

2 RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

GRUPO ICAL



Vespasiano, 05 de fevereiro 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 **Julho/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: 2025.02.07 13:36:32 -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.	34
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	46
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	58
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	68
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	80
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	91
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	103
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	113
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	125
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	137

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.

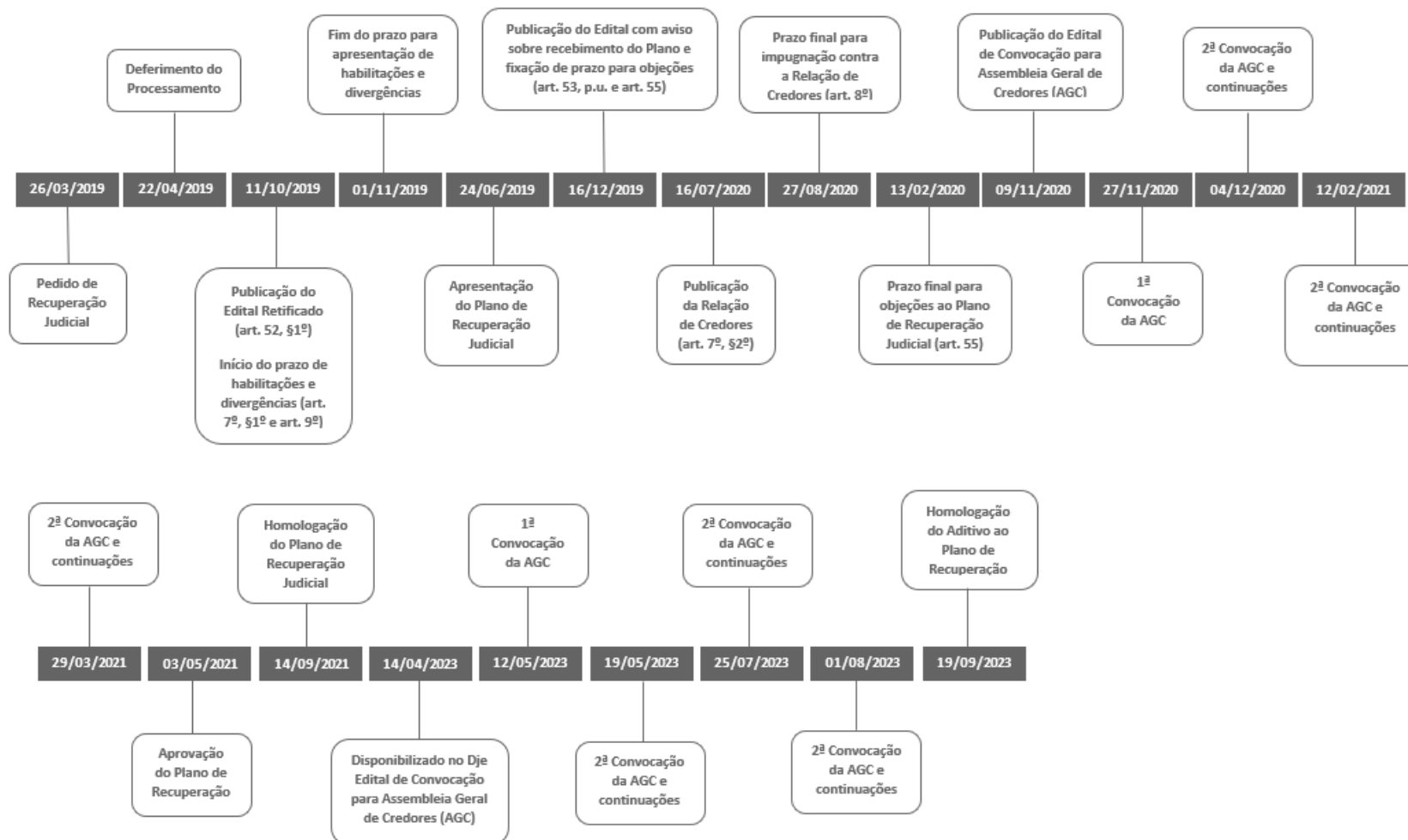
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo 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 Moraes/MG, a Recuperanda **EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.** foi constituída em 25 de setembro de 2014 e tem por objeto social a mineração em geral, a comercialização e a exportação de produtos minerais não metálicos, fabricação e comercialização de cal, produtos de tratamento de solo e insumos para ração animal, dentre outros. A empresa é integrante do Grupo União e tem como sua controladora a Ical Indústria de Calcinação Ltda.

A Recuperanda **USIBRITA LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1975, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Betim - MG, a Usibrita, tem por objeto social principal a exploração e produção de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra; a importação e exportação; assim como a prestação de serviços de consultoria em Engenharia de Minas, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde agosto de 2010 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

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

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

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

A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação, o beneficiamento e a comercialização de cal, tintas e calcário, a prestação de serviços, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A companhia é integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

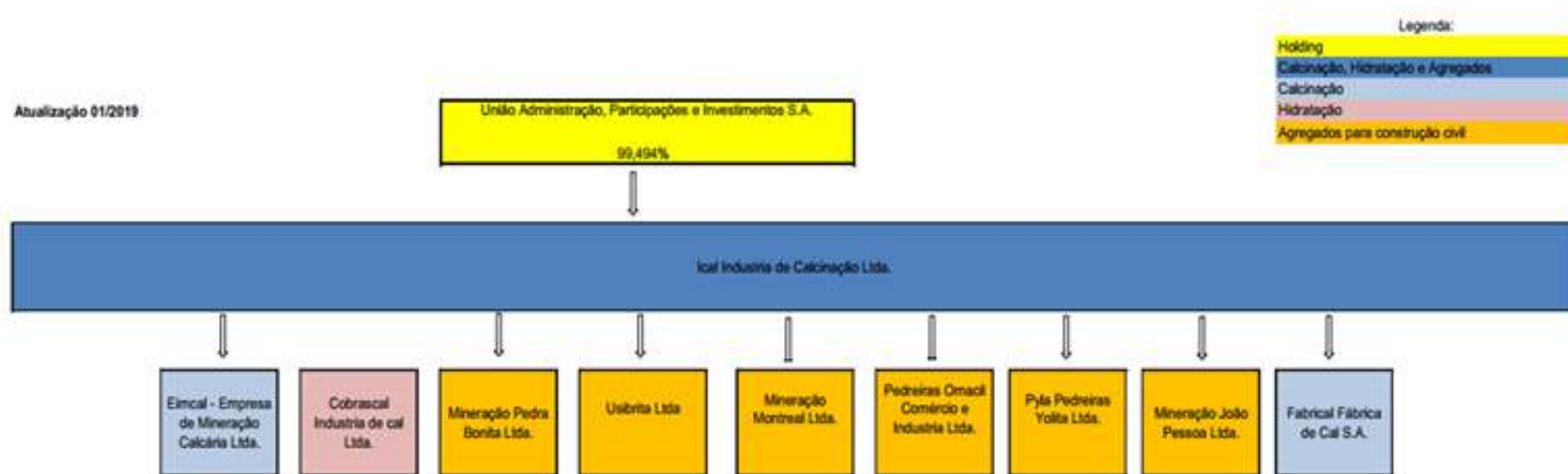
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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

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

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

Acionista	Capital social em ações						Capital social (R\$)			
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0869900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Letícia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	834.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	8.689.637	100%	12.740.870	10	100%	18.304.517	80.068.388,55	118.578.987,00	178.838.330,55	100%

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

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

27 Capital social – controladora

O capital subscrito integralizado é de R\$520.630 e representado por 356.595.666 quotas, com custo unitário de R\$1,46 (Um real e quarenta e seis centavos) por quota:

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

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

18. Capital Social

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

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

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

- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

19 Patrimônio líquido

m. Capital social

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

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

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

- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

Capital social

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

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

- 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.	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<u>32.130</u>	<u>32.130</u>	<u>100,00%</u>	<u>32.130</u>	<u>32.130</u>	<u>100,00%</u>

- 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%
	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

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

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

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

- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

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

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

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

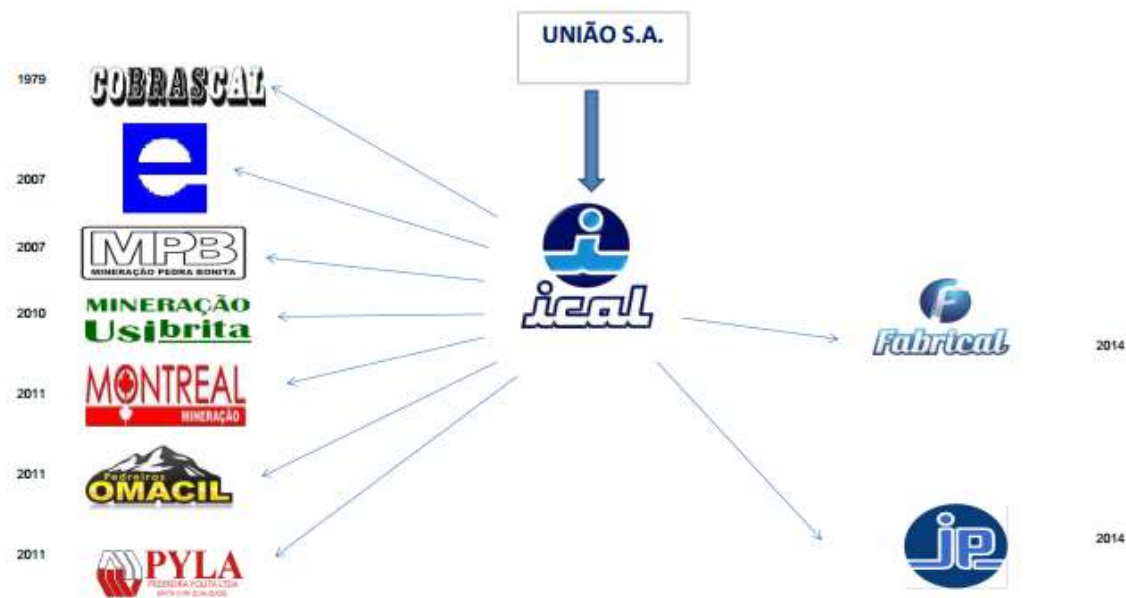
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

Capital social

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

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

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



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/07/2024, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 87% pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante:

Ativo (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Ativo Circulante	269.317	2.851	4.461	-	5.099	68	12.524	4	16.459	8.314	10.871	329.968	13%
Ativo Não Circulante	1.258.207	11.477	9.384	421.695	17.931	15.368	53.743	1.560	224.262	129.084	6.426	2.149.137	87%
TOTAL	1.527.524	14.328	13.845	421.695	23.030	15.435	66.268	1.564	240.721	137.398	17.297	2.479.105	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/07/2024:

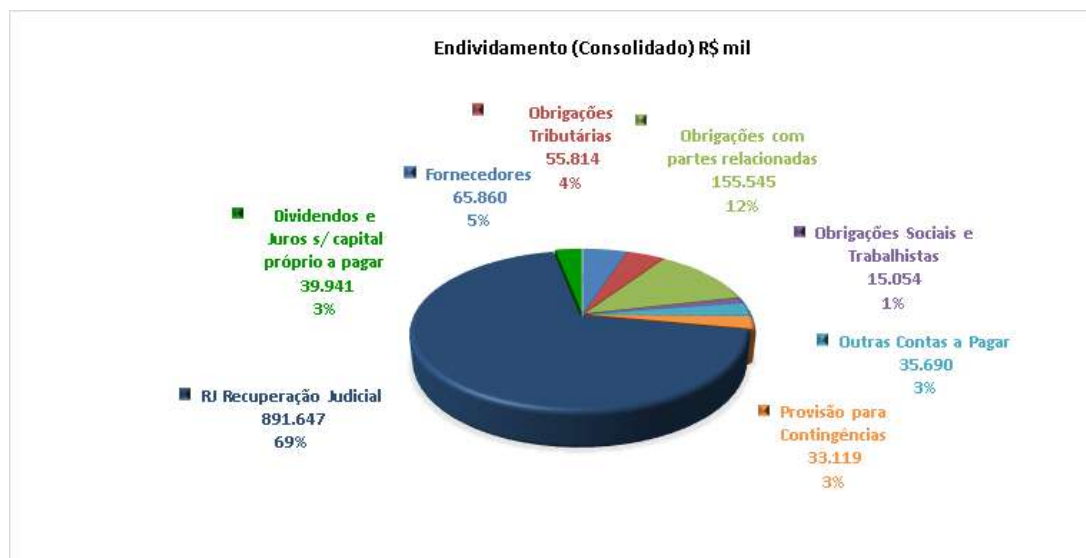
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.788	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.788.325	1%
Estoques	68.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.313	3%
Depósitos judiciais	3.735	297	613	-	70	35	402	-	128	567	6	5.853	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	-	-	-	53	-	-	-	-	2.093	127	181.827	8%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.756	-	-	1.047	13.294	1.511	14.058	98	21.883	65.164	5.791	137.602	6%
Outros Ativos	409	-	-	-	-	-	-	-	-	56	-	465	0%
Propriedades para investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	492.509	-	-	420.648	-	-	-	-	-	-	-	913.157	42%
Imobilizado	462.370	8.233	8.758	-	4.491	13.792	38.975	1.463	152.053	40.528	382	731.045	34%
Intangível	21.771	2.948	13	-	23	30	308	(1)	50.199	20.676	121	96.086	4%
TOTAL	1.258.207	11.477	9.384	421.695	17.931	15.368	53.743	1.560	224.262	129.084	6.426	2.149.137	100%

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

ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 69% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 12% por Obrigações com partes relacionadas, e em 19% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	51.130	215	611	10		-	3.629		2.951	1.465	5.850	65.860
Obrigações Tributárias	25.331	137	995			6	3.985	3	3.574	21.345	445	55.814
Obrigações com partes relacionadas	125.874	14.347	435	14.756		-		132				155.545
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.872	556	523				687		1.000	1.055	361	15.054
Outras Contas a Pagar	33.180	26	97		658	-	521		589	620		35.690
Provisão para Contingências	20.864	276	3.487	156	3.771	1.776	1.398	727	762	1.260	415	33.119
RJ Recuperação Judicial	836.139	515	214	16	192	952	916	178	47.331	5.398	745	891.647
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.104.738	16.072	6.362	53.531	4.621	2.734	11.136	1.041	56.207	31.142	7.816	1.292.670



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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	269.317	18%	7%	252.114	17%	CIRCULANTE	169.512	11%	10%	153.751	10%
Caixa e equivalentes de caixa	858	0%	9%	786	0%	Fornecedores	51.130	3%	56%	32.780	2%
Clientes	51.733	3%	16%	44.689	3%	Impostos e Contribuições a Recolher	2.110	0%	-27%	2.893	0%
Estoques	213.956	14%	5%	203.451	14%	Parcelamentos fiscais	9.031	1%	0%	9.040	1%
Impostos e contribuições a recuperar	22	0%	0%	22	0%	Remunerações e encargos sociais	10.872	1%	2%	10.700	1%
Outros ativos	2.748	0%	-13%	3.166	0%	RJ Recuperação Judicial	49.737	3%	4%	47.979	3%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	33.180	2%	-10%	37.055	2%
						Provisões	13.452	1%	1%	13.304	1%
NÃO CIRCULANTE	1.258.207	82%	2%	1.235.855	83%	NÃO CIRCULANTE	935.226	61%	0%	932.185	63%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.788	1%	0%	14.810	1%	Parcelamentos fiscais	14.190	1%	-4%	14.823	1%
Depósitos Judiciais	3.735	0%	-8%	4.039	0%	Provisão para contingências	7.412	0%	-3%	7.625	1%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	12%	0%	179.555	12%	Partes Relacionadas	125.874	8%	-1%	126.669	9%
Estoques	68.313	4%	0%	68.313	5%	RJ Recuperação Judicial	786.402	51%	1%	781.719	53%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.756	1%	1%	14.680	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos		0%	100%		0%
Outros Ativos	409	0%	0%	409	0%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Propriedades para investimentos		0%	100%		0%						
Investimentos	492.509	32%	4%	474.177	32%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	422.786	28%	5%	402.033	27%
Imobilizado	462.370	30%	1%	458.075	31%	Capital social	520.630	34%	0%	520.630	35%
Intangível	21.771	1%	0%	21.797	1%	Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Reserva de Capital	85.076	6%	0%	85.076	6%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(330.201)	-22%	0%	(330.201)	-22%
						Resultado do exercício	161.721	11%	15%	140.969	9%
TOTAL DO ATIVO	1.527.524	100%	3%	1.487.969	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.527.524	100%	3%	1.487.969	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 82% do Ativo total.

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

Já o Ativo Não Circulante possui 39% dos saldos representados por Investimentos; 37% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 22% 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:

- **Clientes:** Em julho/2024 houve um aumento em 16%, R\$ 7.044 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” aumentou em 5% em julho/2024, sendo R\$ 10.505 mil maior que o mês anterior, devido ao aumento dos produtos acabados como cal dolomítica e calcítica em Pains e também nos estoques estratégicos de combustíveis sólidos, bem como novos adiantamentos e fornecedores de combustíveis.
- **Investimentos:** Em julho/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 4%, sendo R\$ 18.332 mil a mais que o mês anterior, devido ao efeito de ganho com equivalência reconhecida no período, suportando especialmente pelo desempenho das controladas Fabrical, M. Pedra bonita 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 61% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 28% 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; Reserva de capital em R\$ 85.076; Resultados Abrangentes negativos em R\$ 14.440 mil; prejuízos acumulados em R\$ 330.201 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 161.721 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 julho/2024, houve um aumento de 56%, sendo de R\$ 18.350 mil devido a obrigações relacionadas a reforma de forno (5) e compras adicionais e estratégicas de combustíveis que elevaram os estoques e obrigações com o fornecedor.
- **RJ Recuperação Judicial:** Em julho/2024, o saldo de “RJ recuperação judicial” apresentou um aumento de 4%, sendo 1.758 mil no comparativo devido ao reconhecimento de juros mínimos vinculados ao Empréstimo DIP que permitiram elevar o saldo do passivo mesmo com o reconhecimento proporcional de 1/12 parcelas de desconto com o Credor Colaborador Bradesco, cujas liquidações ocorrem pela controlada direta Fabrical.
- **Outros Passivos Circulantes:** Em julho/2024, registrou-se uma 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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.

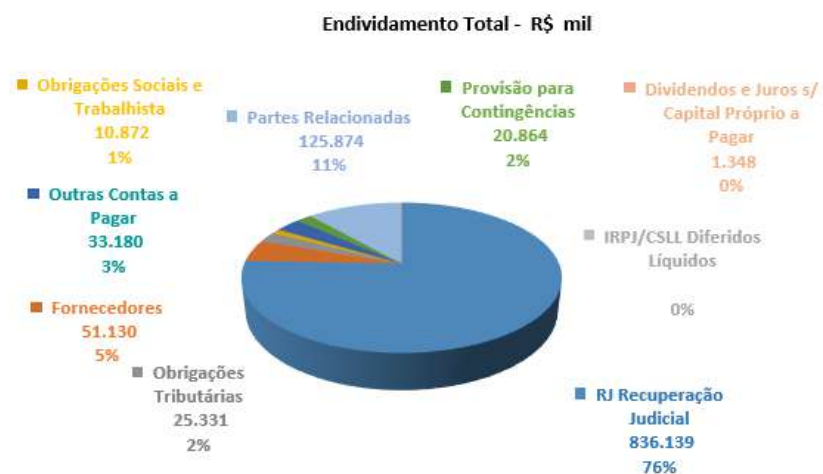
EMPRESA	JUNHO	JULHO
ICAL	583	565

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

	Ical	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	50.383	41.456
Vencidos até 30 dias	1.234	2.937
Vencidos de 31 a 90 dias	75	373
Vencidos de 91 a 180 dias	141	57
Vencidos de 181 a 360 dias	221	236
Vencidos acima de 360 dias	368	319
	52.422	45.378
Ajuste ao valor recuperável	(689)	(689)
Total	51.733	44.689

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 76% por Recuperação Judicial; seguido de 11% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	45.452	100%	-3%	47.055	100%	302.107	100%	-47%	570.421	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(30.680)	-67%	12%	(27.408)	-58%	(202.477)	-67%	-56%	(461.010)	-81%
RESULTADO BRUTO	14.772	33%	-25%	19.647	42%	99.629	33%	-9%	109.411	19%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.651)	-15%	14%	(5.845)	-12%	(43.358)	-14%	-56%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	18.332	40%	90%	9.625	20%	94.601	31%	-14%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento		0%	100%		0%		0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	6.024	13%	102%	2.978	6%	54.064	18%	94%	27.917	5%
Total Despesas Operacionais	17.705	39%	162%	6.758	14%	105.307	35%	-168%	(155.798)	-27%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	29%			44%		32%			108%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	32.477	71%	23%	26.405	56%	204.936	68%	-542%	(46.386)	-8%
Receita financeira	526	1%	24%	425	1%	5.541	2%	-48%	10.559	2%
Despesa Financeira	(12.250)	-27%	119%	(5.594)	-12%	(48.756)	-16%	-44%	(86.929)	-15%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	20.753	46%	-2%	21.236	45%	161.721	54%	-232%	(122.756)	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%		0%	-100%	182.539	32%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	20.753	46%	-2%	21.236	45%	161.721	54%	171%	59.783	10%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 20.753 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 21.236 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 161.721 mil.

O Resultado Bruto registrou 33% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra 42% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 29% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra 44% do mês anterior.

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

- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de julho/24 foi positiva como no mês anterior, porém algumas controladas como a Montreal, M. Pedra Bonita e Fabrical tiveram melhor desempenho o que elevou bastante o ganho com equivalência no período.

Resultados	jul/24	jun/24
Fabrical	11.986	9.477
Cobrascal	528	(490)
Eimcal	1.286	(582)
Montreal	3.535	956
Usibrita (PL Negativo)	-	-
Pyla	289	266
Omacil	(231)	(302)
M. Pedra Bonita	2.473	1.537
Ical Imóveis	-	-
M. João Pessoa	(80)	(86)
MEP Ical	18.332	9.625

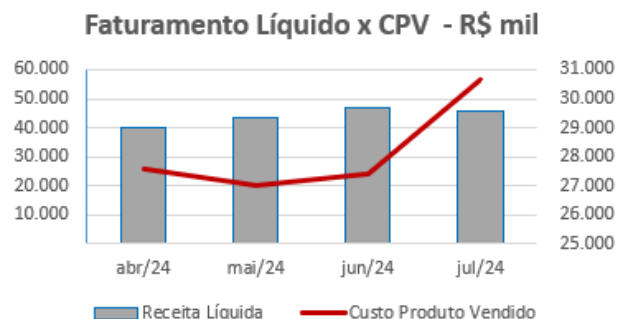
- **Outras despesas operacionais:** O saldo de “Outras despesas operacionais” da Empresa reduziu pois não houve efeitos de ajustes na recuperabilidade de créditos tributários como no período anterior. Já nas “Outras receitas operacionais” em julho/24, destacou-se a reversão de provisões notadamente quando a riscos e ajustes a valor recuperável de ativos fiscais como PIS e COFINS.

- **Despesas Financeiras:** Foram maiores no comparativo devido ao reconhecimento dos encargos normais sobre a obrigações com a Recuperação Judicial e lançamento pontual encargos “TQA” com empréstimo DIP que prevê multa mínima de R\$7,5 milhões, com o reconhecimento as respectivas obrigações passivas passaram a ser apresentadas já incluindo a respectiva multa para liquidação

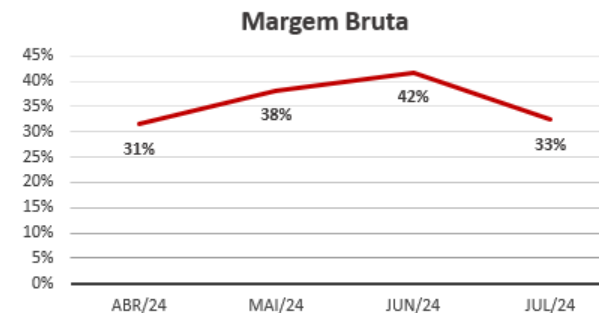
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

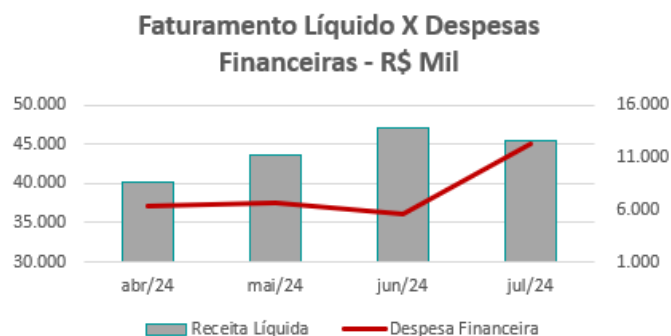
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



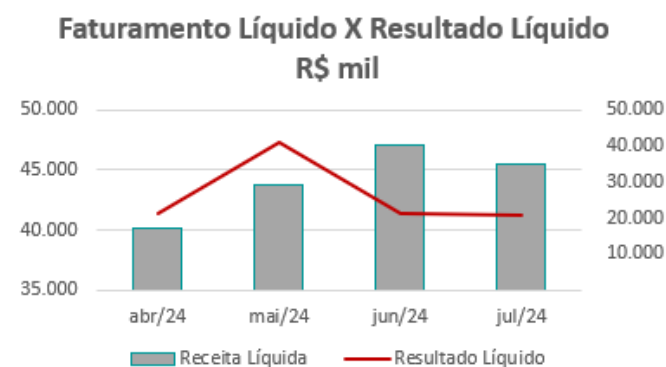
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

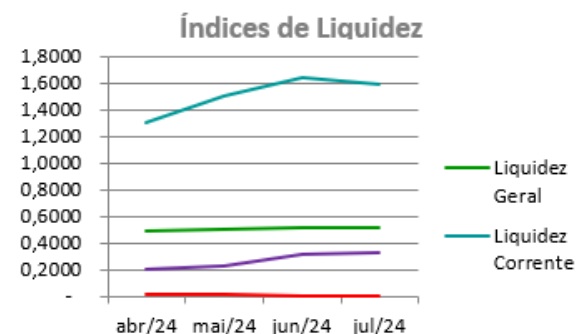


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	0,4906	0,4999	0,5117	0,5184
Liquidez Corrente	1,3067	1,4973	1,6398	1,5888
Liquidez Seca	0,1963	0,2277	0,3165	0,3266
Liquidez imediata	0,0113	0,0132	0,0051	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.

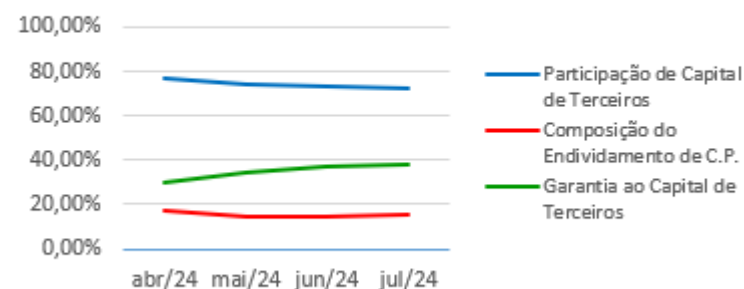
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	76,72%	74,15%	72,98%	72,32%
Composição do Endividamento de C.P.	16,97%	14,90%	14,16%	15,34%
Garantia ao Capital de Terceiros	30,34%	34,85%	37,02%	38,27%

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.

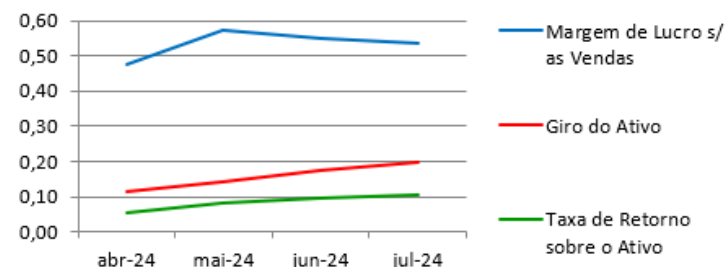
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,48	0,57	0,55	0,54
Giro do Ativo	0,11	0,14	0,17	0,20
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,08	0,09	0,11

Índices de Rentabilidade



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	1.235.855	1.258.207		
Passivo não circulante	1.334.218	1.358.011		
	98.363	99.805	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	251.328	268.459		
Passivo operacional	153.751	169.512		
	97.577	98.947	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	786	858		
Passivo financeiro	-	-		
	786	858	(+)	(+)

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

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 20.753 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 161.721 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 836.139 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 422.786 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	2.851	20%	0%	2.848	20%	CIRCULANTE	1.039	7%	-1%	1.045	7%
Caixa e equivalentes de caixa	22	0%	-25%	29	0%	Fornecedores	215	1%	20%	180	1%
Estoques	2.191	15%	1%	2.178	15%	Impostos e contribuições a recolher	26	0%	-6%	28	0%
Outros ativos	638	4%	0%	641	4%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
						Remunerações e encargos sociais	556	4%	-7%	595	4%
						RJ Recuperação Judicial	216	2%	0%	216	1%
						Outras contas a pagar	26	0%	1%	26	0%
NÃO CIRCULANTE	11.477	80%	-2%	11.736	80%	NÃO CIRCULANTE	15.033	105%	3%	14.533	100%
Depósitos Judiciais	297	2%	0%	297	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos		0%	100%		0%	RJ Recuperação Judicial	299	2%	0%	298	2%
Imobilizado	8.233	57%	-3%	8.473	58%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Intangível	2.948	21%	-1%	2.966	20%	Partes Relacionadas	14.347	100%	4%	13.848	95%
						Provisão para Contingências	276	2%	0%	276	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.744)	-12%	75%	[994]	-7%
						Capital social	15.000	105%	0%	15.000	103%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	3%	0%	375	3%
						Prejuízos Acumulados	(10.831)	-76%	0%	(10.831)	-74%
						Resultado do exercício	(6.287)	-44%	14%	(5.538)	-36%
TOTAL DO ATIVO	14.328	100%	-2%	14.583	100%	TOTAL DO PASSIVO	14.328	100%	-2%	14.583	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 77% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 56% 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 105% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em -12% 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\$ 6.287 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 julho/2024, registrou-se um aumento de 20% devido a obrigações com consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas, além de manutenções preventivas na planta de britagem.

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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.

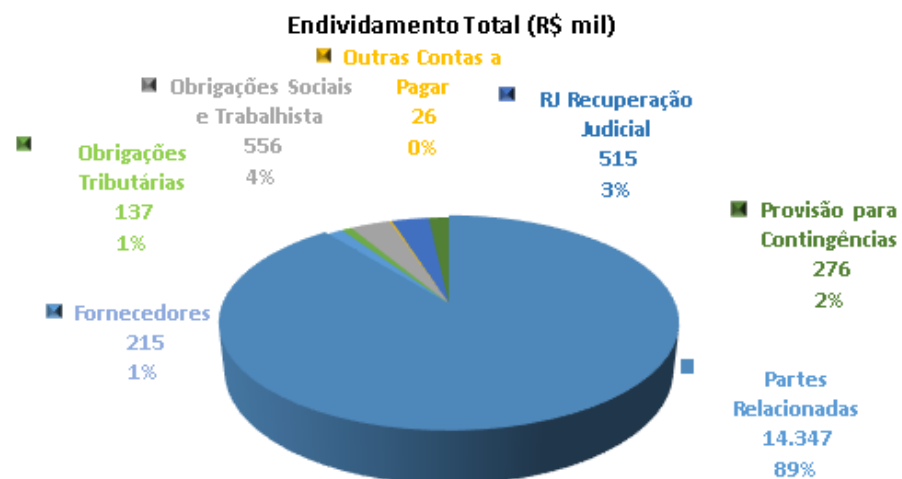
Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	JUNHO	JULHO
USIBRITA	49	45

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		0%	100%		100%		100%	-100%	12.425	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%		0%	-100%	(10.959)	-88%
RESULTADO BRUTO		0%	100%		0%		0%	-100%	1.466	12%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(363)	40%	11%	(328)	-100%	(2.218)	0%	-22%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(549)	60%	0%	(549)	-100%	(4.049)	0%	33%	(3.034)	-24%
Total Despesas Operacionais	(912)	100%	4%	(876)	-100%	(6.267)	0%	7%	(5.870)	-47%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	100%			100%		0%			135%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(912)	100%	4%	(876)	-100%	(6.267)	0%	42%	(4.404)	-35%
Receita financeira	1	0%	0%		0%	1	0%	-97%	39	0%
Despesa Financeira	(3)	0%	-46%	(5)	-100%	(22)	0%	-82%	(119)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(913)	100%	4%	(882)	-100%	(6.287)	0%	40%	(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%	(6.287)	0%	40%	(4.484)	-36%

O Resultado de 31 de julho 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\$ 6.287 mil.

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

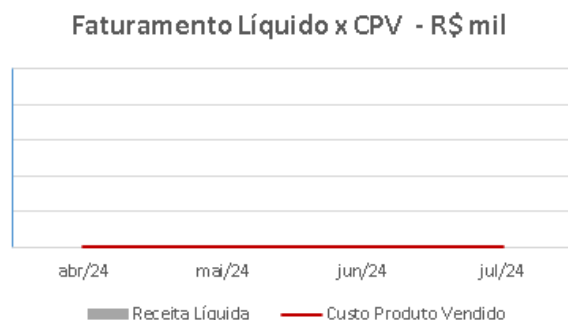
- **Receita operacional líquida:** Para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em julho/24 não ocorreram vendas na unidade. O período de 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 julho/2024, as “Outras receitas operacionais” tiveram efeito maior pela apropriação de custos não alocáveis a produção do período no valor de R\$463 mil (R\$557 mil em junho/24) que assim refletem diretamente sobre o resultado da competência mensal em que ocorrem, conforme práticas contábeis adotadas no país.

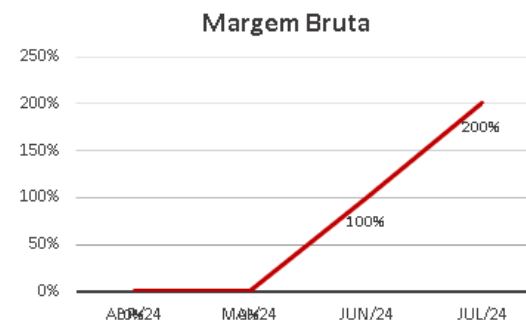
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



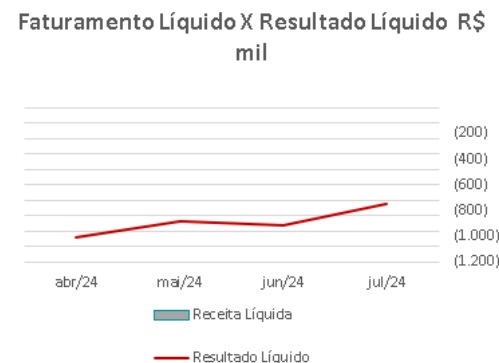
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

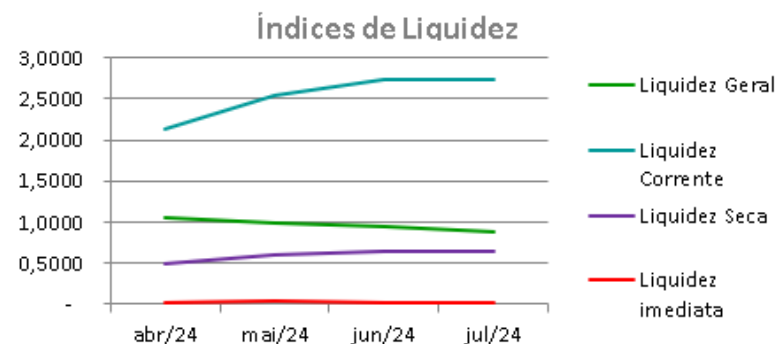


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	1,0562	0,9946	0,9362	0,8915
Liquidez Corrente	2,1397	2,5456	2,7260	2,7441
Liquidez Seca	0,4876	0,6001	0,6412	0,6353
Liquidez imediata	0,0144	0,0379	0,0280	0,0212



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.

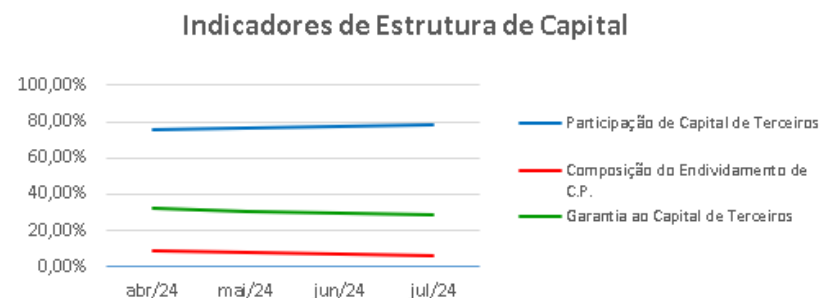
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	75,83%	76,69%	77,42%	77,96%
Composição do Endividamento de C.P.	9,27%	7,53%	6,71%	6,46%
Garantia ao Capital de Terceiros	31,87%	30,40%	29,17%	28,27%



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.

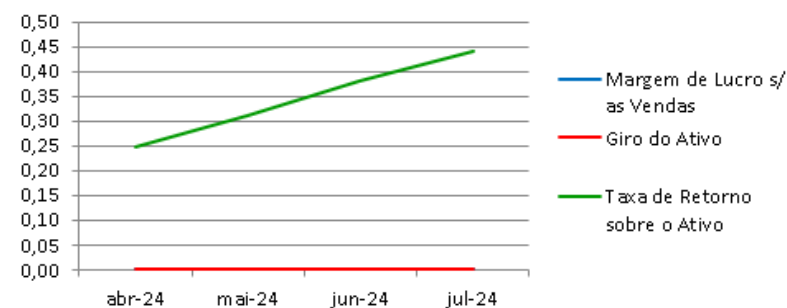
Garantia ao Capital de Terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-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	0,25	0,31	0,38	0,44

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho 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	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	11.736	11.477		
Passivo não circulante	<u>13.539</u>	<u>13.290</u>		
	1.803	1.812	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.819	2.829		
Passivo operacional	<u>1.045</u>	<u>1.039</u>		
	1.774	1.790	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	29	22		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	29	22	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 913 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 6.287 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 14.347 mil que equivalem a 89% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$1.744 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>4.461</u>	<u>32%</u>	<u>-3%</u>	<u>4.614</u>	<u>33%</u>	<u>CIRCULANTE</u>	<u>1.466</u>	<u>11%</u>	<u>2%</u>	<u>1.431</u>	<u>10%</u>
Caixa e equivalentes de caixa	15	0%	-52%	31	0%	Fornecedores	611	4%	19%	511	4%
Clientes	2.293	17%	7%	2.135	15%	Impostos e contribuições a recolher	207	1%	-20%	258	2%
Estoques	2.136	15%	-12%	2.429	17%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	523	4%	-2%	532	4%
Outros ativos	18	0%	-6%	19	0%	Outras contas a pagar	97	1%	-4%	101	1%
						RJ Recuperação Judicial	28	0%	-4%	29	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>9.384</u>	<u>68%</u>	<u>0%</u>	<u>9.428</u>	<u>67%</u>	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>4.896</u>	<u>35%</u>	<u>-10%</u>	<u>5.417</u>	<u>39%</u>
Depósitos judiciais	613	4%	0%	613	4%	Provisões ARO		0%	100%		0%
Estoques		0%	100%		0%	Provisões para Contingências	3.487	25%	0%	3.487	25%
Imobilizado	8.758	63%	0%	8.800	63%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	13	0%	-8%	15	0%	RJ Recuperação Judicial	186	1%	0%	186	1%
						Partes Relacionadas	435	3%	-55%	957	7%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>7.483</u>	<u>54%</u>	<u>4%</u>	<u>7.193</u>	<u>51%</u>
						Capital social	14.036	101%	0%	14.036	100%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	17%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-68%	0%	(9.349)	-67%
						Resultado do exercício	424	3%	216%	134	1%
TOTAL DO ATIVO	<u>13.845</u>	<u>100%</u>	<u>-1%</u>	<u>14.042</u>	<u>100%</u>	TOTAL DO PASSIVO	<u>13.845</u>	<u>100%</u>	<u>-1%</u>	<u>14.042</u>	<u>100%</u>

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 68% 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 “Estoques”, que reduziu em 12%, sendo R\$ 293 mil menor no comparativo devido a maiores vendas do período e redução dos níveis de britas estocadas e também de adiantamentos a fornecedores que se compensaram 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 35% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 54% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 55% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 7% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.372 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.349 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 424 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 55%, sendo R\$ 522 mil menor no comparativo, pois a empresa conseguiu cumprir suas obrigações e ainda gerou caixa para retornar à controladora.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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.

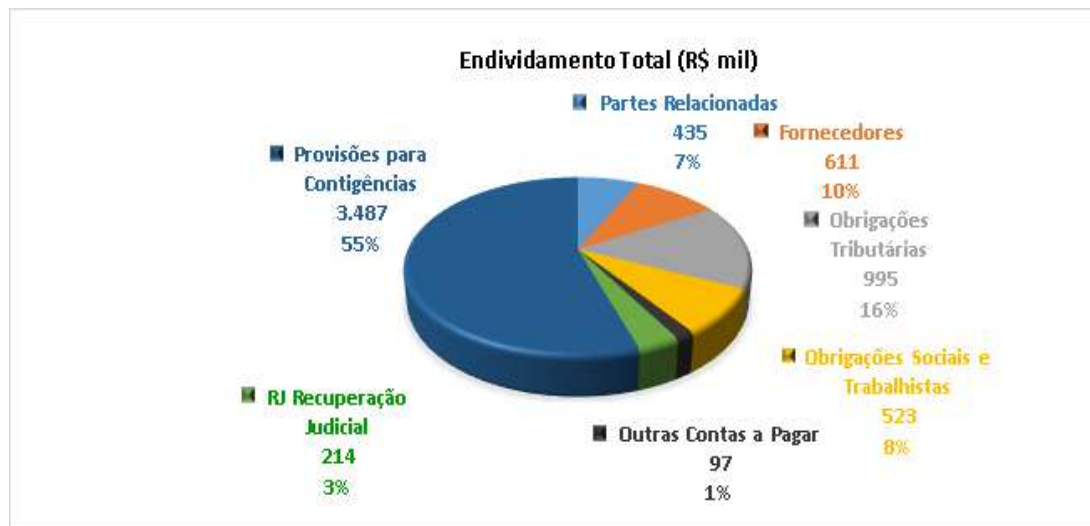
EMPRESA	JUNHO	JULHO
PYLA	49	52

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

	Pyla	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	2.220	1.823
Vencidos até 30 dias	99	298
Vencidos de 31 a 90 dias	12	57
Vencidos de 91 a 180 dias	5	81
Vencidos de 181 a 360 dias	221	140
Vencidos acima de 360 dias	8	8
	2.565	2.407
Ajuste ao valor recuperável	(272)	(272)
Total	2.293	2.135

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 55% por Provisões para Contingências; seguido de 16% das Obrigações Tributárias, 10% de Fornecedores e as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.883	100%	13%	1.663	100%	9.251	100%	-46%	17.290	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.492)	-79%	21%	(1.236)	-74%	(7.810)	-84%	-48%	(15.055)	-87%
RESULTADO BRUTO	391	21%	-8%	427	26%	1.441	16%	-36%	2.235	13%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(176)	-9%	20%	(147)	-9%	(851)	-9%	-72%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	58	3%	-508%	(14)	-1%	(75)	-1%	-66%	(217)	-1%
Total Despesas Operacionais	(117)	-6%	-27%	(161)	-10%	(926)	-10%	-71%	(3.214)	-19%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	85%			84%		94%			106%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	274	15%	3%	266	16%	515	6%	-153%	(979)	-6%
Receita financeira	25	1%	378%	5	0%	52	1%	-16%	62	0%
Despesa Financeira	(10)	-1%	71%	(6)	0%	(47)	-1%	-84%	(301)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	290	15%	9%	266	16%	520	6%	-143%	(1.219)	-7%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	(96)	-1%	-106%	1.580	9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	290	15%	9%	266	16%	424	5%	17%	361	2%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 290 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 266 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 424 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 21% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra o resultado bruto de 26% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 85% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra 84% no mês anterior.

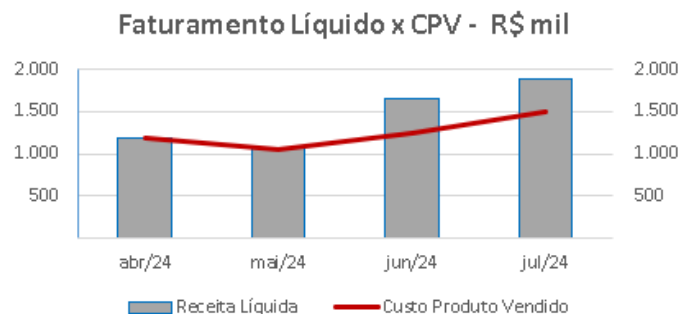
As principais variações nas contas de resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita Operacional Líquida x Custos dos Produtos vendidos:** Em julho/2024, a empresa teve aumento de 13%, contudo houve elevação dos custos com locação de equipamentos o que prejudicou a eficiência e saldo da margem bruta no comparativo.

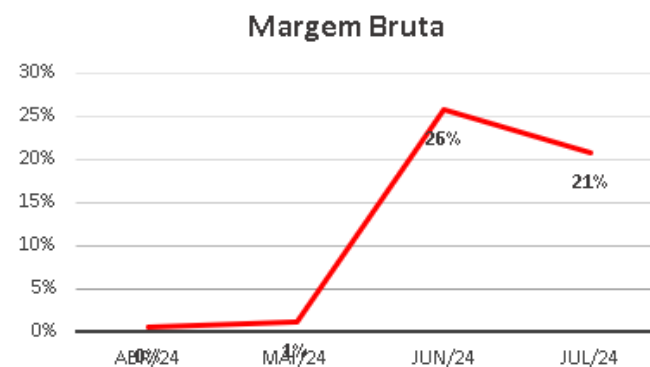
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

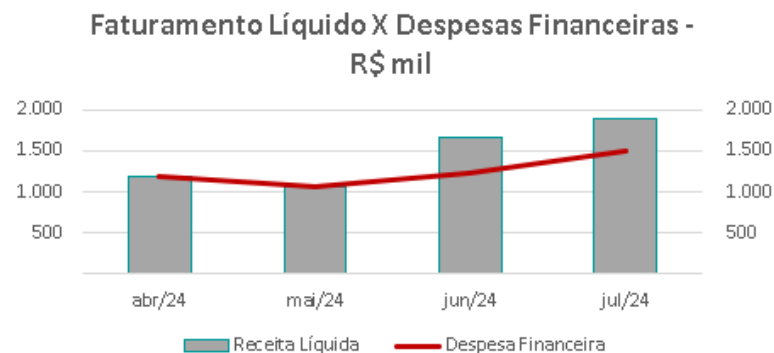
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



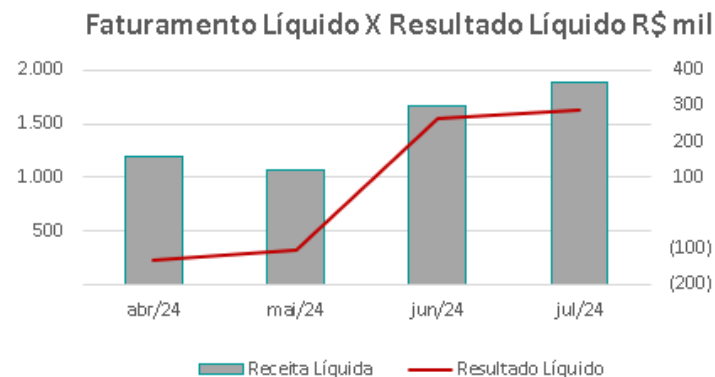
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

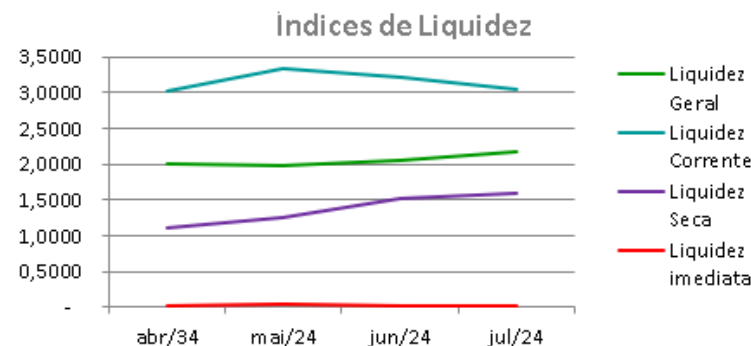


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/34	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	2,0032	1,9825	2,0504	2,1762
Liquidez Corrente	3,0116	3,3249	3,2239	3,0431
Liquidez Seca	1,0944	1,2569	1,5266	1,5864
Liquidez imediata	0,0228	0,0283	0,0219	0,0102



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.

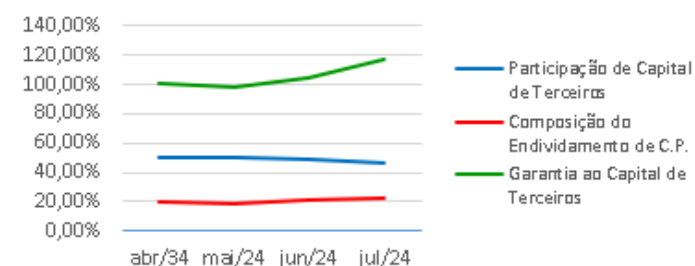
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/34	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	49,92%	50,44%	48,77%	45,95%
Composição do Endividamento de C.P.	20,12%	18,72%	20,90%	23,04%
Garantia ao Capital de Terceiros	100,32%	98,25%	105,04%	117,62%

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%.

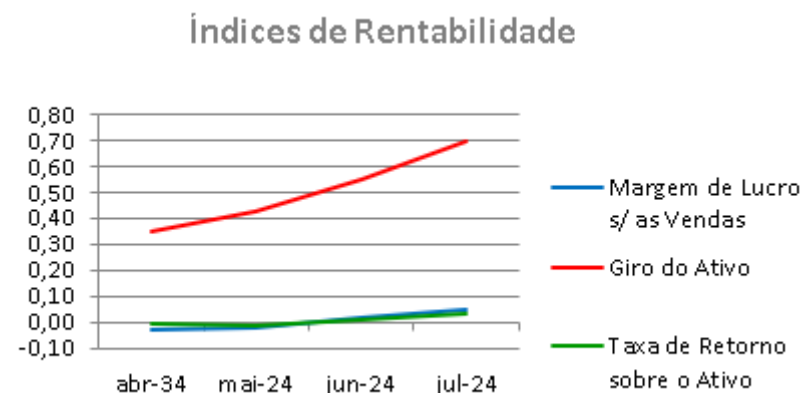
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-34	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,03	-0,02	0,02	0,05
Giro do Ativo	0,35	0,43	0,55	0,70
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,01	0,01	0,03



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho 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	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	9.428	9.384		
Passivo não circulante	<u>12.611</u>	<u>12.379</u>		
	3.183	2.995	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.583	4.446		
Passivo operacional	<u>1.431</u>	<u>1.466</u>		
	3.152	2.980	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	31	15		
Passivo financeiro	-	-		
	31	15	(+)	(+)

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

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

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 290 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 424 mil, no exercício de 2024.

Os principais representantes das obrigações da Recuperanda são as Provisões para Contingências em R\$ 3.487 mil e Obrigações Tributárias R\$ 611 mil, que juntos equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.483 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE		0%	0%	24	0%	CIRCULANTE	10	0%	0%	10	0%
Caixa e equivalente de caixas		0%	-99%	24	0%	RJ Recuperação Judicial		0%	100%		0%
Estoques		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a Pagar		0%	100%		0%
						Fornecedores	10	0%	0%	10	0%
NÃO CIRCULANTE	421.695	100%	5%	401.047	100%	NÃO CIRCULANTE	53.521	13%	0%	53.445	13%
Saldo a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	420.648	100%	5%	400.000	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.756	3%	1%	14.680	4%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	0%	16	0%
						Dívidas sobre Capital Próprio	38.593	9%	0%	38.593	10%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	368.164	87%	6%	347.616	87%
						Capital social	176.636	42%	0%	176.636	44%
						Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-3%	0%	(14.367)	-4%
						Prejuízos Acumulados	45.401	11%	0%	45.401	11%
						Resultado do exercício	160.493	38%	15%	139.945	35%
TOTAL DO ATIVO	421.695	100%	5%	401.071	100%	TOTAL DO PASSIVO	421.695	100%	5%	401.071	100%

Análise do Ativo

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

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo, no período em análise, foi registrada na conta Investimentos, que registrou um aumento de 5%, sendo R\$ 20.648 mil maior que o mês anterior, devido reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho 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; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.367 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 45.401 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 160.493 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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 Ical, sem outras movimentações atípicas.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(99)	0%	6%	(94)	0%	(416)	0%	-6%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	20.648	100%	-2%	21.129	100%	160.904	100%	171%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	-100%	15	0%	15	0%	100%		0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	20.549	100%	-2%	21.050	100%	160.502	100%	172%	59.037	98%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	0%	1.428	2%
Despesa financeira	(1)	0%	-65%	(2)	0%	(9)	0%	-13%	(10)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	20.548	100%	-2%	21.048	100%	160.493	100%	166%	60.455	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%		0%	0%	(208)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	20.548	100%	-2%	21.048	100%	160.493	100%	166%	60.247	100%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 20.548 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 21.048 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 160.493 mil, no exercício de 2024.

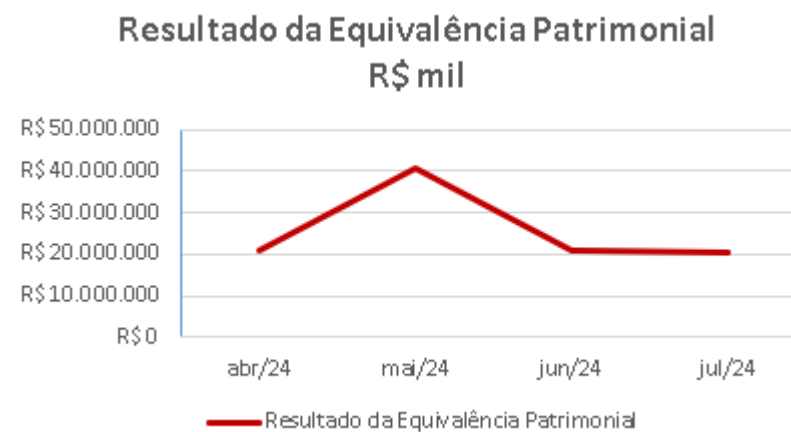
A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial, que oscila conforme apuração de resultado em sua controlada Ical.

Em julho/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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

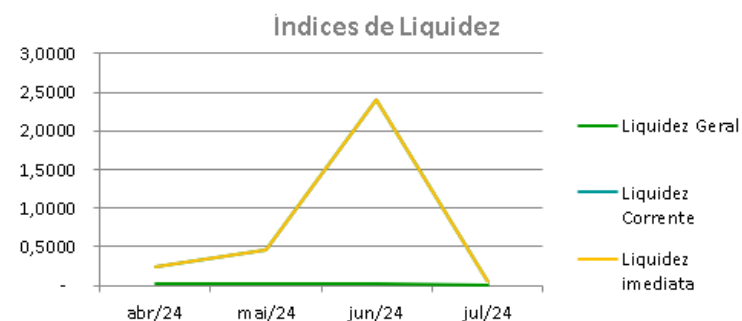
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez:

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	0,0197	0,0197	0,0200	0,0196
Liquidez Corrente	0,2345	0,4621	2,4106	0,0457
Liquidez imediata	0,2345	0,4621	2,4106	0,0457



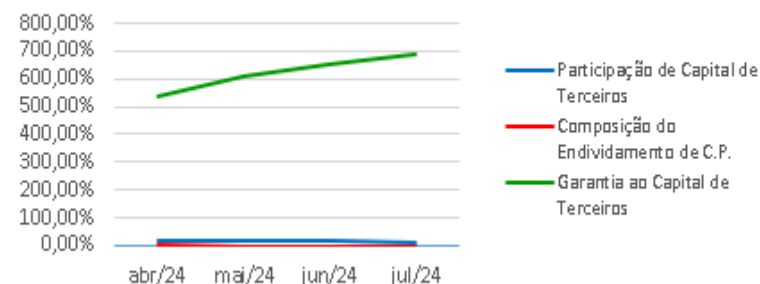
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	15,71%	14,04%	13,33%	12,69%
Composição do Endividamento de C.P.	0,04%	0,02%	0,02%	0,02%
Garantia ao Capital de Terceiros	536,52%	612,25%	650,29%	687,75%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

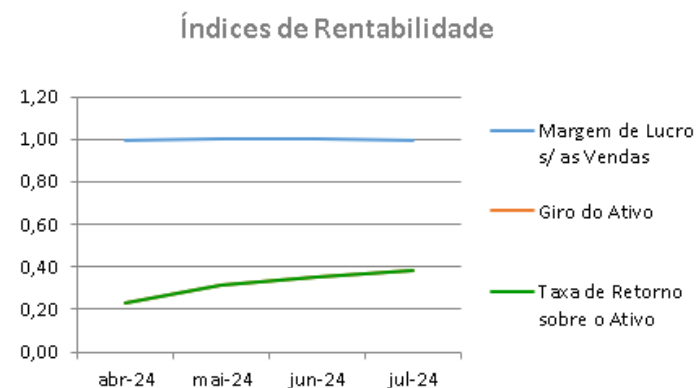
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	1,00	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,23	0,31	0,35	0,38
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,23	0,31	0,35	0,38



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho 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	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	401.047	421.695		
Passivo não circulante	401.061	421.685		
	14	(10)	(+)	(-)
NCG				
Ativo operacional	24			
Passivo operacional	10	10		
	14	(10)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 20.548 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 160.493 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\$ 368.164 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	5.099	22%	33%	3.829	19%	CIRCULANTE	658	3%	7%	617	3%
Caixa e equivalentes de caixa	11	0%	-61%	29	0%	Fornecedores	133	1%	4%	128	1%
Clientes	4.130	18%	57%	2.628	13%	Impostos e contribuições a recolher	59	0%	-70%	200	1%
Estoques	956	4%	-18%	1.166	6%	Remunerações e Encargos Sociais	289	1%	15%	251	1%
Outros ativos	1	0%	-80%	6	0%	Provisões	177	1%	361%	38	0%
NÃO CIRCULANTE	17.991	78%	7%	16.685	81%	NÃO CIRCULANTE	3.963	17%	0%	3.962	19%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	16%	0%	3.771	18%
Impostos	53	0%	-3%	54	0%	Recuperação Judicial	192	1%	0%	191	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	13.294	58%	11%	12.009	59%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	18.408	80%	16%	15.995	78%
Imobilizado	4.491	20%	-1%	4.528	22%	Capital social	11.215	49%	0%	11.215	55%
Intangível	23	0%	-2%	23	0%	Reserva Legal	1.179	5%	0%	1.179	6%
						Resultado do exercício	6.015	26%	70%	3.541	17%
TOTAL DO ATIVO	23.090	100%	12%	20.514	100%	TOTAL DO PASSIVO	23.090	100%	12%	20.514	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 78% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 74% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 25% 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 julho/2024, o saldo de clientes aumentou em 57%, sendo R\$ 1.126 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 julho/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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 17% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% 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\$ 6.015 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 observada na seguinte conta:

- **Impostos e contribuições a recolher:** Registrou-se em julho/24, uma redução em 70% neste grupo de contas, pois as obrigações de “IRPJ e CSLL” tiveram origem na apuração trimestral pelo Lucro Presumido no mês anterior e foram integralmente liquidadas no período corrente.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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:

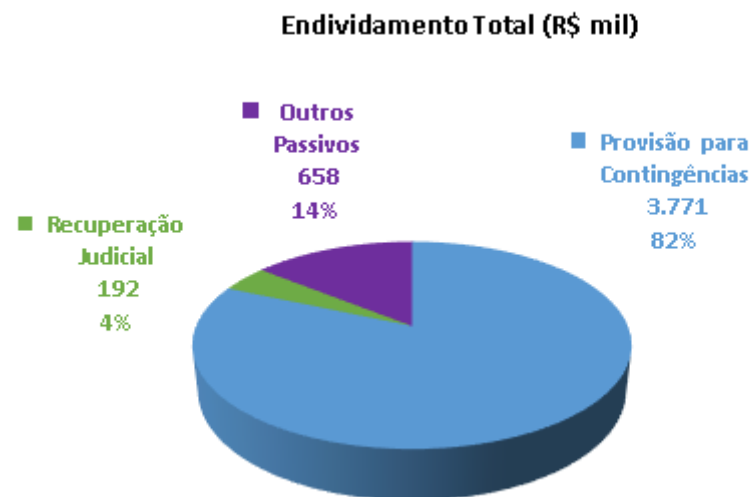
EMPRESA	JUNHO	JULHO
M. PEDRA BONITA	22	22

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

	M. Pedra Bonita	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	4.182	2.561
Vencidos até 30 dias	38	144
Vencidos de 31 a 90 dias	-	17
Vencidos de 91 a 180 dias	14	-
Vencidos de 181 a 360 dias	5	20
Vencidos acima de 360 dias	39	34
	4.278	2.776
Ajuste ao valor recuperável	(148)	(148)
Total	4.130	2.628

ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA LÍQUIDA	4.033	100%	67%	2.409	100%	12.789	100%	-47%	24.072	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.334)	-33%	133%	(573)	-24%	(5.594)	-44%	-35%	(9.149)	-38%
RESULTADO BRUTO	<u>2.699</u>	<u>67%</u>	<u>47%</u>	<u>1.836</u>	<u>76%</u>	<u>7.195</u>	<u>56%</u>	<u>-52%</u>	<u>14.923</u>	<u>62%</u>
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(198)	-5%	-473%	53	2%	(659)	-5%	-41%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		0%	-100%	(196)	-8%	(24)	0%	-90%	(237)	-1%
Total Despesas Operacionais	<u>(198)</u>	<u>-5%</u>	<u>38%</u>	<u>(143)</u>	<u>-6%</u>	<u>(683)</u>	<u>-5%</u>	<u>-50%</u>	<u>(1.354)</u>	<u>-6%</u>
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	38%			30%		49%			44%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>2.502</u>	<u>62%</u>	<u>48%</u>	<u>1.693</u>	<u>70%</u>	<u>6.512</u>	<u>51%</u>	<u>-52%</u>	<u>13.569</u>	<u>56%</u>
Receita financeira	2	0%	931%	0%	0%	3	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(30)	-1%	210%	(10)	0%	(183)	-1%	-101%	(274)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>2.473</u>	<u>61%</u>	<u>47%</u>	<u>1.683</u>	<u>70%</u>	<u>6.327</u>	<u>49%</u>	<u>-100%</u>	<u>13.311</u>	<u>55%</u>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(146)	-6%	(313)	-2%	-100%	(726)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>2.473</u>	<u>61%</u>	<u>61%</u>	<u>1.537</u>	<u>64%</u>	<u>6.015</u>	<u>47%</u>	<u>-100%</u>	<u>12.585</u>	<u>52%</u>

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.473 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.537 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 6.015 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 67% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra o resultado bruto em 76% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 38% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra 30% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/24 houve aumento de 67% 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.

- **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 julho/24 estes efeitos foram reclassificados ao grupo de “Outras receitas operacionais” provocando as variações observadas no comparativo.

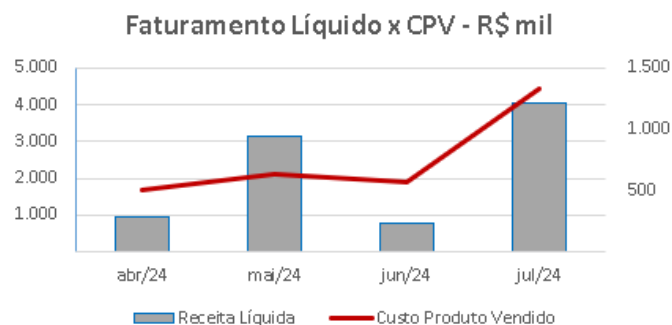
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** No mês anterior houve apuração trimestral dos tributos sobre a renda sendo as despesas reconhecidas no resultado com reflexo no passivo onde serão liquidadas no período seguinte. No mês corrente não houve apuração intermediária.

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

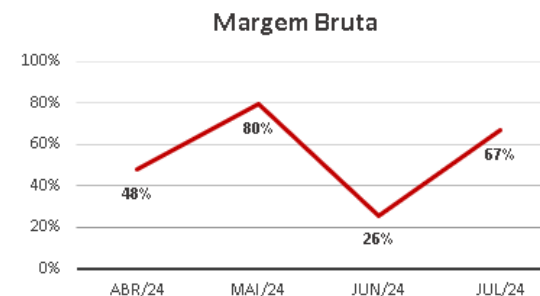
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

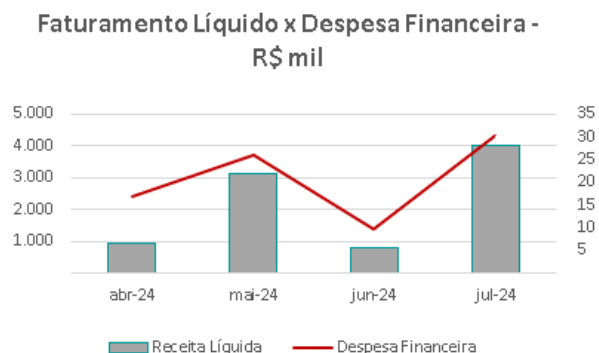
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em julho/2024:



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:

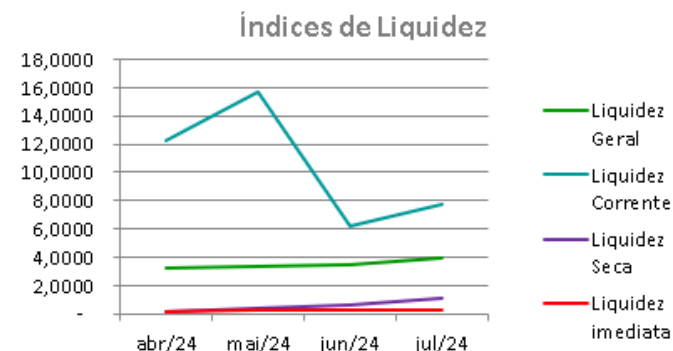


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	3,1860	3,3773	3,4858	4,0066
Liquidez Corrente	12,2449	15,6720	6,2073	7,7481
Liquidez Seca	0,2058	0,3807	0,6722	1,0452
Liquidez imediata	0,2410	0,3316	0,2942	0,2413



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.

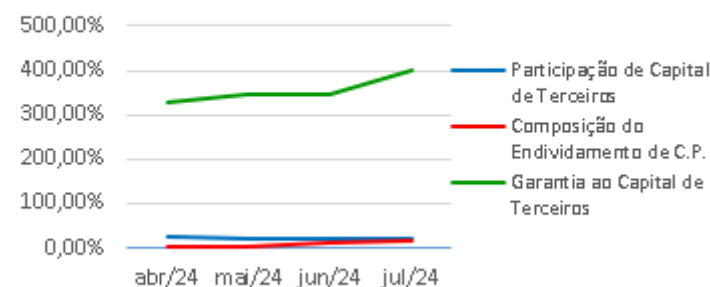
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	23,33%	22,42%	22,32%	20,07%
Composição do Endividamento de C.P.	3,52%	4,35%	13,47%	14,24%
Garantia ao Capital de Terceiros	328,70%	346,00%	347,98%	398,33%

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.

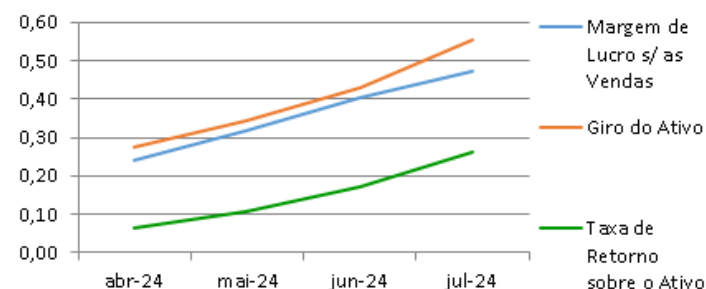
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,24	0,32	0,40	0,47
Giro do Ativo	0,27	0,34	0,43	0,56
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,07	0,11	0,17	0,26

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	16.685	17.931		
Passivo não circulante	<u>19.898</u>	<u>22.371</u>		
	3.212	4.441	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.800	5.087		
Passivo operacional	<u>617</u>	<u>658</u>		
	3.183	4.429	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	29	11		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	29	11	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 2.473 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 6.015 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\$ 18.408 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/24	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	68	0%	-19%	84	1%	CIRCULANTE	346	2%	-2%	353	2%
Caixa e equivalentes de caixa	67	0%	-19%	84	1%	Fornecedores		0%	-100%		0%
Clientes		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a recolher	6	0%	-16%	7	0%
Estoques		0%	0%		0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	97%		0%	Remunerações e encargos sociais		0%	100%		0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	340	2%	-2%	346	2%
						Provisões		0%	100%		0%
NÃO CIRCULANTE	15.368	100%	-1%	15.586	99%	NÃO CIRCULANTE	2.388	15%	0%	2.385	15%
Depósitos judiciais	35	0%	0%	35	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Partes Relacionadas	1.511	10%	-4%	1.569	10%	Provisão para contingências	1.776	12%	0%	1.776	11%
Imobilizado	13.792	89%	-1%	13.952	89%	Obrigações com Recuperação Judicial	611	4%	0%	609	4%
Intangível	30	0%	0%	30	0%	Partes Relacionadas		0%	100%		0%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.701	82%	-2%	12.932	83%
						Capital social	35.000	227%	0%	35.000	223%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-49%	0%	(7.538)	-48%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-103%	0%	(15.942)	-102%
						Resultado do exercício	1.181	8%	-16%	1.412	9%
TOTAL DO ATIVO	15.435	100%	-1%	15.670	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.435	100%	-1%	15.670	100%

Análise do Ativo

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

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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho 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 82% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 65% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.538 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 15.942 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.181 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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.

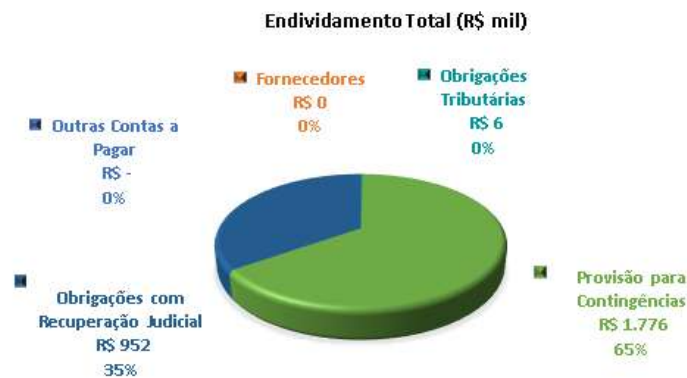
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

- 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 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Provisão para contingências, 35% de Obrigações com Recuperação Judicial; seguido de 0% pelos saldos com Partes relacionadas; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade no endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		100%	0%		100%	35	100%	-99%	2.479	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%	(24)	-70%	-99%	(2.029)	-82%
RESULTADO BRUTO		0%	0%		0%	10	30%	-98%	450	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(227)	0%	-18%	(276)	0%	(1.787)	-5143%	-72%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		0%	-101%	(23)	0%	413	1190%	-96%	11.306	456%
Total Despesas Operacionais	(227)	0%	-24%	(300)	0%	(1.374)	-3953%	-127%	5.029	203%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			0%		4023%			-121%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(227)	0%	-24%	(300)	0%	(1.363)	-3923%	-125%	5.479	221%
Receita financeira	1	0%	-18%	1	0%	8	23%	4%	8	0%
Despesa Financeira	(4)	0%	59%	(3)	0%	(105)	-304%	-81%	(556)	-22%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(231)	0%	-24%	(302)	0%	(1.461)	-4204%	-130%	4.932	199%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	2.642	7603%	100%		0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(231)	0%	-24%	(302)	0%	1.181	3400%	-76%	4.932	199%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 231 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 302 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.181 mil, no exercício de 2024.

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

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

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

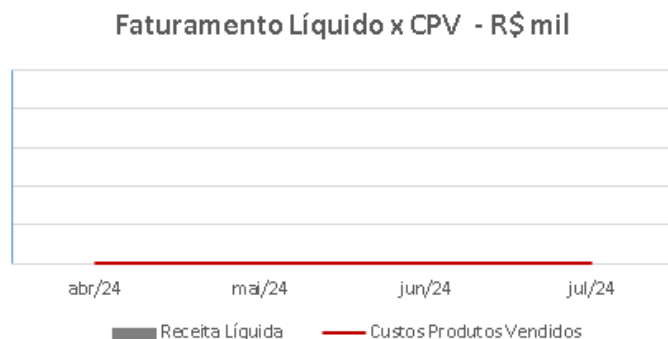
- **Receita Líquida:** Em julho/2024 o faturamento líquido da empresa se extinguiu com a perda gradativa de clientes que migraram para a concorrência, embora mantido acordo de comercialização de produtos adquiridos de terceiros. A Empresa se encaminha para provável venda já que está relacionada como UPI no Plano de Recuperação Judicial.

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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

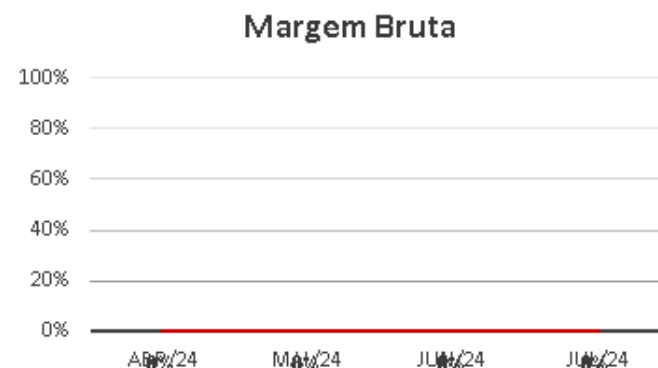
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



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:

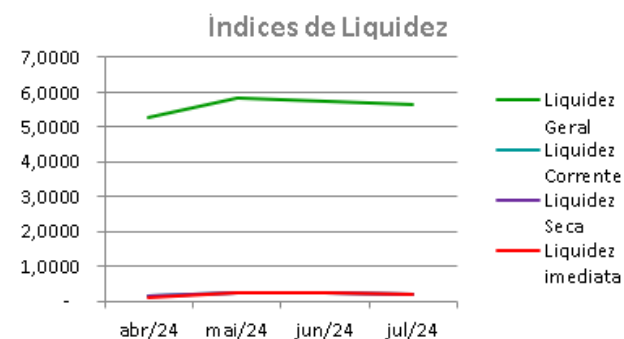


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	5,2513	5,8529	5,7232	5,6457
Liquidez Corrente	0,1307	0,2521	0,2372	0,1951
Liquidez Seca	0,1307	0,2486	0,2370	0,1949
Liquidez imediata	0,1027	0,2277	0,2370	0,1948



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.

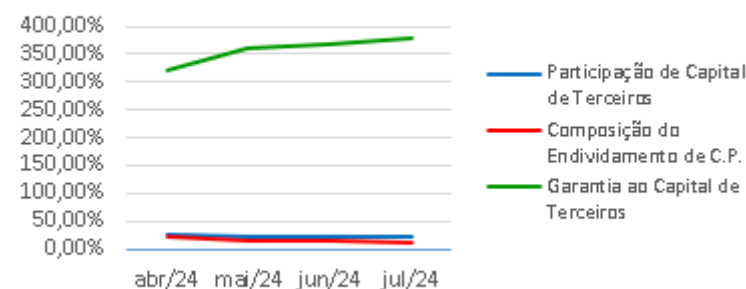
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	23,82%	21,76%	21,31%	20,91%
Composição do Endividamento de C.P.	23,06%	13,21%	12,89%	12,67%
Garantia ao Capital de Terceiros	319,79%	359,60%	369,18%	378,15%

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%.

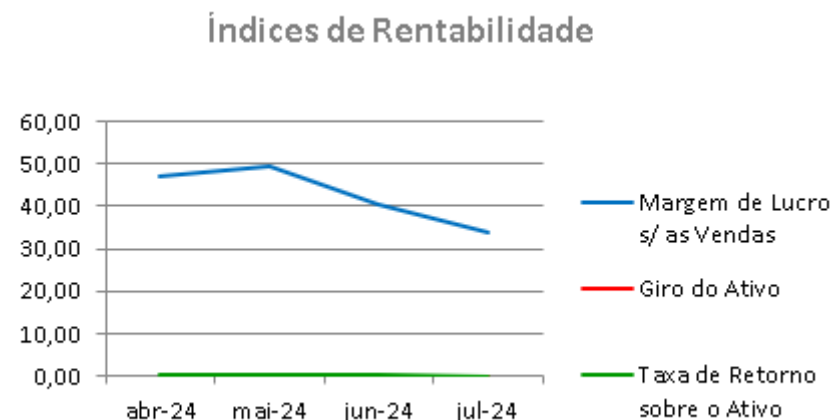
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	46,87	49,31	40,63	34,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,10	0,11	0,09	0,08



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	15.586	15.368		
Passivo não circulante	15.317	15.089		
	(269)	(279)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	353	346		
	(353)	(346)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	84	67		
Passivo financeiro	-	-		
	84	67	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 231 mil e lucro acumulado de R\$ 1.181 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\$ 12.701 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	12.524	19%	19%	10.559	16%	CIRCULANTE	6.813	10%	-16%	8.095	13%
Caixa e equivalentes de caixa	98	0%	-8%	107	0%	Fornecedores	3.629	5%	-10%	4.042	6%
Clientes	10.633	16%	23%	8.667	14%	Impostos e contribuições a recolher	749	1%	-54%	1.615	3%
Estoques	1.731	3%	1%	1.721	3%	Parcelamentos fiscais	896	1%	0%	897	1%
Outros ativos	49	0%	-4%	51	0%	Remunerações e encargos sociais	687	1%	-2%	702	1%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	RJ Recuperação Judicial	332	1%	0%	332	1%
						Outras contas a pagar	521	1%	3%	507	1%
NÃO CIRCULANTE	53.743	81%	0%	53.509	84%	NÃO CIRCULANTE	4.322	7%	-1%	4.377	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	14.058	21%	3%	13.712	21%	RJ Recuperação Judicial	584	1%	0%	582	1%
Imobilizado	38.975	59%	0%	39.082	61%	Parcelamentos Fiscais	1.651	2%	-3%	1.708	3%
Intangível	308	0%	-1%	312	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	55.132	83%	7%	51.597	81%
						Capital social	14.000	21%	0%	14.000	22%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	40%	0%	26.447	41%
						Resultado do exercício	14.717	22%	32%	11.182	17%
TOTAL DO ATIVO	66.268	100%	3%	64.068	100%	TOTAL DO PASSIVO	66.268	100%	3%	64.068	100%

Análise do Ativo

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na seguinte conta:

- Clientes: Em julho/2024, a carteira de clientes aumentou em 23%, sendo R\$ 1.966 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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 36% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 32 mil; Reserva de Lucros em R\$ 26.447 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 14.717 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 julho/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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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:

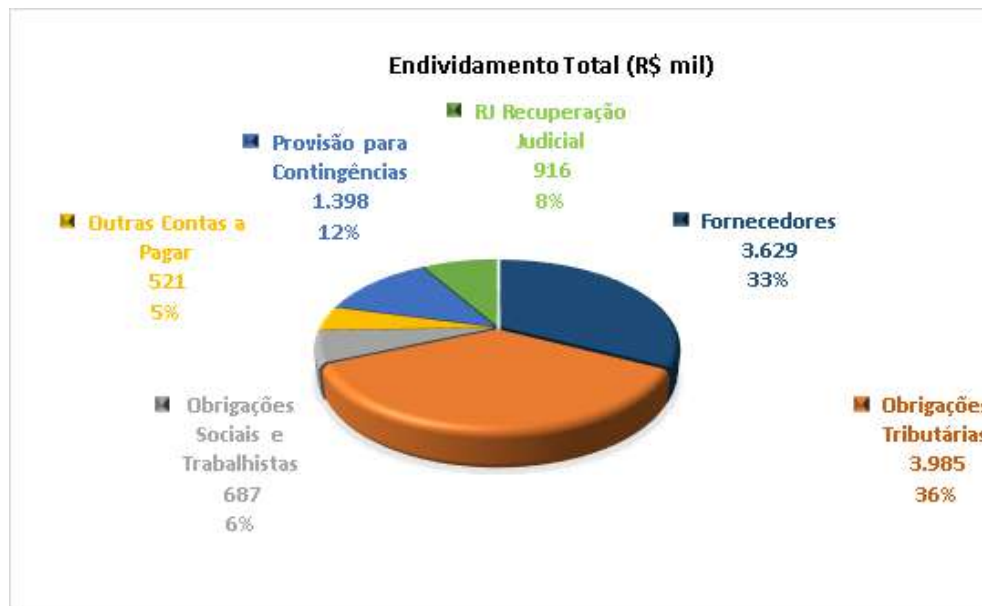
EMPRESA	JUNHO	JULHO
MONTREAL	59	55

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

	Montreal	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	9.701	7.764
Vencidos até 30 dias	593	330
Vencidos de 31 a 90 dias	54	302
Vencidos de 91 a 180 dias	40	17
Vencidos de 181 a 360 dias	321	345
Vencidos acima de 360 dias	55	40
	10.764	8.798
Ajuste ao valor recuperável	(131)	(131)
Total	10.633	8.667

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 36% por Obrigações Tributárias; 33% de Fornecedores; 12% de Provisão para contingências; as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	6.965	100%	2%	6.822	100%	43.108	100%	-21%	54.837	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.971)	-57%	-5%	(4.188)	-61%	(26.059)	-60%	-31%	(37.955)	-69%
RESULTADO BRUTO	2.994	43%	14%	2.634	39%	17.048	40%	1%	16.882	31%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(618)	-9%	-12%	(705)	-10%	(4.002)	-9%	-37%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2.211	32%	298%	555	8%	6.247	14%	-39%	10.302	19%
Total Despesas Operacionais	1.593	23%	-1165%	(150)	-2%	2.245	5%	-44%	3.981	7%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	34%			64%		55%			62%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.587	66%	85%	2.484	36%	19.293	45%	-8%	20.864	38%
Receita financeira	1	0%	-67%	2	0%	8	0%	-97%	219	0%
Despesa financeira	(1.020)	-15%	93%	(529)	-8%	(2.604)	-6%	62%	(1.607)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	3.567	51%	82%	1.957	29%	16.696	39%	-14%	19.475	36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(32)	0%	-97%	(1.001)	-15%	(1.979)	-5%	-32%	(2.929)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.535	51%	270%	956	14%	14.717	34%	-11%	16.546	30%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 3.535, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 956 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 14.717 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 43% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra o resultado bruto de 39% no mês anterior.

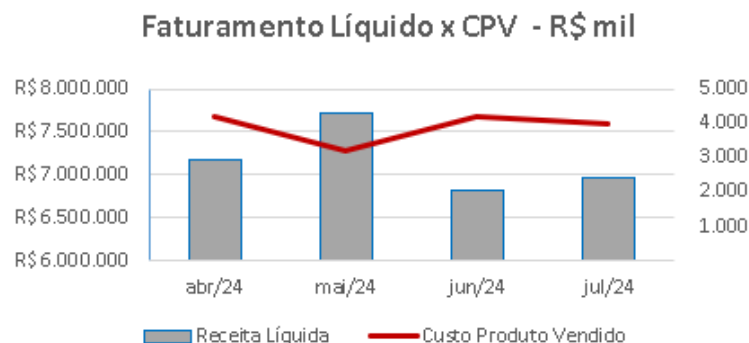
Os custos e despesas operacionais representam 34% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra 64% no mês anterior.

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

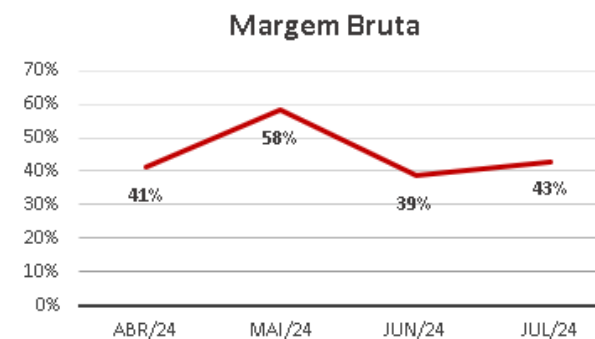
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/2024, o faturamento líquido da empresa aumentou em 14%, sendo R\$ 217 mil maior que o mês anterior, devido incremento e custos fixos otimizados o que permitiu melhorar mais um pouco a margem bruta do período, aproveitando o período de poucas chuvas e boa sazonalidade.
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Nas “Outras receitas Operacionais” tivemos no período o incremento de R\$2.115 mil relativos a ganhos líquidos de fretes intermediários no período depois de valores sem destaque no mês comparativo anterior.
- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de julho/2024 tiveram um aumento no comparativo devido tiveram um aumento no comparativo devido a descontos concedidos de R\$937 mil (R\$447 mil no mês anterior) a clientes específicos por negociações comerciais de longo prazo.
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em julho/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

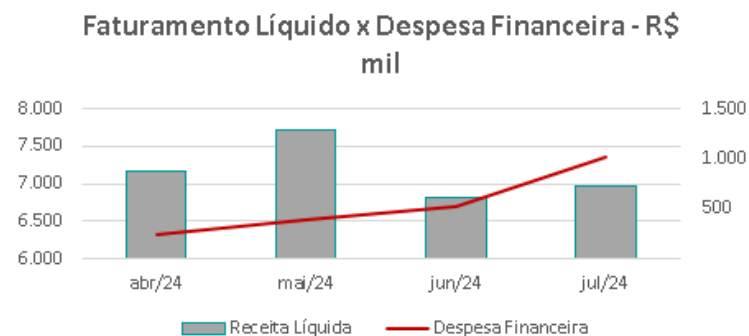
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



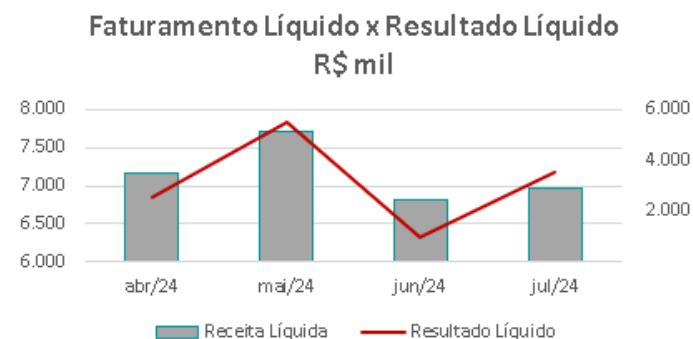
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

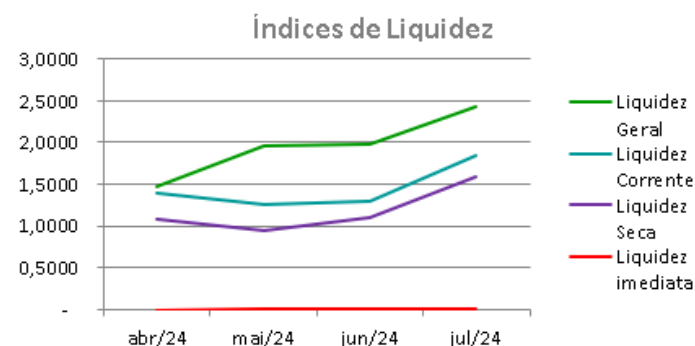


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	1,4748	1,9698	1,9785	2,4232
Liquidez Corrente	1,3982	1,2480	1,3045	1,8382
Liquidez Seca	1,0910	0,9383	1,0919	1,5841
Liquidez imediata	0,0116	0,0161	0,0132	0,0144



Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo 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.

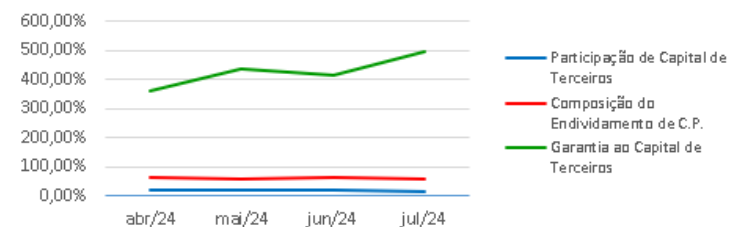
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	21,54%	18,58%	19,47%	16,80%
Composição do Endividamento de C.P.	62,96%	60,80%	64,91%	61,19%
Garantia ao Capital de Terceiros	364,28%	438,23%	413,72%	495,09%

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%.

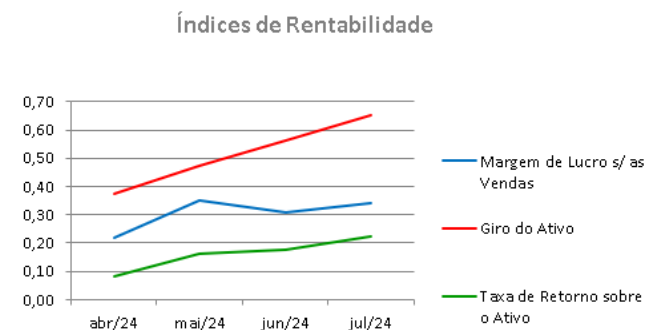
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,22	0,35	0,31	0,34
Giro do Ativo	0,38	0,47	0,56	0,65
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,08	0,16	0,17	0,22



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	53.509	53.743		
Passivo não circulante	55.974	59.454		
	2.465	5.711	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	10.452	12.426		
Passivo operacional	8.095	6.813		
	2.358	5.613	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	107	98		
Passivo financeiro	-	-		
	107	98	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 3.535 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 14.717 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.985 mil que equivalem a 36% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 55.132 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	4	0%	9074%	0%		CIRCULANTE	144	9%	-3%	148	9%
Caixa e equivalentes de caixa	4	0%	9074%	0%		Impostos e contribuições a recolher	3	0%	28%	3	0%
Estoques						Correntistas Credores	132	8%	0%	132	8%
						RJ Recuperação Judicial fornecedores	8	1%	0%	8	1%
								0%	-92%	5	0%
NÃO CIRCULANTE	1.560	100%	-5%	1.647	100%	NÃO CIRCULANTE	897	57%	0%	896	54%
Saldos a receber de partes relacionadas	98	6%	-40%	163	10%	RJ Recuperação Judicial	170	11%	0%	169	10%
Imobilizado	1.463	94%	-2%	1.485	90%	Provisão para Contingências	727	46%	0%	727	44%
Intangível	(1)	0%	17%	(1)	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	523	33%	-13%	603	37%
						Capital social	32.130	2054%	0%	32.130	1951%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-1990%	0%	(31.119)	-1889%
						Resultado do exercício	(488)	-31%	20%	(408)	-25%
TOTAL DO ATIVO	1.564	100%	-5%	1.647	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.564	100%	-5%	1.647	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 94% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 57% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 33% 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\$ 488 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

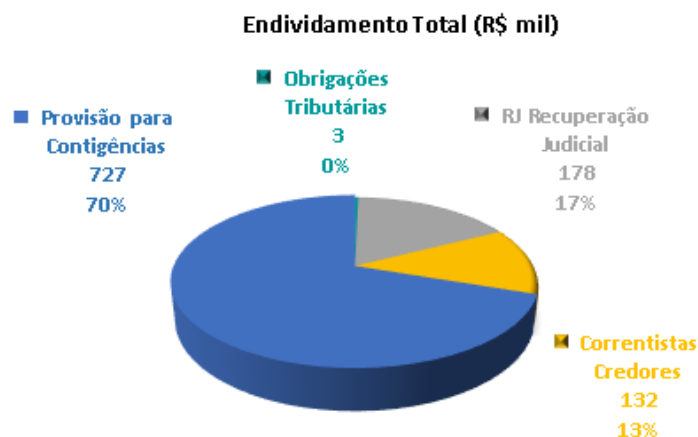
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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



Análise do Resultado do Exercício

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

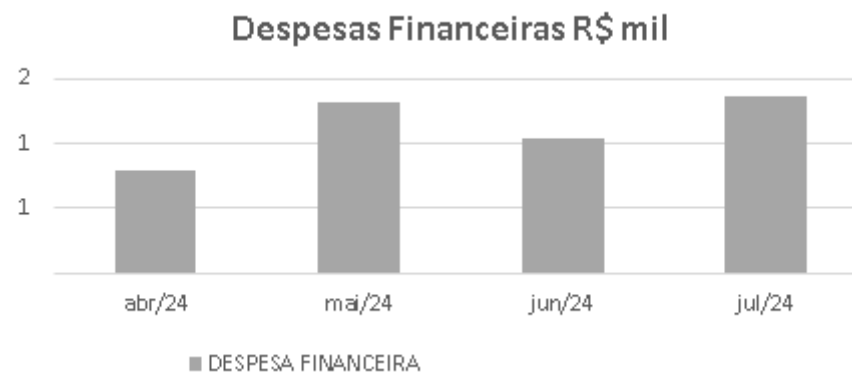
	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(79)	98%	-7%	(85)	99%	(486)	100%	-39%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	0%	0%		0%	5	-1%	-28%	7	-1%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(79)	98%	-7%	(85)	99%	(481)	99%	-39%	(788)	98%
Receita financeira	-	0%	0%		0%		0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	(1)	2%	32%	(1)	1%	(7)	1%	-51%	(14)	2%
	(80)	100%	-7%	(86)	100%	(488)	100%	-39%	(803)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(80)	100%	-7%	(86)	100%	(488)	100%	-39%	(803)	100%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 80 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 86 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 488 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.

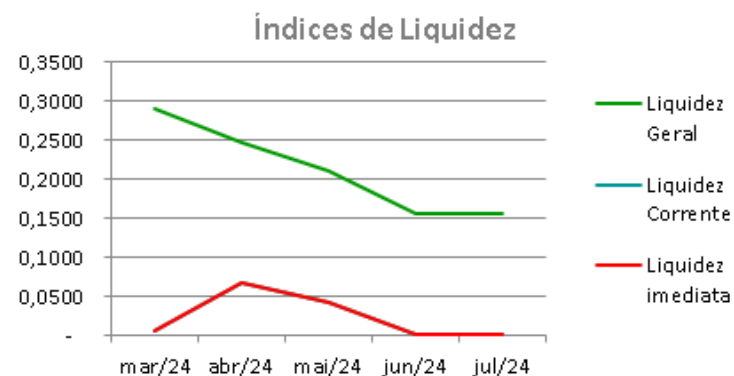
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	0,2472	0,2109	0,1559	0,1559
Liquidez Corrente	0,0673	0,0426	0,0003	0,0003
Liquidez imediata	0,0673	0,0426	0,0003	0,0003



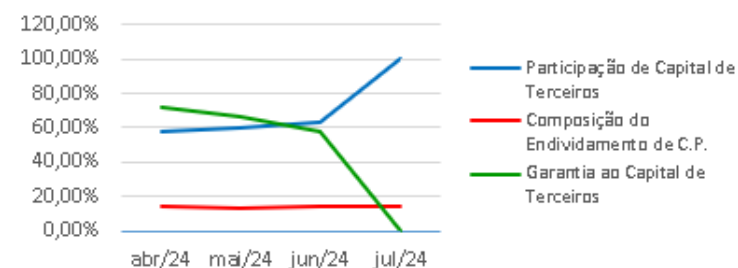
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	58,23%	60,09%	63,36%	100,00%
Composição do Endividamento de C.P.	14,15%	13,69%	14,17%	14,17%
Garantia ao Capital de Terceiros	71,72%	66,43%	57,82%	0,00%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

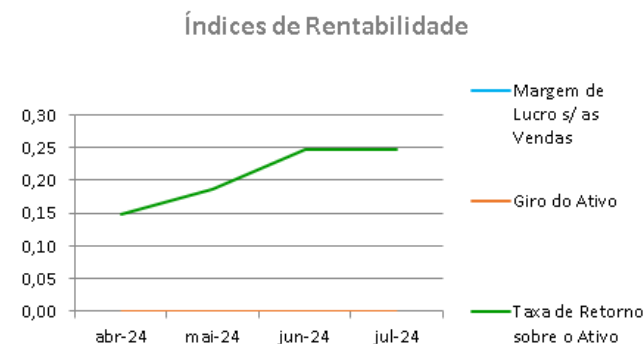
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	abr-24	mai-24	jun-24	jul-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	0,15	0,19	0,25	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 31 de julho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	1.647	1.560		
Passivo não circulante	<u>1.499</u>	<u>1.420</u>		
	(148)	(140)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>148</u>	<u>144</u>		
	(148)	(144)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro			4	
Passivo financeiro	-	-		
		4	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 80 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 488 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\$ 523 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	16.459	7%	3%	15.993	7%	CIRCULANTE	46.315	15%	-23%	59.908	25%
Caixa e equivalentes de caixa	55	0%	4%	53	0%	Fornecedores	2.951	1%	13%	2.605	1%
Clientes	11.969	5%	9%	10.948	5%	Impostos e contribuições a recolher	776	0%	-42%	1.343	1%
Estoques	4.406	2%	-11%	4.973	2%	Parcelamentos Fiscais	763	0%	1%	757	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1	0%	0%	1	0%	Remunerações e encargos sociais	1.000	0%	1%	991	0%
Outros ativos	28	0%	47%	19	0%	Outras contas a pagar	589	0%	0%	589	0%
						RJ Recuperação Judicial	40.237	17%	-25%	53.623	22%
NÃO CIRCULANTE	224.262	93%	-1%	226.352	93%	NÃO CIRCULANTE	9.892	4%	0%	9.909	4%
Depósitos judiciais	128	0%	0%	128	0%	Provisão para contingências	762	0%	0%	762	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	7.094	3%	0%	7.064	3%
Saldo de Partes Relacionadas	21.833	9%	-7%	23.421	10%	Parcelamentos Fiscais	2.035	1%	-2%	2.083	1%
Imobilizado	152.053	63%	0%	152.604	63%						
Intangível	50.199	21%	0%	50.199	21%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	184.514	77%	7%	172.528	71%
						Capital social	116.503	48%	0%	116.503	48%
						Reservas de Capital	64.614	27%	0%	64.614	27%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-31%	0%	(74.736)	-31%
						Resultado do exercício	78.133	32%	18%	66.147	27%
TOTAL DO ATIVO	240.721	100%	-1%	242.345	100%	TOTAL DO PASSIVO	240.721	100%	-1%	242.345	100%

Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 68% 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:

- **Cientes:** O saldo de “Clientes”, em julho/2024, aumentou em 9%, sendo R\$ 1.021 mil maior que o mês anterior, devido ao aumento de vendas do período, mantidas as condições de prazo e sem maiores inadimplências na carteira. a redução de vendas do período, mantidas as condições de prazo e sem maiores inadimplências na carteira.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em julho/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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 19% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 84% 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\$ 78.133 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 julho/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 julho/2024 houve uma redução de 42%, sendo R\$ 567 mil menor no comparativo, devido a liquidação de tributos sobre a renda originados no fechamento do segundo trimestre, com uso da compensação de créditos federais acumulados de períodos anteriores.

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** O saldo devido de recuperação judicial vem sendo liquidado gradualmente pelas parcelas contratadas no PRJ e respectivos descontos obtidos junto ao Credor Colaborador com previsão de liquidação integral até outubro/24.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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	JUNHO	JULHO
FABRICAL	92	92

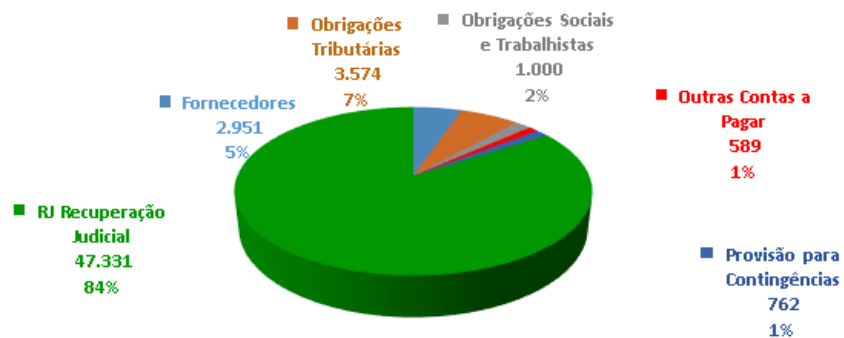
- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Fábrica	
	Jul-24	Jun-24
A vencer (circulante)	11.859	9.815
Vencidos até 30 dias	110	1.132
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	11.969	10.947
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	11.969	10.947

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 84% por Recuperação Judicial, 6% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 9% do endividamento total.

Endividamento Total (R\$ mil)



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11.335	100%	25%	9.023	100%	72.396	100%	-33%	103.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.776)	-51%	35%	(4.272)	-47%	(35.723)	-49%	-46%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	5.558	49%	17%	4.751	53%	36.673	51%	-12%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	6.689	59%	8%	6.209	69%	46.680	64%	-1498%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(13)	0%	-96%	(333)	-4%	(1.530)	-2%	-105%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	6.676	59%	14%	5.876	65%	45.149	62%	75%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-8%			-18%		-13%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	12.234	108%	15%	10.627	118%	81.823	113%	21%	67.491	62%
Receita financeira		0%	-55%		0%	4	0%	-94%	66	0%
Despesa financeira	(249)	-2%	-12%	(282)	-3%	(2.784)	-4%	-70%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	11.986	106%	16%	10.345	115%	79.043	109%	36%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(868)	-10%	(910)	-1%	-74%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	11.986	106%	26%	9.477	105%	78.133	108%	43%	54.673	51%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 11.986 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 9.477 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 78.133 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 49% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra o resultado bruto de 53% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -8% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra -18% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de julho/24 o faturamento líquido aumentou 26% e com a manutenção do mix de combustíveis os custos subiram proporcionalmente deixando a eficiência da margem bruta semelhante no comparativo contudo em patamar superior em relação ao mês comparativo.

- **Despesas Administrativas:** Nas “Despesas Administrativas” houve aumento no comparativo devido ao reconhecimento incremental de R\$735 mil em despesas corporativas rateadas pela controladora relativas ao acumulado de junho e julho/24 conforme critérios contábeis e fiscais.

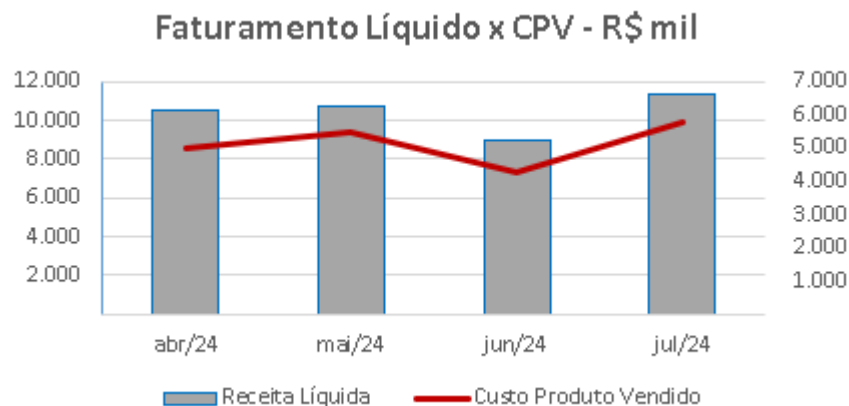
- **Outras Receitas (despesas) Operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” em julho/24 tiveram destaque na Companhia o efeito mensal de R\$7.042 mil relativo à proporção de 1/12 avos de descontos obtido junto ao Credor Colaborador da RJ. Já nas “Outras despesas Operacionais” de julho houve retorno à normalidade na empresa depois de efeitos no mês anteriores relativos a ajuste a valor recuperável de créditos fiscais no valor de R\$306 mil que assim elevaram as despesas no comparativo..

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

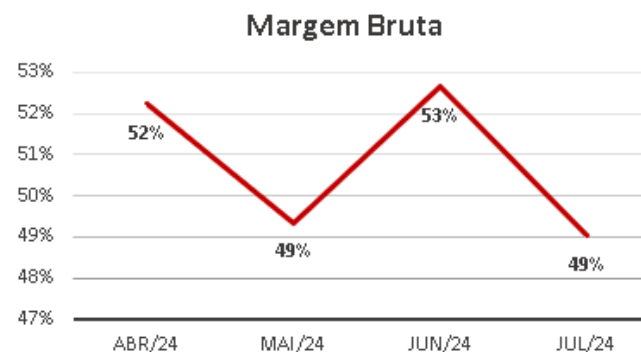
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

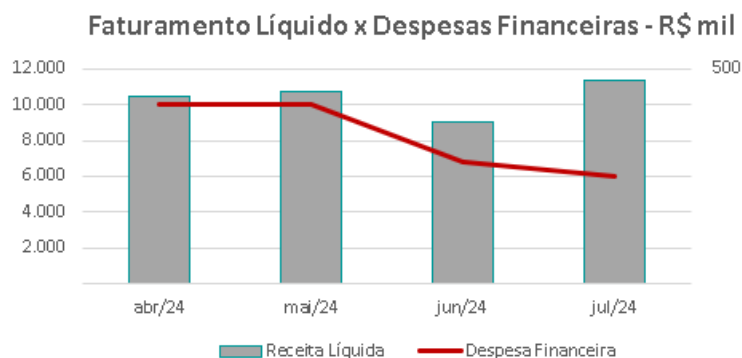
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



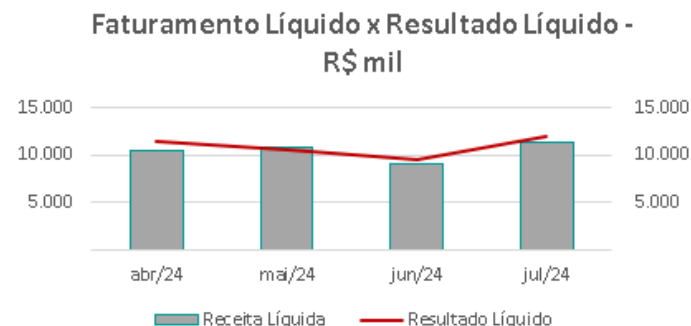
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

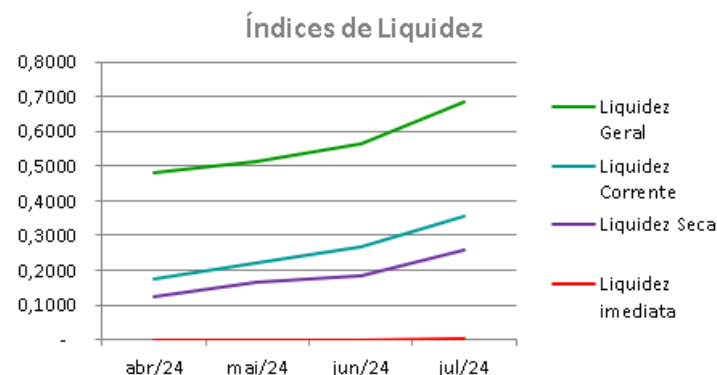


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	0,4805	0,5132	0,5664	0,6844
Liquidez Corrente	0,1760	0,2220	0,2670	0,3554
Liquidez Seca	0,1259	0,1656	0,1840	0,2602
Liquidez imediata	0,0005	0,0004	0,0009	0,0012



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.

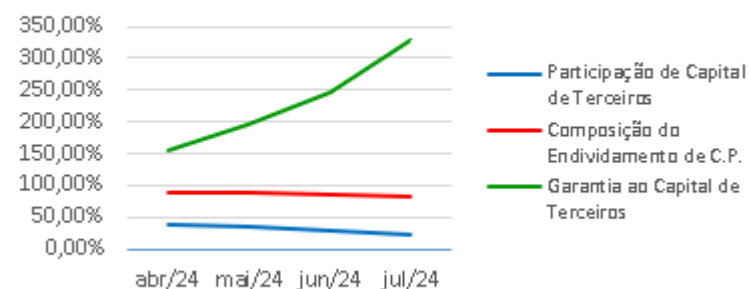
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	39,33%	33,78%	28,81%	23,35%
Composição do Endividamento de C.P.	89,92%	88,05%	85,81%	82,40%
Garantia ao Capital de Terceiros	154,28%	196,02%	247,12%	328,27%

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.

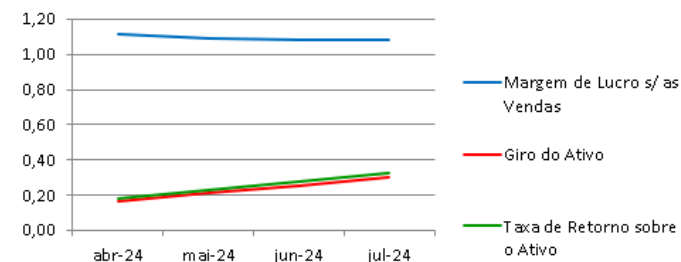
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,12	1,09	1,08	1,08
Giro do Ativo	0,16	0,21	0,25	0,30
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,18	0,23	0,27	0,32

Índices de Rentabilidade



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

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

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

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	226.352	224.262		
Passivo não circulante	<u>182.437</u>	<u>194.406</u>		
	(43.914)	(29.857)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	15.940	16.404		
Passivo operacional	<u>59.908</u>	<u>46.315</u>		
	(43.967)	(29.912)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	53	55		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	53	55	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 11.986 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 78.133 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 47.331 mil, que equivalem a 84% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 184.514 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	8.314	6%	14%	7.291	5%	CIRCULANTE	18.169	13%	-4%	18.855	14%
Caixa e equivalentes de caixa	82	0%	11%	74	0%	Fornecedores	1.465	1%	-48%	2.792	2%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	12.021	9%	5%	11.404	8%
Clientes	4.154	3%	53%	2.716	2%	Parcelamentos fiscais	2.946	2%	1%	2.926	2%
Estoques	2.996	2%	-12%	3.406	2%	Remunerações e encargos sociais	1.055	1%	1%	1.040	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.040	1%	-3%	1.067	1%	RJ Recuperação Judicial	64	0%	-13%	74	0%
Outros ativos	24	0%	189%	8	0%	Outras contas a pagar	620	0%	0%	620	0%
NÃO CIRCULANTE	129.084	94%	0%	129.684	96%	NÃO CIRCULANTE	12.973	9%	-1%	13.150	10%
Depósitos judiciais	567	0%	0%	566	0%	Parcelamentos fiscais	6.378	5%	-3%	6.578	5%
Impostos e contribuições a recuperar	2.093	2%	-2%	2.128	2%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	65.164	47%	-1%	65.707	48%	RJ Recuperação Judicial	5.334	4%	0%	5.312	4%
Outros ativos	56	0%	0%	56	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	40.528	29%	0%	40.506	30%						
Intangível	20.676	15%	0%	20.721	15%						
TOTAL DO ATIVO	137.398	100%	0%	136.975	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	106.256	77%	1%	104.970	77%
						Capital social	50.000	36%	0%	50.000	37%
						Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	7%
						Reservas de Capital	35.990	26%	0%	35.990	26%
						Resultado do exercício	10.266	7%	14%	8.980	7%
						TOTAL DO PASSIVO	137.398	100%	0%	136.975	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante possui 86% 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 50% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 31% e o Intangível 16%.

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

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

- **Clientes:** Registrou-se em julho/2024, um aumento de 53%, sendo R\$ 1.438 mil a mais que o mês anterior, devido ao aumento proporcional de vendas do período mantidos os mesmos prazos e sem maiores inadimplências.
- **Estoques:** O saldo de “Estoques” teve redução no comparativo em 12%, devido a compensação de maiores vendas que reduziram a posição de calcários britados.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 69% 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\$ 10.266 mil.

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

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

- **Fornecedores:** O saldo de “Fornecedores” teve redução de 48%, R\$ 1.327 mil menor no comparativo, devido a liquidação de consultorias e obrigações com fornecedores de peças e itens de manutenção para instalações e frotas..

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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:

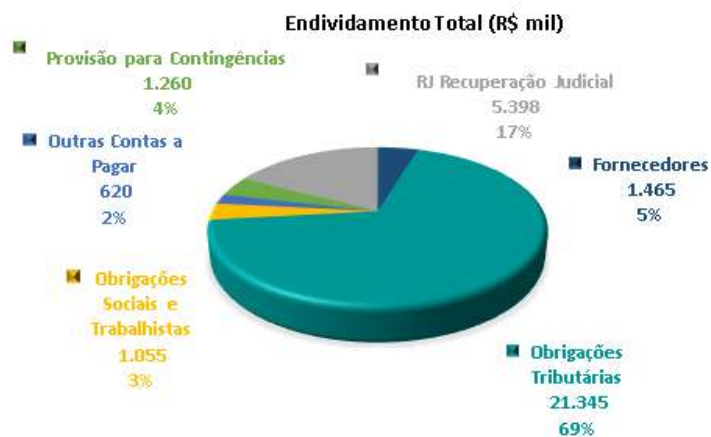
EMPRESA	JUNHO	JULHO
EIMCAL	87	85

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

	Eimcal	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	4.128	2.703
Vencidos até 30 dias	17	8
Vencidos de 31 a 90 dias	8	4
Vencidos de 91 a 180 dias	1	1
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	4.154	2.716
Ajuste ao valor recuperável e outros	-	-
Total	4.154	2.716

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% por Obrigações Tributárias; seguido de 17% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	6.052	100%	32%	4.567	100%	45.148	100%	-61%	114.854	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.979)	-49%	28%	(2.326)	-51%	(21.153)	-47%	-61%	(53.834)	-47%
RESULTADO BRUTO	3.072	51%	37%	2.242	49%	23.995	53%	-61%	61.020	53%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(703)	-12%	18%	(596)	-13%	(5.201)	-12%	-49%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(195)	-3%	-83%	(1.134)	-25%	(935)	-2%	-118%	5.084	4%
Total Despesas Operacionais	(898)	-15%	-48%	(1.731)	-38%	(6.136)	-14%	21%	(5.054)	-4%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	64%			89%		60%			51%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.175	36%	325%	511	11%	17.859	40%	-68%	55.966	49%
Receita financeira		0%	-81%	1	0%	5	0%	-50%	10	0%
Despesa Financeira	(147)	-2%	-90%	(1.526)	-33%	(2.507)	-6%	-43%	(4.423)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.028	34%	-300%	(1.014)	-22%	15.357	34%	-70%	51.552	45%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(742)	-12%	-272%	431	9%	(5.091)	-11%	-55%	(11.189)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.286	21%	-321%	(582)	-13%	10.266	23%	-75%	40.363	35%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.286 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 582 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 10.266 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 51% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024 contra o resultado bruto de 49% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 64% da receita líquida em 31 de julho de 2024 contra 89% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** No mês de Julho/24 o faturamento líquido elevou-se em 32% devido a maiores cotas de fornecimento de calcário industrial permitindo melhor distribuição de custos fixos e melhorando assim a margem bruta no comparativo.

- **Outras (despesas) receitas operacionais líquidas:** Em julho/2024, as “Outras receitas operacionais” retornaram à normalidade depois de no mês anterior apresentar efeito alienação de bens do Ativo Imobilizado com receitas de R\$352 mil. Já nas “Outras Despesas Operacionais” também não há valores de destaque no mês corrente contrastando com o mês comparativo anterior quando houve elevação devido a despesas de R\$1.233 mil quando e ajustes a valor recuperável de créditos fiscais na empresa e também R\$352 mil relativos à baixa de ativos imobilizados.

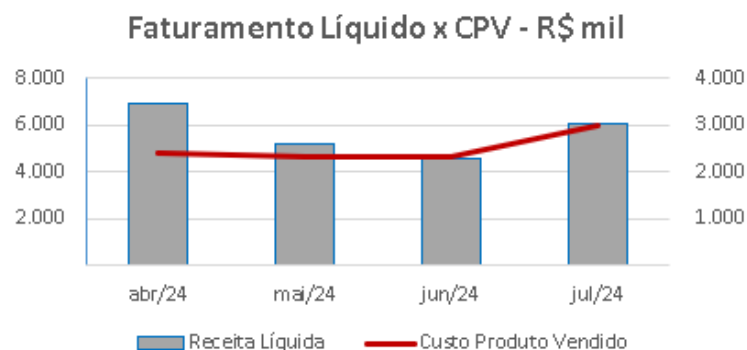
- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de julho/24 retornaram à normalidade da empresa depois de incremento de R\$1.008 mil relativos a atualizações de IRPJ e CSLL apurados no exercício anterior e habilitados para parcelamento fiscal no período anterior.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** As despesas com IRPJ e CSLL tem origem na apuração do lucro real sem o ajuste acumulado comparado com o cálculo das estimativas para fins de antecipação mensal de recolhimentos. No mês de julho/24 tivemos ajustes negativos devido a melhores resultados tributáveis enquanto no mês anterior os efeitos foram positivos devido ao reconhecimento de efeitos diferidos.

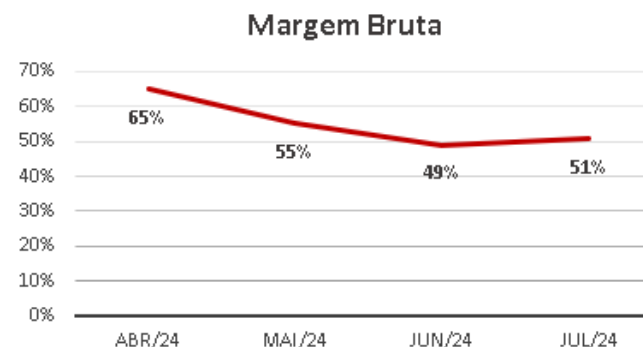
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

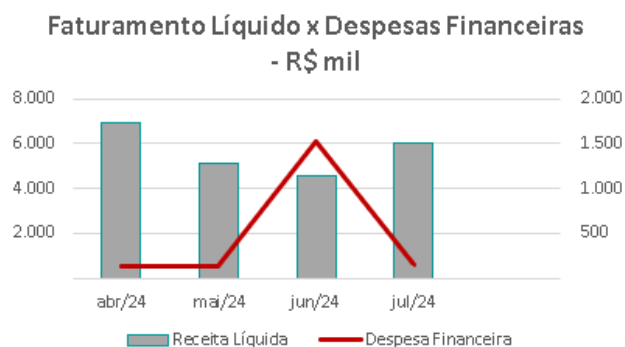
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



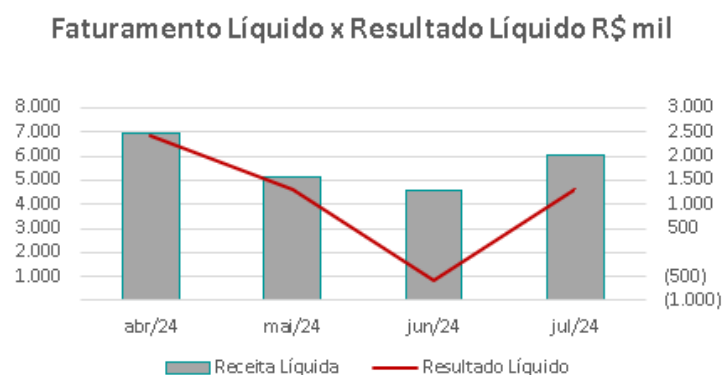
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

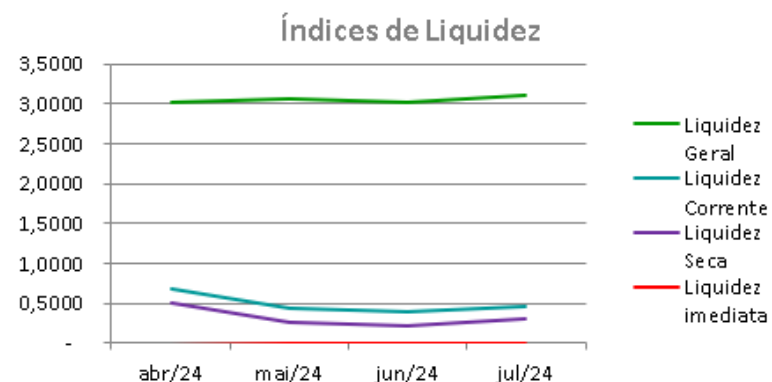


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	3,0158	3,0691	3,0142	3,1106
Liquidez Corrente	0,6796	0,4407	0,3867	0,4576
Liquidez Seca	0,4911	0,2638	0,2060	0,2927
Liquidez imediata	0,0026	0,0042	0,0039	0,0045



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.

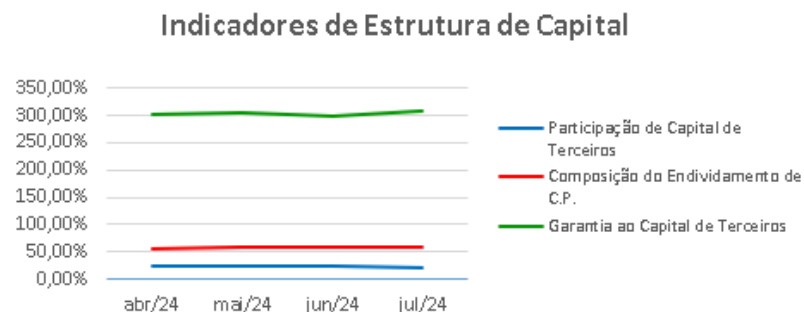
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	23,32%	22,94%	23,37%	22,67%
Composição do Endividamento de C.P.	56,86%	57,57%	58,91%	58,34%
Garantia ao Capital de Terceiros	302,73%	305,47%	299,92%	308,23%



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.

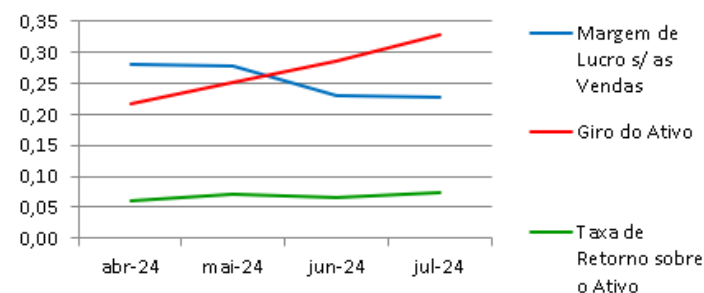
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,28	0,28	0,23	0,23
Giro do Ativo	0,22	0,25	0,29	0,33
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,07	0,07	0,07

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	129.684	129.084		
Passivo não circulante	<u>118.120</u>	<u>119.229</u>		
	(11.563)	(9.856)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	7.198	8.213		
Passivo operacional	<u>18.855</u>	<u>18.169</u>		
	(11.656)	(9.956)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	93	101		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	93	101	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 1.286 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 10.266 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.345 mil, que equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 106.256 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%		31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%
CIRCULANTE	10.871	63%	-13%	12.507	63%	CIRCULANTE	6.852	40%	-31%	9.992	50%
Caixa e equivalentes de caixa	97	1%	8%	90	0%	Fornecedores	5.850	34%	-31%	8.471	43%
Contas a receber	1.238	7%	-31%	1.793	9%	Impostos e contribuições a recolher	234	1%	-67%	707	4%
Estoques	1.860	11%	-18%	2.280	11%	Parcelamentos fiscais	211	1%	-16%	251	1%
Impostos e contribuições a recuperar	7.675	44%	-8%	8.344	42%	Remunerações e encargos sociais	361	2%	1%	358	2%
Outros Ativos	1	0%	399%	0%		RJ Recuperação Judicial	196	1%	-4%	204	1%
NÃO CIRCULANTE	6.426	37%	-13%	7.399	37%	NÃO CIRCULANTE	965	6%	0%	962	5%
Depósitos judiciais	6	0%	0%	6	0%	Provisão para contingências	415	2%	0%	415	2%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	RJ Recuperação Judicial	549	3%	0%	547	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	5.791	33%	-14%	6.762	34%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Imobilizado	382	2%	0%	383	2%						
Intangível	121	1%	-2%	123	1%						
TOTAL DO ATIVO	17.297	100%	-13%	19.907	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.481	55%	6%	8.952	45%
						Capital social	11.000	64%	0%	11.000	55%
						Reserva Legal	94	1%	0%	94	0%
						Prejuízos acumulados		0%	100%		0%
						Resultado do exercício	(1.613)	-9%	-25%	(2.141)	-11%
						TOTAL DO PASSIVO	17.297	100%	-13%	19.907	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 51% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

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

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

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

- **Clientes:** Em julho/2024, o saldo de clientes se reduziu em 31%, R\$ 555 mil a menos no comparativo, pois embora com maior faturamento promovemos muitas operações de descontos de recebíveis antecipando a carteira para liquidar fornecedores de combustíveis no período e remeter recursos para a Controladora. Uma parcela importante do faturamento foi intercompany com a controladora e integralmente compensado no saldo mútuo do período.
- **Estoques:** No mês de julho/2024, registrou-se uma redução de 18%, R\$ 420 mil menor no comparativo, devido a maiores vendas de materiais que esgotaram estoques de cales em silos, contrapondo com sobras a elevação de estoques de combustíveis observada no período.
- **Impostos e contribuições a recuperar (curto prazo):** Registrou-se, em julho/2024, uma redução de 8%, sendo R\$ 669 mil menor que o mês anterior, devido ao uso de créditos para liquidação de obrigações com INSS, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL apuradas no período anterior.
- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de julho/2024, o saldo mútuo a receber da controladora Ical se reduziu em 14%, R\$ 971 mil menor no comparativo, pois mesmo com remessas de recursos e produtos à controladora, o recebimento de recursos para liquidação de obrigações com combustíveis foi mais relevante.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 40% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 55% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 75% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 10% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil, R\$ 94 mil de Reserva Legal e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.613 mil.

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

As principais variações observadas nos saldos do Passivo foram registradas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Em julho/2024, a conta de fornecedores reduziu-se em 31%, R\$ 2.621 mil a menos que o mês anterior, pela forte liquidação de obrigações por compras anteriores o que consumiu caixa e recebíveis da Empresa inclusive demandando aportes da Controladora.
- **Impostos e contribuições a recolher:** Em julho/2024, registrou-se uma redução em 67%, sendo R\$ 473 mil menor que o mês anterior, pois o saldo de obrigações com IRPJ e CSLL vem da apuração trimestral do Lucro Presumido e foi 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 – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024:

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	JUNHO	JULHO
COBRASCAL	27	27

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

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

	Cobrascal	
	jul-24	jun-24
A vencer (circulante)	1.039	1.752
Vencidos até 30 dias	201	43
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.240	1.795
Ajuste ao valor recuperável	(2)	(2)
Total	1.238	1.793

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% pelos Fornecedores; 9% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 6% pelas Obrigações tributárias, as demais contas a pagar representam 10% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2024	V%	H%	30/06/2024	V%	31/07/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.750	100%	31%	4.398	100%	41.958	100%	-18%	50.972	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.457)	-95%	20%	(4.540)	-103%	(40.611)	-97%	-5%	(42.859)	-84%
RESULTADO BRUTO	293	5%	-306%	(142)	-3%	1.347	3%	-83%	8.113	16%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(95)	-2%	41%	(67)	-2%	(822)	-2%	-63%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	346	6%	38%	251	6%	(445)	-1%	-112%	3.658	7%
Total Despesas Operacionais	250	4%	36%	184	4%	(1.267)	-3%	-187%	1.457	3%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	91%			99%		100%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	544	9%	1214%	41	1%	80	0%	-99%	9.570	19%
Receita financeira	29	1%	-7%	31	1%	252	1%	-97%	7.637	15%
Despesa Financeira	(44)	-1%	15%	(38)	-1%	(482)	-1%	-45%	(883)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	528	9%	1447%	34	1%	(151)	0%	-101%	16.323	32%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(1.463)	-33%	(1.463)	-3%	0%	(1.663)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	528	9%	-137%	(1.428)	-32%	(1.613)	-4%	-111%	14.660	29%

O Resultado de 31 de julho de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 528 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.428 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.613 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 5% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2024, contra o resultado de -3% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 91% da receita líquida em 31 de julho de 2024, contra 99% no mês anterior.

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

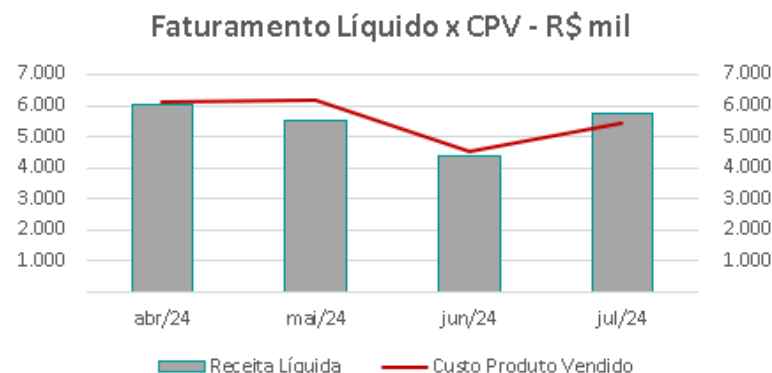
- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/24, o faturamento líquido elevou-se em 31% e com a utilização de mix de combustíveis sem aplicação de coque os custos não acompanharam esta proporção permitindo recuperação da margem bruta que encerrou o período positiva embora ainda em patamares menores, registrando no período em análise 5% contra -3%, no mês anterior.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em julho/2024 não houve apuração tributária sobre a renda, contudo no mês anterior encerrando o trimestre e com base no Lucro Presumido foram apuradas as despesas de IRPJ e CSLL ao final do segundo trimestre, sendo as obrigações constituídas no passivo e liquidadas no período posterior.

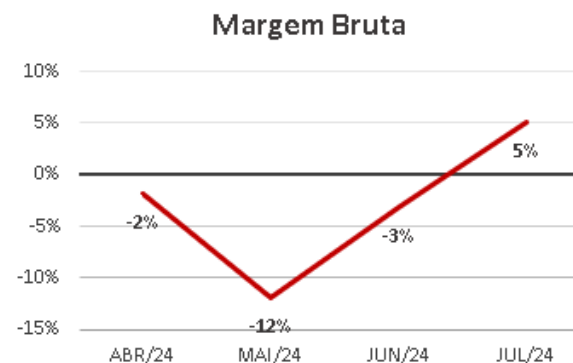
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 21/10/2024.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

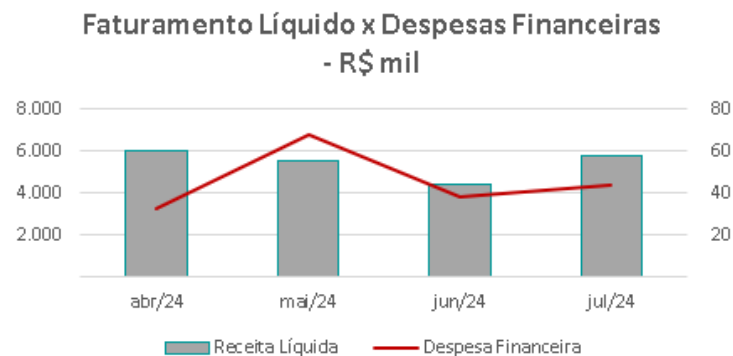
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



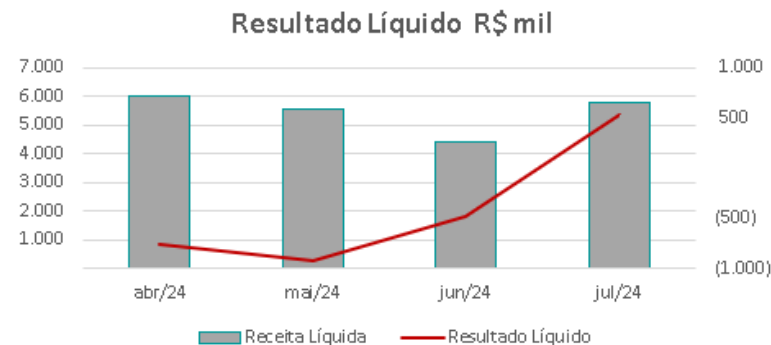
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superior aos custos, ou seja, com margem positiva, exceto em junho e julho/2023.



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

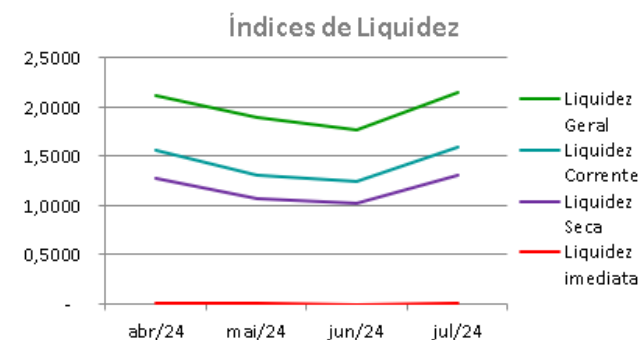


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Liquidez Geral	2,1241	1,8875	1,7711	2,1487
Liquidez Corrente	1,5542	1,3145	1,2518	1,5866
Liquidez Seca	1,2783	1,0666	1,0235	1,3151
Liquidez imediata	0,0119	0,0110	0,0090	0,0142



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.

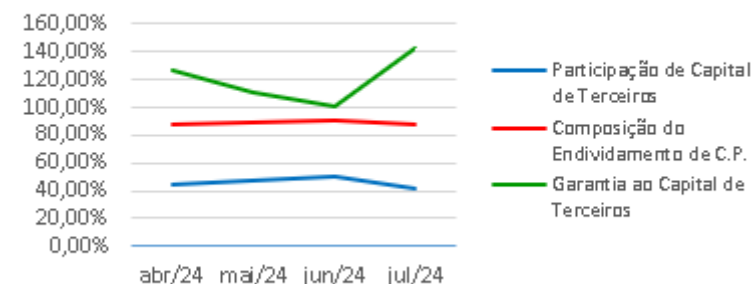
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Participação de Capital de Terceiros	44,13%	47,57%	49,68%	41,33%
Composição do Endividamento de C.P.	87,89%	89,45%	91,22%	87,66%
Garantia ao Capital de Terceiros	126,59%	110,20%	101,28%	141,94%

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%.

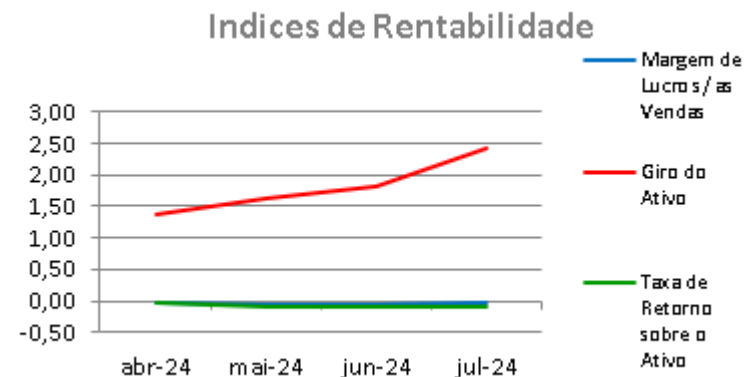
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,03	-0,05	-0,06	-0,04
Giro do Ativo	1,37	1,63	1,82	2,43
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,04	-0,08	-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 31 de julho de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2024	31/07/2024	30/06/2024	31/07/2024
CDG				
Ativo não circulante	7.399	6.426		
Passivo não circulante	<u>9.915</u>	<u>10.445</u>		
	2.515	4.019	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	12.417	10.774		
Passivo operacional	<u>9.992</u>	<u>6.852</u>		
	2.425	3.922	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	90	97		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	90	97	(+)	(+)

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.

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2024 de R\$ 528 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.613 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 745 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 5.850 mil, que juntos equivalem a 84% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 9.481 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: 2025.02.07 13:36:32 -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: 2025.02.07 13:08:16 -03'00'

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