

**2 RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 03 de abril 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, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimo Inocêncio 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 **Outubro/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'

**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Dídimo Inocêncio de Paula  
OAB/MG 26.226

## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	9
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS .....	10
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	13
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	19
ENDIVIDAMENTO.....	20
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	21
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	35
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	47
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	59
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	69
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	81
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	105
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	115
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	127
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	139

## INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

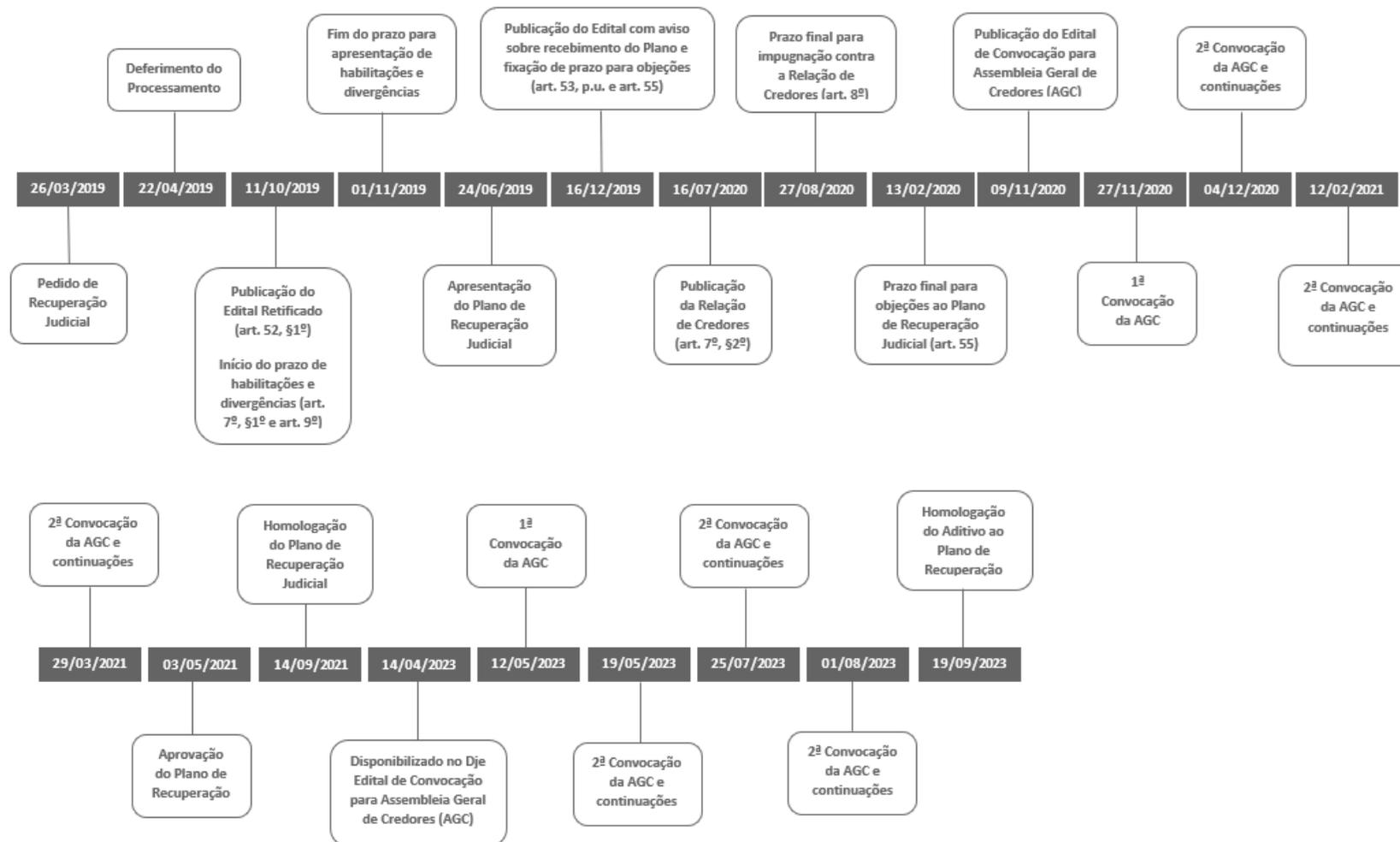
Em 23/10/2023 a AJ realizou audiências virtuais para abertura de propostas de credores colaborador e financiamento DIP. Já em 24/10/2023, acostou ao ID nº 10097948315 o resultado das propostas vencedoras. Assim, requereu sejam homologadas por este D. Juízo a proposta vencedora do processo competitivo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

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

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

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

# RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

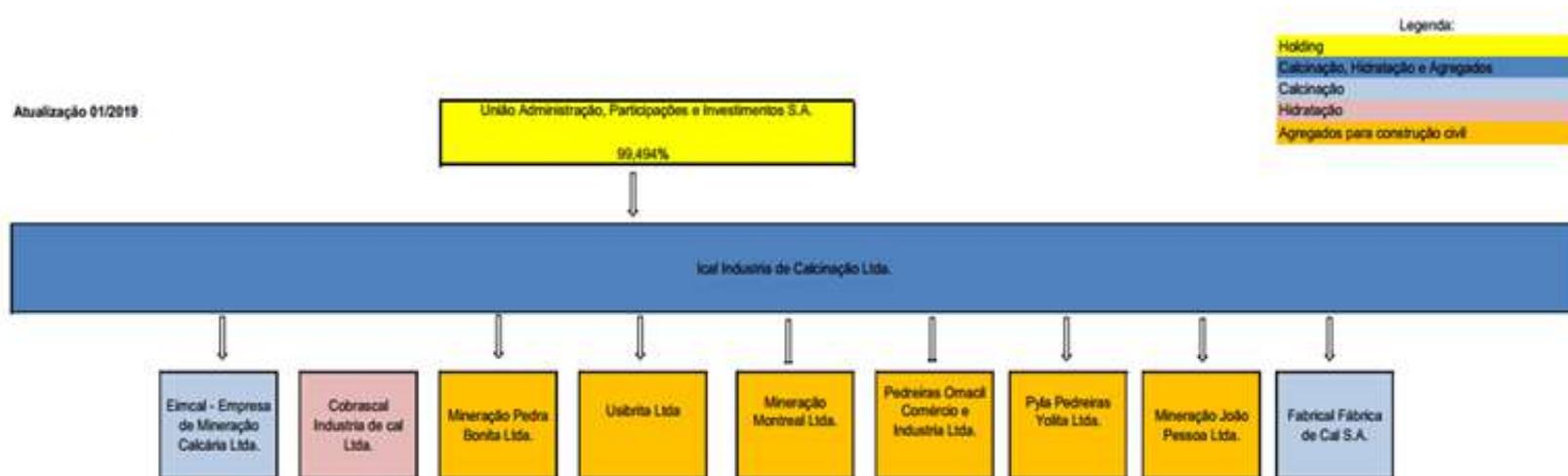
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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

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

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

## 27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	634.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Letícia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	634.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	634.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>8.589.637</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.870</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>18.330.517</b>	<b>80.068.388,56</b>	<b>118.678.987,00</b>	<b>178.838.380,56</b>	<b>100%</b>

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

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

#### 27 Capital social – controladora

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

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

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 18. Capital Social

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

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

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

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### 19 Patrimônio líquido

#### m. Capital social

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

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

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

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

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

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

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

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

## - USIBRITA LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

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

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

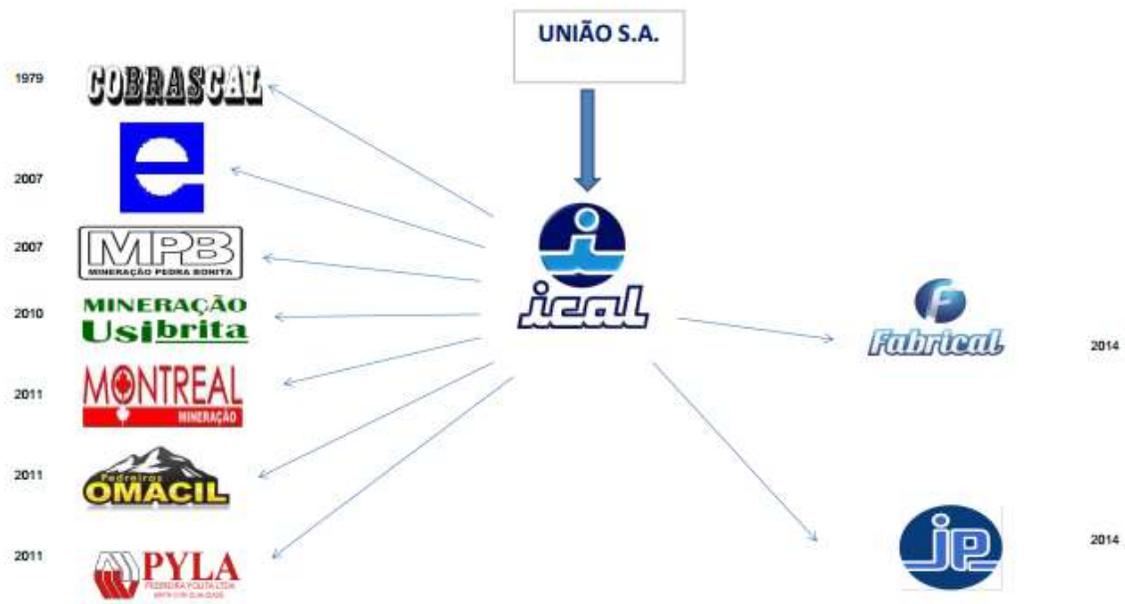
## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

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

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

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



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/10/2024, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 87% pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante:

Ativo (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Ativo Circulante	306.858	1.422	3.674	-	4.901	65	11.020	2	15.447	9.133	12.007	364.530	13%
Ativo Não Circulante	1.333.486	26.756	9.384	529.905	22.478	13.371	47.241	1.398	215.648	129.644	8.790	2.338.101	87%
<b>TOTAL</b>	<b>1.640.344</b>	<b>28.178</b>	<b>13.058</b>	<b>529.905</b>	<b>27.379</b>	<b>13.436</b>	<b>58.261</b>	<b>1.400</b>	<b>231.095</b>	<b>138.777</b>	<b>20.796</b>	<b>2.702.631</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/10/2024:

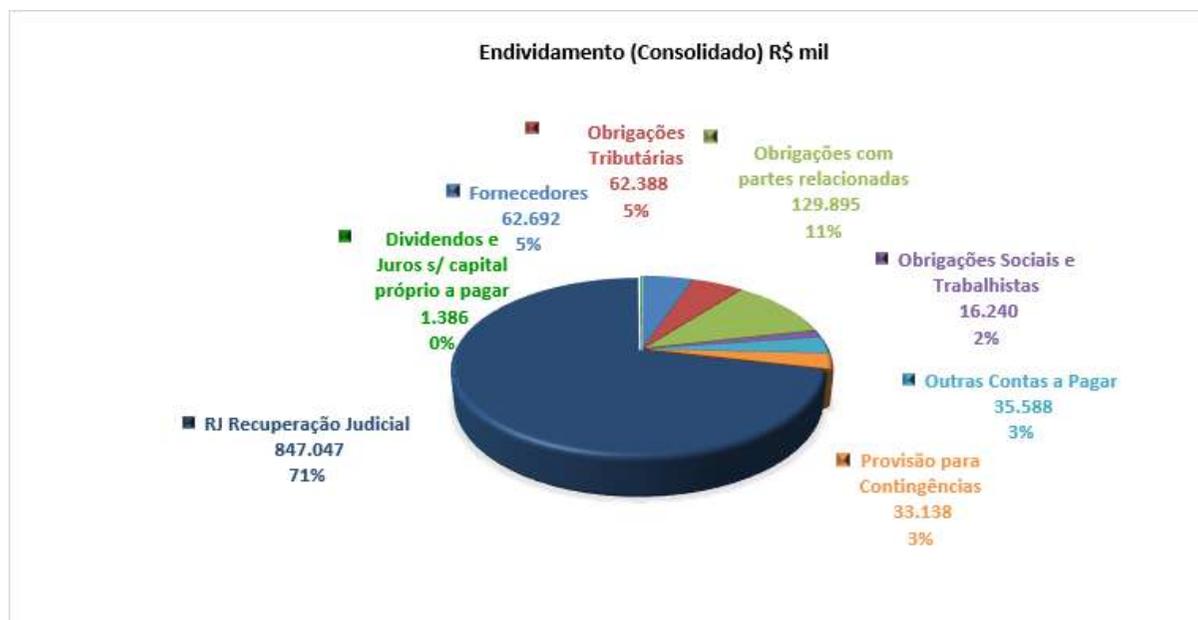
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.718	0%
Estoques	68.313	1.079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.392	3%
Depósitos judiciais	3.735	297	613	-	70	23	402	-	128	658	6	5.932	0%
Impostos e contribuições a recuperar	214.752	-	-	-	47	-	-	-	-	2.320	127	217.245	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.885	-	-	1.047	17.925	-	5.871	2	14.484	65.739	8.173	128.127	5%
Outros Ativos	409	15.016	205	-	-	-	-	-	-	56	-	15.687	1%
Propriedades para investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Investimentos	544.917	-	-	528.858	-	-	-	-	-	-	-	1.073.774	46%
Imobilizado	464.356	7.469	8.557	-	4.415	13.318	40.611	1.396	150.837	40.331	369	731.660	31%
Intangível	22.027	2.894	10	-	21	30	356	(0)	50.199	20.540	115	96.191	4%
<b>TOTAL</b>	<b>1.333.486</b>	<b>26.756</b>	<b>9.384</b>	<b>529.905</b>	<b>22.478</b>	<b>13.371</b>	<b>47.241</b>	<b>1.398</b>	<b>215.648</b>	<b>129.644</b>	<b>8.790</b>	<b>2.338.101</b>	<b>100%</b>

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

## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 71% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 11% por Obrigações com partes relacionadas, e em 18% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	48.757	139	379			6	3.188		2.928	1.810	5.490	62.692
Obrigações Tributárias	31.320	191	1.043			22	5.339	2	3.181	21.008	305	62.388
Obrigações com partes relacionadas	129.748			15		69		132				129.895
Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.557	663	615				814		1.112	1.089	389	16.240
Outras Contas a Pagar	33.120	27	134		583	-	447		657	620		35.588
Provisão para Contingências	21.039	276	3.487		3.771	2.161	1.398	727	762	1.260	415	33.138
RJ Recuperação Judicial	831.910	516			193	-	918	179	7.170	5.415	747	847.047
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			39								1.386
<b>TOTAL</b>	<b>1.108.799</b>	<b>1.813</b>	<b>5.658</b>	<b>54</b>	<b>4.547</b>	<b>2.258</b>	<b>12.103</b>	<b>1.039</b>	<b>15.810</b>	<b>31.203</b>	<b>7.347</b>	<b>1.188.374</b>



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

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

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

	ATIVO					PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>306.858</b>	<b>19%</b>	<b>6%</b>	<b>288.490</b>	<b>18%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>154.353</b>	<b>9%</b>	<b>-3%</b>	<b>159.514</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2.442	0%	61%	1.520	0%	Fornecedores	48.757	3%	3%	47.327	3%
Clientes	89.666	5%	22%	73.288	5%	Impostos e Contribuições a Recolher	1.978	0%	-47%	3.759	0%
Estoques	208.522	13%	2%	205.329	13%	Parcelamentos fiscais	10.753	1%	1%	10.696	1%
Impostos e contribuições a recuperar	2.396	0%	-41%	4.067	0%	Remunerações e encargos sociais	11.557	1%	0%	11.517	1%
Outros ativos	3.833	0%	-11%	4.287	0%	RJ Recuperação Judicial	34.561	2%	-12%	39.413	2%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	33.120	2%	0%	33.271	2%
						Provisões	13.628	1%	1%	13.531	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.333.486</b>	<b>81%</b>	<b>1%</b>	<b>1.320.708</b>	<b>82%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>954.445</b>	<b>58%</b>	<b>1%</b>	<b>946.694</b>	<b>59%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	92	0%	26%	73	0%	Parcelamentos fiscais	18.589	1%	-1%	18.852	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%	0%	214.752	13%	Partes Relacionadas	129.748	8%	3%	126.526	8%
Estoques	68.313	4%	0%	68.313	4%	RJ Recuperação Judicial	797.349	49%	1%	792.556	49%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.885	1%	0%	14.836	1%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Outros Ativos	409	0%	0%	409	0%						
Investimentos	544.917	33%	3%	531.568	33%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>531.545</b>	<b>32%</b>	<b>6%</b>	<b>502.990</b>	<b>31%</b>
Imobilizado	464.356	28%	0%	465.076	29%	Capital social	520.630	32%	0%	520.630	32%
Intangível	22.027	1%	0%	21.946	1%	Reserva de Capital	231.311	14%	0%	231.311	14%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(476.436)	-29%	0%	(476.436)	-30%
						Resultado do exercício	270.481	16%	12%	241.926	15%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.640.344</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>1.609.198</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.640.344</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>1.609.198</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 97% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 41% 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:

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Em outubro2024 houve um aumento em 61%, R\$ 922 mil a mais no comparativo, devido à redução na necessidade de Capital de Giro para as operações e também pela liquidação das obrigações com o credor colaborador, permitindo assim maior acumulação de recursos, o que se espera perdurar até maio do exercício seguinte.

- **Clientes:** Em outubro2024 houve um aumento em 22%, R\$ 16.378 mil a mais no comparativo, devido a menores operações de desconto e antecipação de recebíveis o que permitiu uma acumulação maior da carteira mantidos as condições de prazos e inadimplências médias da empresa.

- **Estoques (curto prazo):** O saldo de “Estoques” aumentou em 2% em outubro2024, sendo R\$ 3.193 mil maior que o mês anterior, devido a maiores investimentos em combustíveis sólidos, embalagens e adiantamentos e fornecedores conforme estratégias para o fechamento do exercício.

- **Impostos e contribuições a recuperar (curto prazo):** Em outubro2024, registrou-se uma redução em 41%, sendo R\$ 1.671 mil a menos que o mês anterior, devido a revisão de apurações anteriores e levantamento de créditos, mas já no mês de outubro/24 foi possível a utilização parcial dos créditos para compensação de obrigações correntes com tributos federais.

- **Investimentos:** Em outubro2024, o saldo do grupo de investimentos elevou-se em 3%, sendo R\$ 13.349 mil a mais que o mês anterior, devido ao efeito de ganho com equivalência reconhecida no período, suportando especialmente pelo desempenho da controlada Fabrical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 58% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 32% 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\$ 85.076; 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\$ 270.481 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 outubro/2024, houve uma redução de 47%, sendo de R\$ 1.781 mil devido a compensação com créditos recentemente constituídos pela Administração.
- **RJ Recuperação Judicial:** Em outubro/2024, o saldo de “RJ recuperação judicial” apresentou uma redução de 12%, sendo R\$ 4.852 mil no comparativo devido ao reconhecimento proporcional da última parcela de desconto com o Credor Colaborador Bradesco, cujas liquidações ocorrem pela controlada direta Fabrical. Já no longo prazo o aumento observado deve-se a atualizações aplicadas sobre os saldos de credores Quirografários (Classe III) e principalmente do Credor Financiador Colaborador Montblanc.
- **Partes relacionadas:** Em outubro/2024, registrou-se um aumento em 3% no comparativo devido a efeitos com as controladas Montreal, Pedra Bonita e Cobrascal, pelo recebimento de recursos ou produtos ao longo no mês.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## **Considerações**

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
ICAL	556	534

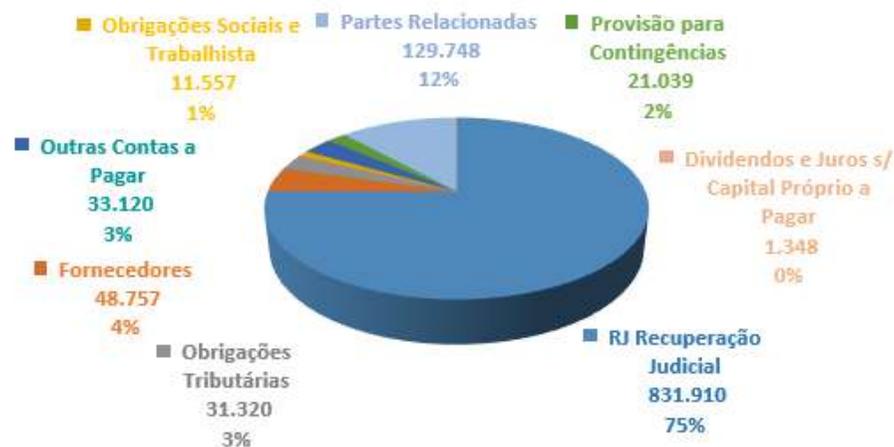
- **Aging list:** Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Ical	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	87.814	70.119
Vencidos até 30 dias	2.059	3.453
Vencidos de 31 a 90 dias	238	203
Vencidos de 91 a 180 dias	87	72
Vencidos de 181 a 360 dias	121	143
Vencidos acima de 360 dias	495	446
	<hr/>	<hr/>
	90.814	74.436
Ajuste ao valor recuperável	(1.148)	(1.148)
	<hr/>	<hr/>
Total	89.666	73.288

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>58.310</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>51.587</b>	<b>100%</b>	<b>462.643</b>	<b>100%</b>	<b>-19%</b>	<b>570.421</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(41.496)	-71%	12%	(37.129)	-72%	(316.990)	-69%	-31%	(461.010)	-81%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>16.814</b>	<b>29%</b>	<b>16%</b>	<b>14.458</b>	<b>28%</b>	<b>145.653</b>	<b>31%</b>	<b>33%</b>	<b>109.411</b>	<b>19%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.829)	-12%	-8%	(7.408)	-14%	(64.017)	-14%	-35%	(98.757)	-17%
Resultado com Equivalência Patrimonial	13.348	23%	69%	7.922	15%	129.009	28%	17%	110.047	0%
Ajuste a Valor Justo PPI - Propriedade para Investimento	5,00	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(195.005)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	8.600	15%	-353%	(3.394)	-7%	68.454	15%	145%	27.917	5%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>15.120</b>	<b>26%</b>	<b>-625%</b>	<b>(2.880)</b>	<b>-6%</b>	<b>133.447</b>	<b>29%</b>	<b>-186%</b>	<b>(155.798)</b>	<b>-27%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>45%</b>			<b>78%</b>		<b>40%</b>			<b>108%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>31.934</b>	<b>55%</b>	<b>176%</b>	<b>11.578</b>	<b>22%</b>	<b>279.100</b>	<b>60%</b>	<b>-702%</b>	<b>(46.386)</b>	<b>-8%</b>
Receita financeira	1.866	3%	17%	1.591	3%	9.008	2%	-15%	10.559	2%
Despesa Financeira	(4.804)	-8%	101%	(2.385)	-5%	(62.068)	-13%	-29%	(86.929)	-15%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSSL E IRPJ</b>	<b>28.996</b>	<b>50%</b>	<b>169%</b>	<b>10.784</b>	<b>21%</b>	<b>226.039</b>	<b>49%</b>	<b>-284%</b>	<b>(122.756)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(441)	-1%	-101%	44.883	87%	44.442	10%	-76%	182.539	32%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>28.555</b>	<b>49%</b>	<b>-49%</b>	<b>55.667</b>	<b>108%</b>	<b>270.481</b>	<b>58%</b>	<b>352%</b>	<b>59.783</b>	<b>10%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 28.555 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 55.667 mil. Já no acumulado em 2024 houve lucro líquido de R\$ 270.481 mil.

O Resultado Bruto registrou 29% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra 28% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 45% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 78% do mês anterior.

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

- **Receita líquida:** Em outubro/2024 a receita líquida aumentou em 13%, sendo R\$ 6.923 mil maior que o mês anterior, devido a venda de maiores volumes para a siderurgia nacional, como os custos cresceram proporcionalmente foi possível melhorar a margem bruta do período o que colaborou para todo o resultado da Empresa.

- **Resultado com equivalência patrimonial:** A “Equivalência Patrimonial” do mês de outubro/24 foi positiva em patamar maior que o comparativo devido a desempenhos maiores da controlada Fabrical, Cobrascal e MPB.

Resultados	out/24	set/24
Fabrical	11.120	8.133
Cobrascal	1.423	750
Eimcal	(231)	(312)
Montreal	933	763
Usibrita	80	(59)
Pyla	(95)	(176)
Omacil	(261)	(951)
M. Pedra Bonita	1.748	817
Ical Imóveis	-	-
M. João Pessoa	(58)	(56)
<b>MEP Ical</b>	<b>13.349</b>	<b>7.921</b>

- **Outras (despesas) receitas operacionais:** O saldo de “Outras receitas operacionais” em outubro/2024 além dos descontos vinculados ao Bradesco na Recuperação Judicial destacou-se a constituição de créditos de PIS e COFINS por reversão de riscos. Já as “outras despesas operacionais” de outubro/2024 se elevaram devido a ajuste a valor recuperável de créditos tributários.

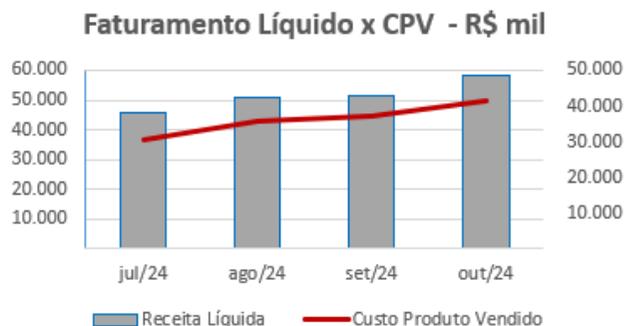
- **Despesas Financeiras:** As “Despesas financeiras” foram maiores devido a efeitos de R\$2.419 mil na atualização de credor financiados na RJ e na atualização de parcelamentos fiscais, contrastando com o período comparativo anterior quando houve a reversão de encargos na classe III de credores da Recuperação Judicial devido ao limite de encargos anual em outubro/24.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** No mês de outubro/24 houve uma revisão de apuração parcial do Lucro Real com reconhecimento de efeitos correntes do IRPJ e CSLL com reflexos no passivo da Empresa. Já no mês anterior a apuração foi completa para o trimestre com efeitos mais relevantes notadamente para o diferido, devido a efeitos de incentivos fiscais.

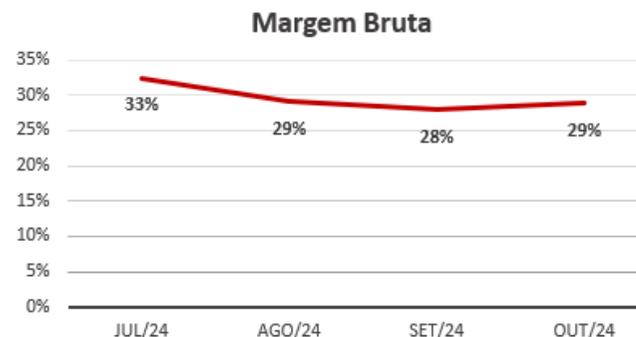
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

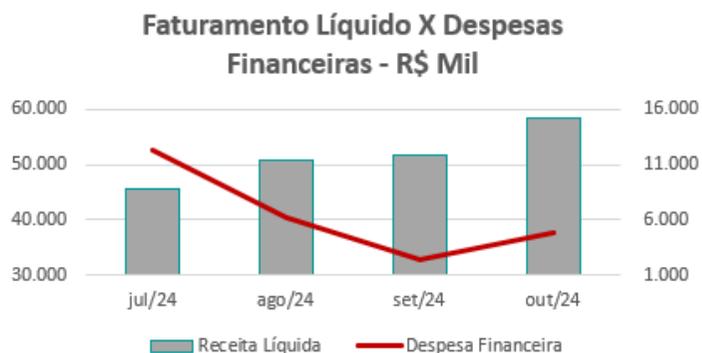
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:

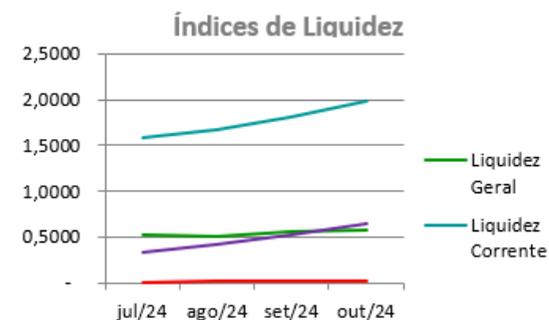


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	0,5184	0,5117	0,5537	0,5691
Liquidez Corrente	1,5888	1,6711	1,8086	1,9880
Liquidez Seca	0,3266	0,4147	0,5213	0,6371
Liquidez imediata	0,0051	0,0115	0,0095	0,0158



**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.

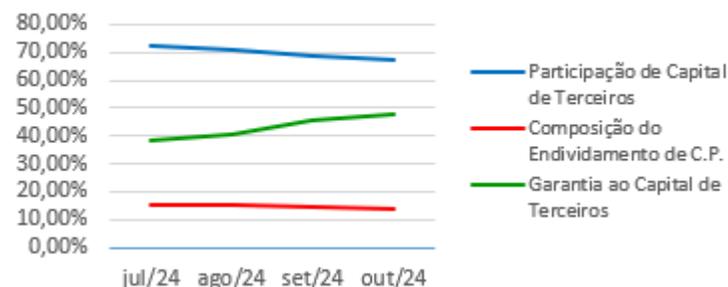
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	72,32%	71,21%	68,74%	67,60%
Composição do Endividamento de C.P.	15,34%	14,99%	14,42%	13,92%
Garantia ao Capital de Terceiros	38,27%	40,44%	45,47%	47,94%

**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 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.

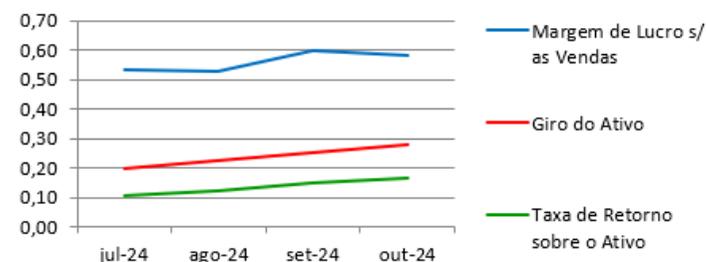
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,54	0,53	0,60	0,58
Giro do Ativo	0,20	0,23	0,25	0,28
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,11	0,12	0,15	0,16

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.320.708	1.333.486		
Passivo não circulante	1.449.685	1.485.991		
	128.976	152.505	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	286.970	304.416		
Passivo operacional	159.514	154.353		
	127.456	150.063	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	1.520	2.442		
Passivo financeiro	-	-		
	1.520	2.442	(+)	(+)

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

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 28.555 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 270.481 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 831.910 mil que equivalem a 75% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 531.545 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.422</b>	<b>5%</b>	<b>-12%</b>	<b>1.622</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.126</b>	<b>4%</b>	<b>23%</b>	<b>912</b>	<b>3%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	31	0%	-24%	40	0%	Fornecedores	139	0%	190%	48	0%
Estoques	761	3%	-20%	955	3%	Impostos e contribuições a recolher	80	0%	344%	18	0%
Outros ativos	631	2%	1%	627	2%	Remunerações e encargos sociais	663	2%	10%	603	2%
						RJ Recuperação Judicial	216	1%	0%	216	1%
						Outras contas a pagar	27	0%	1%	27	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>26.756</b>	<b>95%</b>	<b>2%</b>	<b>26.262</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>687</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>686</b>	<b>2%</b>
Estoques	1.079	4%	0%	1.079	4%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Depósitos Judiciais	297	1%	0%	297	1%	RJ Recuperação Judicial	300	1%	0%	299	1%
Outros ativos	15.016	53%	5%	14.284	51%	Partes Relacionadas	-	0%	100%	-	0%
Imobilizado	7.469	27%	-3%	7.690	28%	Provisão para Contingências	276	1%	0%	276	1%
Intangível	2.894	10%	-1%	2.911	10%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>26.366</b>	<b>94%</b>	<b>0%</b>	<b>26.286</b>	<b>94%</b>
						Capital social	33.000	117%	0%	33.000	118%
						Reserva de avaliação patrimonial	375	1%	0%	375	1%
						Pejuízos Acumulados	(10.831)	-38%	0%	(10.831)	-39%
						Resultado do exercício	3.822	14%	2%	3.742	13%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>28.178</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>27.884</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>28.178</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>27.884</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela de Estoques que representa 53% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 51% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 20% do mesmo grupo.

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

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

---

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

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 33.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 375 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 10.831 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.822 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em outubro/2024, registrou-se um aumento de 190% devido a contratação de consultorias ambientais e geológicas necessárias para reverter a suspensão das operações produtivas, além de manutenções preventivas na planta de britagem.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
USIBRITA	44	43

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

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 37% por Obrigações sociais trabalhistas, 28% por Recuperação Judicial; 15% por provisão para contingências, e outras contas a pagar que representam 20% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	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	(426)	-537%	11%	(384)	653%	(3.358)	-88%	18%	(2.836)	-23%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	508	641%	56%	325	-553%	7.207	189%	-338%	(3.034)	-24%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>82</b>	<b>103%</b>	<b>-239%</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>3.849</b>	<b>101%</b>	<b>-166%</b>	<b>(5.870)</b>	<b>-47%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>82</b>	<b>103%</b>	<b>-239%</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>3.849</b>	<b>101%</b>	<b>-187%</b>	<b>(4.404)</b>	<b>-35%</b>
Receita financeira	-	0%	-100%	388	-1%	2	0%	-96%	39	0%
Despesa Financeira	(2)	-3%	576%	( )	1%	(29)	-1%	-75%	(119)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>79</b>	<b>100%</b>	<b>-235%</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>3.822</b>	<b>100%</b>	<b>-185%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	1	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>79</b>	<b>100%</b>	<b>-235%</b>	<b>(59)</b>	<b>100%</b>	<b>3.822</b>	<b>100%</b>	<b>-185%</b>	<b>(4.484)</b>	<b>-36%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido de R\$ 79 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 59 mil. Já no acumulado em 2024 houve o lucro líquido de R\$ 3.822 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em outubro 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 outubro2024 não ocorreram vendas na unidade. O período de paralização será aproveitado para manutenções corretivas e preventivas nas instalações de britagem e frotas. Parte das vendas e clientes serão atendidos por outra unidade do grupo.

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

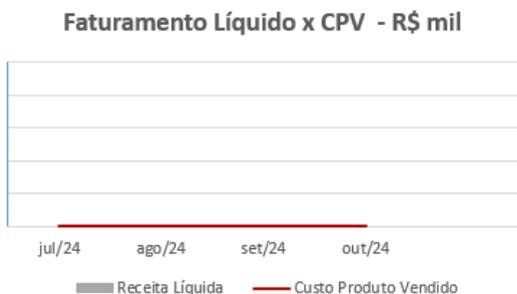
- **Receita operacional líquida:** Para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em outubro/24 não ocorreram vendas na unidade. O período de paralização também será aproveitado para manutenções corretivas e preventivas nas instalações de britagem e frotas. Enquanto isto parte das vendas e clientes serão atendidos por outra unidade do grupo cuja logística e localização geográfica são aproximadas.

- **Otras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em outubro2024, as “Outras Receitas Operacionais”, além os custos relativos a pessoal e outros do mês foram transferidos à Montreal, tiveram o efeito de R\$ 208 mil em venda de itens de almoxarifado a outras empresas do grupo, justificando parcialmente a variação observada. Já nas “Outras Despesas Operacionais” em outubro/2024 os custos de R\$ 456 mil relativos ao próprio mês foram revertidos em R\$ 350 mil e cedidos à Montreal, contudo houve também a baixa e R\$ 203 mil para itens de almoxarifado vendidos, justificando a variação no comparativo com o mês anterior.

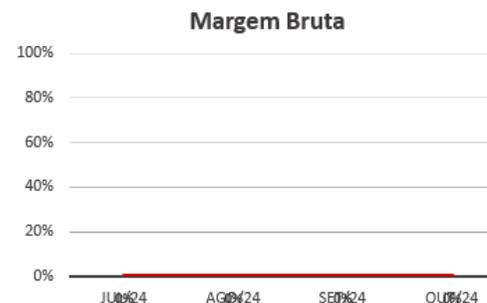
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## 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 pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

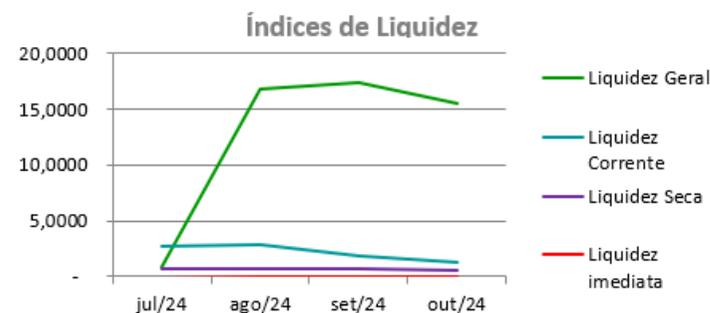


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	0,8915	16,7682	17,4513	15,5460
Liquidez Corrente	2,7441	2,9052	1,7792	1,2630
Liquidez Seca	0,6353	0,6709	0,7316	0,5875
Liquidez imediata	0,0212	0,0242	0,0442	0,0273



**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.

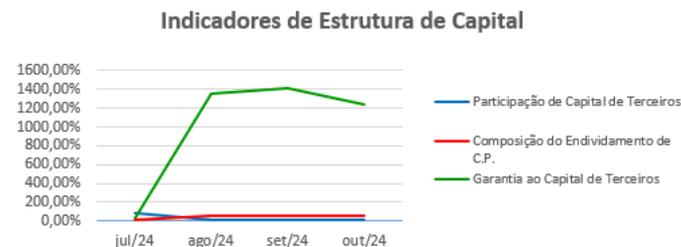
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	0,8915	16,7682	17,4513	15,5460
Liquidez Corrente	2,7441	2,9052	1,7792	1,2630
Liquidez Seca	0,6353	0,6709	0,7316	0,5875
Liquidez imediata	0,0212	0,0242	0,0442	0,0273



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

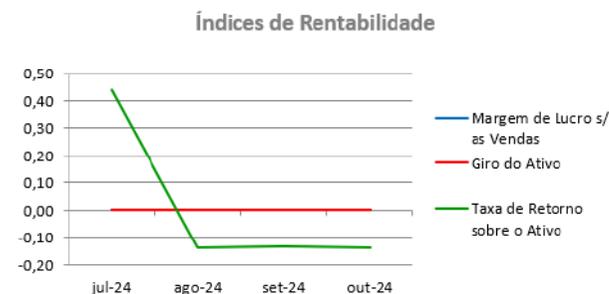
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

### Índices de Rentabilidade

ÍNDICES DE ENDEVIDAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	77,96%	6,90%	6,62%	7,44%
Composição do Endividamento de C.P.	6,46%	58,85%	57,07%	62,12%
Garantia ao Capital de Terceiros	28,27%	1349,30%	1410,91%	1243,76%



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	26.262	26.756		
Passivo não circulante	<u>26.972</u>	<u>27.052</u>		
	711	296	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.582	1.391		
Passivo operacional	<u>912</u>	<u>1.126</u>		
	670	265	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	40	31		
Passivo financeiro	-	-		
	40	31	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 79 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.822 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ mil que equivalem a 0% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 26.366 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.674</b>	<b>28%</b>	<b>-11%</b>	<b>4.121</b>	<b>31%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.384</b>	<b>11%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.410</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	19	0%	-37%	30	0%	Fornecedores	379	3%	-8%	413	3%
Clientes	2.324	18%	-5%	2.437	18%	Impostos e contribuições a recolher	255	2%	1%	251	2%
Estoques	1.321	10%	-20%	1.642	12%	Remunerações e encargos sociais	615	5%	6%	581	4%
Outros ativos	10	0%	-14%	12	0%	Outras contas a pagar	134	1%	-2%	137	1%
						RJ Recuperação Judicial		0%	-100%	28	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.384</b>	<b>72%</b>	<b>1%</b>	<b>9.305</b>	<b>69%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.275</b>	<b>33%</b>	<b>-5%</b>	<b>4.522</b>	<b>34%</b>
Depósitos judiciais	613	5%	0%	613	5%	Provisões para Contingências	3.487	27%	0%	3.487	26%
Outros ativos	205	2%	100%		0%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	6%	0%	788	6%
Imobilizado	8.557	66%	-1%	8.681	65%	RJ Recuperação Judicial		0%	-100%	187	1%
Intangível	10	0%	-11%	11	0%	Partes Relacionadas		0%	-100%	60	0%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.399</b>	<b>57%</b>	<b>-1%</b>	<b>7.495</b>	<b>56%</b>
						Capital social	14.036	107%	0%	14.036	105%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.372	18%	0%	2.372	18%
						Prejuízos Acumulados	(9.349)	-72%	0%	(9.349)	-70%
						Resultado do exercício	340	3%	-22%	435	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>13.058</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>13.426</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>13.058</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>13.426</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 72% 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 91% 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 na seguintes contas:

- **Estoques:** Em outubro/2024, foi registrada uma redução em 20%, sendo R\$ 321 mil menor no comparativo devido à redução de calcário britado, pois no perfil de vendas o giro se concentrou em produtos de maior valor agregado.

- **Outros ativos:** No mês de outubro/2024, este grupo de contas registrou um aumento em 100% no saldo mútuo do passivo que existia até o período comparativo anterior foi integralmente compensado e ainda foi necessário constituir saldo ativo de mútuo com a controladora Ical devido a fortes recebimentos de recursos da controladora. Estes recebimentos, no entanto, foram amenizados pela transferência dos saldos de obrigações com a Recuperação Judicial para a controladora Ical conforme determinação judicial no processo. Este movimento de transferência das obrigações da RJ cumpri preparativo para venda das participações na Pyla que é uma UPI – Unidade Produtiva Isolada obrigatória no processo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 33% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 57% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 62% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 0% 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\$340 mil.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise foi registrada na conta “Recuperação Judicial”, pois o saldo de Obrigações com a Recuperação Judicial foi transferido conforme determinação judicial para a controladora Ical. Este movimento de transferência das obrigações da RJ cumpri preparativo para venda das participações na Pyla que é uma UPI – Unidade Produtiva Isolada obrigatória no processo. Os efeitos desta transferência foram refletidos nos saldos mútuos com a controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
PYLA	49	49

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

	Pyla	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	1.956	2.273
Vencidos até 30 dias	342	201
Vencidos de 31 a 90 dias	73	11
Vencidos de 91 a 180 dias	15	12
Vencidos de 181 a 360 dias	186	198
Vencidos acima de 360 dias	27	17
	<hr/>	<hr/>
	2.599	2.712
Ajuste ao valor recuperável	(275)	(275)
	<hr/>	<hr/>
Total	2.324	2.437

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 62% por Provisões para Contingências; seguido de 18% das Obrigações Tributárias, 7% de Fornecedores e as demais contas a pagar representam 9% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.655</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.675</b>	<b>100%</b>	<b>14.399</b>	<b>100%</b>	<b>-17%</b>	<b>17.290</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.217)	-74%	-27%	(1.663)	-99%	(12.080)	-84%	-20%	(15.055)	-87%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>437</b>	<b>26%</b>	<b>3514%</b>	<b>12</b>	<b>1%</b>	<b>2.319</b>	<b>16%</b>	<b>4%</b>	<b>2.235</b>	<b>13%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(192)	-12%	6%	(182)	-11%	(1.427)	-10%	-52%	(2.997)	-17%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(325)	-20%	2972%	(11)	-1%	(433)	-3%	99%	(217)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(517)</b>	<b>-31%</b>	<b>168%</b>	<b>(193)</b>	<b>-12%</b>	<b>(1.860)</b>	<b>-13%</b>	<b>-42%</b>	<b>(3.214)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>105%</b>			<b>111%</b>		<b>97%</b>			<b>106%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(80)</b>	<b>-5%</b>	<b>-56%</b>	<b>(181)</b>	<b>-11%</b>	<b>459</b>	<b>3%</b>	<b>-147%</b>	<b>(979)</b>	<b>-6%</b>
Receita financeira		0%	-98%	16	1%	70	0%	14%	62	0%
Despesa Financeira	(15)	-1%	285%	(4)	0%	(85)	-1%	-72%	(301)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(95)</b>	<b>-6%</b>	<b>-43%</b>	<b>(168)</b>	<b>-10%</b>	<b>444</b>	<b>3%</b>	<b>-136%</b>	<b>(1.219)</b>	<b>-7%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%	- 8.229,18	0%	(104)	-1%	-107%	1.580	9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(95)</b>	<b>-6%</b>	<b>-46%</b>	<b>(177)</b>	<b>-11%</b>	<b>340</b>	<b>2%</b>	<b>-6%</b>	<b>361</b>	<b>2%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 95 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 177 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 340 mil no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 26% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra o resultado bruto de 1% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 105% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 111% no mês anterior.

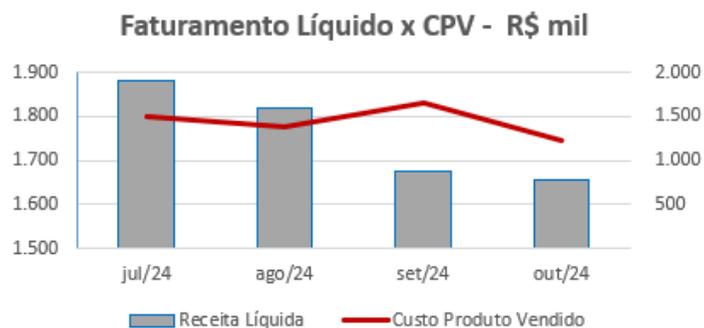
As principais variações nas contas de resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita Operacional Líquida x Custos dos Produtos vendidos:** Em outubro 2024, a empresa teve redução de 1%, mas os custos com manutenções e locações foram também reduzidos permitindo uma melhora na margem bruta do período no comparativo.
- **Outras despesas operacionais:** Nas “Outras despesas operacionais” a empresa apresentou elevação devido a efeitos de ajustes de inventários conforme levantamentos topográficos realizados e outros efeitos de ajustes para custos não alocáveis na produção do período.

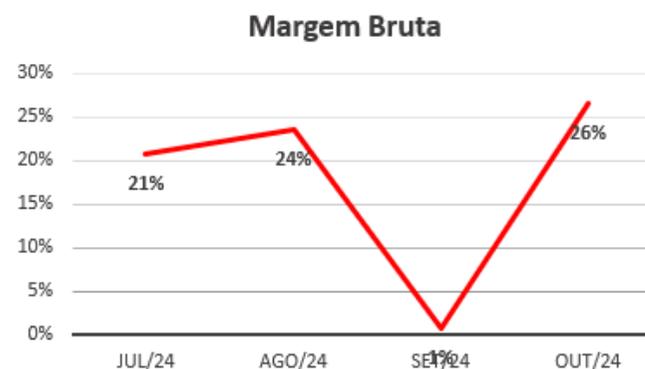
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



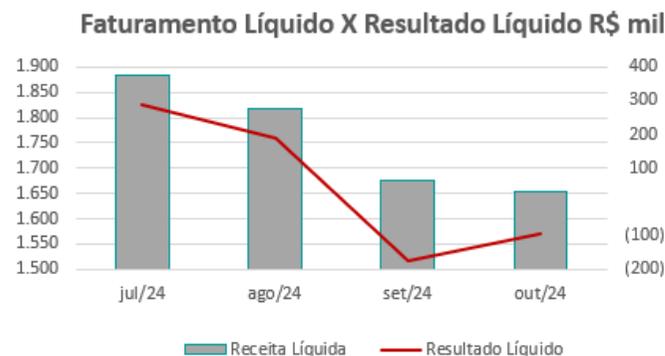
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

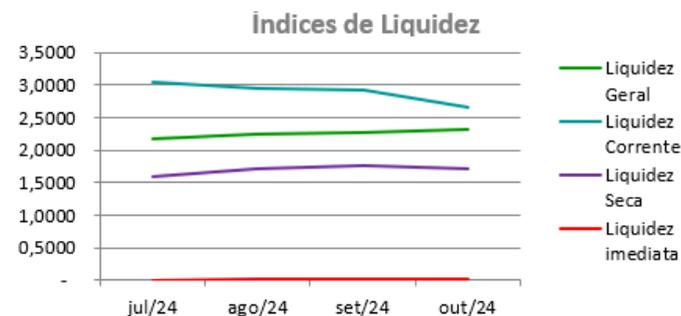


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	2,1762	2,2519	2,2635	2,3077
Liquidez Corrente	3,0431	2,9492	2,9228	2,6553
Liquidez Seca	1,5864	1,7238	1,7582	1,7006
Liquidez imediata	0,0102	0,0262	0,0213	0,0138



**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.

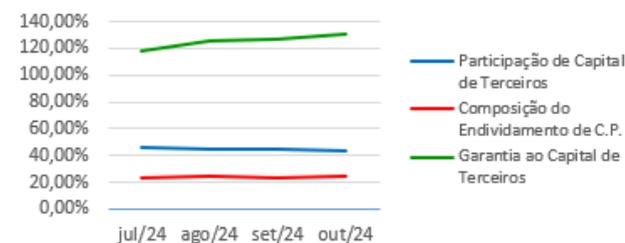
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	45,95%	44,41%	44,18%	43,33%
Composição do Endividamento de C.P.	23,04%	24,88%	23,77%	24,45%
Garantia ao Capital de Terceiros	117,62%	125,19%	126,35%	130,77%

**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.

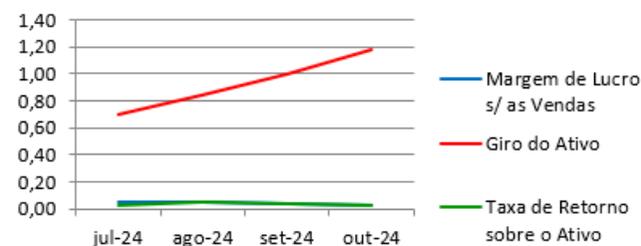
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,05	0,06	0,03	0,02
Giro do Ativo	0,70	0,84	0,99	1,18
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,05	0,03	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 31 de outubro de 2024, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.305	9.384		
Passivo não circulante	<u>12.016</u>	<u>11.674</u>		
	2.711	2.290	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.091	3.655		
Passivo operacional	<u>1.410</u>	<u>1.384</u>		
	2.681	2.271	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	30	19		
Passivo financeiro	-	-		
	30	19	(+)	(+)

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

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

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 95 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 340 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\$ 379 mil, que juntos equivalem a 80% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.399 mil.

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

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

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

	ATIVO					PASSIVO				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>		0%	0%		0%	<b>CIRCULANTE</b>		0%	10	0%
Caixa e equivalente de caixas		0%	0%		0%	Fornecedores		0%	10	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>529.905</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>53.650</b>	<b>10%</b>	<b>53.601</b>	<b>11%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	156	0%
Investimentos	528.858	100%	6%	500.447	100%	Obrigações com partes relacionadas	14.885	3%	14.836	3%
						RJ Recuperação Judicial	16	0%	16	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	7%	38.593	8%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>476.254</b>	<b>90%</b>	<b>447.883</b>	<b>89%</b>
						Capital social	176.636	33%	176.636	35%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-3%	(14.367)	-3%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	45.401	9%	45.401	9%
						Resultado do exercício	268.584	51%	240.213	48%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>529.905</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>529.905</b>	<b>100%</b>	<b>501.494</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo, no período em análise, foi registrada na conta Investimentos, que registrou um aumento de 6%, sendo R\$ 28.411 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 90% 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; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.367 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$(45.401) mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 268.584 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

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

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 28% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar não são representativas no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(39)	0%	-1%	(40)	0%	(535)	0%	21%	(444)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	28.410	100%	-49%	55.385	100%	269.113	100%	352%	59.481	99%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		0%	0%	-	0%	15	0%	100%	-	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>28.371</b>	<b>100%</b>	<b>-49%</b>	<b>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>268.593</b>	<b>100%</b>	<b>355%</b>	<b>59.037</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%		0%	-	0%	0%	1.428	2%
Despesa Financeira	( )	0%	997%	( )	0%	(9)	0%	-7%	(10)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>28.371</b>	<b>100%</b>	<b>-49%</b>	<b>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>268.584</b>	<b>100%</b>	<b>344%</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>28.371</b>	<b>100%</b>	<b>-49%</b>	<b>55.345</b>	<b>100%</b>	<b>268.584</b>	<b>100%</b>	<b>346%</b>	<b>60.247</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 28.371 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 55.345 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 268.584 mil, no exercício de 2024.

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

Em outubro2024 não houve registro da receita financeira, enquanto no mês anterior houve registro oriundo do recebimento de resgate de depósitos judiciais, vinculados a discussões tributárias de exercícios anteriores, que tiveram resultado positivo para a Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

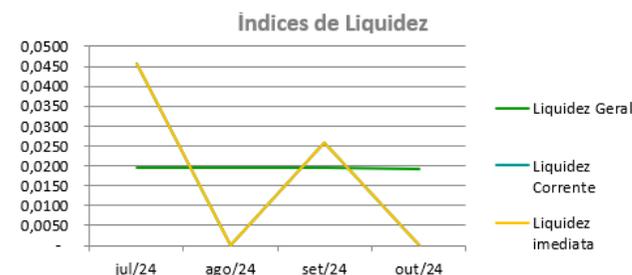
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



**Índices de Liquidez:**

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



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

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

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

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	12,69%	12,01%	10,69%	10,12%
Composição do Endividamento de C.P.	0,02%	0,00%	0,02%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	687,75%	732,74%	835,43%	887,70%

**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%.

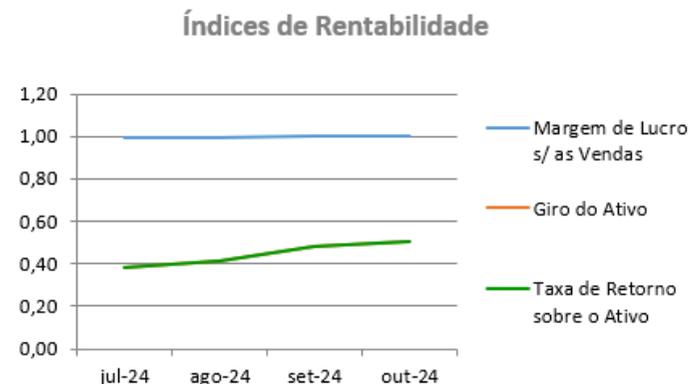
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	1,00	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,38	0,42	0,48	0,51
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,38	0,41	0,48	0,51



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	501.494	529.905		
Passivo não circulante	<u>501.484</u>	<u>529.905</u>		
	(10)		(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>10</u>			
	(10)		(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 28.371 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 268.584 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\$ 476.254 mil.

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

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

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.901</b>	<b>18%</b>	<b>-11%</b>	<b>5.484</b>	<b>21%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>583</b>	<b>2%</b>	<b>-39%</b>	<b>956</b>	<b>4%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	15	0%	487%	3	0%	Fornecedores	23	0%	-35%	36	0%
Clientes	3.366	12%	-21%	4.280	16%	Impostos e contribuições a recolher	63	0%	-82%	357	1%
Estoques	1.518	6%	27%	1.198	5%	Remunerações e Encargos Sociais	307	1%	0%	306	1%
Outros ativos	2	0%	-55%	4	0%	Provisões	190	1%	-26%	257	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.478</b>	<b>82%</b>	<b>10%</b>	<b>20.520</b>	<b>79%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.964</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>	<b>3.963</b>	<b>15%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	14%	0%	3.771	15%
Impostos	47	0%	-4%	49	0%	Recuperação Judicial	193	1%	0%	192	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	17.925	65%	12%	15.937	61%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>22.833</b>	<b>83%</b>	<b>8%</b>	<b>21.084</b>	<b>81%</b>
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	41%	0%	11.215	43%
Imobilizado	4.415	16%	-1%	4.442	17%	Reserva Legal	1.179	4%	0%	1.179	5%
Intangível	21	0%	-2%	22	0%	Resultado do exercício	10.439	38%	20%	8.691	33%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>27.379</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>26.004</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>27.379</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>26.004</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante possui 80% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 20% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

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

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

- **Clientes:** Em outubro2024, o saldo de clientes reduziu em 21%, sendo R\$ 914 mil maior no comparativo, devido a mudança de perfil da carteira que antes concentrava cliente de prazo médio mais longo a agora tem recebimentos médios com 30 dias e ainda sofreu efeitos residuais de operações de descontos de recebíveis no período.

- **Estoques:** No mês de outubro/2024, o saldo de “Estoques” teve elevação em 27%, R\$ 320 mil maior no comparativo, devido a aumento de aditamentos a fornecedores de peças para manutenção de britagens e moinhos, já os saldos de produtos acabados se mantiveram em níveis razoáveis com o nível de operações da Empresa.

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em outubro2024, o saldo mútuo com a controladora elevou-se em 12%, sendo R\$ 1.988 mil maior que o mês anterior, pois foi possível retomar as remessas de recursos para a controladora com o excedente de caixa originado do fluxo normal de recebimentos junto a clientes.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 14% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 83% 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\$ 10.439 mil.

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

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

- **Impostos e contribuições a recolher:** Registrou-se em outubro/24, uma redução em 82% neste grupo de contas, pois as obrigações com “IRPJ e CSLL a recolher” foram constituídas a partir da apuração do Lucro presumido Trimestral e foram integralmente liquidadas no mês corrente, zerando o comparativo.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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 permanece ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

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

EMPRESA	SET	OUT
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	3.414	4.140
Vencidos até 30 dias	72	260
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	14
Vencidos de 181 a 360 dias	14	-
Vencidos acima de 360 dias	45	45
	3.545	4.459
Ajuste ao valor recuperável	(179)	(179)
Total	3.366	4.280

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 83% pela Provisão de Contingências e em 17% pelos demais passivos.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	2.786	100%	7%	2.606	100%	21.972	100%	-9%	24.072	100%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(1.123)	-40%	10%	(1.024)	-39%	(9.298)	-42%	2%	(9.149)	-38%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.663</b>	<b>60%</b>	<b>5%</b>	<b>1.581</b>	<b>61%</b>	<b>12.674</b>	<b>58%</b>	<b>-15%</b>	<b>14.923</b>	<b>62%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(92)	-3%	101%	(46)	-2%	(1.141)	-5%	2%	(1.117)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	195	7%	-219%	(164)	-6%	8	0%	-103%	(237)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>104</b>	<b>4%</b>	<b>-149%</b>	<b>(210)</b>	<b>-8%</b>	<b>(1.134)</b>	<b>-5%</b>	<b>-16%</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-6%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>37%</b>			<b>47%</b>		<b>47%</b>			<b>44%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.767</b>	<b>63%</b>	<b>29%</b>	<b>1.371</b>	<b>53%</b>	<b>11.540</b>	<b>53%</b>	<b>-15%</b>	<b>13.569</b>	<b>56%</b>
Receita financeira	1	0%	261%	0%	0%	4	0%	-100%	16	0%
Despesa Financeira	(19)	-1%	-92%	(234)	-9%	(472)	-2%	-102%	(274)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.748</b>	<b>63%</b>	<b>54%</b>	<b>1.137</b>	<b>44%</b>	<b>11.072</b>	<b>50%</b>	<b>-100%</b>	<b>13.311</b>	<b>55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%	(320)	-12%	(633)	-3%	-100%	(726)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.748</b>	<b>63%</b>	<b>114%</b>	<b>817</b>	<b>31%</b>	<b>10.439</b>	<b>48%</b>	<b>-100%</b>	<b>12.585</b>	<b>52%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.748 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 817 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 10.439 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi 60% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra o resultado bruto em 61% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 37% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 47% no mês anterior.

Em outubro2024, as principais variações ocorridas no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em outubro/24 houve aumento de 7% no faturamento líquido da Empresa representando novo patamar de faturamento após reorganização das carteiras comerciais entre as empresas do grupo. No mês os custos se comportaram bem é foi possível perceber um aumento da margem bruta no comparativo dos períodos em análise.

- **Outras despesas operacionais:** As “Outras despesas operacionais” tiveram efeito invertido/positivo no mês devido ao reconhecimento de ajuste de inventário positivo no período conforme levantamentos topográficos.

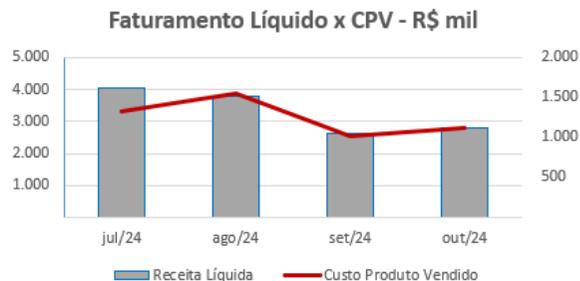
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Ao final do trimestre passado, com a apuração de IRPJ e CSLL pelo regime de Lucro Presumido Trimestral, foram constituídas despesas e respectivas obrigações no passivo da Empresa, sem comparativo com o mês atual.

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

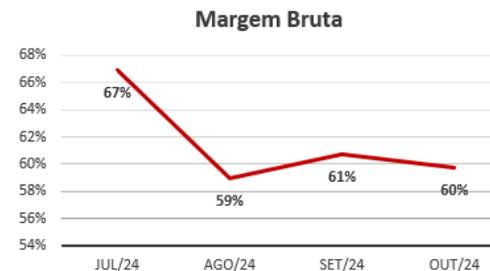
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

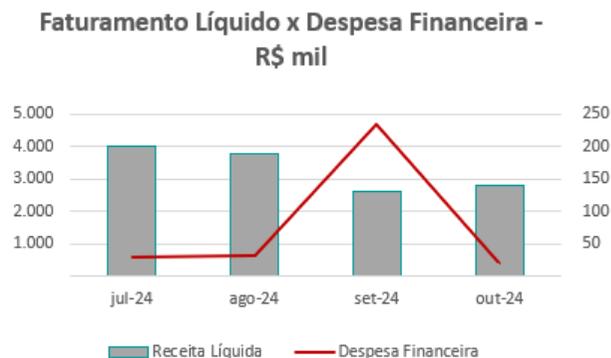
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em outubro 2024:



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



Nota-se que as despesas financeiras não apresentam valores significativos quando comparadas ao faturamento líquido:

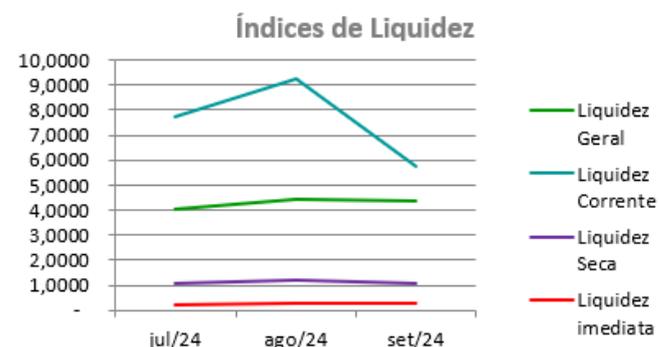


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	4,0066	4,4302	4,3784	5,0460
Liquidez Corrente	7,7481	9,2125	5,7356	8,4064
Liquidez Seca	1,0452	1,1865	1,0814	0,8535
Liquidez imediata	0,2413	0,2984	0,3023	0,3830



**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.

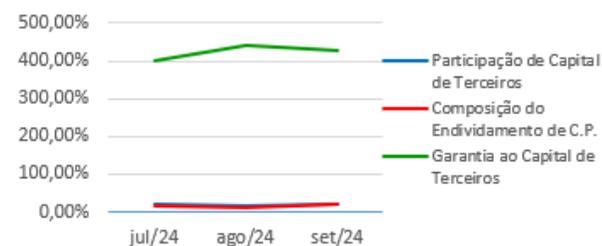
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	20,07%	18,51%	18,92%	16,61%
Composição do Endividamento de C.P.	14,24%	13,88%	19,44%	12,82%
Garantia ao Capital de Terceiros	398,33%	440,26%	428,58%	502,16%

**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%.

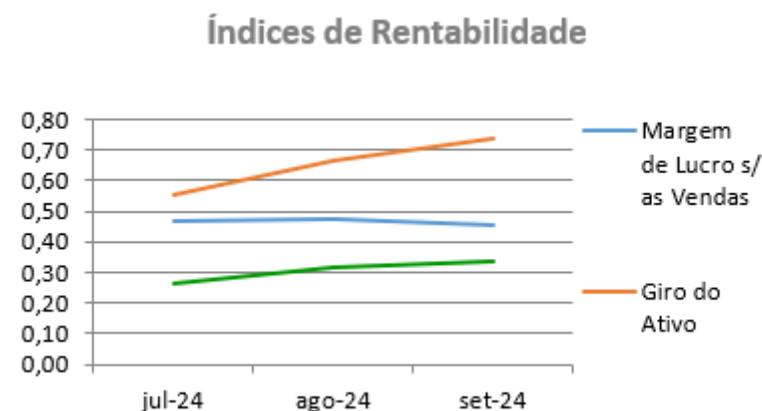
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

**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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,47	0,47	0,45	0,48
Giro do Ativo	0,56	0,67	0,74	0,80
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,26	0,32	0,33	0,38



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	20.520	22.478		
Passivo não circulante	<u>25.048</u>	<u>26.796</u>		
	4.528	4.318	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.482	4.886		
Passivo operacional	<u>956</u>	<u>583</u>		
	4.525	4.303	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3	15		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	3	15	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 1.748 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 10.439 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 83% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 22.833 mil.

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

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

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

	ATIVO						PASSIVO				
	31/10/24	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>65</b>	<b>0%</b>	<b>-13%</b>	<b>74</b>	<b>1%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>22</b>	<b>0%</b>	<b>-93%</b>	<b>303</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	64	0%	-5%	67	0%	Impostos e contribuições a recolher	17	0%	9%	15	0%
Estoques		0%	-94%	7	0%	Obrigações com Recuperação Judicial		0%	-100%	282	2%
						Fornecedores	6	0%	-2%	6	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>13.371</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>14.446</b>	<b>99%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.230</b>	<b>17%</b>	<b>-20%</b>	<b>2.773</b>	<b>19%</b>
Depósitos judiciais	23	0%	-34%	35	0%	Provisão para contingências	2.161	16%	0%	2.161	15%
Partes Relacionadas		0%	-100%	906	6%	Obrigações com Recuperação Judicial		0%	-100%	612	4%
Imobilizado	13.318	99%	-1%	13.475	93%	Mútuos	69	1%	100%		0%
Intangível	30	0%	0%	30	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.184</b>	<b>83%</b>	<b>-2%</b>	<b>11.445</b>	<b>79%</b>
						Capital social	35.000	260%	0%	35.000	241%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.538)	-56%	0%	(7.538)	-52%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(15.942)	-119%	0%	(15.942)	-110%
						Resultado do exercício	(336)	-2%	349%	(75)	-1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>13.436</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>14.521</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>13.436</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>14.521</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante é constituído em 100% pelo saldo do Imobilizado.

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

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 0% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 17% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 96% 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\$ 336 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados - CAGED o quadro funcional da empresa foi extinto não restando nenhum profissional diretamente vinculado à empresa.

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

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

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

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 96% por Provisão para contingências, seguido de 3% pelos saldos com Partes relacionadas; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	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	(259)	99%	-42%	(450)	47%	(2.802)	-8062%	-55%	(6.277)	-253%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		0%	-100%	(504)	53%	(81)	-234%	-101%	11.306	456%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(259)</b>	<b>99%</b>	<b>-73%</b>	<b>(953)</b>	<b>100%</b>	<b>(2.883)</b>	<b>-8296%</b>	<b>-157%</b>	<b>5.029</b>	<b>203%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>0%</b>		<b>8366%</b>			<b>-121%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(259)</b>	<b>99%</b>	<b>-73%</b>	<b>(953)</b>	<b>100%</b>	<b>(2.873)</b>	<b>-8266%</b>	<b>-152%</b>	<b>5.479</b>	<b>221%</b>
Receita financeira		0%	-58%		0%	5	14%	-38%	8	0%
Despesa Financeira	(2)	1%	-170%	3	0%	(110)	-317%	-80%	(556)	-22%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(261)</b>	<b>100%</b>	<b>-73%</b>	<b>(951)</b>	<b>100%</b>	<b>(2.978)</b>	<b>-8569%</b>	<b>-160%</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>(261)</b>	<b>100%</b>	<b>-73%</b>	<b>(951)</b>	<b>100%</b>	<b>(336)</b>	<b>-965%</b>	<b>-107%</b>	<b>4.932</b>	<b>199%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 261 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 951 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 336 mil, no exercício de 2024.

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

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

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

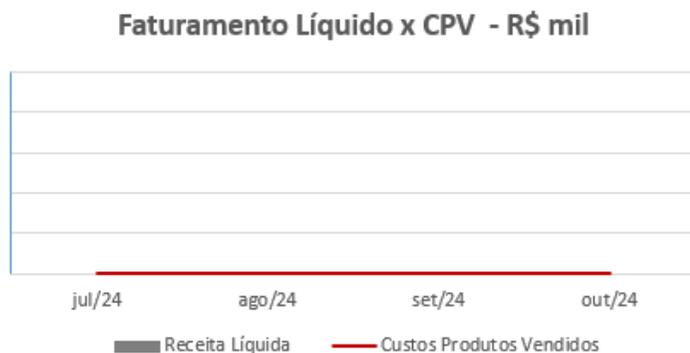
- **Receita Líquida:** Em outubro2024 o faturamento líquido da empresa se extinguiu com a perda gradativa de clientes que migraram para a concorrência, embora mantido acordo de comercialização de produtos adquiridos de terceiros. A Empresa se encaminha para provável venda já que está relacionada como UPI no Plano de Recuperação Judicial.

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

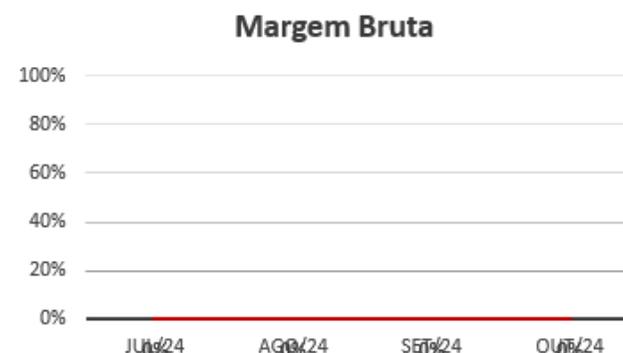
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

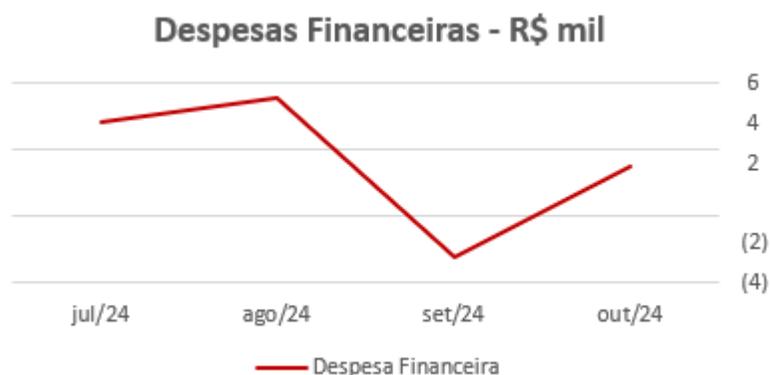
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



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



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

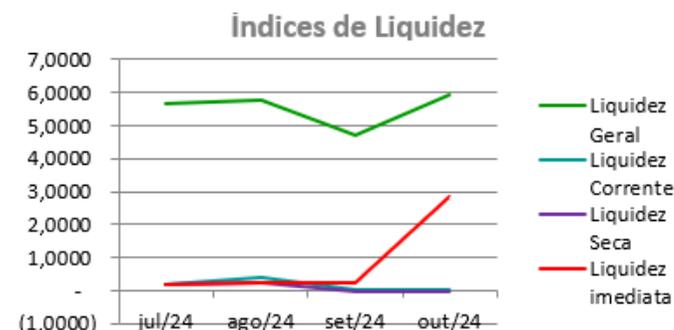


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	5,6457	5,7612	4,6966	5,9369
Liquidez Corrente	0,1951	0,3837	-	-
Liquidez Seca	0,1949	0,2223	(0,0230)	(0,0177)
Liquidez imediata	0,1948	0,2223	0,2227	2,8654



**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.

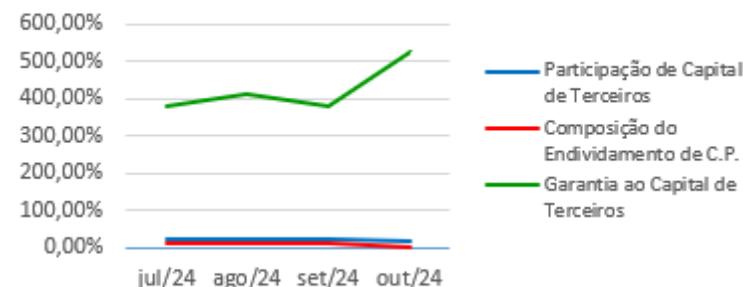
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	20,91%	19,65%	20,97%	15,96%
Composição do Endividamento de C.P.	12,67%	11,07%	9,85%	1,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	378,15%	408,84%	376,94%	526,38%

**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%.

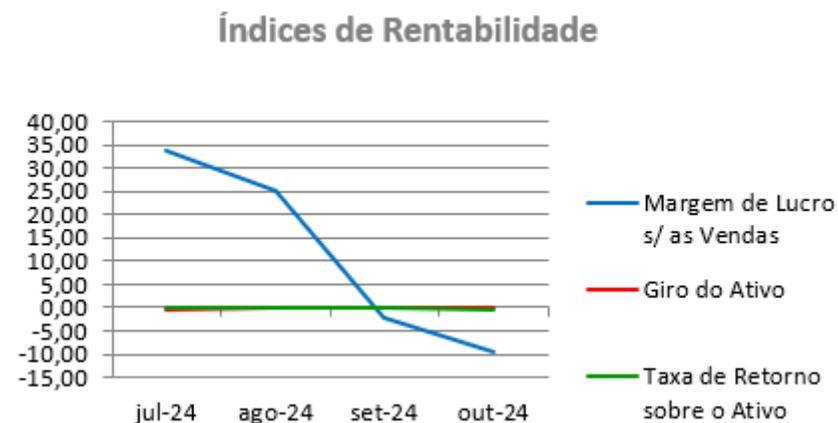
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	34,00	25,20	-2,15	-9,65
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,08	0,06	-0,01	-0,03



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.446	13.371		
Passivo não circulante	<u>14.218</u>	<u>13.414</u>		
	(229)	43	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	7	1		
Passivo operacional	<u>303</u>	<u>22</u>		
	(296)	(22)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	67	64		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	67	64	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 261 mil e prejuízo acumulado de R\$ 336 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 96% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.184 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

	ATIVO					PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>11.020</b>	<b>19%</b>	<b>-34%</b>	<b>16.705</b>	<b>28%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.951</b>	<b>14%</b>	<b>-24%</b>	<b>10.416</b>	<b>17%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	132	0%	11%	118	0%	Fornecedores	3.188	5%	-30%	4.546	8%
Clientes	4.850	8%	-63%	13.247	22%	Impostos e contribuições a recolher	2.277	4%	-31%	3.312	6%
Estoques	4.311	7%	167%	1.612	3%	Parcelamentos fiscais	894	2%	0%	895	1%
Outros ativos	49	0%	-3%	50	0%	Remunerações e encargos sociais	814	1%	12%	730	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.678	3%	0%	1.678	3%	RJ Recuperação Judicial	332	1%	0%	332	1%
						Outras contas a pagar	447	1%	-26%	602	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>47.241</b>	<b>81%</b>	<b>9%</b>	<b>43.146</b>	<b>72%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.151</b>	<b>7%</b>	<b>-1%</b>	<b>4.209</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	5.871	10%	172%	2.158	4%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	40.611	70%	1%	40.286	67%	RJ Recuperação Judicial	586	1%	0%	585	1%
Intangível	356	1%	19%	299	1%	Parcelamentos Fiscais	1.478	3%	-4%	1.537	3%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>46.159</b>	<b>79%</b>	<b>2%</b>	<b>45.226</b>	<b>76%</b>
						Capital social	14.000	24%	0%	14.000	23%
						Ajuste de avaliação patrimonial	(32)	0%	0%	(32)	0%
						Reservas lucro	26.447	45%	0%	26.447	44%
						Resultado do exercício	5.744	10%	19%	4.811	8%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>58.261</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>59.851</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>58.261</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>59.851</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto em 83% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 86% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- **Clientes:** Em outubro2024, a carteira de clientes reduziu em 63%, sendo R\$ 8.397 mil menor no comparativo, pois com as vendas reduzidas ao principal cliente, o mês em análise foi marcado pelo forte recebimento de carteira deste cliente com redução expressiva dos níveis de ativo no comparativo, sendo o saldo apurado parcialmente revertido a controladora como saldo mútuo. No mês foram mantidos os prazos médios de recebimento, sem maiores inadimplências.

- **Estoques:** Em outubro2024, registrou-se um aumento em 167%, sendo R\$ 1.181 mil a mais que o mês anterior, devido a ausência de vendas para o principal cliente, o que deu início a movimento estratégico de geração de estoques para suprir vendas no período chuvoso dos próximos meses.

- **Saldo a receber com partes relacionadas:** O saldo de “Mútuo com Partes Relacionadas”, no mês de outubro/2024, elevou-se em 172%, R\$ 3.713 mil maior que o mês anterior, devido ao recebimento de carteira junto ao principal cliente que permitiu remessas de recursos à controladora em valores superiores aos custos assumidos nas transferências 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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% 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\$ 5.744 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em outubro/2024, registrou-se uma redução em 30%, sendo R\$ 1.358 mil menor que o mês anterior, devido a liquidação de fretes no escoamento de vendas para clientes e também pelo pagamento da locação de máquinas e veículos que se acentuou no período anterior de maior demanda na empresa.

- **Impostos e contribuições a recolher:** O saldo de “Impostos e Contribuições a recolher” teve redução de 31% no período comparativo devido a pagamento de obrigações com PIS e COFINS de períodos anteriores não compensados.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
MONTREAL	54	56

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

	Montreal	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	4.018	9.416
Vencidos até 30 dias	490	1.934
Vencidos de 31 a 90 dias	123	1.678
Vencidos de 91 a 180 dias	12	42
Vencidos de 181 a 360 dias	116	86
Vencidos acima de 360 dias	243	243
	5.002	13.399
Ajuste ao valor recuperável	(152)	(152)
Total	4.850	13.247

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 44% por Obrigações Tributárias; 26% de Fornecedores; 12% de Provisão para contingências; as demais contas a pagar representam 18% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.252</b>	<b>100%</b>	<b>-27%</b>	<b>7.159</b>	<b>100%</b>	<b>62.751</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>	<b>54.837</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(4.653)	-89%	-7%	(5.011)	-70%	(50.665)	-81%	33%	(37.955)	-69%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>598</b>	<b>11%</b>	<b>-72%</b>	<b>2.148</b>	<b>30%</b>	<b>12.086</b>	<b>19%</b>	<b>-28%</b>	<b>16.882</b>	<b>31%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(632)	-12%	-18%	(769)	-11%	(6.252)	-10%	-1%	(6.320)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.801	34%	82%	989	14%	8.102	13%	-21%	10.302	19%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>1.169</b>	<b>22%</b>	<b>431%</b>	<b>220</b>	<b>3%</b>	<b>1.850</b>	<b>3%</b>	<b>-54%</b>	<b>3.981</b>	<b>7%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>66%</b>			<b>67%</b>		<b>78%</b>			<b>62%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.768</b>	<b>34%</b>	<b>-25%</b>	<b>2.369</b>	<b>33%</b>	<b>13.936</b>	<b>22%</b>	<b>-33%</b>	<b>20.864</b>	<b>38%</b>
Receita financeira	4	0%	151%	2	0%	14	0%	-94%	219	0%
Despesa Financeira	(319)	-6%	-74%	(1.222)	-17%	(4.707)	-8%	193%	(1.607)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.452</b>	<b>28%</b>	<b>26%</b>	<b>1.148</b>	<b>16%</b>	<b>9.243</b>	<b>15%</b>	<b>-53%</b>	<b>19.475</b>	<b>36%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(519)	-10%	35%	(385)	-5%	(3.499)	-6%	19%	(2.929)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>933</b>	<b>18%</b>	<b>22%</b>	<b>763</b>	<b>11%</b>	<b>5.744</b>	<b>9%</b>	<b>-65%</b>	<b>16.546</b>	<b>30%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 933, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 763 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.744 mil no exercício de 2024.

O resultado bruto foi 11% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra o resultado bruto de 30% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 66% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 67% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em outubro/2024 o faturamento líquido da empresa caiu 27% no comparativo, devido à redução gradativa de retiradas do principal cliente do exercício, o que devido a sazonalidade normal devem suspender totalmente as compras nos próximos meses. Os custos não acompanharam a redução proporcional devido a parcela fixa dos gastos que assim contribuíram para uma piora maior da margem bruta que embora positiva deve seguir em patamares bem menores até o fim do período chuvoso em março/2025.

- **Despesas administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** As “Despesas com vendas” retornaram à normalidade da empresa depois de efeitos da reclassificação de ganhos com fretes intermediados no mês anterior. As “Despesas Administrativas” retornaram à normalidade da empresa depois de efeitos adicionais da contratação de serviços de terceiros no mês anterior.

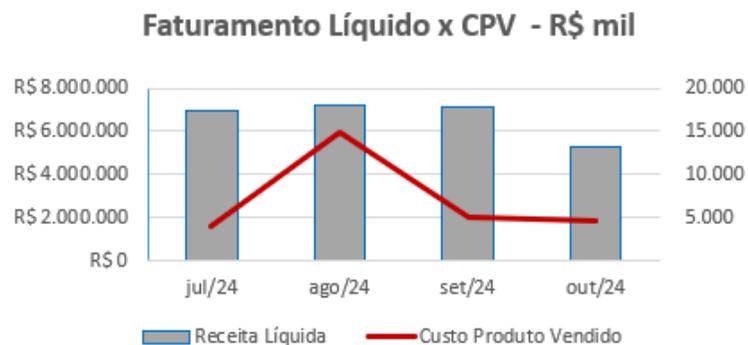
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** A linha de “Outras receitas Operacionais” em outubro/24 teve efeito invertido/negativo devido a revisão e reclassificação parcial de parte dos ganhos na intermediação de fretes no valor de R\$103 mil, enquanto no período anterior houve efeito de R\$846 mil em ganhos com intermediação de fretes. Já nas “Outras despesas Operacionais” o mês foi marcado por ganhos de R\$1.982 mil em ajustes de inventários conforme levantamentos topográficos realizados que assim inverteram a apresentação da linha no período.

- **Despesas financeiras:** As “Despesas Financeiras” de outubro/2024 retornaram à normalidade embora com R\$252 mil em atualizações de obrigações tributárias, mas em patamar menor que os R\$1.194 mil em descontos concedidos a clientes específicos que justificam a variação em relação ao mês anterior.

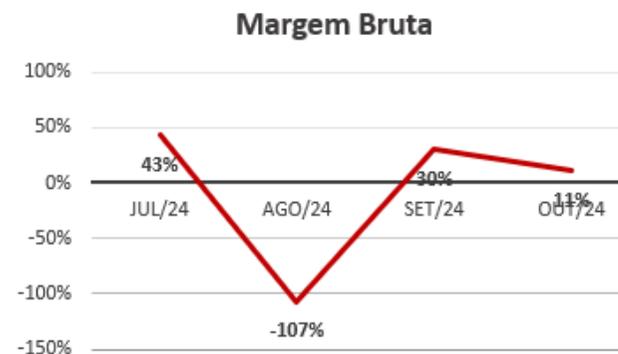
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em outubro/2024 a empresa revisou sua apuração de tributos sobre a renda aplicando o Regime de Lucro Real e revisando suas bases de recolhimento anteriormente baseadas no Lucro Presumido. Com base nos resultados acumulados até o mês foi possível calcular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

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

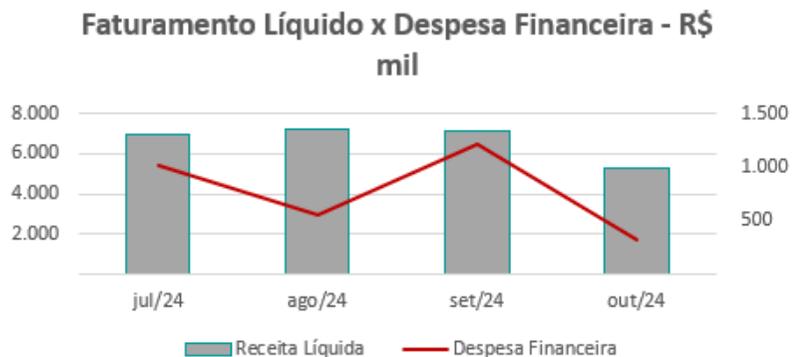
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

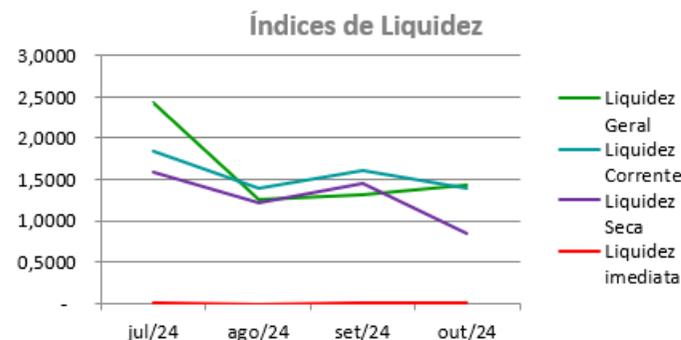


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	2,4232	1,2588	1,3173	1,4289
Liquidez Corrente	1,8382	1,3954	1,6038	1,3859
Liquidez Seca	1,5841	1,2268	1,4491	0,8438
Liquidez imediata	0,0144	0,0086	0,0114	0,0166



**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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	16,80%	25,54%	24,44%	20,77%
Composição do Endividamento de C.P.	61,19%	72,00%	71,22%	65,70%
Garantia ao Capital de Terceiros	495,09%	291,57%	309,23%	381,40%

**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%.

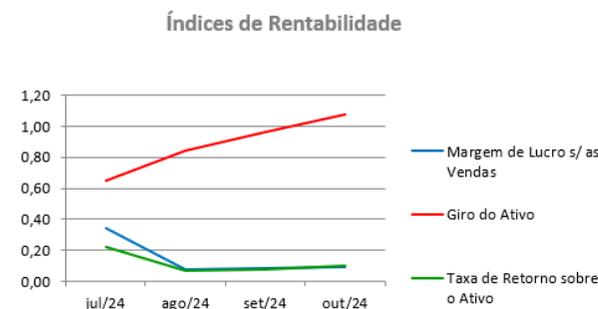
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,34	0,08	0,08	0,09
Giro do Ativo	0,65	0,84	0,96	1,08
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,22	0,07	0,08	0,10



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	43.146	47.241		
Passivo não circulante	<u>49.435</u>	<u>50.310</u>		
	6.289	3.069	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.587	10.888		
Passivo operacional	<u>10.416</u>	<u>7.951</u>		
	6.171	2.937	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	118	132		
Passivo financeiro	-	-		
	118	132	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 933 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.744 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.339 mil que equivalem a 44% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 46.159 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>	<b>2</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>142</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>142</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2	0%	7%	2	0%	Impostos e contribuições a recolher	2	0%	15%	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>1.398</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.446</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>897</b>	<b>65%</b>	<b>0%</b>	<b>897</b>	<b>62%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	2	0%	-93%	28	2%	RJ Recuperação Judicial	170	12%	0%	170	12%
Imobilizado	1.396	100%	-2%	1.418	98%	Provisão para Contingências	727	52%	0%	727	50%
Intangível	( )	0%	100%		0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>351</b>	<b>25%</b>	<b>-14%</b>	<b>409</b>	<b>28%</b>
						Capital social	32.130	2310%	0%	32.130	2219%
						Prejuízos acumulados	(31.119)	-2238%	0%	(31.119)	-2149%
						Resultado do exercício	(660)	-47%	10%	(602)	-42%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.400</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.448</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.391</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.448</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro 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 100% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

## Análise do Passivo

---

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 65% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 25% 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\$ 661 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

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



## Análise do Resultado do Exercício

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

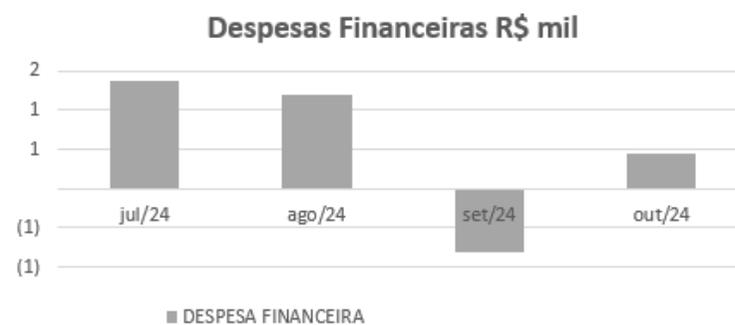
	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(57)	99%	0%	(58)	101%	(659)	100%	-17%	(796)	99%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		0%	-100%	()	0%	5	-1%	-28%	7	-1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(57)</b>	<b>99%</b>	<b>0%</b>	<b>(58)</b>	<b>101%</b>	<b>(653)</b>	<b>99%</b>	<b>-17%</b>	<b>(788)</b>	<b>98%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1)	0%
Despesa Financeira	()	1%	-157%	1	-1%	(8)	1%	-45%	(14)	2%
	<b>(58)</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>(57)</b>	<b>100%</b>	<b>(661)</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(58)</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>(57)</b>	<b>100%</b>	<b>(661)</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>	<b>(803)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 58 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 57 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 661 mil no exercício de 2024.

A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais. Não foram registradas variações significativas nas contas do Resultado no período em análise.

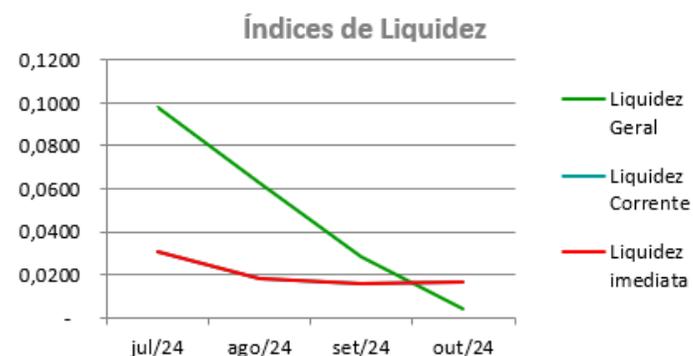
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	0,0981	0,0626	0,0286	0,0042
Liquidez Corrente	0,0308	0,0181	0,0156	0,0167
Liquidez imediata	0,0308	0,0181	0,0156	0,0167



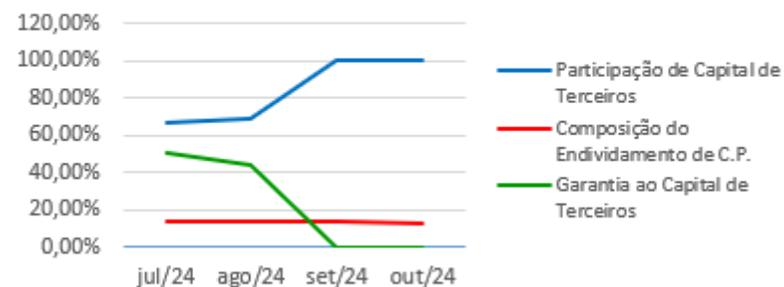
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos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

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

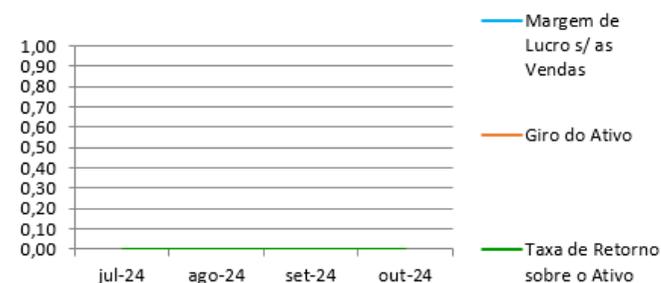
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.446	1.398		
Passivo não circulante	<u>1.306</u>	<u>1.248</u>		
	(140)	(149)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>142</u>	<u>142</u>		
	(142)	(142)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	2	2		
Passivo financeiro	-	-		
	2	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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 58 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 661 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\$ 351 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>15.447</b>	<b>7%</b>	<b>3%</b>	<b>15.024</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.039</b>	<b>3%</b>	<b>-71%</b>	<b>20.549</b>	<b>9%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	47	0%	-41%	79	0%	Fornecedores	2.928	1%	-8%	3.172	1%
Clientes	10.808	5%	-2%	11.056	5%	Impostos e contribuições a recolher	506	0%	-67%	1.513	1%
Estoques	4.575	2%	19%	3.854	2%	Parcelamentos Fiscais	783	0%	1%	776	0%
Impostos e contribuições a recuperar	13	0%	0%	13	0%	Remunerações e encargos sociais	1.112	0%	6%	1.053	0%
Outros ativos	4	0%	-81%	22	0%	Outras contas a pagar	657	0%	12%	589	0%
						RJ Recuperação Judicial	53	0%	-100%	13.446	6%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>215.648</b>	<b>93%</b>	<b>-2%</b>	<b>219.495</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.770</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>9.805</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	7.117	3%	0%	7.102	3%
Saldo de Partes Relacionadas	14.484	6%	-19%	17.833	8%	Parcelamentos Fiscais	1.892	1%	-3%	1.941	1%
Imobilizado	150.837	65%	0%	151.335	65%						
Intangível	50.199	22%	0%	50.199	21%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>215.285</b>	<b>93%</b>	<b>5%</b>	<b>204.165</b>	<b>87%</b>
						Capital social	116.503	50%	0%	116.503	50%
						Reservas de Capital	64.614	28%	0%	64.614	28%
						Prejuízos acumulados	(74.736)	-32%	0%	(74.736)	-32%
						Resultado do exercício	108.904	47%	11%	97.784	42%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>231.095</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>234.519</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>231.095</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>234.519</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 70% 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:

- **Estoques:** O saldo de “Estoques”, em outubro2024, aumentou em 19%, sendo R\$ 721 mil maior que o mês anterior, devido a aumentos das posições de cal virgem em silos, combustíveis sólidos e também adiantamentos a fornecedores, mas sem variações atípicas para os níveis de operação.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em outubro2024, a Companhia necessitou receber aportes líquidos da controladora Ical para completar e suportar o pagamento da última 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025

## Análise do Passivo

---

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 4% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 93% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 45% 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\$ 108.904 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 outubro2024 houve uma redução de 67%, sendo R\$ 1.007 mil menor no comparativo. O saldo de “IRPJ e CSLL a recolher” refletem obrigações originadas da apuração do Lucro Real Trimestral da companhia que foram parcialmente compensados com créditos fiscais federais acumulados no ativo reduzindo o saldo comparativo da linha e análise.

- **RJ Recuperação judicial (curto prazo):** O saldo devido de recuperação judicial vem sendo liquidado gradualmente pelas parcelas contratadas no PRJ e respectivos descontos obtidos junto ao Credor Colaborador cuja última parcela de liquidação foi concluída neste mês de outubro/24.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
FABRICAL	92	92

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

	Fabrical	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	10.587	10.769
Vencidos até 30 dias	165	287
Vencidos de 31 a 90 dias	56	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>10.808</u>	<u>11.056</u>
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	<u>10.808</u>	<u>11.056</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% por Recuperação Judicial, 20% por Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 35% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>9.777</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>10.005</b>	<b>100%</b>	<b>103.355</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.021)	-51%	-7%	(5.374)	-54%	(52.269)	-51%	-21%	(66.545)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.757</b>	<b>49%</b>	<b>3%</b>	<b>4.631</b>	<b>46%</b>	<b>51.087</b>	<b>49%</b>	<b>23%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	6.523	67%	22%	5.336	53%	65.310	63%	-2056%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(38)	0%	-83%	(228)	-2%	(1.852)	-2%	-106%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>6.484</b>	<b>66%</b>	<b>27%</b>	<b>5.109</b>	<b>51%</b>	<b>63.458</b>	<b>61%</b>	<b>146%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-15%</b>			<b>3%</b>		<b>-11%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>11.241</b>	<b>115%</b>	<b>15%</b>	<b>9.740</b>	<b>97%</b>	<b>114.545</b>	<b>111%</b>	<b>70%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira		0%	-18%		0%	4	0%	-94%	66	0%
Despesa Financeira	(120)	-1%	133%	(52)	-1%	(3.179)	-3%	-66%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>11.120</b>	<b>114%</b>	<b>15%</b>	<b>9.688</b>	<b>97%</b>	<b>111.369</b>	<b>108%</b>	<b>91%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(1.555)	-16%	(2.465)	-2%	-30%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>11.120</b>	<b>114%</b>	<b>37%</b>	<b>8.133</b>	<b>81%</b>	<b>108.904</b>	<b>105%</b>	<b>99%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 11.120 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 8.133 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 108.904 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 49% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra o resultado bruto de 46% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -15% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 3% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de outubro/24 o faturamento líquido reduziu em 2%, mas manteve-se em patamar elevado, sendo que a redução de custos com o uso de combustíveis mais baratos permitiu a manutenção da margem bruta em patamares aproximados e até superiores ao período comparativo.

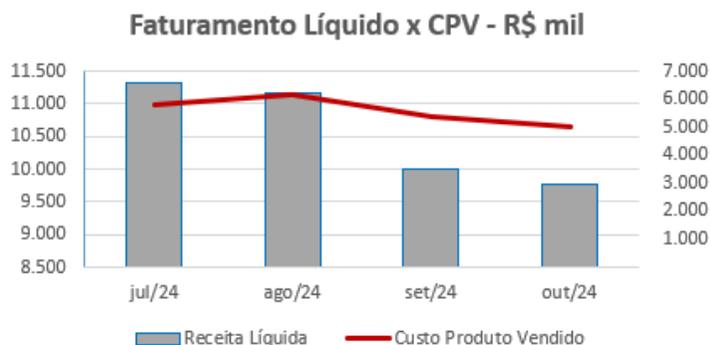
- **Outras Receitas Operacionais:** Nas “Outras receitas operacionais” em outubro/2024 tiveram destaque na Companhia o efeito mensal de R\$7.042 mil relativo à proporção de 1/12 avos de descontos obtido junto ao Credor Colaborador da RJ.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** No final do trimestre anterior houve a apuração do Lucro Real trimestral na empresa com apuração de despesas refletidas no passivo da Companhia para liquidação/ compensação. No mês corrente não houve apurações intermediárias.

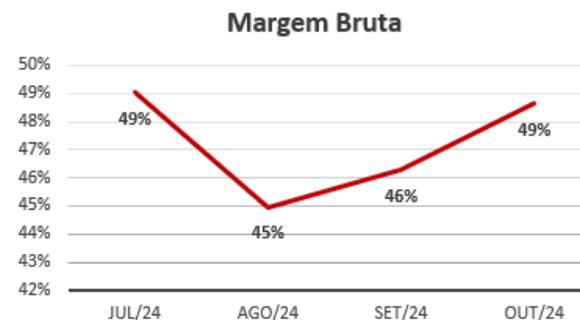
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

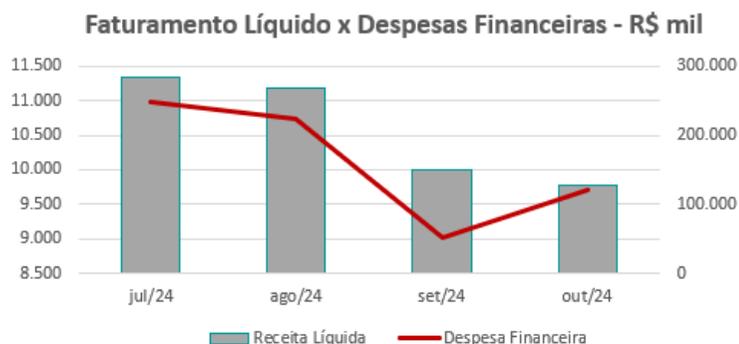
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

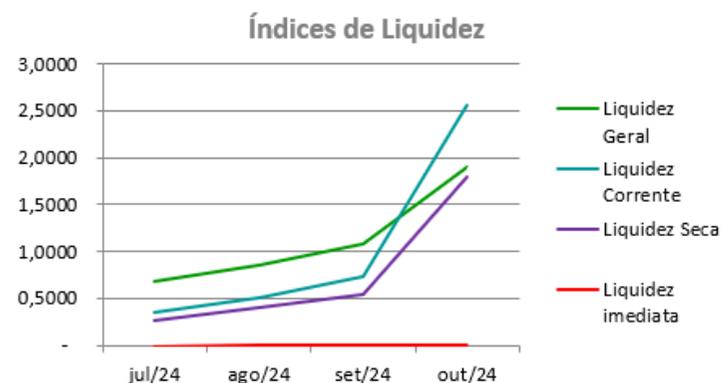


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	0,6844	0,8595	1,0867	1,9013
Liquidez Corrente	0,3554	0,5105	0,7312	2,5578
Liquidez Seca	0,2602	0,3942	0,5436	1,8002
Liquidez imediata	0,0012	0,0015	0,0039	0,0077



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

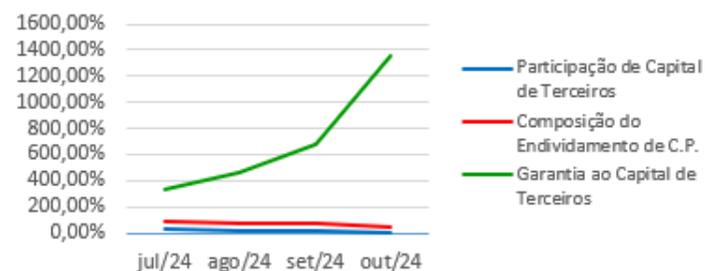
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	23,35%	17,98%	12,94%	6,84%
Composição do Endividamento de C.P.	82,40%	76,98%	67,70%	38,20%
Garantia ao Capital de Terceiros	328,27%	456,17%	672,61%	1361,72%

**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.

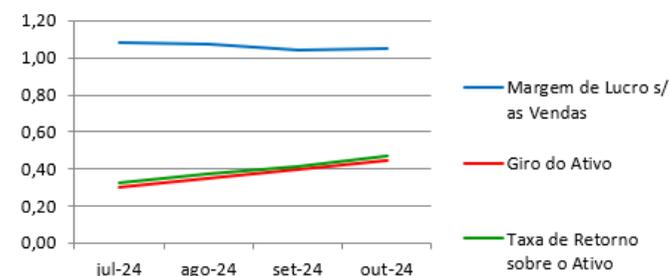
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,08	1,07	1,04	1,05
Giro do Ativo	0,30	0,35	0,40	0,45
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,32	0,38	0,42	0,47

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	219.495	215.648		
Passivo não circulante	<u>213.970</u>	<u>225.056</u>		
	(5.525)	9.408	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	14.945	15.401		
Passivo operacional	<u>20.549</u>	<u>6.039</u>		
	(5.604)	9.361	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	79	47		
Passivo financeiro	-	-		
	79	47	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 11.120 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 108.904 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 7.170 mil, que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 215.285 mil.

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

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

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

	ATIVO					PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>9.133</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>	<b>8.926</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>18.820</b>	<b>14%</b>	<b>-4%</b>	<b>19.596</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	52	0%	-2%	53	0%	Fornecedores	1.810	1%	-18%	2.215	2%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	12.226	9%	-3%	12.642	9%
Clientes	5.849	4%	-5%	6.155	4%	Parcelamentos fiscais	3.011	2%	1%	2.990	2%
Estoques	2.268	2%	33%	1.706	1%	Remunerações e encargos sociais	1.089	1%	2%	1.067	1%
Impostos e contribuições a recuperar	944	1%	-4%	979	1%	RJ Recuperação Judicial	64	0%	0%	64	0%
Outros ativos	1	0%	-92%	16	0%	Outras contas a pagar	620	0%	0%	620	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>129.644</b>	<b>93%</b>	<b>-1%</b>	<b>131.055</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.383</b>	<b>9%</b>	<b>-2%</b>	<b>12.579</b>	<b>9%</b>
Depósitos judiciais	658	0%	9%	605	0%	Parcelamentos fiscais	5.771	4%	-3%	5.979	4%
Impostos e contribuições a recuperar	2.320	2%	0%	2.323	2%	Provisão para contingências	1.260	1%	0%	1.260	1%
Saldo a receber com partes relacionadas	65.739	47%	-1%	66.695	48%	RJ Recuperação Judicial	5.351	4%	0%	5.340	4%
Outros ativos	56	0%	0%	56	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>107.574</b>	<b>78%</b>	<b>0%</b>	<b>107.805</b>	<b>77%</b>
Investimentos		0%	0%		0%	Capital social	50.000	36%	0%	50.000	36%
Imobilizado	40.331	29%	-1%	40.790	29%	Reservas legal	10.000	7%	0%	10.000	7%
Intangível	20.540	15%	0%	20.585	15%	Reservas de Capital	35.990	26%	0%	35.990	26%
						Resultado do exercício	11.584	8%	-2%	11.815	8%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>138.777</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>139.981</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>138.777</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>139.981</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante possui 89% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

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

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

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

- **Clientes:** Registrou-se em outubro/2024, uma redução de 5%, sendo R\$ 306 mil a menos que o mês anterior, mas não de modo proporcional a redução das vendas pois com o efeito foi amenizado com 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” teve aumento no comparativo em 33%, devido ao acúmulo de calcário britado decorrente do ajuste da carteira de clientes e redução das vendas 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro 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 78% 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\$ 16.561 mil.

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

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

- **Fornecedores:** O saldo de “Fornecedores” teve redução de 18%, R\$ 395 mil menor no comparativo, devido a liquidação de compras de peças para manutenção de britagem e outras instalações.

- **Impostos e contribuições e recolher:** Em outubro/2024, o saldo de “Impostos e contribuições a recolher” reduziu-se em 3%, sendo R\$ 416 mil menor que o mês anterior, devido a compensação de tributos com créditos tributários apurados e também pela liquidação de PIS e COFINS, agora provisionados em valores menores com a redução do faturamento.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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:

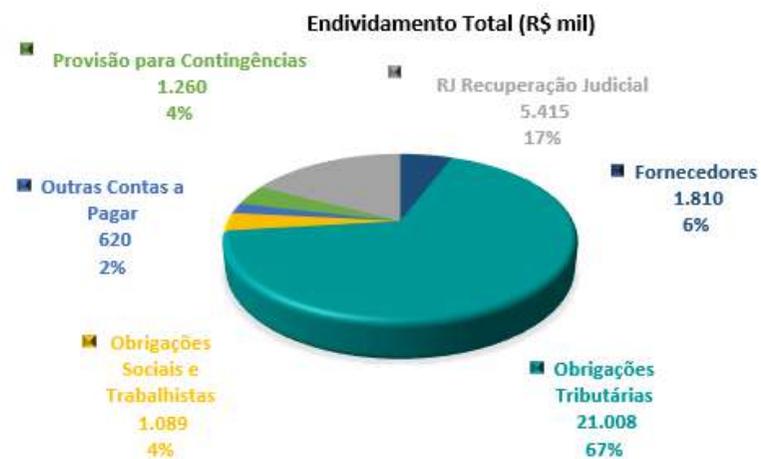
EMPRESA	SET	OUT
EIMCAL	88	87

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

	<b>Eimcal</b>	
	<b>out-24</b>	<b>set-24</b>
A vencer (circulante)	5.825	6.143
Vencidos até 30 dias	12	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	13
Vencidos de 91 a 180 dias	13	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>5.850</u>	<u>6.156</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
<b>Total</b>	<u><b>5.849</b></u>	<u><b>6.155</b></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro 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 15% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>2.575</b>	<b>100%</b>	<b>-51%</b>	<b>5.230</b>	<b>100%</b>	<b>58.524</b>	<b>100%</b>	<b>-49%</b>	<b>114.854</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(2.055)	-80%	-12%	(2.332)	-45%	(28.117)	-48%	-48%	(53.834)	-47%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>519</b>	<b>20%</b>	<b>-82%</b>	<b>2.898</b>	<b>55%</b>	<b>30.407</b>	<b>52%</b>	<b>-50%</b>	<b>61.020</b>	<b>53%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(445)	-17%	-28%	(615)	-12%	(7.016)	-12%	-31%	(10.138)	-9%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	272	11%	-91%	2.970	57%	2.154	4%	-58%	5.084	4%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(173)</b>	<b>-7%</b>	<b>-107%</b>	<b>2.355</b>	<b>45%</b>	<b>(4.861)</b>	<b>-8%</b>	<b>-4%</b>	<b>(5.054)</b>	<b>-4%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>87%</b>			<b>0%</b>		<b>56%</b>			<b>51%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>346</b>	<b>13%</b>	<b>-93%</b>	<b>5.253</b>	<b>100%</b>	<b>25.546</b>	<b>44%</b>	<b>-54%</b>	<b>55.966</b>	<b>49%</b>
Receita financeira		0%	-5%		0%	5	0%	-45%	10	0%
Despesa Financeira	(79)	-3%	34%	(59)	-1%	(2.872)	-5%	-35%	(4.423)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>267</b>	<b>10%</b>	<b>-95%</b>	<b>5.194</b>	<b>99%</b>	<b>22.679</b>	<b>39%</b>	<b>-56%</b>	<b>51.552</b>	<b>45%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(29)	-1%	-97%	(998)	-19%	(6.118)	-10%	-45%	(11.189)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>238</b>	<b>9%</b>	<b>-94%</b>	<b>4.196</b>	<b>80%</b>	<b>16.561</b>	<b>28%</b>	<b>-59%</b>	<b>40.363</b>	<b>35%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 238 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.196 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 16.561 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 20% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024 contra o resultado bruto de 55% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 87% da receita líquida em 31 de outubro de 2024 contra 0% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** No mês de outubro/2024 o faturamento líquido reduziu-se em 51% devido a migração de clientes relevantes para outras empresas do grupo, sendo que os custos fixos acabaram por prejudicar mais ainda a margem bruta no comparativo. Esta margem embora positiva deve ser indicativa de novo patamar na empresa já que a Empresa seguiu com menor carteira de clientes segundo estratégias comerciais.

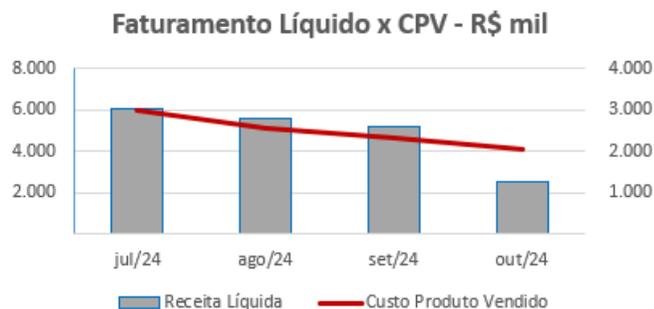
- **Outras (despesas) receitas operacionais líquidas:** Nas “Outras receitas operacionais” o mês de outubro destaca ganhos na venda de itens de almoxarifado e imobilizados a outras empresas do grupo no valor de R\$91 mil e R\$175 mil respectivamente. Nas “Outras Despesas Operacionais” o mês de outubro retornou à normalidade com destaque apenas para ajustes na recuperabilidade de créditos fiscais R\$258 mil e baixa de ativos imobilizados R\$174 mil, contrastando com o mês anterior onde houve o incremento de R\$1.129 mil de ajustes de inventários devido a levantamento topográfico elaborado no final daquele trimestre.

- **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 e no mês corrente apenas uma revisão dos cálculos sem maiores ajustes.

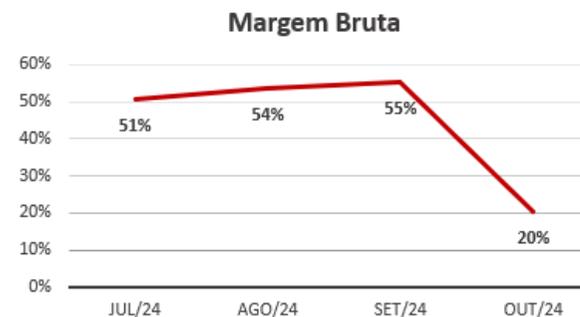
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

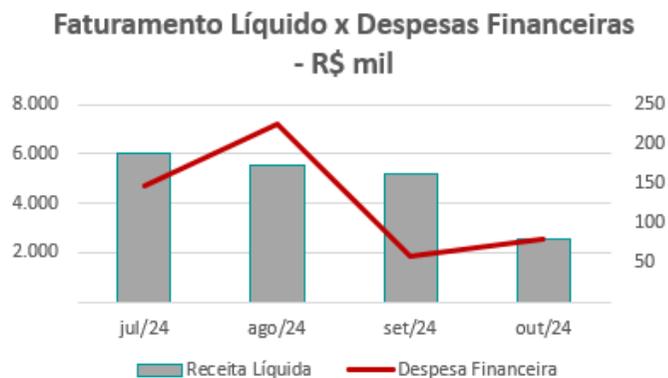
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



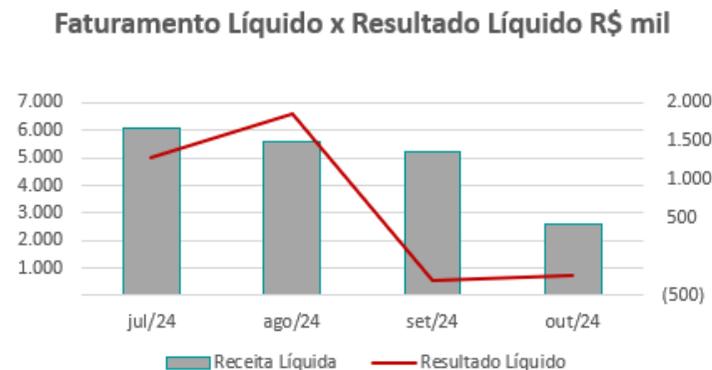
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

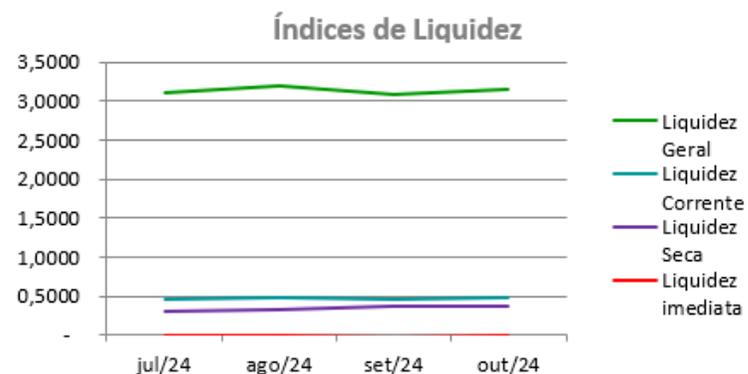


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	3,1106	3,1953	3,0828	3,1550
Liquidez Corrente	0,4576	0,4903	0,4555	0,4853
Liquidez Seca	0,2927	0,3355	0,3685	0,3647
Liquidez imediata	0,0045	0,0031	0,0027	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.

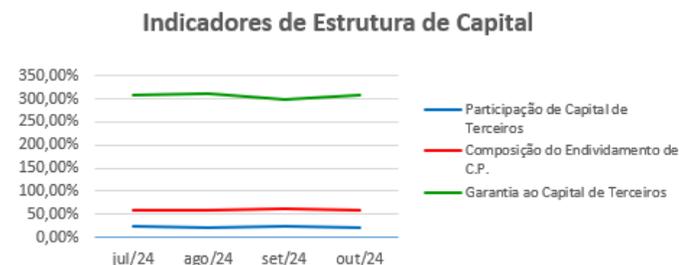
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	3,1106	3,1953	3,0828	3,1550
Liquidez Corrente	0,4576	0,4903	0,4555	0,4853
Liquidez Seca	0,2927	0,3355	0,3685	0,3647
Liquidez imediata	0,0045	0,0031	0,0027	0,0027



**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.

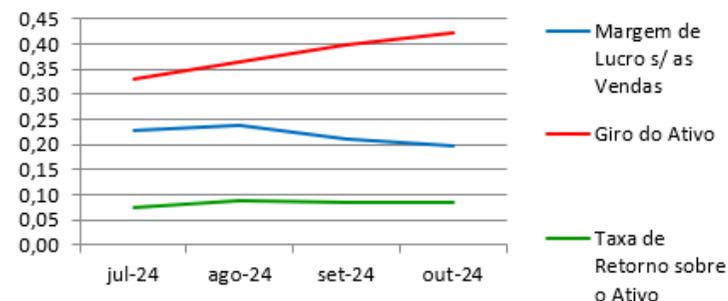
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 ENDIVIDAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	22,67%	22,18%	22,99%	22,48%
Composição do Endividamento de C.P.	58,34%	58,43%	60,90%	60,32%
Garantia ao Capital de Terceiros	308,23%	311,53%	298,33%	307,63%

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	131.055	129.644		
Passivo não circulante	<u>120.384</u>	<u>119.957</u>		
	(10.670)	(9.687)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.855	9.062		
Passivo operacional	<u>19.596</u>	<u>18.820</u>		
	(10.741)	(9.758)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	71	70		
Passivo financeiro	-	-		
	71	70	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 238 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 16.561 mil no exercício de 2024.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.008 mil, que equivalem a 67% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 107.574 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%		31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.007</b>	<b>58%</b>	<b>-11%</b>	<b>13.483</b>	<b>66%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.380</b>	<b>31%</b>	<b>-15%</b>	<b>7.464</b>	<b>36%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	117	1%	8%	108	1%	Fornecedores	5.490	26%	-7%	5.922	29%
Contas a receber	4.796	23%	61%	2.981	15%	Impostos e contribuições a recolher	218	1%	-74%	843	4%
Estoques	610	3%	-80%	3.099	15%	Parcelamentos fiscais	87	0%	-32%	129	1%
Impostos e contribuições a recuperar	6.483	31%	-11%	7.293	36%	Remunerações e encargos sociais	389	2%	4%	374	2%
Outros Ativos	2	0%	-4%	2	0%	RJ Recuperação Judicial	196	1%	0%	196	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.790</b>	<b>42%</b>	<b>26%</b>	<b>6.973</b>	<b>34%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>966</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>965</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	551	3%	0%	550	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	8.173	39%	29%	6.354	31%	Parcelamentos fiscais		0%	100%		0%
Imobilizado	369	2%	0%	370	2%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13.450</b>	<b>65%</b>	<b>12%</b>	<b>12.027</b>	<b>59%</b>
Intangível	115	1%	-2%	117	1%	Capital social	11.000	53%	0%	11.000	54%
						Reserva Legal	94	0%	0%	94	0%
						Prejuízos acumulados		0%	100%		0%
						Resultado do exercício	2.356	11%	153%	933	5%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.796</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>20.456</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.796</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>20.456</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 58% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 43% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 93% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 4% do total e o Intangível representa 1%.

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

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

- **Clientes:** Em outubro2024, o saldo de clientes aumentou em 61%, R\$ 815 mil a mais no comparativo, devido à redução das operações descontos/antecipação de recebíveis que permitiram acumular mais carteira mantidas as condições de prazos médios e sem inadimplências atípicas.
- **Estoques:** No mês de outubro2024, registrou-se uma redução de 80%, R\$ 2.489 mil menor no comparativo, devido a venda Intercompany de combustíveis para fornos que foram parcialmente utilizados na produção para atendimento de cliente específico que se transferiu para a controladora lcal.
- **Impostos e contribuições a recuperar (curto prazo):** Registrou-se, em outubro2024, uma redução de 11%, sendo R\$ 810 mil menor que o mês anterior, devido à compensação de tributos como PIS, COFINS e principalmente IRPJ e CSLL apurados conforme Lucro Presumido no trimestre anterior.
- **Saldos a receber com partes relacionadas:** No mês de outubro2024, o saldo mútuo a receber da controladora lcal se elevou devido remessas de produtos à controladora que em valores foram superiores a eventuais recebimentos de recursos para liquidação de obrigações com combustíveis 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 – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2024, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 65% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil, R\$ 94 mil de Reserva Legal e lucro do exercício até a data-base em R\$ 2.356 mil.

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

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

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em outubro/2024, registrou-se uma redução em 74%. O saldo de Obrigações com IRPJ e CSLL surgiu pela apuração trimestral e foi integralmente compensada no mês corrente com créditos tributários acumulados no ativo da Empresa.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025:

**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	SET	OUT
COBRASCAL	27	27

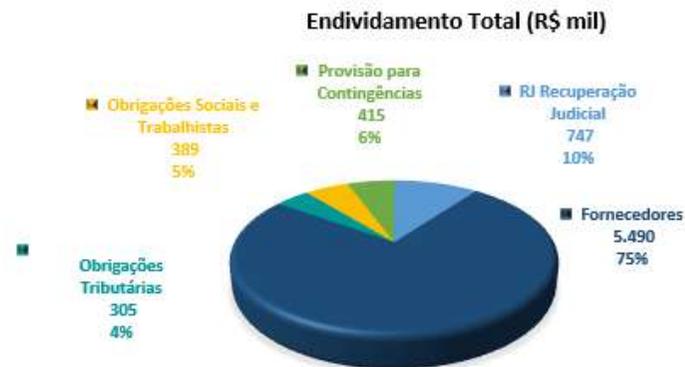
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

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

	Cobrascal	
	out-24	set-24
A vencer (circulante)	4.722	2.913
Vencidos até 30 dias	83	77
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>4.805</u>	<u>2.990</u>
Ajuste ao valor recuperável	(9)	(9)
Total	<u>4.796</u>	<u>2.981</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2024, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% pelos Fornecedores; 10% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 4% pelas Obrigações tributárias, as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2024	V%	H%	30/09/2024	V%	31/10/2024	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.531</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>5.357</b>	<b>100%</b>	<b>58.408</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>50.972</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.018)	-91%	17%	(4.277)	-80%	(54.075)	-93%	26%	(42.859)	-84%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>513</b>	<b>9%</b>	<b>-52%</b>	<b>1.080</b>	<b>20%</b>	<b>4.333</b>	<b>7%</b>	<b>-47%</b>	<b>8.113</b>	<b>16%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(360)	-7%	9%	(330)	-6%	(1.571)	-3%	-29%	(2.202)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.249	23%	101%	620	12%	1.878	3%	-49%	3.658	7%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>888</b>	<b>16%</b>	<b>206%</b>	<b>290</b>	<b>5%</b>	<b>307</b>	<b>1%</b>	<b>-79%</b>	<b>1.457</b>	<b>3%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>75%</b>			<b>74%</b>		<b>92%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.402</b>	<b>25%</b>	<b>2%</b>	<b>1.370</b>	<b>26%</b>	<b>4.640</b>	<b>8%</b>	<b>-52%</b>	<b>9.570</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	27	0%	-6%	28	1%	337	1%	-96%	7.637	15%
Despesa Financeira	(5)	0%	-76%	(21)	0%	(531)	-1%	-40%	(883)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.423</b>	<b>26%</b>	<b>3%</b>	<b>1.378</b>	<b>26%</b>	<b>4.447</b>	<b>8%</b>	<b>-73%</b>	<b>16.323</b>	<b>32%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(628)	-12%	(2.091)	-4%	0%	(1.663)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.423</b>	<b>26%</b>	<b>90%</b>	<b>750</b>	<b>14%</b>	<b>2.356</b>	<b>4%</b>	<b>-84%</b>	<b>14.660</b>	<b>29%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2024 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.423 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 750 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.356 mil, no exercício de 2024.

O Resultado Bruto foi de 9% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2024, contra o resultado de 20% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 75% da receita líquida em 31 de outubro de 2024, contra 74% no mês anterior.

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

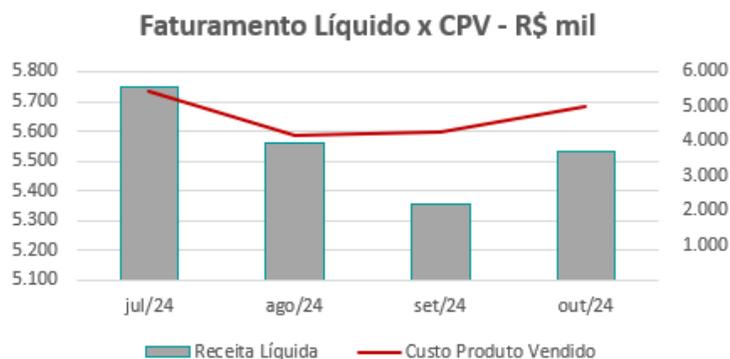
- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em outubro/24, em outubro/24 o faturamento líquido apresentou pequena recuperação de 3%, mas com a utilização de combustíveis mais caros o custo de produção subiu e prejudicou a margem bruta do período que ficou bem abaixo no comparativo com mês anterior, registrando no período em análise 9% contra 20%, no mês anterior.

- **Outras (despesas) receitas operacionais:** Em outubro/2024 as “Outras receitas operacionais elevaram-se pelo reconhecimento de R\$669 mil (R\$568 mil no mês anterior) em reversões de ajustes para créditos fiscais com risco de recuperabilidade, mas principalmente pelas receitas com vendas Intercompany pontuais de combustíveis no valor de R\$2.962 mil. Já as “Outras despesas operacionais elevaram-se pelo reconhecimento de despesas com a baixa de combustíveis vendidos com vendas Intercompany pontuais no valor de R\$2.201 mil.

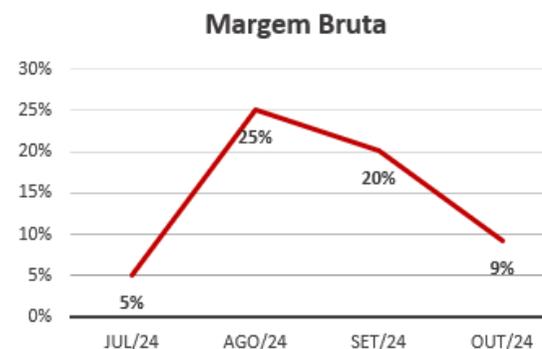
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** No final do trimestre passado houve apuração do IRPJ e CSLL pelo regime de Lucro Presumido sem comparativo com o mês atual. Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – outubro/2024”, encaminhado através de e-mail datado em 19/02/2025.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

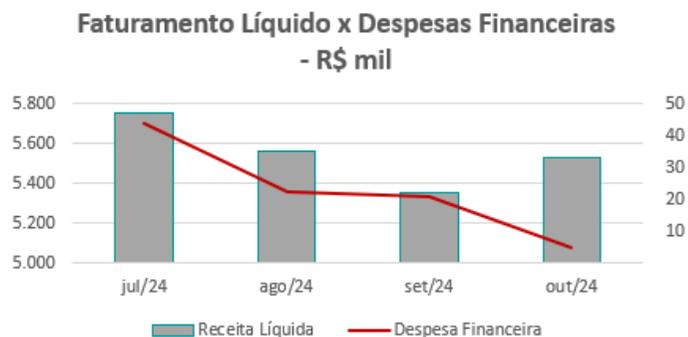
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



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



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

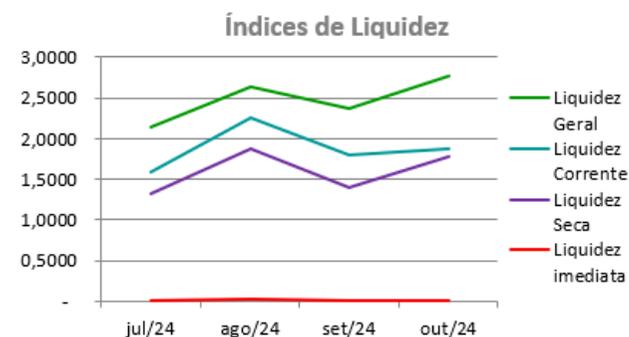


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Liquidez Geral	2,1487	2,6439	2,3691	2,7649
Liquidez Corrente	1,5866	2,2530	1,8064	1,8819
Liquidez Seca	1,3151	1,8791	1,3912	1,7863
Liquidez imediata	0,0142	0,0213	0,0145	0,0183



**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.

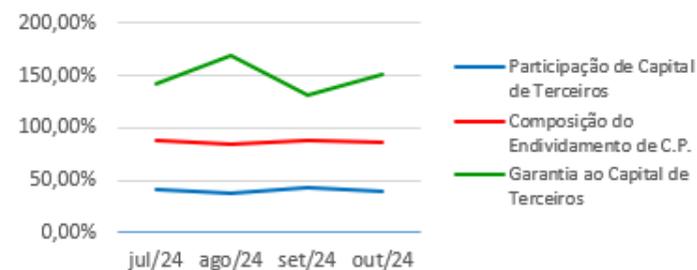
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Participação de Capital de Terceiros	41,33%	37,17%	43,18%	39,84%
Composição do Endividamento de C.P.	87,66%	85,25%	88,55%	86,85%
Garantia ao Capital de Terceiros	141,94%	169,04%	131,61%	151,01%

**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%.

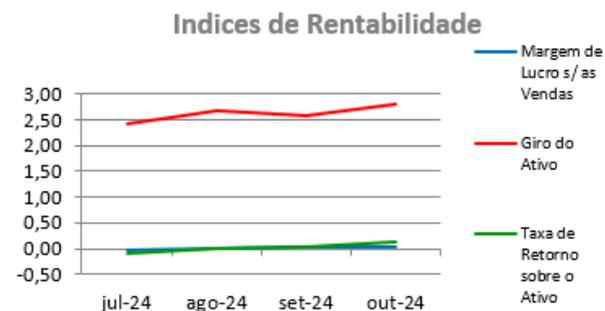
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	jul-24	ago-24	set-24	out-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,04	0,00	0,02	0,04
Giro do Ativo	2,43	2,66	2,58	2,81
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,09	0,01	0,05	0,11



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2024	31/10/2024	30/09/2024	31/10/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	6.973	8.790		
Passivo não circulan	<u>12.992</u>	<u>14.416</u>		
	<b>6.019</b>	<b>5.627</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	13.375	11.890		
Passivo operacional	<u>7.464</u>	<u>6.380</u>		
	<b>5.911</b>	<b>5.510</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	108	117		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	<b>108</b>	<b>117</b>	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2024 de R\$ 1.423 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 2.356 mil no exercício de 2024.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 747 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 5.490 mil, que juntos equivalem a 85% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 13.450 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:03526591652 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