

**2 RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 07 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 **Agosto/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: 2025.04.10 15:09:45  
-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. ....	92
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	105
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	115
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	127
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	139

## INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

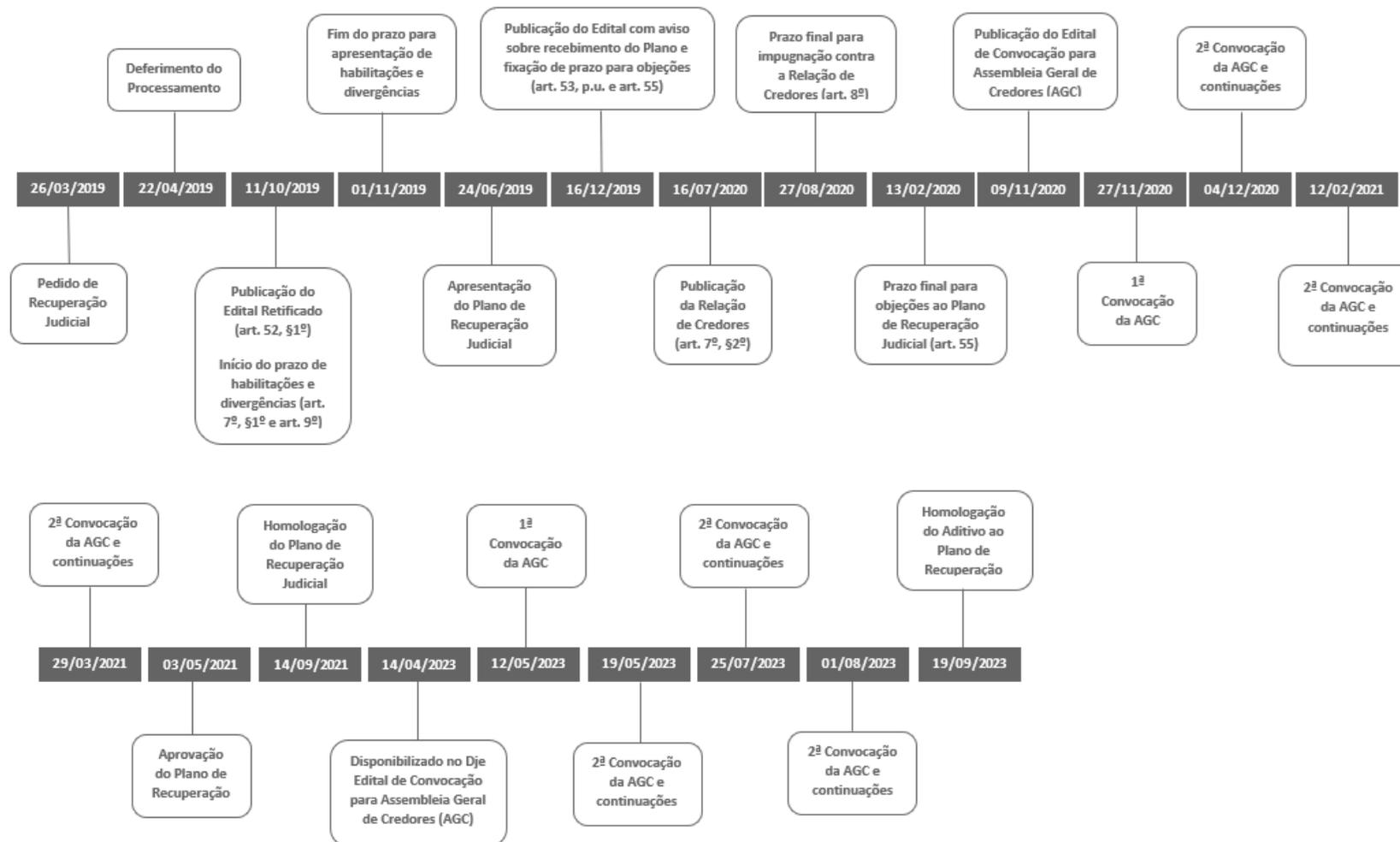
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

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

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

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

# RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

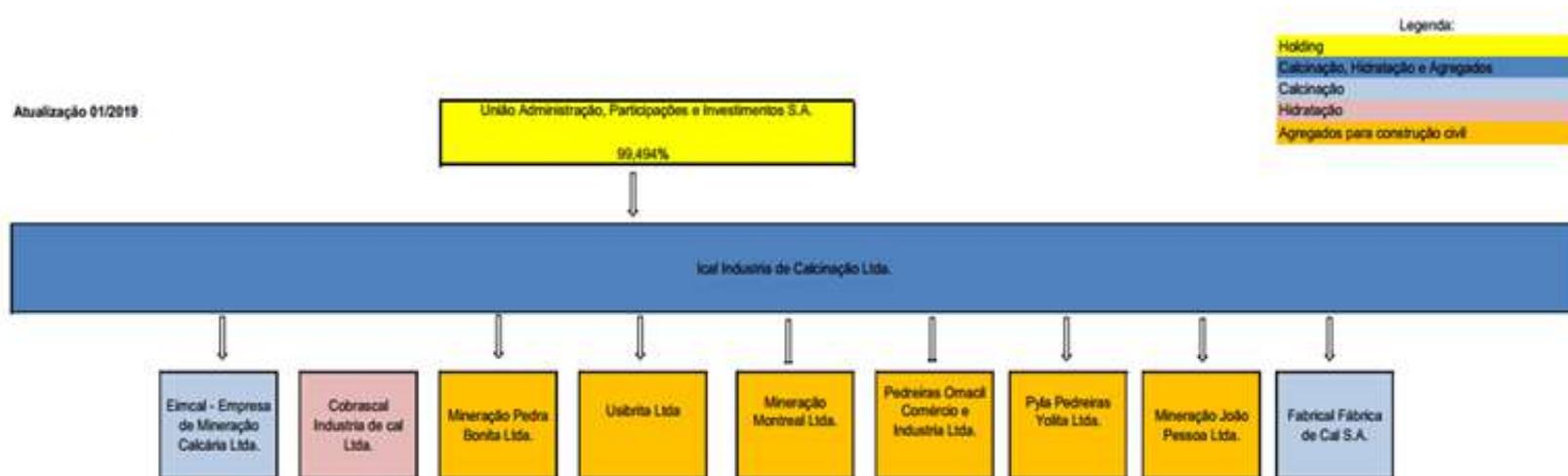
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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

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

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

## 27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	634.150,60	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	634.150,60	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	634.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>8.589.637</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.870</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>18.330.517</b>	<b>80.068.388,56</b>	<b>118.678.987,00</b>	<b>178.838.380,56</b>	<b>100%</b>

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

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

#### 27 Capital social – controladora

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

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

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 18. Capital Social

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

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

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

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### 19 Patrimônio líquido

#### m. Capital social

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

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

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

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

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

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

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

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

## - USIBRITA LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

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

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

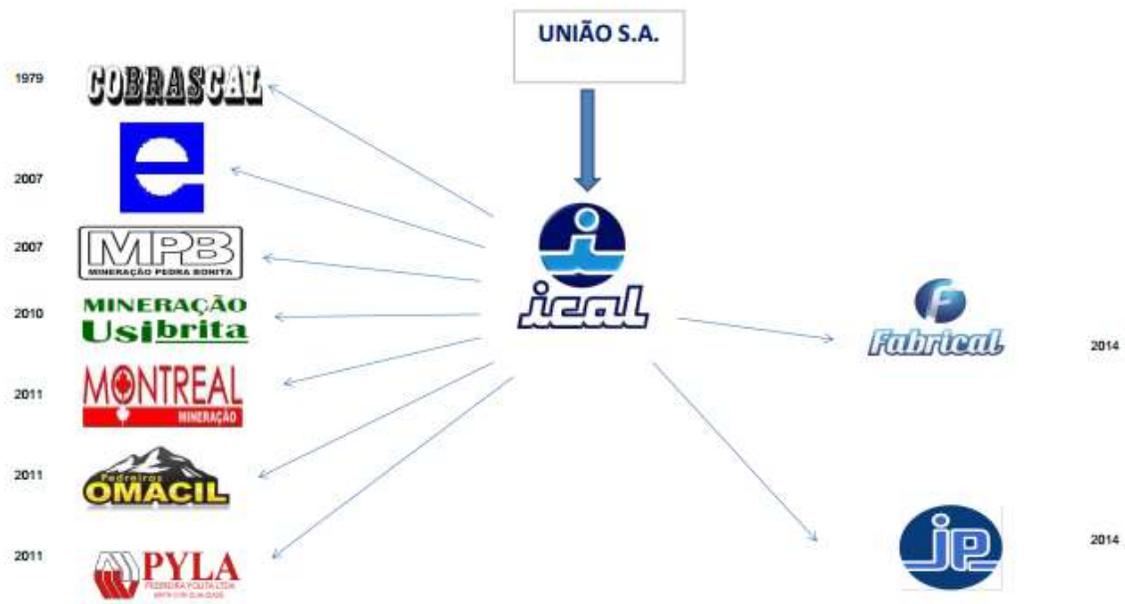
## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

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

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

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



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/08/2024, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 86% 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	277.159	2.857	4.497	-	5.887	111	15.321	3	16.890	8.826	12.605	344.154	14%
Ativo Não Circulante	1.276.390	25.159	9.302	446.109	18.984	14.888	44.392	1.502	222.116	130.104	5.235	2.194.181	86%
<b>TOTAL</b>	<b>1.553.549</b>	<b>28.016</b>	<b>13.798</b>	<b>446.109</b>	<b>24.871</b>	<b>14.999</b>	<b>59.712</b>	<b>1.505</b>	<b>239.005</b>	<b>138.930</b>	<b>17.840</b>	<b>2.538.335</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/08/2024:

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	152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.118	0%
Estoques	68.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.313	3%
Depósitos judiciais	3.735	297	613	-	70	35	402	-	128	605	6	5.891	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	-	-	-	51	-	-	-	-	2.143	127	181.875	8%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.806	-	-	1.047	14.387	1.191	3.473	63	19.917	66.195	4.613	125.692	6%
Outros Ativos	409	13.957	-	-	-	-	-	-	-	56	-	14.433	1%
Propriedades para investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	523.646	-	-	445.062	-	-	-	-	-	-	-	968.709	44%
Imobilizado	463.850	7.956	8.677	-	4.454	13.633	40.213	1.440	151.872	40.474	371	732.949	33%
Intangível	21.924	2.929	12	-	22	30	303	(1)	50.199	20.630	159	96.167	4%
<b>TOTAL</b>	<b>1.276.390</b>	<b>25.159</b>	<b>9.302</b>	<b>446.109</b>	<b>18.984</b>	<b>14.888</b>	<b>44.392</b>	<b>1.502</b>	<b>222.116</b>	<b>130.104</b>	<b>5.235</b>	<b>2.194.181</b>	<b>100%</b>

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

## ENDIVIDAMENTO

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

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	51.373	157	533			-	5.501		3.326	1.495	4.638	67.024
Obrigações Tributárias	25.810	137	1.074			6	6.219	2	3.272	20.976	394	57.883
Obrigações com partes relacionadas	126.138		140	14.806		-		132				141.217
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.996	557	58				732		1.015	1.030	367	15.255
Outras Contas a Pagar	33.115	27	119		639	-	479		617	620		35.616
Provisão para Contingências	20.961	276	3.487	156	3.771	1.700	1.398	727	762	1.260	415	33.215
RJ Recuperação Judicial	836.486	517	216	16	193	897	920	179	33.982	5.432	749	878.691
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
<b>TOTAL</b>	<b>1.106.226</b>	<b>1.671</b>	<b>6.127</b>	<b>53.571</b>	<b>4.603</b>	<b>2.603</b>	<b>15.250</b>	<b>1.040</b>	<b>42.974</b>	<b>30.813</b>	<b>6.563</b>	<b>1.268.840</b>



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

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

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

	ATIVO						PASSIVO				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>277.159</b>	<b>18%</b>	<b>3%</b>	<b>269.317</b>	<b>18%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>165.858</b>	<b>11%</b>	<b>-2%</b>	<b>169.512</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1.908	0%	122%	858	0%	Fornecedores	51.373	3%	0%	51.130	3%
Clientes	64.307	4%	24%	51.733	3%	Impostos e Contribuições a Recolher	3.219	0%	53%	2.110	0%
Estoques	208.376	13%	-3%	213.956	14%	Parcelamentos fiscais	9.032	1%	0%	9.031	1%
Impostos e contribuições a recuperar	22	0%	0%	22	0%	Remunerações e encargos sociais	10.996	1%	1%	10.872	1%
Outros ativos	2.546	0%	-7%	2.748	0%	RJ Recuperação Judicial	44.575	3%	-10%	49.737	3%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	33.115	2%	0%	33.180	2%
						Provisões	13.549	1%	1%	13.452	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.276.390</b>	<b>82%</b>	<b>1%</b>	<b>1.258.207</b>	<b>82%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>940.368</b>	<b>61%</b>	<b>1%</b>	<b>935.226</b>	<b>61%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	152	0%	-99%	14.788	1%	Parcelamentos fiscais	13.559	1%	-4%	14.190	1%
Depósitos Judiciais	3.735	0%	0%	3.735	0%	Provisão para contingências	7.412	0%	0%	7.412	0%
Impostos e contribuições a recuperar	179.555	12%	0%	179.555	12%	Partes Relacionadas	126.138	8%	0%	125.874	8%
Estoques	68.313	4%	0%	68.313	4%	RJ Recuperação Judicial	791.911	51%	1%	786.402	51%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.806	1%	0%	14.756	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%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>447.324</b>	<b>29%</b>	<b>6%</b>	<b>422.786</b>	<b>28%</b>
Investimentos	523.646	34%	6%	492.509	32%	Capital social	520.630	34%	0%	520.630	34%
Imobilizado	463.850	30%	0%	462.370	30%	Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
Intangível	21.924	1%	1%	21.771	1%	Reserva de Capital	85.076	5%	0%	85.076	6%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(330.201)	-21%	0%	(330.201)	-22%
						Resultado do exercício	186.259	12%	15%	161.721	11%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.553.549</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>1.527.524</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.553.549</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>1.527.524</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de agosto 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 75% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 41% dos saldos representados por Investimentos; 36% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 21% do total deste grupo do Ativo.

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

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

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Registrou-se em agosto/2024, um aumento de 122%, R\$ 1.050 mil a mais que o mês anterior, devido a melhor desempenho das operações com menores descontos de recebíveis e menores desembolsos extraordinários ligados a manutenções e expansões. O Grupo segue com saldo compatível com o nível de suas operações.
- **Clientes:** Em agosto/2024 houve um aumento em 24%, R\$ 12.574 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.
- **Adiantamento futuro para aumento de capital:** O saldo de “AFACs com empresas do grupo”, registrou em agosto/2024, uma redução expressiva pois a Usibrita que era a principal tomadora de recursos promoveu aumento de capital no valor de R\$18 milhões compensando estes saldos mútuos com a controladora e adicionalmente ainda transferiu despesas como pessoal e arrendamento de máquinas para a Montreal sempre intermediados pela Controladora que assim teve praticamente todo o saldo a receber compensado no período.
- **Investimentos:** Em agosto/2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 6%, sendo R\$ 31.137 mil a mais que o mês anterior, devido ao efeito de ganho com equivalência reconhecida no período, suportando especialmente pelo desempenho das controladas Fabrical, mas também pela conversão de mútuo de R\$18 milhões em capital na controlada Usibrita.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## **Análise do Passivo**

Em 31 de agosto 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 29% 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\$ 186.259 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:

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em agosto/2024, houve um aumento de 53%, sendo de R\$ 1.109 mil maior no comparativo, devido a obrigações com PIS e COFINS e INSS reconhecidas para posterior compensação utilizando créditos fiscais acumulados.

- **RJ Recuperação Judicial:** Em agosto/2024, o saldo de “RJ recuperação judicial” no curto prazo, apresentou uma redução de 10%, sendo 5.162 mil menor no comparativo, devido ao reconhecimento proporcional de 1/12 parcelas de desconto com o Credor Colaborador Bradesco, cujas liquidações ocorrem pela controlada direta Fabrical. Já no longo prazo, o aumento observado de 1%, deve-se a atualizações aplicadas sobre os saldos de credores Quirografários (Classe III) e principalmente do Credor Financiador Colaborador Montblanc.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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.

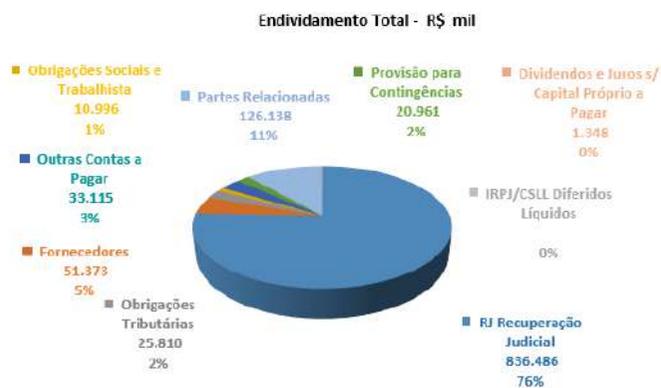
EMPRESA	JULHO	AGO
ICAL	565	559

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

	Ical	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	61.552	50.383
Vencidos até 30 dias	2.706	1.234
Vencidos de 31 a 90 dias	78	75
Vencidos de 91 a 180 dias	72	141
Vencidos de 181 a 360 dias	183	221
Vencidos acima de 360 dias	405	368
	<u>64.996</u>	<u>52.422</u>
Ajuste ao valor recuperável	(689)	(689)
Total	<u>64.307</u>	<u>51.733</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>50.639</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>	<b>45.452</b>	<b>100%</b>	<b>352.746</b>	<b>100%</b>	<b>-38%</b>	<b>570.421</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(35.888)	-71%	17%	(30.680)	-67%	(238.365)	-68%	-48%	(461.010)	-81%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>14.752</b>	<b>29%</b>	<b>0%</b>	<b>14.772</b>	<b>33%</b>	<b>114.381</b>	<b>32%</b>	<b>5%</b>	<b>109.411</b>	<b>19%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.421)	-13%	-3%	(6.651)	-15%	(49.779)	-14%	-50%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	13.137	26%	-28%	18.332	40%	107.739	31%	-2%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento		0%	100%		0%		0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	9.184	18%	52%	6.024	13%	63.248	18%	127%	27.917	5%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>15.900</b>	<b>31%</b>	<b>-10%</b>	<b>17.705</b>	<b>39%</b>	<b>121.207</b>	<b>34%</b>	<b>-178%</b>	<b>(155.798)</b>	<b>-27%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>39%</b>			<b>29%</b>		<b>33%</b>			<b>108%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>30.652</b>	<b>61%</b>	<b>-6%</b>	<b>32.477</b>	<b>71%</b>	<b>235.588</b>	<b>67%</b>	<b>-608%</b>	<b>(46.386)</b>	<b>-8%</b>
Receita financeira	9	0%	-98%	526	1%	5.550	2%	-47%	10.559	2%
Despesa Financeira	(6.123)	-12%	-50%	(12.250)	-27%	(54.879)	-16%	-37%	(86.929)	-15%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>24.538</b>	<b>48%</b>	<b>18%</b>	<b>20.753</b>	<b>46%</b>	<b>186.259</b>	<b>53%</b>	<b>-252%</b>	<b>(122.756)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%		0%	-100%	182.539	32%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>24.538</b>	<b>48%</b>	<b>18%</b>	<b>20.753</b>	<b>46%</b>	<b>186.259</b>	<b>53%</b>	<b>212%</b>	<b>59.783</b>	<b>10%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 24.538 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 20.753 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 186.259 mil.

O Resultado Bruto registrou 29% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra 33% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 39% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra 29% do mês anterior.

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

- **Receita operacional líquida:** Em agosto/2024, foi registrado um aumento de 11%, sendo R\$ 5.187 a mais que o mês anterior, devido a venda de maiores volumes para a siderurgia nacional, contudo os custos se elevaram notadamente quanto a combustíveis e manutenções o que prejudicou o desempenho mantendo a margem bruta praticamente no mesmo valor do comparativo.

- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de Agosto/2024 foi positiva em patamar menor que o comparativo devido a desempenhos menores da controlada MPB e Montreal que ainda recebeu transferências de gastos intercompany da Usibrita.

Resultados	ago/24	jul/24
Fabrical	11.518	11.986
Cobrascal	1.796	528
Eimcal	1.861	1.286
Montreal	(10.669)	3.535
Usibrita	10.088	-
Pyla	188	289
Omacil	(305)	(231)
M. Pedra Bonita	1.860	2.473
Ical Imóveis	-	-
M. João Pessoa	(58)	(80)
<b>MEP Ical</b>	<b>13.138</b>	<b>18.332</b>

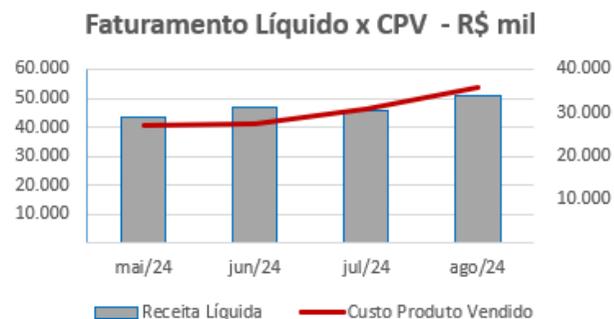
- **Outras despesas (receitas) operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” em Agosto/2024, além dos descontos vinculados ao Bradesco na Recuperação Judicial, destacou-se a reversão de provisões notadamente quando a riscos e ajustes a valor recuperável de ativos fiscais como PIS e COFINS e a reversão de provisões para perdas com investimentos na Controlada Usibrita. Já as “outras despesas operacionais” de Agosto/2024 se reduziram pois não houve efeitos maiores de ajustes de inventários e baixa de itens de almoxarifado como no mês comparativo anterior.

- **Despesas Financeiras:** As “Despesas financeiras” foram menores no comparativo devido a menores encargos de descontos de recebíveis e apenas juros normais da RJ para os credores colaboradores, já no mês anterior houve o lançamento pontual encargos “TQA” vinculados ao 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.

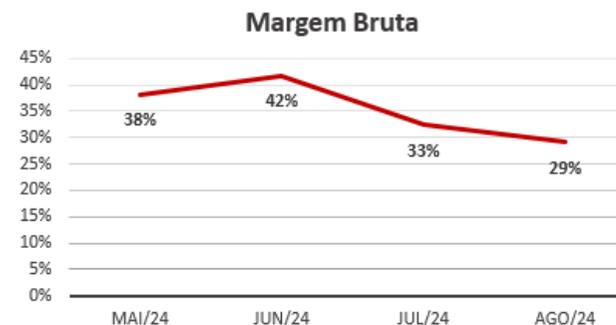
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

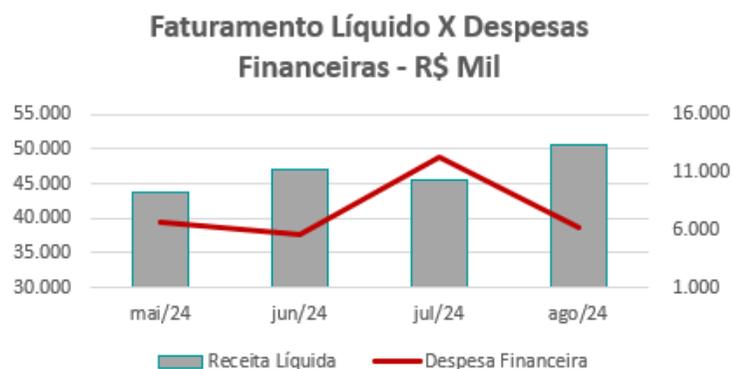
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



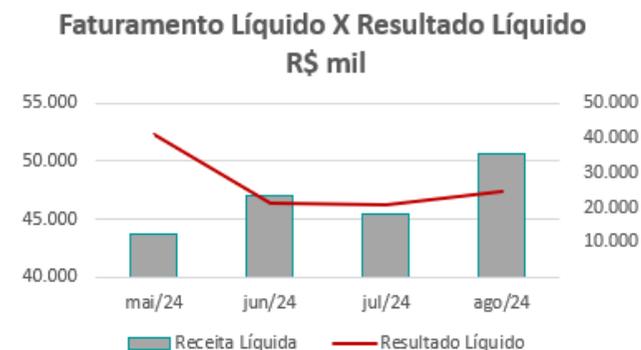
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

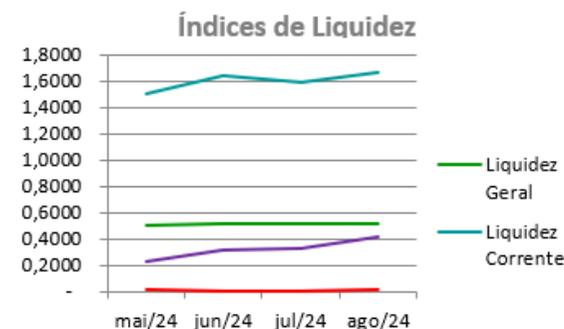


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	0,4999	0,5117	0,5184	0,5117
Liquidez Corrente	1,4973	1,6398	1,5888	1,6711
Liquidez Seca	0,2277	0,3165	0,3266	0,4147
Liquidez imediata	0,0132	0,0051	0,0051	0,0115



**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.

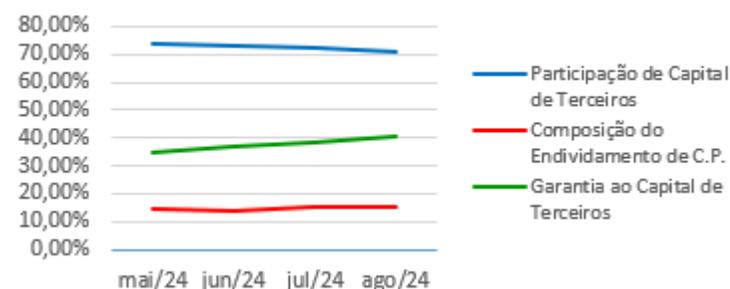
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	74,15%	72,98%	72,32%	71,21%
Composição do Endividamento de C.P.	14,90%	14,16%	15,34%	14,99%
Garantia ao Capital de Terceiros	34,85%	37,02%	38,27%	40,44%

**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.

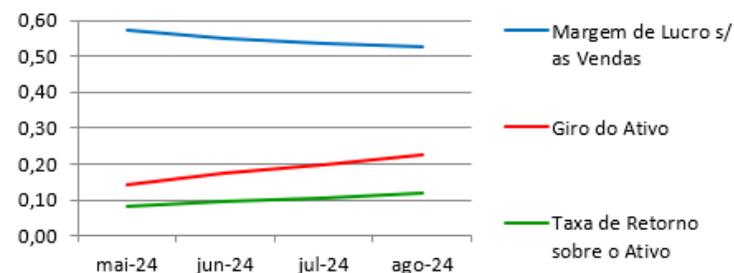
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,57	0,55	0,54	0,53
Giro do Ativo	0,14	0,17	0,20	0,23
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,08	0,09	0,11	0,12

### 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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.258.207	1.276.390		
Passivo não circulante	1.358.011	1.387.691		
	99.805	111.301	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	268.459	275.251		
Passivo operacional	169.512	165.858		
	98.947	109.393	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	858	1.908		
Passivo financeiro	-	-		
	858	1.908	(+)	(+)

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

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 24.538 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 186.259 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 836.486 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 447.324 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.857</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>2.851</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>983</b>	<b>4%</b>	<b>-5%</b>	<b>1.039</b>	<b>7%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	24	0%	8%	22	0%	Fornecedores	157	1%	-27%	215	1%
Estoques	2.197	8%	0%	2.191	15%	Impostos e contribuições a recolher	27	0%	2%	26	0%
Outros ativos	636	2%	0%	638	4%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
						Remunerações e encargos sociais	557	2%	0%	556	4%
						RJ Recuperação Judicial	216	1%	0%	216	2%
						Outras contas a pagar	27	0%	1%	26	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>25.159</b>	<b>90%</b>	<b>119%</b>	<b>11.477</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>688</b>	<b>2%</b>	<b>-95%</b>	<b>15.033</b>	<b>105%</b>
Depósitos Judiciais	297	1%	0%	297	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	1%
Outros ativos	13.967	50%	100%		0%	RJ Recuperação Judicial	301	1%	1%	299	2%
Imobilizado	7.966	28%	-3%	8.233	57%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Intangível	2.929	10%	-1%	2.948	21%	Partes Relacionadas		0%	-100%	14.347	100%
						Provisão para Contingências	276	1%	0%	276	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>26.345</b>	<b>94%</b>	<b>-1611%</b>	<b>(1.744)</b>	<b>-12%</b>
						Capital social	33.000	118%	120%	15.000	105%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	1%	0%	375	3%
						Pejuízos Acumulados	(10.831)	-39%	0%	(10.831)	-76%
						Resultado do exercício	3.801	14%	-160%	(6.287)	-44%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>28.016</b>	<b>100%</b>	<b>96%</b>	<b>14.328</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>28.016</b>	<b>100%</b>	<b>96%</b>	<b>14.328</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% 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 55% 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.**

A principal variação registrada nos saldos do Ativo no período em análise, ocorreu na conta de “Outros ativos”, o saldo mútuo no ativo a receber da controladora surgiu devido a aumento de capital social no valor de R\$18.000 mil e transferência de gastos da unidade para a outra empresa do grupo no valor de acumulado de R\$10.896 mil relativo a pessoal, máquinas e veículos cedidos desde setembro/2023. Tais eventos permitiram zerar o saldo de obrigações mútuas acumuladas no passivo até o período anterior e ainda constituir saldo ativo de R\$13.967 mil que será compensado com eventos futuros da empresa considerando o retorno de suas operações no próximo exercício.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 4% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 2% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 94% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 0% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 33.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 375 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 10.831 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.801 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 agosto/2024, registrou-se uma redução de 27% devido a liquidação de obrigações com consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas, além de manutenções preventivas na planta de britagem.

- **Mútuo:** vide justificativa na análise do ativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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	JULHO	AGO
USIBRITA	45	44

- **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 agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 33% por Obrigações sociais trabalhistas, 31% por Recuperação Judicial e 17%; as demais contas a pagar que representam 19% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>		0%	100%		100%		100%	-100%	12.425	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	0%		0%		0%	-100%	(10.959)	-88%
<b>RESULTADO BRUTO</b>		0%	100%		0%		0%	-100%	1.466	12%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(329)	-3%	11%	(297)	-100%	(2.548)	0%	-10%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	10.423	103%	-2424%	(449)	-100%	6.374	0%	-310%	(3.034)	-24%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>10.094</b>	<b>100%</b>	<b>-1454%</b>	<b>(746)</b>	<b>-100%</b>	<b>3.827</b>	<b>0%</b>	<b>-165%</b>	<b>(5.870)</b>	<b>-47%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>		<b>0%</b>			<b>135%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>10.094</b>	<b>100%</b>	<b>-1454%</b>	<b>(746)</b>	<b>-100%</b>	<b>3.827</b>	<b>0%</b>	<b>-187%</b>	<b>(4.404)</b>	<b>-35%</b>
Receita financeira		0%	0%		0%	1	0%	-97%	39	0%
Despesa Financeira	(5)	0%	28%	(4)	-100%	(27)	0%	-78%	(119)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>10.089</b>	<b>100%</b>	<b>-1446%</b>	<b>(750)</b>	<b>-100%</b>	<b>3.801</b>	<b>0%</b>	<b>-185%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>10.089</b>	<b>100%</b>	<b>-1446%</b>	<b>(750)</b>	<b>-100%</b>	<b>3.801</b>	<b>0%</b>	<b>-185%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 10.089 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 750 mil. Já no acumulado em 2024 houve o lucro líquido de R\$ 3.801 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em agosto/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 agosto/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 Agosto/2024 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.

- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em agosto/2024, as “Outras Receitas Operacionais” tiveram efeito maior pela cobrança e transferência de custos operacionais com a Folha de salários e arrendamento de máquinas e veículos para a Montreal que é outra empresa do Grupo geograficamente próxima da Unidade. O acumulado destes gastos intercompany somou R\$ 6.046 mil e foi reconhecido retrospectivamente aos meses anteriores de 2024, sendo R\$386 mil apenas do mês de agosto/24. Já nas “Outras Despesas Operacionais” em Agosto/2024 houve a reversão de gastos com pessoal apropriados anteriormente na empresa e agora cedidos para a empresa Montreal do mesmo grupo econômico no valor total de R\$4.850 mil sendo R\$492 mil apenas de agosto/2024. Esta transferência ocorre, pois durante a paralização das atividades na empresa o quadro pessoal e maquinários foram cedidos para a Montreal que incrementou suas atividades para atender o mercado local.

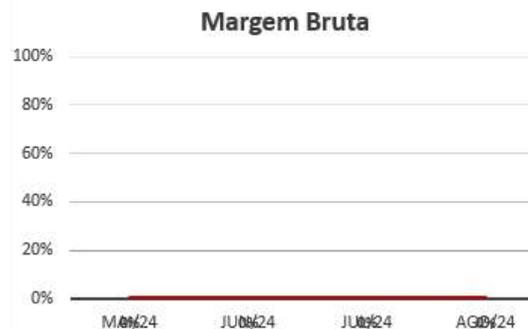
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## 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:

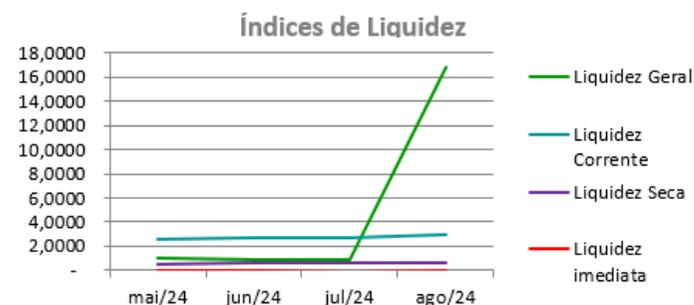


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	0,9946	0,9362	0,8915	16,7682
Liquidez Corrente	2,5456	2,7260	2,7441	2,9052
Liquidez Seca	0,6001	0,6412	0,6353	0,6709
Liquidez imediata	0,0379	0,0280	0,0212	0,0242



**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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	76,69%	77,42%	77,96%	6,90%
Composição do Endividamento de C.P.	7,53%	6,71%	6,46%	58,85%
Garantia ao Capital de Terceiros	30,40%	29,17%	28,27%	1349,30%



**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%.

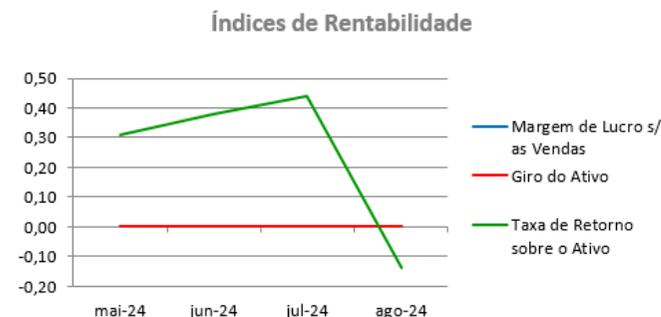
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-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	0,31	0,38	0,44	-0,14



**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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro – NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	11.477	25.159		
Passivo não circulante	<u>13.290</u>	<u>27.033</u>		
	1.812	1.873	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.829	2.833		
Passivo operacional	<u>1.039</u>	<u>983</u>		
	1.790	1.850	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	22	24		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	22	24	(+)	(+)

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 da conta de Estoques.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 10.089 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.801 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ mil que equivalem a 0% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 26.345 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.497</b>	<b>33%</b>	<b>1%</b>	<b>4.461</b>	<b>32%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.525</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	<b>1.466</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	40	0%	166%	15	0%	Fornecedores	533	4%	-13%	611	4%
Clientes	2.570	19%	12%	2.293	17%	Impostos e contribuições a recolher	286	2%	38%	207	1%
Estoques	1.868	14%	-13%	2.136	15%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%		0%	Remunerações e encargos sociais	558	4%	7%	523	4%
Outros ativos	18	0%	3%	18	0%	Outras contas a pagar	119	1%	23%	97	1%
						RJ Recuperação Judicial	28	0%	0%	28	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.302</b>	<b>67%</b>	<b>-1%</b>	<b>9.384</b>	<b>68%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.603</b>	<b>33%</b>	<b>-6%</b>	<b>4.896</b>	<b>35%</b>
Depósitos judiciais	613	4%	0%	613	4%	Provisões ARO		0%	100%		0%
Estoques		0%	100%		0%	Provisões para Contingências	3.487	25%	0%	3.487	25%
Imobilizado	8.677	63%	-1%	8.758	63%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	12	0%	-9%	13	0%	RJ Recuperação Judicial	188	1%	1%	186	1%
						Partes Relacionadas	140	1%	-68%	435	3%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.671</b>	<b>56%</b>	<b>3%</b>	<b>7.483</b>	<b>54%</b>
						Capital social	14.036	102%	0%	14.036	101%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	17%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-68%	0%	(9.349)	-68%
						Resultado do exercício	612	4%	44%	424	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>13.798</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>13.845</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>13.798</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>13.845</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 67% do Ativo total.

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

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 93% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

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

As principais variações ocorridas nas contas do Ativo no período em análise foram registradas nas seguintes contas:

- Clientes: Foi registrado em agosto/2024, um aumento em 12%, R\$ 277 mil a mais no comparativo, devido a inadimplências pontuais e prorrogações de vencimento junto aos principais parceiros. Espera-se maiores reduções com as liquidações reprogramadas para o próximo período.
- Estoques: Em agosto/2024, reduziu em 13%, sendo R\$ 268 mil a menos que o mês anterior, devido a redução de calcário britado, pois no perfil de vendas o giro se concentrou em produtos de maior valor agregado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 33% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 56% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 57% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 2% 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\$612 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 nas contas do Passivo no período em análise foram registradas nas seguintes contas:

- Impostos e contribuições a recolher: Em agosto/2024, o saldo de obrigações com “Impostos e Contribuições a recolher” elevou-se em 38%, sendo R\$ 79 mil maior no comparativo, devido a maiores despesas com ICMS nas apurações com menores créditos para compensação, mas compatível com as operações anteriores.

- Partes relacionadas: A empresa conseguiu, em agosto/2024, cumprir suas obrigações e ainda gerou caixa para retornar à controladora e por isto conseguiu reduzir em 68%, o saldo mútuo de Adiantamentos para aumento de capital se reduziu em líquidos R\$ 295 mil no período comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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	JULHO	AGO
PYLA	52	47

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

	Pyla	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	1.829	2.220
Vencidos até 30 dias	724	99
Vencidos de 31 a 90 dias	15	12
Vencidos de 91 a 180 dias	51	5
Vencidos de 181 a 360 dias	215	221
Vencidos acima de 360 dias	8	8
	2.842	2.565
Ajuste ao valor recuperável	(272)	(272)
Total	2.570	2.293

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 57% por Provisões para Contingências; seguido de 18% das Obrigações Tributárias, 9% de Fornecedores e as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.818</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.883</b>	<b>100%</b>	<b>11.069</b>	<b>100%</b>	<b>-36%</b>	<b>17.290</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.390)	-76%	-7%	(1.492)	-79%	(9.200)	-83%	-39%	(15.055)	-87%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>429</b>	<b>24%</b>	<b>10%</b>	<b>391</b>	<b>21%</b>	<b>1.869</b>	<b>17%</b>	<b>-16%</b>	<b>2.235</b>	<b>13%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(202)	-11%	15%	(176)	-9%	(1.053)	-10%	-65%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(22)	-1%	-139%	58	3%	(97)	-1%	-55%	(217)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(224)</b>	<b>-12%</b>	<b>91%</b>	<b>(117)</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.150)</b>	<b>-10%</b>	<b>-64%</b>	<b>(3.214)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>89%</b>			<b>85%</b>		<b>94%</b>			<b>106%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>204</b>	<b>11%</b>	<b>-25%</b>	<b>274</b>	<b>15%</b>	<b>719</b>	<b>6%</b>	<b>-173%</b>	<b>(979)</b>	<b>-6%</b>
Receita financeira	2	0%	-92%	25	1%	53	0%	-13%	62	0%
Despesa Financeira	(18)	-1%	91%	(10)	-1%	(65)	-1%	-78%	(301)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>188</b>	<b>10%</b>	<b>-35%</b>	<b>290</b>	<b>15%</b>	<b>708</b>	<b>6%</b>	<b>-158%</b>	<b>(1.219)</b>	<b>-7%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	(96)	-1%	-106%	1.580	9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>188</b>	<b>10%</b>	<b>-35%</b>	<b>290</b>	<b>15%</b>	<b>612</b>	<b>6%</b>	<b>69%</b>	<b>361</b>	<b>2%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 188 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 290 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 612 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 24% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra o resultado bruto de 21% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 89% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra 85% no mês anterior.

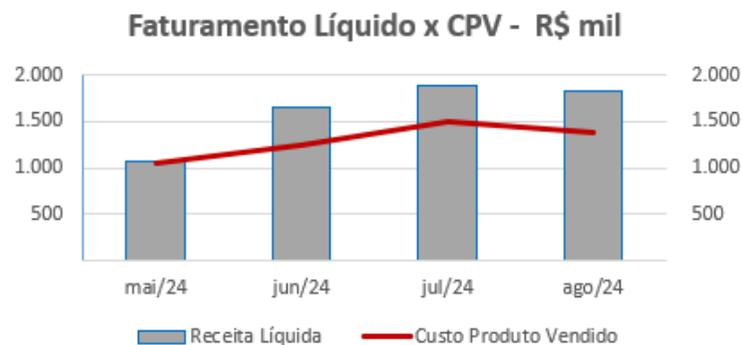
As principais variações nas contas de resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Operacional Líquida x Custos dos Produtos vendidos: Em agosto/2024, a empresa teve redução de 3% no faturamento líquido, contudo conseguiu reduzir em 7%, os custos com manutenções e locações no período obtendo uma margem bruta melhor no comparativo. Ainda em patamares menores o resultado da empresa segue positivo nos últimos meses.

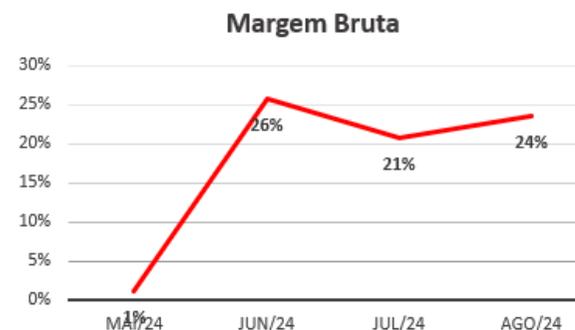
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

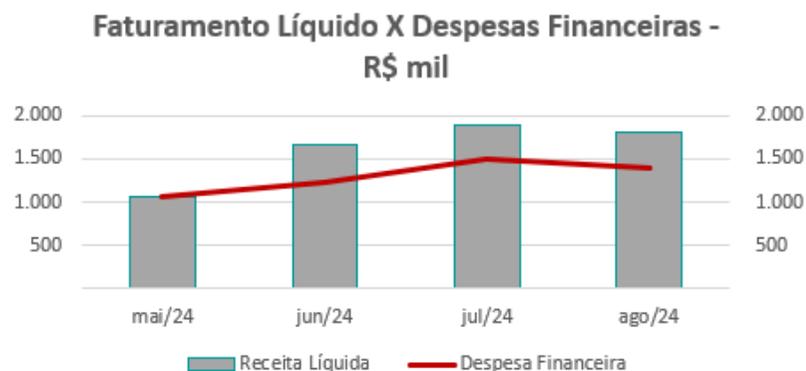
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



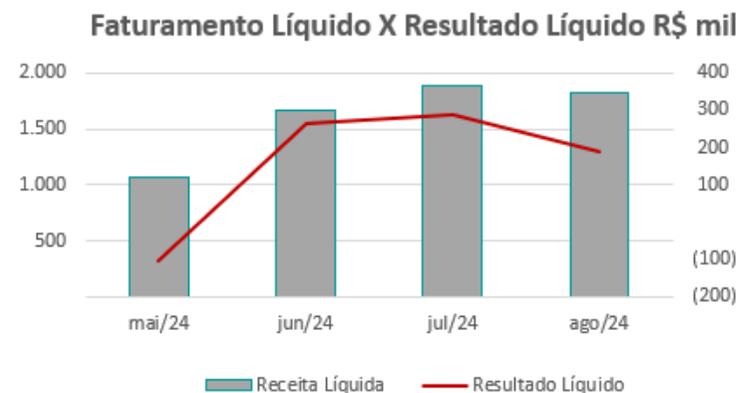
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

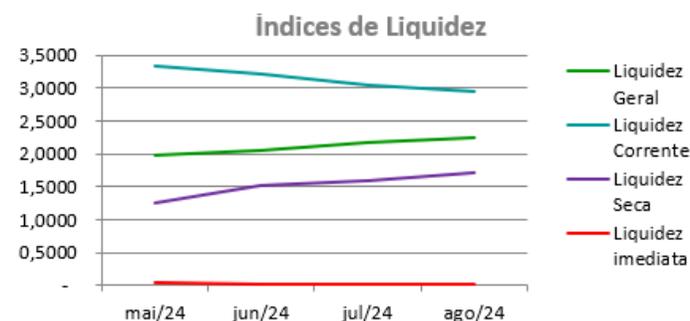


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	1,9825	2,0504	2,1762	2,2519
Liquidez Corrente	3,3249	3,2239	3,0431	2,9492
Liquidez Seca	1,2569	1,5266	1,5864	1,7238
Liquidez imediata	0,0283	0,0219	0,0102	0,0262



**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.

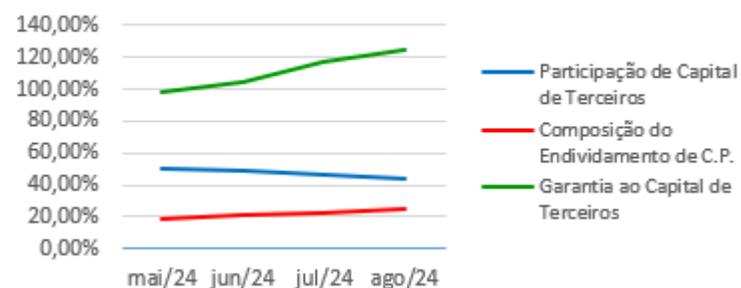
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	50,44%	48,77%	45,95%	44,41%
Composição do Endividamento de C.P.	18,72%	20,90%	23,04%	24,88%
Garantia ao Capital de Terceiros	98,25%	105,04%	117,62%	125,19%

**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.

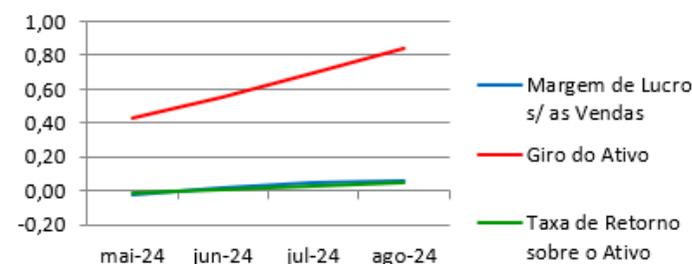
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,02	0,02	0,05	0,06
Giro do Ativo	0,43	0,55	0,70	0,84
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	0,01	0,03	0,05

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.384	9.302		
Passivo não circulante	<u>12.379</u>	<u>12.274</u>		
	2.995	2.972	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.446	4.457		
Passivo operacional	<u>1.466</u>	<u>1.525</u>		
	2.980	2.932	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	15	40		
Passivo financeiro	-	-		
	15	40	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 188 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 612 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\$ 533 mil, que juntos equivalem a 74% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.671 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>		<b>0%</b>	<b>0%</b>		<b>0%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>		<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>10</b>	<b>0%</b>
Caixa e equivalente de caixas		0%	-22%		0%	RJ Recuperação Judicial		0%	100%		0%
Estoques		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a Pagar		0%	100%		0%
						Fornecedores		0%	-100%	10	0%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>421.695</b>	<b>100%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>53.571</b>	<b>12%</b>	<b>0%</b>	<b>53.521</b>	<b>13%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	445.062	100%	6%	420.648	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.806	3%	0%	14.756	3%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	1%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	9%	0%	38.593	9%
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b>392.538</b>	<b>88%</b>	<b>7%</b>	<b>368.164</b>	<b>87%</b>
						Capital social	176.636	40%	0%	176.636	42%
						Reserva de avaliação patrimonial		0%	100%		0%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-3%	0%	(14.367)	-3%
						Prejuízos Acumulados	45.401	10%	0%	45.401	11%
						Resultado do exercício	184.867	41%	15%	160.493	38%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>421.695</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>421.695</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo, no período em análise, foi registrada na conta Investimentos, que registrou um aumento de 6%, sendo R\$ 24.414 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 12% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 88% 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\$ 184.867 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(40)	0%	-60%	(99)	0%	(456)	0%	3%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	24.414	100%	18%	20.648	100%	185.318	100%	212%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	10,00	0%	0%	0%	15	0%	100%		0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>19%</b>	<b>20.549</b>	<b>100%</b>	<b>184.877</b>	<b>100%</b>	<b>213%</b>	<b>59.037</b>	<b>98%</b>
Receita financeira		0%	-100%		0%		0%	0%	1.428	2%
Despesa Financeira		()	0%		(1)		(9)	0%	(10)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>19%</b>	<b>20.548</b>	<b>100%</b>	<b>184.867</b>	<b>100%</b>	<b>206%</b>	<b>60.455</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%		0%		0%	0%	(208)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>19%</b>	<b>20.548</b>	<b>100%</b>	<b>184.867</b>	<b>100%</b>	<b>207%</b>	<b>60.247</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 24.374 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 20.548 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 184.867 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 lcal.

Em agosto/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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

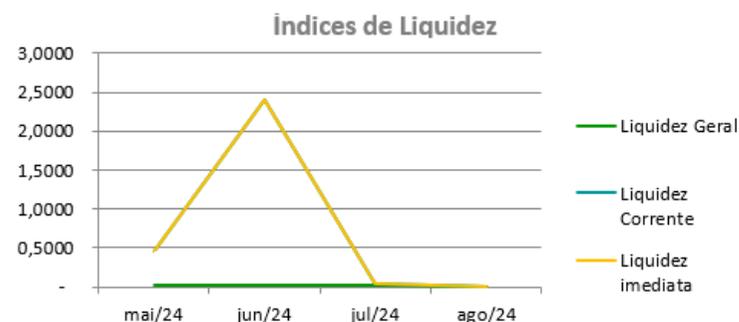
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:

**Resultado da Equivalência Patrimonial**  
R\$ mil



**Índices de Liquidez:**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	0,0197	0,0200	0,0196	0,0195
Liquidez Corrente	0,4621	2,4106	0,0457	0,00
Liquidez imediata	0,4621	2,4106	0,0457	0,00



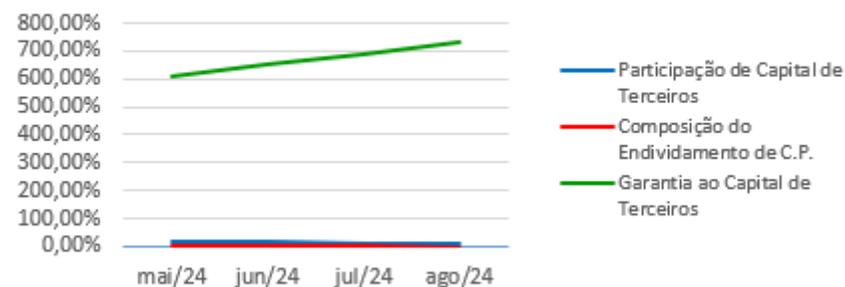
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	14,04%	13,33%	12,69%	12,01%
Composição do Endividamento de C.P.	0,02%	0,02%	0,02%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	612,25%	650,29%	687,75%	732,74%

**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.

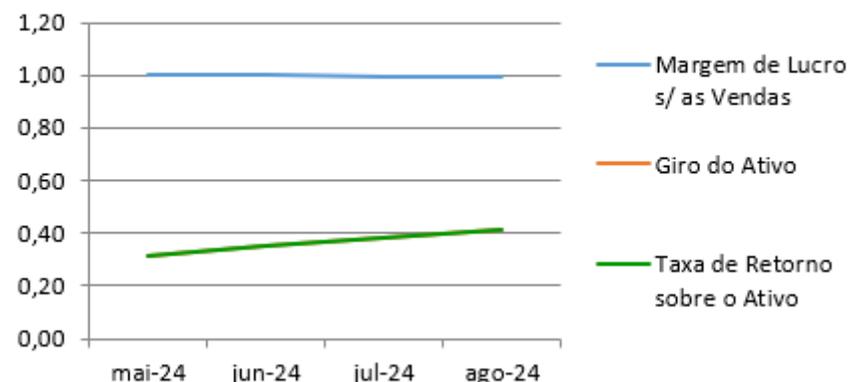
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	1,00	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,31	0,35	0,38	0,42
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,31	0,35	0,38	0,41

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	421.695	446.109		
Passivo não circulante	<u>421.685</u>	<u>446.109</u>		
	(10)		(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>10</u>			
	(10)		(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 24.374 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 184.867 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\$ 392.538 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.887</b>	<b>24%</b>	<b>15%</b>	<b>5.099</b>	<b>22%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>639</b>	<b>3%</b>	<b>-3%</b>	<b>658</b>	<b>3%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	20	0%	73%	11	0%	Fornecedores	23	0%	-82%	133	1%
Clientes	4.683	19%	13%	4.130	18%	Impostos e contribuições a recolher	56	0%	-6%	59	0%
Estoques	1.183	5%	24%	956	4%	Remunerações e Encargos Sociais	287	1%	-1%	289	1%
Outros ativos	1	0%	-5%	1	0%	Provisões	273	1%	54%	177	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>18.984</b>	<b>76%</b>	<b>6%</b>	<b>17.931</b>	<b>78%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.964</b>	<b>16%</b>	<b>0%</b>	<b>3.963</b>	<b>17%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	15%	0%	3.771	16%
Impostos	51	0%	-4%	53	0%	Recuperação Judicial	193	1%	1%	192	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	14.387	58%	8%	13.294	58%	Parcelamentos Fiscais		0%	100%		0%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>20.267</b>	<b>81%</b>	<b>10%</b>	<b>18.408</b>	<b>80%</b>
Imobilizado	4.454	18%	-1%	4.491	20%	Capital social	11.215	45%	0%	11.215	49%
Intangível	22	0%	-2%	23	0%	Reserva Legal	1.179	5%	0%	1.179	5%
						Resultado do exercício	7.874	32%	31%	6.015	26%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>24.871</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>23.030</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>24.871</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>23.030</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 76% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 76% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 23% 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 agosto/2024, o saldo de clientes aumentou em 13%, sendo R\$ 553 mil maior no comparativo, devido as novas vendas de calcário calcítico que incrementaram o faturamento com prazo médio mais elevado, mas sem maiores inadimplências e com reduzidas operações de desconto de recebíveis.

- Saldo a receber com Partes Relacionadas: Em agosto/2024, o saldo mútuo com a controladora elevou-se em 8%, R\$ 1.093 mil a mais que o mês anterior, 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 81% 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\$ 7.874 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:

- Fornecedores: Registrou-se em agosto/24, uma redução em 82%, R\$ 110 mil menor no comparativo, devido a liquidação de compras de itens de manutenção e peças sobressalentes para a moagem de calcário.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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:

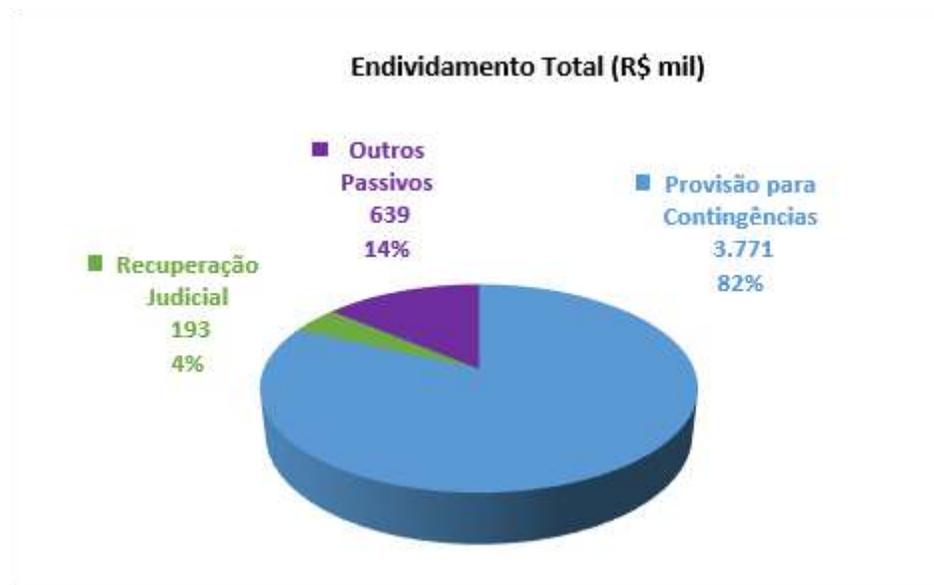
EMPRESA	JULHO	AGO
M. PEDRA BONITA	11	12

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

	M. Pedra Bonita	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	4.645	4.182
Vencidos até 30 dias	127	38
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	14	14
Vencidos de 181 a 360 dias	-	5
Vencidos acima de 360 dias	45	39
	<u>4.831</u>	<u>4.278</u>
Ajuste ao valor recuperável	(148)	(148)
Total	<u>4.683</u>	<u>4.130</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	3.791	100%	-6%	4.033	100%	16.580	100%	-31%	24.072	100%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(1.557)	-41%	17%	(1.334)	-33%	(7.151)	-43%	-22%	(9.149)	-38%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.234</b>	<b>59%</b>	<b>-17%</b>	<b>2.699</b>	<b>67%</b>	<b>9.429</b>	<b>57%</b>	<b>-37%</b>	<b>14.923</b>	<b>62%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(345)	-9%	74%	(198)	-5%	(1.004)	-6%	-10%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1	0%	130%	0	0%	(23)	0%	-90%	(237)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(344)</b>	<b>-9%</b>	<b>74%</b>	<b>(198)</b>	<b>-5%</b>	<b>(1.027)</b>	<b>-6%</b>	<b>-24%</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-6%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>50%</b>			<b>38%</b>		<b>49%</b>			<b>44%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.890</b>	<b>50%</b>	<b>-24%</b>	<b>2.502</b>	<b>62%</b>	<b>8.402</b>	<b>51%</b>	<b>-38%</b>	<b>13.569</b>	<b>56%</b>
Receita financeira		0%	-90%	2	0%	4	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(31)	-1%	2%	(30)	-1%	(219)	-1%	-101%	(274)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.859</b>	<b>49%</b>	<b>-25%</b>	<b>2.473</b>	<b>61%</b>	<b>8.187</b>	<b>49%</b>	<b>-100%</b>	<b>13.311</b>	<b>55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%	0	0%	(313)	-2%	-100%	(726)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.859</b>	<b>49%</b>	<b>-25%</b>	<b>2.473</b>	<b>61%</b>	<b>7.874</b>	<b>47%</b>	<b>-100%</b>	<b>12.585</b>	<b>52%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.859 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.473 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 7.874 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 59% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra o resultado bruto em 67% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 50% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra 38% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em agosto/2024 houve redução de 6% no faturamento líquido da Empresa devido a encolhimento do mercado de corretivos de solo no segmento agrícola parcialmente compensados pela absorção do mercado de calcários para construção civil em Prudente de Moraes cujo custo produtivo foi maior (17%) reduzindo também a margem bruta no comparativo, de 67% para 59% no período em análise.

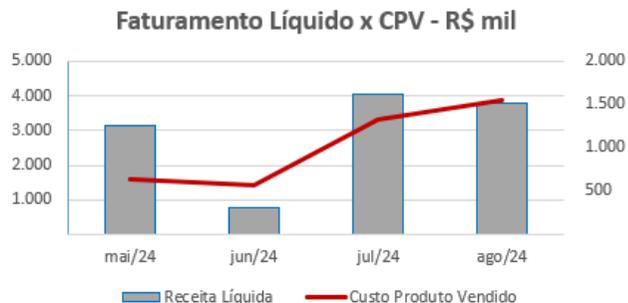
- Outras receitas operacionais: As “Outras receitas operacionais” tiveram incremento no mês de ajuste positivo R\$ 177 mil por inventário conforme topografias realizadas.

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

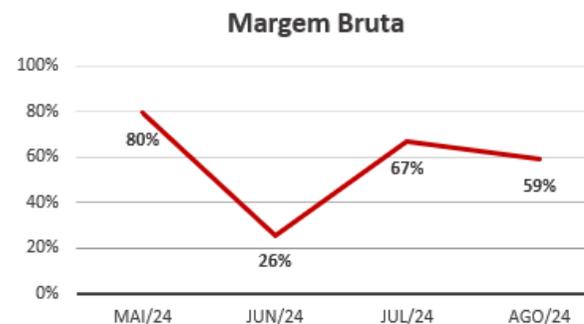
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

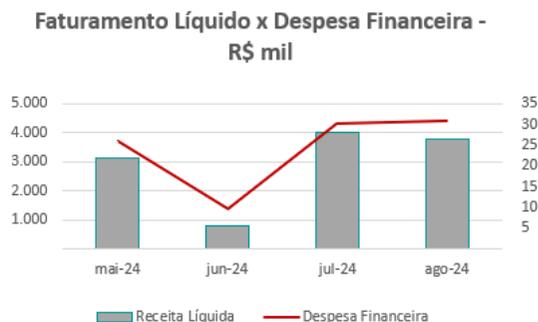
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em agosto/2024:



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:

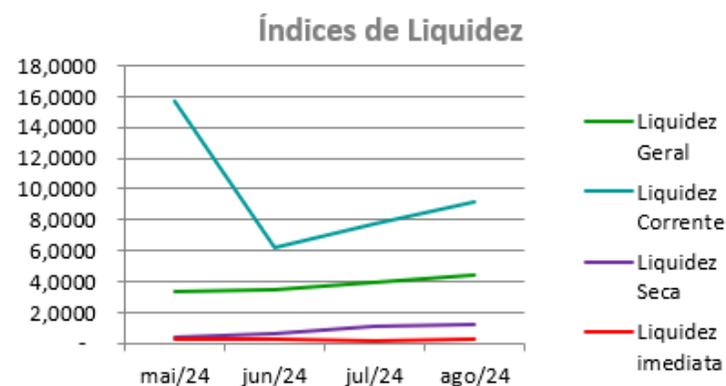


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	3,3773	3,4858	4,0066	4,4302
Liquidez Corrente	15,6720	6,2073	7,7481	9,2125
Liquidez Seca	0,3807	0,6722	1,0452	1,1865
Liquidez imediata	0,3316	0,2942	0,2413	0,2984



**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.

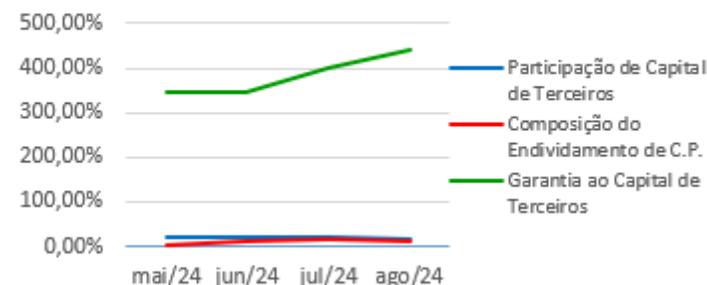
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	22,42%	22,32%	20,07%	18,51%
Composição do Endividamento de C.P.	4,35%	13,47%	14,24%	13,88%
Garantia ao Capital de Terceiros	346,00%	347,98%	398,33%	440,26%

**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.

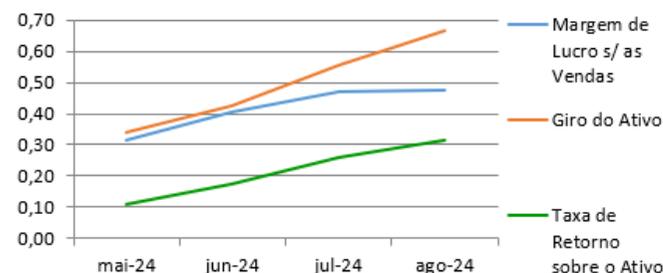
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,32	0,40	0,47	0,47
Giro do Ativo	0,34	0,43	0,56	0,67
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,11	0,17	0,26	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.

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	17.931	18.984		
Passivo não circulante	<u>22.371</u>	<u>24.232</u>		
	4.441	5.248	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.087	5.867		
Passivo operacional	<u>658</u>	<u>639</u>		
	4.429	5.228	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	11	20		
Passivo financeiro	-	-		
	11	20	(+)	(+)

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 agosto de 2024 de R\$ 1.859 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 7.874 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\$ 20.267 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/24	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>111</b>	<b>1%</b>	<b>64%</b>	<b>68</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>288</b>	<b>2%</b>	<b>-17%</b>	<b>346</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	64	0%	-5%	67	0%	Fornecedores		0%	100%		0%
Clientes		0%	100%		0%	Impostos e contribuições a recolher	6	0%	4%	6	0%
Estoques	47	0%	66149%		0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	3%		0%	Remunerações e encargos sociais		0%	100%		0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	282	2%	-17%	340	2%
						Provisões		0%	100%		0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.888</b>	<b>99%</b>	<b>-3%</b>	<b>15.368</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.315</b>	<b>15%</b>	<b>-3%</b>	<b>2.388</b>	<b>15%</b>
Depósitos judiciais	35	0%	0%	35	0%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Partes Relacionadas	1.191	8%	-21%	1.511	10%	Provisão para contingências	1.700	11%	-4%	1.776	12%
Imobilizado	13.633	91%	-1%	13.792	89%	Obrigações com Recuperação Judicial	615	4%	1%	611	4%
Intangível	30	0%	0%	30	0%	Partes Relacionadas		0%	100%		0%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.396</b>	<b>83%</b>	<b>-2%</b>	<b>12.701</b>	<b>82%</b>
						Capital social	35.000	233%	0%	35.000	227%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-50%	0%	(7.538)	-49%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-106%	0%	(15.942)	-103%
						Resultado do exercício	876	6%	-26%	1.181	8%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>14.999</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>15.435</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>14.999</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>15.435</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante é constituído em 92% pelo saldo do Imobilizado.

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

A principal variação registrada nos saldos do Ativo no período em análise, ocorreu na conta de Partes relacionadas, que reduziu em 21%, sendo R\$ 320 mil a menos que o mês anterior, devido ao recebimento de recursos líquidos da Controladora Ical reduzindo o saldo de mútuo a receber. Estes recursos são necessários para o cumprimento de compromissos com a vigilância e outras despesas administrativas da empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

---

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

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.538 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 15.942 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 876 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	-	100%	0%	-	100%	34.751	100%	-99%	2.479	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	(24.370)	-70%	-99%	(2.029)	-82%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	-	0%	0%	-	0%	10.381	30%	-98%	450	18%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(305.803)	0%	35%	(227.294)	0%	(2.093.003)	-6023%	-67%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	9.003	0%	4070%	216	0%	422.372	1215%	-96%	11.306	456%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(296.800)</b>	<b>0%</b>	<b>31%</b>	<b>(227.078)</b>	<b>0%</b>	<b>(1.670.630)</b>	<b>-4807%</b>	<b>-133%</b>	<b>5.029</b>	<b>203%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>0%</b>		<b>4878%</b>			<b>-121%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(296.800)</b>	<b>0%</b>	<b>31%</b>	<b>(227.078)</b>	<b>0%</b>	<b>(1.660.250)</b>	<b>-4778%</b>	<b>-130%</b>	<b>5.479</b>	<b>221%</b>
Receita financeira	(3.423)	0%	-772%	509	0%	4.669	13%	-40%	8	0%
Despesa Financeira	(5.325)	0%	32%	(4.025)	0%	(110.810)	-319%	-80%	(556)	-22%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(305.548)</b>	<b>0%</b>	<b>33%</b>	<b>(230.594)</b>	<b>0%</b>	<b>(1.766.391)</b>	<b>-5083%</b>	<b>-136%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	100%	-	0%	2.642.281	7603%	100%		0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(305.548)</b>	<b>0%</b>	<b>33%</b>	<b>(230.594)</b>	<b>0%</b>	<b>875.890</b>	<b>2520%</b>	<b>-82%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 306 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 231 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 876 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi nulo em 31 de agosto 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 agosto de 2024 contra 0% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida:** a) Em Agosto/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 ou não foram comentadas pelas Recuperandas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

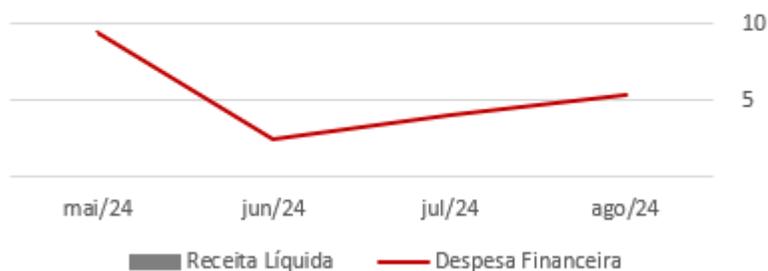
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:

**Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil**



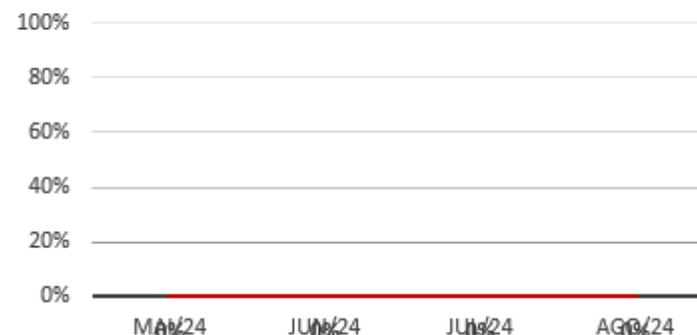
As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

**Faturamento Líquido x Despesas Financeiras - R\$ mil**



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

**Margem Bruta**



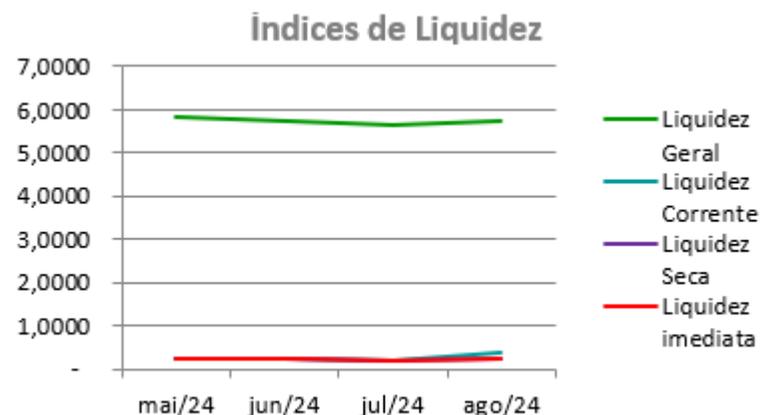
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:

**Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil**



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	5,8529	5,7232	5,6457	5,7612
Liquidez Corrente	0,2521	0,2372	0,1951	0,3837
Liquidez Seca	0,2486	0,2370	0,1949	0,2223
Liquidez imediata	0,2277	0,2370	0,1948	0,2223



**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.

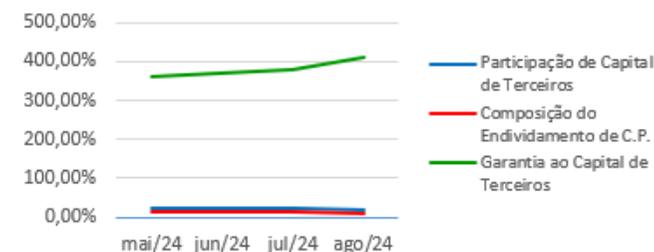
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	21,76%	21,31%	20,91%	19,65%
Composição do Endividamento de C.P.	13,21%	12,89%	12,67%	11,07%
Garantia ao Capital de Terceiros	359,60%	369,18%	378,15%	408,84%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

**Participação de Capital de Terceiros** - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários 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.

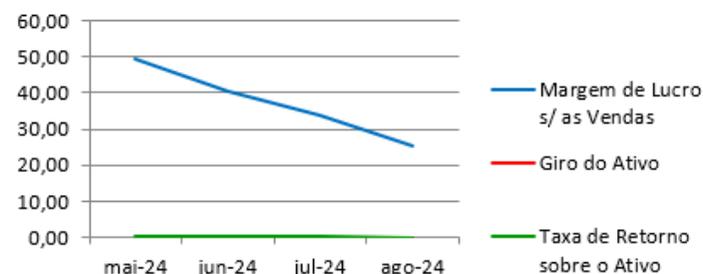
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	49,31	40,63	34,00	25,20
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,11	0,09	0,08	0,06

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	15.368	14.888		
Passivo não circulante	<u>15.089</u>	<u>14.711</u>		
	(279)	(178)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional		47		
Passivo operacional	<u>346</u>	<u>288</u>		
	(346)	(242)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	67	64		
Passivo financeiro	-	-		
	67	64	(+)	(+)

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 agosto de 2024 de R\$ 306 mil e lucro acumulado de R\$ 876 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos da Provisão para contingências R\$ 1.700 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.396 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>15.321</b>	<b>26%</b>	<b>22%</b>	<b>12.524</b>	<b>19%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.980</b>	<b>18%</b>	<b>61%</b>	<b>6.813</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	94	0%	-4%	98	0%	Fornecedores	5.501	9%	52%	3.629	5%
Clientes	11.628	19%	9%	10.633	16%	Impostos e contribuições a recolher	3.039	5%	306%	749	1%
Estoques	1.851	3%	7%	1.731	3%	Parcelamentos fiscais	896	2%	0%	896	1%
Outros ativos	61	0%	24%	49	0%	Remunerações e encargos sociais	732	1%	7%	687	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.686	3%	12321%	14	0%	RJ Recuperação Judicial	332	1%	0%	332	1%
						Outras contas a pagar	479	1%	-8%	521	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>44.392</b>	<b>74%</b>	<b>-17%</b>	<b>53.743</b>	<b>81%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.270</b>	<b>7%</b>	<b>-1%</b>	<b>4.322</b>	<b>7%</b>
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	3.473	6%	-75%	14.058	21%	RJ Recuperação Judicial	588	1%	1%	584	1%
Imobilizado	40.213	67%	3%	38.975	59%	Parcelamentos Fiscais	1.595	3%	-3%	1.651	2%
Intangível	303	1%	-1%	308	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>44.463</b>	<b>74%</b>	<b>-19%</b>	<b>55.132</b>	<b>83%</b>
						Capital social	14.000	23%	0%	14.000	21%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	44%	0%	26.447	40%
						Resultado do exercício	4.048	7%	-72%	14.717	22%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>59.712</b>	<b>100%</b>	<b>-10%</b>	<b>66.268</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>59.712</b>	<b>100%</b>	<b>-10%</b>	<b>66.268</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 74% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 88% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 91% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- Clientes: Em agosto/2024, a carteira de clientes aumentou em 9%, sendo R\$ 995 mil maior no comparativo, devido principalmente a redução das operações de antecipações de seus recebíveis e assim conseguiu acumular mais saldo na carteira. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências.

- Impostos e contribuições a recuperar: Os impostos a recuperar em agosto/2024 registraram um aumento significativo, R\$ 1.672 mil a mais que o mês anterior. Esse aumento refere-se as parcelas de IRPJ e CSLL recolhidas no regime de Lucro Presumido ao longo dos primeiro e segundo trimestres que passaram a compor créditos para compensação posterior de PIS e COFINS na empresa.

- Saldo a receber com partes relacionadas: Em agosto/2024, o saldo de “Mútuo com Partes Relacionadas” reduziu-se em 75%, R\$ 10.585 mil menor no comparativo, pois embora a empresa continue a gerar caixa excedente e enviar para sua Controladora Ical, houve no período, principalmente, a transferência de R\$10.896 mil em gastos com pessoal cedidos pela Usibrita que é outra empresa do grupo e também de arrendamentos de equipamentos móveis aplicados na Montreal desde de setembro de 2023. Estes gastos acumulados serviram para compensar substancialmente o saldo mútuo a receber da controladora justificando a variação Observada.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## **Análise do Passivo**

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 18% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 41% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 32 mil; Reserva de Lucros em R\$ 26.447 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 4.048 mil.

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

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

- Fornecedores: Em agosto/2024, o saldo de Fornecedores elevou-se em 52%, R\$ 1.872 mil maior período comparativo, devido a fretes no escoamento de vendas para clientes e também pela locação de máquinas e veículos que se acentuou no período de maior demanda na empresa.
- Impostos e contribuições a recolher: Em agosto/2024, registrou-se um aumento de 306%, R\$ 2.290 mil a mais que o mês anterior, pois a Empresa passou a apurar seus tributos sobre o Lucro pelo regime de Lucro Real constituído os passivos relativos à apuração acumulada do ano e reclassificando como créditos os recolhimentos anteriores na modalidade de Lucro Presumido e também pelas obrigações com COFINS que permaneceram sem liquidação para compensação junto aos créditos acumulados de IRPS e CSLL recolhidos anteriormente.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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:

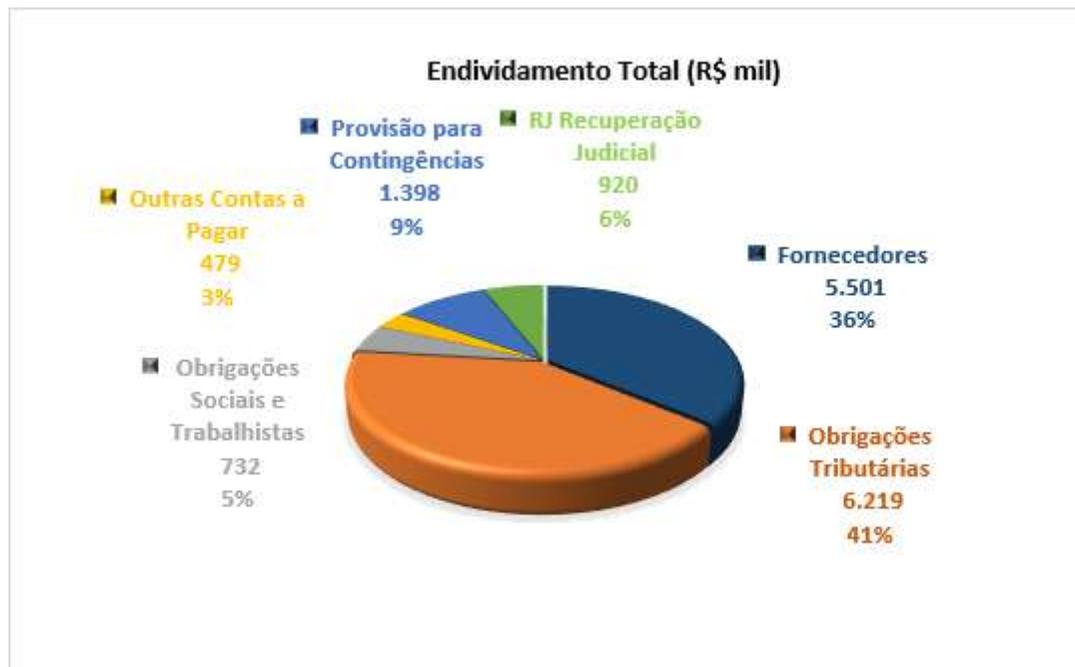
EMPRESA	JULHO	AGO
MONTREAL	55	54

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

	Montreal	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	8.818	9.701
Vencidos até 30 dias	2.566	593
Vencidos de 31 a 90 dias	4	54
Vencidos de 91 a 180 dias	42	40
Vencidos de 181 a 360 dias	209	321
Vencidos acima de 360 dias	120	55
	<u>11.759</u>	<u>10.764</u>
Ajuste ao valor recuperável	(131)	(131)
	<u>11.628</u>	<u>10.633</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 41% por Obrigações Tributárias; 36% de Fornecedores; 9% de Provisão para contingências; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.233</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>6.965</b>	<b>100%</b>	<b>50.341</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>54.837</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(14.942)	-207%	276%	(3.971)	-57%	(41.001)	-81%	8%	(37.955)	-69%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(7.709)</b>	<b>-107%</b>	<b>-358%</b>	<b>2.994</b>	<b>43%</b>	<b>9.340</b>	<b>19%</b>	<b>-45%</b>	<b>16.882</b>	<b>31%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(850)	-12%	38%	(618)	-9%	(4.852)	-10%	-23%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(935)	-13%	-142%	2.211	32%	5.312	11%	-48%	10.302	19%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.785)</b>	<b>-25%</b>	<b>-212%</b>	<b>1.593</b>	<b>23%</b>	<b>460</b>	<b>1%</b>	<b>-88%</b>	<b>3.981</b>	<b>7%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>231%</b>			<b>34%</b>		<b>81%</b>			<b>62%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(9.494)</b>	<b>-131%</b>	<b>-307%</b>	<b>4.587</b>	<b>66%</b>	<b>9.800</b>	<b>19%</b>	<b>-53%</b>	<b>20.864</b>	<b>38%</b>
Receita financeira	1	0%	129%	1	0%	9	0%	-96%	219	0%
Despesa Financeira	(562)	-8%	-45%	(1.020)	-15%	(3.167)	-6%	97%	(1.607)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(10.054)</b>	<b>-139%</b>	<b>-382%</b>	<b>3.567</b>	<b>51%</b>	<b>6.642</b>	<b>13%</b>	<b>-66%</b>	<b>19.475</b>	<b>36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(615)	-8%	1829%	(32)	0%	(2.594)	-5%	-11%	(2.929)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(10.669)</b>	<b>-148%</b>	<b>-402%</b>	<b>3.535</b>	<b>51%</b>	<b>4.048</b>	<b>8%</b>	<b>-76%</b>	<b>16.546</b>	<b>30%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apresentou prejuízo líquido no valor de R\$ 10.669, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.535 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.048 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi -107% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra o resultado bruto de 43% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 231% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra 34% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em agosto/2024, o faturamento líquido da empresa elevou-se em 4%, contudo, conforme política contábil implementada no mês, os custos intragrupo antes suportados pela controlada Usibrita foram cumulativamente transferidos à Montreal, incluindo gastos com pessoal cedido e arrendamento de equipamentos móveis como máquinas pás carregadeiras, escavadeiras e caminhões o que impactou significativamente no custo acumulado no comparativo com o divulgado no mês anterior, deixando a margem bruta muito abaixo das médias anteriormente observadas. Espera-se que nos próximos meses apenas os efeitos do período sejam transferidos e as margens retornem a normalidade.

- Despesas administrativas e gerais, pessoal e tributárias: Nas Despesas com vendas, o comparativo apresenta elevação devido a efeitos líquidos de R\$150 mil referentes a fretes intermediados pela empresa no escoamento de produtos a clientes. Já nas Despesas Administrativas, houve também elevação devido a incremento de serviços contratado junto a terceiros como consultorias e assessorias no período.

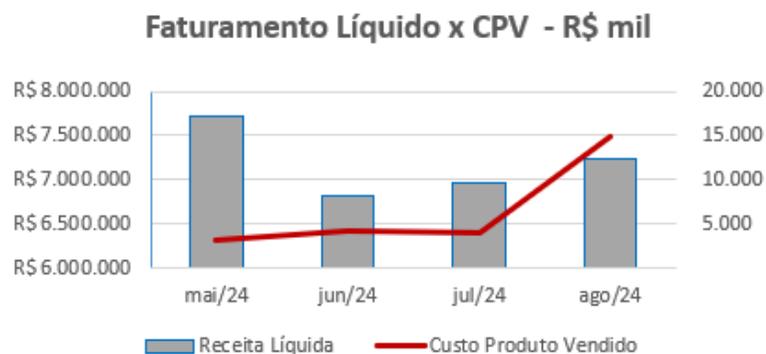
- Outras receitas (despesas) operacionais: Nas “Outras receitas Operacionais”, em agosto/2024, tiveram destaque, os efeitos reclassificados relativos a resultado líquido com fretes intermediados nos meses anteriores, enquanto no mês comparativo houve incrementos relativos a ganhos líquidos de fretes intermediários. Já nas “Outras despesas Operacionais” o destaque do período é para despesas com ajustes de recuperabilidade aplicados sobre créditos tributários acumulados pela empresa, notadamente ICMS.

- Despesas financeiras: As “Despesas Financeiras” de agosto/2024, registraram uma redução em 45%, sendo R\$ 458 mil menor no comparativo, retornando à normalidade depois de um aumento no comparativo no mês anterior devido a descontos concedidos a clientes específicos por negociações comerciais de longo prazo.

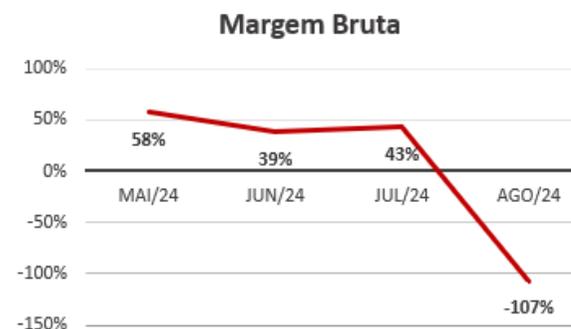
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em agosto/2024, a empresa revisou sua apuração de tributos sobre a renda aplicando o Regime de Lucro Real e revisando suas bases de recolhimento anteriormente baseadas no Lucro Presumido. Com base nos resultados acumulados até agosto/24 foi possível calcular despesas tributárias complementares devidamente reconhecidas no passivo da Empresa.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

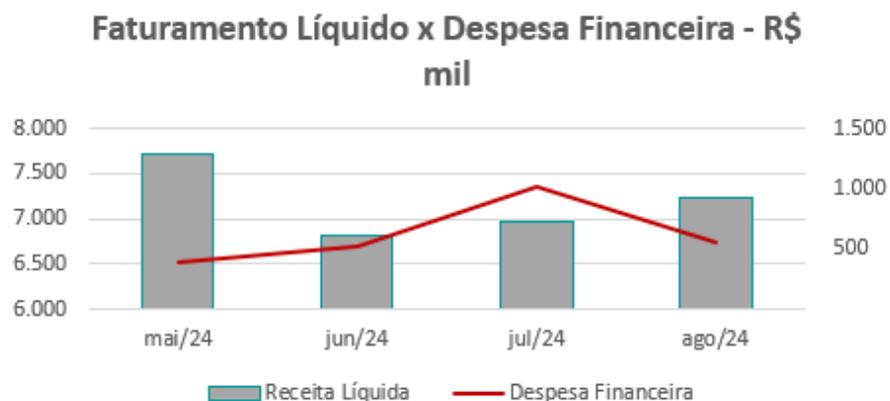
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



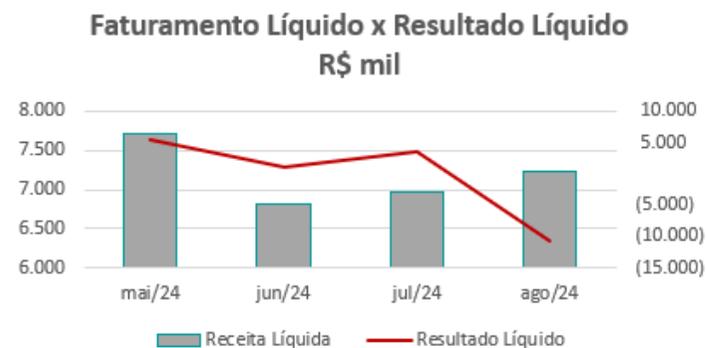
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

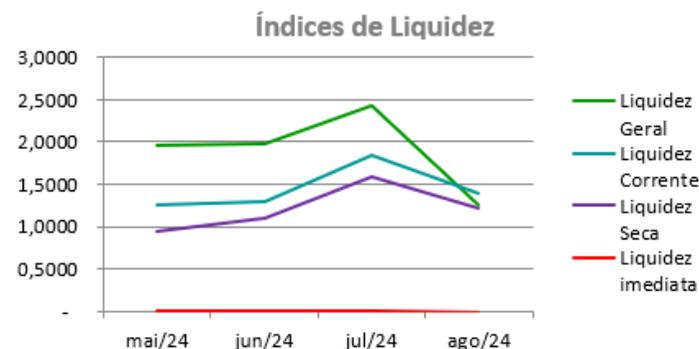


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	1,9698	1,9785	2,4232	1,2588
Liquidez Corrente	1,2480	1,3045	1,8382	1,3954
Liquidez Seca	0,9383	1,0919	1,5841	1,2268
Liquidez imediata	0,0161	0,0132	0,0144	0,0086



**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.

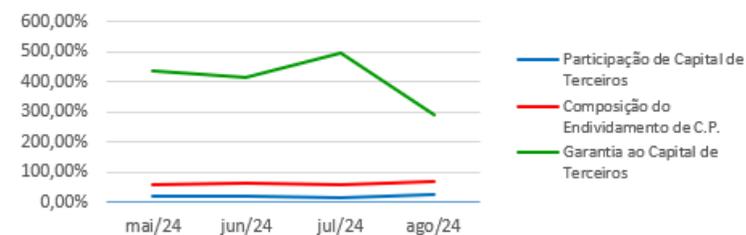
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	18,58%	19,47%	16,80%	25,54%
Composição do Endividamento de C.P.	60,80%	64,91%	61,19%	72,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	438,23%	413,72%	495,09%	291,57%

**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%.

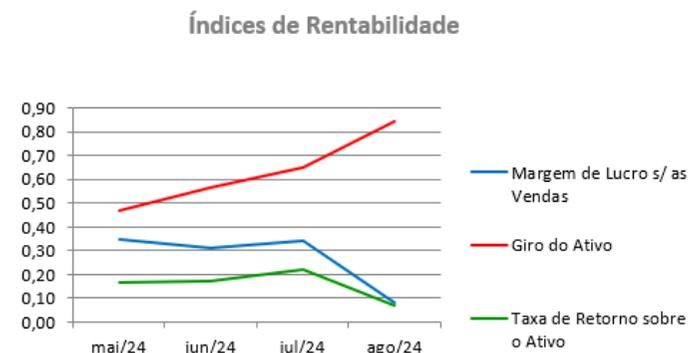
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,31	0,34	0,08
Giro do Ativo	0,47	0,56	0,65	0,84
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,16	0,17	0,22	0,07



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	53.743	44.392		
Passivo não circulante	<u>59.454</u>	<u>48.733</u>		
	5.711	4.341	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	12.426	15.226		
Passivo operacional	<u>6.813</u>	<u>10.980</u>		
	5.613	4.247	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	98	94		
Passivo financeiro	-	-		
	98	94	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 10.669 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.048 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.219 mil que equivalem a 41% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 44.463 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>	<b>-42%</b>	<b>4</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>142</b>	<b>9%</b>	<b>-1%</b>	<b>144</b>	<b>9%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	0%	-42%	4	0%	Impostos e contribuições a recolher	2	0%	-50%	3	0%
Estoques						Correntistas Credores	132	9%	0%	132	8%
						RJ Recuperação Judicial fornecedores	8	1%	0%	8	1%
								0%	-100%		0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.502</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.560</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>898</b>	<b>60%</b>	<b>0%</b>	<b>897</b>	<b>57%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	63	4%	-36%	98	6%	RJ Recuperação Judicial	171	11%	1%	170	11%
Imobilizado	1.440	96%	-2%	1.463	94%	Provisão para Contingências	727	48%	0%	727	46%
Intangível	(1)	0%	14%	(1)	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>465</b>	<b>31%</b>	<b>-11%</b>	<b>523</b>	<b>33%</b>
						Capital social	32.130	2136%	0%	32.130	2054%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-2068%	0%	(31.119)	-1990%
						Resultado do exercício	(547)	-36%	12%	(488)	-31%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.505</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.564</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.505</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.564</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de agosto 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 96% 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 agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 60% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 31% 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\$ 547 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(57.235)	98%	-27%	(78.780)	98%	(543.599)	99%	-32%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	0	0%	0%	-	0%	5.284	-1%	-28%	7	-1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(57.235)</b>	<b>98%</b>	<b>-27%</b>	<b>(78.780)</b>	<b>98%</b>	<b>(538.316)</b>	<b>98%</b>	<b>-32%</b>	<b>(788)</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	(1.184)	2%	-13%	(1.365)	2%	(8.276)	2%	-43%	(14)	2%
	<b>(58.419)</b>	<b>100%</b>	<b>-27%</b>	<b>(80.145)</b>	<b>100%</b>	<b>(546.591)</b>	<b>100%</b>	<b>-32%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(58.419)</b>	<b>100%</b>	<b>-27%</b>	<b>(80.145)</b>	<b>100%</b>	<b>(546.591)</b>	<b>100%</b>	<b>-32%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 58 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 80 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 547 mil no exercício de 2024.

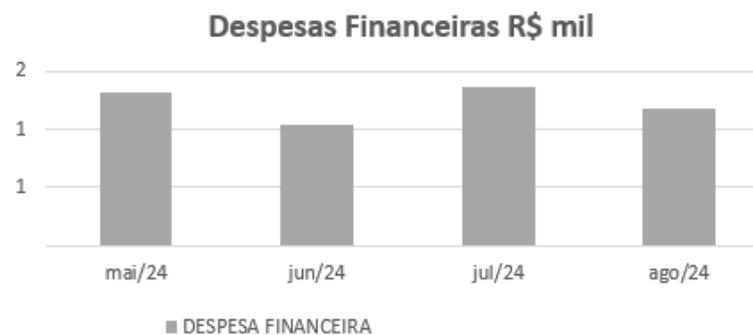
A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais.

A principal variação registrada nas contas do Resultado no período em análise, ocorreu nas contas das Despesas operacionais, onde as Despesas Administrativas se comportaram dentro da normalidade esperada com gastos de vigilância e arrendamento.

As demais variações ocorridas nas contas do Resultado no período em análise, não foram comentadas pelas Recuperandas.

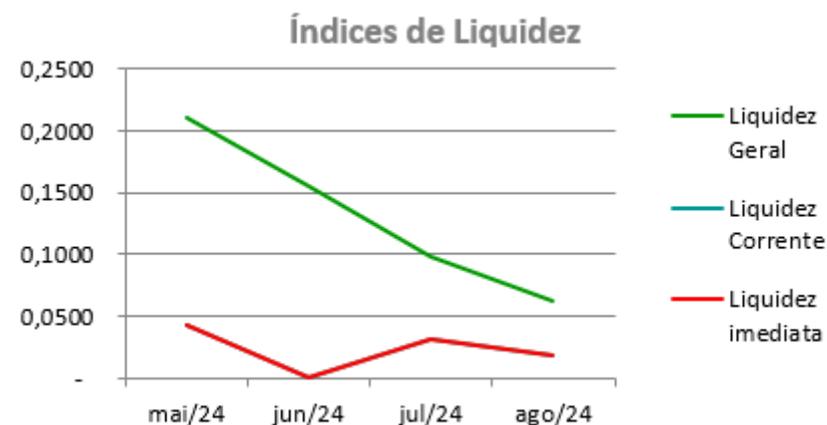
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	0,2109	0,1559	0,0981	0,0626
Liquidez Corrente	0,0426	0,0003	0,0308	0,0181
Liquidez imediata	0,0426	0,0003	0,0308	0,0181



**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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	60,09%	63,36%	66,54%	69,10%
Composição do Endividamento de C.P.	13,69%	14,17%	13,85%	13,66%
Garantia ao Capital de Terceiros	66,43%	57,82%	50,28%	44,71%

**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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-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	0,19	0,25	0,00	0,00

Índices de Rentabilidade



**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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.560	1.502		
Passivo não circulante	<u>1.420</u>	<u>1.363</u>		
	(140)	(139)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>144</u>	<u>142</u>		
	(144)	(142)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	4	3		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	4	3	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 agosto de 2024 de R\$ 58 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 547 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\$ 465 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>16.890</b>	<b>7%</b>	<b>3%</b>	<b>16.459</b>	<b>7%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>33.083</b>	<b>14%</b>	<b>-29%</b>	<b>46.315</b>	<b>19%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	49	0%	-11%	55	0%	Fornecedores	3.326	1%	13%	2.951	1%
Clientes	12.956	5%	8%	11.969	5%	Impostos e contribuições a recolher	512	0%	-34%	776	0%
Estoques	3.850	2%	-13%	4.406	2%	Parcelamentos Fiscais	770	0%	1%	763	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1	0%	0%	1	0%	Remunerações e encargos sociais	1.015	0%	2%	1.000	0%
Outros ativos	35	0%	24%	28	0%	Outras contas a pagar	617	0%	5%	589	0%
						RJ Recuperação Judicial	26.842	11%	-33%	40.237	17%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>222.116</b>	<b>93%</b>	<b>-1%</b>	<b>224.262</b>	<b>93%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.891</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>9.892</b>	<b>4%</b>
Depósitos judiciais	128	0%	0%	128	0%	Provisão para contingências	762	0%	0%	762	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	7.139	3%	1%	7.094	3%
Saldo de Partes Relacionadas	19.917	8%	-9%	21.883	9%	Parcelamentos Fiscais	1.989	1%	-2%	2.035	1%
Imobilizado	151.872	64%	0%	152.053	63%						
Intangível	50.199	21%	0%	50.199	21%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>196.032</b>	<b>82%</b>	<b>6%</b>	<b>184.514</b>	<b>77%</b>
						Capital social	116.503	49%	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	89.651	38%	15%	78.133	32%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>239.005</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>240.721</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>239.005</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>240.721</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 68% da totalidade e o Intangível 23%.

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

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

- Clientes: O saldo de “Clientes”, em agosto/2024, aumentou em 8%, sendo R\$ 987 mil maior que o mês anterior, devido a novos clientes com prazo médio de recebimento maior sem inadimplências atípicas para o período.
- Saldo com partes relacionadas: Em agosto/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 em 9%.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025

## Análise do Passivo

---

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 82% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 79% 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\$ 89.651 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 agosto/2024 houve um aumento de 13%, sendo R\$ 375 mil maior no mês corrente, devido a novas compras de combustíveis para estoques estratégicos e gastos com fretes no escoamento de vendas.

- Impostos e contribuições a Recolher: Em agosto/2024 houve uma redução de 34%, sendo R\$ 264 mil menor no comparativo, devido a compensação de guias de PIS, COFINS com créditos fiscais 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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

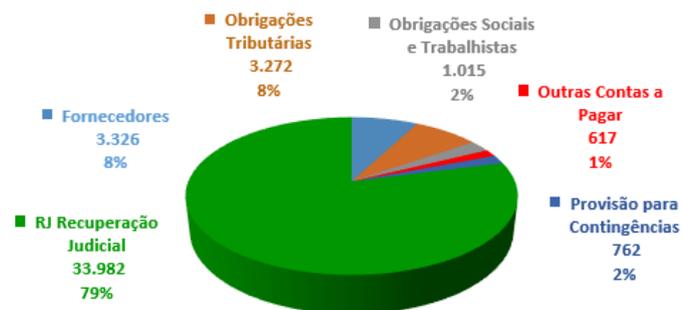
- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Fabrical	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	12.677	11.859
Vencidos até 30 dias	279	110
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>12.956</u>	<u>11.969</u>
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	<u>12.956</u>	<u>11.969</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 79% por Recuperação Judicial, 8% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 13% 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>11.177</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>11.335</b>	<b>100%</b>	<b>83.573</b>	<b>100%</b>	<b>-23%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.151)	-55%	6%	(5.776)	-51%	(41.874)	-50%	-37%	(66.545)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>5.026</b>	<b>45%</b>	<b>-10%</b>	<b>5.558</b>	<b>49%</b>	<b>41.699</b>	<b>50%</b>	<b>0%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	6.772	61%	1%	6.689	59%	53.451	64%	-1701%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(56)	-1%	339%	(13)	0%	(1.586)	-2%	-105%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>6.716</b>	<b>60%</b>	<b>1%</b>	<b>6.676</b>	<b>59%</b>	<b>51.865</b>	<b>62%</b>	<b>101%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-5%</b>			<b>-8%</b>		<b>-12%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>11.741</b>	<b>105%</b>	<b>-4%</b>	<b>12.234</b>	<b>108%</b>	<b>93.564</b>	<b>112%</b>	<b>39%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira		0%	-92%		0%	4	0%	-94%	66	0%
Despesa Financeira	(224)	-2%	-10%	(249)	-2%	(3.007)	-4%	-68%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>11.518</b>	<b>103%</b>	<b>-4%</b>	<b>11.986</b>	<b>106%</b>	<b>90.561</b>	<b>108%</b>	<b>56%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	(910)	-1%	-74%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>11.518</b>	<b>103%</b>	<b>-4%</b>	<b>11.986</b>	<b>106%</b>	<b>89.651</b>	<b>107%</b>	<b>64%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 11.518 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.986 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 89.651 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 45% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra o resultado bruto de 49% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -5% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra -8% no mês anterior.

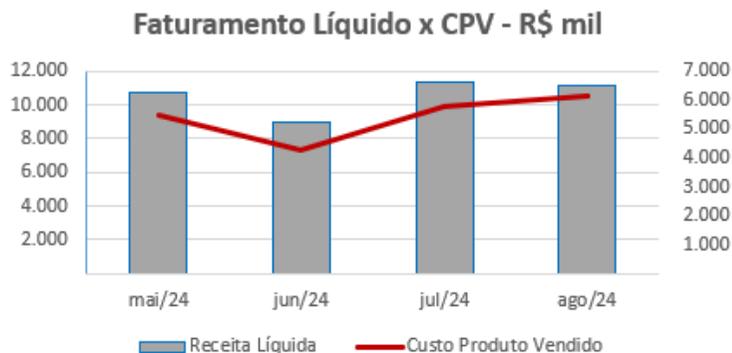
As principais variações ocorridas no resultado foram observadas nos grupos de contas:

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de agosto/2024, o faturamento líquido reduziu 1%, mas manteve-se em patamar elevado, sendo que o aumento, em 6%, dos custos com combustíveis prejudicou ainda mais a margem bruta que reduziu-se de 49% para 45% no comparativo.
- Outras Receitas Operacionais: Nas “Outras receitas operacionais” em agosto/2024, 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.

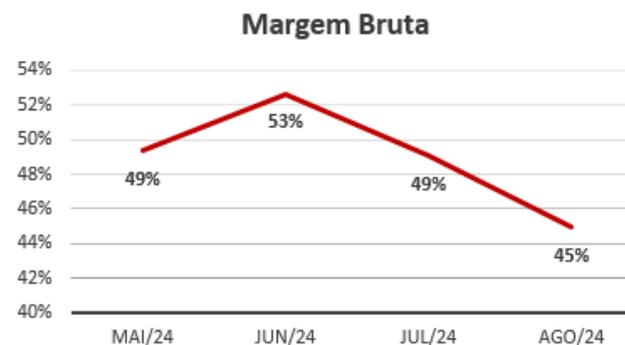
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

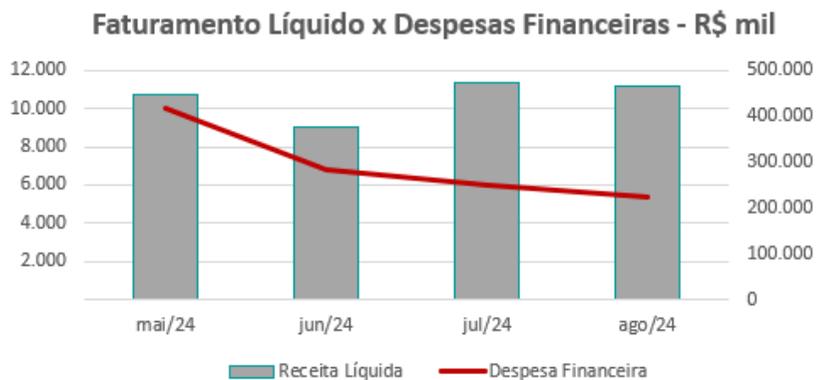
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:

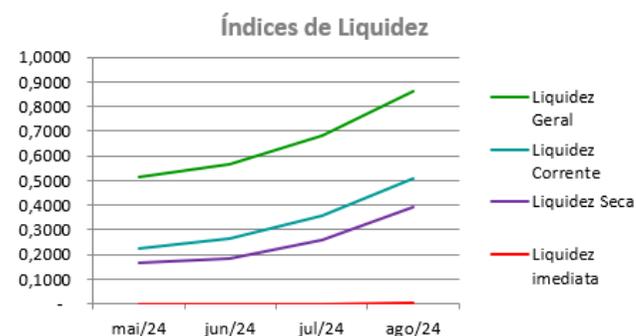


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	0,5132	0,5664	0,6844	0,8595
Liquidez Corrente	0,2220	0,2670	0,3554	0,5105
Liquidez Seca	0,1656	0,1840	0,2602	0,3942
Liquidez imediata	0,0004	0,0009	0,0012	0,0015



**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.

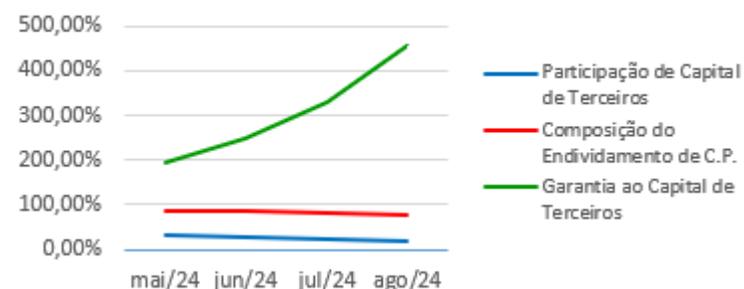
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	33,78%	28,81%	23,35%	17,98%
Composição do Endividamento de C.P.	88,05%	85,81%	82,40%	76,98%
Garantia ao Capital de Terceiros	196,02%	247,12%	328,27%	456,17%

**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.

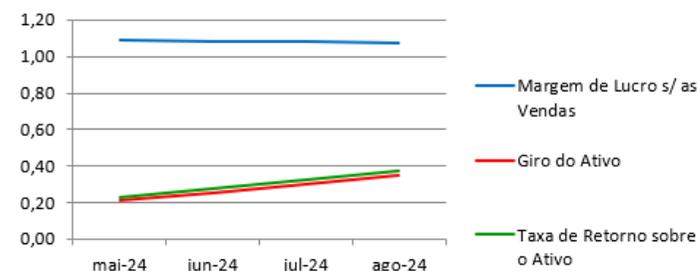
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,09	1,08	1,08	1,07
Giro do Ativo	0,21	0,25	0,30	0,35
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,23	0,27	0,32	0,38

### 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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	224.262	222.116		
Passivo não circulante	<u>194.406</u>	<u>205.923</u>		
	(29.857)	(16.193)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.404	16.841		
Passivo operacional	<u>46.315</u>	<u>33.083</u>		
	(29.912)	(16.242)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	55	49		
Passivo financeiro	-	-		
	55	49	(+)	(+)

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.

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 11.518 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 89.651 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 33.982 mil, que equivalem a 79% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 196.032 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.826</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>	<b>8.314</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>18.003</b>	<b>13%</b>	<b>-1%</b>	<b>18.169</b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	55	0%	-33%	82	0%	Fornecedores	1.495	1%	2%	1.465	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	11.826	9%	-2%	12.021	9%
Clientes	4.925	4%	19%	4.154	3%	Parcelamentos fiscais	2.968	2%	1%	2.946	2%
Estoques	2.787	2%	-7%	2.996	2%	Remunerações e encargos sociais	1.030	1%	-2%	1.055	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.013	1%	-3%	1.040	1%	RJ Recuperação Judicial	64	0%	0%	64	0%
Outros ativos	28	0%	15%	24	0%	Outras contas a pagar	620	0%	0%	620	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>130.104</b>	<b>94%</b>	<b>1%</b>	<b>129.084</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.810</b>	<b>9%</b>	<b>-1%</b>	<b>12.973</b>	<b>9%</b>
Depósitos judiciais	605	0%	7%	567	0%	Parcelamentos fiscais	6.181	4%	-3%	6.378	5%
Impostos e contribuições a recuperar	2.143	2%	2%	2.093	2%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	66.195	48%	2%	65.164	47%	RJ Recuperação Judicial	5.369	4%	1%	5.334	4%
Outros ativos	56	0%	0%	56	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>108.117</b>	<b>78%</b>	<b>2%</b>	<b>106.256</b>	<b>77%</b>
Investimentos		0%	0%		0%	Capital social	50.000	36%	0%	50.000	36%
Imobilizado	40.474	29%	0%	40.528	29%	Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	7%
Intangível	20.630	15%	0%	20.676	15%	Reservas de Capital	35.990	26%	0%	35.990	26%
						Resultado do exercício	12.127	9%	18%	10.266	7%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>138.930</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>137.398</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>138.930</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>137.398</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante possui 87% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 51% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 31% e o Intangível 16%.

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

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

- Clientes: Registrou-se em agosto/2024, um aumento de 19%, sendo R\$ 771 mil a mais que o mês anterior, devido a redução das operações de antecipação de recebíveis com a acumulação das faturas para recebimento no fluxo normal sem aumento dos prazos médios ou inadimplências atípicas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de agosto 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 78% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 68% 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\$ 12.127 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” registrou um pequeno aumento em 2%, se mantendo em patamares adequados com obrigações ainda residuais de manutenções de britagem e frota dos meses anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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	JULHO	AGO
EIMCAL	85	85

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

	Eimcal	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	4.852	4.128
Vencidos até 30 dias	52	17
Vencidos de 31 a 90 dias	21	8
Vencidos de 91 a 180 dias	-	1
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<hr/>	<hr/>
	4.925	4.154
Ajuste ao valor recuperável e outros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total	4.925	4.154

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 68% por Obrigações Tributárias; seguido de 18% 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.572</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>6.052</b>	<b>100%</b>	<b>50.720</b>	<b>100%</b>	<b>-56%</b>	<b>114.854</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(2.576)	-46%	-14%	(2.979)	-49%	(23.729)	-47%	-56%	(53.834)	-47%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.995</b>	<b>54%</b>	<b>-3%</b>	<b>3.072</b>	<b>51%</b>	<b>26.990</b>	<b>53%</b>	<b>-56%</b>	<b>61.020</b>	<b>53%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(754)	-14%	7%	(703)	-12%	(5.955)	-12%	-41%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(153)	-3%	-21%	(195)	-3%	(1.088)	-2%	-121%	5.084	4%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(907)</b>	<b>-16%</b>	<b>1%</b>	<b>(898)</b>	<b>-15%</b>	<b>(7.043)</b>	<b>-14%</b>	<b>39%</b>	<b>(5.054)</b>	<b>-4%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>63%</b>			<b>64%</b>		<b>61%</b>			<b>51%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.088</b>	<b>37%</b>	<b>-4%</b>	<b>2.175</b>	<b>36%</b>	<b>19.947</b>	<b>39%</b>	<b>-64%</b>	<b>55.966</b>	<b>49%</b>
Receita financeira		0%	-14%		0%	5	0%	-48%	10	0%
Despesa Financeira	(227)	-4%	54%	(147)	-2%	(2.734)	-5%	-38%	(4.423)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.861</b>	<b>33%</b>	<b>-8%</b>	<b>2.028</b>	<b>34%</b>	<b>17.218</b>	<b>34%</b>	<b>-67%</b>	<b>51.552</b>	<b>45%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(742)	-12%	(5.091)	-10%	-55%	(11.189)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.861</b>	<b>33%</b>	<b>45%</b>	<b>1.286</b>	<b>21%</b>	<b>12.127</b>	<b>24%</b>	<b>-70%</b>	<b>40.363</b>	<b>35%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.861 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.286 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 12.127 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 54% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024 contra o resultado bruto de 51% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 63% da receita líquida em 31 de agosto de 2024 contra 64% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de agosto/2024, o faturamento líquido reduziu-se em 8%, devido a maiores cotas de fornecimento de calcário industrial permitindo melhor distribuição de custos fixos e melhorando assim a margem bruta no comparativo, que aumentou de 51% para 54% no período.

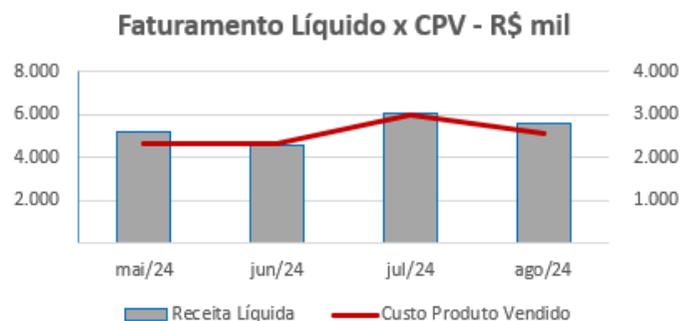
- Despesas financeiras: As “Despesas Financeiras” de agosto/2024 foram maiores no comparativo em 54%, devido principalmente, a efeitos de R\$60 mil relativos a custos para desconto de recebíveis da carteira de clientes.

- Provisão para contribuição social e IRPJ: No mês anterior 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 agosto/2024 não houve apurações parciais ou intermediárias.

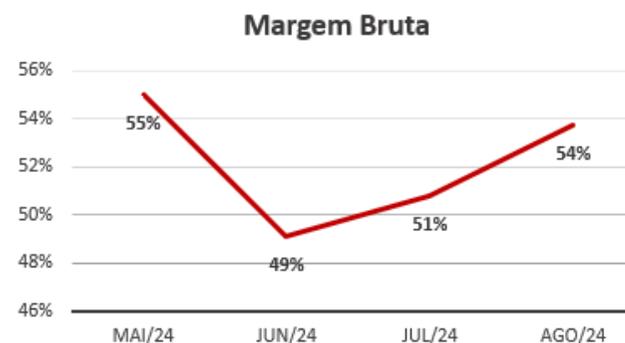
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

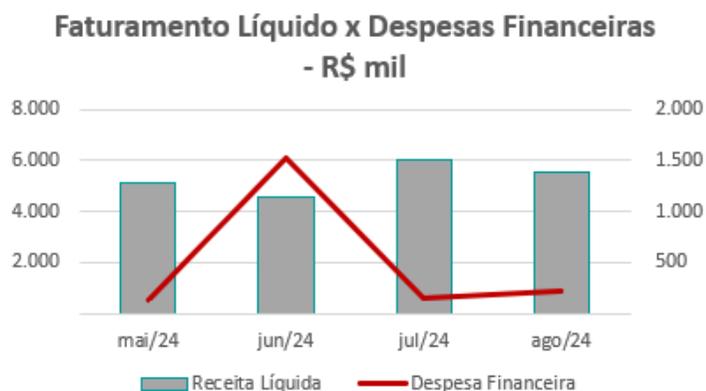
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



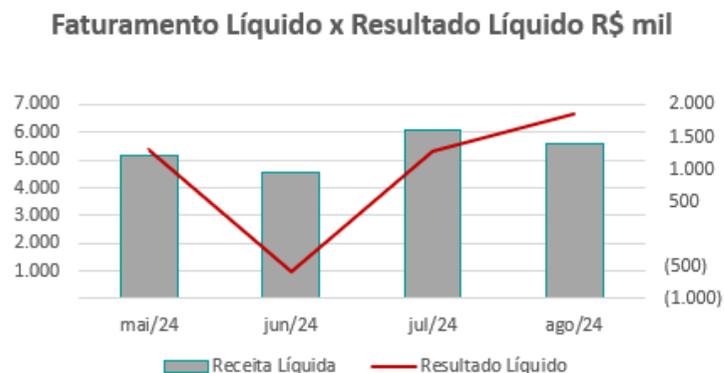
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

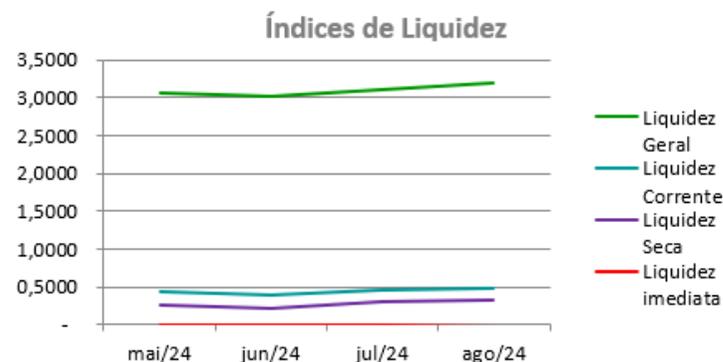


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	3,0691	3,0142	3,1106	3,1953
Liquidez Corrente	0,4407	0,3867	0,4576	0,4903
Liquidez Seca	0,2638	0,2060	0,2927	0,3355
Liquidez imediata	0,0042	0,0039	0,0045	0,0031



**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.

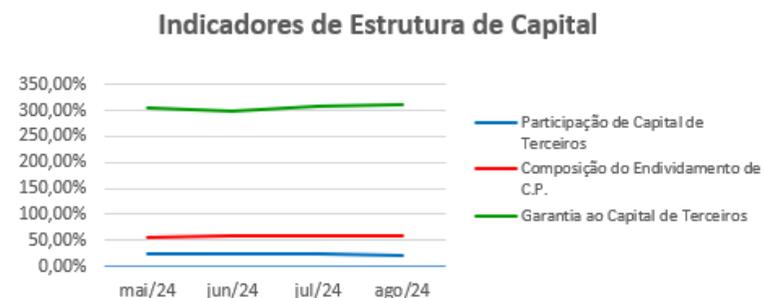
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	22,94%	23,37%	22,67%	22,18%
Composição do Endividamento de C.P.	57,57%	58,91%	58,34%	58,43%
Garantia ao Capital de Terceiros	305,47%	299,92%	308,23%	311,53%



**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.

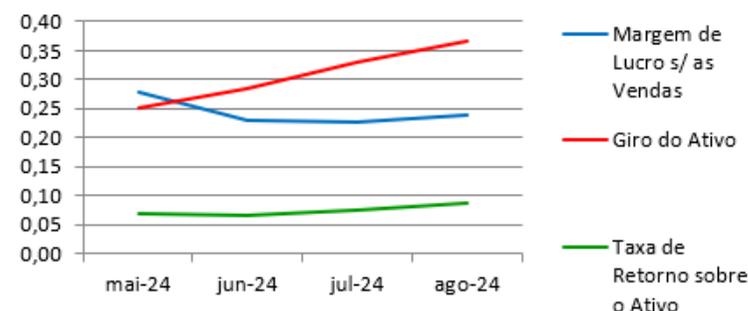
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,28	0,23	0,23	0,24
Giro do Ativo	0,25	0,29	0,33	0,37
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,07	0,07	0,07	0,09

### 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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	129.084	130.104		
Passivo não circulante	<u>119.229</u>	<u>120.927</u>		
	(9.856)	(9.177)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.213	8.752		
Passivo operacional	<u>18.169</u>	<u>18.003</u>		
	(9.956)	(9.250)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	101	74		
Passivo financeiro	-	-		
	101	74	(+)	(+)

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 agosto de 2024 de R\$ 1.861 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 12.127 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 20.976 mil, que equivalem a 68% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 108.117 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 agosto de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%		31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.605</b>	<b>71%</b>	<b>16%</b>	<b>10.871</b>	<b>63%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.595</b>	<b>31%</b>	<b>-18%</b>	<b>6.852</b>	<b>40%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	119	1%	23%	97	1%	Fornecedores	4.638	26%	-21%	5.850	34%
Contas a receber	2.901	16%	134%	1.238	7%	Impostos e contribuições a recolher	223	1%	-4%	234	1%
Estoques	2.092	12%	12%	1.860	11%	Parcelamentos fiscais	170	1%	-19%	211	1%
Impostos e contribuições a recuperar	7.481	42%	-3%	7.675	44%	Remunerações e encargos sociais	367	2%	1%	361	2%
Outros Ativos	13	0%	1624%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	196	1%	0%	196	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>5.235</b>	<b>29%</b>	<b>-19%</b>	<b>6.426</b>	<b>37%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>968</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>965</b>	<b>6%</b>
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	553	3%	1%	549	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	4.613	26%	-20%	5.791	33%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Imobilizado	371	2%	-3%	382	2%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.277</b>	<b>63%</b>	<b>19%</b>	<b>9.481</b>	<b>55%</b>
Intangível	119	1%	-2%	121	1%	Capital social	11.000	62%	0%	11.000	64%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.840</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>17.297</b>	<b>100%</b>	Reserva Legal	94	1%	0%	94	1%
						Prejuízos acumulados		0%	100%		0%
						Resultado do exercício	183	1%	-111%	(1.613)	-9%
						<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.840</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>17.297</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 71% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 50% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 88% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 7% 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.**

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

- Clientes: Em agosto/2024, o saldo de clientes aumentou em 134%, R\$ 1.663 mil a mais no comparativo, devido a progressão das vendas e principalmente pela redução das operações de descontos de recebíveis que antecipam a carteira para liquidar fornecedores de combustíveis ou 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 agosto/2024, registrou-se um aumento de 12%, R\$ 232 mil maior no comparativo, devido a maiores acúmulos de itens de almoxarifado e combustíveis para fornos.

- Saldos a receber com partes relacionadas: No mês de agosto/2024, o saldo mútuo a receber da controladora Ical se reduziu em 20%, R\$ 1.178 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 – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 63% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 71% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 11% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil, R\$ 94 mil de Reserva Legal e lucro do exercício até a data-base em R\$ 183 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 agosto/2024, a conta de fornecedores reduziu-se em 21%, R\$ 1.212 mil a menos que o mês anterior, pela forte liquidação de obrigações por compras anteriores o que consumiu caixa inclusive demandando aportes da Controladora.

- Parcelamentos fiscais: Em agosto/2024, registrou-se uma redução em 19%, sendo R\$ 41 mil menor que o mês anterior, pois o saldo de obrigações com Parcelamentos Fiscais da Empresa foi parcialmente liquidados no período reduzindo o saldo comparativo que já se concentra apenas no curto prazo.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025:

**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	JULHO	AGO
COBRASCAL	27	26

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	
	ago-24	jul-24
A vencer (circulante)	2.836	1.039
Vencidos até 30 dias	67	201
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	2.903	1.240
Ajuste ao valor recuperável	(2)	(2)
Total	2.901	1.238

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% pelos Fornecedores; 11% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 6% pelas Obrigações tributárias, as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2024	V%	H%	31/07/2024	V%	31/08/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.563</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>5.750</b>	<b>100%</b>	<b>47.521</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>50.972</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(4.170)	-75%	-24%	(5.457)	-95%	(44.781)	-94%	4%	(42.859)	-84%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.393</b>	<b>25%</b>	<b>375%</b>	<b>293</b>	<b>5%</b>	<b>2.740</b>	<b>6%</b>	<b>-66%</b>	<b>8.113</b>	<b>16%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(59)	-1%	-38%	(95)	-2%	(881)	-2%	-60%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	454	8%	32%	346	6%	9	0%	-100%	3.658	7%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>396</b>	<b>7%</b>	<b>58%</b>	<b>250</b>	<b>4%</b>	<b>(871)</b>	<b>-2%</b>	<b>-160%</b>	<b>1.457</b>	<b>3%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>68%</b>			<b>91%</b>		<b>96%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.789</b>	<b>32%</b>	<b>229%</b>	<b>544</b>	<b>9%</b>	<b>1.869</b>	<b>4%</b>	<b>-80%</b>	<b>9.570</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	30	1%	6%	29	1%	282	1%	-96%	7.637	15%
Despesa Financeira	(23)	0%	-49%	(44)	-1%	(505)	-1%	-43%	(883)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.796</b>	<b>32%</b>	<b>240%</b>	<b>528</b>	<b>9%</b>	<b>1.646</b>	<b>3%</b>	<b>-90%</b>	<b>16.323</b>	<b>32%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%	(1.463)	-3%	0%	(1.663)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.796</b>	<b>32%</b>	<b>240%</b>	<b>528</b>	<b>9%</b>	<b>183</b>	<b>0%</b>	<b>-99%</b>	<b>14.660</b>	<b>29%</b>

O Resultado de 31 de agosto de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.796 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 528 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 183 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 25% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2024, contra o resultado de 5% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 68% da receita líquida em 31 de agosto de 2024, contra 91% no mês anterior.

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

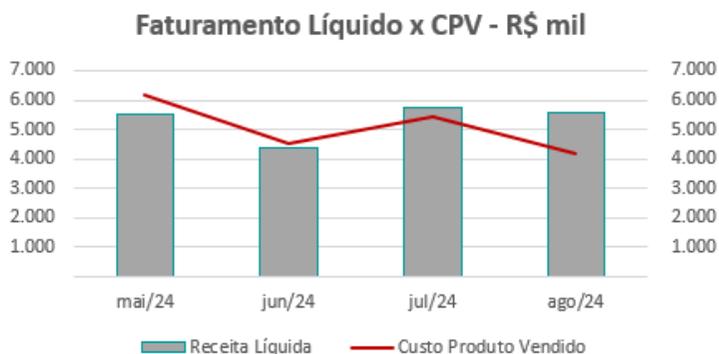
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em agosto/2024, o faturamento líquido reduziu-se em 3% mas devido a possibilidade de utilização de combustíveis mais baratos no mix definido, foi possível aumentar a margem bruta total que assim contribuiu para todo o resultado do período no comparativo com o mês anterior, registrando no período em análise 25% contra 5%, no mês anterior.

- Outras receitas operacionais: Em agosto/2024, as “Outras receitas operacionais” não destoaram muito em relação ao comparativo anterior e sua composição segue sendo substancialmente reversões de créditos tributários constituídas anteriormente e agora revertidas devido a compensações e recuperações mensais.

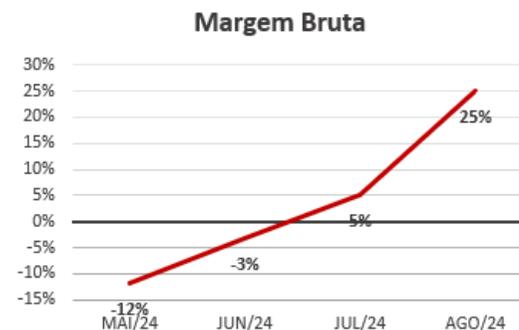
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 14/01/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

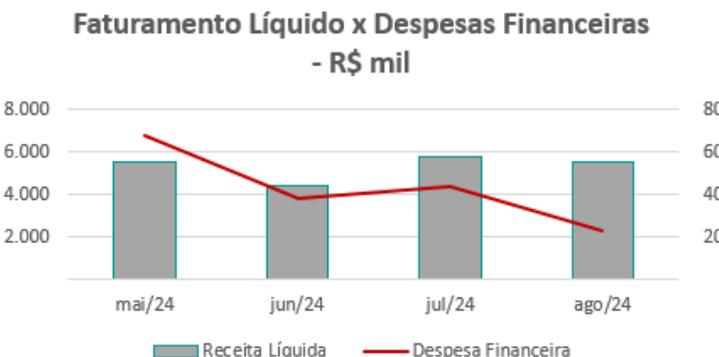
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



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:

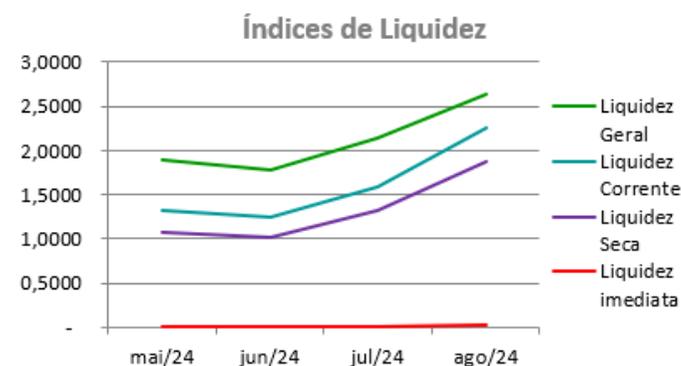


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Liquidez Geral	1,8875	1,7711	2,1487	2,6439
Liquidez Corrente	1,3145	1,2518	1,5866	2,2530
Liquidez Seca	1,0666	1,0235	1,3151	1,8791
Liquidez imediata	0,0110	0,0090	0,0142	0,0213



**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.

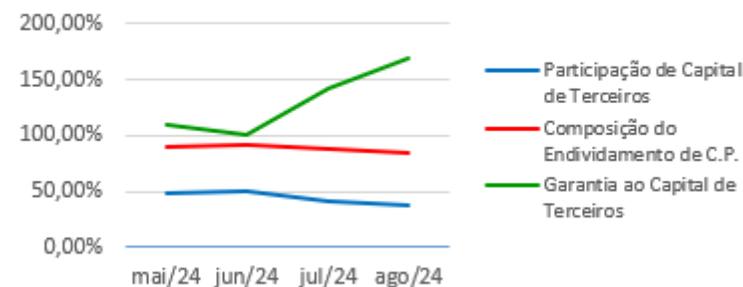
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Participação de Capital de Terceiros	47,57%	49,68%	41,33%	37,17%
Composição do Endividamento de C.P.	89,45%	91,22%	87,66%	85,25%
Garantia ao Capital de Terceiros	110,20%	101,28%	141,94%	169,04%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

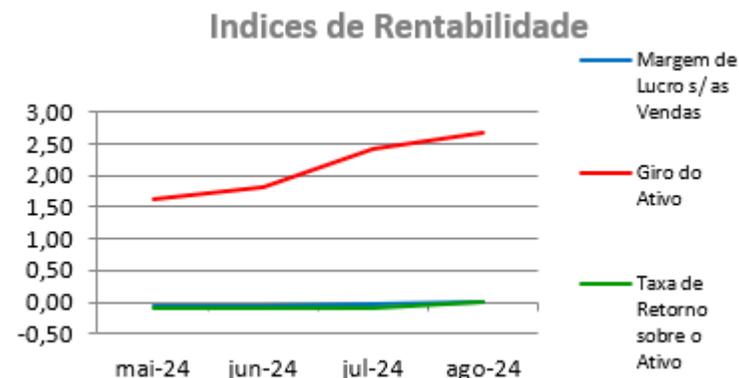
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,05	-0,06	-0,04	0,00
Giro do Ativo	1,63	1,82	2,43	2,66
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,08	-0,11	-0,09	0,01



**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 agosto de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2024	31/08/2024	31/07/2024	31/08/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	6.426	5.235		
Passivo não circulante	<u>10.445</u>	<u>12.245</u>		
	<b>4.019</b>	<b>7.010</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	10.774	12.486		
Passivo operacional	<u>6.852</u>	<u>5.595</u>		
	<b>3.922</b>	<b>6.891</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	97	119		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>97</b>	<b>119</b>	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2024 de R\$ 1.796 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 183 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 749 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 4.638 mil, que juntos equivalem a 82% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.277 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: 2025.04.10 15:09:45  
-03'00'

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

JULIANA CONRADO  
PASCHOAL:035265  
91652

Assinado de forma digital  
por JULIANA CONRADO  
PASCHOAL:03526591652  
Dados: 2025.04.07 11:27:32  
-03'00'

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