

**2 RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 13 de março 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 **setembro/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.....	<b>Erro! Indicador não definido.</b>
ENDIVIDAMENTO.....	<b>Erro! Indicador não definido.</b>
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	32
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	42
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	53
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	61
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	74
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	86
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	98
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	107
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	119
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	131

## 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.

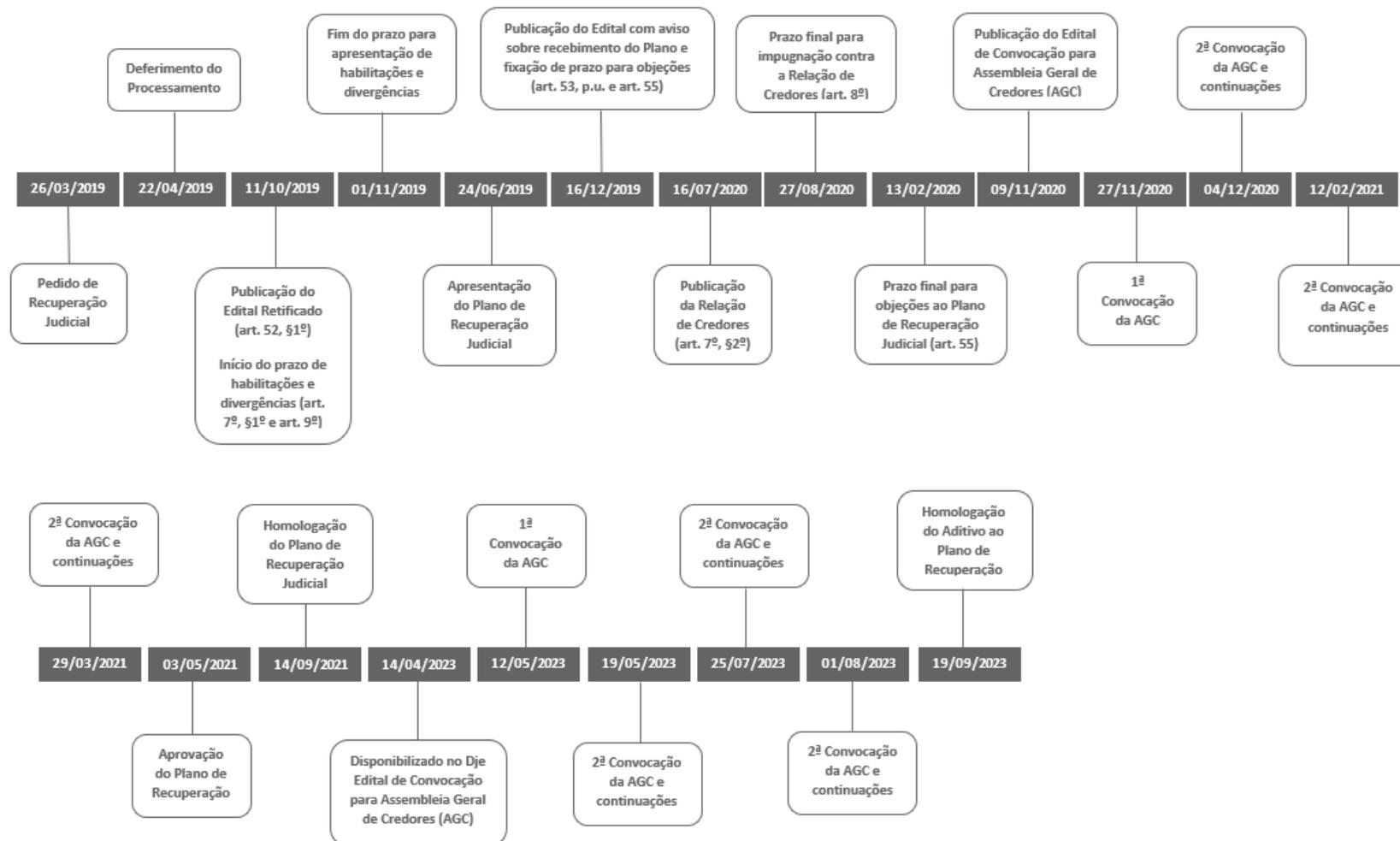
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

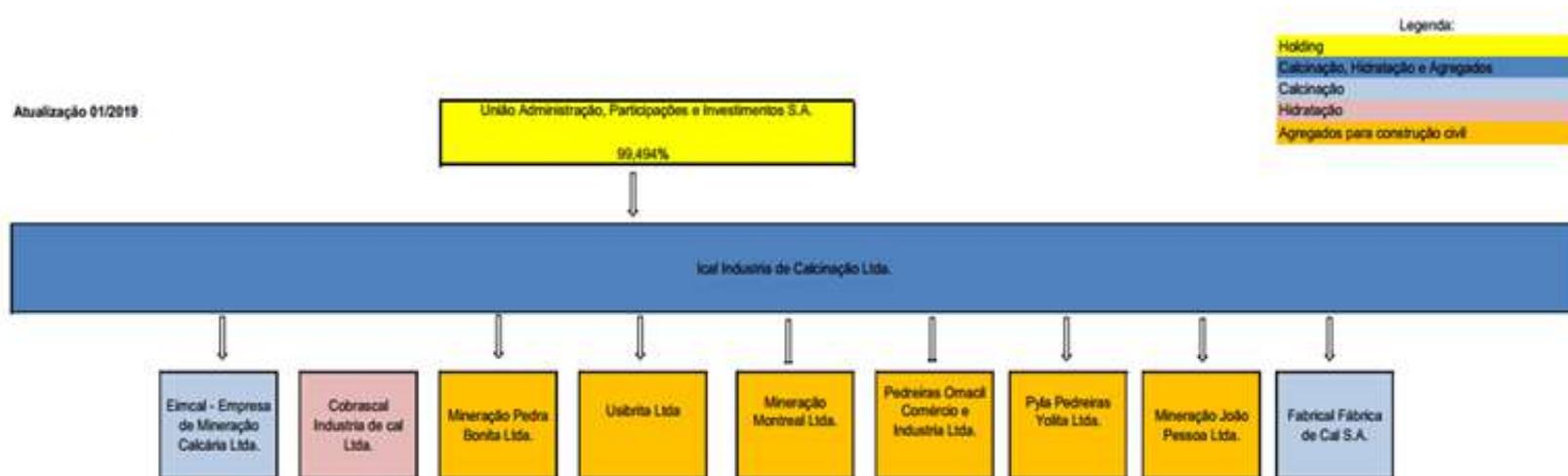
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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 31/12/2023, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente e indiretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

	Ano de aquisição ou constituição	Participação %	Atividade
<b>Controle Direto</b>			
Ical Indústria de Calcinação Ltda.	1949	99,4944%	Cal e Calcário
<b>Controle Indireto</b>			
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	1979	99,998%	Cal
Ical Imóveis	2003	99,994%	Venda de Imóveis
Eimcal - Empresa Ind.de Min. Calcária Ltda.	2007	100,00%	Cal e Calcário
Mineração Pedra Bonita	2007	100,00%	Calcário Agrícola
Usibrita Ltda.	2010	100,00%	Brita -Gnaisse
Mineração Montreal Ltda.	2011	99,700%	Brita -Gnaisse
Pedreiras Omacil Com. Ind. Ltda.	2011	100,00%	Brita -Gnaisse
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	2011	100,00%	Brita -Gnaisse
Mineração João Pessoa Ltda.	2014	100,00%	Brita -Gnaisse
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	2014	87,88%	Cal e Calcário
Ical Empreendimentos Imobiliários Ltda	2021	100,00%	Projetos Imobiliários

A composição do capital social da  *Holding* do Grupo União é comentada pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2023, 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:

## **26 Capital social - controladora**

Em 31 de dezembro de 2023, 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 acionista da Companhia.

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

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

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

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

Após a sucessão do acionista majoritário Lúcio Pentagna da Gama Guimarães e cessões de ações entre os acionistas, em processo de registro eletrônico no Livro de Transferência de Ações, a posição 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	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	2.890.067	44,0321600%	389.942	2	3,0605500%	3.280.011	26.444.112,32	3.567.987,60	30.012.099,92	16,9909000%
2 Tereza da Gama Guimarães Paes	758.103	11,5502100%	2.955.405	2	23,1960700%	3.713.510	6.936.638,06	27.041.974,05	33.978.612,11	19,2364800%
3 Espólio Leticia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	1.860.951	2	14,6060400%	1.860.953	0,00	17.027.719,95	17.027.719,95	9,6399900%
4 Adriana Gama Guimarães	758.103	11,5502100%	2.955.404	2	23,1960600%	3.713.509	6.936.638,06	27.041.964,90	33.978.602,96	19,2364700%
5 Luciana da Gama Guimarães	758.103	11,5502100%	2.955.397	2	23,1960100%	3.713.502	6.936.638,06	27.041.900,85	33.978.538,91	19,2364400%
6 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	252.701	3,8500700%	364.818	0	2,8633400%	617.519	2.312.212,69	3.338.084,70	5.650.297,39	3,1988300%
7 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	252.701	3,8500700%	364.818	0	2,8633400%	617.519	2.312.212,69	3.338.084,70	5.650.297,39	3,1988300%
8 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	222.313	3,3870900%	320.723	0	2,5172600%	543.036	2.034.162,49	2.934.615,45	4.968.777,94	2,8130000%
9 Paula 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%
10 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%
11 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%
12 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
13 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
16 Evergreen Participações Societárias	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
	<b>6.563.537</b>	<b>100,0000%</b>	<b>12.740.970</b>	<b>10</b>	<b>100,0000%</b>	<b>19.304.517</b>	<b>60.056.363,55</b>	<b>116.579.967,00</b>	<b>176.636.330,55</b>	<b>100,0000%</b>

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2023, resumido a seguir:

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

##### 26 Capital social – controladora

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

	2023			2022		
	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%
Eduardo 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.:

##### 17. 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:

	31/12/2023					31/12/2022				
	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%
Ical Indústria de Calcinação 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 Calcinação 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 no valor de R\$60.003 mil, que não foi acompanhado pelo acionista minoritário WJR Participações Ltda.

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### Capital social:

Em 31 de dezembro de 2023, 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:

	31/12/2023			31/12/2022		
	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>

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

### Capital social

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

Quotista	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital	Quotas	%	Capital	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	49.999.999	49.999.999	100,00%	49.999.999	49.999.999	100,00%
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</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:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<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 2023 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	31/12/2023			31/12/2022		
	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:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calciinação.	35.000	35.000.000	100,0%	35.000	35.000.000	100,0%
	<b>35.000</b>	<b>35.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000.000</b>	<b>100,0%</b>

Em 2022 a Controladora Ical Industria de Calciinação 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:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calciinação	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%
	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>

## - 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:

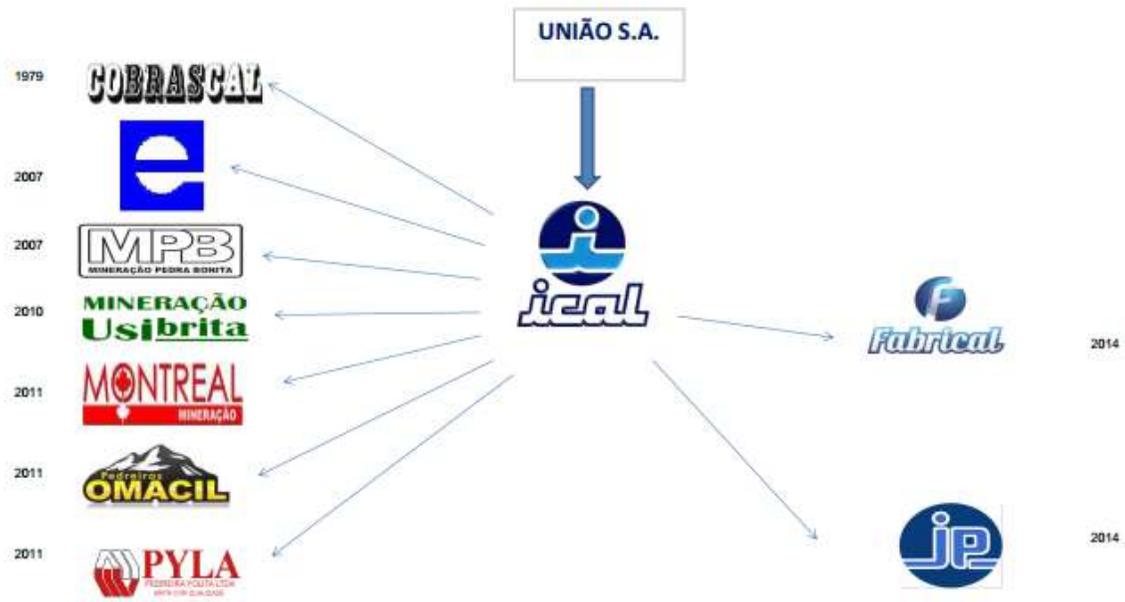
	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calciinação.	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%
	<b>14.036</b>	<b>14.036.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.036</b>	<b>14.036.000</b>	<b>100,0%</b>

## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL Indústria de Calciinação Ltda.	11.215	7.476.620	100%	11.215	7.476.620	100%
	<b>11.215</b>	<b>7.476.620</b>	<b>100%</b>	<b>11.215</b>	<b>7.476.620</b>	<b>100%</b>



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>288.490</b>	<b>18%</b>	<b>4%</b>	<b>277.159</b>	<b>18%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>159.514</b>	<b>10%</b>	<b>-4%</b>	<b>165.858</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1.520	0%	-20%	1.908	0%	Fornecedores	47.327	3%	-8%	51.373	3%
Clientes	73.288	5%	14%	64.307	4%	Impostos e Contribuições a Recolher	3.759	0%	17%	3.219	0%
Estoques	205.329	13%	-1%	208.376	13%	Parcelamentos fiscais	10.696	1%	18%	9.032	1%
Impostos e contribuições a recuperar	4.067	0%	18446%	22	0%	Remunerações e encargos sociais	11.517	1%	5%	10.996	1%
Outros ativos	4.287	0%	68%	2.546	0%	RJ Recuperação Judicial	39.413	2%	-12%	44.575	3%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	33.271	2%	0%	33.115	2%
						Provisões	13.531	1%	0%	13.549	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.320.708</b>	<b>82%</b>	<b>3%</b>	<b>1.276.390</b>	<b>82%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>946.694</b>	<b>59%</b>	<b>1%</b>	<b>940.368</b>	<b>61%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	73	0%	-52%	152	0%	Parcelamentos fiscais	18.852	1%	39%	13.559	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	214.752	13%	20%	179.555	12%	Partes Relacionadas	126.526	8%	0%	126.138	8%
Estoques	68.313	4%	0%	68.313	4%	RJ Recuperação Judicial	792.556	49%	0%	791.911	51%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.836	1%	0%	14.806	1%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Outros Ativos	409	0%	0%	409	0%						
Investimentos	531.568	33%	2%	523.646	34%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>502.990</b>	<b>31%</b>	<b>12%</b>	<b>447.324</b>	<b>29%</b>
Imobilizado	465.076	29%	0%	463.850	30%	Capital social	520.630	32%	0%	520.630	34%
Intangível	21.946	1%	0%	21.924	1%	Reserva de Capital	231.311	14%	172%	85.076	5%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(476.436)	-30%	44%	(330.201)	-21%
						Resultado do exercício	241.926	15%	30%	186.259	12%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.609.198</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>1.553.549</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.609.198</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>1.553.549</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro, 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 Clientes que representam 97% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 40% dos saldos representados por Investimentos; 35% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 23% do total deste grupo do Ativo.

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

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

- **Clientes:** Registrou-se em setembro/2024, um aumento de 14%, R\$ 8.981 mil a mais que o mês anterior, devido a menores operações de desconto e antecipação de recebíveis o que permitiu uma acumulação maior da carteira mantidos as condições de prazos e inadimplências médias da empresa.
- **Estoques:** Em setembro/2024 houve uma redução em -1%, sendo R\$ 3.047 mil menor no comparativo, devido a menores estoques de combustíveis sólidos para fornos e reclassificações de saldos de estoques de produtos acabados para o longo prazo conforme estimativas atualizadas.
- **Impostos e contribuições a recuperar:** Registrou-se em setembro/2024 um aumento de 18446%, sendo R\$ 4.045 mil a menor no comparativo, devido a revisão de apurações anteriores e levantamento de créditos para compensações posteriores
- **Outros ativos:** Em setembro/2024, houve um aumento de 68%, sendo R\$1.741 a maior no comparativo, devido a implantação de saldo a receber por acordo extrajudicial com fornecedores para restituição de valores em parcelas.
- **Investimentos:** Registrou-se em setembro/2024, um aumento de 33%, sendo R\$ 7.922 mil a maior no comparativo, devido ao efeito de ganho com equivalência reconhecida no período, suportando especialmente pelo desempenho das controladas Fabrical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 59% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 31% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 75% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de capital em R\$ 231.311; Resultados Abrangentes negativos em R\$ 14.440 mil; prejuízos acumulados em R\$ 476.436 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 241.926 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 setembro/2024, houve uma redução de 8%, sendo de R\$ 4.046 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de obrigações com fornecedores de combustíveis sólidos e itens de manutenção não recorrentes.

- **Impostos e Contribuições a recolher:** Em setembro/2024, apresentou um aumento de 17%, sendo R\$ 540 mil maior no comparativo, devido a apuração de obrigações conforme apuração parcial e revisão do lucro real no exercício.

- **Parcelamentos Fiscais:** Em setembro/2024, houve um aumento de 18%, sendo R\$ 1.662 mil a maior no comparativo, devido a novo parcelamento relacionado a Glosa de créditos de INSS compensados anteriormente no valor de R\$5.323 mil.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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.

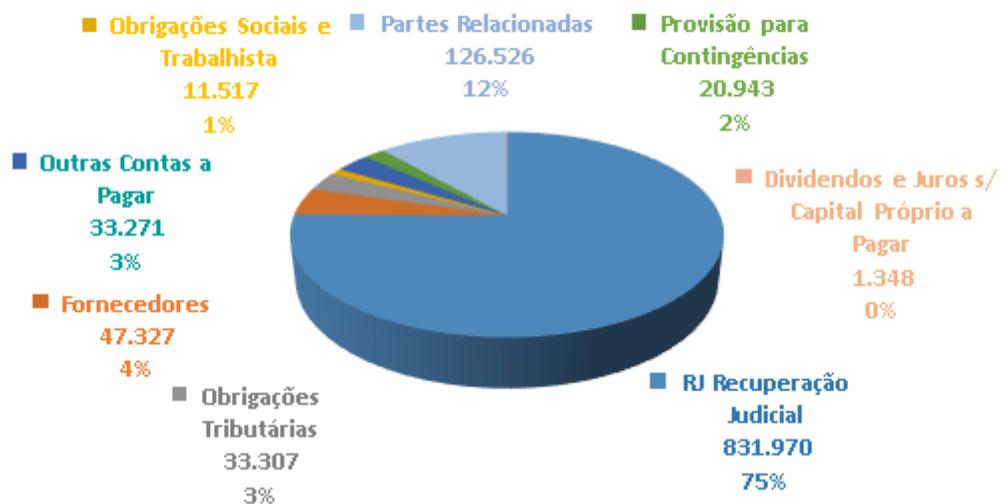
EMPRESA	AGO	SET
ICAL	559	556

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

	Ical	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	70.119	61.552
Vencidos até 30 dias	3.453	2.706
Vencidos de 31 a 90 dias	203	78
Vencidos de 91 a 180 dias	72	72
Vencidos de 181 a 360 dias	143	183
Vencidos acima de 360 dias	446	405
	<u>74.436</u>	<u>64.996</u>
Ajuste ao valor recuperável	(1.148)	(689)
Total	<u><u>73.288</u></u>	<u><u>64.307</u></u>

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% por Recuperação Judicial; seguido de 12% de Partes Relacionadas e 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 ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de setembro de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>51.587</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>50.639</b>	<b>100%</b>	<b>404.333</b>	<b>100%</b>	<b>-29%</b>	<b>570.421</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(37.129)	-72%	3%	(35.888)	-71%	(275.494)	-68%	-40%	(461.010)	-81%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>14.458</b>	<b>28%</b>	<b>-2%</b>	<b>14.752</b>	<b>29%</b>	<b>128.839</b>	<b>32%</b>	<b>18%</b>	<b>109.411</b>	<b>19%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(7.408)	-14%	15%	(6.421)	-13%	(57.188)	-14%	-42%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	7.922	15%	-40%	13.137	26%	115.660	29%	5%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.394)	-7%	-137%	9.184	18%	59.854	15%	114%	27.917	5%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.880)</b>	<b>-6%</b>	<b>-118%</b>	<b>15.900</b>	<b>31%</b>	<b>118.327</b>	<b>29%</b>	<b>-176%</b>	<b>(155.798)</b>	<b>-27%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>78%</b>			<b>39%</b>		<b>39%</b>			<b>108%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>11.578</b>	<b>22%</b>	<b>-62%</b>	<b>30.652</b>	<b>61%</b>	<b>247.166</b>	<b>61%</b>	<b>-633%</b>	<b>(46.386)</b>	<b>-8%</b>
Receita financeira	1.591	3%	16993%	9	0%	7.142	2%	-32%	10.559	2%
Despesa Financeira	(2.385)	-5%	-61%	(6.123)	-12%	(57.264)	-14%	-34%	(86.929)	-15%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>10.784</b>	<b>21%</b>	<b>-56%</b>	<b>24.538</b>	<b>48%</b>	<b>197.043</b>	<b>49%</b>	<b>-261%</b>	<b>(122.756)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	44.883	87%	0%	-	0%	44.883	11%	-75%	182.539	32%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>55.667</b>	<b>108%</b>	<b>127%</b>	<b>24.538</b>	<b>48%</b>	<b>241.926</b>	<b>60%</b>	<b>305%</b>	<b>59.783</b>	<b>10%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 55.667 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 24.538 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 241.926 mil.

O Resultado Bruto registrou 28% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra 29% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 78% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra 39% do mês anterior.

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

- **Receita operacional líquida:** Em setembro/2024, a receita líquida aumentou em 2% com a venda de maiores volumes para a siderurgia nacional, contudo os custos se elevaram notadamente quanto a combustíveis e manutenções o que prejudicou um pouco o desempenho mantendo a margem bruta praticamente no mesmo valor do comparativo.

- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de setembro/2024 foi positiva em patamar menor que o comparativo devido a desempenhos menores da controlada Fabrical, Omacil e MPB, além dos efeitos entre Usibrita e Montreal.

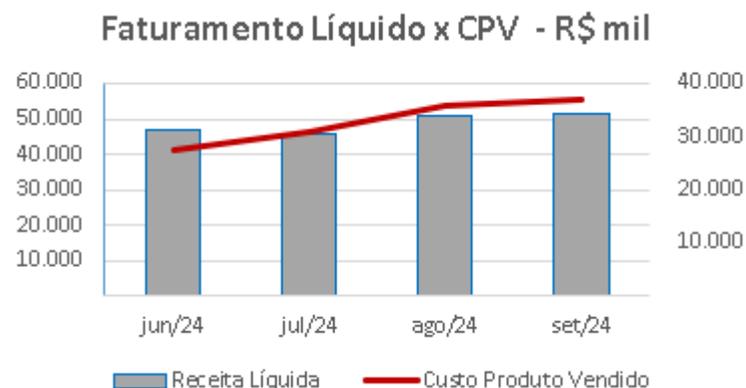
- **Outras despesas (receitas) operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” em setembro/2024, além dos descontos vinculados ao Bradesco na Recuperação Judicial destacou-se a reversão de provisões notadamente quando a riscos e ajustes a valor recuperável de ativos fiscais como PIS e COFINS.

- **Despesas Financeiras:** As “Despesas financeiras” foram menores no comparativo devido a efeitos de reverão de encargos na classe III de credores da Recuperação Judicial devido ao limite de encargos anual em setembro/24. No comparativo anterior o valor das despesas foi maior devido a atualizações gerais da RJ e também de débitos tributários parcelados ou não.

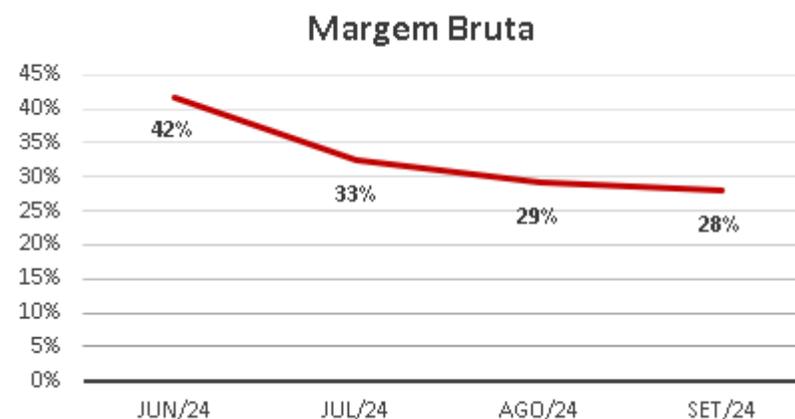
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

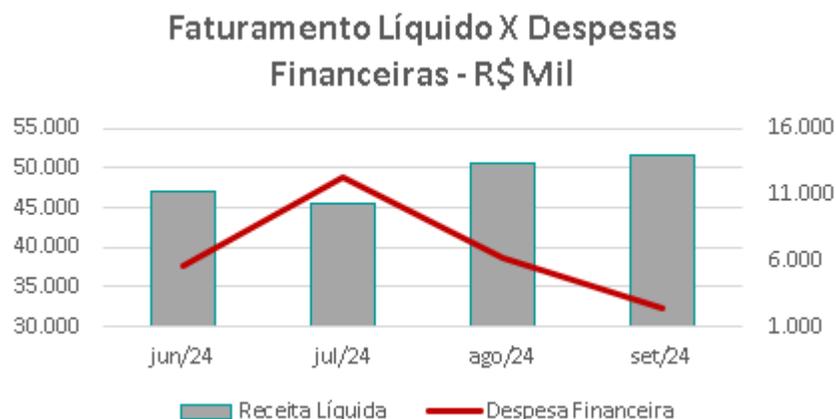
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:

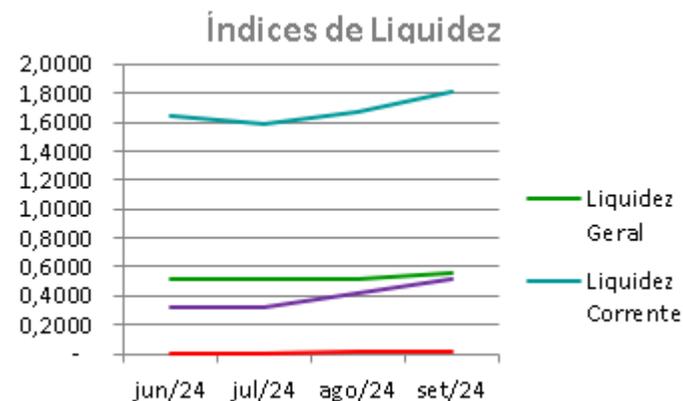


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	0,5117	0,5184	0,5117	0,5537
Liquidez Corrente	1,6398	1,5888	1,6711	1,8086
Liquidez Seca	0,3165	0,3266	0,4147	0,5213
Liquidez imediata	0,0051	0,0051	0,0115	0,0095



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

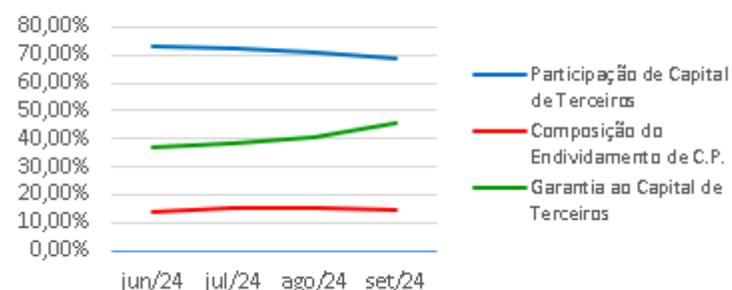
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	72,98%	72,32%	71,21%	68,74%
Composição do Endividamento de C.P.	14,16%	15,34%	14,99%	14,42%
Garantia ao Capital de Terceiros	37,02%	38,27%	40,44%	45,47%

### 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.

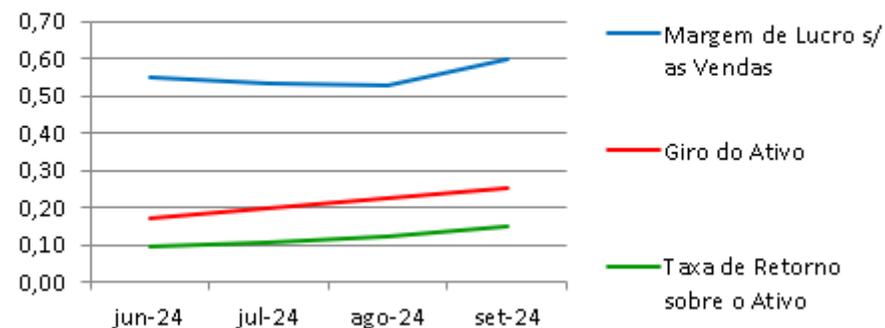
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,55	0,54	0,53	0,60
Giro do Ativo	0,17	0,20	0,23	0,25
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,09	0,11	0,12	0,15

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.276.390	1.320.708		
Passivo não circulante	1.387.691	1.449.685		
	111.301	128.976	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	275.251	286.970		
Passivo operacional	165.858	159.514		
	109.393	127.456	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	1.908	1.520		
Passivo financeiro	-	-		
	1.908	1.520	(+)	(+)

Utilizando o Modelo de Fleuret, 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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 55.667 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 241.926 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 831.970 mil que equivalem a 75% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 502.990 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.622</b>	<b>6%</b>	<b>-43%</b>	<b>2.857</b>	<b>10%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>912</b>	<b>3%</b>	<b>-7%</b>	<b>983</b>	<b>4%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	40	0%	70%	24	0%	Fornecedores	48	0%	-69%	157	1%
Estoques	955	3%	-57%	2.197	8%	Impostos e contribuições a recolher	18	0%	-32%	27	0%
Outros ativos	627	2%	-1%	636	2%	Remunerações e encargos sociais	603	2%	8%	557	2%
						RJ Recuperação Judicial	216	1%	0%	216	1%
						Outras contas a pagar	27	0%	1%	27	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>26.262</b>	<b>94%</b>	<b>4%</b>	<b>25.159</b>	<b>90%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>686</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>688</b>	<b>2%</b>
Estoques	1.079	4%	100%		0%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Depósitos Judiciais	297	1%	0%	297	1%	RJ Recuperação Judicial	299	1%	-1%	301	1%
Outros ativos	14.284	51%	2%	13.967	50%	Partes Relacionadas	-	0%	100%		0%
Imobilizado	7.690	28%	-3%	7.966	28%	Provisão para Contingências	276	1%	0%	276	1%
Intangível	2.911	10%	-1%	2.929	10%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>26.286</b>	<b>94%</b>	<b>0%</b>	<b>26.345</b>	<b>94%</b>
						Capital social	33.000	118%	0%	33.000	118%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	1%	0%	375	1%
						Pejuízos Acumulados	(10.831)	-39%	0%	(10.831)	-39%
						Resultado do exercício	3.742	13%	-2%	3.801	14%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>27.884</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>28.016</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>27.884</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>28.016</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

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

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 59% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 53% 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.**

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

- **Estoques:** Em setembro/2024, registrou-se uma redução de 57%, sendo R\$ 1.242 mil a menor no comparativo, devido à ausência de definição do prazo para retorno das atividades operacionais e comerciais, conforme critérios contábeis e melhores práticas de mercado a Empresa reclassificou e passou a representar no Ativo Não Circulante a parcela dos Estoques que a Administração tem expectativa de recuperar após 12 meses.

Não ocorreram no período outras variações relevantes que mereçam maiores análises.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 2% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 94% pelo Patrimônio Líquido.

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\$ 3.742 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 setembro/2024, registrou-se uma redução de 69% sendo R\$ 21 mil a menor no comparativo, 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.

Não ocorreram no período, outras variações relevantes que mereçam maiores análises.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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. Os Funcionários na Empresa são mantidos também para operações de manutenções, conservação dos equipamentos e ativos.

EMPRESA	AGO	SET
USIBRITA	44	44

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 2% por Obrigações sociais trabalhistas, 17% por Recuperação Judicial e 100% por Provisão para Contingências; as demais contas a pagar que representam 13% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	12.425	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(10.959)	-88%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	1.466	12%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(384)	653%	17%	(329)	-3%	(2.932)	-78%	3%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	325	-553%	-97%	10.423	103%	6.700	179%	-321%	(3.034)	-24%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>-101%</b>	<b>10.094</b>	<b>100%</b>	<b>3.768</b>	<b>101%</b>	<b>-164%</b>	<b>(5.870)</b>	<b>-47%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>-101%</b>	<b>10.094</b>	<b>100%</b>	<b>3.768</b>	<b>101%</b>	<b>-186%</b>	<b>(4.404)</b>	<b>-35%</b>
Receita financeira	388	-1%	0%	-	0%	2	0%	-96%	39	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-93%	(5)	0%	(27)	-1%	-77%	(119)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>-101%</b>	<b>10.089</b>	<b>100%</b>	<b>3.742</b>	<b>100%</b>	<b>-183%</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>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>-101%</b>	<b>10.089</b>	<b>100%</b>	<b>3.742</b>	<b>100%</b>	<b>-183%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 59 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 10.089 mil. Já no acumulado em 2024 houve o lucro líquido de R\$ 3.742 mil.

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

**- Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em setembro/2024, as “Outras Receitas Operacionais” apenas os custos relativos a pessoal e outros do mês foram transferidos à Montreal, contrastando com o mês comparativo anterior quando houve transferência de custos operacionais com a Folha de salários e arrendamento de máquinas e veículos conforme acumulado de meses anteriores do ano num total de R\$ 6.046 mil e foi reconhecido retrospectivamente aos meses anteriores de 2024. Nas “Outras Despesas Operacionais” em setembro/2024 apenas os custos de R\$ 475 mil relativos ao próprio mês foram revertidos e transferidos, já no mês comparativo anterior 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 relativos aos meses anteriores de 2024

Não se observaram outras variações do resultado que mereçam maiores análise 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Nota-se que as despesas financeiras não possuem valor significativo:

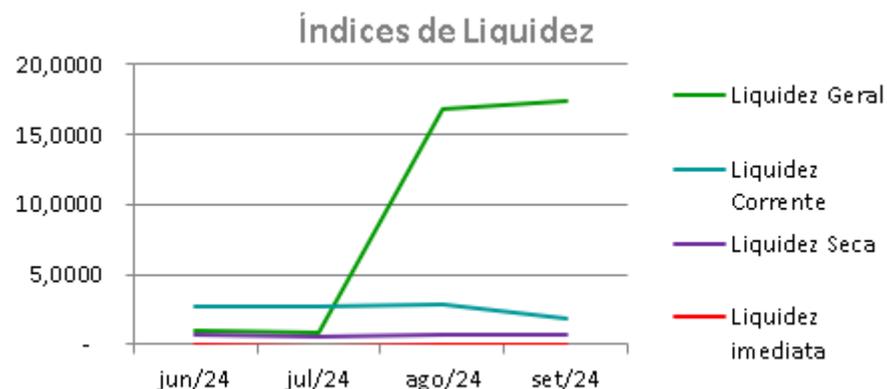


As variações no resultado líquido apresentaram oscilação em setembro/2024, decorrente das despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	0,9362	0,8915	16,7682	17,4513
Liquidez Corrente	2,7260	2,7441	2,9052	1,7792
Liquidez Seca	0,6412	0,6353	0,6709	0,7316
Liquidez Imediata	0,0280	0,0212	0,0242	0,0442



**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.

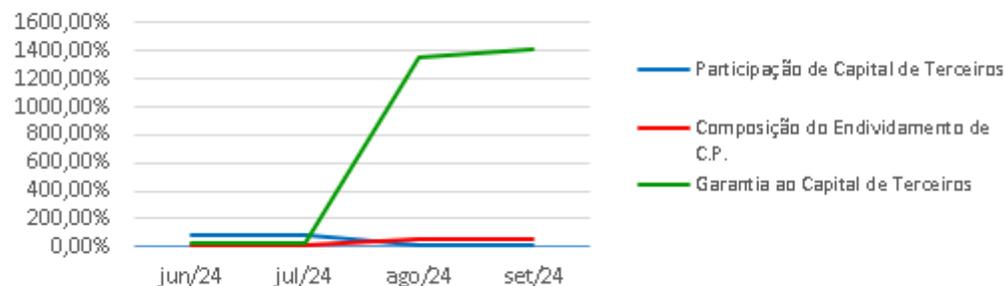
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	77,42%	77,96%	6,90%	6,62%
Composição do Endividamento de C.P.	6,71%	6,46%	58,85%	57,07%
Garantia ao Capital de Terceiros	29,17%	28,27%	1349,30%	1410,91%

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.

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	25.159	26.262		
Passivo não circulante	<u>27.033</u>	<u>26.972</u>		
	1.873	711	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.833	1.582		
Passivo operacional	<u>983</u>	<u>912</u>		
	1.850	670	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	24	40		
Passivo financeiro	-	-		
	24	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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 59 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.742 mil.

O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 26.286 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.121</b>	<b>31%</b>	<b>-8%</b>	<b>4.497</b>	<b>33%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.410</b>	<b>11%</b>	<b>-8%</b>	<b>1.525</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	30	0%	-25%	40	0%	Fornecedores	413	3%	-23%	533	4%
Clientes	2.437	18%	-5%	2.570	19%	Impostos e contribuições a recolher	251	2%	-12%	286	2%
Estoques	1.642	12%	-12%	1.868	14%	Remunerações e encargos sociais	581	4%	4%	558	4%
Outros ativos	12	0%	-36%	18	0%	Outras contas a pagar	137	1%	15%	119	1%
						RJ Recuperação Judicial	28	0%	0%	28	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.305</b>	<b>69%</b>	<b>0%</b>	<b>9.302</b>	<b>67%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.522</b>	<b>34%</b>	<b>-2%</b>	<b>4.603</b>	<b>33%</b>
Depósitos judiciais	613	5%	0%	613	4%	Provisões para Contingências	3.487	26%	0%	3.487	25%
Imobilizado	8.681	65%	0%	8.677	63%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Intangível	11	0%	-10%	12	0%	RJ Recuperação Judicial	187	1%	-1%	188	1%
						Partes Relacionadas	60	0%	-57%	140	1%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.495</b>	<b>56%</b>	<b>-2%</b>	<b>7.671</b>	<b>56%</b>
						Capital social	14.036	105%	0%	14.036	102%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	18%	0%	2.372	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-70%	0%	(9.349)	-68%
						Resultado do exercício	435	3%	-29%	612	4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>13.426</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>13.798</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>13.426</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>13.798</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 69% do Ativo total.

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

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 65% 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:

- **Estoques:** Foi registrado em setembro/2024, uma redução de 12%, sendo R\$ 226 mil a menor no comparativo, devido à 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 34% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 56% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 59% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 1% 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\$ 435 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:

- **Fornecedor:** Em setembro/2024, o houve uma redução de 23%, sendo R\$ 120 mil a menor no comparativo devido a liquidação de gastos não recorrentes com manutenções e locações adicionais de máquinas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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	AGO	SET
PYLA	47	49

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

	Pyla	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	2.273	1.829
Vencidos até 30 dias	201	724
Vencidos de 31 a 90 dias	11	15
Vencidos de 91 a 180 dias	12	51
Vencidos de 181 a 360 dias	198	215
Vencidos acima de 360 dias	17	8
	<u>2.712</u>	<u>2.842</u>
Ajuste ao valor recuperável	(275)	(272)
Total	<u><u>2.437</u></u>	<u><u>2.570</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 59% por Provisões para Contingências; seguido de 17% das Obrigações Tributárias, 7% de Fornecedores e as demais contas a pagar representam 17% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.675</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>1.818</b>	<b>100%</b>	<b>12.744</b>	<b>100%</b>	<b>-26%</b>	<b>17.290</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.663)	-99%	20%	(1.390)	-76%	(10.862)	-85%	-28%	(15.055)	-87%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>12</b>	<b>1%</b>	<b>-97%</b>	<b>429</b>	<b>24%</b>	<b>1.882</b>	<b>15%</b>	<b>-16%</b>	<b>2.235</b>	<b>13%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(182)	-11%	-10%	(202)	-11%	(1.235)	-10%	-59%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(11)	-1%	-53%	(22)	-1%	(108)	-1%	-50%	(217)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(193)</b>	<b>-12%</b>	<b>-14%</b>	<b>(224)</b>	<b>-12%</b>	<b>(1.343)</b>	<b>-11%</b>	<b>-58%</b>	<b>(3.214)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>111%</b>			<b>89%</b>		<b>96%</b>			<b>106%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(181)</b>	<b>-11%</b>	<b>-188%</b>	<b>204</b>	<b>11%</b>	<b>539</b>	<b>4%</b>	<b>-155%</b>	<b>(979)</b>	<b>-6%</b>
Receita financeira	16	1%	724%	2	0%	70	1%	13%	62	0%
Despesa Financeira	(4)	0%	-78%	(18)	-1%	(69)	-1%	-77%	(301)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(168)</b>	<b>-10%</b>	<b>-190%</b>	<b>188</b>	<b>10%</b>	<b>539</b>	<b>4%</b>	<b>-144%</b>	<b>(1.219)</b>	<b>-7%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(8)	0%	0%	-	0%	(104)	-1%	-107%	1.580	9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(177)</b>	<b>-11%</b>	<b>-194%</b>	<b>188</b>	<b>10%</b>	<b>435</b>	<b>3%</b>	<b>21%</b>	<b>361</b>	<b>2%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 177 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 188 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 435 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 1% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra o resultado bruto de 24% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 111% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra 89% no mês anterior.

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

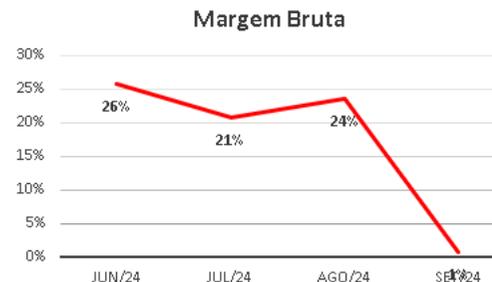
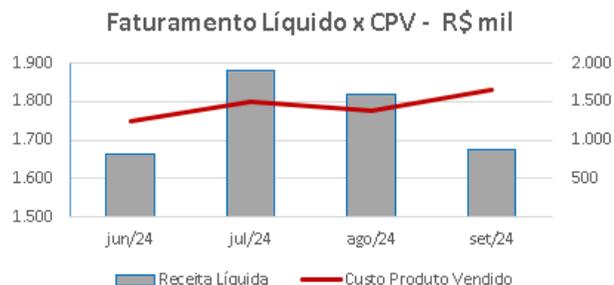
- **Receita Operacional Líquida x Custos dos Produtos vendidos:** Em setembro/2024, a Recuperanda teve redução de 7,9% no faturamento líquido e os custos se elevaram notadamente pelas locações de máquinas e equipamentos de mineração que assim praticamente anularam a margem bruta do período, prejudicando todo o resultado comparativo

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

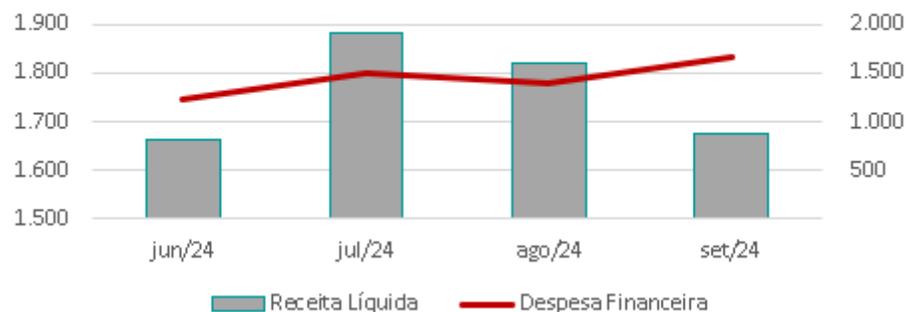
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

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



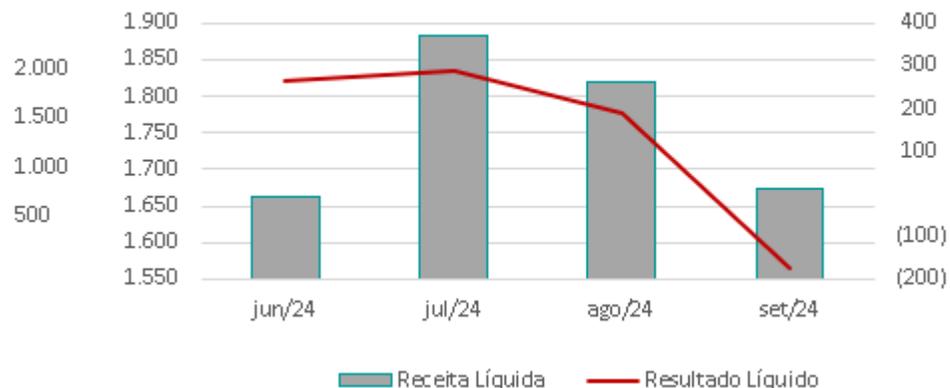
Nota-se que as despesas financeiras estão em linha com o faturamento líquido:

Faturamento Líquido X Despesas Financeiras - R\$ mil



As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, apresentando pequenas oscilações:

Faturamento Líquido X Resultado Líquido R\$ mil

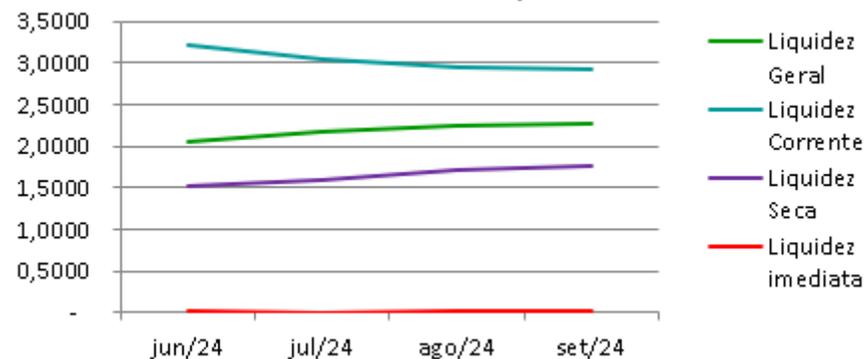


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	2,0504	2,1762	2,2519	2,2635
Liquidez Corrente	3,2239	3,0431	2,9492	2,9228
Liquidez Seca	1,5266	1,5864	1,7238	1,7582
Liquidez imediata	0,0219	0,0102	0,0262	0,0213

### Índices de Liquidez



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

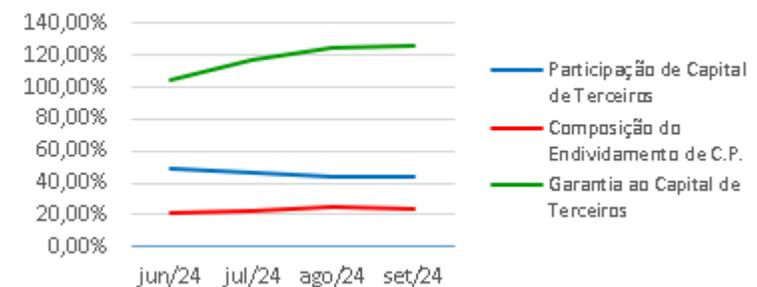
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias).

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	48,77%	45,95%	44,41%	44,18%
Composição do Endividamento de C.P.	20,90%	23,04%	24,88%	23,77%
Garantia ao Capital de Terceiros	105,04%	117,62%	125,19%	126,35%

### 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.

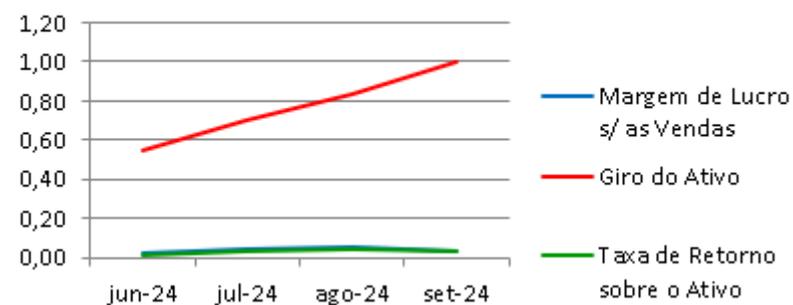
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,02	0,05	0,06	0,03
Giro do Ativo	0,55	0,70	0,84	0,99
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,03	0,05	0,03

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.302	9.305		
Passivo não circulante	<u>12.274</u>	<u>12.016</u>		
	2.972	2.711	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.457	4.091		
Passivo operacional	<u>1.525</u>	<u>1.410</u>		
	2.932	2.681	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	40	30		
Passivo financeiro	-	-		
	<u>40</u>	<u>30</u>	(+)	(+)

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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 177 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 435 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\$ 413 mil, que juntos equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.495 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>		0%	0%		0%	<b>CIRCULANTE</b>	10	0%	0%		0%
Caixa e equivalente de caixas		0%	0%		0%	Fornecedores	10	0%	100%		0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>53.601</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>53.571</b>	<b>12%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	500.447	100%	12%	445.062	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.836	3%	0%	14.806	3%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	-1%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	8%	0%	38.593	9%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>447.883</b>	<b>89%</b>	<b>14%</b>	<b>392.538</b>	<b>88%</b>
						Capital social	176.636	35%	0%	176.636	40%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-3%	0%	(14.367)	-3%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	45.401	9%	0%	45.401	10%
						Resultado do exercício	240.213	48%	30%	184.867	41%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>446.109</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo, no período em análise, foi registrada na conta Investimentos, que registrou um aumento de 12%, sendo R\$ 55.385 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 89% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 176.636 mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.367 mil; Lucros Acumulados em R\$ (45.401) mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 240.213 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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 lcal, sem outras movimentações atípicas.

**Funcionários:** O quadro funcional da empresa não possuía funcionários em nenhum dos períodos sob análise.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

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



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(40)	0%	0%	(40)	0%	(496)	0%	12%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	55.385	100%	127%	24.414	100%	240.703	100%	305%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		0%	-100%	10,00	0%	15	0%	100%	-	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>127%</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>240.222</b>	<b>100%</b>	<b>307%</b>	<b>59.037</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%		0%	-	0%	0%	1.428	2%
Despesa Financeira	()	0%	-97%	()	0%	(9)	0%	-8%	(10)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>127%</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>240.213</b>	<b>100%</b>	<b>297%</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>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>127%</b>	<b>24.374</b>	<b>100%</b>	<b>240.213</b>	<b>100%</b>	<b>299%</b>	<b>60.247</b>	<b>100%</b>

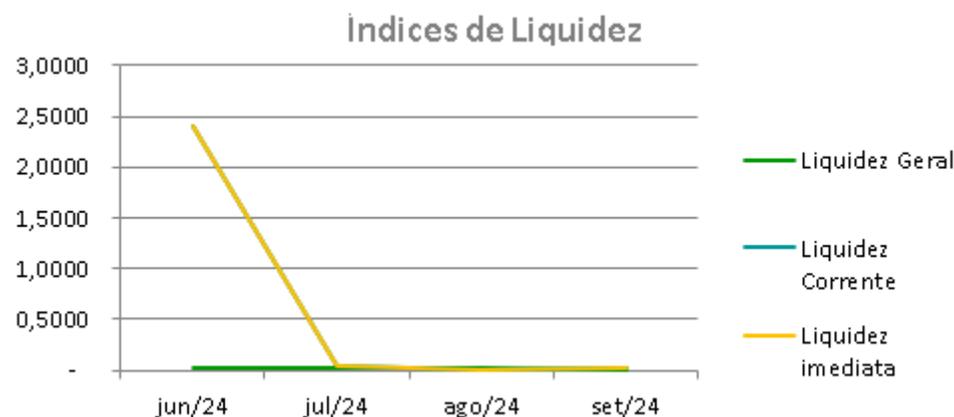
O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 55.345 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 24.374 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 240.213 mil, no exercício de 2024.

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

**Índices de Liquidez:**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	0,0200	0,0196	0,0195	0,0195
Liquidez Corrente	2,4106	0,0457	0,00	0,0259
Liquidez imediata	2,4106	0,0457	0,00	0,0259



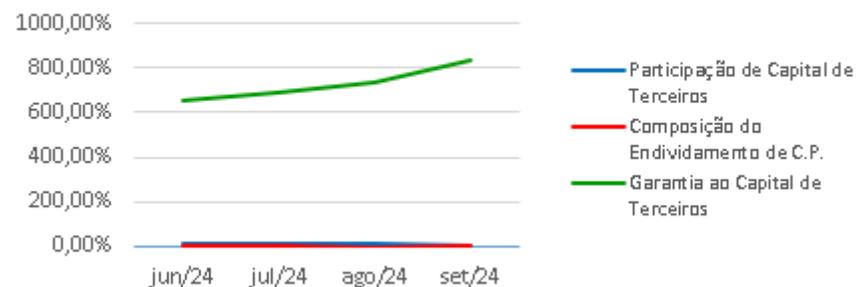
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	13,33%	12,69%	12,01%	10,69%
Composição do Endividamento de C.P.	0,02%	0,02%	0,00%	0,02%
Garantia ao Capital de Terceiros	650,29%	687,75%	732,74%	835,43%

**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.

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS mil	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	446.109	501.494		
Passivo não circulante	<u>446.109</u>	<u>501.484</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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 55.345 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 240.213 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\$ mil que equivalem a da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 447.883 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.484</b>	<b>21%</b>	<b>-7%</b>	<b>5.887</b>	<b>24%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>956</b>	<b>4%</b>	<b>50%</b>	<b>639</b>	<b>3%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	0%	-87%	20	0%	Fornecedores	36	0%	52%	23	0%
Clientes	4.280	16%	-9%	4.683	19%	Impostos e contribuições a recolher	357	1%	538%	56	0%
Estoques	1.198	5%	1%	1.183	5%	Remunerações e Encargos Sociais	306	1%	7%	287	1%
Outros ativos	4	0%	203%	1	0%	Provisões	257	1%	-6%	273	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>20.520</b>	<b>79%</b>	<b>8%</b>	<b>18.984</b>	<b>76%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.963</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>3.964</b>	<b>16%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	15%	0%	3.771	15%
Impostos	49	0%	-4%	51	0%	Recuperação Judicial	192	1%	-1%	193	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	15.937	61%	11%	14.387	58%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>21.034</b>	<b>81%</b>	<b>4%</b>	<b>20.267</b>	<b>81%</b>
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	43%	0%	11.215	45%
Imobilizado	4.442	17%	0%	4.454	18%	Reserva Legal	1.179	5%	0%	1.179	5%
Intangível	22	0%	-2%	22	0%	Resultado do exercício	8.691	33%	10%	7.874	32%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>26.004</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>24.871</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>26.004</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>24.871</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 79% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 61% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas, 17% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado e 1% em Impostos.

**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:

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em setembro/2024, o saldo mútuo com a controladora elevou-se 11% sendo R\$1.550 mil a maior 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

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

A Provisão para contingências representa 77% 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\$ 8.691 mil.

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

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em setembro/2024 registrou-se um aumento de 538% sendo R\$ 301 mil a maior no comparativo devido apuração do Lucro presumido Trimestral com reflexos devidamente reconhecidos no resultado da Empresa no período.

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

Não ocorreram variação significativas nos saldos do Passivo no período sob 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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 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:

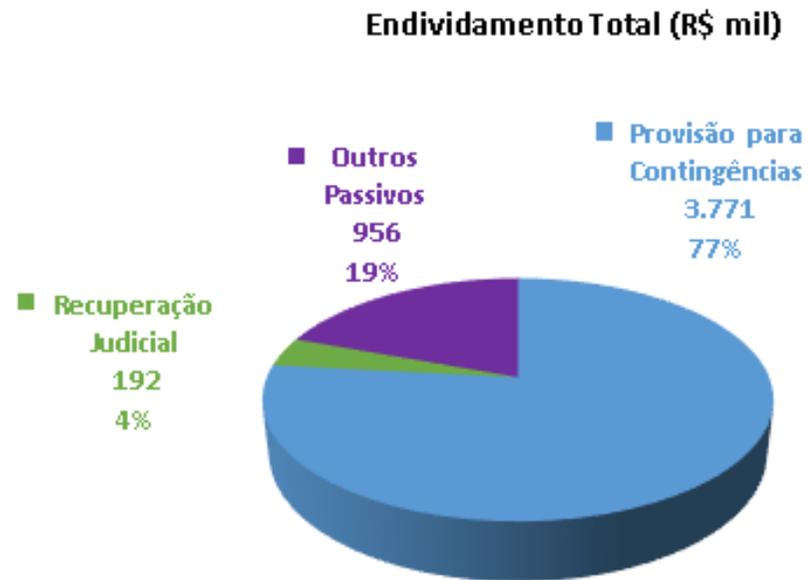
EMPRESA	AGO	SET
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	4.140	4.645
Vencidos até 30 dias	260	127
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	14	14
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	45	45
	<u>4.459</u>	<u>4.831</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(179)</u>	<u>(148)</u>
Total	<u><u>4.280</u></u>	<u><u>4.683</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 77% pela Provisão de Contingências e em 23% pelos demais passivos.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	2.606	100%	-31%	3.791	100%	19.186	100%	-20%	24.072	100%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(1.024)	-39%	-34%	(1.557)	-41%	(8.175)	-43%	-11%	(9.149)	-38%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.581</b>	<b>61%</b>	<b>-29%</b>	<b>2.234</b>	<b>59%</b>	<b>11.010</b>	<b>57%</b>	<b>-26%</b>	<b>14.923</b>	<b>62%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(46)	-2%	-87%	(345)	-9%	(1.050)	-5%	-6%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(164)	-6%	-21816%	1	0%	(188)	-1%	-21%	(237)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(210)</b>	<b>-8%</b>	<b>-39%</b>	<b>(344)</b>	<b>-9%</b>	<b>(1.237)</b>	<b>-6%</b>	<b>-9%</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-6%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>47%</b>			<b>50%</b>		<b>49%</b>			<b>44%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.371</b>	<b>53%</b>	<b>-27%</b>	<b>1.890</b>	<b>50%</b>	<b>9.773</b>	<b>51%</b>	<b>-28%</b>	<b>13.569</b>	<b>56%</b>
Receita financeira		0%	0%		0%	4	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(234)	-9%	660%	(31)	-1%	(453)	-2%	-101%	(274)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.137</b>	<b>44%</b>	<b>-39%</b>	<b>1.859</b>	<b>49%</b>	<b>9.324</b>	<b>49%</b>	<b>-100%</b>	<b>13.311</b>	<b>55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(320)	-12%	0%	-	0%	(633)	-3%	-100%	(726)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>817</b>	<b>31%</b>	<b>-56%</b>	<b>1.859</b>	<b>49%</b>	<b>8.691</b>	<b>45%</b>	<b>-100%</b>	<b>12.585</b>	<b>52%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 817 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.859 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.691 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 61% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra o resultado bruto em 59% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 61% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra 59% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/2024 houve redução de 29% no faturamento líquido devido a transferência de cliente relevante para filial da Ical constituída em terminal ferroviário além de menores vendas de corretivos de solo no segmento agrícola o que afetou a margem bruta do período já que embora reduzidos os custos variáveis, restaram custos fixos que oneraram a produção remanescente.

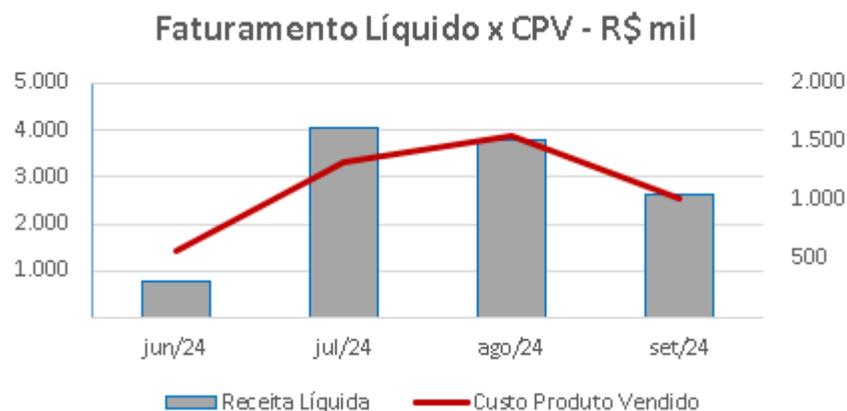
- **Outras despesas operacionais:** Em setembro/2024 houve um aumento de 21816% sendo R\$163 a maior no comparativo devido ao ajuste de inventário de R\$165 mil aplicado sobre produtos acabados.

- **Despesa Financeira:** Em setembro/2024 houve um aumento de 660% a maior no comparativo devido ao valor de R\$211 mil relativos a multas e encargos financeiros sobre processo de CFEM na ANM.

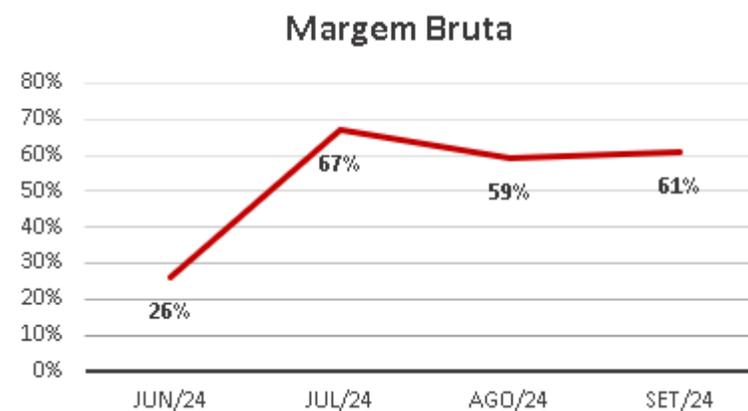
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

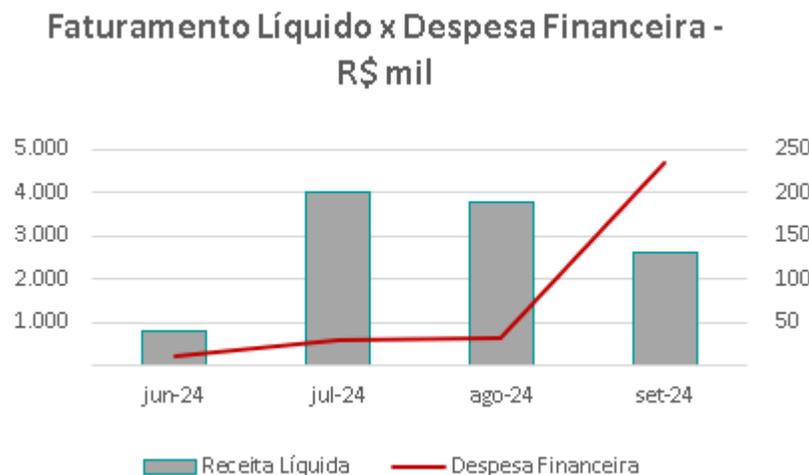
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:

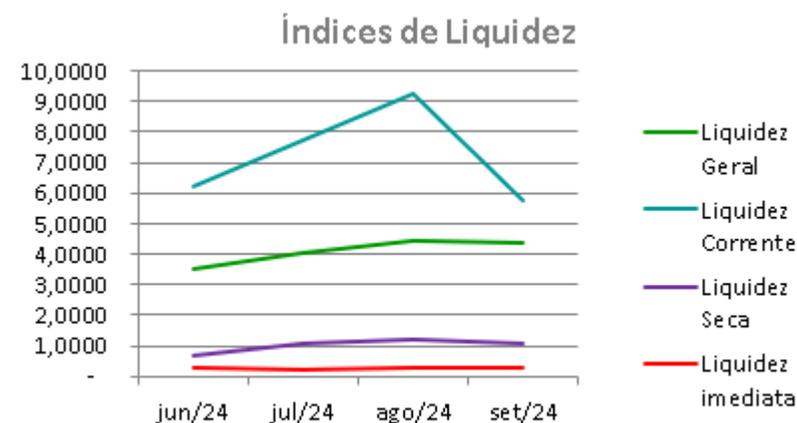


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	3,4858	4,0066	4,4302	4,3784
Liquidez Corrente	6,2073	7,7481	9,2125	5,7356
Liquidez Seca	0,6722	1,0452	1,1865	1,0814
Liquidez imediata	0,2942	0,2413	0,2984	0,3023



**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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	22,32%	20,07%	18,51%	18,92%
Composição do Endividamento de C.P.	13,47%	14,24%	13,88%	19,44%
Garantia ao Capital de Terceiros	347,98%	398,33%	440,26%	428,58%

**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.

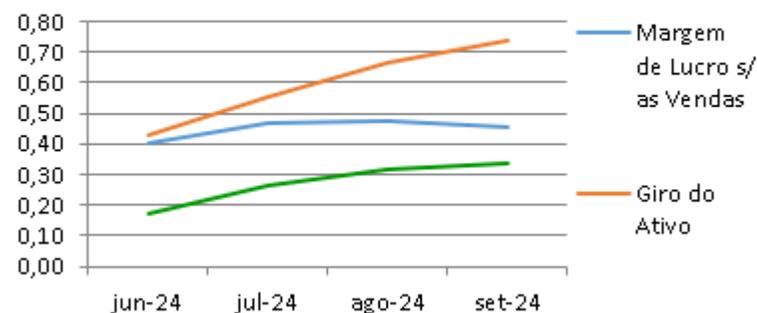
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,40	0,47	0,47	0,45
Giro do Ativo	0,43	0,56	0,67	0,74
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,17	0,26	0,32	0,33

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS mil	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	18.984	20.520		
Passivo não circulante	<u>24.232</u>	<u>25.048</u>		
	5.248	4.528	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.867	5.482		
Passivo operacional	<u>639</u>	<u>956</u>		
	5.228	4.525	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	20	3		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	20	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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 817 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.691 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 77% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$21.084 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.



## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro 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 93% pelo saldo do Imobilizado.

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos do 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 19% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 70% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 75 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

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

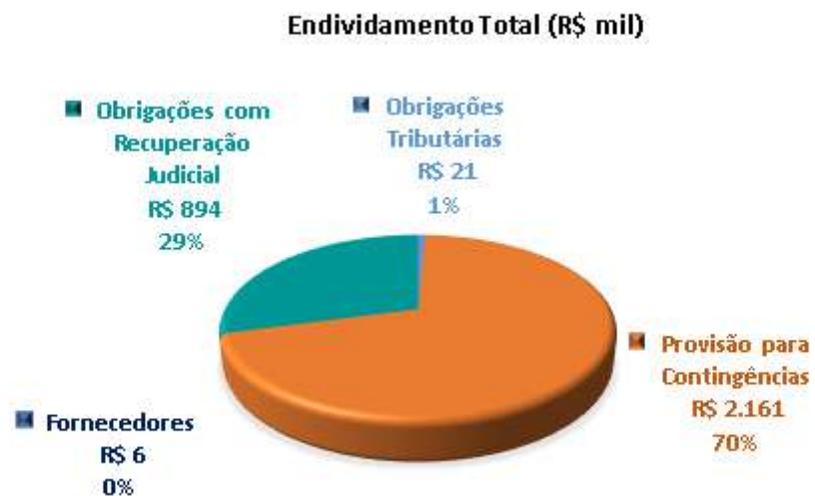
**Imobilizados e Intangíveis:** Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

**Funcionários:** 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.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% por Provisão para contingências, 29% de Obrigações com Recuperação Judicial; seguido de 0% pelos saldos com Partes relacionadas; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de setembro de 2024 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	-	0%	0%	-	0%	34.751	100%	-99%	2.479	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	(24)	-70%	-99%	(2.029)	-82%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	-	0%	0%	-	0%	10	30%	-98%	450	18%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(450)	47%	47%	(306)	100%	(2.543)	-7316%	-59%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(504)	53%	-5696%	9	-3%	(81)	-234%	-101%	11.306	456%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(953)</b>	<b>100%</b>	<b>221%</b>	<b>(297)</b>	<b>97%</b>	<b>(2.624)</b>	<b>-7551%</b>	<b>-152%</b>	<b>5.029</b>	<b>203%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>0%</b>		<b>7621%</b>			<b>-121%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(953)</b>	<b>100%</b>	<b>221%</b>	<b>(297)</b>	<b>97%</b>	<b>(2.614)</b>	<b>-7521%</b>	<b>-148%</b>	<b>5.479</b>	<b>221%</b>
Receita financeira		0%	-103%	(3)	1%	5	14%	-39%	8	0%
Despesa Financeira	3	0%	-150%	(5)	2%	(108)	-311%	-81%	(556)	-22%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(951)</b>	<b>100%</b>	<b>211%</b>	<b>(306)</b>	<b>100%</b>	<b>(2.717)</b>	<b>-7818%</b>	<b>-155%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	2.642	7603%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(951)</b>	<b>100%</b>	<b>211%</b>	<b>(306)</b>	<b>100%</b>	<b>(75)</b>	<b>-215%</b>	<b>-102%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 951 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 306 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 75 mil, no exercício de 2024.

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

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

- **Outras despesas operacionais:** o mês de setembro/24 teve efeitos de R\$471 mil em despesas com provisões para riscos trabalhistas na Empresa.

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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

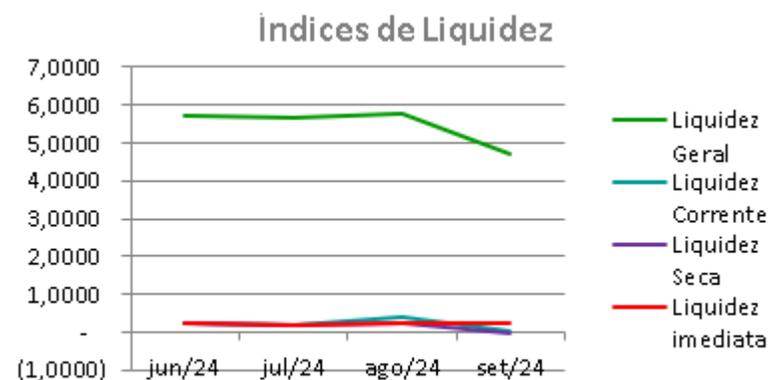


As variações no resultado líquido se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	5,7232	5,6457	5,7612	4,6966
Liquidez Corrente	0,2372	0,1951	0,3837	-
Liquidez Seca	0,2370	0,1949	0,2223	(0,0230)
Liquidez imediata	0,2370	0,1948	0,2223	0,2227



**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.

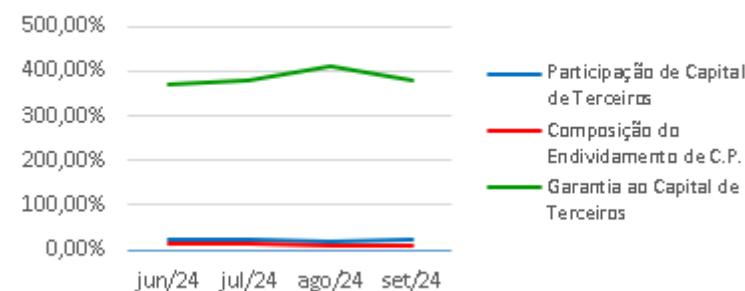
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	21,31%	20,91%	19,65%	20,97%
Composição do Endividamento de C.P.	12,89%	12,67%	11,07%	9,85%
Garantia ao Capital de Terceiros	369,18%	378,15%	408,84%	376,94%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

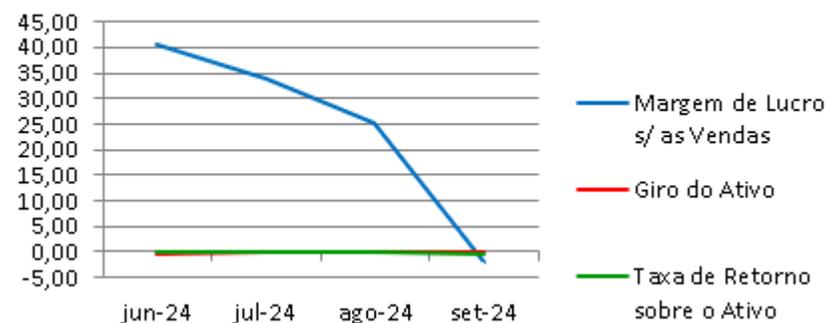
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	40,63	34,00	25,20	-2,15
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,09	0,08	0,06	-0,01

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.888	14.446		
Passivo não circulante	<u>14.711</u>	<u>14.218</u>		
	(178)	(229)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	47	7		
Passivo operacional	<u>288</u>	<u>303</u>		
	(242)	(296)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	64	67		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	64	67	(+)	(+)

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 951 mil e prejuízo acumulado de R\$ 75 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos da Provisão para contingências R\$ 2.161 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.445 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>16.705</b>	<b>28%</b>	<b>9%</b>	<b>15.321</b>	<b>26%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.416</b>	<b>17%</b>	<b>-5%</b>	<b>10.980</b>	<b>18%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	118	0%	26%	94	0%	Fornecedores	4.546	8%	-17%	5.501	9%
Clientes	13.247	22%	14%	11.628	19%	Impostos e contribuições a recolher	3.312	6%	9%	3.039	5%
Estoques	1.612	3%	-13%	1.851	3%	Parcelamentos fiscais	895	1%	0%	896	2%
Outros ativos	50	0%	-18%	61	0%	Remunerações e encargos sociais	730	1%	0%	732	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.678	3%	0%	1.686	3%	RJ Recuperação Judicial	332	1%	0%	332	1%
						Outras contas a pagar	602	1%	26%	479	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>43.146</b>	<b>72%</b>	<b>-3%</b>	<b>44.392</b>	<b>74%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.209</b>	<b>7%</b>	<b>-1%</b>	<b>4.270</b>	<b>7%</b>
Depósitos judiciais	402	1%	0%	402	1%	Provisão para contingências	1.398	2%	0%	1.398	2%
Saldos a receber com partes relacionadas	2.158	4%	-38%	3.473	6%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	40.286	67%	0%	40.213	67%	RJ Recuperação Judicial	585	1%	-1%	588	1%
Intangível	299	1%	-1%	303	1%	Parcelamentos Fiscais	1.537	3%	-4%	1.595	3%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>45.226</b>	<b>76%</b>	<b>2%</b>	<b>44.463</b>	<b>74%</b>
						Capital social	14.000	23%	0%	14.000	23%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	44%	0%	26.447	44%
						Resultado do exercício	4.811	8%	19%	4.048	7%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>59.851</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>59.712</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>59.851</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>59.712</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 72% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 89% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 67% 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 setembro/2024 a carteira de clientes aumentou 14%, sendo R\$ 1.619 mil a 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.

- **Saldo a receber com partes relacionadas:** Em setembro/2024, houve uma redução de 38% sendo R\$ 1.315 mil a menor pois embora a empresa continue a gerar caixa excedente e enviar para sua Controladora Ical, houve no período a transferência do mês em gastos com pessoal cedidos pela Usibrita que é outra empresa do grupo e também de arrendamentos de equipamentos móveis aplicados na Montreal. Estes gastos serviram para compensar 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 44% 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\$ 4.811 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 setembro/2024, o saldo de Fornecedores reduziu em 17%, sendo R\$ 955 mil a menor no 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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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:

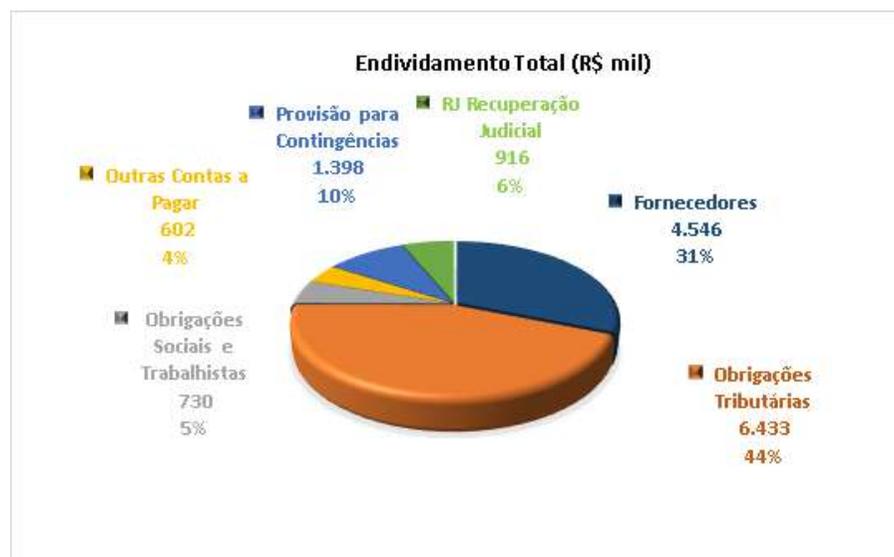
EMPRESA	AGO	SET
MONTREAL	54	54

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

	Montreal	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	9.416	8.818
Vencidos até 30 dias	1.934	2.566
Vencidos de 31 a 90 dias	1.678	4
Vencidos de 91 a 180 dias	42	42
Vencidos de 181 a 360 dias	86	209
Vencidos acima de 360 dias	243	120
	13.399	11.759
Ajuste ao valor recuperável	(152)	(131)
<b>Total</b>	<b>13.247</b>	<b>11.628</b>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 44% por Obrigações Tributárias; 31% de Fornecedores; 10% de Provisão para contingências; as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.159</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>7.233</b>	<b>100%</b>	<b>57.500</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>54.837</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.011)	-70%	-66%	(14.942)	-207%	(46.012)	-80%	21%	(37.955)	-69%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.148</b>	<b>30%</b>	<b>-128%</b>	<b>(7.709)</b>	<b>-107%</b>	<b>11.488</b>	<b>20%</b>	<b>-32%</b>	<b>16.882</b>	<b>31%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(769)	-11%	-10%	(850)	-12%	(5.620)	-10%	-11%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	989	14%	-206%	(935)	-13%	6.301	11%	-39%	10.302	19%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>220</b>	<b>3%</b>	<b>-112%</b>	<b>(1.785)</b>	<b>-25%</b>	<b>680</b>	<b>1%</b>	<b>-83%</b>	<b>3.981</b>	<b>7%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>67%</b>			<b>231%</b>		<b>79%</b>			<b>62%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.369</b>	<b>33%</b>	<b>-125%</b>	<b>(9.494)</b>	<b>-131%</b>	<b>12.168</b>	<b>21%</b>	<b>-42%</b>	<b>20.864</b>	<b>38%</b>
Receita financeira	2	0%	33%	1	0%	10	0%	-95%	219	0%
Despesa Financeira	(1.222)	-17%	117%	(562)	-8%	(4.388)	-8%	173%	(1.607)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.148</b>	<b>16%</b>	<b>-111%</b>	<b>(10.054)</b>	<b>-139%</b>	<b>7.790</b>	<b>14%</b>	<b>-60%</b>	<b>19.475</b>	<b>36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(385)	-5%	-37%	(615)	-8%	(2.979)	-5%	2%	(2.929)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>763</b>	<b>11%</b>	<b>-107%</b>	<b>(10.669)</b>	<b>-148%</b>	<b>4.811</b>	<b>8%</b>	<b>-71%</b>	<b>16.546</b>	<b>30%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 763, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 10.669 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.811 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 30% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra o resultado bruto de -107% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 67% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra 231% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/2024, o faturamento líquido da empresa manteve-se no mesmo patamar com apenas 1% de redução, contudo os custos só tiveram reflexo de transferências de custos e arrendamentos cedidos por outra empresa do grupo e por isto foram menores que no período comparativo quando houve transferências cumulativas. Conseqüentemente a margem bruta retornou à normalidade e ficou positiva.

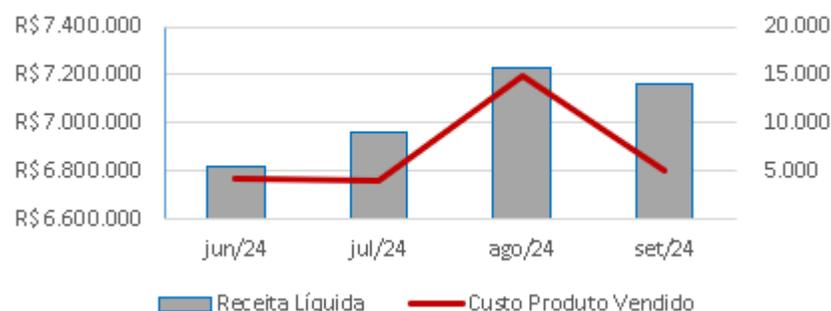
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Nas “Outras receitas Operacionais”, em setembro/2024, houve efeito de R\$846 mil em ganhos com intermediação de fretes, sendo que no período anterior teve destaque os efeitos negativos da reclassificação de R\$850 mil relativos a fretes acumulados. Já nas “Outras despesas Operacionais” o mês ficou praticamente nulo, enquanto no período anterior houve despesas com ajustes de recuperabilidade aplicados sobre créditos tributários acumulados pela empresa, notadamente ICMS.

- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de setembro/2024, tiveram efeito de R\$1.194 mil em descontos concedidos a clientes específicos justificando a variação em relação ao mês anterior.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

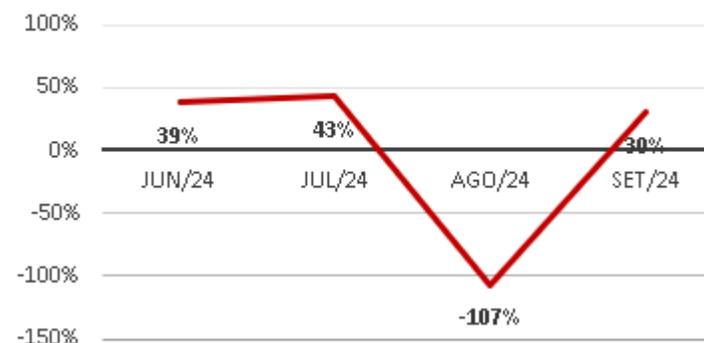
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em setembro/2024:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



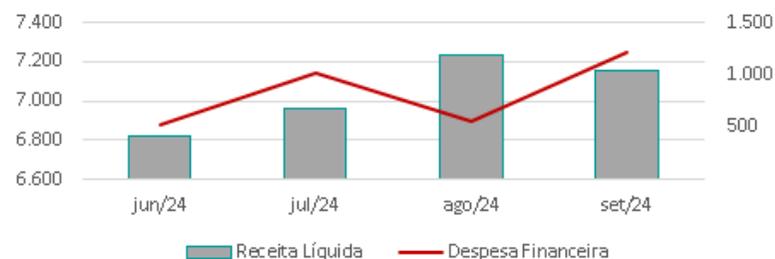
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:

Margem Bruta



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

Faturamento Líquido x Despesa Financeira - R\$ mil



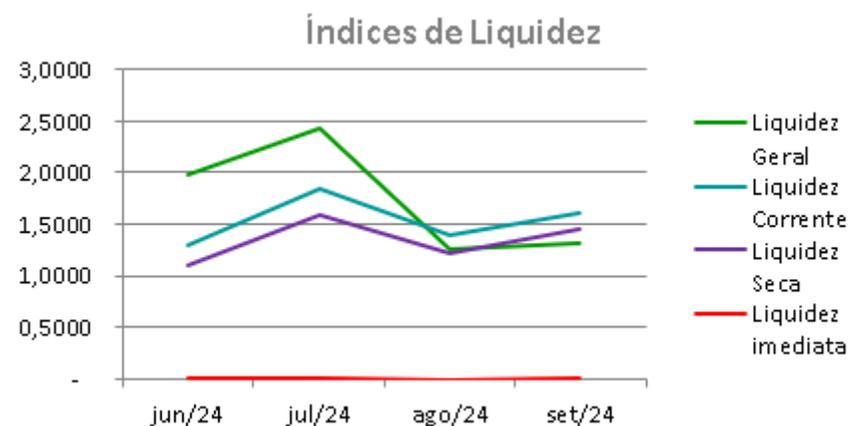
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	1,9785	2,4232	1,2588	1,3173
Liquidez Corrente	1,3045	1,8382	1,3954	1,6038
Liquidez Seca	1,0919	1,5841	1,2268	1,4491
Liquidez imediata	0,0132	0,0144	0,0086	0,0114



**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.

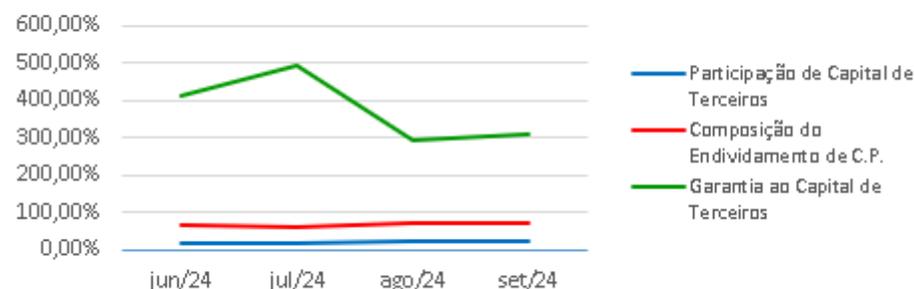
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise,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

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	19,47%	16,80%	25,54%	24,44%
Composição do Endividamento de C.P.	64,91%	61,19%	72,00%	71,22%
Garantia ao Capital de Terceiros	413,72%	495,09%	291,57%	309,23%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

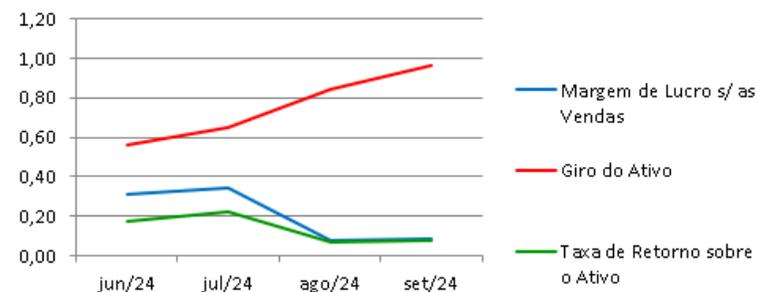
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,31	0,34	0,08	0,08
Giro do Ativo	0,56	0,65	0,84	0,96
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,17	0,22	0,07	0,08

Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/08/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/08/2024</u>	<u>30/09/2024</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	44.392	43.146		
Passivo não circulante	<u>48.733</u>	<u>49.435</u>		
	4.341	6.289	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	15.226	16.587		
Passivo operacional	<u>10.980</u>	<u>10.416</u>		
	4.247	6.171	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	94	118		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	94	118	(+)	(+)

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 763 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.811 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.433 mil que equivalem a 44% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 45.226 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2</b>	<b>0%</b>	<b>-14%</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>142</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>142</b>	<b>9%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2	0%	-14%	3	0%	Impostos e contribuições a recolher	2	0%	0%	2	0%
Estoques						Correntistas Credores	132	9%	0%	132	9%
						RJ Recuperação Judicial	8	1%	0%	8	1%
						Fornecedores		0%	100%		0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.446</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.502</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>897</b>	<b>62%</b>	<b>0%</b>	<b>898</b>	<b>60%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	28	2%	-56%	63	4%	RJ Recuperação Judicial	170	12%	-1%	171	11%
Imobilizado	1.418	98%	-2%	1.440	96%	Provisão para Contingências	727	50%	0%	727	48%
Intangível		0%	-100%	(1)	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>409</b>	<b>28%</b>	<b>-12%</b>	<b>465</b>	<b>31%</b>
						Capital social	32.130	2219%	0%	32.130	2136%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-2149%	0%	(31.119)	-2065%
						Resultado do exercício	(602)	-42%	10%	(547)	-36%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.448</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.505</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.448</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.505</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 30 de setembro 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 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 62% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 28% 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\$ 602 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

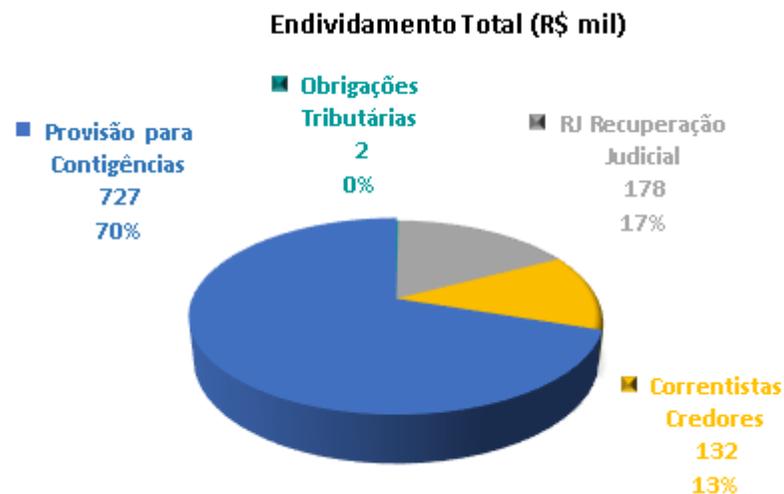
**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(58)	101%	1%	(57)	98%	(601)	100%	-24%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	()	0%	-100%	0%	0%	5	-1%	-28%	7	-1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(58)</b>	<b>101%</b>	<b>1%</b>	<b>(57)</b>	<b>98%</b>	<b>(596)</b>	<b>99%</b>	<b>-24%</b>	<b>(788)</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	1	-1%	-168%	(1)	2%	(7)	1%	-48%	(14)	2%
	<b>(57)</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>(58)</b>	<b>100%</b>	<b>(603)</b>	<b>100%</b>	<b>-25%</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>(57)</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>(58)</b>	<b>100%</b>	<b>(603)</b>	<b>100%</b>	<b>-25%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>

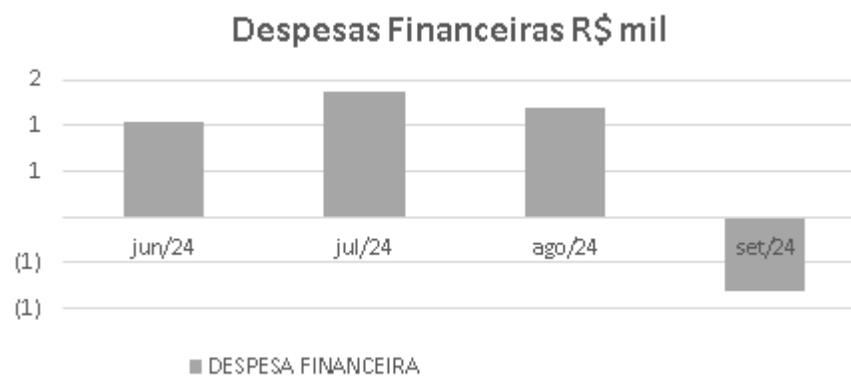
O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 57 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 58 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 603 mil no exercício de 2024.

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos de Resultado no período em análise.

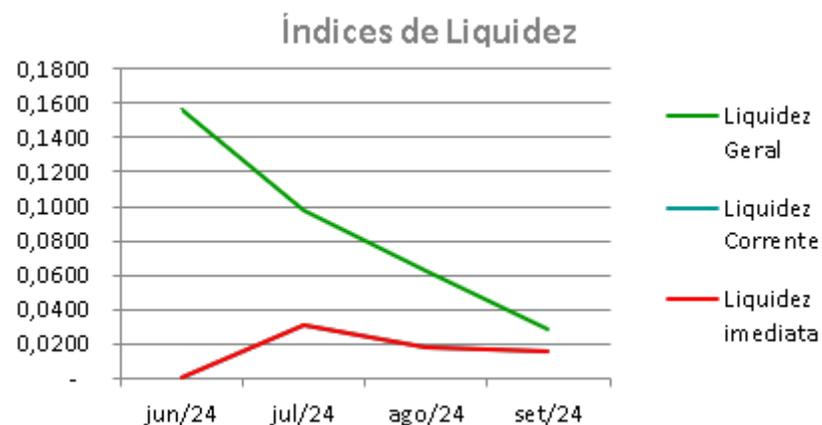
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	0,1559	0,0981	0,0626	0,0286
Liquidez Corrente	0,0003	0,0308	0,0181	0,0156
Liquidez imediata	0,0003	0,0308	0,0181	0,0156



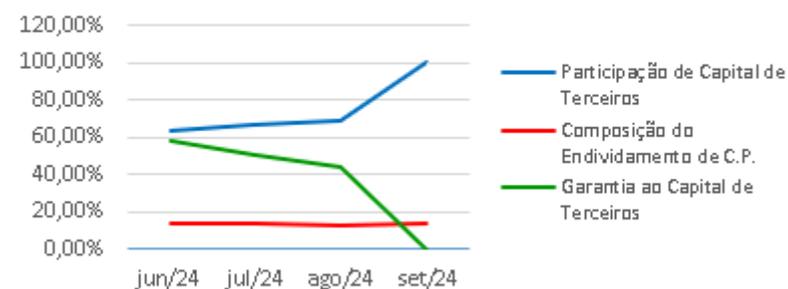
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	63,36%	66,54%	69,10%	100,00%
Composição do Endividamento de C.P.	14,17%	13,85%	13,66%	13,67%
Garantia ao Capital de Terceiros	57,82%	50,28%	44,71%	0,00%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.502	1.446		
Passivo não circulante	<u>1.363</u>	<u>1.306</u>		
	(139)	(140)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>142</u>	<u>142</u>		
	(142)	(142)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3	2		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	3	2	(+)	(+)

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 57 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 603 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\$ 409 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%		30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>15.024</b>	<b>6%</b>	<b>-11%</b>	<b>16.890</b>	<b>7%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>20.549</b>	<b>9%</b>	<b>-38%</b>	<b>33.083</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	79	0%	62%	49	0%	Fornecedores	3.172	1%	-5%	3.326	1%
Clientes	11.056	5%	-15%	12.956	5%	Impostos e contribuições a recolher	1.513	1%	195%	512	0%
Estoques	3.854	2%	0%	3.850	2%	Parcelamentos Fiscais	776	0%	1%	770	0%
Impostos e contribuições a recuperar	13	0%	2060%	1	0%	Remunerações e encargos sociais	1.053	0%	4%	1.015	0%
Outros ativos	22	0%	-37%	35	0%	Outras contas a pagar	589	0%	-5%	617	0%
						RJ Recuperação Judicial	13.446	6%	-50%	26.842	11%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>219.495</b>	<b>94%</b>	<b>-1%</b>	<b>222.116</b>	<b>93%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.805</b>	<b>4%</b>	<b>-1%</b>	<b>9.891</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	7.102	3%	-1%	7.139	3%
Saldo de Partes Relacionadas	17.833	8%	-10%	19.917	8%	Parcelamentos Fiscais	1.941	1%	-2%	1.989	1%
Imobilizado	151.335	65%	0%	151.872	64%						
Intangível	50.199	21%	0%	50.199	21%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>204.165</b>	<b>87%</b>	<b>4%</b>	<b>196.032</b>	<b>82%</b>
						Capital social	116.503	50%	0%	116.503	49%
						Reservas de Capital	64.614	28%	0%	64.614	27%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-32%	0%	(74.736)	-31%
						Resultado do exercício	97.784	42%	9%	89.651	38%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>234.519</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>239.005</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>234.519</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>239.005</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 69% 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 setembro/2024, reduziu em 15%, sendo R\$ 1.900 mil devido aos prazos mantidos médios e sem inadimplências atípicas para o período.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em setembro/2024, a Companhia necessitou receber aportes líquidos da controladora Ical para completar e suportar o pagamento de parcela da Recuperação Judicial junto ao Credor Colaborador, reduzindo assim o saldo mútuo a receber.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 87% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 68% 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\$ 97.784 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 setembro/2024 houve um aumento de 195%, sendo R\$ 1.001 mil maior no comparativo, o aumento reflete as obrigações originadas da apuração do Lucro Real Trimestral da companhia, devidamente refletidos nas despesas do período

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** g) 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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:

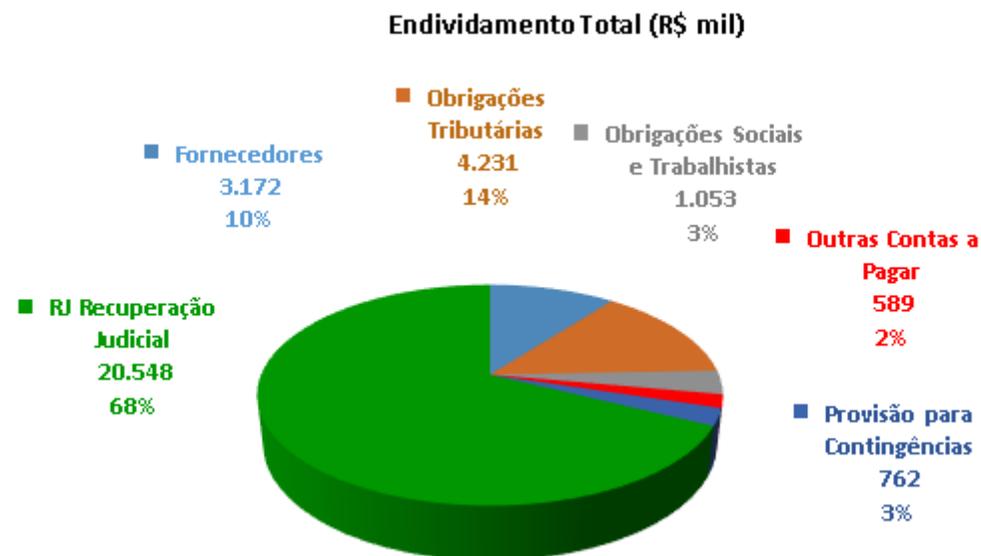
EMPRESA	AGO	SET
FABRICAL	92	92

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

	Fabrical	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	10.769	12.677
Vencidos até 30 dias	287	279
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>11.056</u>	<u>12.956</u>
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	<u>11.056</u>	<u>12.956</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 68% por Recuperação Judicial, 14% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 18% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>10.005</b>	<b>100%</b>	<b>-10%</b>	<b>11.177</b>	<b>100%</b>	<b>93.578</b>	<b>100%</b>	<b>-14%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.374)	-54%	-13%	(6.151)	-55%	(47.248)	-50%	-29%	(66.545)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.631</b>	<b>46%</b>	<b>-8%</b>	<b>5.026</b>	<b>45%</b>	<b>46.330</b>	<b>50%</b>	<b>11%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	5.336	53%	-21%	6.772	61%	58.788	63%	-1860%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(228)	-2%	307%	(56)	-1%	(1.814)	-2%	-106%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>5.109</b>	<b>51%</b>	<b>-24%</b>	<b>6.716</b>	<b>60%</b>	<b>56.974</b>	<b>61%</b>	<b>121%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>3%</b>			<b>-5%</b>		<b>-10%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>9.740</b>	<b>97%</b>	<b>-17%</b>	<b>11.741</b>	<b>105%</b>	<b>103.304</b>	<b>110%</b>	<b>53%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira		0%	-35%		0%	4	0%	-94%	66	0%
Despesa Financeira	(52)	-1%	-77%	(224)	-2%	(3.059)	-3%	-67%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>9.688</b>	<b>97%</b>	<b>-16%</b>	<b>11.518</b>	<b>103%</b>	<b>100.249</b>	<b>107%</b>	<b>72%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.555)	-16%	100%		0%	(2.465)	-3%	-30%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>8.133</b>	<b>81%</b>	<b>-29%</b>	<b>11.518</b>	<b>103%</b>	<b>97.784</b>	<b>104%</b>	<b>79%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 8.133 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.518 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 97.784 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 46% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra o resultado bruto de 45% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 3% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra -5% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de setembro/2024, o faturamento líquido reduziu 10,5%, mas manteve-se em patamar elevado, sendo que a redução proporcional de custos permitiu a manutenção da margem bruta em patamares aproximados ao período comparativo.

- **Outras (despesas)receitas operacionais líquidas:** em setembro/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, deduzidos no mês por efeitos negativos com intermediação de fretes no valor de R\$582 mil o que fundamenta a variação com o período comparativo anterior.

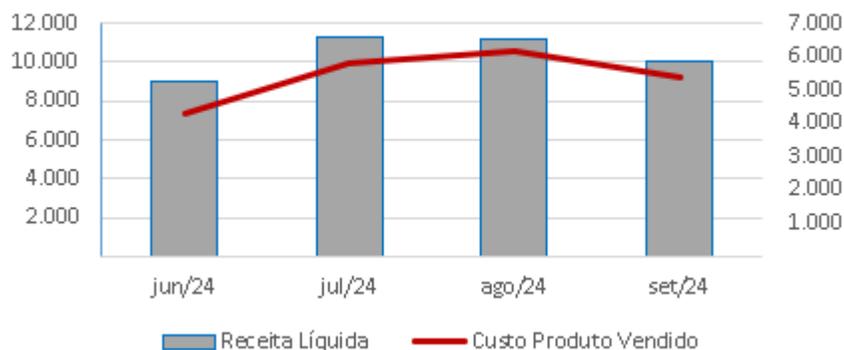
As demais contas de resultado não apresentaram a variação significativa no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

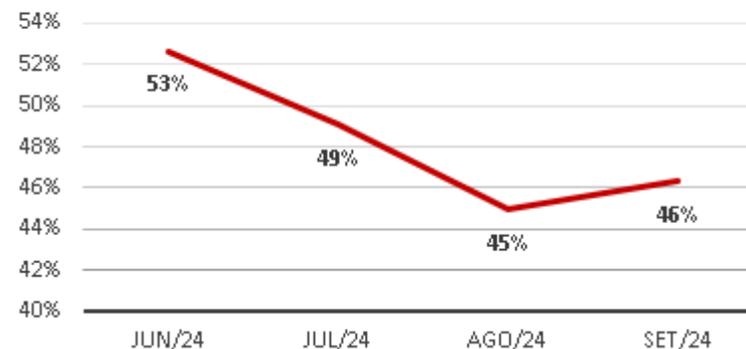
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



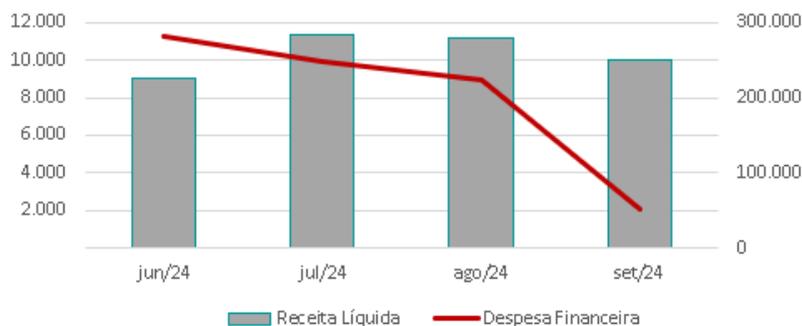
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:

Margem Bruta



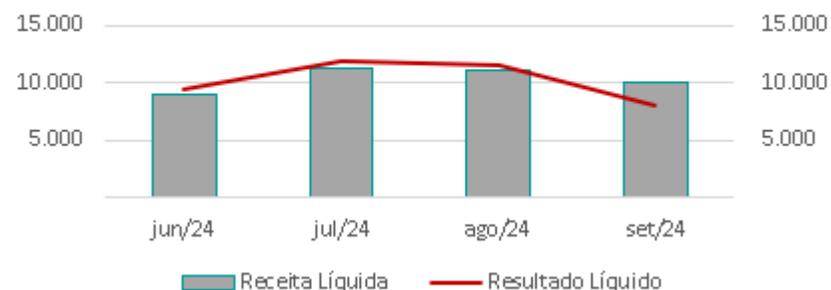
As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

Faturamento Líquido x Despesas Financeiras - R\$ mil



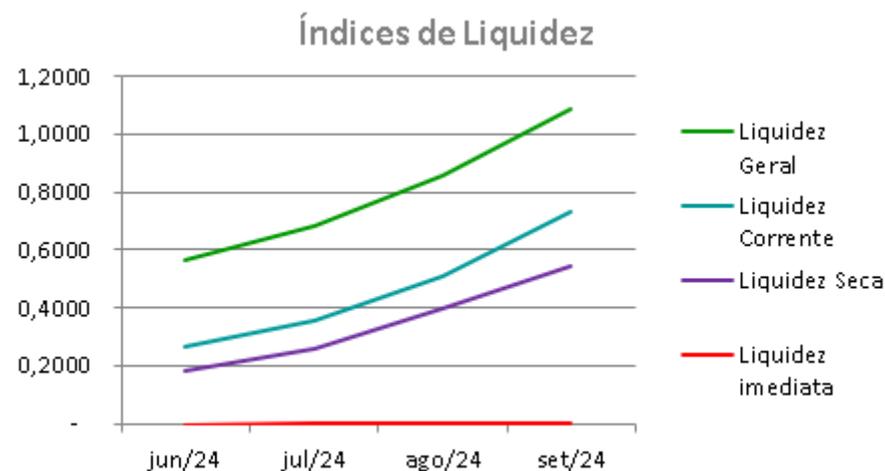
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	0,5664	0,6844	0,8595	1,0867
Liquidez Corrente	0,2670	0,3554	0,5105	0,7312
Liquidez Seca	0,1840	0,2602	0,3942	0,5436
Liquidez imediata	0,0009	0,0012	0,0015	0,0039



**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice 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.

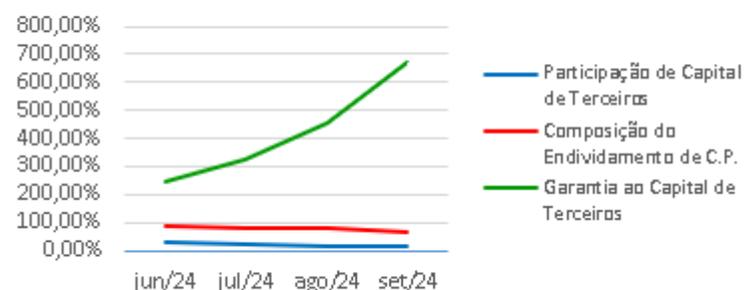
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise,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

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	28,81%	23,35%	17,98%	12,94%
Composição do Endividamento de C.P.	85,81%	82,40%	76,98%	67,70%
Garantia ao Capital de Terceiros	247,12%	328,27%	456,17%	672,61%

### 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.

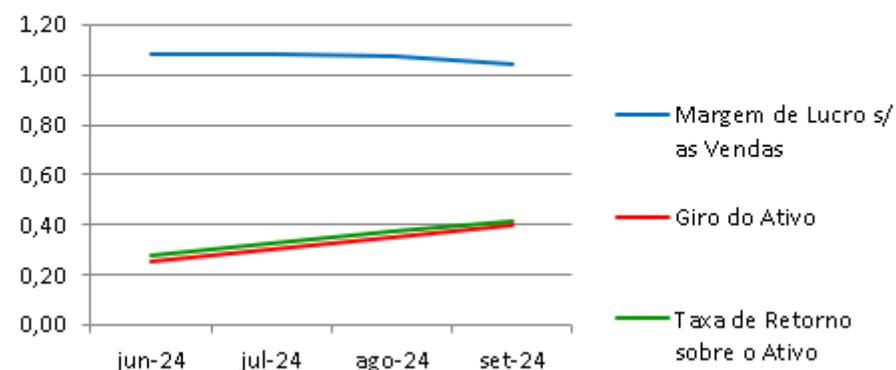
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,08	1,08	1,07	1,04
Giro do Ativo	0,25	0,30	0,35	0,40
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,27	0,32	0,38	0,42

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	222.116	219.495		
Passivo não circulante	<u>205.923</u>	<u>213.970</u>		
	(16.193)	(5.525)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.841	14.945		
Passivo operacional	<u>33.083</u>	<u>20.549</u>		
	(16.242)	(5.604)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	49	79		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	49	79	(+)	(+)

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 8.133 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 97.784 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 20.548 mil, que equivalem a 68% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 204.165 mil.

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

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

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

	ATIVO					PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.926</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>8.826</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>19.596</b>	<b>14%</b>	<b>9%</b>	<b>18.003</b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	53	0%	-4%	55	0%	Fornecedores	2.215	2%	48%	1.495	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	12.642	9%	7%	11.826	9%
Clientes	6.155	4%	25%	4.925	4%	Parcelamentos fiscais	2.990	2%	1%	2.968	2%
Estoques	1.706	1%	-39%	2.787	2%	Remunerações e encargos sociais	1.067	1%	4%	1.030	1%
Impostos e contribuições a recuperar	979	1%	-3%	1.013	1%	RJ Recuperação Judicial	64	0%	0%	64	0%
Outros ativos	16	0%	-42%	28	0%	Outras contas a pagar	620	0%	0%	620	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>131.055</b>	<b>94%</b>	<b>1%</b>	<b>130.104</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.579</b>	<b>9%</b>	<b>-2%</b>	<b>12.810</b>	<b>9%</b>
Depósitos judiciais	605	0%	0%	605	0%	Parcelamentos fiscais	5.979	4%	-3%	6.181	4%
Impostos e contribuições a recuperar	2.323	2%	8%	2.143	2%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	66.695	48%	1%	66.195	48%	RJ Recuperação Judicial	5.340	4%	-1%	5.369	4%
Outros ativos	56	0%	0%	56	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	40.790	29%	1%	40.474	29%						
Intangível	20.585	15%	0%	20.630	15%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>107.805</b>	<b>77%</b>	<b>0%</b>	<b>108.117</b>	<b>78%</b>
						Capital social	50.000	36%	0%	50.000	36%
						Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	7%
						Reservas de Capital	35.990	26%	0%	35.990	26%
						Resultado do exercício	11.815	8%	-3%	12.127	9%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>139.981</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>138.930</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>139.981</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>138.930</b>	<b>100%</b>

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

O Ativo Circulante possui 88% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Impostos e contribuições a recuperar que representa 2%, saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 48% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 29% e o Intangível 15%.

**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 setembro/2024, o saldo de “Contas a receber Clientes” elevou-se 25% sendo R\$ 1.230 mil a maior, 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.

- **Estoques:** O saldo de “Estoques” reduziu 39%, sendo R\$ 1.081 mil no comparativo, devido a ajuste de inventário aplicado sobre os produtos acabados, notadamente finos de calcário, com reflexo no resultado do período, sendo R\$1.129 mil no grupo de “Outras Despesas Operacionais”.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 67% 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\$ 11.815 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 – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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	AGO	SET
EIMCAL	85	88

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

	Emcal	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	6.143	4.852
Vencidos até 30 dias	-	52
Vencidos de 31 a 90 dias	13	21
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>6.156</u>	<u>4.925</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	(1)	-
Total	<u>6.155</u>	<u>4.925</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 67% por Obrigações Tributárias; seguido de 17% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.230</b>	<b>100%</b>	<b>-6%</b>	<b>5.572</b>	<b>100%</b>	<b>55.949</b>	<b>100%</b>	<b>-51%</b>	<b>114.854</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(2.332)	-45%	-9%	(2.576)	-46%	(26.061)	-47%	-52%	(53.834)	-47%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.898</b>	<b>55%</b>	<b>-3%</b>	<b>2.995</b>	<b>54%</b>	<b>29.888</b>	<b>53%</b>	<b>-51%</b>	<b>61.020</b>	<b>53%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(615)	-12%	-18%	(754)	-14%	(6.571)	-12%	-35%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2.970	57%	-2037%	(153)	-3%	1.882	3%	-63%	5.084	4%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>2.355</b>	<b>45%</b>	<b>-360%</b>	<b>(907)</b>	<b>-16%</b>	<b>(4.688)</b>	<b>-8%</b>	<b>-7%</b>	<b>(5.054)</b>	<b>-4%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>63%</b>		<b>55%</b>			<b>51%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>5.253</b>	<b>100%</b>	<b>152%</b>	<b>2.088</b>	<b>37%</b>	<b>25.200</b>	<b>45%</b>	<b>-55%</b>	<b>55.966</b>	<b>49%</b>
Receita financeira		0%	8%		0%	5	0%	-46%	10	0%
Despesa Financeira	(59)	-1%	-74%	(227)	-4%	(2.793)	-5%	-37%	(4.423)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>5.194</b>	<b>99%</b>	<b>179%</b>	<b>1.861</b>	<b>33%</b>	<b>22.412</b>	<b>40%</b>	<b>-57%</b>	<b>51.552</b>	<b>45%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(998)	-19%	100%		0%	(6.089)	-11%	-46%	(11.189)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.196</b>	<b>80%</b>	<b>125%</b>	<b>1.861</b>	<b>33%</b>	<b>16.323</b>	<b>29%</b>	<b>-60%</b>	<b>40.363</b>	<b>35%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.196 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.861 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 16.323 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 55% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024 contra o resultado bruto de 54% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 0% da receita líquida em 30 de setembro de 2024 contra 63% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** a) No mês de setembro/2024 o faturamento líquido reduziu-se em 6,2% contudo a margem bruta não foi relevantemente afetada pois os custos também se reduziram proporcionalmente.

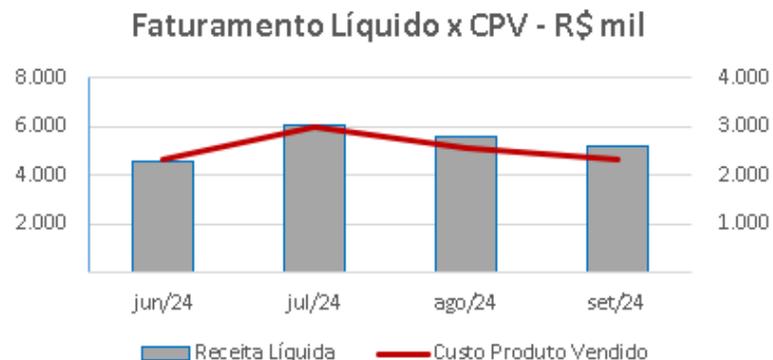
- **Despesas financeiras:** reduziram-se ao patamar normal da Empresa depois de no período comparativo elevarem-se devido a efeitos de R\$60 mil relativos a custos para desconto de recebíveis da carteira de clientes.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** As Despesas com IRPJ e CSLL tem origem na apuração do lucro real sem o ajuste acumulado comparado com o cálculo das estimativas para fins de antecipação mensal de recolhimentos. No mês anterior não houve apurações parciais ou intermediárias.

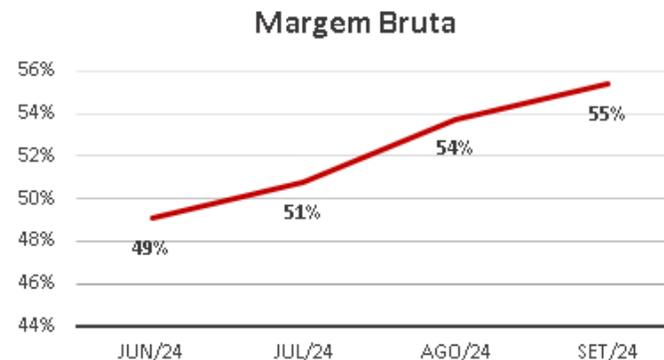
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se a 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, com principal variação em junho/2024:

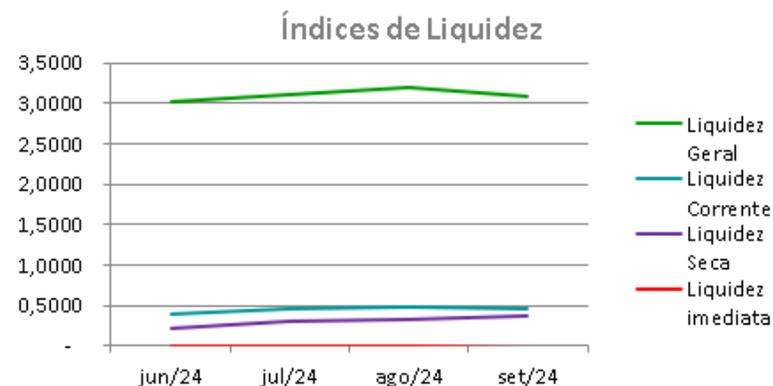


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	3,0142	3,1106	3,1953	3,0828
Liquidez Corrente	0,3867	0,4576	0,4903	0,4555
Liquidez Seca	0,2060	0,2927	0,3355	0,3685
Liquidez imediata	0,0039	0,0045	0,0031	0,0027



**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.

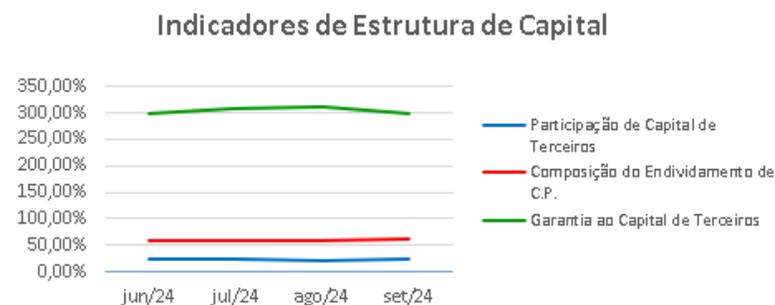
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	23,37%	22,67%	22,18%	22,99%
Composição do Endividamento de C.P.	58,91%	58,34%	58,43%	60,90%
Garantia ao Capital de Terceiros	299,92%	308,23%	311,53%	298,33%



**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.

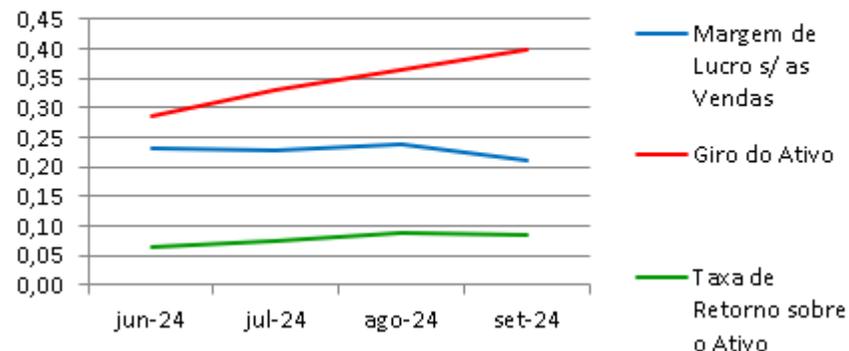
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,23	0,23	0,24	0,21
Giro do Ativo	0,29	0,33	0,37	0,40
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,07	0,07	0,09	0,08

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	130.104	131.055		
Passivo não circulante	<u>120.927</u>	<u>120.384</u>		
	(9.177)	(10.670)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.752	8.855		
Passivo operacional	<u>18.003</u>	<u>19.596</u>		
	(9.250)	(10.741)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	74	71		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	74	71	(+)	(+)

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 4.196 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 16.323 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.610 mil, que equivalem a 67% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 107.805 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

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

	ATIVO					PASSIVO					
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>13.483</b>	<b>66%</b>	<b>7%</b>	<b>12.605</b>	<b>71%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.464</b>	<b>36%</b>	<b>33%</b>	<b>5.595</b>	<b>31%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	108	1%	-9%	119	1%	Fornecedores	5.922	29%	28%	4.638	26%
Contas a receber	2.981	15%	3%	2.901	16%	Impostos e contribuições a recolher	843	4%	277%	223	1%
Estoques	3.099	15%	48%	2.092	12%	Parcelamentos fiscais	129	1%	-24%	170	1%
Impostos e contribuições a recuperar	7.293	36%	-3%	7.481	42%	Remunerações e encargos sociais	374	2%	2%	367	2%
Outros Ativos	2	0%	-85%	13	0%	RJ Recuperação Judicial	196	1%	0%	196	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>6.973</b>	<b>34%</b>	<b>33%</b>	<b>5.235</b>	<b>29%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>965</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>968</b>	<b>5%</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	550	3%	-1%	553	3%
Saldo a receber com partes relacionadas	6.354	31%	38%	4.613	26%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Imobilizado	370	2%	0%	371	2%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.027</b>	<b>59%</b>	<b>7%</b>	<b>11.277</b>	<b>63%</b>
Intangível	117	1%	-2%	119	1%	Capital social	11.000	54%	0%	11.000	62%
						Reserva Legal	94	0%	0%	94	1%
						Prejuízos acumulados		0%	100%		0%
						Resultado do exercício	933	5%	409%	183	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.456</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>17.840</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.456</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>17.840</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 66% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 36% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 34% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 2% 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:

- **Estoques:** No mês de setembro/2024, registrou-se um aumento de 48%, R\$ 1.007 mil maior no comparativo, devido a maiores acúmulos de itens de almoxarifado e principalmente combustíveis para fornos já que temporariamente a Empresa passou a utilizar combustíveis mais nobres na produção para atendimento de cliente específico.de almoxarifado e combustíveis para fornos.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de setembro/2024, o saldo mútuo a receber da controladora Ical se elevou em 38% devido a remessas de produtos à controladora, o recebimento de recursos para liquidação de obrigações com combustíveis foi menos relevante no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 36% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 59% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 70% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 9% 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\$ 933 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 setembro/2024, houve um aumento de 28% sendo R\$ 1.284 mil a maior no comparativo, devido à forte compra de combustíveis mantidos em estoque no período com liquidação para 60 dias.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em setembro/2024, registrou-se um aumento em 277%, sendo R\$ 566 mil menor surgiu pela apuração trimestral refletida no resultado do período.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025:

**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	AGO	SET
COBRASCAL	26	27

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

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

	Cobrascal	
	set-24	ago-24
A vencer (circulante)	2.913	2.836
Vencidos até 30 dias	77	67
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>2.990</u>	<u>2.903</u>
Ajuste ao valor recuperável	(9)	(2)
Total	<u><u>2.981</u></u>	<u><u>2.901</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pelos Fornecedores; 9% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 12% pelas Obrigações tributárias, as demais contas a pagar representam 9% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2024	V%	H%	31/08/2024	V%	30/09/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.357</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>5.563</b>	<b>100%</b>	<b>52.877</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>50.972</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(4.277)	-80%	3%	(4.170)	-75%	(49.058)	-93%	14%	(42.859)	-84%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.080</b>	<b>20%</b>	<b>-22%</b>	<b>1.393</b>	<b>25%</b>	<b>3.820</b>	<b>7%</b>	<b>-53%</b>	<b>8.113</b>	<b>16%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(330)	-6%	461%	(59)	-1%	(1.211)	-2%	-45%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	620	12%	37%	454	8%	630	1%	-83%	3.658	7%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>290</b>	<b>5%</b>	<b>-27%</b>	<b>396</b>	<b>7%</b>	<b>(581)</b>	<b>-1%</b>	<b>-140%</b>	<b>1.457</b>	<b>3%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>74%</b>			<b>68%</b>		<b>94%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.370</b>	<b>26%</b>	<b>-23%</b>	<b>1.789</b>	<b>32%</b>	<b>3.239</b>	<b>6%</b>	<b>-66%</b>	<b>9.570</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	28	1%	-7%	30	1%	311	1%	-96%	7.637	15%
Despesa Financeira	(21)	0%	-7%	(23)	0%	(526)	-1%	-40%	(883)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.378</b>	<b>26%</b>	<b>-23%</b>	<b>1.796</b>	<b>32%</b>	<b>3.023</b>	<b>6%</b>	<b>-81%</b>	<b>16.323</b>	<b>32%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(628)	-12%	0%		0%	(2.091)	-4%	0%	(1.663)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>750</b>	<b>14%</b>	<b>-58%</b>	<b>1.796</b>	<b>32%</b>	<b>933</b>	<b>2%</b>	<b>-94%</b>	<b>14.660</b>	<b>29%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 750 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.796 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 933 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 20% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2024, contra o resultado de 25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 74% da receita líquida em 30 de setembro de 2024, contra 68% no mês anterior.

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

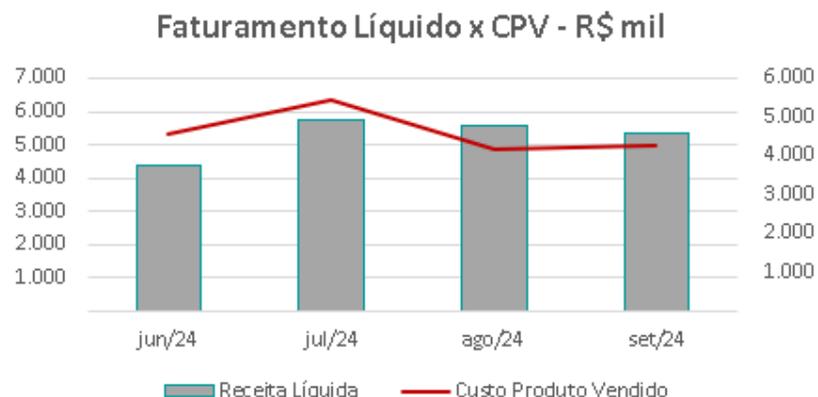
- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/24 o faturamento líquido caiu 3,7% e custos subiram um pouco, sem, contudo, prejudicar muito a margem bruta que permaneceu em patamares semelhantes ao período comparativo anterior.
- **Despesas administrativas:** Nas Despesas Administrativas observamos uma elevação devido a mais contratações de prestadores de serviços e consultorias no período.
- **Outras (despesas) receitas operacionais:** Em setembro/2024 as “Outras receitas operacionais” elevaram-se pelo reconhecimento de R\$568 mil em reversões de ajustes para créditos fiscais com risco de recuperabilidade.
- **Provisão para Contribuição Social e IRPJ:** No final do trimestre houve apuração do IRPJ e CSLL pelo regime de Lucro Presumido sem comparativo com o mês anterior.

As demais contas de resultado não apresentaram variações significativas no período sob análise.

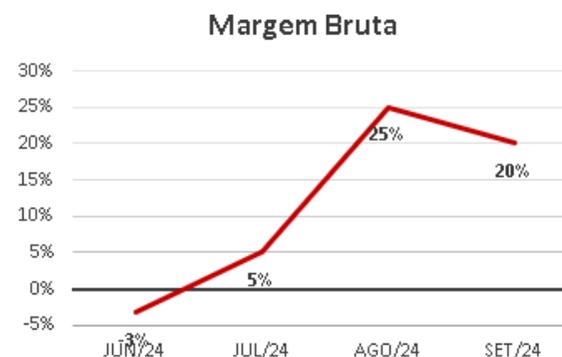
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – setembro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 13/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

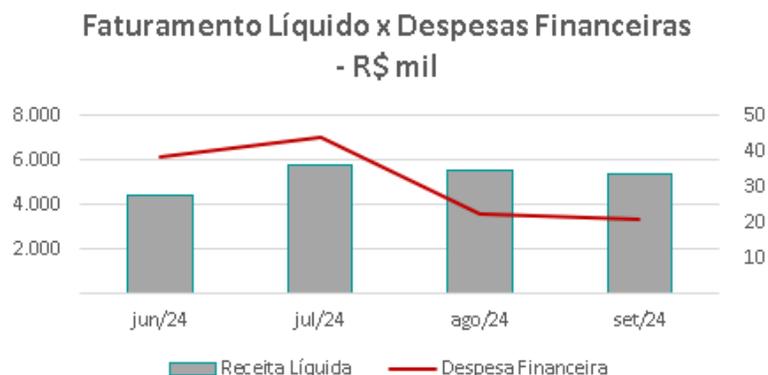
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido.



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superior aos custos, ou seja, com margem positiva, exceto em maio e junho/2024.



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

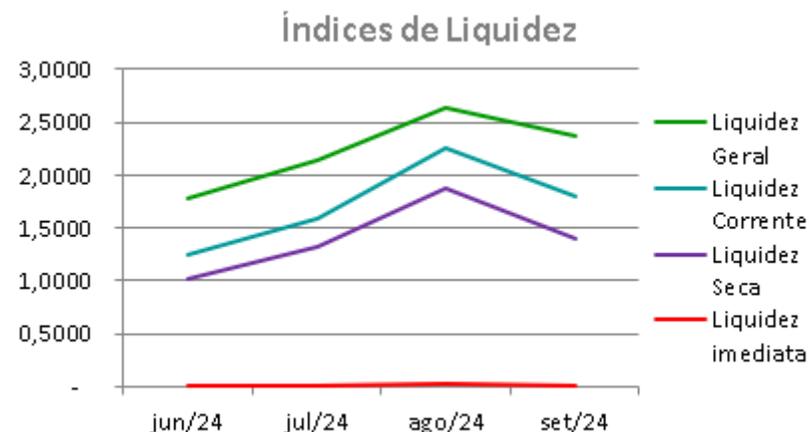


As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida:



## Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Liquidez Geral	1,7711	2,1487	2,6439	2,3691
Liquidez Corrente	1,2518	1,5866	2,2530	1,8064
Liquidez Seca	1,0235	1,3151	1,8791	1,3912
Liquidez imediata	0,0090	0,0142	0,0213	0,0145



**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.

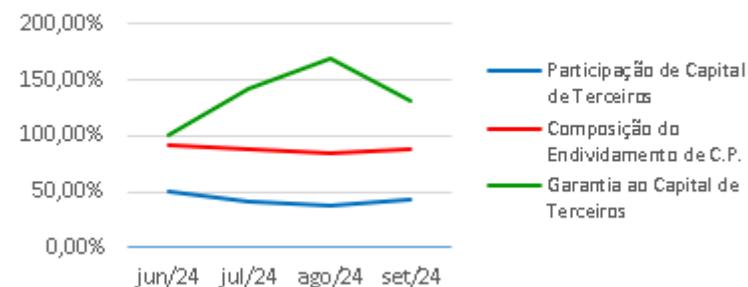
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise,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

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Participação de Capital de Terceiros	49,68%	41,33%	37,17%	43,18%
Composição do Endividamento de C.P.	91,22%	87,66%	85,25%	88,55%
Garantia ao Capital de Terceiros	101,28%	141,94%	169,04%	131,61%

### 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.

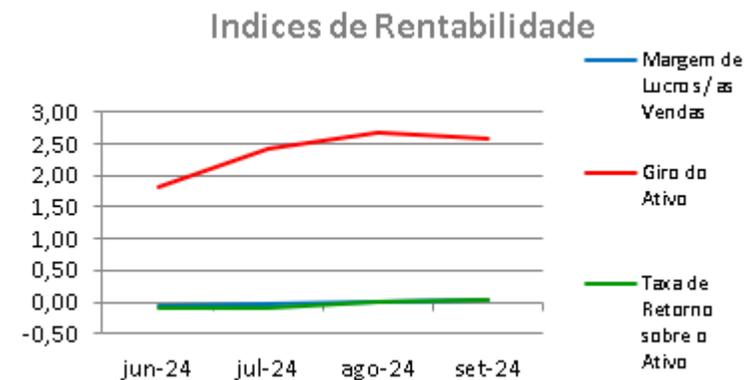
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,06	-0,04	0,00	0,02
Giro do Ativo	1,82	2,43	2,66	2,58
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,11	-0,09	0,01	0,05



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2024	30/09/2024	31/08/2024	30/09/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	5.235	6.973		
Passivo não circulante	<u>12.245</u>	<u>12.992</u>		
	<b>7.010</b>	<b>6.019</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	12.486	13.375		
Passivo operacional	<u>5.595</u>	<u>7.464</u>		
	<b>6.891</b>	<b>5.911</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	119	108		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>119</b>	<b>108</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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2024 de R\$ 750 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 933 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 746 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 5.922 mil, que juntos equivalem a 79% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.027 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