43.700 | 100% | 256.654 | 100% | -55% | 570.421 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (27.408) | -58% | 1% | (27.010) | -62% | (171.797) | -67% | -63% | (461.010) | -81% |
| RESULTADO BRUTO | 19.647 | 42% | 18% | 16.689 | 38% | 84.857 | 33% | -22% | 109.411 | 19% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (5.845) | -12% | -7% | (6.307) | -14% | (36.707) | -14% | -63% | (98.757) | -17% |
| Resultado com Equivalência Patrimonial | 9.625 | 20% | -37% | 15.285 | 35% | 76.269 | 30% | -31% | 110.047 | 0% |
| Ajuste a Valor Justo RPI - Propriedade para Investimento | 303 | 1% | 606% | 40 | 0% | 303 | 0% | -100% | (195.005) | 0% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 2.978 | 6% | -86% | 21.756 | 50% | 48.040 | 19% | 72% | 27.917 | 5% |
| Total Despesas Operacionais | 7.151 | 15% | -77% | 30.784 | 70% | 87.995 | 34% | -156% | (155.798) | -27% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 43% | | | -9% | | 33% | | | 108% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 26.798 | 57% | -44% | 47.473 | 109% | 172.852 | 67% | -473% | (46.386) | -8% |
| Receita financeira | 425 | 1% | 3255% | 13 | 0% | 5.015 | 2% | -53% | 10.559 | 2% |
| Despesa Financeira | (5.594) | -12% | -16% | (6.651) | -15% | (36.505) | -14% | -58% | (86.929) | -15% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 21.629 | 46% | -47% | 40.835 | 93% | 141.362 | 55% | -215% | (122.756) | -22% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | | 0% | 0% | | 0% | | 0% | -100% | 182.539 | 32% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 21.629 | 46% | -47% | 40.835 | 93% | 141.362 | 55% | 136% | 59.783 | 10% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 21.629 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 40.835 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 141.362 mil.

O Resultado Bruto registrou 42% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra 38% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 43% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra -9% do mês anterior.

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

- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em junho/2024 a receita líquida aumentou 8%, 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 junho/24 foi positiva como no mês anterior, porém algumas controladas tiveram um menor desempenho, além dos efeitos tributários do encerramento do trimestre que reduziram o resultado do mês nestas controladas.

- **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:** Nas “Outras receitas operacionais” em junho/24 destacou-se a reversão de provisões notadamente quando a riscos e ajustes a valor recuperável de ativos, contudo o mês anterior teve saldo maior 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 |
|---|---------------|---------------|
| Reversão de provisões e ajuste de valor recuperável | 8.487 | 1.205 |
| Reembolso de gastos corporativos - Fabrical | 379 | 2.411 |
| Recuperações de gastos | 870 | - |
| Outras receitas | 670 | 331 |
| Reversão de créditos PIS e COFINS | 2.686 | 1.087 |
| Descontos da Recuperação Judicial Classe IV | - | 7.298 |
| Descontos proporcionais da Recuperação Judicial | 5.162 | 5.162 |
| Descontos e anistias com créditos fiscais | - | 6.888 |
| Total de Outras receitas operacionais | 18.144 | 24.352 |

- **Outras Despesas Operacionais:** As “outras despesas operacionais” de junho/24 se elevaram devido a ajustes na recuperabilidade de créditos tributários e também perdas na equivalência na controlada Usibrita com Patrimônio Líquido temporariamente Negativo.

| Descrição (R\$mil) | Mês atual | Mês anterior |
|---|-----------------|----------------|
| Ajustes de Inventários e outros efeitos de estoques | (784) | (267) |
| Baixa de Itens de almoxarifados vendidos | - | (722) |
| Ajuste da apuração de custos não alocados | (2.526) | (1.110) |
| Outras despesas | (956) | (291) |
| Provisão para perdas em controladas | (913) | |
| Ajuste a valor recuperável de créditos tributários | (6.988) | (206) |
| Total de Outras despesas operacionais | (12.167) | (2.596) |

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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:

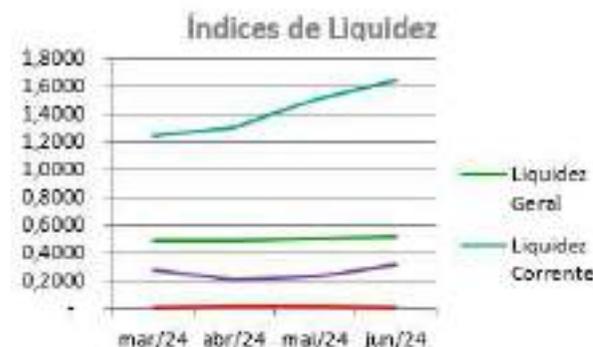


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,4875 | 0,4906 | 0,4999 | 0,5117 |
| Liquidez Corrente | 1,2388 | 1,3067 | 1,4973 | 1,6398 |
| Liquidez Seca | 0,2790 | 0,1963 | 0,2277 | 0,3165 |
| Liquidez imediata | 0,0064 | 0,0113 | 0,0132 | 0,0051 |



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.

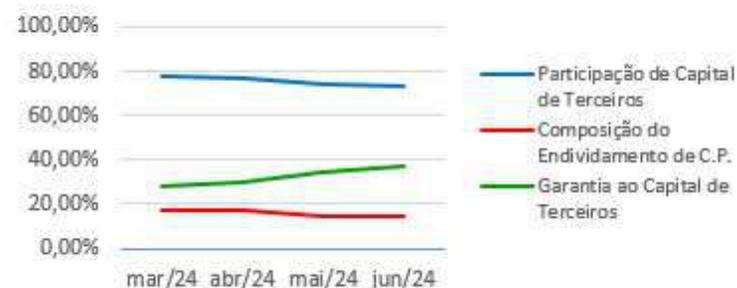
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 77,83% | 76,72% | 74,15% | 72,98% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 17,63% | 16,97% | 14,90% | 14,16% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 28,48% | 30,34% | 34,85% | 37,02% |

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 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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,46 | 0,48 | 0,57 | 0,55 |
| Giro do Ativo | 0,09 | 0,11 | 0,14 | 0,17 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,04 | 0,05 | 0,08 | 0,09 |



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 1.229.632 | 1.235.855 | | |
| Passivo não circulante | 1.310.574 | 1.334.218 | | |
| | 80.941 | 98.363 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 241.545 | 251.328 | | |
| Passivo operacional | 162.759 | 153.751 | | |
| | 78.785 | 97.577 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 2.156 | 786 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 2.156 | 786 | (+) | (+) |

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

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 21.629 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 141.362 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 829.699 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 402.033 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 2.848 | 20% | -1% | 2.866 | 19% | CIRCULANTE | 1.045 | 7% | -7% | 1.126 | 8% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 29 | 0% | -31% | 43 | 0% | Fornecedores | 180 | 1% | -34% | 273 | 2% |
| Estoque | 2.178 | 15% | -1% | 2.190 | 15% | Impostos e contribuições a recolher | 28 | 0% | -18% | 34 | 0% |
| Outros ativos | 641 | 4% | 1% | 633 | 4% | Parcelamentos fiscais | 0% | 100% | 0% | 0% | 0% |
| | | | | | | Remunerações e encargos sociais | 595 | 4% | 3% | 576 | 4% |
| | | | | | | RI Recuperação Judicial | 216 | 1% | 0% | 216 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 26 | 0% | 1% | 26 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 11.736 | 80% | -2% | 12.003 | 81% | NÃO CIRCULANTE | 14.533 | 100% | 5% | 13.823 | 93% |
| Depósitos judiciais | 297 | 2% | 6% | 281 | 2% | IPR/CSL diferidos líquidos | 110 | 1% | 0% | 110 | 1% |
| Outros ativos | 0% | 100% | 0% | 0% | 0% | RI Recuperação Judicial | 298 | 2% | 0% | 297 | 2% |
| Imobilizado | 8.473 | 58% | -3% | 8.737 | 59% | Parcelamentos Fiscais | 0% | 100% | 0% | 0% | 0% |
| Intangível | 2.966 | 20% | -1% | 2.985 | 20% | Partes Relacionadas | 13.848 | 95% | 5% | 13.140 | 88% |
| | | | | | | Provisão para Contingências | 276 | 2% | 0% | 276 | 2% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (994) | -7% | 1134% | (81) | -1% |
| | | | | | | Capital social | 15.000 | 103% | 0% | 15.000 | 101% |
| | | | | | | Reserva de avaliação patrimonial | 375 | 3% | 0% | 375 | 3% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (10.831) | -74% | 0% | (10.831) | -73% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (5.538) | -38% | 20% | (4.625) | -31% |
| TOTAL DO ATIVO | 14.583 | 100% | -2% | 14.868 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 14.583 | 100% | -2% | 14.868 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 80% 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 58% 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 100% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em -7% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 89% 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\$ 5.538 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 junho/2024, registrou-se uma redução de 34%, sendo R\$ 93 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de obrigações com consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas.

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| USIBRITA | 49 | 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 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 89% por Partes Relacionadas, 3% por Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 8% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|-----------|--------------|--------------|---------------------------|-----------|------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | | 0% | 100% | | 100% | | 100% | -100% | 12.421 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | | 0% | 0% | | 0% | | 0% | -100% | (10.959) | -88% |
| RESULTADO BRUTO | | 0% | 100% | | 0% | | 0% | -100% | 1.462 | 12% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (353) | 40% | 11% | (328) | -100% | (1.521) | 0% | -32% | (2.870) | -23% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (549) | 60% | 0% | (549) | -100% | (3.802) | 0% | 19% | (3.034) | -24% |
| Total Despesas Operacionais | (902) | 100% | 4% | (876) | -100% | (5.322) | 0% | +6% | (5.904) | -47% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 100% | | | 100% | | 0% | | | 155% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (912) | 100% | 4% | (876) | -100% | (5.522) | 0% | 25% | (4.404) | -35% |
| Receita financeira | 1 | 0% | 0% | | 0% | 1 | 0% | -87% | 39 | 0% |
| Despesa financeira | (3) | 0% | -46% | (5) | -100% | (13) | 0% | -85% | (110) | -1% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (913) | 100% | 4% | (882) | -100% | (5.538) | 0% | 24% | (4.484) | -36% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (913) | 100% | 4% | (882) | -100% | (5.538) | 0% | 24% | (4.484) | -36% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 913 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 882 mil. Já no acumulado em 2024 houve o prejuízo líquido de R\$ 5.538 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em junho/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 junho/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 junho/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 junho/2024, as “Outras receitas operacionais” retornaram à normalidade, pois no mês anterior 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 junho/24 tiveram efeito maior pela apropriação de custos não alocáveis a produção do período no valor de R\$557 mil (R\$689 mil em maio/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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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:

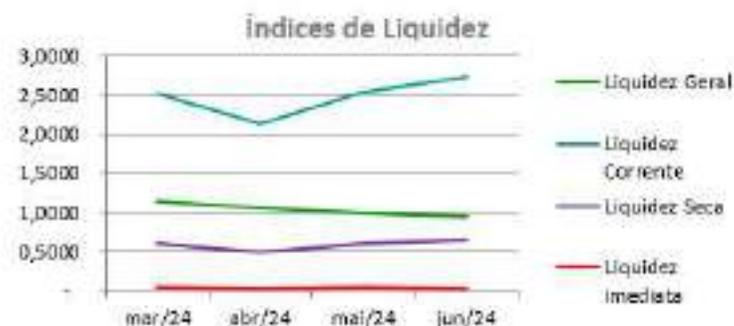


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 1,1358 | 1,0562 | 0,9946 | 0,9362 |
| Liquidez Corrente | 2,5317 | 2,1397 | 2,5456 | 2,7260 |
| Liquidez Seca | 0,6046 | 0,4876 | 0,6001 | 0,6412 |
| Liquidez imediata | 0,0376 | 0,0144 | 0,0379 | 0,0280 |



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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 74,52% | 75,83% | 76,69% | 77,42% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 8,37% | 9,27% | 7,53% | 6,71% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 34,19% | 31,87% | 30,40% | 29,17% |



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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Giro do Ativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,18 | 0,25 | 0,31 | 0,38 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro – NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 12.003 | 11.736 | | |
| Passivo não circulante | 13.743 | 13.539 | | |
| | 1.740 | 1.803 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 2.823 | 2.819 | | |
| Passivo operacional | 1.126 | 1.045 | | |
| | 1.697 | 1.774 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 43 | 29 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 43 | 29 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 913 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 5.538 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 13.848 mil que equivalem a 89% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$(994) mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 4.614 | 99% | 5% | 4.388 | 91% | 1.431 | 10% | 8% | 1.320 | 9% | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 31 | 0% | -16% | 37 | 0% | Fundamentos | 511 | 4% | 6% | 484 | 3% |
| Clientes | 2.135 | 15% | 34% | 1.595 | 11% | Impostos e contribuições a recolher | 258 | 2% | 52% | 170 | 1% |
| Estoques | 2.429 | 17% | -11% | 2.729 | 20% | Parcelamentos fiscais | | 0% | 100% | | 0% |
| Impostos e contribuições a recuperar | | 0% | 100% | | 0% | Resseguros e encargos sociais | 532 | 4% | 0% | 532 | 4% |
| Outros ativos | 19 | 0% | -27% | 26 | 0% | Outras contas a pagar | 101 | 1% | -4% | 106 | 1% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 29 | 0% | 0% | 29 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 9.428 | 67% | -2% | 9.591 | 69% | NÃO CIRCULANTE | 5.417 | 39% | -5% | 5.752 | 41% |
| Depósitos judiciais | 613 | 4% | 0% | 613 | 4% | Provisões ARD | | 0% | 100% | | 0% |
| Estoques | | 0% | 100% | | 0% | Provisões para Contingências | 3.487 | 25% | 0% | 3.487 | 25% |
| Imobilizado | 8.800 | 63% | -2% | 8.952 | 64% | IRPJ/CSLL diferidos líquidos | 788 | 6% | 0% | 788 | 6% |
| Intangível | 15 | 0% | -8% | 16 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 186 | 1% | 0% | 185 | 1% |
| | | | | | | Partes Relacionadas | 957 | 7% | -25% | 1.272 | 9% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 7.193 | 51% | 4% | 6.928 | 50% |
| | | | | | | Capital social | 14.036 | 100% | 0% | 14.036 | 100% |
| | | | | | | Reserva de avaliação patrimonial | 2.372 | 17% | 0% | 2.372 | 17% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (9.349) | -67% | 0% | (9.349) | -67% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 134 | 1% | -202% | (132) | -1% |
| TOTAL DO ATIVO | 14.042 | 100% | 0% | 13.979 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 14.042 | 100% | 0% | 13.979 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 67% 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.

A principal variação ocorrida nas contas do Ativo no período em análise foi registrada na conta de “Clientes”, que elevou-se no comparativo devido ao aquecimento de vendas do mês mantidas as condições de prazo e sem maiores inadimplências.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 39% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 51% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 51% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 14% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.372 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.349 mil.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise foi registrada na conta Partes relacionadas, que reduziu em 25%, sendo R\$ 315 mil menor no comparativo, pois a empresa conseguiu cumprir suas obrigações e ainda gerou caixa para retornar à controladora e por isto conseguiu reduzir o saldo mútuo de Adiantamentos para aumento de capital se reduziu em apenas R\$315 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| PYLA | 50 | 49 |

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

| | Pyla | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | jun-24 | mai-24 |
| A vencer (circulante) | 1.823 | 1.549 |
| Vencidos até 30 dias | 298 | 72 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 57 | 35 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 81 | 121 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 140 | 101 |
| Vencidos acima de 360 dias | 8 | 8 |
| | <u>2.407</u> | <u>1.886</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(272)</u> | <u>(291)</u> |
| Total | <u>2.135</u> | <u>1.595</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% por Provisões para Contingências; seguido de 14% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 35% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 1.663 | 100% | 88% | 1.072 | 100% | 7.368 | 100% | -57% | 17.290 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (1.236) | -74% | 17% | (1.060) | -99% | (6.318) | -86% | -56% | (15.055) | -87% |
| RESULTADO BRUTO | 427 | 26% | 3827% | 12 | 1% | 1.050 | 14% | -53% | 2.235 | 13% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (147) | -9% | -5% | (154) | -14% | (676) | -9% | -77% | (2.997) | -17% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (14) | -1% | -111% | 133 | 12% | (133) | -2% | -39% | (217) | -1% |
| Total Despesas Operacionais | (161) | -10% | 658% | (21) | -2% | (808) | -11% | -75% | (3.214) | -19% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 84% | | | 101% | | 97% | | | 106% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 266 | 16% | -2911% | (9) | -1% | 241 | 3% | -123% | (979) | -6% |
| Receita Financeira | 5 | 0% | 9% | 5 | 0% | 20 | 0% | -58% | 62 | 0% |
| Despesa Financeira | (6) | 0% | -23% | (7) | -1% | (37) | -1% | -88% | (301) | -2% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 266 | 16% | -2342% | (12) | -1% | 230 | 3% | -119% | (1.219) | -7% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | | 0% | 100% | | 0% | (4) | 0% | -100% | 1.581 | 9% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 266 | 16% | -2342% | (12) | -1% | 226 | 3% | -37% | 361 | 2% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 266 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 12 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 226 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 26% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra o resultado bruto de 1% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 84% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra 101% no mês anterior.

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

- **Receitas de vendas:** Em junho/2024, a empresa teve um aumento de 55% no faturamento líquido, mantendo o mesmo patamar de custos e obtendo assim uma melhora na margem bruta que embora ainda pequena contribuiu para o resultado do mês.
- **Outras receitas operacionais:** Em junho/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram valor imaterial, depois de no mês anterior apresentar 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



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



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

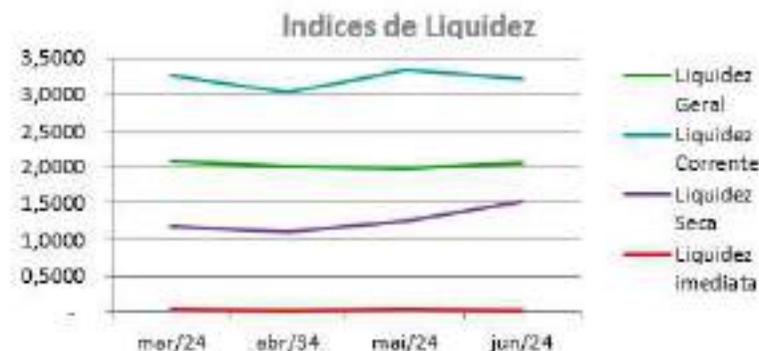


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/34 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 2,0687 | 2,0032 | 1,9825 | 2,0504 |
| Liquidez Corrente | 3,2603 | 3,0116 | 3,3249 | 3,2239 |
| Liquidez Seca | 1,1769 | 1,0944 | 1,2569 | 1,5266 |
| Liquidez imediata | 0,0389 | 0,0228 | 0,0283 | 0,0219 |



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.

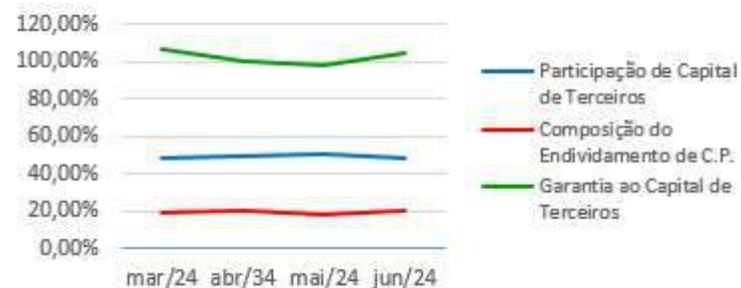
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/34 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|--------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 48,34% | 49,92% | 50,44% | 48,77% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 19,62% | 20,12% | 18,72% | 20,90% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 106,87% | 100,32% | 98,25% | 105,04% |

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.

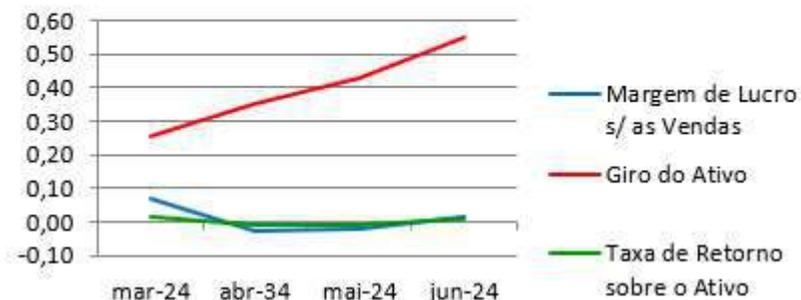
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,07 | -0,03 | -0,02 | 0,02 |
| Giro do Ativo | 0,25 | 0,35 | 0,43 | 0,55 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02 | -0,01 | -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.

ANÁLISE DINÂMICA

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

| RS mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 9.591 | 9.428 | | |
| Passivo não circulante | 12.659 | 12.611 | | |
| | 3.068 | 3.183 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 4.351 | 4.583 | | |
| Passivo operacional | 1.320 | 1.431 | | |
| | 3.031 | 3.152 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 37 | 31 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 37 | 31 | (+) | (+) |

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

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

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 266 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 226 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\$ 957 mil, que juntos equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.193 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | |
|---|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% |
| CIRCULANTE | 24 | 0% | 0% | 5 | 0% | 10 | 0% | 0% | 10 | 0% |
| Caixa e equivalente de caixa | 24 | 0% | 422% | 5 | 0% | | | | | |
| Estoques | | | 100% | | | | | | | |
| NÃO CIRCULANTE | 401.947 | 100% | 6% | 379.919 | 100% | 59.445 | 13% | 0% | 59.332 | 14% |
| Saldo a receber com partes relacionadas | 1.047 | 0% | 0% | 1.047 | 0% | | | | | |
| Investimentos | 400.900 | 100% | 6% | 378.872 | 100% | | | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 401.971 | 100% | 6% | 379.923 | 100% | 59.455 | 87% | 6% | 59.332 | 88% |
| | | | | | | | | | | |
| CIRCULANTE | | | | | | 10 | 0% | 0% | 10 | 0% |
| RI Recuperação Judicial | | | 100% | | | | | | | |
| Impostos e contribuições a pagar | | | 100% | | | | | | | |
| Fornecedores | | | 0% | | | 10 | 0% | 0% | 10 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | | | | | | 59.445 | 13% | 0% | 59.332 | 14% |
| Provisão para contingências | | | 0% | | | 159 | 0% | 0% | 159 | 0% |
| Obrigações com partes relacionadas | | | 4% | | | 14.580 | 4% | 1% | 14.567 | 4% |
| RI Recuperação Judicial | | | 0% | | | 16 | 0% | 0% | 16 | 0% |
| Dividendos sobre Capital Próprio | | | 10% | | | 38.593 | 10% | 0% | 38.593 | 10% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | 347.514 | 87% | 6% | 326.562 | 88% |
| Capital social | | | 44% | | | 176.639 | 44% | 0% | 176.639 | 48% |
| Reserva de avaliação patrimonial | | | 0% | | | | 0% | 100% | | 0% |
| Reservas Abstrativas | | | 4% | | | (14.367) | 4% | 0% | (14.367) | 4% |
| Prejuízos Acumulados | | | 11% | | | 43.401 | 11% | 0% | 43.401 | 12% |
| Resultado do exercício | | | 35% | | | 119.943 | 35% | 18% | 118.011 | 32% |
| TOTAL DO PASSIVO | | | | | | 59.455 | 100% | 6% | 59.923 | 100% |

Análise do Ativo

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 13% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 87% 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.

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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 local, sem outras movimentações atípicas.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 28% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar não são representativas no endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (94) | 0% | 117% | (43) | 0% | (317) | 0% | -29% | (444) | -1% |
| Resultado de equivalência patrimonial | 21.129 | 100% | -48% | 40.579 | 100% | 140.256 | 100% | 136% | 59.481 | 99% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | - | 0% | 0% | - | 0% | (1) | 0% | 100% | | 0% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 21.035 | 100% | -48% | 40.536 | 100% | 139.938 | 100% | 137% | 59.037 | 98% |
| Receita financeira | | 0% | 0% | | 0% | | 0% | 0% | 1.428 | 2% |
| Despesa financeira | (2) | 0% | -66% | (6) | 0% | (8) | 0% | -20% | (10) | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 21.033 | 100% | -48% | 40.530 | 100% | 139.930 | 100% | 131% | 60.455 | 100% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | | 0% | 100% | | 0% | | 0% | 0% | (208) | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 21.033 | 100% | -48% | 40.530 | 100% | 139.930 | 100% | 132% | 60.247 | 100% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 21.033 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 40.530 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 139.930 mil, no exercício de 2024.

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

Em junho/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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,0197 | 0,0197 | 0,0197 | 0,0200 |
| Liquidez Corrente | 0,0985 | 0,2345 | 0,4621 | 2,4106 |
| Liquidez imediata | 0,0985 | 0,2345 | 0,4621 | 2,4106 |



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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 16,74% | 15,71% | 14,04% | 13,33% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 0,06% | 0,04% | 0,02% | 0,02% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 497,38% | 536,52% | 612,25% | 650,29% |

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.

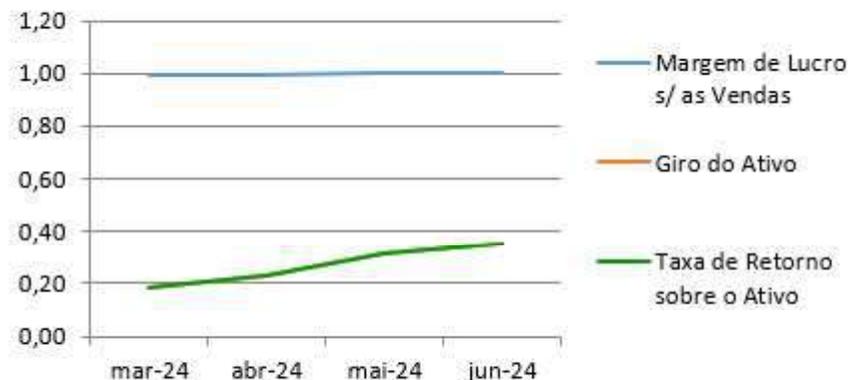
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Giro do Ativo | 0,18 | 0,23 | 0,31 | 0,35 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,18 | 0,23 | 0,31 | 0,35 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 379.919 | 401.047 | | |
| Passivo não circulante | 379.913 | 401.061 | | |
| | (5) | 14 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 5 | 24 | | |
| Passivo operacional | 10 | 10 | | |
| | (5) | 14 | (+) | (+) |
| 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 III – Insatisfatória, justificada pela Tesouraria (T) desfavorável, sendo insuficientes para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG).

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 21.033 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 139.930 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\$ 347.616 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO - R\$ MIL | | | | PASSIVO - R\$ MIL | | | | | | |
|--|-----------------|-------------|------------|---------------|-------------------|---------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 3.829 | 19% | 85% | 2.895 | 15% | 617 | 3% | 241% | 181 | 1% | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 29 | 0% | 48% | 5 | 0% | 128 | 1% | 48% | 22 | 0% | |
| Clientes | 3.828 | 13% | 74% | 1.510 | 8% | 300 | 1% | 552% | 31 | 0% | |
| Estoques | 1.166 | 6% | -12% | 1.320 | 7% | 251 | 1% | 107% | 121 | 1% | |
| Outros ativos | 6 | 0% | 4521% | 0 | 0% | 38 | 0% | 400% | 8 | 0% | |
| NÃO CIRCULANTE | 16.685 | 81% | 6% | 15.724 | 85% | 8.962 | 19% | 0% | 8.980 | 21% | |
| Depósitos judiciais | 70 | 0% | 0% | 70 | 0% | 3.771 | 18% | 0% | 3.771 | 20% | |
| Impostos | 54 | 0% | 48% | 37 | 0% | 191 | 1% | 0% | 191 | 1% | |
| Saldo a receber c/ partes relacionadas | 12.009 | 59% | 8% | 11.112 | 60% | | 0% | -100% | 18 | 0% | |
| Ativos Financeiros | | 0% | 0% | | 0% | | | | | | |
| Imobilizado | 4.528 | 22% | 1% | 4.482 | 24% | | | | | | |
| Intangível | 23 | 0% | -2% | 24 | 0% | | | | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 20.514 | 100% | 11% | 18.559 | 100% | 15.988 | 78% | 11% | 14.988 | 78% | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | |
| | | | | | | Capital social | 11.215 | 55% | 0% | 11.215 | 60% |
| | | | | | | Reserva Legal | 1.179 | 6% | 0% | 1.179 | 6% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 3.541 | 17% | 77% | 2.004 | 11% |
| | | | | | | TOTAL DO PASSIVO | 20.514 | 100% | 11% | 18.559 | 100% |

Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante possui 72% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 27% 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 junho/2024, O saldo de clientes aumentou em 74%, sendo R\$ 1.118 mil maior no comparativo, devido a novas vendas de calcário calcítico que incrementaram o faturamento com prazo médio de 30 dias e sem maiores inadimplências e com reduzidas operações de desconto de recebíveis.

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em junho/2024, o saldo mútuo com a controladora elevou-se pois foi possível retomar as remessas de recursos para a controladora com o excedente de caixa originado do fluxo normal de recebimentos junto a clientes.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 19% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 82% 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\$ 3.541 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 junho/2024, o saldo de “Fornecedores” elevou-se significativamente, devido a compras de peças e itens para manutenção dos moinhos e instalações.

- **Impostos e contribuições a receber:** As obrigações de “IRPJ e CSLL”, em junho/2024, tiveram origem na apuração trimestral pelo Lucro Presumido e serão liquidadas no período posterior.

- **Remunerações e encargos sociais:** Em junho/24, novos funcionários foram alocados na empresa devido a incorporação das operações na unidade de Prudente de Moraes onde iniciou-se a produção de britas destinadas aos segmentos de construção civil e gusa. Com isto o saldo de “Remunerações e encargos sociais” se adicionaram de provisões para férias e décimo terceiro destes novos profissionais.

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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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:

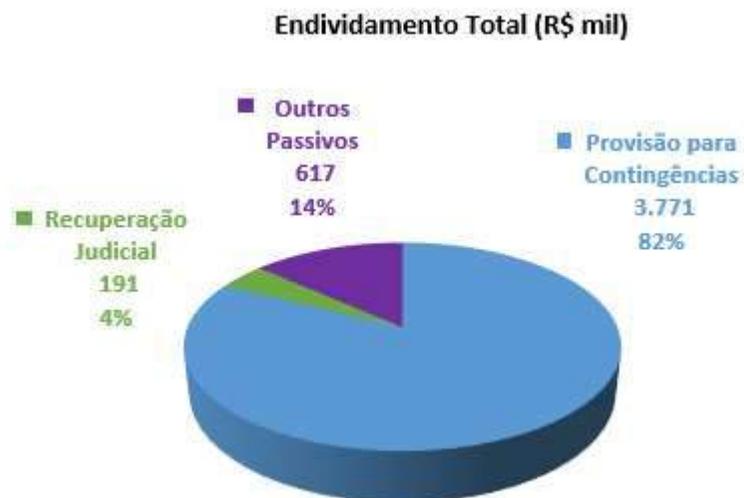
| EMPRESA | MAIO | JUNHO |
|-----------------|------|-------|
| M. PEDRA BONITA | 12 | 22 |

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

| | M. Pedro Diniz | |
|----------------------------|----------------|--------------|
| | jun. 24 | mai. 24 |
| A vencer (discontado) | 2.501 | 1.524 |
| Vencidos até 30 dias | 140 | 8 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 17 | 14 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 20 | 29 |
| Vencidos acima de 360 dias | 30 | 31 |
| | <u>2.770</u> | <u>1.604</u> |
| Ajuda ao valor recuperável | <u>(145)</u> | <u>(94)</u> |
| Total | <u>2.625</u> | <u>1.510</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 82% pela Provisão de Contingências e em 18% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

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

| | Demonstração do Resultado - R\$Mil | | | | | | | | | |
|---|------------------------------------|------------|---------------|------------|------------|---------------------------|------------|--------------|----------------|------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA LÍQUIDA | 2.409 | 100% | 62% | 1.491 | 100% | 8.756 | 100% | -64% | 24.072 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (573) | -24% | -9% | (632) | -42% | (4.260) | -49% | -53% | (9.149) | -38% |
| RESULTADO BRUTO | 1.836 | 76% | 114% | 859 | 58% | 4.495 | 51% | -70% | 14.923 | 62% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | 53 | 2% | -128% | (192) | -13% | (461) | -5% | -59% | (1.117) | -5% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (196) | -8% | -200% | 197 | 13% | (24) | 0% | -90% | (237) | -1% |
| Total Despesas Operacionais | (143) | -6% | -3108% | 5 | 0% | (485) | -6% | -64% | (1.354) | -6% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 30% | | | 42% | | 54% | | | 44% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 1.693 | 70% | 96% | 864 | 58% | 4.010 | 46% | -70% | 13.569 | 56% |
| Receita financeira | | 0% | 120% | | 0% | 2 | 0% | -100% | 16 | 0% |
| Despesa Financeira | (10) | 0% | -63% | (26) | -2% | (158) | -2% | -101% | (274) | -1% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 1.683 | 70% | 101% | 838 | 56% | 3.854 | 44% | -100% | 13.311 | 55% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | (146) | -6% | 100% | | 0% | (313) | -4% | -100% | (726) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 1.537 | 64% | 83% | 838 | 56% | 3.541 | 40% | -100% | 12.585 | 52% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.537 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 838 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.541 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 76% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra o resultado bruto em 58% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 30% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra 42% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em junho/24 houve aumento de 62% no faturamento líquido da Empresa devido a incorporação de operações vendas de calcário calcítico na Unidade de Prudente de Moraes para atendimento do segmento de construção civil e gusa cujo custo produtivo é baixo permitindo maior margem bruta no comparativo.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” em junho/24 tiveram incremento de ajuste a valor recuperável da carteira de clientes no valor de R\$58 mil conforme estimativas contábeis revisadas ao final do semestre.

- **Despesas Tributárias:** As “Despesas Tributárias” de junho/24 retornaram à normalidade pois no mês anterior 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” no mês anterior tiveram pontualmente o efeito invertido pelo reconhecimento de R\$197 mil em ajustes positivos de inventários. EM junho/24 estes efeitos foram reclassificados ao grupo de “Outras receitas operacionais” provocando as variações observadas no comparativo.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em junho/24 houve apuração trimestral dos tributos sobre a renda sendo as despesas reconhecidas no resultado com reflexo no passivo onde serão liquidadas no período seguinte.

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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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 junho/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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|---------|---------|--------|
| Liquidez Geral | 3,0354 | 3,1860 | 3,3773 | 3,4858 |
| Liquidez Corrente | 6,6877 | 12,2449 | 15,6720 | 6,2073 |
| Liquidez Seca | 0,2321 | 0,2058 | 0,3807 | 0,6722 |
| Liquidez imediata | 0,2851 | 0,2410 | 0,3316 | 0,2942 |



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.

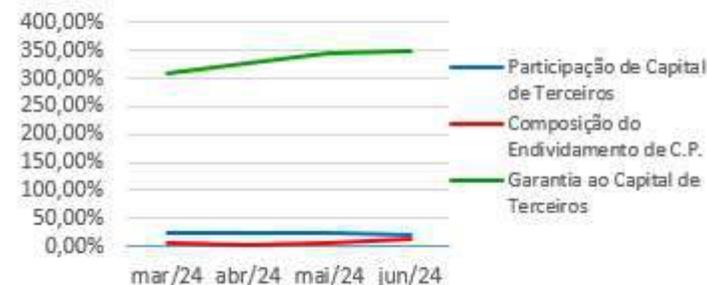
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 24,34% | 23,33% | 22,42% | 22,32% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 7,18% | 3,52% | 4,35% | 13,47% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 310,84% | 328,70% | 346,00% | 347,98% |

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,22 | 0,24 | 0,32 | 0,40 |
| Giro do Ativo | 0,22 | 0,27 | 0,34 | 0,43 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,05 | 0,07 | 0,11 | 0,17 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

| RS mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 15.724 | 16.685 | | |
| Passivo não circulante | <u>18.379</u> | <u>19.898</u> | | |
| | 2.654 | 3.212 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 2.830 | 3.800 | | |
| Passivo operacional | <u>181</u> | <u>617</u> | | |
| | 2.649 | 3.183 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 5 | 29 | | |
| Passivo financeiro | <u>-</u> | <u>-</u> | | |
| | 5 | 29 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 1.537 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.541 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 82% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 15.935 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| | 30/06/24 | V% | M% | 31/05/2024 | V% | | 30/06/2024 | V% | M% | 31/05/2024 | V% |
| CIRCULANTE | 84 | 1% | -8% | 91 | 1% | CIRCULANTE | 553 | 2% | -2% | 560 | 2% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 84 | 1% | 2% | 82 | 1% | Fornecedores | | 0% | -90% | 8 | 0% |
| Clientes | | 0% | 100% | | 0% | Impostos e contribuições a recolher | 7 | 0% | 15% | 6 | 0% |
| Estoques | | 0% | -95% | 1 | 0% | Parcelamentos fiscais | | 0% | 100% | | 0% |
| Impostos e contribuições a recuperar | | 0% | -100% | 8 | 0% | Remunerações e encargos sociais | | 0% | -100% | | 0% |
| | | | | | | Obrigações com Recuperação Judicial | 346 | 2% | 0% | 346 | 2% |
| | | | | | | Provisões | | 0% | 100% | | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 15.586 | 99% | -2% | 15.870 | 99% | NÃO CIRCULANTE | 2.385 | 15% | 1% | 2.367 | 15% |
| Depósitos judiciais | 35 | 0% | -25% | 47 | 0% | Parcelamentos fiscais | | 0% | 100% | | 0% |
| Partes Relacionadas | 1.569 | 10% | -7% | 1.670 | 11% | Provisão para contingências | 1.776 | 11% | 1% | 1.759 | 11% |
| Imobilizado | 13.952 | 89% | -1% | 14.114 | 88% | Obrigações com Recuperação Judicial | 609 | 4% | 0% | 607 | 4% |
| Intangível | 30 | 0% | 0% | 30 | 0% | Partes Relacionadas | | 0% | 100% | | 0% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 12.932 | 83% | -2% | 13.233 | 83% |
| | | | | | | Capital social | 35.000 | 223% | 0% | 35.000 | 219% |
| | | | | | | Ajuste avaliação patrimonial | (7.538) | -48% | 0% | (7.538) | -47% |
| | | | | | | Lucros (Prejuízos) Acumulados | (15.942) | -102% | 0% | (15.942) | -100% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 1.412 | 9% | -18% | 1.714 | 11% |
| TOTAL DO ATIVO | 15.670 | 100% | -2% | 15.960 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 15.670 | 100% | -2% | 15.960 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho 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 90% 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho 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.

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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|---------------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | | 100% | 0% | | 100% | 85 | 100% | -99% | 2.478 | 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 | (276) | 0% | 23% | (226) | 0% | (1.560) | -4489% | -75% | (6.277) | -253% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (23) | 0% | -107% | 317 | 0% | 413 | 1189% | -96% | 11.306 | 456% |
| Total Despesas Operacionais | (300) | 0% | -427% | 92 | 0% | (1.147) | -9300% | -123% | 5.029 | 203% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 0% | | | 0% | | 3370% | | | -121% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (300) | 0% | -427% | 92 | 0% | (1.136) | -3270% | -121% | 5.479 | 221% |
| Receita financeira | 1 | 0% | -76% | 3 | 0% | 8 | 22% | -3% | 8 | 0% |
| Despesa financeira | (3) | 0% | -73% | (9) | 0% | (101) | -292% | -82% | (556) | -22% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (302) | 0% | -456% | 85 | 0% | (1.230) | -3540% | -125% | 4.932 | 199% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | | 0% | -100% | (2.642) | 0% | | 0% | 100% | | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (302) | 0% | -88% | (2.557) | 0% | (1.230) | -3540% | -125% | 4.932 | 199% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 302 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.557 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.230 mil, no exercício de 2024.

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

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

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

- **Receita Líquida:** Em junho/2024 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 junho/2024, as “Outras receitas operacionais” voltaram a ser nulas após saldo no mês anterior devido a 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.

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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

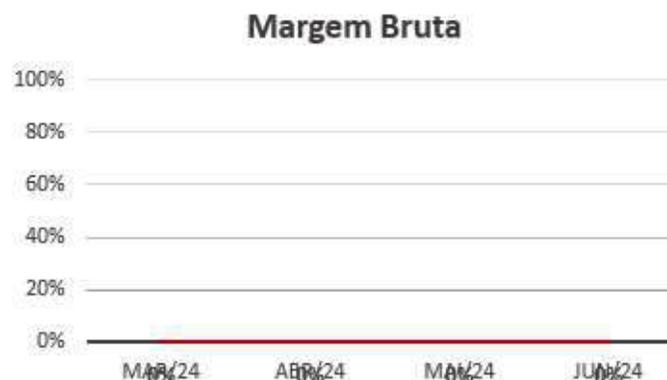
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:



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

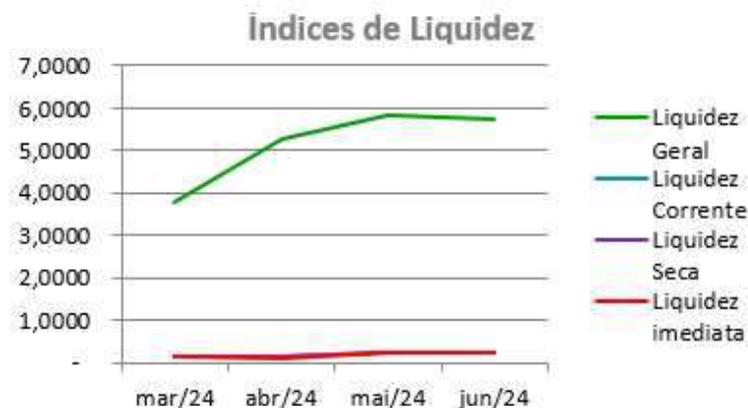


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 3,7673 | 5,2513 | 5,8529 | 5,7232 |
| Liquidez Corrente | 0,1681 | 0,1307 | 0,2521 | 0,2372 |
| Liquidez Seca | 0,1681 | 0,1307 | 0,2486 | 0,2370 |
| Liquidez imediata | 0,1388 | 0,1027 | 0,2277 | 0,2370 |



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.

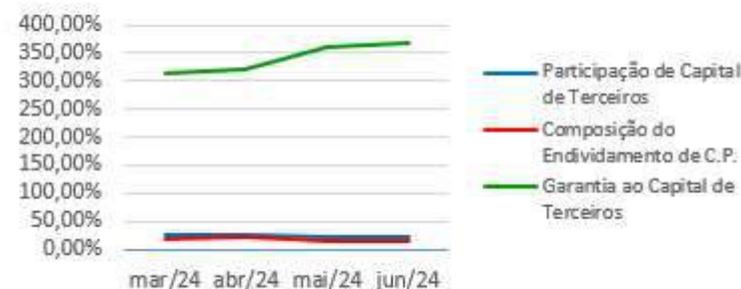
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 24,06% | 23,82% | 21,76% | 21,31% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 18,71% | 23,06% | 13,21% | 12,89% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 315,58% | 319,79% | 359,60% | 369,18% |

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%.

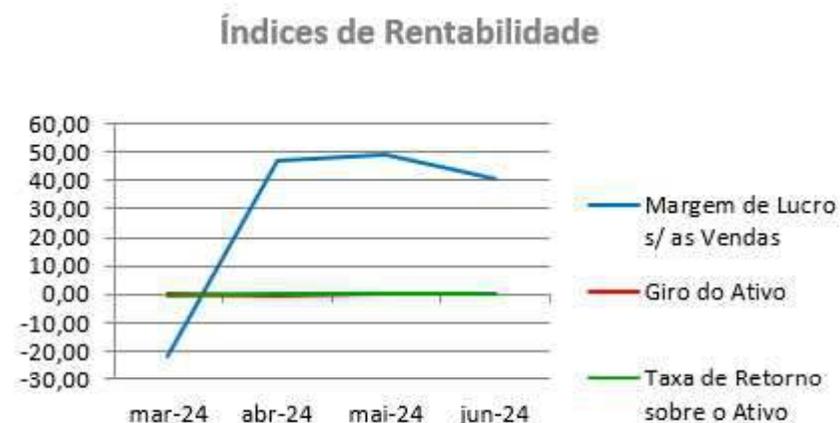
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | -21,74 | 46,87 | 49,31 | 40,63 |
| Giro do Ativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | -0,05 | 0,10 | 0,11 | 0,09 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 15.870 | 15.586 | | |
| Passivo não circulante | <u>15.600</u> | <u>15.317</u> | | |
| | (269) | (269) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 9 | | | |
| Passivo operacional | <u>360</u> | <u>353</u> | | |
| | (352) | (353) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 82 | 84 | | |
| Passivo financeiro | <u>-</u> | <u>-</u> | | |
| | 82 | 84 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 302 mil e prejuízo acumulado de R\$ 1.230 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos da Provisão para contingências R\$ 1.776 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.932 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | | | |
|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% |
| CIRCULANTE | 10.559 | 16% | 20% | 8.769 | 14% | CIRCULANTE | 8.095 | 13% | 15% | 7.026 | 11% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 107 | 0% | -5% | 113 | 0% | Fornecedores | 4.042 | 6% | 1% | 3.907 | 6% |
| Clientes | 8.667 | 14% | 35% | 6.400 | 10% | Impostos e contribuições a recolher | 1.615 | 3% | 144% | 663 | 1% |
| Estoques | 1.721 | 3% | -21% | 2.176 | 3% | Parcelamentos fiscais | 897 | 1% | -4% | 933 | 1% |
| Outros ativos | 51 | 0% | -13% | 58 | 0% | Remunerações e encargos sociais | 702 | 1% | 5% | 669 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 14 | 0% | 13% | 12 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 332 | 1% | 0% | 332 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 507 | 1% | 17% | 432 | 1% |
| NÃO CIRCULANTE | 53.509 | 84% | 0% | 53.428 | 86% | NÃO CIRCULANTE | 4.377 | 7% | -3% | 4.530 | 7% |
| Depósitos judiciais | 402 | 1% | 0% | 402 | 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 | 13.712 | 21% | 1% | 13.591 | 22% | RJ Recuperação Judicial | 582 | 1% | 0% | 581 | 1% |
| Imobilizado | 39.082 | 61% | 0% | 39.118 | 63% | Parcelamentos Fiscais | 1.708 | 3% | -8% | 1.802 | 3% |
| Intangível | 312 | 0% | -1% | 315 | 1% | | | | | | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 51.597 | 81% | 2% | 50.641 | 81% |
| | | | | | | Capital social | 14.000 | 22% | 0% | 14.000 | 23% |
| | | | | | | Ajuste de avaliação patrimonial | (32) | 0% | 0% | (32) | 0% |
| | | | | | | Reservas lucro | 26.447 | 41% | 0% | 26.447 | 43% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 11.182 | 17% | -9% | 10.226 | 16% |
| TOTAL DO ATIVO | 64.068 | 100% | 3% | 62.196 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 64.068 | 100% | 3% | 62.196 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 98% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 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 junho/2024 a carteira de clientes aumentou em 35%, sendo R\$ 2.258 mil maior no comparativo, pois mesmo considerando a redução nas vendas a empresa deixou de promover antecipações de seus recebíveis e assim conseguiu acumular mais saldo na carteira. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências.

- **Estoques:** Em junho/2024, o saldo de “Estoques” reduziu-se no período comparativo em 21%, R\$ 455 mil a menos, devido ao uso de peças e insumos mantidos em almoxarifados para aplicação em manutenções de frota e instalações de britagem.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% 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 39% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$(32) mil; Reserva de Lucros em R\$ 26.447 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 11.182 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:

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em junho/2024 com a apuração dos tributos sobre a renda no trimestre, foram constituídas as obrigações que serão liquidadas no período seguinte.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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:

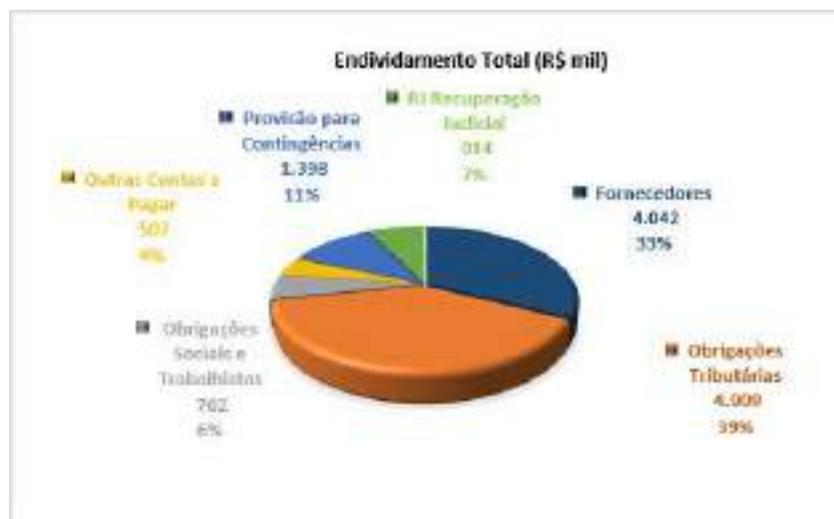
| EMPRESA | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| MONTREAL | 58 | 59 |

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

| | Montreal | |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| | jun-24 | mai-24 |
| A vencer (circulante) | 7.764 | 5.432 |
| Vencidos até 30 dias | 330 | 389 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 302 | 288 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 17 | 113 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 345 | 293 |
| Vencidos acima de 360 dias | 40 | 22 |
| | <u>8.798</u> | <u>6.517</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | (131) | (108) |
| Total | <u>8.667</u> | <u>6.409</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 39% por Obrigações Tributárias; 33% de Fornecedores; 7% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 21% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 6.822 | 100% | -12% | 7.710 | 100% | 36.143 | 100% | -34% | 54.837 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (4.188) | -61% | 30% | (3.225) | -42% | (22.088) | -61% | -42% | (37.955) | -69% |
| RESULTADO BRUTO | 2.634 | 39% | -41% | 4.484 | 58% | 14.055 | 39% | -17% | 16.882 | 31% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (705) | -10% | 1% | (695) | -9% | (3.384) | -9% | -46% | (6.320) | -12% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 555 | 8% | -74% | 2.112 | 27% | 4.036 | 11% | -61% | 10.302 | 19% |
| Total Despesas Operacionais | (150) | -2% | -111% | 1.417 | 18% | 652 | 2% | -84% | 3.981 | 7% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 64% | | | 23% | | 59% | | | 62% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 2.484 | 36% | -58% | 5.901 | 77% | 14.707 | 41% | -30% | 20.864 | 38% |
| Receita financeira | 2 | 0% | 62% | 1 | 0% | 7 | 0% | -97% | 219 | 0% |
| Despesa Financeira | (329) | -8% | 33% | (397) | -5% | (1.584) | -4% | -1% | (1.007) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 1.957 | 29% | -64% | 5.506 | 71% | 13.130 | 36% | -33% | 19.475 | 36% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | (1.001) | -15% | 0% | | 0% | (1.048) | -5% | -34% | (2.029) | -5% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 956 | 14% | -83% | 5.506 | 71% | 11.182 | 31% | -32% | 16.546 | 30% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 956, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 5.506 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 11.182 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 39% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra o resultado bruto de 58% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 64% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra 23% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em junho/2024, o faturamento líquido da empresa reduziu em 12%, R\$ 888 mil menor que o mês anterior, devido a menores cotas de fornecimento ao principal cliente, contudo os custos operacionais de locações e manutenções se elevaram no mesmo período reduzindo ainda mais a margem bruta apurada no comparativo, de 58% para 39% no mês em análise.

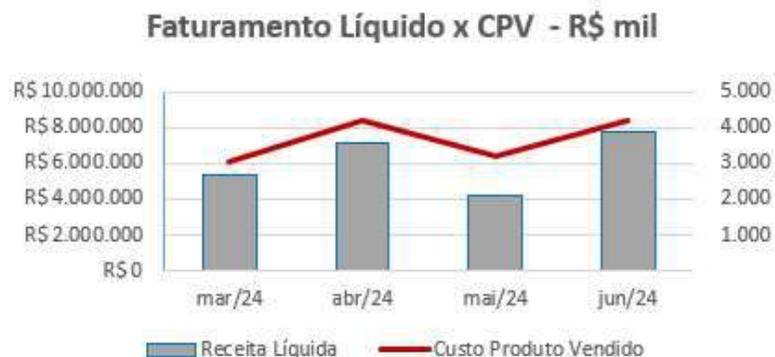
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Nas “Outras receitas Operacionais” tivemos um retorno à normalidade da empresa pois no mês anterior houve efeito pontual de R\$359 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL, e também a reclassificação de efeitos de R\$1.716 mil em ganhos líquidos de fretes intermediados no período. Já as “Outras despesas operacionais” o mês de junho/24 apresentou ajuste de inventário de R\$57 mil e outros efeitos menos relevantes.

- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de junho/2024 tiveram um aumento no comparativo devido a descontos concedidos de R\$447 mil a clientes específicos por negociações comerciais de longo prazo.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em junho/2024 a empresa apurou pelo Regime de Lucro Presumido trimestral seus tributos sobre a renda e constitui o respectivo passivo para liquidação do período posterior.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



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



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

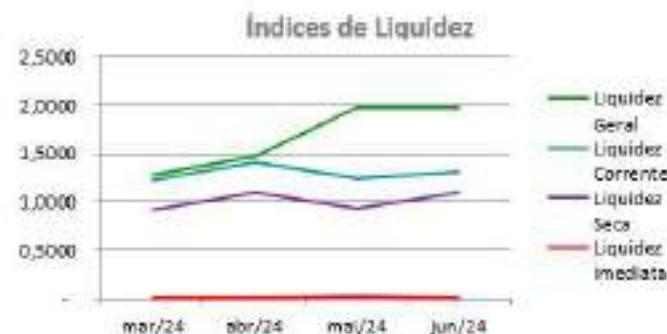


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 1,2719 | 1,4748 | 1,9698 | 1,9785 |
| Liquidez Corrente | 1,2224 | 1,3982 | 1,2480 | 1,3045 |
| Liquidez Seca | 0,9099 | 1,0910 | 0,9383 | 1,0919 |
| Liquidez imediata | 0,0143 | 0,0116 | 0,0161 | 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 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 21,66% | 21,54% | 18,58% | 19,47% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 61,36% | 62,96% | 60,80% | 64,91% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 361,63% | 364,28% | 438,23% | 413,72% |



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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,15 | 0,22 | 0,35 | 0,31 |
| Giro do Ativo | 0,27 | 0,38 | 0,47 | 0,56 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,04 | 0,08 | 0,16 | 0,17 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 53.428 | 53.509 | | |
| Passivo não circulante | 55.120 | 55.979 | | |
| | 1.743 | 2.465 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 8.606 | 10.452 | | |
| Passivo operacional | 7.026 | 8.095 | | |
| | 1.630 | 2.358 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 113 | 107 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 113 | 107 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 956 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 11.182 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.909 mil que equivalem a 39% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 51.597 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|--------------|------|------|--------------|------|-------------------------------------|--------------|--------|------|--------------|--------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% |
| CIRCULANTE | | 0% | -99% | 6 | 0% | CIRCULANTE | 148 | 9% | 4% | 142 | 8% |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 0% | -99% | 6 | 0% | Impostos e contribuições a recolher | 3 | 0% | 57% | 2 | 0% |
| Estoques | | | | | | Correntistas Credores | 132 | 8% | 0% | 132 | 8% |
| | | | | | | RI Recuperação Judicial | 8 | 1% | 0% | 8 | 0% |
| | | | | | | fornecedores | 5 | 0% | 100% | | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.647 | 100% | -4% | 1.721 | 100% | NÃO CIRCULANTE | 896 | 54% | 0% | 895 | 52% |
| Saldos a receber de partes relacionadas | 163 | 10% | -24% | 213 | 12% | RI Recuperação Judicial | 169 | 10% | 0% | 169 | 10% |
| Imobilizado | 1.485 | 90% | -2% | 1.508 | 87% | Provisão para Contingências | 727 | 44% | 0% | 727 | 42% |
| Intangível | (1) | 0% | 20% | (1) | 0% | | | | | | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 605 | 57% | -12% | 689 | 40% |
| | | | | | | Capital social | 32.130 | 1051% | 0% | 32.130 | 1861% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (31.119) | -1889% | 0% | (31.119) | -1802% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (408) | -25% | 27% | (322) | -19% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.647 | 100% | -5% | 1.727 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 1.647 | 100% | -5% | 1.727 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho 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 90% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 54% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 37% 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\$ 408 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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

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

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2023 | V% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (85) | 99% | 36% | (62) | 98% | (408) | 100% | -49% | (796) | 99% |
| Outras - receitas (despesas) operacionais líquidas | - | 0% | -100% | 0% | 0% | 5 | -1% | -28% | 7 | -1% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (85) | 99% | 36% | (62) | 98% | (402) | 99% | -49% | (788) | 98% |
| Receita financeira | - | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | -100% | | (1) | 0% |
| Despesa Financeira | (1) | 1% | -21% | (1) | 2% | (6) | 1% | -60% | (14) | 2% |
| | (86) | 100% | 34% | (64) | 100% | (408) | 100% | -49% | (803) | 100% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (86) | 100% | 34% | (64) | 100% | (408) | 100% | -49% | (803) | 100% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 86 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 64 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 408 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.

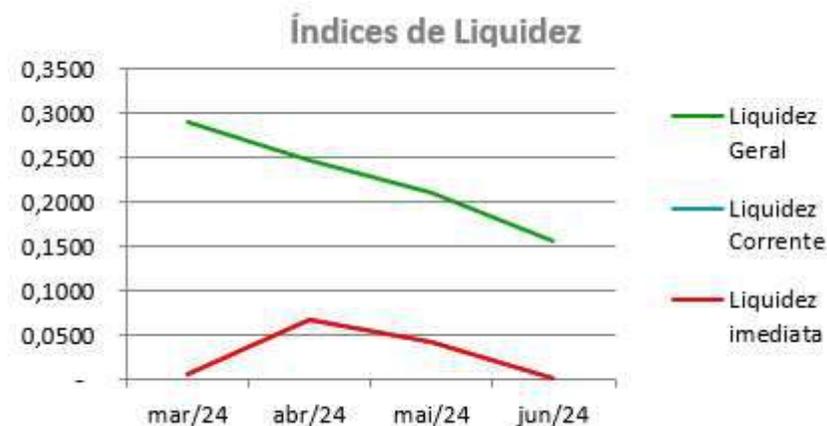
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,2913 | 0,2472 | 0,2109 | 0,1559 |
| Liquidez Corrente | 0,0052 | 0,0673 | 0,0426 | 0,0003 |
| Liquidez imediata | 0,0052 | 0,0673 | 0,0426 | 0,0003 |



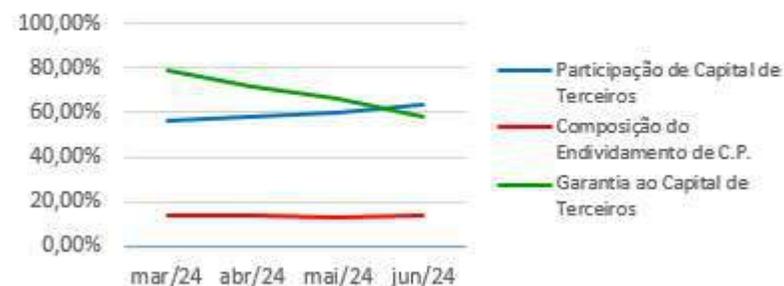
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 56,02% | 58,23% | 60,09% | 63,36% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 14,16% | 14,15% | 13,69% | 14,17% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 78,50% | 71,72% | 66,43% | 57,82% |

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-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 | 0,10 | 0,15 | 0,19 | 0,25 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

$\text{NCG} = \text{Ativo Operacional} - \text{Passivo Operacional}$

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 1.721 | 1.647 | | |
| Passivo não circulante | 1.585 | 1.499 | | |
| | (136) | (148) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | | | | |
| Passivo operacional | 142 | 143 | | |
| | (142) | (148) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 6 | | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 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 30 de junho de 2024 de R\$ 86 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 408 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\$ 603 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO | | | | PASSIVO | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|---------------|----------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 15.993 | 7% | -2% | 16.261 | 7% | 59.908 | 25% | -18% | 73.243 | 30% | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 53 | 0% | 64% | 32 | 0% | Fornecedores | 2.605 | 1% | -25% | 3.465 | 1% |
| Clientes | 10.948 | 5% | -9% | 12.069 | 5% | Impostos e contribuições a recolher | 1.343 | 1% | 180% | 479 | 0% |
| Estoques | 4.973 | 2% | 20% | 4.134 | 2% | Parcelamentos Fiscais | 757 | 0% | 1% | 751 | 0% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1 | 0% | 100% | 0% | 0% | Remunerações e encargos sociais | 991 | 0% | 2% | 970 | 0% |
| Doutros ativos | 19 | 0% | -26% | 26 | 0% | Outras contas a pagar | 589 | 0% | 7% | 552 | 0% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 53.623 | 22% | -20% | 67.026 | 27% |
| NÃO CIRCULANTE | 226.352 | 93% | -2% | 229.972 | 93% | NÃO CIRCULANTE | 9.909 | 4% | 0% | 9.939 | 4% |
| Depósitos judiciais | 128 | 0% | 0% | 128 | 0% | Provisão para contingências | 762 | 0% | 0% | 762 | 0% |
| Doutros ativos | | 0% | 0% | | 0% | RJ Recuperação Judicial | 7.064 | 3% | 0% | 7.048 | 3% |
| Saldo de Partes Relacionadas | 23.421 | 10% | -11% | 26.296 | 11% | Parcelamentos Fiscais | 2.083 | 1% | -2% | 2.128 | 1% |
| Imobilizado | 152.604 | 63% | 0% | 153.349 | 62% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 172.528 | 71% | 6% | 163.051 | 66% |
| Intangível | 50.199 | 21% | 0% | 50.199 | 20% | Capital social | 116.503 | 48% | 0% | 116.503 | 47% |
| | | | | | | Reservas de Capital | 64.614 | 27% | 0% | 64.614 | 26% |
| TOTAL DO ATIVO | 242.345 | 100% | -2% | 246.233 | 100% | Prejuízos acumulados | (74.736) | -31% | 0% | (74.736) | -30% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 66.147 | 27% | 17% | 56.670 | 23% |
| | | | | | | TOTAL DO PASSIVO | 242.345 | 100% | -2% | 246.233 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho 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:

- **Clientes:** O saldo de “Clientes”, em junho/2024, se reduziu em 9%, sendo R\$ 1.121 mil menor que o mês anterior, devido a redução de vendas do período, mantidas as condições de prazo e sem maiores inadimplências na carteira.

- **Estoques:** Os “Estoques” da Companhia se elevaram em junho/2024 como reflexo de menores vendas que assim deixaram restar maiores acúmulos de cales e calcários ao final do período comparativo.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em junho/2024, 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 – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 25% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 71% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 87% 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\$ 66.147 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 junho/2024 houve redução de 25%, sendo R\$ 860 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 junho/2024 houve aumento de 180%, sendo R\$ 864 mil maior no comparativo, devido a apuração de tributos sobre a renda no fechamento do segundo trimestre, sendo o saldo de obrigações mantido para compensação de créditos federais acumulados no próximo período.

- **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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| FABRICAL | 92 | 92 |

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

| | Fabril | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| | Jun-24 | mai-24 |
| A vencer (contas) | 0.815 | 11.978 |
| Vencidos até 30 dias | 1.132 | 75 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | - | 35 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | - | - |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>10.947</u> | <u>12.088</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | - | (10) |
| Total | <u>10.947</u> | <u>12.089</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 87% por Recuperação Judicial, 6% 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 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2022 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 9.023 | 100% | -16% | 10.767 | 100% | 61.062 | 100% | -44% | 108.200 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (4.272) | -47% | -22% | (5.454) | -51% | (29.947) | -49% | -55% | (66.545) | -62% |
| RESULTADO BRUTO | 4.751 | 53% | -11% | 5.313 | 49% | 31.115 | 51% | -25% | 41.654 | 38% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | 6.209 | 69% | 7% | 5.786 | 54% | 39.991 | 65% | #### | (3.339) | -3% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (333) | -4% | 484% | (57) | -1% | (1.518) | -2% | -105% | 29.176 | 27% |
| Total Despesas Operacionais | 5.876 | 65% | 3% | 5.729 | 53% | 38.473 | 63% | 49% | 25.836 | 24% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | -18% | | | -3% | | -14% | | | 38% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 10.627 | 118% | -4% | 11.042 | 103% | 69.589 | 114% | 3% | 67.491 | 62% |
| Receita financeira | | 0% | -5% | | 0% | 4 | 0% | -94% | 66 | 0% |
| Despesa financeira | (282) | -3% | -33% | (419) | -4% | (2.535) | -4% | -73% | (9.357) | -9% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 10.345 | 115% | -3% | 10.623 | 99% | 67.057 | 110% | 15% | 58.200 | 54% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | (868) | -10% | 100% | | 0% | (910) | -1% | -74% | (3.527) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 9.477 | 105% | -11% | 10.623 | 99% | 66.147 | 108% | 21% | 54.673 | 51% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 9.477 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 10.623 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 66.147 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 53% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra o resultado bruto de 49% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -18% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra -3% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de junho/2024, o faturamento líquido reduziu em 16%, R\$ 1.744 mil menor que o mês anterior, com a manutenção do mix de combustíveis os custos caíram proporcionalmente deixando a eficiência da margem bruta semelhante no comparativo contudo em patamar menor que no mês comparativo.

- **Despesas Administrativas:** Nas “Despesas Administrativas” houve retorno à normalidade da Companhia depois de 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.

- **Outras Receitas (despesas) Operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” em junho/2024 ocorreu a reversão de ganhos com frete R\$159 mil reduzindo o saldo no comparativo, contudo o destaque na Companhia continua sendo o efeito mensal de R\$7.042 mil relativo à proporção de 1/12 avos de descontos obtido junto ao Credor Colaborador da RJ. Já nas “Outras despesas Operacionais” de junho o destaque fica com ajuste a valor recuperável de créditos fiscais no valor de R\$306 mil que assim elevaram as despesas no comparativo.

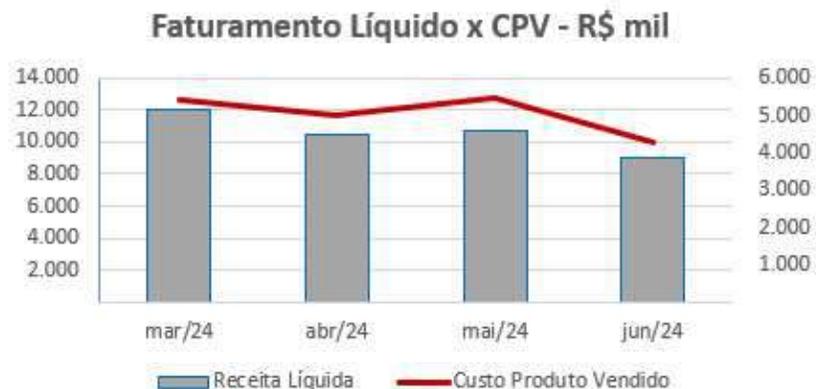
- **Despesas Financeiras:** As “Despesas Financeiras” se reduziram no comparativo devido a menores efeitos atualização de obrigações com a RJ e multas e encargos sobre obrigações tributárias.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Com base na apuração trimestral do Lucro Real na Companhia, em junho/24 foram reconhecidos efeitos de despesas com IRPJ e CSLL refletidos no passivo para liquidação/compensação no período seguinte.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,4490 | 0,4805 | 0,5132 | 0,5664 |
| Liquidez Corrente | 0,1679 | 0,1760 | 0,2220 | 0,2670 |
| Liquidez Seca | 0,1346 | 0,1259 | 0,1656 | 0,1840 |
| Liquidez imediata | 0,0008 | 0,0005 | 0,0004 | 0,0009 |



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.

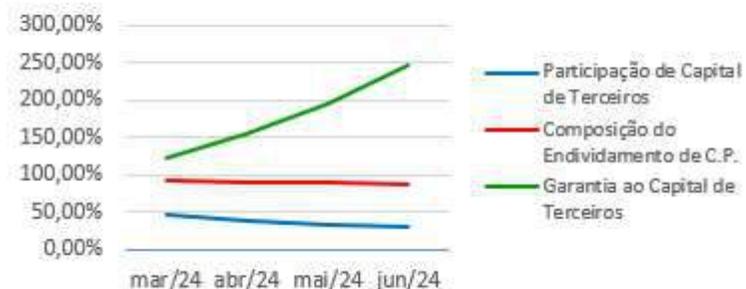
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 44,93% | 39,33% | 33,78% | 28,81% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 93,24% | 89,92% | 88,05% | 85,81% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 122,59% | 154,28% | 196,02% | 247,12% |

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%.

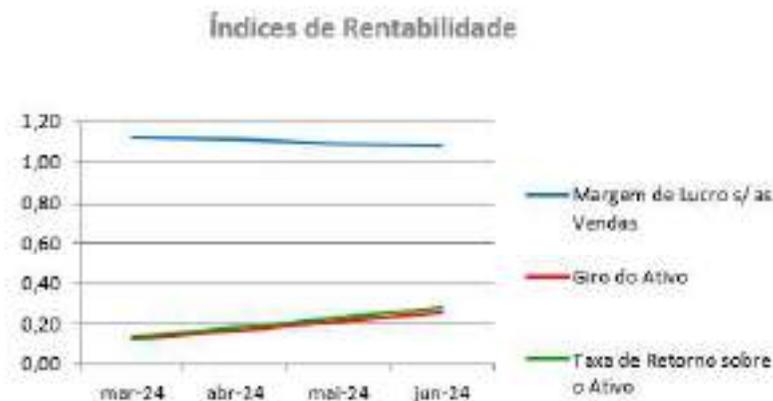
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 1,13 | 1,12 | 1,09 | 1,08 |
| Giro do Ativo | 0,12 | 0,16 | 0,21 | 0,25 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,14 | 0,18 | 0,23 | 0,27 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 229.972 | 226.352 | | |
| Passivo não circulante | 172.990 | 182.437 | | |
| | (56.981) | (43.914) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 16.229 | 15.940 | | |
| Passivo operacional | 73.243 | 59.908 | | |
| | (57.014) | (43.967) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 32 | 53 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 32 | 53 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 9.477 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 66.147 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 60.687 mil, que equivalem a 87% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 172.528 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | ATIVO | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | M% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | M% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 7.291 | 5% | -9% | 7.975 | 6% | CIRCULANTE | 18.855 | 14% | 4% | 18.092 | 13% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 74 | 0% | -1% | 75 | 0% | Fornecedores | 2.792 | 2% | -9% | 3.060 | 2% |
| Instrumentos financeiros | 19 | 0% | 0% | 19 | 0% | Impostos e contribuições a recolher | 11.404 | 8% | 11% | 10.312 | 8% |
| Clientes | 2.715 | 2% | 6% | 2.556 | 2% | Parcelamentos fiscais | 2.926 | 2% | 1% | 2.905 | 2% |
| Estoques | 3.406 | 2% | 6% | 3.201 | 2% | Remunerações e encargos sociais | 1.040 | 1% | -7% | 1.114 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.067 | 1% | 50% | 2.124 | 2% | RI Recuperação Judicial | 74 | 0% | 0% | 74 | 0% |
| Outros ativos | 8 | 0% | -793% | (1) | 0% | Outras contas a pagar | 620 | 0% | 0% | 621 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 129.484 | 95% | 1% | 129.003 | 94% | NÃO CIRCULANTE | 13.150 | 10% | -1% | 13.332 | 10% |
| Depósitos judiciais | 566 | 0% | 0% | 566 | 0% | Parcelamentos fiscais | 6.578 | 5% | -3% | 6.772 | 5% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 2.128 | 2% | 23% | 1.706 | 1% | Provisão para contingências | 1.260 | 1% | 0% | 1.260 | 1% |
| Saldo a receber com partes relacionadas | 65.707 | 48% | 1% | 65.380 | 48% | RI Recuperação Judicial | 5.312 | 4% | 0% | 5.300 | 4% |
| Outros ativos | 56 | 0% | 0% | 56 | 0% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 104.970 | 77% | -1% | 105.552 | 77% |
| Investimentos | | 0% | 0% | | 0% | Capital social | 50.000 | 37% | 0% | 50.000 | 37% |
| Imobilizado | 40.506 | 30% | 0% | 40.532 | 30% | Reservas legal | 10.000 | 7% | 0% | 10.000 | 7% |
| Intangível | 20.721 | 15% | 0% | 20.763 | 15% | Reservas de Capital | 35.990 | 26% | 0% | 35.990 | 26% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 8.980 | 7% | -6% | 9.562 | 7% |
| TOTAL DO ATIVO | 136.975 | 100% | 0% | 136.977 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 136.975 | 100% | 0% | 136.977 | 100% |

Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 84% 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:

- **Impostos a recuperar (curto prazo):** Em junho/2024 houve redução de 50%, sendo R\$ 1.057 mil a menor no comparativo, devido a compensação de créditos para liquidação de impostos correntes como PIS, COFINS e INSS.

- **Impostos a recuperar (longo prazo):** Em junho/2024, o saldo de “IRPJ e CSLL Diferidos” foi adicionado pelas apurações do período com reconhecimento de direitos para compensação em apurações futuras conforme refletido no resultado do mês.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 65% 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\$ 8.980 mil.

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

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

- Impostos e contribuições a recolher: O saldo de “Obrigações com IRPJ e CSLL” teve aumento no comparativo em 11%, sendo R\$ 1.092 mil maior que o mês anterior, devido a atualização de obrigações apuradas em períodos anteriores e habilitadas para parcelamento fiscal conforme refletido no grupo de despesas financeiras do resultado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| EIMCAL | 98 | 87 |

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

| | Eiscol | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| | jun-24 | mai-24 |
| A vencer (circulante) | 2.701 | 2.451 |
| Vencidos até 30 dias | 8 | 105 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 4 | 1 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 1 | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | - | - |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>2.716</u> | <u>2.557</u> |
| Ajuste ao valor recuperável e outros | - | (12) |
| Total | <u>2.716</u> | <u>2.545</u> |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Obrigações Tributárias; seguido de 17% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 18% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2022 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 4.567 | 100% | -12% | 5.163 | 100% | 39.097 | 100% | -66% | 114.854 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (2.326) | -51% | 0% | (2.324) | -45% | (18.174) | -46% | -66% | (53.834) | -47% |
| RESULTADO BRUTO | 2.242 | 49% | -21% | 2.840 | 55% | 20.923 | 54% | -66% | 61.020 | 53% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (596) | -13% | -212% | 530 | 10% | (4.499) | -12% | -56% | (10.138) | -9% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (1.134) | -25% | 75059% | (2) | 0% | (740) | -2% | -115% | 5.084 | 4% |
| Total Despesas Operacionais | (1.731) | -38% | -427% | 529 | 10% | (5.238) | -13% | 4% | (5.054) | -4% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 89% | | | 35% | | 60% | | | 51% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 511 | 11% | -85% | 3.368 | 65% | 15.684 | 40% | -72% | 55.966 | 49% |
| Receita financeira | 1 | 0% | -61% | 3 | 0% | 5 | 0% | -52% | 10 | 0% |
| Despesa Financeira | (1.526) | -33% | 1014% | (137) | -3% | (2.360) | -6% | -47% | (4.423) | -4% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (1.014) | -22% | -131% | 3.234 | 63% | 13.329 | 34% | -74% | 51.552 | 45% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | 431 | 9% | -166% | (653) | -13% | (4.349) | -11% | -61% | (11.189) | -10% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (582) | -13% | -123% | 2.580 | 50% | 8.980 | 23% | -78% | 40.363 | 35% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 582 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.580 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.980 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 49% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024 contra o resultado bruto de 55% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 89% da receita líquida em 30 de junho de 2024 contra 35% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em junho/2024 o faturamento líquido reduziu 12%, mas os custos com manutenções e locações se mantiveram elevados prejudicando mais a margem bruta no comparativo..

- **Outras (despesas) receitas operacionais líquidas:** Em junho/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito alienação de bens do Ativo Imobilizado com receitas de R\$352 mil, mas o saldo ainda ficou inferior no comparativo com maio/24 quando tivemos o 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 despesas de R\$1233 mil quando e ajustes a valor recuperável de créditos fiscais na empresa e também R\$352 mil relativos à baixa de ativos imobilizados. Já no comparativo anterior de maio destacamos apenas R\$751 mil em ajustes de inventário sobre pilhas de calcários.

- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de junho/2024 tiveram incremento de R\$1.008 mil relativos a atualizações de IRPJ e CSLL apurados no exercício anterior e habilitados para parcelamento fiscal no período.

- **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 junho/24 tivemos ajustes positivos devido ao reconhecimento de efeitos diferidos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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:

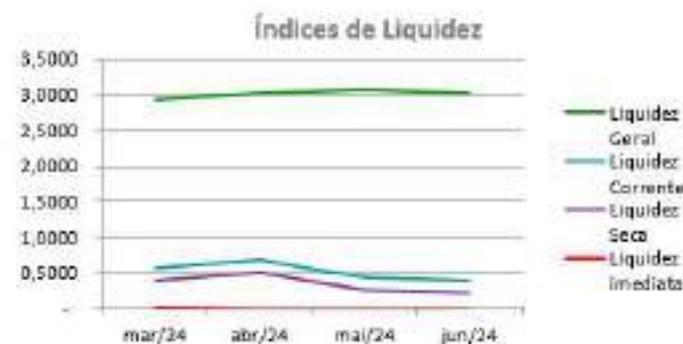


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 2,9333 | 3,0158 | 3,0691 | 3,0142 |
| Liquidez Corrente | 0,5574 | 0,6796 | 0,4407 | 0,3867 |
| Liquidez Seca | 0,3966 | 0,4911 | 0,2638 | 0,2060 |
| Liquidez imediata | 0,0069 | 0,0026 | 0,0042 | 0,0039 |



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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 23,72% | 23,32% | 22,94% | 23,37% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 58,20% | 56,86% | 57,57% | 58,91% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 303,19% | 302,73% | 305,47% | 299,92% |



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%.

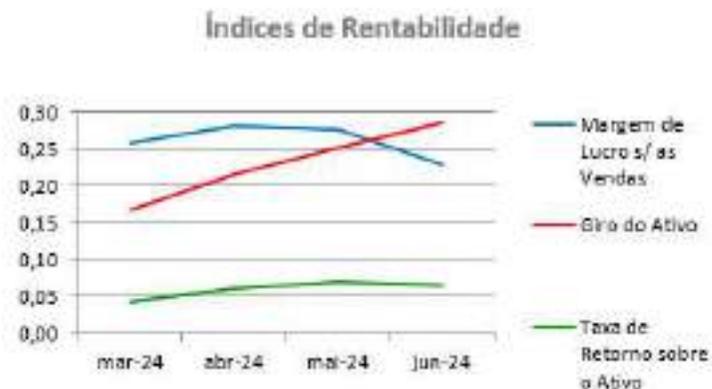
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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 | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,26 | 0,28 | 0,28 | 0,23 |
| Giro do Ativo | 0,17 | 0,22 | 0,25 | 0,29 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,04 | 0,06 | 0,07 | 0,07 |



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 129.003 | 129.684 | | |
| Passivo não circulante | <u>118.885</u> | <u>118.120</u> | | |
| | (10.118) | (11.563) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 7.879 | 7.198 | | |
| Passivo operacional | <u>18.092</u> | <u>18.855</u> | | |
| | (10.212) | (11.656) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 94 | 93 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 94 | 93 | (+) | (+) |

| 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 prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 582 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.980 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 20.908 mil, que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 104.970 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

| | ATIVO | | | | PASSIVO | | | | | | |
|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|---------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | |
| CIRCULANTE | 12.507 | 63% | 6% | 11.888 | 61% | 9.902 | 50% | 11% | 9.006 | 46% | |
| - Caixa e equivalentes de caixa | 50 | 0% | -0% | 59 | 1% | 3.471 | 43% | 7% | 7.993 | 41% | |
| - Contas a receber | 1.793 | 0% | 84% | 672 | 3% | 707 | 4% | 210% | 228 | 1% | |
| - Estoques | 2.280 | 11% | 2% | 2.233 | 11% | 251 | 1% | -23% | 323 | 2% | |
| - Impostos e contribuições a recuperar | 8.344 | 42% | -2% | 8.530 | 44% | 358 | 1% | 7% | 336 | 1% | |
| - Outros Ativos | | 0% | -56% | 4 | 0% | 204 | 1% | -5% | 215 | 1% | |
| NÃO CIRCULANTE | 7.389 | 37% | -4% | 7.672 | 39% | 962 | 5% | -9% | 1.062 | 5% | |
| - Depósitos judiciais | 6 | 0% | -21% | 7 | 0% | 415 | 2% | 0% | 415 | 2% | |
| - Impostos e contribuições a recuperar | 127 | 1% | 0% | 127 | 1% | 347 | 1% | 0% | 346 | 1% | |
| - Saldos a receber com partes relacionadas | 6.762 | 34% | -4% | 7.090 | 36% | | 0% | -100% | 101 | 1% | |
| - Imobilizado | 383 | 2% | 0% | 383 | 2% | | | | | | |
| - Intangível | 125 | 1% | -2% | 125 | 1% | | | | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 19.897 | 100% | 2% | 19.560 | 100% | 10.864 | 45% | -5% | 10.068 | 48% | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | |
| | | | | | | - Capital social | 11.000 | 50% | 0% | 11.000 | 50% |
| | | | | | | - Reserva legal | 90 | 0% | 0% | 90 | 0% |
| | | | | | | - Prejuízos acumulados | 0 | 0% | 100% | 0 | 0% |
| | | | | | | - Resultado do exercício | (2.141) | -11% | 90% | (1.851) | -8% |
| | | | | | | TOTAL DO PASSIVO | 10.864 | 100% | 2% | 10.510 | 100% |

Análise do Ativo

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

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 56% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 91% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 5% do total e o Intangível representa 2%.

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

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

- **Clientes:** Em junho/2024, o saldo de clientes se elevou em 84%, R\$ 821 mil a mais no comparativo, devido a menores operações de antecipação de recebíveis da carteira o que permitiu acumular mais saldos, mantidas as condições de prazo e baixa inadimplência.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de junho/2024, registrou-se uma redução de 4%, pois sem antecipações de recebíveis a empresa precisou de recursos para suprir a operação do mês reduzindo o saldo em aproximadamente R\$270 mil.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 50% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 45% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 77% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 7% 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\$ 2.141 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 junho/2024, a conta de Fornecedores registrou um aumento de 7%, R\$ 568 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.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em junho/2024, registrou-se um aumento em 210%, sendo R\$ 479 mil maior que o mês anterior, pois o saldo de obrigações com IRPJ e CSLL vem da apuração trimestral do Lucro Presumido e será liquidado com a compensação de créditos fiscais federais existentes no ativo.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024:

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 | MAIO | JUNHO |
|-----------|------|-------|
| COBRASCAL | 28 | 27 |

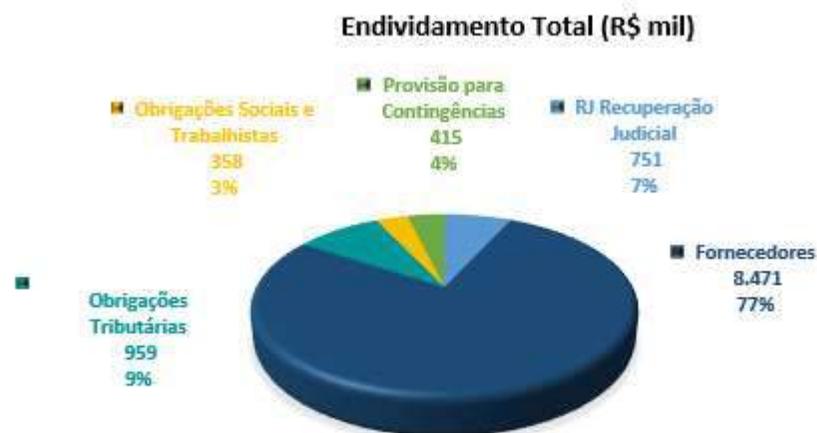
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

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

| | Cobrança | |
|-----------------------------|----------|--------|
| | jun-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 30 de junho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 77% pelos Fornecedores; 7% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 4% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar possuem menor representatividade no endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de junho de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 30/06/2024 | V% | H% | 31/05/2024 | V% | 30/06/2024 | V% | H% | 31/12/2022 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 4.398 | 100% | -20% | 5.530 | 100% | 36.208 | 100% | -29% | 50.972 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (4.540) | -103% | -27% | (6.190) | -112% | (35.154) | -97% | -18% | (42.859) | -84% |
| RESULTADO BRUTO | (142) | -3% | -78% | (660) | -12% | 1.054 | 3% | -87% | 8.113 | 16% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (67) | -2% | -70% | (225) | -4% | (726) | -2% | -67% | (2.202) | -4% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 251 | 6% | -15054% | (2) | 0% | (791) | -2% | -122% | 3.658 | 7% |
| Total Despesas Operacionais | 184 | 4% | -181% | (226) | -4% | (1.517) | -4% | -204% | 1.457 | 3% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 99% | | | 116% | | 101% | | | 81% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 41 | 1% | -105% | (886) | -16% | (464) | -1% | -105% | 9.570 | 19% |
| Receita financeira | 31 | 1% | -9% | 34 | 1% | 223 | 1% | -97% | 7.637 | 15% |
| Despesa Financeira | (38) | -1% | -44% | (68) | -1% | (438) | -1% | -50% | (883) | -2% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 34 | 1% | -104% | (920) | -17% | (679) | -2% | -104% | 16.323 | 32% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | (1.463) | -33% | 56% | (938) | -17% | (1.463) | -4% | 0% | (1.663) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (1.428) | -32% | -23% | (1.858) | -34% | (2.141) | -6% | -115% | 14.660 | 29% |

O Resultado de 30 de junho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.428 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.858 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 2.141 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de -3% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2024, contra o resultado de -12% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 99% da receita líquida em 30 de junho de 2024, contra 116% 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 junho/2024 o faturamento líquido reduziu 20%, com a utilização de mix de combustíveis mantido foi possível uma redução proporcional dos custos deixando a margem bruta ainda negativa, mas em patamar menos significativo para o período, aumentou de -12% para -3%.

- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da Empresa retornaram à normalidade, depois de se elevar no período comparativo anterior quando novas contratações de serviços de terceiros e assessorias tributárias deixaram as despesas mais elevadas.

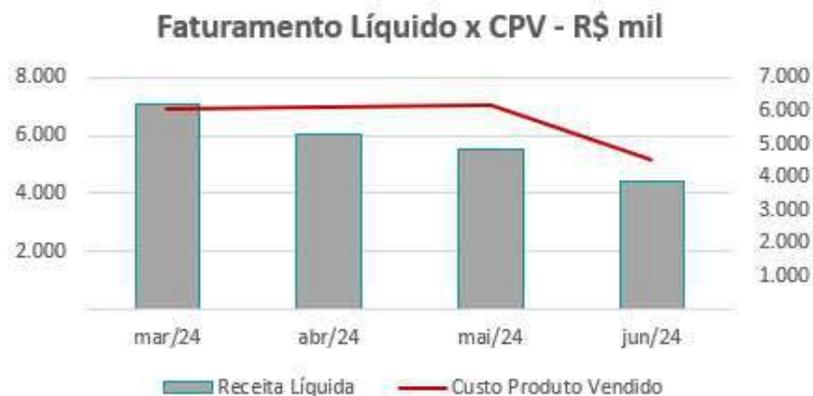
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Em junho/2024, as “Outras receitas operacionais” retornaram à normalidade depois de reconhecer no mês anterior o efeito pontual de R\$402 mil relativos a descontos obtidos na classe IV da Recuperação Judicial (Credores ME e EPP) liquidados conforme PRJ aprovado depois do recebimento de DIP pela controladora ICAL. Já as “Outras despesas operacionais” retornaram à normalidade depois de reconhecer no mês anterior maiores efeitos com ajustes a valor recuperável de créditos fiscais no valor de R\$407 mil.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em junho/2024 com base no Lucro Presumido foram apuradas as despesas de IRPJ e CSLL ao final do segundo trimestre sem comparativo nos meses intermediário.

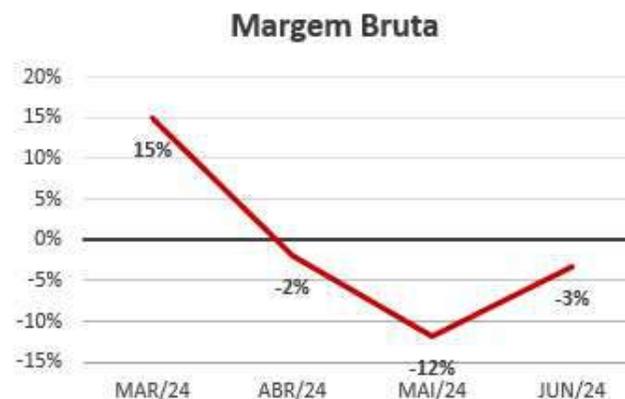
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2024.

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:

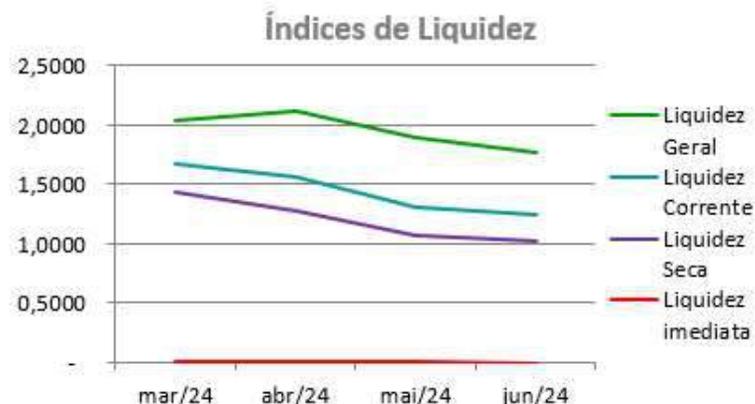


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 2,0313 | 2,1241 | 1,8875 | 1,7711 |
| Liquidez Corrente | 1,6747 | 1,5542 | 1,3145 | 1,2518 |
| Liquidez Seca | 1,4423 | 1,2783 | 1,0666 | 1,0235 |
| Liquidez imediata | 0,0130 | 0,0119 | 0,0110 | 0,0090 |



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.

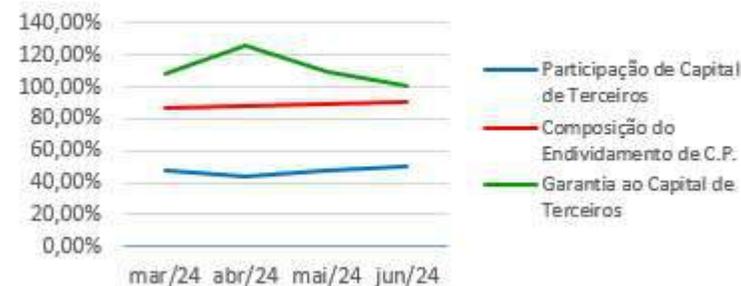
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 48,14% | 44,13% | 47,57% | 49,68% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 87,09% | 87,89% | 89,45% | 91,22% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 107,75% | 126,59% | 110,20% | 101,28% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

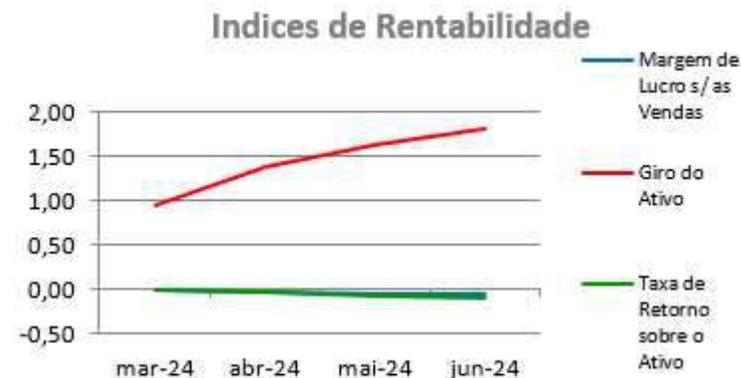
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | mar-24 | abr-24 | mai-24 | jun-24 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,00 | -0,03 | -0,05 | -0,06 |
| Giro do Ativo | 0,95 | 1,37 | 1,63 | 1,82 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,00 | -0,04 | -0,08 | -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.

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 31/05/2024 | 30/06/2024 | 31/05/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 7.672 | 7.399 | | |
| Passivo não circulante | <u>10.505</u> | <u>9.915</u> | | |
| | 2.832 | 2.515 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | <u>11.739</u> | <u>12.417</u> | | |
| Passivo operacional | <u>9.005</u> | <u>9.992</u> | | |
| | 2.734 | 2.425 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 99 | 90 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 99 | 90 | (+) | (+) |

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2024 de R\$ 1.428 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 2.141 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 751 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 8.471 mil, que juntos equivalem a 84% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.952 mil.

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

DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615
Assinado de forma digital por
DIDIMO INOCENCIO DE
PAULA:00208787615
Dados: 2025.01.14 09:59:43 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

JULIANA CONRADO PASCHOAL:03526591652
Assinado de forma digital por
JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2025.01.13 19:15:55
-03'00'

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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