



Número: **5001608-50.2019.8.13.0290**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **2ª Vara Cível da Comarca de Vespasiano**

Última distribuição : **26/03/2019**

Valor da causa: **R\$ 722.941.807,46**

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

| Partes | Advogados |
|--|---|
| COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |

| | |
|---|---|
| UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| USIBRITA LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR) | |
| | JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) |
| MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA – EPP (AUTOR) | |

| Outros participantes | |
|--|--|
| IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA MENEZES (ADVOGADO) |
| EDERSON APARECIDO DE OLIVEIRA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MAGNONES ARAUJO BORGES (ADVOGADO) |
| ISRAEL SANTANA COSTA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOMARA BATISTA SILVA DE ABREU (ADVOGADO) |
| GRAZIELLE FONSECA DO AMARAL (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELO PINTO FERREIRA (ADVOGADO) |
| TANIA REGINA RIBEIRO GAMBOGI (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | AIUMY FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) JOSE GUSMAO SILVA GONDIM (ADVOGADO) HUGO NOVATO GONDIM (ADVOGADO) FRANCIELE APARECIDA SOUSA PINTO (ADVOGADO) |

| | |
|--|---|
| CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) |
| SEIDOR VERITAS SISTEMAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LUIZ FERNANDO MISCHI CASTIGLIONI (ADVOGADO) |
| SEQUENCIA ENGENHARIA PROJETOS E MEIO AMBIENTE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO) |
| ALIPIO E FILHOS TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALEXANDRE EULALIO ALMEIDA PIMENTA DA CUNHA (ADVOGADO) RENATO COSTA LINHARES (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE ALLI VIZZOTTO (ADVOGADO) |
| MAURO MARCOS DOS SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO CESAR ALVES MONTEIRO (ADVOGADO) |
| CARLOS HENRIQUE DE SOUSA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANA CRISTINA BARCELOS DA SILVA (ADVOGADO) TAISA ALEXANDRA MATHIAS (ADVOGADO) |
| INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL) | |
| | DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) |
| PROCURADORIA GERAL DE JUSTIÇA DE MINAS GERAIS (FISCAL DA LEI) | |
| MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO) |
| CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO) |
| STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PALOMA AIKO KAMACHI (ADVOGADO) |
| SESCON/MG - SINDICATO DAS EMPRESAS DE CONS. ASSES. PER. INFORM. PESQ. E EMPRESAS DE SERV. CONT. NO ESTADO DE MG. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DULCINEIA MOREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) |
| CARMONA MAYA, MARTINS E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO) |
| COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | HELISSA GOMES DE SOUZA MARTINS DA SILVA (ADVOGADO) |

| | |
|---|--|
| LENI DE OLIVEIRA DOMICIANO RODRIGUES - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALEXSANDRA NETO GOMES MAIA (ADVOGADO) |
| RODAR EMPREENDIMENTOS E TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | YURI PINTO SOARES (ADVOGADO) |
| POLLYRUBBER LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) |
| ATIVO AMBIENTAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MANOEL ALVES PEREIRA (ADVOGADO) CIRO MACHADO (ADVOGADO) TATILA DAYANA DE LANA SOUSA (ADVOGADO) HARLISON SCORTEGAGNI SOARES (ADVOGADO) |
| COMERCIAL E IMPORTADORA DE PNEUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO) |
| ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) |
| GAGLIARDI DISTRIBUIDORA DE LUBRIFICANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSE HOLANDA NETO (ADVOGADO) |
| QUANTIQ DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| AMIL ASSISTÊNCIA MÉDICA INTERNACIONAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO GONCALVES GOMES (ADVOGADO) SERGIO MACHADO TERRA (ADVOGADO) |
| LOJA ELETRICA LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDRE LUIZ LIMA SOARES (ADVOGADO) ANTONIO FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) EULER DE MOURA SOARES FILHO (ADVOGADO) LEONARDO BRUNO DE SOUZA THOME (ADVOGADO) RITA ALCYONE PINTO SOARES (ADVOGADO) ANA FLAVIA SOARES DE MATOS (ADVOGADO) |
| CENTELHA EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO) |
| ODONTOPREV S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDRE MUNTOREANU MARREY (ADVOGADO) |
| VIEIRA E RABELO FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO) |
| SIDERURGIA SANTO ANTONIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PEDRO HENRIQUE MACHADO SILVEIRA (ADVOGADO) JOSE ANCHIETA DA SILVA (ADVOGADO) |
| ENERGIA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|--|
| | RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO) DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO) |
| ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LUCIANA PEREIRA GOMES BROWNE (ADVOGADO) |
| ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| MINAS RURAL AGRO NEGOCIOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ROGERIA FATIMA DE MORAIS (ADVOGADO) JOSE ANTONIO RIBEIRO DE TOLEDO (ADVOGADO) |
| MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | WILTON BARBOSA BITTENCOURT LISBOA (ADVOGADO) |
| BIOQUIMICA E QUIMICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ (ADVOGADO) FELIPE PALHARES GUERRA LAGES (ADVOGADO) KENIA FABIANE DE OLIVEIRA CASTRO (ADVOGADO) TICIANA ARAUJO DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| JM SOUTO ENGENHARIA E CONSULTORIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUILHERME FREDERICO MATOS PACHECO DE ANDRADE (ADVOGADO) JOSE HUMBERTO SOUTO JUNIOR (ADVOGADO) |
| SACHA CALMON - MISABEL DERZI, CONSULTORES E ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO) SACHA CALMON NAVARRO COELHO (ADVOGADO) |
| NOLLI COZINHA INDUSTRIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JULIO CESAR FERREIRA DE MORAES (ADVOGADO) ALBANY CAMELO SAMPAIO JUNIOR (ADVOGADO) |
| MUNICIPIO DE SAO JOSE DA LAPA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SHIRLEY CRISTIANE GONCALVES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) SABRINA MARQUES SANTANA (ADVOGADO) |
| SANDVIK MINING AND CONSTRUCTION DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CELSO DE FARIA MONTEIRO (ADVOGADO) |
| REFRASERV - REVESTIMENTO REFRATARIO E ISOLAMENTO TERMICO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FABIO CESAR PEREIRA VICTOR (ADVOGADO) |
| TOTAL ALIMENTACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FLAVIA LEITE LEONEL (ADVOGADO) CAROLINE MARCIA CRUZ (ADVOGADO) |
| TRANSPORTES FATIMA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO VERSIANI TAVARES (ADVOGADO) BARBARA DE MELO SOARES CHAVES (ADVOGADO) |
| TERMACO TERMINAIS MAR DE CONTAINERS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|---|--|
| | LAERTE MEYER DE CASTRO ALVES (ADVOGADO) |
| GEOVERITAS GEOLOGIA E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO ANTONIO GUIMARAES IGNACIO (ADVOGADO) |
| MUNICÍPIO DE BETIM (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LIVIA DE MELO SOARES BATISTA (ADVOGADO) CYNTHIA APARECIDA ESPALADORI DE BRITO (ADVOGADO) |
| JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO) PEDRO AUGUSTO MUTTON DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FERNANDO DE CARVALHO SILVA (ADVOGADO) CAIO REGAGNIN (ADVOGADO) |
| INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO) |
| CP COMERCIAL S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO) |
| TRANS ANDRADE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ADAIR VICENTE TEIXEIRA FILHO (ADVOGADO) JULIO CESAR LOPES (ADVOGADO) JORGE EDUARDO FURTADO KNOP (ADVOGADO) CAMELIA BELEM GOTEIPE DOS REIS (ADVOGADO) EDVANE ANDRE DA SILVA (ADVOGADO) LARISSA TAVARES PEREZ DURAN (ADVOGADO) ITALO LOPES ALMEIDA (ADVOGADO) JUCELIA MARTINS LIMA (ADVOGADO) |
| VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO) MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO) |
| BRASKEM S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| MARTPLAST COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO) |
| KINROSS BRASIL MINERACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO) |
| PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO) DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO) |
| RCM MONTAGENS INDUSTRIAIS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|--|
| | HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| GUINDASTES RCM LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO) |
| COLIN COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO) |
| TREVISO BETIM VEICULOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO ELIAS NAHAS (ADVOGADO) DARILIA RODRIGUES DA SILVA LEITE (ADVOGADO) MARY HELEN QUINTINO COTA BRAGA (ADVOGADO) HERICA DAS GRACAS MARTINS (ADVOGADO) |
| LOURENA LOCAAO & TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSE AIRTON DE FREITAS (ADVOGADO) MARCELO AUGUSTO FERNANDES (ADVOGADO) |
| ASSOCIACAO BRASILEIRA DE NORMAS TECNICAS ABNT (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TADEU APARECIDO RAGOT (ADVOGADO) |
| TOTVS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO DENIS MARTINS (ADVOGADO) |
| BRAVO CAMINHOES E EMPREENDIMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LUCAS SIMOES PACHECO DE MIRANDA (ADVOGADO) |
| LOCAMERICA RENT A CAR S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | EDUARDO VITAL CHAVES (ADVOGADO) RONALDO RAYES (ADVOGADO) MIRIAM CRISTINA DE MORAIS PINTO ALVES HORTA (ADVOGADO) ANA AMELIA RAQUELO (ADVOGADO) |
| GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO) |
| SIMPRESS COMERCIO, LOCAAO E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDA MARTIN DEL CAMPO FURLAN (ADVOGADO) PRISCILA BISPO ANDRADE (ADVOGADO) |
| SAP BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO) |
| EQUIPSE COMERCIO DE EPI LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DAVI BATISTA DE MACEDO (ADVOGADO) |
| ARAPAR LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDRE LEO GELAPE (ADVOGADO) |
| BY METALS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LAYLA HISSA CHAIN (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO) JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) |

| | |
|--|--|
| JUNTALIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ELIANE MAYUMI AMARI (ADVOGADO) |
| COMPANHIA ENERGETICA DO CEARA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MAXIMIANO AGUIAR CAMARA (ADVOGADO) |
| GLENIO RODRIGUES - CPF 035.353.966-03 - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO) |
| VIVIAN DO CARMO CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO) |
| ORNAN CARLOS FERNANDES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO) |
| CPX DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO) |
| MILCES ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO) |
| ARIVANY CALDAS OTAVIANO ANDRADE (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO) |
| WALLACE ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO) |
| PRESMONTEC EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | HEGON REGIS RODRIGUES (ADVOGADO) |
| QUALITECNICA COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDERSON MORAES PORTES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) GABRIELLE CRISTINE GOMES LIMA RIBEIRO ROSMANINHO (ADVOGADO) |
| JOSE RAMALHO GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DAVI AMADOR SANTOS LIMA (ADVOGADO) LEONARDO SALIM BORTOLINI FERES (ADVOGADO) |
| MARAJÓ COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CICERO PEREIRA DE LACERDA NETO (ADVOGADO) |
| GRANSENA EXPORTACAO E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO) |
| MLM ACIONAMENTOS E AUTOMACAO ELETRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO) THAIS DE FREITAS CARNEIRO (ADVOGADO) |
| MOMBAK COMUNICACAO ESTRATEGICA - EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO) |
| PUR EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RAFAELLA HALLACK LANZIOTTI (ADVOGADO) |

| | |
|--|--|
| MAGNESITA REFRATARIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO) GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO) LUIZ PHILIPPE NARDY NASCIMENTO (ADVOGADO) |
| JORGE NUNES PINHEIRO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO) |
| MARIA EGICELIA NUNES TEIXEIRA CASTRO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO) |
| ILIO TELES DE MAGALHAES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO) |
| CARDAN MINAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AUTO PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO) |
| CTR- COMERCIO E TRANSPORTE DE RESIDUOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PEDRO GERALDES (ADVOGADO) |
| BRAMEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CLEITON ANDERSON ALMEIDA SILVA (ADVOGADO) |
| ENGEQUISA ENGENHARIA QUIMICA, SANITARIA E AMBIENTAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO) |
| ACOTELAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDERSON MALAB BARBOSA DO NASCIMENTO (ADVOGADO) FABRIZIO MARTINS RIBEIRO (ADVOGADO) SERGIO DE SOUSA MAIA (ADVOGADO) |
| QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO) |
| MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO) |
| SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO) |
| CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO) |
| DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PAULO ROBERTO MASCARELLO GRAFF (ADVOGADO) |
| SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LEANDRO MARCANTONIO (ADVOGADO) |
| MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) |

| | |
|---|--|
| CONSORCIO OPERACIONAL DO TRANSPORTE COLETIVO DE PASSAGEIROS POR ONIBUS DO MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RONALDO MARIANI BITTENCOURT (ADVOGADO) DENIO MOREIRA DE CARVALHO JUNIOR (ADVOGADO) |
| CEMIG DISTRIBUICAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) |
| SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARINA GIOVANARDI MASCARENHAS (ADVOGADO) MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO) |
| CEMIG GERACAO TRES MARIAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) |
| RUTKOSKI & CAVALCANTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO) ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) |
| FIRST CONSULTORIA E ASSESSORIA EMPRESARIAL S/C LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO) ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) |
| TRUJILLO & TOLEDO ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | IVY TRUJILLO DE ALMEIDA RODRIGUEZ E RODRIGUES (ADVOGADO) CAMILA DE SOUZA TOLEDO (ADVOGADO) |
| FUNCIONAL SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) |
| FUNCIONAL SEGURANCA CORPORATIVA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) |
| KALENBORN DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO FERREIRA GONCALVES DE SOUZA (ADVOGADO) |
| CRISTIANO CATEB SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) |
| JS DISTRIBUIDORA DE PECAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DOUGLAS MARTINHO ARRAES VILELA (ADVOGADO) |
| FERTRAN TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) |

| | |
|---|--|
| D'GRANEL TRANSPORTES E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO) |
| LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO) ANDREI BASTOS SOKOLOWSKI (ADVOGADO) JESSICA RAYANIE CARNEIRO (ADVOGADO) |
| TELEFONICA BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO) |
| CORDEIRO COMERCIO DE MOINHA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LARISSA SILVA MARTINS (ADVOGADO) |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BARBARA CLETO DE CARVALHO BALDEZ (ADVOGADO) ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO) |
| IBQ - INDUSTRIAS QUIMICAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RAFAEL BICCA MACHADO (ADVOGADO) LUCIANO BENETTI TIMM (ADVOGADO) |
| COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO) |
| SOLVI PRODUCAO IMP. E EXP. DE INSUMOS INDUSTRIAIS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) |
| BORPAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GILVAR DE PINHO TAVARES (ADVOGADO) ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO) PAULO PACHECO DE MEDEIROS NETO (ADVOGADO) IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO) |
| FURTADO, PRAGMACIO FILHO E ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO) |
| BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) |
| MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO) |
| WJR PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MIGUEL ROCHA NASSER HISSA (ADVOGADO) RODRIGO MACEDO DE CARVALHO (ADVOGADO) RUI BARROS LEAL FARIAS (ADVOGADO) LUIS NANKRAN ROSA DIAS (ADVOGADO) PEDRO FRANCO MOURAO (ADVOGADO) RODRIGO PINHEIRO BARBOSA (ADVOGADO) |

| | |
|---|---|
| FABRICADORA DE BOMBAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LORIZA GEJAO RAYMUNDO (ADVOGADO) CARLOS EDUARDO PICONE GAZZETTA (ADVOGADO) CHRISTIAN ROGER KLITZKE (ADVOGADO) FABIOLA BARCELLOS HILARIO RODRIGUES (ADVOGADO) MARCIA MARIZA CIOLDIN (ADVOGADO) |
| HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MURILO MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) JOAO PAULO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) VINICIUS JOSE MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO) |
| BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | YAGO AZEVEDO (ADVOGADO) |
| LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO) |
| P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO) |
| BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO) |
| LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO) |
| TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) |
| EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO) |
| CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO) |
| ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) |
| LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|---|
| | THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) |
| IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO) |
| TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO) |
| AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO) RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO) |
| EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO) |
| SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO) |
| TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO) |
| PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| VIANA & MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO) |
| ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA MENEZES (ADVOGADO) |
| ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO) |
| AM & A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO) GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO) |
| TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) |
| ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO) |
| TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|---|---|
| | SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO) |
| PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CLEIDSON JORGE CORREIA PINO COSTA (ADVOGADO) |
| SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO) |
| BETIMAQ - TRATORES, PECAS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CHARLES FERNANDO VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO) KASSIM SCHNEIDER RASLAN (ADVOGADO) GIOVANNI CAMARA DE MORAIS (ADVOGADO) |
| ALTAMEC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - MATRIZ (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JORGE ALAIDE FIGUEIREDO (ADVOGADO) |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) |
| FEIROUZ NAIM FINIANOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CICERO ASSUNCAO (ADVOGADO) THEREZE NAIM FINIANOS (ADVOGADO) |
| RAIMUNDO NONATO DE OLIVEIRA DIAS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RODRIGO DOURADO DUARTE (ADVOGADO) FELIPE DOURADO LAGES (ADVOGADO) |
| ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO) FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO) |
| MMH TRANSPORTES DE CARGAS EIRELI - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FABIANO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO) |
| SONDA PROCWORK INFORMATICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO) FERNANDO NIMER TERRABUIO (ADVOGADO) |
| RETIFICADORA WILSON MARTINI LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | VERA PAIXAO DE RESENDE (ADVOGADO) WENDEL DE MORAIS (ADVOGADO) RENATO SANTOS SEPTIMIO (ADVOGADO) |
| MIGUEL HENRIQUE SOUSA BEIRIGO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO) |
| LEONEL GARCIA BRITO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANGELINA ROBERTA TEIXEIRA SOARES PRACA (ADVOGADO) |

| | |
|---|---|
| ATACADAO DAS TINTAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | ANTERO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) ANGELO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) |
| COMERC ENERGIA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO) | LUCIANA RACHEL DA SILVA PORTO (ADVOGADO) |
| JOSE CLAUDIO CASTORINO 41438710682 (TERCEIRO INTERESSADO) | PAULO CESAR DA COSTA (ADVOGADO) |
| SERGIO DE SA (TERCEIRO INTERESSADO) | LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO) |
| LUBRIVILA DISTRIBUIDOR E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | JOVINO PEREIRA DE BRITO JUNIOR (ADVOGADO) |
| SEMIR JOSE CORREIA (TERCEIRO INTERESSADO) | LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO) |
| MINERACAO CALCIOLANDIA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | HUDSON VINICIUS MONTEIRO SILVA (ADVOGADO) |
| A C LEITE - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | ADSON RAUL MAGALHAES DE ALMEIDA (ADVOGADO) |
| FEDERACAO DOS TRABALHADORES NAS INDUSTRIAS DA CONSTRUCAO E DO IMOBILIARIO DO ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO) | OSMAR RODRIGUES JEBER GUSMAO (ADVOGADO) THAMIRES FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) |
| CARLOS ALBERTO DE ARAUJO - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO) |
| CARLOS ALBERTO DE ARAUJO (TERCEIRO INTERESSADO) | RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO) |
| UNIK S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | BRUNO FABBRI BARELLI (ADVOGADO) |
| ITATIBA MINERACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | JERONIMO DE ABREU JUNIOR (ADVOGADO) RAFAEL DE ALMEIDA ABREU (ADVOGADO) |
| INDUSTRIA E COMERCIO DE GAXETAS E ANEIS 230 LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | VITOR KRIKOR GUEOGJIAN (ADVOGADO) ARTUR RICARDO RATC (ADVOGADO) |
| SERGIO MARCIO PEIXOTO (TERCEIRO INTERESSADO) | LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO) |
| TIM S/A (TERCEIRO INTERESSADO) | ANTONIO RODRIGO SANT ANA (ADVOGADO) |
| SERVICO SOCIAL DA INDUSTRIA - SESI (TERCEIRO INTERESSADO) | WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO) MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO) |
| FORNAC LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|---|
| | ROBERTA PARREIRAS MORAIS (ADVOGADO) RENATA ALTIVO DELLARETTI (ADVOGADO) TIAGO DONIZETE SILVA (ADVOGADO) ALLYSSON PEREIRA CAMPOS (ADVOGADO) |
| MARCELO BRAGA PONTES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO) |
| ACOPAIVA TUBOS E PERFIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | IGOR BARBOSA DE FREITAS (ADVOGADO) |
| JOAQUIM RONALDO PONTES (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO) |
| TELEMAR NORTE LESTE S/A. - EM RECUPERACAO JUDICIAL (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO) |
| TB TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO) |
| MOINHA DIVINOPOLIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDO LUIZ GREGORIO (ADVOGADO) |
| CONSULTANTS GESTAO EMPRESARIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | PATRICIA XAVIER (ADVOGADO) CRISLAINE CLARO DOS SANTOS (ADVOGADO) REINALDO DE MELLO (ADVOGADO) |
| TWIN INVESTIMENTOS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GRAZZIANO MANOEL FIGUEIREDO CEARA (ADVOGADO) MARCIO VALFREDO BESSA (ADVOGADO) |
| RODORRICA-RODOVIARIO E REPRESENTACAO NORRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ANTONIO EDIVALDO SANTOS AGUIAR (ADVOGADO) |
| HIDRAU MAQUINAS MANGUEIRAS E CONEXOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO) |
| MINISTERIO DA FAZENDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| SERASA S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ALEXANDRA SILVA MALTA (ADVOGADO) |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS ATACADO - NAO PADRONIZADO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) |
| MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | AMADEU PEDERSOLI NETO (ADVOGADO) |
| JOSE SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LINDINALVA ALICE LARANJEIRA (ADVOGADO) |
| DINASER INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | BRUNA CARLA DA SILVEIRA (ADVOGADO) |
| VIVAS ADMINISTRACAO DE BENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | IGOR NUNES COSTA E COSTA (ADVOGADO) BRUNO DE CARVALHO GARRIDO (ADVOGADO) PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO) | | |
|---|---|--------------------------------|--------------------------|
| AFS GAMA LOCAÇÃO E SERVIÇOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO) | | | |
| | SILVANA FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO) ROGERIO FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO) | | |
| METROPOLITAN LIFE SEGUROS E PREVIDENCIA PRIVADA SA (TERCEIRO INTERESSADO) | | | |
| | EDUARDO CHALFIN (ADVOGADO) | | |
| Documentos | | | |
| Id. | Data da Assinatura | Documento | Tipo |
| 9657709353 | 17/11/2022 11:16 | RMA Julho 2022 | Documento de Comprovação |

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
JULHO/2022**

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 16 de novembro de 2022.

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 Julho/2022**, 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., Fabrial 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
Assinado de forma digital por
DIDIMO INOCENCIO DE PAULA
Dados: 2022.11.17 10:57:23 -03'00'

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

2



SUMÁRIO

| | |
|---|-----|
| INTRODUÇÃO | 4 |
| RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL | 8 |
| HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS..... | 9 |
| ESTRUTURA SOCIETÁRIA | 12 |
| ATIVOS DO GRUPO ICAL | 17 |
| ENDIVIDAMENTO | 18 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. | 19 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. | 33 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. | 45 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. | 57 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. | 67 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. | 79 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. | 91 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. | 103 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A..... | 113 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA..... | 125 |
| INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. | 137 |



INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

4



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.

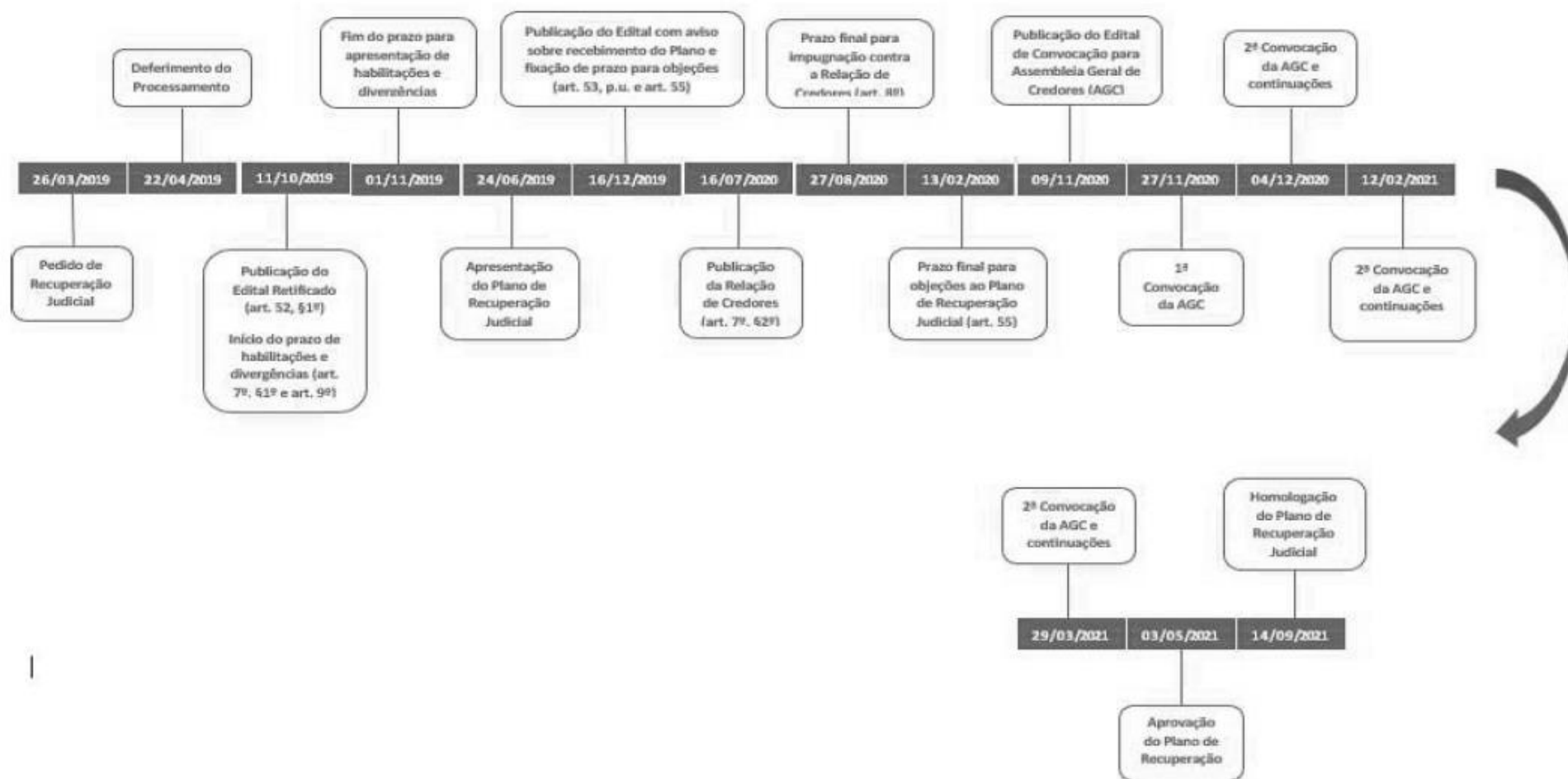
Já no dia 14/09/2021, sob o ID nº 5697178020, foi proferida decisão homologando o PRJ em todos os seus termos, aprovado pela AGC de 03/05/2021, para que produza os seus jurídicos e legais efeitos, e, com fulcro no art. 58 da Lei nº 11.101/2005, concedendo a recuperação judicial às empresas ICAL INDÚSTRIA 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 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.



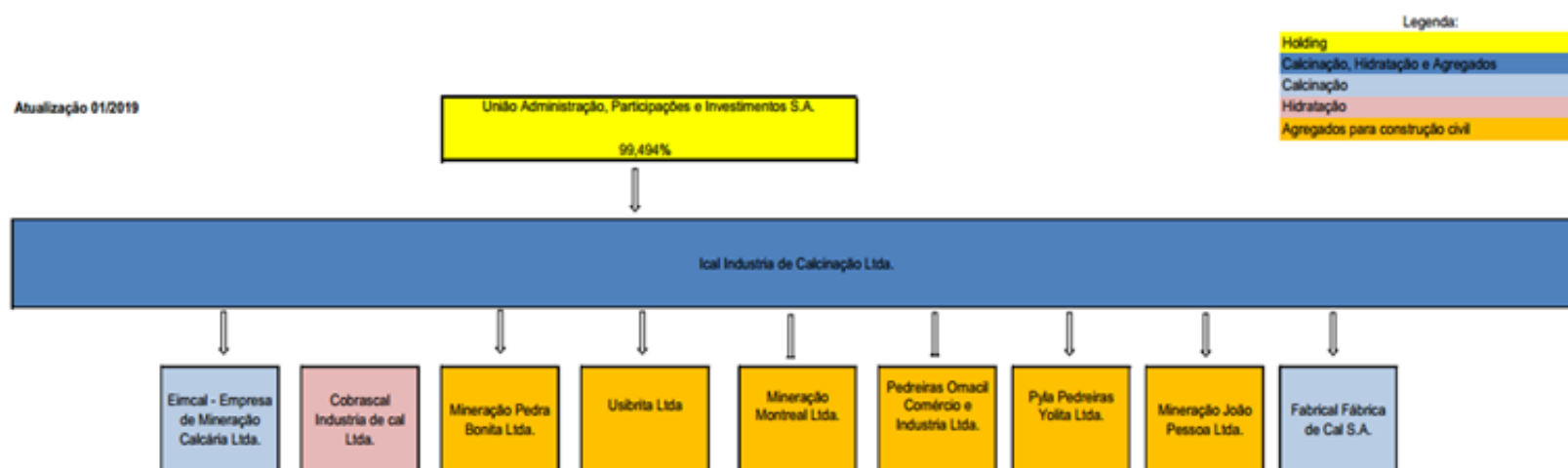
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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 31/12/2021, 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:

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia tem participação no capital de Empresas, conforme demonstrado no quadro abaixo:

| Controlada | Participação | | |
|---|--------------|----------|---------------------|
| | Tipo | % | Atividade principal |
| Ical Indústria de Calcinação Ltda. | Direta | 99,494% | Cal e calcário |
| Cobrascal Indústria de Cal Ltda. | Indireta | 100,000% | Cal hidratada |
| Ical Imóveis Ltda. | Indireta | 99,994% | Venda de imóveis |
| Eimcal Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda. | Indireta | 99,998% | Cal e calcário |
| Mineração Pedra Bonita Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Calcário |
| Usibrita Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Gnaisse |
| Mineração Montreal Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Gnaisse |
| Pedreiras Omacil Ind. Com. Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Gnaisse |
| Pyla Pedreira Yolita Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Gnaisse |
| Mineração João Pessoa Ltda. | Indireta | 100,000% | Brita - Gnaisse |
| Fabrical Fábrica de Cal S.A. | Indireta | 87,880% | Cal e calcário |



A composição do capital social da *Holding* do Grupo União é comentada pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, 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 | 834.150,60 | 3.367.950,30 | 4.202.100,90 | 2,3789600% |
| 4 Letícia Pentagna Guimarães | 0 | 0,0000000% | 235.794 | 2 | 1,8506900% | 235.796 | 0,00 | 2.157.533,40 | 2.157.533,40 | 1,2214600% |
| 5 Adriana Gama Guimarães | 91.164 | 1,3889500% | 368.079 | 2 | 2,8889500% | 459.245 | 834.150,60 | 3.367.941,15 | 4.202.091,75 | 2,3789500% |
| 6 Luciana da Gama Guimarães | 91.164 | 1,3889500% | 368.072 | 2 | 2,8889000% | 459.238 | 834.150,60 | 3.367.877,10 | 4.202.027,70 | 2,3789100% |
| 7 Lucio Pentagna Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães Toscano | 0 | 0,0000000% | 2 | 0 | 0,0000200% | 2 | 0,00 | 18,30 | 18,30 | 0,0000100% |
| 14 Gabriel Guimarães Toscano | 0 | 0,0000000% | 2 | 0 | 0,0000200% | 2 | 0,00 | 18,30 | 18,30 | 0,0000100% |
| 15 Maria Tereza Guimarães Toscano | 0 | 0,0000000% | 2 | 0 | 0,0000200% | 2 | 0,00 | 18,30 | 18,30 | 0,0000100% |
| 16 Vicente Fortini Toscano Filho | 0 | 0,0000000% | 1 | 0 | 0,0000100% | 1 | 0,00 | 9,15 | 9,15 | 0,0000100% |
| | 8.683.637 | 100% | 12.740.870 | 10 | 100% | 18.804.517 | 60.068.388,55 | 118.579.887,00 | 178.638.330,55 | 100% |

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, resumido a seguir:

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

27 Capital social – controladora

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

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|-------------------|----------------|-------------|-------------------|----------------|-------------|
| | 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 | 2.599 | 1.780 | 0,5% | 2.599 | 1.780 | 0,5% |
| Edwaldo Almada de Abreu | 34 | 23 | 0,0% | 34 | 23 | 0,0% |
| | 520.630 | 356.596 | 100% | 520.630 | 356.596 | 100% |

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

19. 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:

| | 31/12/2021 | | | | | 31/12/2020 | | | | |
|------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------------|----------------|------------|------------|--------------|-------------------|----------------|
| | Ações ON | Ações PN | Total | Capital (R\$ mil) | % | Ações ON | Ações PN | Total | Capital (R\$ mil) | % |
| Ical Indústria de Calcinação Ltda. | 1.329 | 483 | 1.812 | 102.378 | 87,88% | 550 | 200 | 750 | 42.375 | 75,00% |
| WJR Participações Ltda. | - | 250 | 250 | 14.125 | 12,12% | - | 250 | 250 | 14.125 | 25,00% |
| | 1.329 | 733 | 2.062 | 116.503 | 100,00% | 550 | 450 | 1.000 | 56.500 | 100,00% |

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



- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, 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:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|-------------------------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------|-------------|------------------|
| | Quotas | % | Capital (R\$mil) | Quotas | % | Capital (R\$mil) |
| ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. | 109.997.818 | 99,9982% | 11.000 | 49.997.818 | 99,9982% | 5.000 |
| Ignês da Gama Guimarães Ramalho | 2.182 | 0,0018% | - | 2.182 | 0,0018% | - |
| | 110.000.000 | 1 | 11.000 | 50.000.000 | 100% | 5.000 |

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

- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

Capital social

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

| Quotista | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------|
| | Capital | Quotas | % | Capital | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. | 49.999.999 | 49.999.999 | 0,00% | 49.999.999 | 49.999.999 | 0,00% |
| Ignês da Gama Guimarães Ramalho | 1 | 1 | 0,00% | 1 | 1 | 0,00% |
| | 50.000.000 | 50.000.000 | 0% | 50.000.000 | 50.000.000 | 0% |

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$24.025 (Quatorze milhões e vinte e cinco mil reais) é representado por 24.025.000 quotas distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinção. | 24.025 | 24.025.000 | 100,0% | 14.025 | 14.025.000 | 100,0% |
| | 24.025 | 24.025.000 | 100,0% | 14.025 | 14.025.000 | 100,0% |

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

- 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:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. União Adm. | 32.129 | 32.129 | 100,00% | 32.129 | 32.129 | 100,00% |
| Participação e Invest. S/A | 1 | 1 | 0,00% | 1 | 1 | 0,00% |
| | 32.130 | 32.130 | 100,00% | 32.130 | 32.130 | 100,00% |

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado é de R\$ 14.000 (Quatorze milhões de reais) representado por 14.000.000 quotas que em 31 de dezembro de 2021 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinção | 13.999 | 13.999 | 100,0% | 13.999 | 13.999 | 100,0% |
| União Adm. Participação e Invest. S/A | 1 | 1 | 0,0% | 1 | 1 | 0,0% |
| | 14.000 | 14.000 | 100,0% | 14.000 | 14.000 | 100,0% |

- 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:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinção. | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% |
| | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% | 14.036 | 14.036.000 | 100,0% |



- 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:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL - Indústria de Calcinação | 15.000 | 14.999.999 | 100,00% | 15.000 | 14.999.999 | 100,00% |
| União Adm. Participação e Invest. S/A | - | 1 | 0,00% | - | 1 | 0,00% |
| | 15.000 | 15.000.000 | 100% | 15.000 | 15.000.000 | 100% |

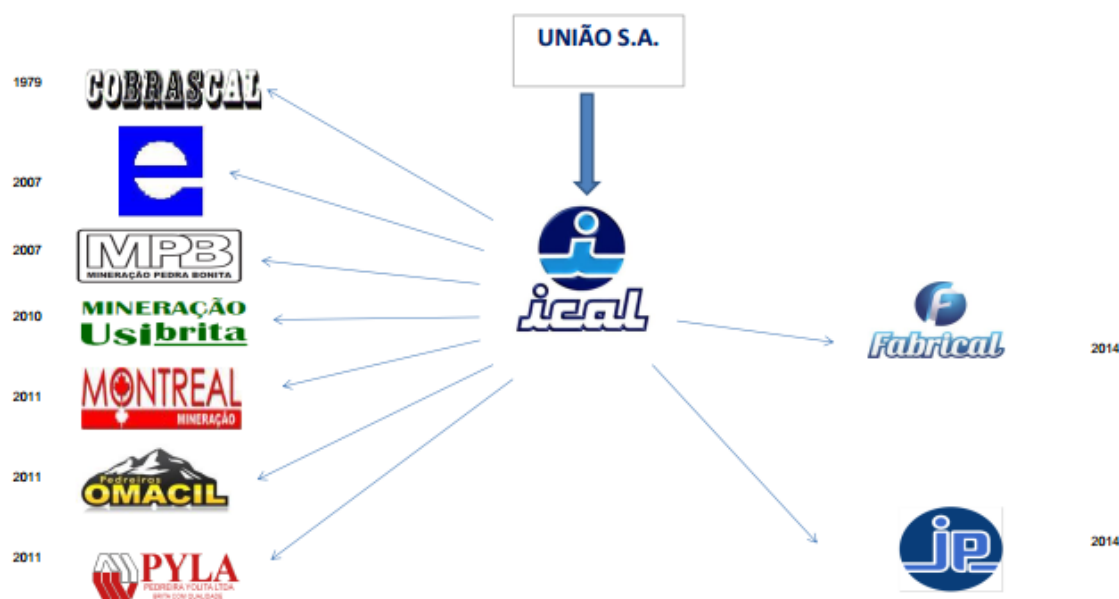
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. :

Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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:

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------|
| | Capital (R\$ mil) | Quotas | % | Capital (R\$ mil) | Quotas | % |
| ICAL Indústria de Calcinação Ltda. | 11.215 | 7.476.620 | 100% | 1.500 | 1.000.000 | 100% |
| | 11.215 | 7.476.620 | 100% | 1.500 | 1.000.000 | 100% |

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



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/07/2022, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 90% 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 | 185.506 | 4.101 | 4.500 | 8 | 10.082 | 5.641 | 11.108 | 7 | 11.836 | 19.241 | 568 | 252.598 | 12% |
| Ativo Não Circulante | 1.130.475 | 27.633 | 11.515 | 301.566 | 14.193 | 19.980 | 37.303 | 7.241 | 188.234 | 90.971 | 1.221 | 1.830.332 | 88% |
| TOTAL | 1.315.981 | 31.734 | 16.015 | 301.574 | 24.275 | 25.621 | 48.411 | 7.248 | 200.070 | 110.212 | 1.789 | 2.082.930 | 100% |

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/07/2022:

| 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 | 21.046 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21.046 | 1% |
| Estoques | 4.196 | 1.011 | 331 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.538 | 0% |
| Depósitos judiciais | 7.778 | 280 | 563 | 510 | 6 | 152 | 417 | - | 60 | 1.063 | 108 | 10.936 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 5.546 | - | - | - | 18 | - | - | - | - | 1.546 | 37 | 7.147 | 0% |
| Saldos a receber com partes relacionadas | 15.273 | - | - | 1.047 | 9.213 | - | - | 1.099 | - | 23.529 | - | 50.161 | 3% |
| Outros Ativos | 3.387 | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 | 0 | 1 | 3.389 | 0% |
| Propriedades para investimentos | 285.169 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 285.169 | 16% |
| Investimentos | 323.645 | - | - | 300.009 | - | - | - | - | - | 0 | - | 623.654 | 34% |
| Imobilizado | 438.268 | 23.981 | 10.575 | - | 4.918 | 19.797 | 36.696 | 2.419 | 137.965 | 43.307 | 1.017 | 718.943 | 39% |
| Intangível | 26.167 | 2.361 | 46 | - | 38 | 31 | 190 | 3.723 | 50.209 | 21.526 | 58 | 104.348 | 6% |
| TOTAL | 1.130.475 | 27.633 | 11.515 | 301.566 | 14.193 | 19.980 | 37.303 | 7.241 | 188.234 | 90.971 | 1.221 | 1.830.332 | 100% |

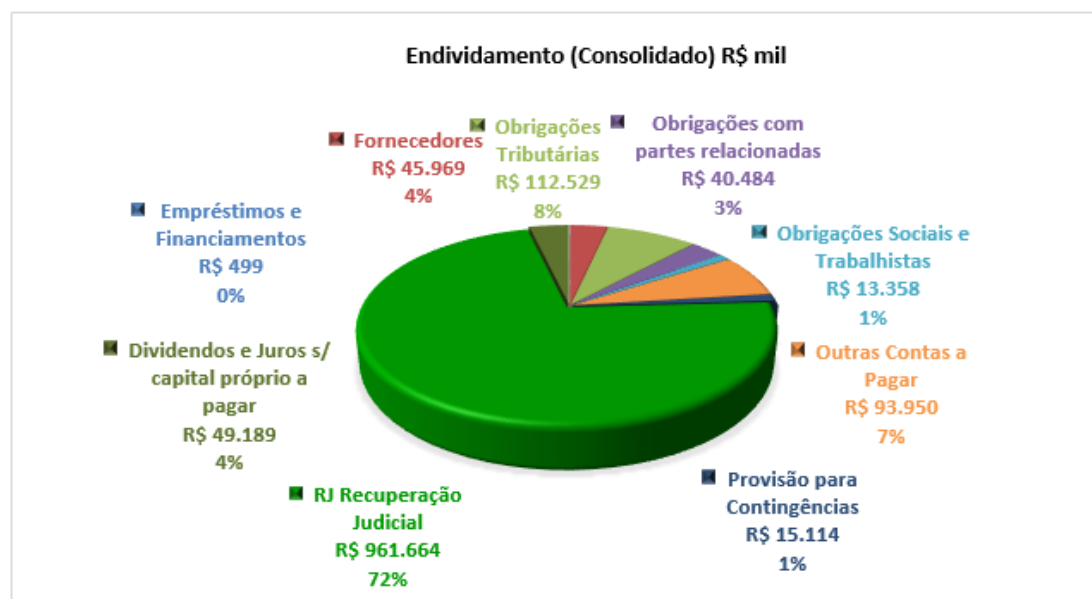
Maiores comentários sobre o Ativo das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2021.



ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 72% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 8% pelas Obrigações Tributárias, em 3% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 16% por outras obrigações.

| Endividamento (Consolidado) R\$ mil | ICAL | USIBRITA | PYLA | UNIÃO | PEDRA BONITA | OMACIL | MONTREAL | JOÃO PESSOA | FABRICAL | EIMCAL | COBRASCAL | Consolidado |
|---|----------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| Empréstimos e Financiamentos | - | - | - | - | - | R\$ 499 | - | - | - | - | - | R\$ 499 |
| Fornecedores | R\$ 38.362 | R\$ 1.089 | R\$ 495 | - | - | R\$ 599 | R\$ 1.711 | - | R\$ 2.287 | R\$ 1.418 | R\$ 9 | R\$ 45.969 |
| Obrigações Tributárias | R\$ 62.981 | R\$ 1.311 | R\$ 5.283 | R\$ 138 | - | R\$ 5.497 | R\$ 6.372 | R\$ 4 | R\$ 4.950 | R\$ 25.765 | R\$ 227 | R\$ 112.529 |
| Obrigações com partes relacionadas | 4.079 | R\$ 2.518 | R\$ 1.869 | R\$ 15.273 | - | R\$ 8.334 | R\$ 3.137 | R\$ 132 | R\$ 2.953 | - | R\$ 2.188 | R\$ 40.484 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | R\$ 9.031 | R\$ 541 | R\$ 491 | - | - | R\$ 437 | R\$ 643 | - | R\$ 923 | R\$ 1.284 | R\$ 9 | R\$ 13.358 |
| Outras Contas a Pagar | R\$ 89.945 | R\$ 441 | R\$ 446 | - | 886 | R\$ 64 | R\$ 644 | - | R\$ 624 | R\$ 893 | R\$ 7 | R\$ 93.950 |
| Provisão para Contingências | R\$ 8.533 | - | - | R\$ 156 | R\$ 3.776 | R\$ 127 | R\$ 376 | R\$ 727 | R\$ 52 | R\$ 185 | R\$ 1.181 | R\$ 15.114 |
| RJ Recuperação Judicial | R\$ 790.919 | R\$ 719 | R\$ 373 | R\$ 35 | 181 | R\$ 1.321 | R\$ 1.501 | R\$ 173 | R\$ 158.532 | R\$ 6.211 | R\$ 1.700 | R\$ 961.664 |
| Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar | R\$ 10.596 | - | - | R\$ 38.593 | - | - | - | - | - | - | - | R\$ 49.189 |
| TOTAL | R\$ 1.014.447 | R\$ 6.618 | R\$ 8.957 | R\$ 54.195 | R\$ 4.843 | R\$ 16.878 | R\$ 14.384 | R\$ 1.035 | R\$ 170.321 | R\$ 35.756 | R\$ 5.322 | R\$ 1.332.756 |



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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de julho de 2022 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|--|------------------|-------------|-----------|------------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 185.506 | 14% | 20% | 155.202 | 12% | CIRCULANTE | 143.484 | 11% | 8% | 132.304 | 10% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7.358 | 1% | 211% | 2.365 | 0% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 182 | 0% |
| Instrumentos financeiros | 715 | 0% | 0% | 715 | 0% | Fornecedores | 38.362 | 3% | 41% | 27.138 | 2% |
| Clientes | 56.392 | 4% | -5% | 59.477 | 5% | Impostos e Contribuições a Recolher | 5.273 | 0% | 0% | 5.287 | 0% |
| Estoques | 74.521 | 6% | 50% | 49.761 | 4% | Parcelamentos fiscais | 29.493 | 2% | 0% | 29.431 | 2% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 45.962 | 3% | 9% | 42.174 | 3% | Remunerações e encargos sociais | 9.031 | 1% | 1% | 8.906 | 1% |
| Outros ativos | 557 | 0% | -21% | 709 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 1.906 | 0% | -13% | 2.196 | 0% |
| | | | | | | Outros Passivos Circulantes - Credores | 10.596 | 1% | -1% | 10.661 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 48.823 | 4% | 1% | 48.504 | 4% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.130.475 | 86% | 0% | 1.125.609 | 88% | NÃO CIRCULANTE | 870.963 | 66% | 1% | 861.392 | 67% |
| Adiantamentos futuros para aumento do capital | 21.046 | 2% | -30% | 29.950 | 2% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 6 | 0% |
| Depósitos Judiciais | 7.778 | 1% | 0% | 7.778 | 1% | Parcelamentos fiscais | 28.215 | 2% | -9% | 31.026 | 2% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 5.546 | 0% | 17% | 4.744 | 0% | Provisão para contingências | 8.533 | 1% | 0% | 8.533 | 1% |
| Estoques | 4.196 | 0% | 0% | 4.196 | 0% | Partes Relacionadas | 41.122 | 3% | 38% | 29.827 | 2% |
| Saldos a receber com partes relacionadas | 15.273 | 1% | 0% | 15.231 | 1% | RJ Recuperação Judicial | 789.013 | 60% | 0% | 787.921 | 62% |
| Outros Ativos | 3.387 | 0% | -21% | 4.262 | 0% | IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos | 4.079 | 0% | 0% | 4.079 | 0% |
| Propriedades para investimentos | 285.169 | 22% | 0% | 285.169 | 22% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 301.534 | 23% | 5% | 287.115 | 22% |
| Investimentos | 323.645 | 25% | 3% | 315.667 | 25% | Capital social | 520.630 | 40% | 0% | 520.630 | 41% |
| Imobilizado | 438.268 | 33% | 1% | 432.585 | 34% | Reserva de avaliação patrimonial | 65.347 | 5% | 0% | 65.347 | 5% |
| Intangível | 26.167 | 2% | 1% | 26.027 | 2% | Resultados Abrangentes | (14.440) | -1% | 0% | (14.440) | -1% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (311.310) | -24% | 0% | (311.310) | -24% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 41.307 | 3% | 54% | 26.888 | 2% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.315.981 | 100% | 3% | 1.280.811 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 1.315.981 | 100% | 3% | 1.280.811 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Clientes que representam 71% do total deste grupo.



Já o Ativo Não Circulante possui 25% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 29% por Investimentos; 39% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 5% 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: Em julho/2022 ocorreu um aumento de 211%, sendo R\$ 4.993 mil maior em comparação ao mês anterior, devido a manutenção de operações de antecipações de recebíveis realizadas no período e também recebimentos de recursos mútuos de controladas.
- Clientes: Em julho/2022 houve redução do saldo da conta em 5% no mês de julho/2022, R\$ 3.085 mil a menor que em junho/2022, provocado pelas operações de antecipação de recebíveis da carteira que se intensificaram para obtenção de recursos.
- Estoques: Em julho/2022, foi registrada um aumento em 50%, R\$ 24.760 a maior que em junho/22, devido a compra estratégica de combustíveis para fornos, mas principalmente pela antecipação de recursos para fornecimentos posteriores de combustíveis visando cobrir as operações da Empresa nos próximos 4 ou 5 meses.
- Adiantamento para Futuro Aumento de Capital: Em julho/2022 houve redução de 30%, sendo R\$ 8.904 mil a menor que o mês anterior, ocasionado pelo recebimento de mútuos, principalmente da empresa Fabrical.
- Investimentos: O saldo do grupo de investimentos em julho/2022 aumentou em 3%, sendo R\$ 7.978 mil a mais que junho/2022, devido ao resultado de equivalências em controladas que tiveram desempenho melhor que 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 – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 66% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 23% pelo Patrimônio Líquido.



Os saldos em Recuperação Judicial representam 78% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial R\$ 65.347 mil; Resultados Abrangentes negativos em R\$ 14.440 mil; Prejuízo Acumulados em R\$ 311.310 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 41.307 mil.

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

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

- Fornecedores: Em julho/2022 o saldo aumentou em 41%, sendo R\$ 11.224 mil a maior em relação ao mês anterior. De acordo com a Recuperanda, o aumento é devido a compra a prazo de combustíveis para fornos numa proporção estratégica capaz de sustentar a operação pelos cinco meses seguintes.
- RJ Recuperação Judicial: Em julho/2022 houve a redução de 13%, sendo R\$ 320 mil a menor, devido a liquidação de mais uma parcela relativa aos créditos trabalhistas.
- Partes Relacionadas: Em julho/2022 houve aumento de 38%, sendo R\$ 11.295 mil a maior, ocasionado pelos recebimentos de repasses das controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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



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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|---------|-------|-------|
| ICAL | 541 | 544 |

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

| | Ical | |
|-----------------------------|---------|---------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 51.599 | 55.285 |
| Vencidos até 30 dias | 4.296 | 4.467 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 1.225 | 522 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 132 | 74 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 484 | 498 |
| Vencidos acima de 360 dias | 35 | 10 |
| | 57.771 | 60.856 |
| Ajuste ao valor recuperável | (1.379) | (1.379) |
| Total | 56.392 | 59.477 |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 78% por saldos em Recuperação Judicial; seguido de 6% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 48.140 | 100% | -2% | 48.948 | 100% | 311.904 | 100% | -19% | 385.781 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (39.423) | -82% | 11% | (35.473) | -72% | (207.226) | -66% | -18% | (253.222) | -66% |
| RESULTADO BRUTO | 8.717 | 18% | -35% | 13.475 | 28% | 104.678 | 34% | -21% | 132.559 | 34% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (5.815) | -12% | -1% | (5.899) | -12% | (45.548) | -15% | -37% | (72.299) | -19% |
| Resultado com Equivalência Patrimonial | 7.978 | 17% | 102% | 3.958 | 8% | 29.562 | 9% | -25% | 39.234 | 0% |
| Ajuste a Valor Justo PPI | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | -100% | 13.399 | 0% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 5.618 | 12% | 355% | 1.235 | 3% | (861) | 0% | -88% | (7.001) | -2% |
| Total Despesas Operacionais | 7.781 | 16% | -1202% | (706) | -1% | (16.847) | -5% | -37% | (26.667) | -7% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 66% | | | 74% | | 72% | | | 73% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 16.497 | 34% | 29% | 12.769 | 26% | 87.831 | 28% | -17% | 105.892 | 27% |
| Receita financeira | 26 | 0% | -66% | 77 | 0% | 753 | 0% | -36% | 1.174 | 0% |
| Despesa Financeira | (2.105) | -4% | -74% | (8.056) | -16% | (46.304) | -15% | 19% | (38.945) | -10% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 14.419 | 30% | 201% | 4.789 | 10% | 42.280 | 14% | -38% | 68.122 | 18% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 100% | - | 0% | (973) | 0% | -94% | (16.221) | -4% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 14.419 | 30% | 201% | 4.789 | 10% | 41.307 | 13% | -20% | 51.900 | 13% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido de R\$ 14.419 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.789 mil. Já no acumulado em 2022 houve lucro líquido de R\$ 41.307 mil.

O Resultado Bruto registrou 18% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra 28% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 66% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 74% do mês anterior.

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

- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em julho/2022 as receitas de vendas líquidas registraram redução de 2% enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 11%, provocado pelo aumento dos custos com combustíveis para fornos e utilização de mix como substituição da moinha de carvão por carvão mineral. O impacto foi sentido na margem bruta que registrou queda sendo 18% no mês atual contra 28% no mês anterior.

- Equivalência Patrimonial: Em julho/2022 houve aumento de 102%, devido ao bom desempenho comparativo de controladas como Fabrical, Eimcal, Montreal e Mineração Pedra Bonita.

- Outras receitas (despesas) operacionais: Em julho/2022, o aumento neste grupo de contas foi proporcionado em especial pela reversão de resultado de inventário físico relacionados a baixa de rejeitos da moagem de combustíveis no montante de R\$ 4.243 mil.

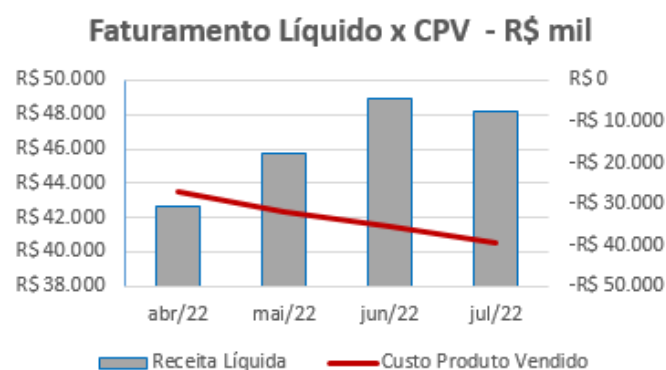
- Despesas Financeiras: Em julho/2022 houve redução de 74% ocasionado principalmente pelos efeitos de atualização das dívidas da Opção de pagamento "B" do Plano de Recuperação Judicial.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Julho/2022", encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

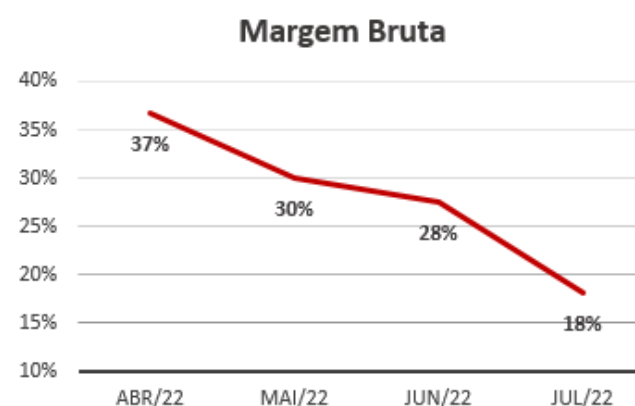


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



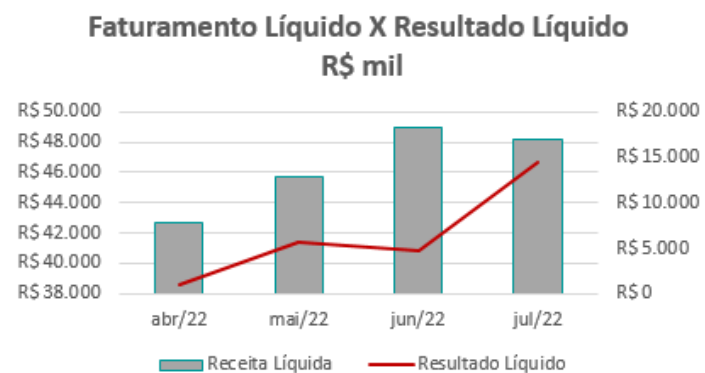
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as oscilações das despesas financeiras não acompanham as variações do faturamento líquido:



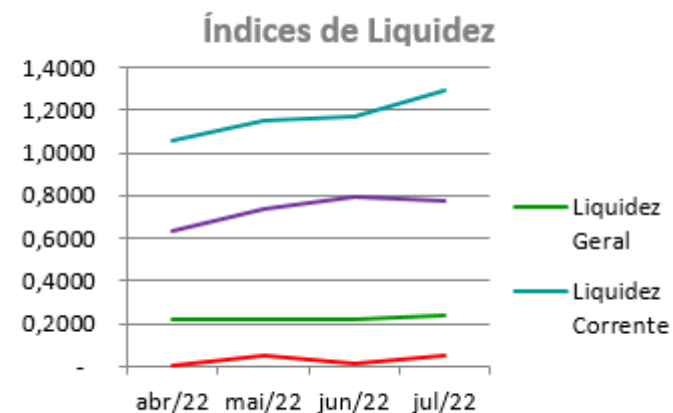
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, apresentando distorção em junho/2022:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,2236 | 0,2193 | 0,2228 | 0,2393 |
| Liquidez Corrente | 1,0602 | 1,1492 | 1,1731 | 1,2929 |
| Liquidez Seca | 0,6310 | 0,7357 | 0,7970 | 0,7735 |
| Liquidez imediata | 0,0057 | 0,0492 | 0,0179 | 0,0513 |



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

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

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

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

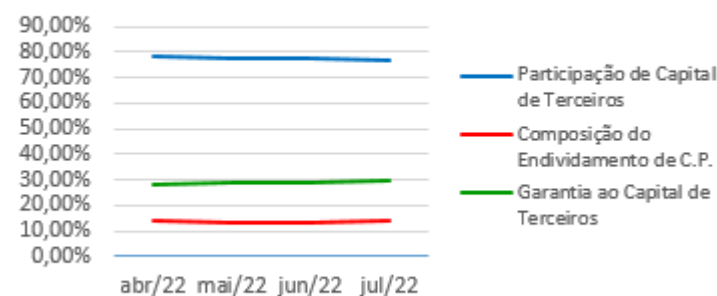


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 78,15% | 77,77% | 77,58% | 77,09% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 14,20% | 13,06% | 13,31% | 14,14% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 27,96% | 28,58% | 28,89% | 29,72% |

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 etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

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

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



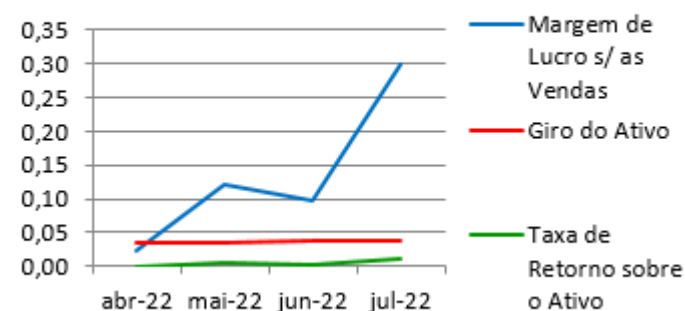
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,02 | 0,12 | 0,10 | 0,30 |
| Giro do Ativo | 0,03 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, 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 | <u>30/06/2022</u> | <u>31/07/2022</u> | <u>30/06/2022</u> | <u>31/07/2022</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 1.125.609 | 1.130.475 | | |
| Passivo não circulante | 1.148.507 | 1.172.497 | | |
| | 22.898 | 42.022 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 152.121 | 177.433 | | |
| Passivo operacional | 132.122 | 143.484 | | |
| | 20.000 | 33.949 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 3.080 | 8.073 | | |
| Passivo financeiro | 182 | - | | |
| | 2.898 | 8.073 | (+) | (+) |

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

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo, o que significa que os recursos próprios da Recuperada têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva, ocasionado pelo baixo saldo 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, Clientes e Impostos a Recuperar.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 14.419 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 41.307 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 790.919 mil que equivalem a 78% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 301.534 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 4.101 | 13% | -4% | 4.269 | 13% | CIRCULANTE | 3.088 | 10% | 13% | 2.726 | 9% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 56 | 0% | 122% | 25 | 0% | Fornecedores | 1.089 | 3% | 30% | 835 | 3% |
| Clientes | 2.765 | 9% | 4% | 2.657 | 8% | Impostos e contribuições a recolher | 434 | 1% | -1% | 438 | 1% |
| Estoques | 1.251 | 4% | -20% | 1.565 | 5% | Parcelamentos fiscais | 318 | 1% | 1% | 315 | 1% |
| Outros ativos | 29 | 0% | 33% | 22 | 0% | Remunerações e encargos sociais | 541 | 2% | 0% | 542 | 2% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 265 | 1% | 0% | 265 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 441 | 1% | 33% | 330 | 1% |
| NÃO CIRCULANTE | 27.633 | 87% | 0% | 27.643 | 87% | NÃO CIRCULANTE | 3.530 | 11% | -12% | 4.013 | 13% |
| Estoques | 1.011 | 3% | 0% | 1.011 | 3% | IPRJ/ CSSL diferidos líquidos | 110 | 0% | 0% | 110 | 0% |
| Depósitos Judiciais | 280 | 1% | 0% | 279 | 1% | RJ Recuperação Judicial | 454 | 1% | 0% | 454 | 1% |
| Imobilizado | 23.981 | 76% | 0% | 23.988 | 75% | Parcelamentos Fiscais | 448 | 1% | -5% | 470 | 1% |
| Intangível | 2.361 | 7% | 0% | 2.365 | 7% | Partes Relacionadas | 2.518 | 8% | -15% | 2.979 | 9% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 25.116 | 79% | 0% | 25.173 | 79% |
| | | | | | | Capital social | 15.000 | 47% | 0% | 15.000 | 47% |
| | | | | | | Reserva de avaliação patrimonial | 429 | 1% | 0% | 429 | 1% |
| | | | | | | Reservas de lucros | 9.851 | 31% | 0% | 9.851 | 31% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (165) | -1% | 54% | (107) | 0% |
| TOTAL DO ATIVO | 31.734 | 100% | -1% | 31.912 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 31.734 | 100% | -1% | 31.912 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 87% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 30% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 4% do total do Ativo Não Circulante.

33



O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 87% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 9% do mesmo grupo.

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

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

- Estoques: Em julho/2022 houve redução de 20% devido principalmente a menor produção durante os dias de manutenções das instalações de britagem.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% 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 20% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 429 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.851 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 165 mil.

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

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

- Fornecedores: Em julho/2022, houve aumento de 30%, devido a compra de peças e serviços de manutenção para a Britagem e serviços relativos a atendimento de condicionantes do Meio Ambiente.

- Partes Relacionadas: Em julho/2022 houve redução de 15% provocado pela devolução de recursos à controladora Ical.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|----------|-------|-------|
| USIBRITA | 57 | 56 |

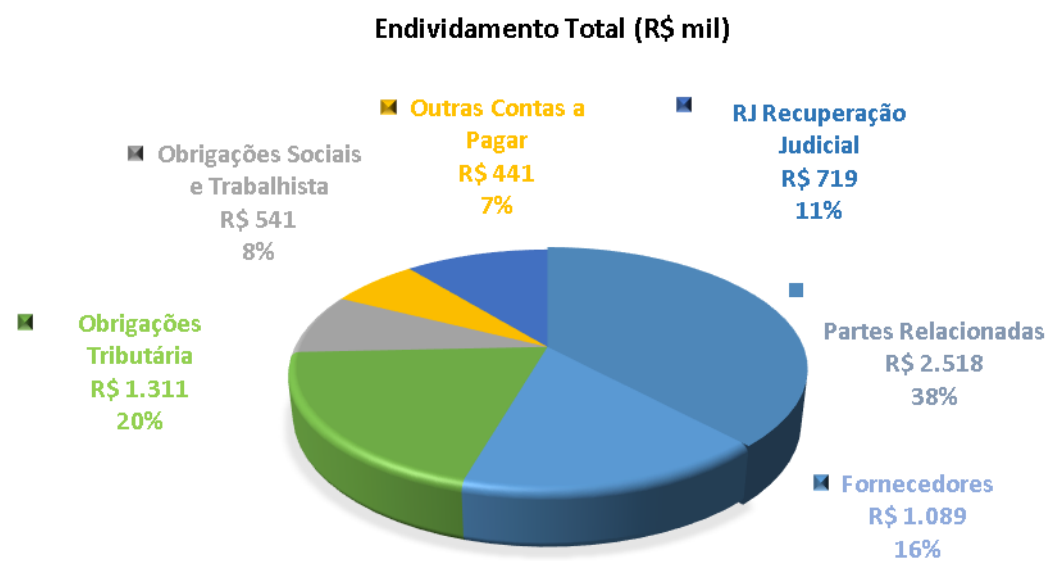
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | Usibrita | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 2.567 | 2.608 |
| Vencidos até 30 dias | 227 | 75 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | - | 1 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | 1 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 2 | 6 |
| Vencidos acima de 360 dias | 3 | - |
| | <u>2.799</u> | <u>2.691</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(34)</u> | <u>(34)</u> |
| Total | <u>2.765</u> | <u>2.657</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 38% por Partes Relacionadas, 20% por Obrigações Tributárias; seguido de 11% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 31% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 2.819 | 100% | -4% | 2.943 | 100% | 14.275 | 100% | -4% | 14.887 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (2.191) | -78% | 33% | (1.652) | -56% | (10.547) | -74% | -1% | (10.661) | -72% |
| RESULTADO BRUTO | 628 | 22% | -51% | 1.291 | 44% | 3.728 | 26% | -12% | 4.226 | 28% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (332) | -12% | 4% | (320) | -11% | (1.755) | -12% | -28% | (2.427) | -16% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (62) | -2% | 95% | (32) | -1% | (1.425) | -10% | -48% | (2.762) | -19% |
| Total Despesas Operacionais | (394) | -14% | 12% | (352) | -12% | (3.180) | -22% | -39% | (5.189) | -35% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 92% | | | 68% | | 96% | | | 106% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 234 | 8% | -75% | 940 | 32% | 548 | 4% | -157% | (963) | -6% |
| Receita financeira | 1 | 0% | 165% | 1 | 0% | 8 | 0% | -47% | 15 | 0% |
| Despesa Financeira | (292) | -10% | -6% | (310) | -11% | (721) | -5% | 130% | (314) | -2% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (57) | -2% | -109% | 630 | 21% | (165) | -1% | -87% | (1.261) | -8% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 100% | - | 0% | - | 0% | -100% | (494) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (57) | -2% | -109% | 630 | 21% | (165) | -1% | -91% | (1.756) | -12% |

O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 57 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 630 mil. Já no acumulado em 2022 houve o prejuízo líquido de R\$ 165 mil.

O Resultado Bruto registrou 22% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra 44% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 92% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 68% no mês anterior.

A principal variação ocorrida nas contas de resultado no período em análise foi observada na seguinte conta:

- Receitas e custos dos produtos vendidos: Em julho/2022 as receitas com vendas apresentaram redução de apenas 4%, já os gastos com locação de equipamentos e manutenções da planta de britagem elevaram os custos em 33%, prejudicando, conseqüentemente, a margem bruta do período que foi de 22% contra 44% no mês anterior.

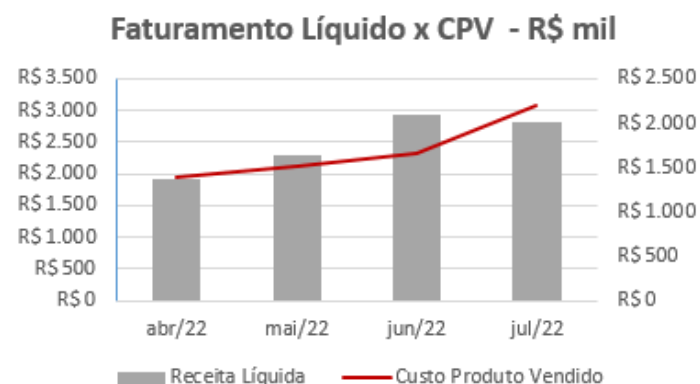
As demais contas de resultado não apresentaram variação significativa no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

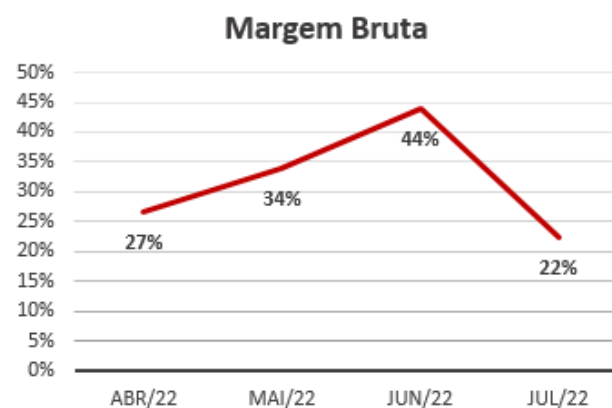


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

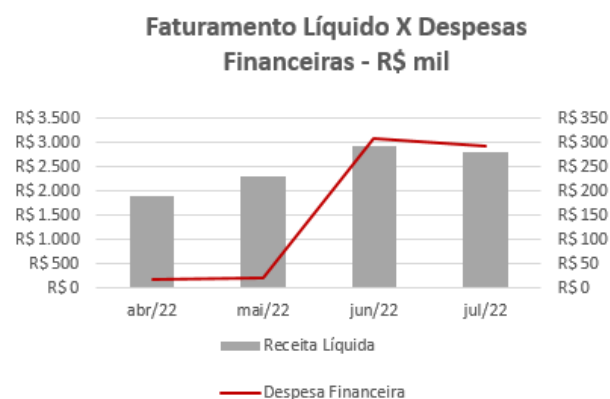
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



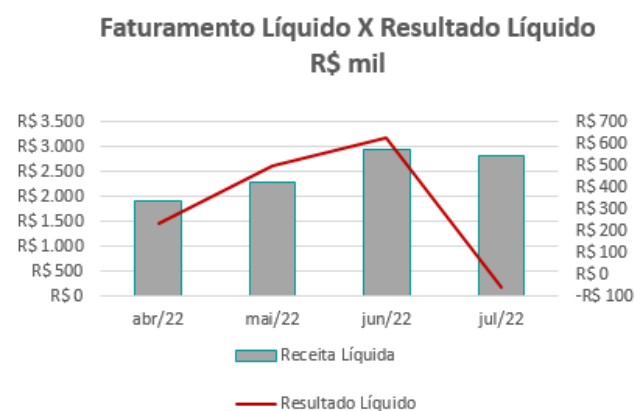
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



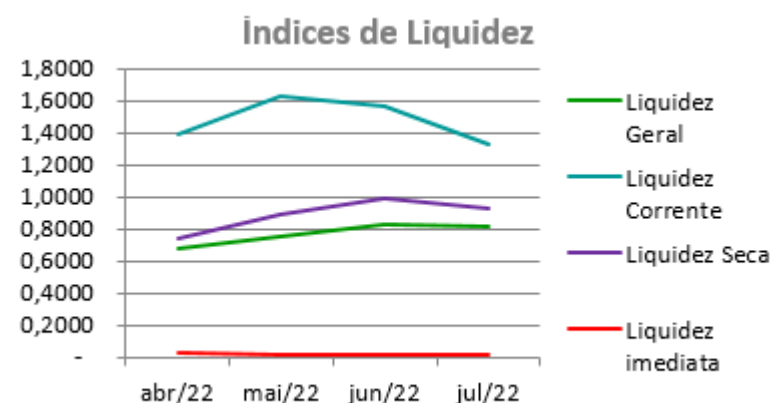
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,6720 | 0,7538 | 0,8250 | 0,8147 |
| Liquidez Corrente | 1,3858 | 1,6208 | 1,5663 | 1,3281 |
| Liquidez Seca | 0,7350 | 0,8848 | 0,9921 | 0,9231 |
| Liquidez imediata | 0,0213 | 0,0110 | 0,0093 | 0,0182 |



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

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

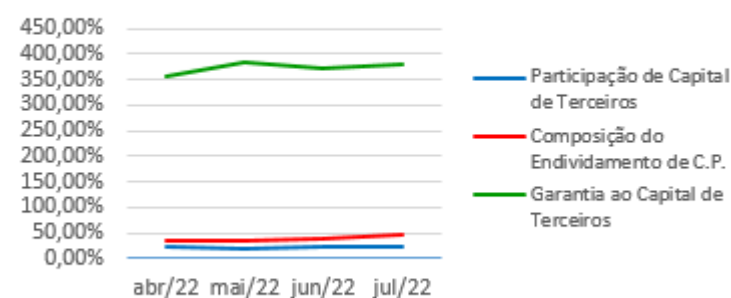
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 21,83% | 20,66% | 21,12% | 20,85% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 35,30% | 34,66% | 40,45% | 46,66% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 358,06% | 384,04% | 373,54% | 379,52% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



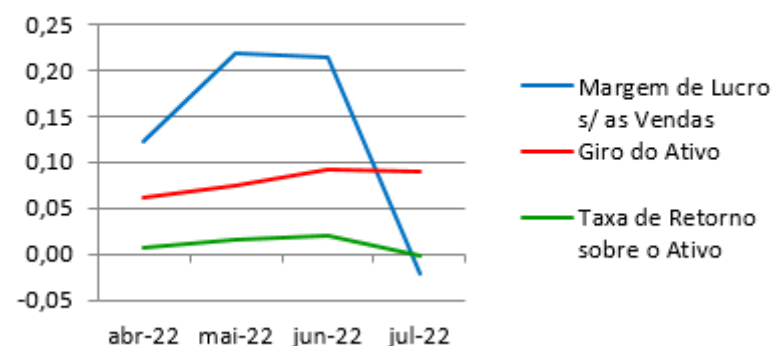
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,12 | 0,22 | 0,21 | -0,02 |
| Giro do Ativo | 0,06 | 0,07 | 0,09 | 0,09 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,00 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 27.643 | 27.633 | | |
| Passivo não circulante | 29.187 | 28.646 | | |
| | 1.543 | 1.013 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 4.244 | 4.045 | | |
| Passivo operacional | 2.726 | 3.088 | | |
| | 1.518 | 957 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 25 | 56 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 25 | 56 | (+) | (+) |

| 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

43



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 57 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 165 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 1.311 mil que equivalem a 20% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 25.116 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 4.500 | 28% | 11% | 4.071 | 26% | CIRCULANTE | 4.725 | 30% | 6% | 4.447 | 29% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 48 | 0% | -16% | 57 | 0% | Fornecedores | 495 | 3% | 58% | 314 | 2% |
| Clientes | 1.189 | 7% | 4% | 1.139 | 7% | Impostos e contribuições a recolher | 3.452 | 22% | 3% | 3.355 | 22% |
| Estoques | 2.848 | 18% | 15% | 2.474 | 16% | Parcelamentos fiscais | 236 | 1% | 1% | 234 | 2% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 393 | 2% | 0% | 393 | 3% | Remunerações e encargos sociais | 491 | 3% | 0% | 492 | 3% |
| Outros ativos | 23 | 0% | 159% | 9 | 0% | Outras contas a pagar | 51 | 0% | -2% | 51 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 11.515 | 72% | 0% | 11.529 | 74% | NÃO CIRCULANTE | 4.232 | 26% | 1% | 4.182 | 27% |
| Depósitos judiciais | 563 | 4% | 0% | 563 | 4% | Parcelamentos fiscais | 807 | 5% | -1% | 819 | 5% |
| Estoques | 331 | 2% | 0% | 331 | 2% | Provisão para contingências | 2 | 0% | 0% | 2 | 0% |
| Imobilizado | 10.575 | 66% | 0% | 10.587 | 68% | Provisões ARO | 394 | 2% | 0% | 394 | 3% |
| Intangível | 46 | 0% | -4% | 48 | 0% | IRPJ/ CSSL diferidos líquidos | 788 | 5% | 0% | 788 | 5% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 373 | 2% | 0% | 372 | 2% |
| | | | | | | Partes Relacionadas | 1.869 | 12% | 3% | 1807 | 12% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 7.058 | 44% | 1% | 6.971 | 45% |
| | | | | | | Capital social | 14.036 | 88% | 0% | 14.036 | 90% |
| | | | | | | Reserva de avaliação patrimonial | 2.504 | 16% | 0% | 2.504 | 16% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (5.946) | -37% | 0% | (5.946) | -38% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (3.536) | -22% | -2% | (3.623) | -23% |
| TOTAL DO ATIVO | 16.015 | 100% | 3% | 15.600 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 16.015 | 100% | 3% | 15.600 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, 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 90% do total deste grupo. A conta de Estoque também mantém saldo no longo prazo, sendo 3% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 92% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

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

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

- Estoques: Em julho/2022 houve aumento de 15%, sendo maior em R\$ 374 mil, devido principalmente ao aumento de produtos acabados disponíveis para comercialização imediata e também adiantamentos à fornecedores de insumos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 30% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 26% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 44% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 59% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.504 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 5.946 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 3.536 mil.

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

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



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|---------|-------|-------|
| PYLA | 46 | 45 |

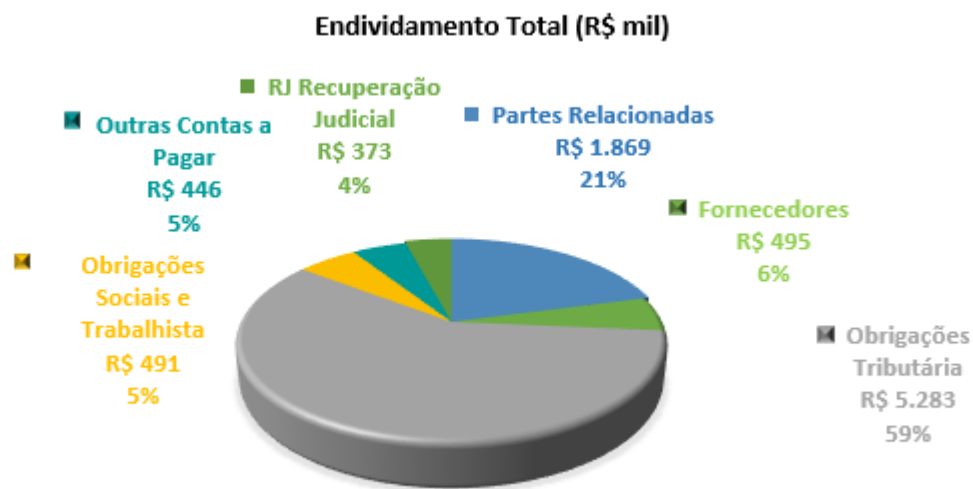
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | Pyla | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 898 | 940 |
| Vencidos até 30 dias | 287 | 196 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 3 | 7 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 35 | 30 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 21 | 21 |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>1.244</u> | <u>1.194</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(55)</u> | <u>(55)</u> |
| Total | <u>1.189</u> | <u>1.139</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 59% por Obrigações Tributárias; seguido de 21% de Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (não auditado):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 1.220 | 100% | 16% | 1.050 | 100% | 6.197 | 100% | -55% | 13.681 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (962) | -79% | -1% | (971) | -92% | (5.702) | -92% | -39% | (9.337) | -68% |
| RESULTADO BRUTO | 259 | 21% | 229% | 79 | 8% | 496 | 8% | -89% | 4.344 | 32% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (145) | -12% | -320% | 66 | 6% | (717) | -12% | -62% | (1.894) | -14% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (13) | -1% | -56% | (29) | -3% | (3.163) | -51% | 220% | (989) | -7% |
| Total Despesas Operacionais | (157) | -13% | -532% | 36 | 3% | (3.880) | -63% | 35% | (2.883) | -21% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 92% | | | 89% | | 155% | | | 89% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 101 | 8% | -12% | 115 | 11% | (3.384) | -55% | -332% | 1.462 | 11% |
| Receita financeira | 9 | 1% | -39% | 14 | 1% | 42 | 1% | -87% | 331 | 2% |
| Despesa Financeira | (23) | -2% | -7% | (25) | -2% | (194) | -3% | -50% | (390) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 87 | 7% | -17% | 105 | 10% | (3.536) | -57% | -352% | 1.403 | 10% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 100% | - | 0% | - | 0% | -100% | 12 | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 87 | 7% | -17% | 105 | 10% | (3.536) | -57% | -350% | 1.415 | 10% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido de R\$ 87 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 105 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 3.536 mil no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi 21% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto em 8% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 92% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 89% no mês anterior.

As principais variações nas contas de resultado no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- Faturamento x Custo dos Produtos Vendidos: Em julho/2022 houve aumento das vendas em 16%, enquanto os custos dos produtos vendidos registraram redução de 1%, refletindo, portanto, na melhora da margem bruta que foi de 21% contra 8% no mês anterior, devido a maior escala de produção e priorização de produtos mais nobres na comercialização.

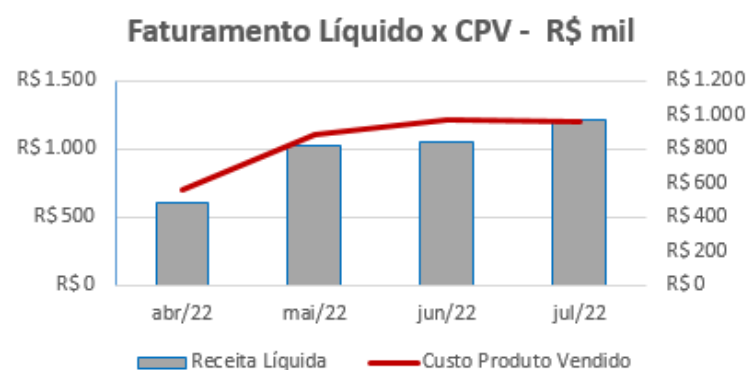
- Despesas Administrativas: Em julho/2022, as “Despesas Administrativas” retornaram à normalidade operacional, uma vez que no mês anterior houve reversões de provisões para perdas com recebíveis invertendo o saldo da linha para análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

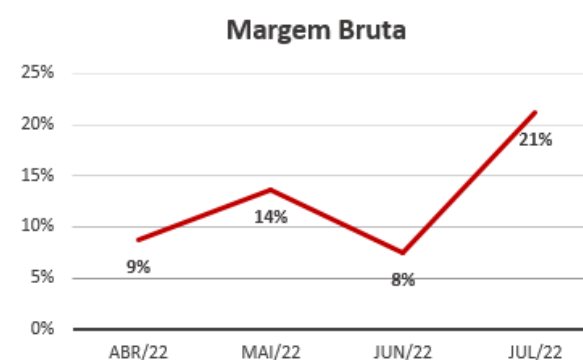


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

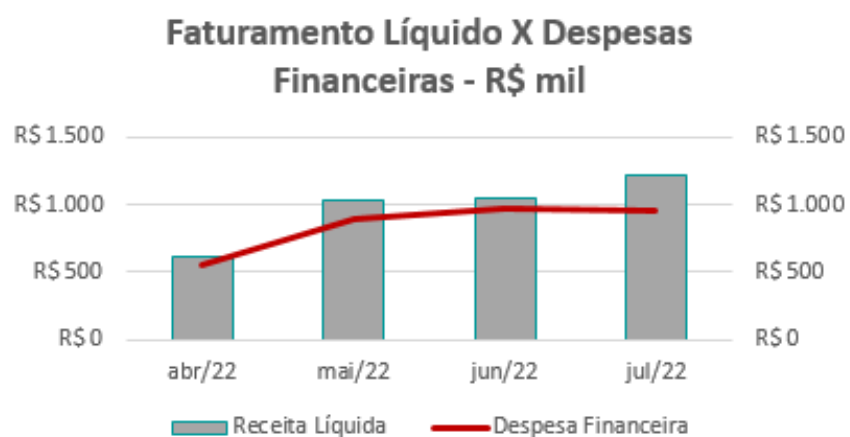
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



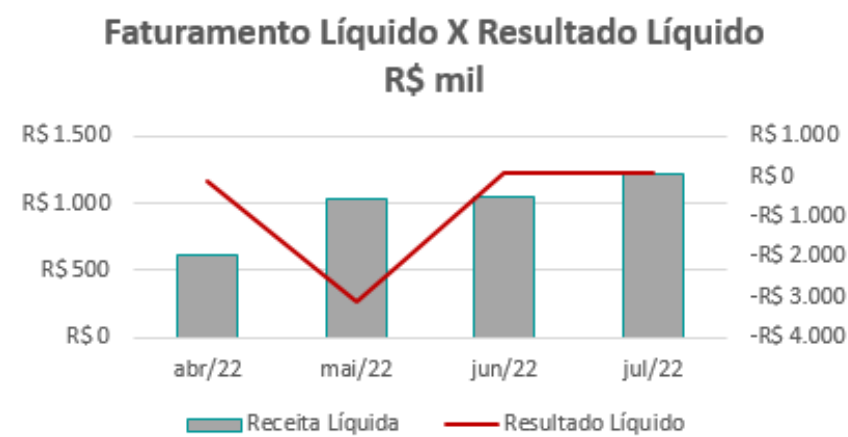
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos:



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



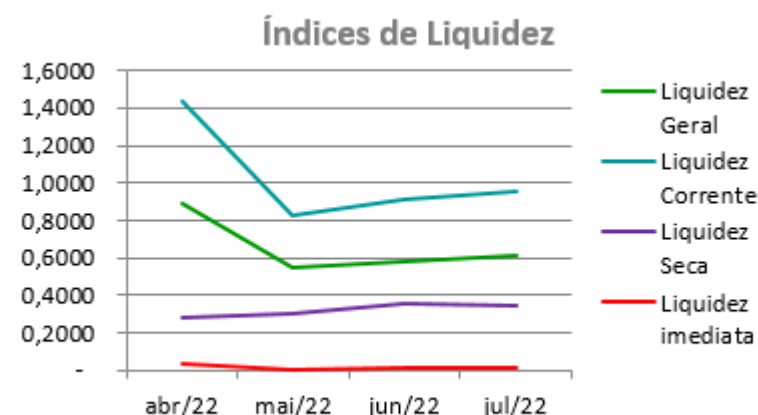
As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido aos registros de despesas pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,8939 | 0,5482 | 0,5810 | 0,6073 |
| Liquidez Corrente | 1,4401 | 0,8227 | 0,9156 | 0,9524 |
| Liquidez Seca | 0,2823 | 0,2968 | 0,3592 | 0,3497 |
| Liquidez imediata | 0,0317 | 0,0070 | 0,0128 | 0,0101 |



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

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

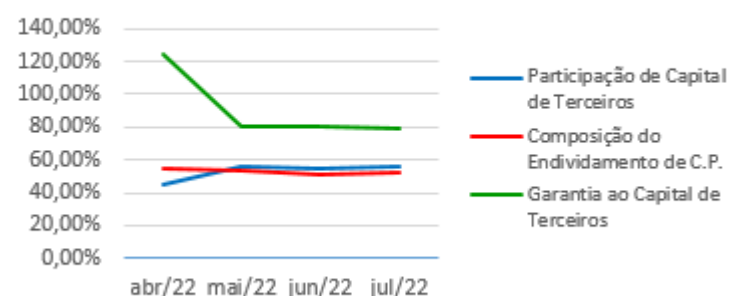
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 44,53% | 55,50% | 55,31% | 55,93% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 55,17% | 53,25% | 51,53% | 52,75% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 124,57% | 80,19% | 80,80% | 78,81% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



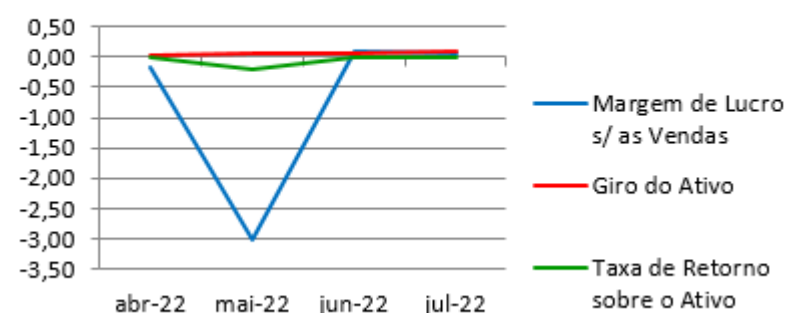
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | -0,17 | -3,01 | 0,10 | 0,07 |
| Giro do Ativo | 0,03 | 0,07 | 0,07 | 0,08 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | -0,01 | -0,20 | 0,01 | 0,01 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro – NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 11.529 | 11.515 | | |
| Passivo não circulante | 11.153 | 11.290 | | |
| | (375) | (225) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 4.014 | 4.452 | | |
| Passivo operacional | 4.447 | 4.725 | | |
| | (432) | (273) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 57 | 48 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 57 | 48 | (+) | (+) |

| 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 pela ausência do saldo de Tesouraria (T), que por sua vez não cobre a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para cobrir as obrigações, uma vez que, seus recursos próprios estão aplicados principalmente em Investimentos de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 87 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 3.536 mil, no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.283 mil que equivalem a 59% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.058 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos, especialmente pela ausência do saldo de tesouraria, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 8 | 0% | 0% | 0 | 0% | CIRCULANTE | 21 | 0% | -2% | 22 | 0% |
| Caixa e equivalente de caixas | 8 | 0% | 4252% | 0 | 0% | Parcelamentos fiscais | 21 | 0% | -2% | 22 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 301.566 | 100% | 5% | 287.220 | 100% | NÃO CIRCULANTE | 54.174 | 18% | 0% | 54.132 | 19% |
| Depósitos judiciais | 510 | 0% | 0% | 510 | 0% | Parcelamentos fiscais | 117 | 0% | -1% | 117 | 0% |
| Saldos a receber com partes relacionadas | 1.047 | 0% | 0% | 1.047 | 0% | Provisão para contingências | 156 | 0% | 0% | 156 | 0% |
| Investimentos | 300.009 | 99% | 5% | 285.663 | 99% | Obrigações com partes relacionadas | 15.273 | 5% | 0% | 15.231 | 5% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 35 | 0% | 0% | 35 | 0% |
| | | | | | | Dividendos sobre Capital Próprio | 38.593 | 13% | 0% | 38.593 | 13% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 247.379 | 82% | 6% | 233.066 | 81% |
| | | | | | | Capital social | 176.636 | 59% | 0% | 176.636 | 61% |
| | | | | | | Reserva de avaliação patrimonial | 65.016 | 22% | 0% | 65.016 | 23% |
| | | | | | | Resultados Abrangentes | (14.367) | -5% | 0% | (14.367) | -5% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (20.760) | -7% | 0% | (20.760) | -7% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 40.854 | 14% | 54% | 26.541 | 9% |
| TOTAL DO ATIVO | 301.574 | 100% | 5% | 287.220 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 301.574 | 100% | 5% | 287.220 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 99% 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 observada na conta de Investimentos que registrou aumento de 5%, sendo R\$ 14.346 mil maior que o mês anterior, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em julho/2022.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda está concentrado em 18% nas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 82% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem 71% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 176.636 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 65.016 mil; Resultados Abrangentes em R\$ 14.367 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 20.760 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 40.854 mil.

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:



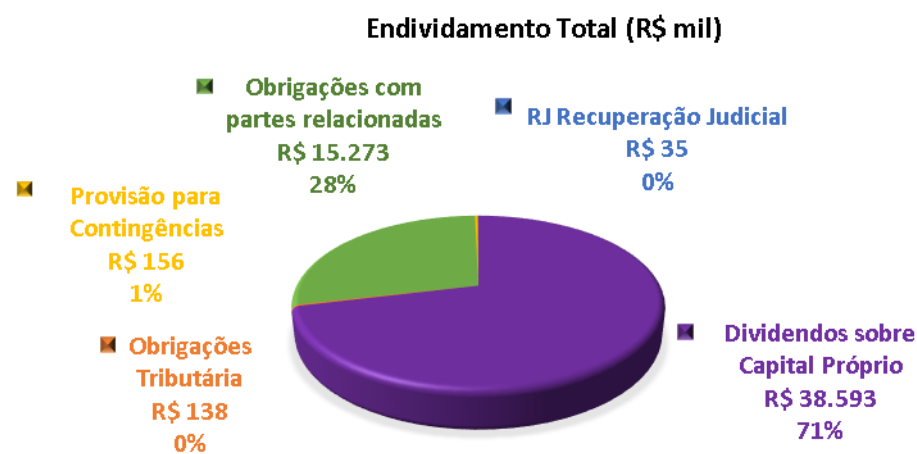
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Investimentos: A movimentação do saldo de investimentos no período só refletiu o resultado com Equivalência Patrimonial apurado na sua controlada direta Ical, sem outras movimentações atípicas.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 28% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 1% do endividamento total, composto principalmente pelas Obrigações Tributárias.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (30) | 0% | -3% | (31) | -1% | (239) | -1% | -48% | (457) | -1% |
| Resultado da equivalência patrimonial | 14.346 | 100% | 201% | 4.765 | 101% | 41.098 | 101% | -20% | 51.638 | 101% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | - | 0% | 0% | - | 0% | 8 | 0% | -122% | (35) | 0% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 14.316 | 100% | 202% | 4.734 | 100% | 40.867 | 100% | -20% | 51.146 | 100% |
| Receita financeira | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | -100% | 1 | 0% |
| Despesa Financeira | (3) | 0% | -26% | (4) | 0% | (13) | 0% | -87% | (104) | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 14.313 | 100% | 203% | 4.731 | 100% | 40.854 | 100% | -20% | 51.043 | 100% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 14.313 | 100% | 203% | 4.731 | 100% | 40.854 | 100% | -20% | 51.043 | 100% |

O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 14.313 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.731 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 40.854 mil, no exercício de 2022.

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.



Em julho/2022 a principal variação nas contas de resultado foi observada no Resultado da Equivalência Patrimonial que foi positivo e com patamar superior ao período comparativo anterior pois na 1cal ocorreram menos ajustes contábeis.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se a evolução do Resultado da Equivalência Patrimonial no período em análise:

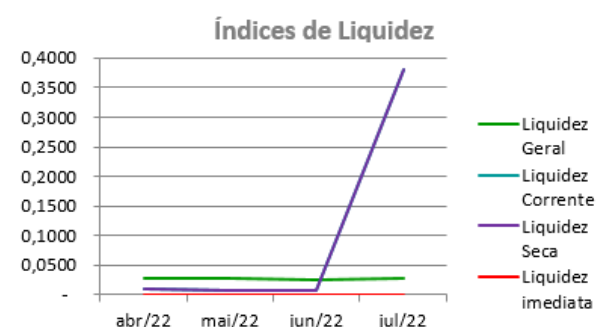
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,0288 | 0,0288 | 0,0288 | 0,0289 |
| Liquidez Corrente | 0,0088 | 0,0086 | 0,0086 | 0,3798 |
| Liquidez Seca | 0,0088 | 0,0086 | 0,0086 | 0,3798 |
| Liquidez imediata | - | - | - | - |



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.

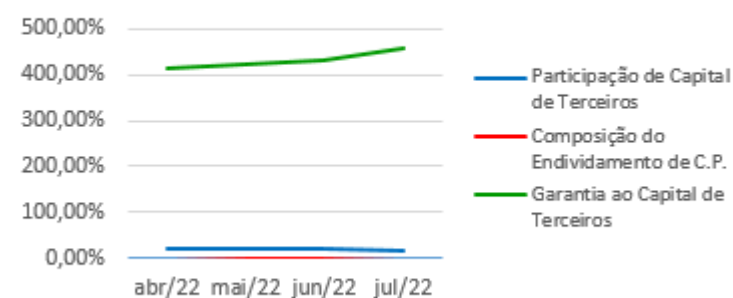
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 19,53% | 19,16% | 18,85% | 17,97% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,04% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 411,98% | 421,91% | 430,38% | 456,46% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 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 | 0,02 | 0,02 | 0,05 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 287.220 | 301.566 | | |
| Passivo não circulante | 287.199 | 301.553 | | |
| | (22) | (13) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 0 | 8 | | |
| Passivo operacional | 22 | 21 | | |
| | (22) | (13) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | - | - | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | - | - | (+) | (+) |

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pela ausência do saldo de Tesouraria (T), que por sua vez não cobre a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para cobrir as obrigações, uma vez que, seus recursos próprios estão aplicados principalmente em Investimentos de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 14.313 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 40.854 mil, no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Pagar em R\$ 38.593 mil que equivalem a 71% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 247.379 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos, especialmente pela ausência do saldo de tesouraria, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO - R\$ MIL | | | | | | PASSIVO - R\$ MIL | | | | | |
|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 10.082 | 42% | 12% | 9.024 | 41% | CIRCULANTE | 886 | 4% | 1% | 878 | 4% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 55 | 0% | 510% | 9 | 0% | Fornecedores | 252 | 1% | 8% | 234 | 1% |
| Clientes | 4.835 | 20% | 19% | 4.068 | 18% | Impostos e contribuições a recolher | 16 | 0% | -93% | 234 | 1% |
| Estoques | 5.192 | 21% | 5% | 4.947 | 22% | Remunerações e Encargos Sociais | 109 | 0% | 3% | 106 | 0% |
| | | | | | | Outros passivos | 509 | 2% | 67% | 305 | 1% |
| NÃO CIRCULANTE | 14.193 | 58% | 9% | 13.044 | 59% | NÃO CIRCULANTE | 3.957 | 16% | 0% | 3.957 | 18% |
| Depósitos judiciais | 6 | 0% | 0% | 6 | 0% | Provisão para contingências processos cíveis | 3.776 | 16% | 0% | 3.776 | 17% |
| Impostos | 18 | 0% | -3% | 18 | 0% | Recuperação Judicial | 181 | 1% | 0% | 180 | 1% |
| Saldo a receber c/ partes relacionadas | 9.213 | 38% | 15% | 8.032 | 36% | | | | | | |
| Ativos Financeiros | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 19.432 | 80% | 13% | 17.233 | 78% |
| Imobilizado | 4.918 | 20% | -1% | 4.948 | 22% | Capital social | 11.215 | 46% | 0% | 11.215 | 51% |
| Intangível | 38 | 0% | -2% | 39 | 0% | Reserva Legal | 83 | 0% | 0% | 83 | 0% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 8.134 | 34% | 37% | 5.935 | 27% |
| TOTAL DO ATIVO | 24.275 | 100% | 10% | 22.069 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 24.275 | 100% | 10% | 22.069 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 42% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 65% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 35% 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.

67



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

- Clientes: Em julho/2022 ocorreu aumento em 19% do saldo de clientes pelo acumulado de vendas com prazos de recebimento superiores a 60 dias nas vendas de calcário agrícola.
- Saldos a Receber de Partes Relacionadas: Em julho/2022 houve aumento em 15%, devido a novos repasses enviados para a Controladora.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 4% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 78% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal em R\$ 0 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 8.134 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, exceto pelo resultado do exercício, comentado adiante.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:



Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e pela integralização parcial do capital subscrito pela controladora, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|-----------------|-------|-------|
| M. PEDRA BONITA | 11 | 11 |

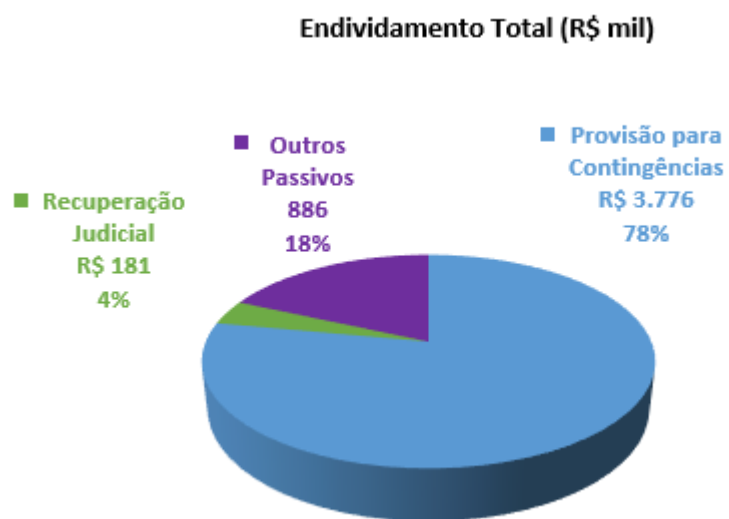
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | M. Pedra Bonita | |
|-----------------------------|-----------------|--------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 4.477 | 3.978 |
| Vencidos até 30 dias | 454 | 196 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 84 | 74 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | - | - |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>5.015</u> | <u>4.248</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(180)</u> | <u>(180)</u> |
| Total | <u>4.835</u> | <u>4.068</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 78% pela Provisão de Contingências e em 22% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| Demonstração do Resultado - R\$Mil | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA LÍQUIDA | 3.197 | 100% | 12% | 2.844 | 100% | 13.270 | 100% | 19% | 11.126 | 182% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (767) | -24% | -5% | (805) | -28% | (3.968) | -30% | 11% | (3.566) | -58% |
| RESULTADO BRUTO | <u>2.430</u> | <u>76%</u> | <u>19%</u> | <u>2.039</u> | <u>72%</u> | <u>9.301</u> | <u>70%</u> | <u>23%</u> | <u>7.559</u> | <u>124%</u> |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (240) | -8% | -17% | (289) | -10% | (1.026) | -8% | 6% | (970) | -16% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 10 | 0% | -227% | (8) | 0% | 187 | 1% | -251% | (124) | -2% |
| Total Despesas Operacionais | <u>(230)</u> | <u>-7%</u> | <u>-22%</u> | <u>(297)</u> | <u>-10%</u> | <u>(839)</u> | <u>-6%</u> | <u>-23%</u> | <u>(1.094)</u> | <u>-18%</u> |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 31% | | | 39% | | 36% | | | 42% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | <u>2.199</u> | <u>69%</u> | <u>26%</u> | <u>1.742</u> | <u>61%</u> | <u>8.463</u> | <u>64%</u> | <u>31%</u> | <u>6.466</u> | <u>106%</u> |
| Receita financeira | 1 | 0% | -65% | 3 | 0% | 26 | 0% | 23% | 21 | 0% |
| Despesa Financeira | (1) | 0% | -55% | (3) | 0% | (42) | 0% | 20% | (35) | -1% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | <u>2.199</u> | <u>69%</u> | <u>26%</u> | <u>1.741</u> | <u>61%</u> | <u>8.446</u> | <u>64%</u> | <u>31%</u> | <u>6.452</u> | <u>106%</u> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | -100% | (221) | -8% | (312) | -2% | -7% | (337) | -6% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | <u>2.199</u> | <u>69%</u> | <u>45%</u> | <u>1.521</u> | <u>53%</u> | <u>8.134</u> | <u>61%</u> | <u>33%</u> | <u>6.114</u> | <u>100%</u> |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.199 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.521 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.134 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi 76% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto em 72% no mês anterior. Os custos e despesas operacionais representam 31% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 39% no mês anterior.

Em julho/2022 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em julho/2022 as vendas se elevaram em 12% enquanto os custos produtos vendidos reduziram em 5%, o que ocasionou melhora na margem bruta que foi de 76% contra 72% no mês anterior.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Sem apuração de impostos no mês, restou o contraste com o período anterior quando foram apurados os tributos sobre a renda do segundo trimestre fiscal.

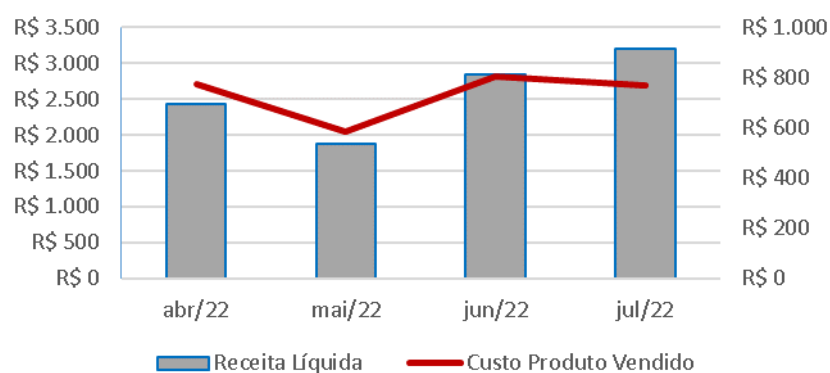
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

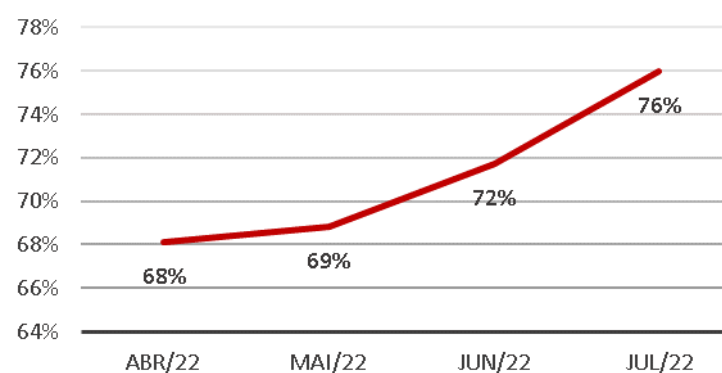
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



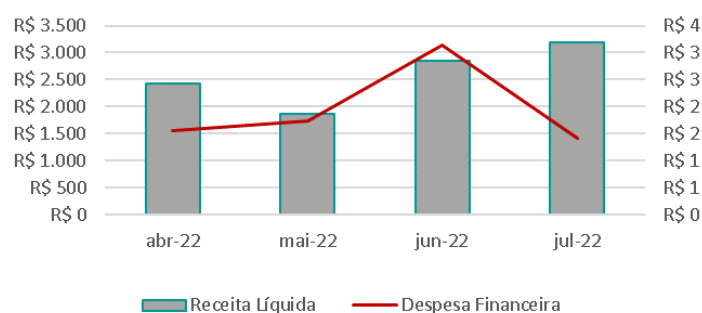
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:

Margem Bruta



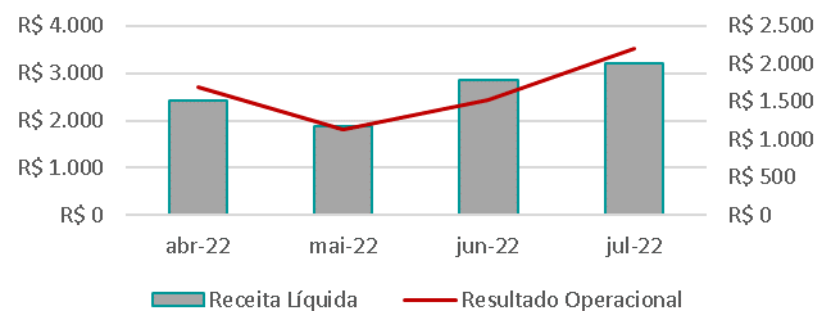
Nota-se que as despesas financeiras apresentam pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido:

Faturamento Líquido x Despesa Financeira - R\$ mil



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

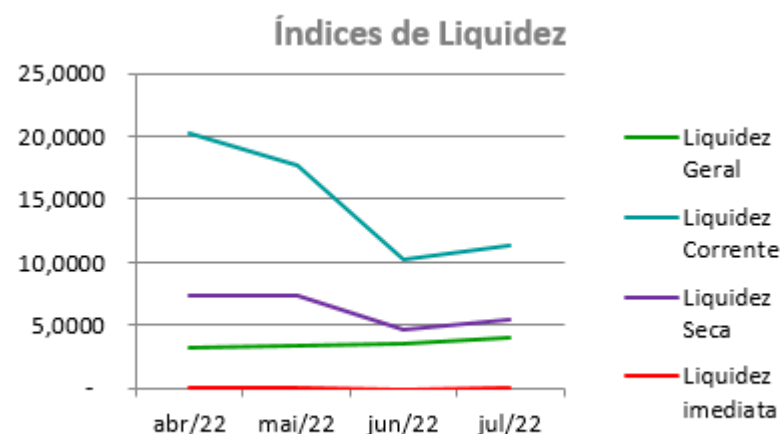
Faturamento Líquido x Resultado Líquido R\$ mil



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Liquidez Geral | 3,1948 | 3,4125 | 3,5328 | 3,9890 |
| Liquidez Corrente | 20,1926 | 17,6233 | 10,2749 | 11,3783 |
| Liquidez Seca | 7,3929 | 7,3497 | 4,6420 | 5,5184 |
| Liquidez imediata | 0,0164 | 0,0156 | 0,0103 | 0,0623 |



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

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

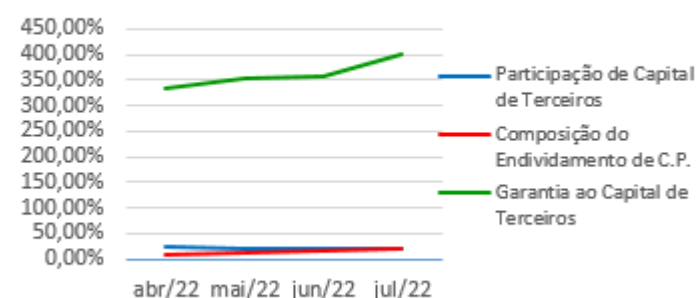
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 23,00% | 22,04% | 21,91% | 19,95% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 9,15% | 10,95% | 18,16% | 18,30% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 334,83% | 353,65% | 356,42% | 401,23% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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



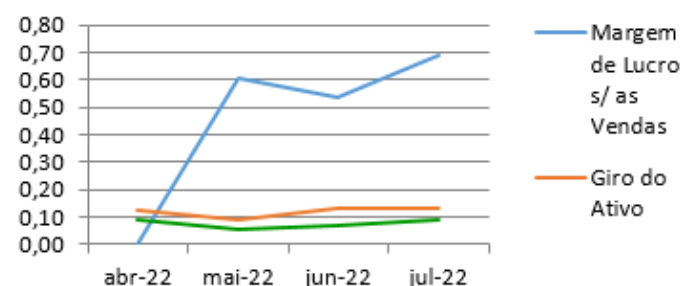
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,00 | 0,60 | 0,53 | 0,69 |
| Giro do Ativo | 0,13 | 0,09 | 0,13 | 0,13 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,09 | 0,06 | 0,07 | 0,09 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 13.044 | 14.193 | | |
| Passivo não circulante | 21.190 | 23.389 | | |
| | 8.146 | 9.196 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 9.015 | 10.027 | | |
| Passivo operacional | 878 | 886 | | |
| | 8.137 | 9.141 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 9 | 55 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 9 | 55 | (+) | (+) |

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

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 2.199 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.134 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.776 mil que equivalem a 78% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 19.432 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 5.641 | 22% | -19% | 6.930 | 25% | CIRCULANTE | 4.754 | 19% | -7% | 5.120 | 19% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 54 | 0% | 6% | 51 | 0% | Empréstimos e Financiamentos | 401 | 2% | -7% | 432 | 2% |
| Clientes | 1.353 | 5% | 5% | 1.285 | 5% | Fornecedores | 599 | 2% | -32% | 887 | 3% |
| Estoques | 4.164 | 16% | -25% | 5.525 | 20% | Impostos e contribuições a recolher | 1.776 | 7% | 0% | 1.778 | 7% |
| Outros ativos | 31 | 0% | 2% | 31 | 0% | Parcelamentos fiscais | 1.101 | 4% | 1% | 1.092 | 4% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 38 | 0% | 0% | 38 | 0% | Remunerações e encargos sociais | 437 | 2% | 0% | 437 | 2% |
| | | | | | | Obrigações com Recuperação Judicial | 376 | 1% | 0% | 376 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 64 | 0% | -46% | 118 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 19.980 | 78% | -1% | 20.249 | 75% | NÃO CIRCULANTE | 12.124 | 47% | 2% | 11.926 | 44% |
| Depósitos judiciais | 152 | 1% | 0% | 152 | 1% | Empréstimos e Financiamentos | 98 | 0% | -17% | 118 | 0% |
| Imobilizado | 19.797 | 77% | -1% | 20.068 | 74% | Parcelamentos fiscais | 2.620 | 10% | -3% | 2.688 | 10% |
| Intangível | 31 | 0% | 9% | 28 | 0% | Provisão para contingências | 127 | 0% | 0% | 127 | 0% |
| | | | | | | Obrigações com Recuperação Judicial | 945 | 4% | 0% | 944 | 3% |
| | | | | | | Obrigações com partes ligadas (AFAC) | 8.334 | 33% | 4% | 8.049 | 30% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 8.743 | 34% | -14% | 10.133 | 37% |
| | | | | | | Capital social | 24.025 | 94% | 0% | 24.025 | 88% |
| | | | | | | Ajuste avaliação patrimonial | (7.519) | -29% | 0% | (7.519) | -28% |
| | | | | | | Lucros (Prejuízos) Acumulados | (4.412) | -17% | 0% | (4.412) | -16% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (3.352) | -13% | 71% | (1.962) | -7% |
| TOTAL DO ATIVO | 25.621 | 100% | -6% | 27.179 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 25.621 | 100% | -6% | 27.179 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 78% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 98% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 99% pelo saldo do Imobilizado.



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

A principal variação ocorrida foi observada na conta de Estoques que reduziu em 25%, devido ao ajuste de inventário realizado no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 19% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 47% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 34% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 33% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 24.025 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.519 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 4.412 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 3.352 mil.

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

Não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise, exceto pelo registro do resultado do exercício, comentado adiante.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:



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 pode ser assim resumido.

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|---------|-------|-------|
| OMACIL | 38 | 38 |

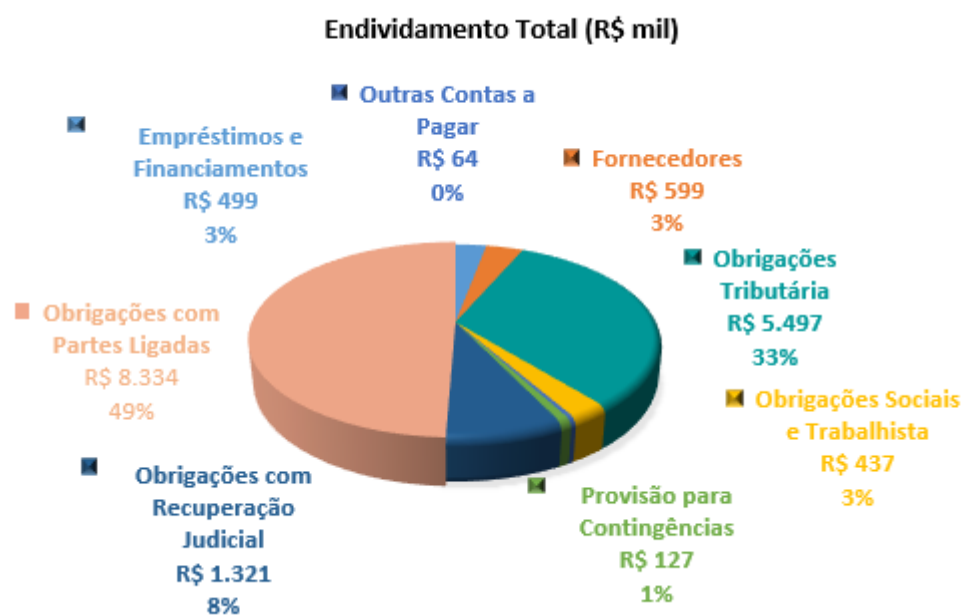
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | Omacil | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 1.035 | 1.111 |
| Vencidos até 30 dias | 326 | 181 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | - | - |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | 4 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 6 | 3 |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>1.367</u> | <u>1.299</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(14)</u> | <u>(14)</u> |
| Total | <u>1.353</u> | <u>1.285</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 33% de Obrigações Tributárias; 49% dos saldos com partes relacionadas; as demais contas a pagar representam 18% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 1.208 | 100% | 7% | 1.125 | 100% | 6.873 | 100% | -32% | 10.052 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (1.527) | -126% | 7% | (1.425) | -127% | (7.650) | -111% | -30% | (10.917) | -109% |
| RESULTADO BRUTO | (319) | -26% | 6% | (300) | -27% | (777) | -11% | -10% | (865) | -9% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (167) | -14% | 32% | (127) | -11% | (1.129) | -16% | -62% | (2.993) | -30% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (860) | -71% | -5834% | 15 | 1% | (1.165) | -17% | -19% | (1.439) | -14% |
| Total Despesas Operacionais | (1.026) | -85% | 819% | (112) | -10% | (2.294) | -33% | -48% | (4.432) | -44% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 211% | | | 137% | | 145% | | | 153% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (1.345) | -111% | 227% | (411) | -37% | (3.071) | -45% | -42% | (5.297) | -53% |
| Receita financeira | 0 | 0% | 84% | 0 | 0% | 37 | 1% | -12019% | (0) | 0% |
| Despesa Financeira | (45) | -4% | -25% | (61) | -5% | (317) | -5% | -64% | (871) | -9% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (1.390) | -115% | 195% | (472) | -42% | (3.352) | -49% | -46% | (6.169) | -61% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 100% | - | 0% | - | 0% | -100% | 966 | 10% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (1.390) | -115% | 195% | (472) | -42% | (3.352) | -49% | -36% | (5.203) | -52% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.390 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 472 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 3.352 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de -26% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto de -27% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 211% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 137% no mês anterior.

Em julho/2022 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em julho/2022, o faturamento líquido da empresa aumentou 7% no período, sendo a mesma variação observada nos custos dos produtos vendidos, apontando variação pouco significativa na margem bruta da empresa que foi de 26% contra 27% no mês anterior.
- Outras Despesas Operacionais: Em julho/2022 o grupo de “Outras Despesas Operacionais” refletiu os efeitos de inventários sobre estoques de produtos acabados. De acordo com a Recuperanda, houve a utilização de levantamentos preliminares que serão refeitos de modo definitivo em períodos posteriores, com expectativa de reversão das perdas.

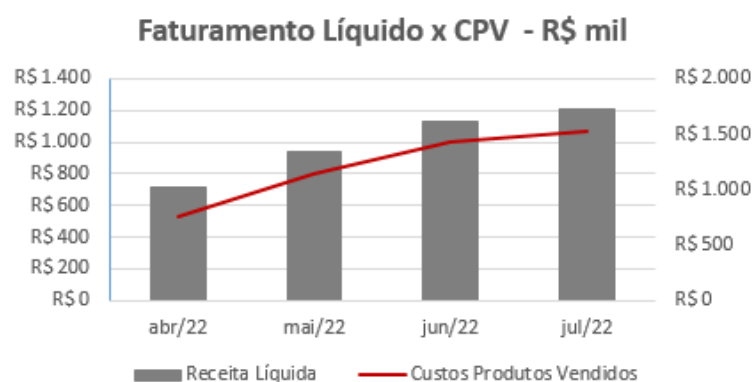
As demais variações ocorridas nas contas do Resultado no período em análise não foram significativas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

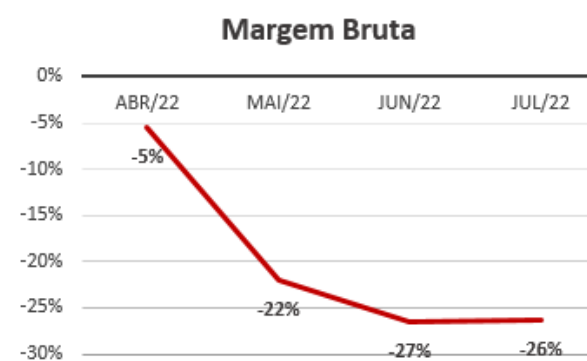


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos:



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



As despesas financeiras não registram oscilações significativas em relação ao faturamento líquido:



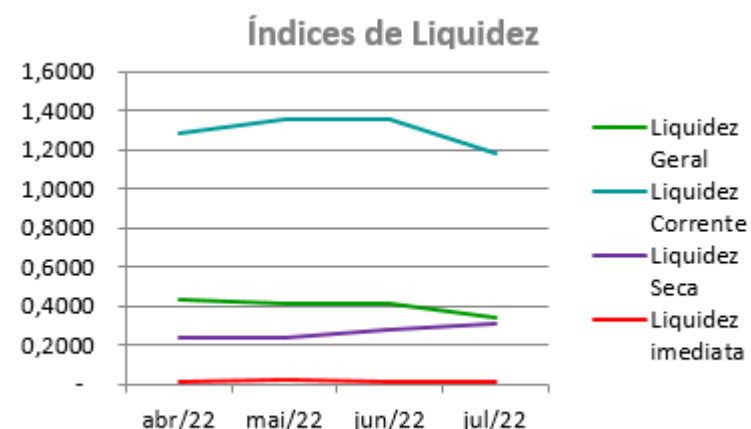
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,4304 | 0,4155 | 0,4155 | 0,3432 |
| Liquidez Corrente | 1,2820 | 1,3595 | 1,3535 | 1,1866 |
| Liquidez Seca | 0,2382 | 0,2340 | 0,2745 | 0,3107 |
| Liquidez imediata | 0,0132 | 0,0185 | 0,0100 | 0,0114 |



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

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

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

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

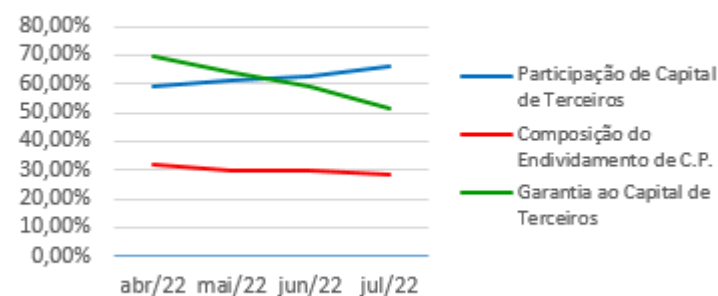


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

| INDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 58,91% | 60,98% | 62,72% | 65,88% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 31,62% | 29,89% | 30,04% | 28,17% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 69,76% | 64,00% | 59,44% | 51,80% |

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



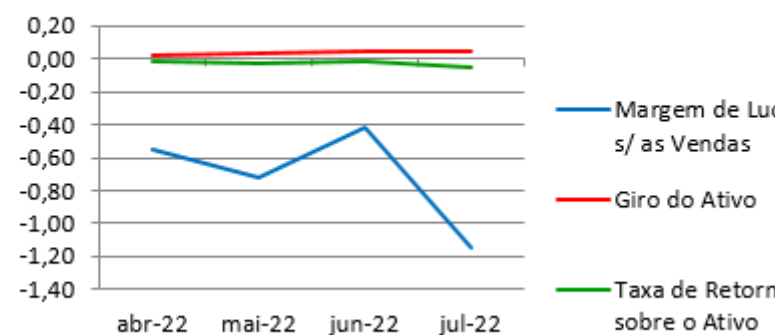
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | -0,54 | -0,72 | -0,42 | -1,15 |
| Giro do Ativo | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,05 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | -0,01 | -0,03 | -0,02 | -0,05 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 20.249 | 19.980 | | |
| Passivo não circulante | 22.059 | 20.867 | | |
| | 1.810 | 887 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 6.879 | 5.587 | | |
| Passivo operacional | 4.688 | 4.353 | | |
| | 2.191 | 1.234 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 51 | 54 | | |
| Passivo financeiro | 432 | 401 | | |
| | (381) | (347) | (-) | (-) |

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo III – Insatisfatória, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, porém, sem contar com o saldo da Tesouraria (T) negativo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Imobilizado que é de baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 1.390 mil e prejuízo acumulado de R\$ 3.352 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.497 mil que equivalem a 33% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.743 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos (tesouraria negativa), o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 11.108 | 23% | 14% | 9.733 | 21% | CIRCULANTE | 6.423 | 13% | -2% | 6.542 | 14% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 269 | 1% | 0% | 269 | 1% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 200 | 0% |
| Clientes | 4.649 | 10% | 29% | 3.597 | 8% | Fornecedores | 1.711 | 4% | -2% | 1.748 | 4% |
| Estoques | 6.126 | 13% | 5% | 5.809 | 12% | Impostos e contribuições a recolher | 1.427 | 3% | -17% | 1.716 | 4% |
| Outros ativos | 62 | 0% | 15% | 53 | 0% | Parcelamentos fiscais | 1.532 | 3% | 1% | 1.518 | 3% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 2 | 0% | -43% | 4 | 0% | Remunerações e encargos sociais | 643 | 1% | 2% | 632 | 1% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 467 | 1% | -1% | 471 | 1% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 644 | 1% | 150% | 257 | 1% |
| NÃO CIRCULANTE | 37.303 | 77% | -1% | 37.550 | 79% | NÃO CIRCULANTE | 7.961 | 16% | 2% | 7.803 | 17% |
| Depósitos judiciais | 417 | 1% | 0% | 417 | 1% | Provisão para contingências | 376 | 1% | 0% | 376 | 1% |
| Imobilizado | 36.696 | 76% | -1% | 36.941 | 78% | Passivos Fiscais Diferidos | 689 | 1% | 0% | 689 | 1% |
| Intangível | 190 | 0% | -2% | 193 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 1.034 | 2% | 0% | 1.033 | 2% |
| | | | | | | Partes Relacionadas | 3.137 | 6% | 9% | 2.878 | 6% |
| | | | | | | Parcelamentos Fiscais | 2.725 | 6% | -4% | 2.826 | 6% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 34.027 | 70% | 3% | 32.938 | 70% |
| | | | | | | Capital social | 14.000 | 29% | 0% | 14.000 | 30% |
| | | | | | | Ajuste de avaliação patrimonial | 206 | 0% | 0% | 206 | 0% |
| | | | | | | Reservas lucro | 16.175 | 33% | 0% | 16.175 | 34% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 3.646 | 8% | 43% | 2.557 | 5% |
| TOTAL DO ATIVO | 48.411 | 100% | 2% | 47.283 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 48.411 | 100% | 2% | 47.283 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 77% do Ativo total.



O Ativo Circulante é composto em 97% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- Clientes: Em julho/2022 a carteira de clientes elevou-se em 29%, devido ao maior faturamento no período, sem maiores inadimplências.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 70% 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\$ 206 mil; Reserva de Lucros em R\$ 16.175 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.646 mil.

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

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



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e pela distribuição de dividendos para compensação de saldos mútuos, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|----------|-------|-------|
| MONTREAL | 63 | 62 |

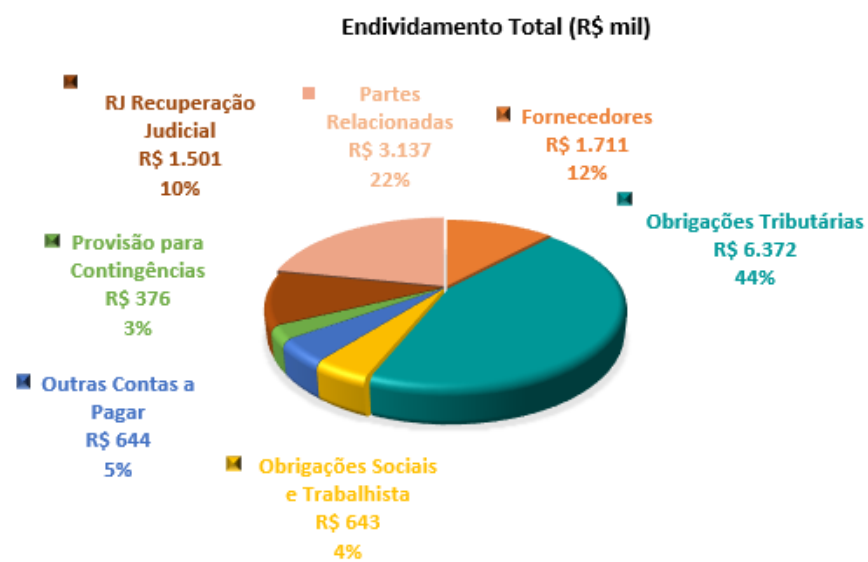
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | Montreal | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 4.159 | 3.266 |
| Vencidos até 30 dias | 469 | 349 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 117 | 78 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 3 | 7 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 23 | 19 |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>4.771</u> | <u>3.719</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(122)</u> | <u>(122)</u> |
| Total | <u>4.649</u> | <u>3.597</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 44% por Obrigações Tributárias; 22% de Partes Relacionadas; de 12% de Fornecedores; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (não auditado):

| Demonstração do Resultado | | | | | | | | | | |
|---|------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 3.673 | 100% | 19% | 3.079 | 100% | 21.944 | 100% | -8% | 23.969 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (2.158) | -59% | 15% | (1.878) | -61% | (13.673) | -62% | -16% | (16.214) | -68% |
| RESULTADO BRUTO | 1.515 | 41% | 26% | 1.201 | 39% | 8.271 | 38% | 7% | 7.755 | 32% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (394) | -11% | -14% | (458) | -15% | (2.867) | -13% | -32% | (4.246) | -18% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 19 | 1% | 1135% | 2 | 0% | (630) | -3% | -76% | (2.651) | -11% |
| Total Despesas Operacionais | (375) | -10% | -18% | (456) | -15% | (3.497) | -16% | -49% | (6.897) | -29% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 69% | | | 76% | | 78% | | | 96% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 1.141 | 31% | 53% | 744 | 24% | 4.774 | 22% | 456% | 859 | 4% |
| Receita financeira | 12 | 0% | 8% | 11 | 0% | 41 | 0% | -2% | 42 | 0% |
| Despesa Financeira | (64) | -2% | -11% | (72) | -2% | (511) | -2% | -49% | (1.011) | -4% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 1.089 | 30% | 59% | 684 | 22% | 4.304 | 20% | -4001% | (110) | 0% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | -100% | (348) | -11% | (658) | -3% | -33% | (975) | -4% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 1.089 | 30% | 224% | 336 | 11% | 3.646 | 17% | -436% | (1.086) | -5% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.089 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 336 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.646 mil no exercício de 2022.

O resultado bruto foi 41% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto de 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 69% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 76% no mês anterior.

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

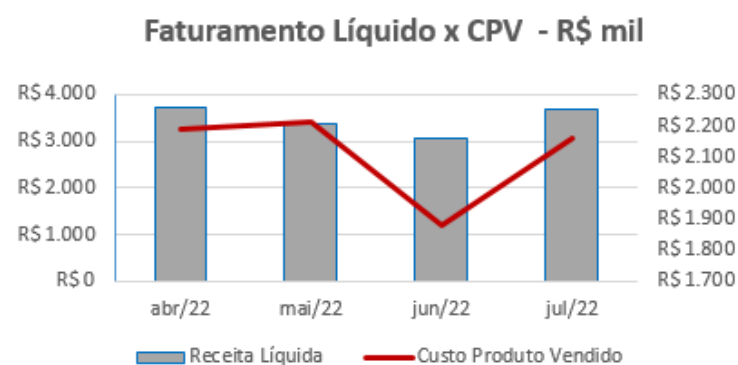
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em julho/2022 o faturamento líquido da empresa apresentou elevação de 19% enquanto os custos dos produtos vendidos elevaram em 15% e com isto a margem bruta se recuperou no período sendo de 41% contra 39% no mês anterior.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Com a apuração dos tributos sobre a renda no encerramento do trimestre fiscal anterior foram reconhecidas as respectivas despesas o que não se repetiu no mês corrente justificando a variação observada.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

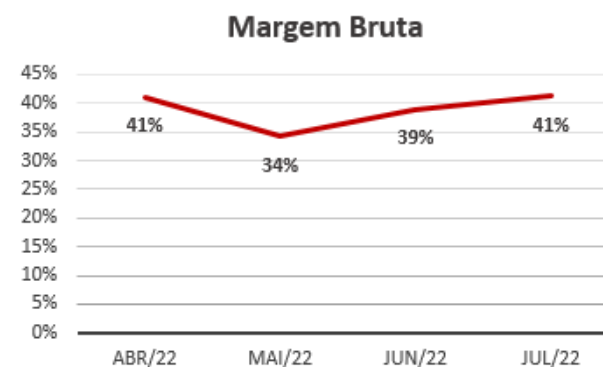


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

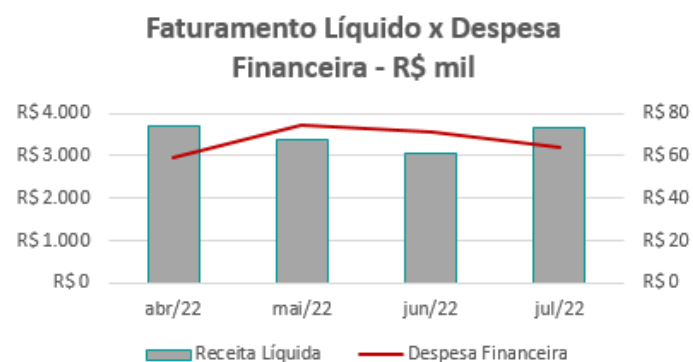
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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



As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido:



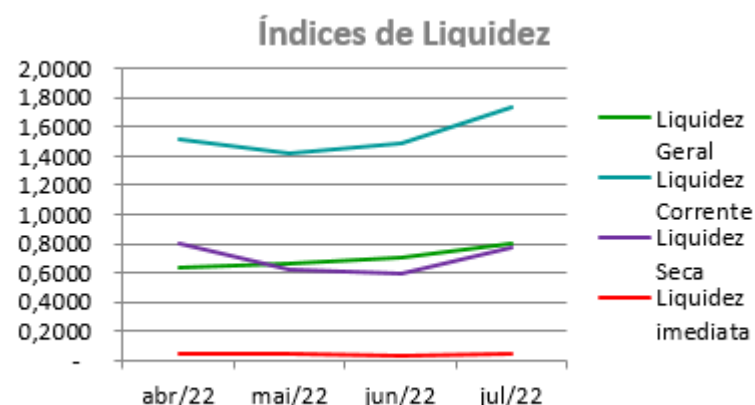
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, distorções ocorrem quando há registros de despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,6396 | 0,6666 | 0,7075 | 0,8012 |
| Liquidez Corrente | 1,5212 | 1,4205 | 1,4876 | 1,7295 |
| Liquidez Seca | 0,7991 | 0,6170 | 0,5997 | 0,7758 |
| Liquidez imediata | 0,0487 | 0,0527 | 0,0411 | 0,0420 |



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

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

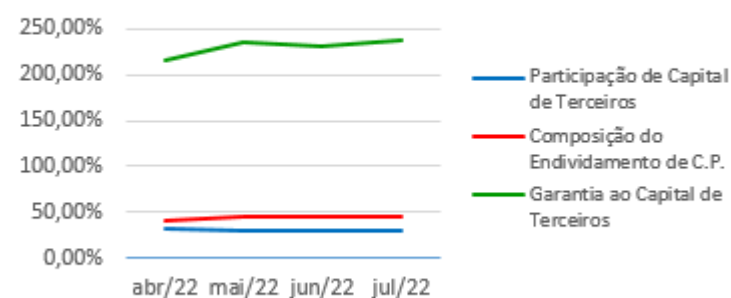
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 31,63% | 29,88% | 30,34% | 29,71% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 40,20% | 44,81% | 45,61% | 44,65% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 216,12% | 234,66% | 229,61% | 236,57% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



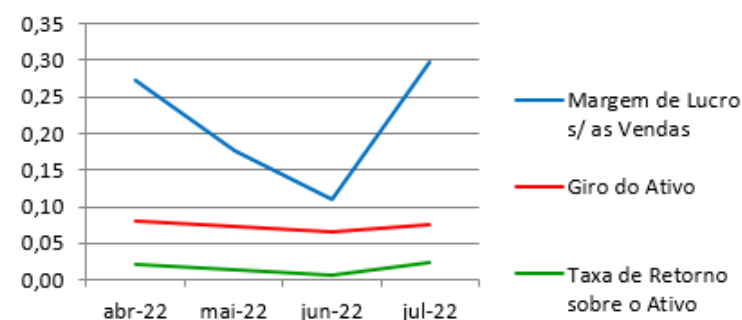
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,27 | 0,18 | 0,11 | 0,30 |
| Giro do Ativo | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02 | 0,01 | 0,01 | 0,02 |

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

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 37.550 | 37.303 | | |
| Passivo não circulante | 40.740 | 41.988 | | |
| | 3.190 | 4.685 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 9.463 | 10.839 | | |
| Passivo operacional | 6.342 | 6.423 | | |
| | 3.121 | 4.416 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 269 | 269 | | |
| Passivo financeiro | 200 | - | | |
| | 69 | 269 | (+) | (+) |

| 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 julho de 2022 de R\$ 1.089 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.646 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.372 mil que equivalem a 44% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 34.027 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 7 | 0% | 195% | 2 | 0% | CIRCULANTE | 142 | 2% | 0% | 142 | 2% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7 | 0% | 196% | 2 | 0% | Impostos e contribuições a recolher | 4 | 0% | -7% | 4 | 0% |
| Outros ativos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | Correntistas Credores | 132 | 2% | 0% | 132 | 2% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 6 | 0% | 0% | 6 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 7.241 | 100% | -1% | 7.328 | 100% | NÃO CIRCULANTE | 893 | 12% | 0% | 893 | 12% |
| Saldos a receber de partes relacionadas | 1.099 | 15% | -3% | 1.138 | 16% | RJ Recuperação Judicial | 167 | 2% | 0% | 167 | 2% |
| Imobilizado | 2.419 | 33% | -2% | 2.466 | 34% | Provisão para Contingências | 727 | 10% | 0% | 727 | 10% |
| Intangível | 3.723 | 51% | 0% | 3.723 | 51% | | | | | | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 6.213 | 86% | -1% | 6.295 | 86% |
| | | | | | | Capital social | 32.130 | 443% | 0% | 32.130 | 438% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (25.323) | -349% | 0% | (25.323) | -345% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (595) | -8% | 16% | (513) | -7% |
| TOTAL DO ATIVO | 7.248 | 100% | -1% | 7.330 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 7.248 | 100% | -1% | 7.330 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 33% dos saldos representados pelo Imobilizado e 51% pelos saldos do Intangível.



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.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 12% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 86% 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\$ 25.323 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 595 mil.

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

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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

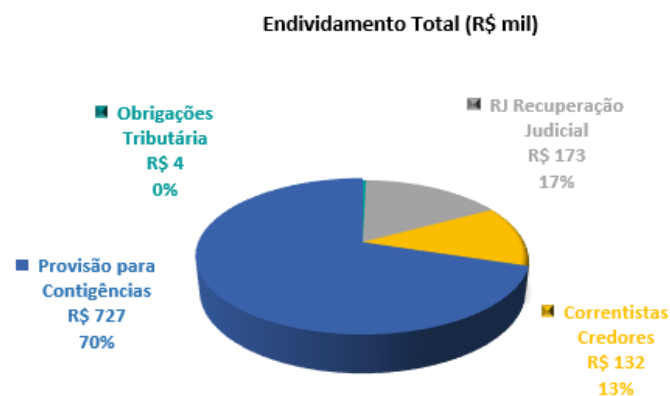


Imobilizados e Intangíveis: A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, 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, ocasionado pelo saldo devedor de obrigações tributárias.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (82) | 99% | -6% | (87) | 99% | (590) | 99% | -47% | (1.119) | 93% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | - | 0% | 0% | (0) | 0% | (0) | 0% | -102% | 1 | 0% |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (82) | 100% | -6% | (87) | 99% | (590) | 99% | -47% | (1.118) | 93% |
| Receita financeira | - | 0% | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% |
| Despesa Financeira | (0) | 0% | -89% | (1) | 1% | (5) | 1% | -94% | (84) | 7% |
| | (83) | 100% | -7% | (89) | 100% | (595) | 100% | -51% | (1.202) | 100% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| | (83) | 100% | -7% | (89) | 100% | (595) | 100% | -51% | (1.202) | 100% |

O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 83 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 89 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 595 mil no exercício de 2022.

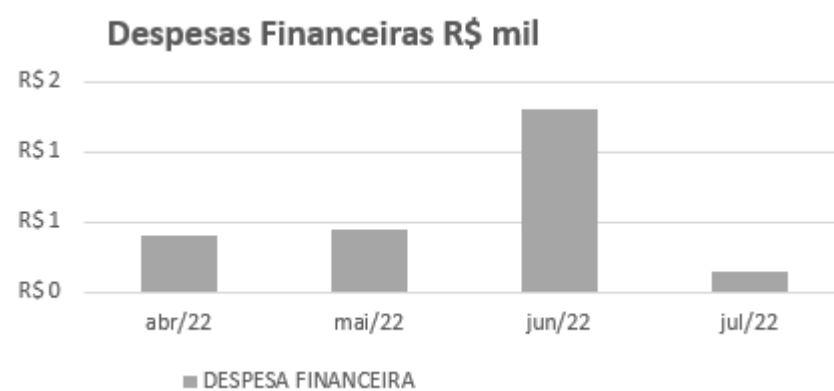
A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais.

Não foram registradas variações significativas nas contas do Resultado no período em análise.



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

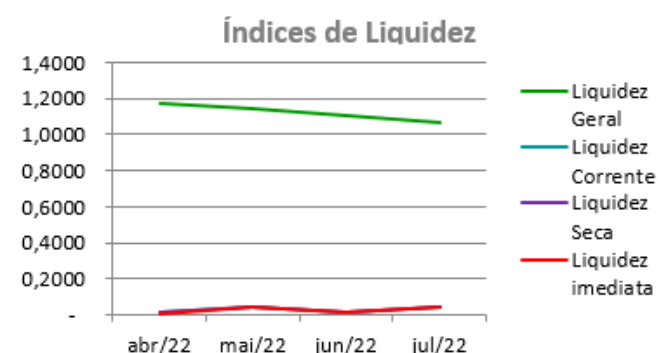
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2022.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 1,1769 | 1,1414 | 1,1015 | 1,0681 |
| Liquidez Corrente | 0,0124 | 0,0419 | 0,0161 | 0,0476 |
| Liquidez Seca | 0,0124 | 0,0419 | 0,0161 | 0,0476 |
| Liquidez imediata | 0,0109 | 0,0418 | 0,0160 | 0,0475 |



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.

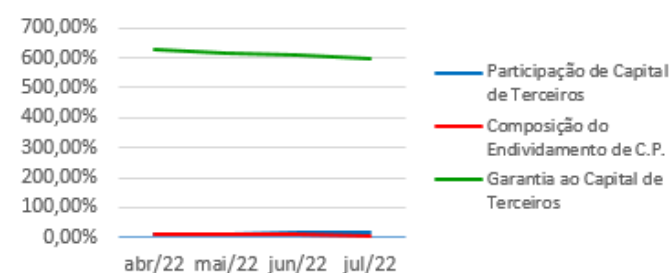
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 13,80% | 13,95% | 14,13% | 14,29% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 13,74% | 13,72% | 13,74% | 13,72% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 624,80% | 616,67% | 607,86% | 600,01% |

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.



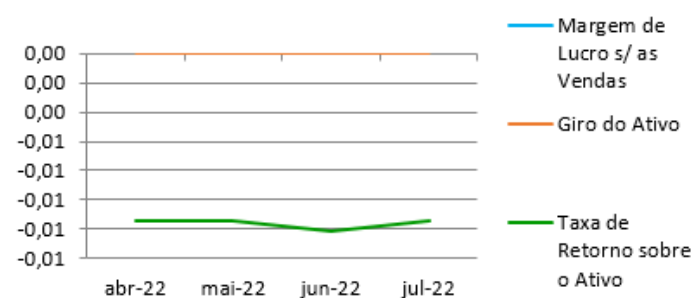
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 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 | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,01 |

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 julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| RS mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 7.328 | 7.241 | | |
| Passivo não circulante | 7.188 | 7.106 | | |
| | (140) | (135) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 0 | 0 | | |
| Passivo operacional | 142 | 142 | | |
| | (142) | (142) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 2 | 7 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 2 | 7 | (+) | (+) |

| 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, devido ao Passivo Operacional ser superior ao Ativo Operacional. 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 Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 83 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 595 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.213 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos (tesouraria negativa), o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 11.836 | 6% | -30% | 16.976 | 8% | CIRCULANTE | 6.656 | 3% | 8% | 6.137 | 3% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 60 | 0% | 35% | 45 | 0% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 156 | 0% |
| Clientes | 7.748 | 4% | -42% | 13.302 | 6% | Fornecedores | 2.287 | 1% | 40% | 1.633 | 1% |
| Estoques | 4.008 | 2% | 11% | 3.619 | 2% | Impostos e contribuições a recolher | 2.348 | 1% | -2% | 2.405 | 1% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 2 | 0% | 0% | 2 | 0% | Parcelamentos Fiscais | 474 | 0% | 1% | 470 | 0% |
| Outros ativos | 17 | 0% | 129% | 8 | 0% | Remunerações e encargos sociais | 923 | 0% | -3% | 951 | 0% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 624 | 0% | 19% | 522 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 188.234 | 94% | 0% | 188.563 | 92% | NÃO CIRCULANTE | 163.666 | 82% | -5% | 172.618 | 84% |
| Depósitos judiciais | 60 | 0% | 0% | 60 | 0% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 40 | 0% |
| Outros ativos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | Parcelamentos Fiscais | 987 | 0% | -3% | 1.017 | 0% |
| Imobilizado | 137.965 | 69% | 0% | 138.308 | 67% | Provisão para contingências | 52 | 0% | 0% | 52 | 0% |
| Intangível | 50.209 | 25% | 0% | 50.194 | 24% | Saldos com partes relacionadas | 2.953 | 1% | -76% | 12.063 | 6% |
| | | | | | | RJ Recuperação Judicial | 158.532 | 79% | 0% | 158.304 | 77% |
| | | | | | | Impostos e Contribuições Diferidos | 1.142 | 1% | 0% | 1.142 | 1% |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 29.749 | 15% | 11% | 26.784 | 13% |
| | | | | | | Capital social | 116.503 | 58% | 0% | 116.503 | 57% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (96.317) | -48% | 0% | (96.317) | -47% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 9.563 | 5% | 45% | 6.598 | 3% |
| TOTAL DO ATIVO | 200.070 | 100% | -3% | 205.539 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 200.070 | 100% | -3% | 205.539 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 94% do Ativo total.

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

113



O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 73% da totalidade e o Intangível 27%.

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 período ocorreu na conta de Clientes, que em julho/2022 registrou redução em 42%, devido a operações de antecipações de recebíveis visando auxiliar o caixa da controladora para compra estratégica de combustíveis ao final do mês.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 82% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 15% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 93% do total das obrigações. Já os Saldos com Partes Relacionadas representam 2% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido está negativo e é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 96.317 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 9.563 mil.

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

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

- Fornecedores: Em julho/2022 houve aumento em 40%, devido a contração de fretes para escoamento de vendas e aquisição de combustíveis a prazo.
- Saldo com Partes Relacionadas: Em julho/2022 houve redução de 76%, devido ao envio de remessas à controladora Ical.



Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|----------|-------|-------|
| FABRICAL | 92 | 92 |

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

| | Fabrical | |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 7.028 | 13.267 |
| Vencidos até 30 dias | 710 | 19 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 16 | 16 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 59 | 59 |
| Vencidos acima de 360 dias | 35 | 41 |
| | <u>7.848</u> | <u>13.402</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(100)</u> | <u>(100)</u> |
| Total | <u>7.748</u> | <u>13.302</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 93% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 2% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 5% 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 julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| Demonstração do Resultado | | | | | | | | | | |
|---|------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 10.025 | 100% | -11% | 11.212 | 100% | 59.876 | 100% | -8% | 65.359 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (6.601) | -66% | -4% | (6.842) | -61% | (39.631) | -66% | -21% | (50.063) | -77% |
| RESULTADO BRUTO | 3.424 | 34% | -22% | 4.370 | 39% | 20.245 | 34% | 32% | 15.296 | 23% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (196) | -2% | -21% | (248) | -2% | (1.781) | -3% | -23% | (2.317) | -4% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 54 | 1% | -24% | 71 | 1% | 1.697 | 3% | -83% | 10.202 | 16% |
| Total Despesas Operacionais | (142) | -1% | -20% | (177) | -2% | (84) | 0% | -101% | 7.885 | 12% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 67% | | | 63% | | 66% | | | 65% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 3.282 | 33% | -22% | 4.192 | 37% | 20.161 | 34% | -13% | 23.181 | 35% |
| Receita financeira | 0 | 0% | -49% | 0 | 0% | 65 | 0% | 24% | 53 | 0% |
| Despesa Financeira | (317) | -3% | -81% | (1.658) | -15% | (8.980) | -15% | 38% | (6.509) | -10% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 2.965 | 30% | 17% | 2.535 | 23% | 11.246 | 19% | -33% | 16.724 | 26% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | -100% | (1.683) | -15% | (1.683) | -3% | 72% | (979) | -1% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 2.965 | 30% | 248% | 852 | 8% | 9.563 | 16% | -39% | 15.745 | 24% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.965 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 852 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.563 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de 34% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto de 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 67% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 63% no mês anterior.

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

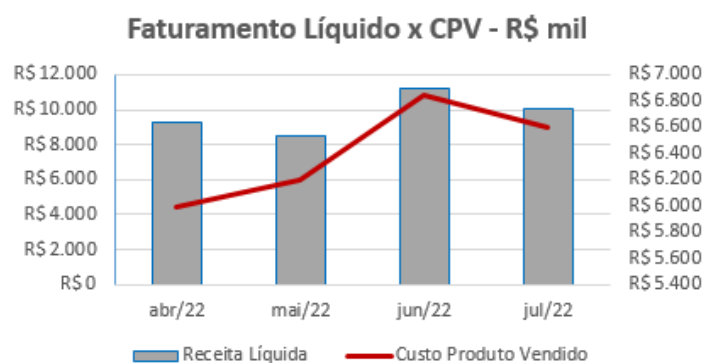
- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de julho/2022, houve redução do faturamento líquido em 11%, devido a menores quotas de fornecimento à CSP enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 4%, devido a novos reajustes de preços de combustíveis, refletindo, conseqüentemente na redução da margem bruta que foi de 34% contra 39% no mês anterior.
- Despesas Financeiras: Em julho/2022 houve redução em 81%, devido aos encargos com a atualização da classe de Opção B da RJ que atingiu no período o teto de atualização prevista no Plano de Recuperação definido em 6% a.a.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Em Julho/2022 como não houve apuração dos tributos sobre a renda restou uma variação no comparativo com o mês anterior quando foram apurados os tributos relativos ao segundo trimestre.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

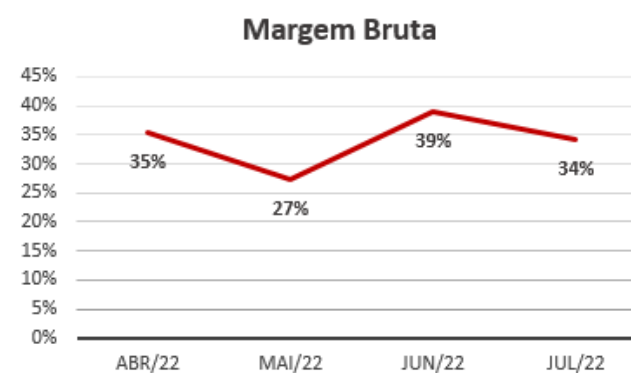


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

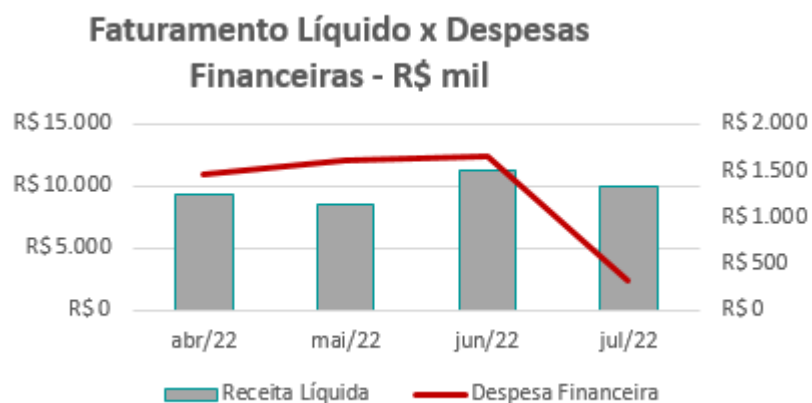
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



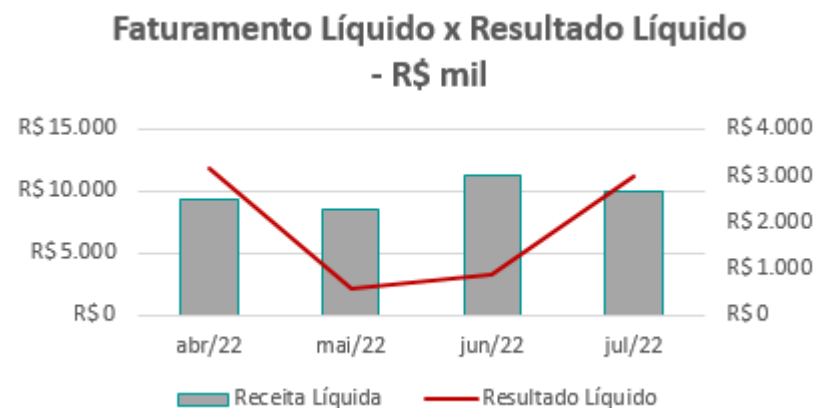
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não registraram oscilações significativas quando comparadas com a variação do faturamento, exceto em julho.



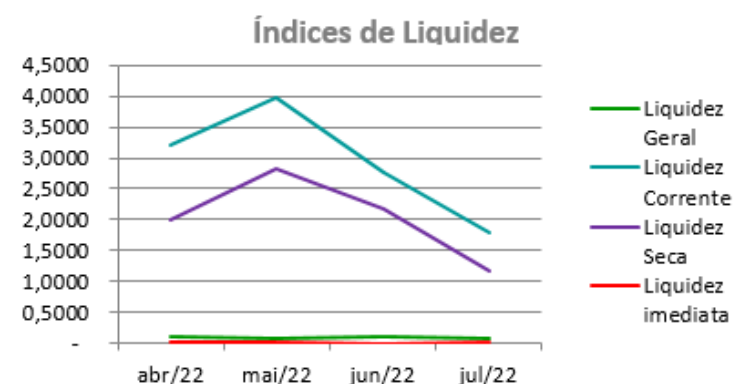
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,1035 | 0,0844 | 0,0953 | 0,0698 |
| Liquidez Corrente | 3,2150 | 3,9758 | 2,7662 | 1,7784 |
| Liquidez Seca | 1,9796 | 2,8203 | 2,1764 | 1,1762 |
| Liquidez imediata | 0,0141 | 0,0119 | 0,0073 | 0,0090 |



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

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

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

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

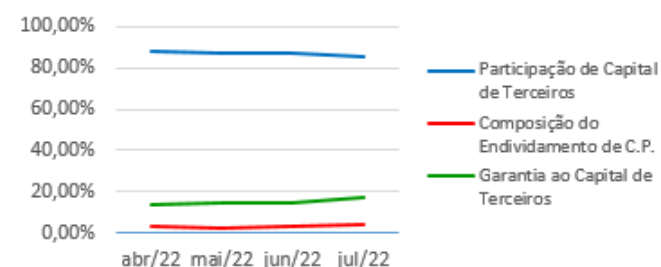


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 87,83% | 87,28% | 86,97% | 85,13% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 3,21% | 2,11% | 3,43% | 3,91% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 13,86% | 14,57% | 14,98% | 17,47% |

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



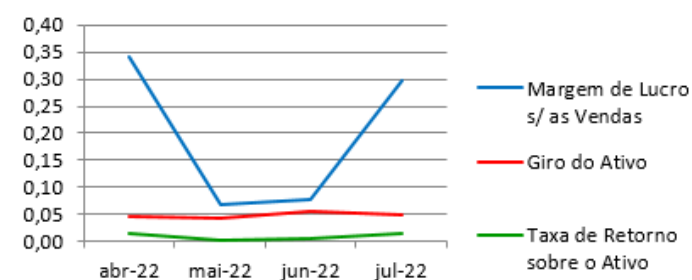
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,34 | 0,07 | 0,08 | 0,30 |
| Giro do Ativo | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,05 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,01 |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, 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 | <u>30/06/2022</u> | <u>31/07/2022</u> | <u>30/06/2022</u> | <u>31/07/2022</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 188.563 | 188.234 | | |
| Passivo não circulante | 199.402 | 193.415 | | |
| | 10.839 | 5.181 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 16.932 | 11.776 | | |
| Passivo operacional | 5.981 | 6.656 | | |
| | 10.950 | 5.120 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 45 | 60 | | |
| Passivo financeiro | 156 | - | | |
| | (111) | 60 | (-) | (+) |

| 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 FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 2.965 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.563 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 158.532 mil que equivalem a 93% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 29.749 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|---|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 19.241 | 17% | -27% | 26.335 | 25% | CIRCULANTE | 16.701 | 15% | 4% | 16.116 | 15% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 77 | 0% | 0% | 77 | 0% | Empréstimos e Financiamentos | - | 0% | -100% | 65 | 0% |
| Instrumentos financeiros | 19 | 0% | 0% | 19 | 0% | Fornecedores | 1.418 | 1% | -44% | 2.540 | 2% |
| Clientes | 13.685 | 12% | -28% | 19.019 | 18% | Impostos e contribuições a recolher | 10.255 | 9% | 19% | 8.614 | 8% |
| Estoques | 2.862 | 3% | -41% | 4.866 | 5% | Parcelamentos fiscais | 2.768 | 3% | -1% | 2.807 | 3% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 2.153 | 2% | 2% | 2.112 | 2% | Remunerações e encargos sociais | 1.284 | 1% | 1% | 1.271 | 1% |
| Outros ativos | 445 | 0% | 83% | 243 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 83 | 0% | 0% | 83 | 0% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 893 | 1% | 21% | 736 | 1% |
| NÃO CIRCULANTE | 90.971 | 83% | 14% | 79.864 | 75% | NÃO CIRCULANTE | 19.055 | 17% | -1% | 19.153 | 18% |
| Depósitos judiciais | 1.063 | 1% | 0% | 1.063 | 1% | Parcelamentos fiscais | 12.742 | 12% | -1% | 12.845 | 12% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.546 | 1% | 10% | 1.401 | 1% | Provisão para contingências | 185 | 0% | 0% | 185 | 0% |
| Saldo a receber com partes relacionadas | 23.529 | 21% | 75% | 13.466 | 13% | RJ Recuperação Judicial | 6.128 | 6% | 0% | 6.123 | 6% |
| Outros ativos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | | | | | | |
| Investimentos | 0 | 0% | 0% | 0 | 0% | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 74.456 | 68% | 5% | 70.930 | 67% |
| Imobilizado | 43.307 | 39% | 2% | 42.396 | 40% | Capital social | 50.000 | 45% | 0% | 50.000 | 47% |
| Intangível | 21.526 | 20% | 0% | 21.537 | 20% | Reservas legal | 7.413 | 0% | 0% | 7.413 | 0% |
| | | | | | | Resultado do exercício | 17.043 | 45% | 26% | 13.517 | 47% |
| TOTAL DO ATIVO | 110.212 | 100% | 4% | 106.199 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 110.212 | 100% | 4% | 106.199 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% do Ativo total.

125



O Ativo Circulante possui 86% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques. O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 26% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 48% e o Intangível 24%.

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

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

- Clientes: Em julho/2022 houve redução em 28%, devido à antecipação de recebíveis no período que foram destinados à controladora para compras estratégicas de combustíveis.
- Estoques: Em julho/2022 houve redução em 41%, devido a menores estoques de cales hidratadas para revenda e também pela redução dos adiantamentos à fornecedores, especialmente aqueles destinado a aquisição de pá carregadeira nova.
- Saldos a receber com partes relacionadas: Em julho/2022 houve aumento de 75%, devido a repasses para 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 – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 15% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 17% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 68% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 72% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social R\$ 50.000 mil, Lucros Acumulados em R\$ 7.413 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 17.043 mil.

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



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

- Fornecedores: Em julho/2022 houve redução em 44%, devido a liquidação de combustíveis adquiridos a prazo e outras obrigações relacionadas a manutenções e insumos.

- Impostos e Contribuições a Recolher: Em julho/2022 houve a apuração dos tributos sobre o lucro conforme Estimativas mensais do Lucro Real Anual o que elevou as obrigações do período em 19%.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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

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

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

| EMPRESA | JUNHO | JULHO |
|---------|-------|-------|
| EIMCAL | 119 | 119 |

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

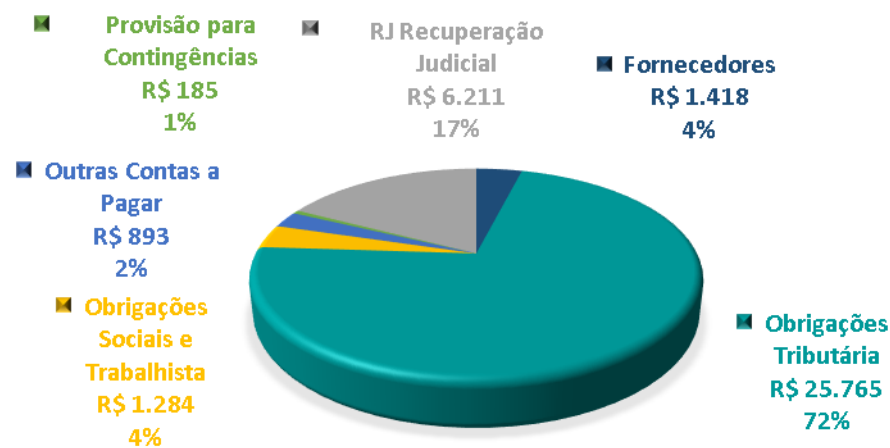


| | Etmcal | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 12.065 | 18.560 |
| Vencidos até 30 dias | 1.325 | 468 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 329 | 25 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | - | - |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | 13.719 | 19.053 |
| Ajuste ao valor recuperável e outros | (34) | (34) |
| Total | 13.685 | 19.019 |

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Obrigações Tributárias; seguido de 17% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.

Endividamento Total (R\$ mil)



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 13.165 | 100% | 17% | 11.243 | 100% | 72.229 | 100% | -27% | 99.110 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (6.951) | -53% | -17% | (8.386) | -75% | (39.881) | -55% | -28% | (55.736) | -56% |
| RESULTADO BRUTO | 6.214 | 47% | 118% | 2.857 | 25% | 32.347 | 45% | -25% | 43.373 | 44% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (610) | -5% | 8% | (563) | -5% | (3.684) | -5% | -34% | (5.613) | -6% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 43 | 0% | -112% | (373) | -3% | (1.562) | -2% | -176% | 2.055 | 2% |
| Total Despesas Operacionais | (567) | -4% | -39% | (936) | -8% | (5.246) | -7% | 47% | (3.558) | -4% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 57% | | | 83% | | 62% | | | 60% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 5.647 | 43% | 194% | 1.920 | 17% | 27.101 | 38% | -32% | 39.815 | 40% |
| Receita financeira | 1 | 0% | 30% | 1 | 0% | 3 | 0% | -80% | 15 | 0% |
| Despesa Financeira | (265) | -2% | 52% | (175) | -2% | (1.364) | -2% | -68% | (4.237) | -4% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | 5.383 | 41% | 208% | 1.746 | 16% | 25.741 | 36% | -28% | 35.593 | 36% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | (1.856) | -14% | 229% | (565) | -5% | (8.698) | -12% | 166% | (3.274) | -3% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | 3.526 | 27% | 199% | 1.181 | 11% | 17.043 | 24% | -47% | 32.320 | 33% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.526 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.181 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 17.043 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de 47% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto de 25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 57% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 83% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas seguintes contas:

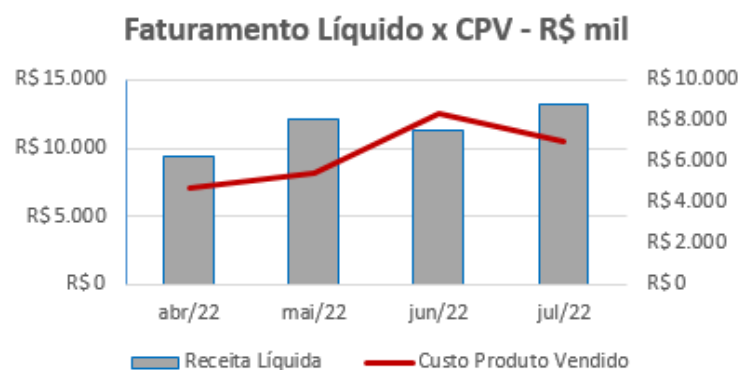
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de julho/2022 o faturamento líquido se elevou em 17% com os ajustes de preços enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 17%, ocasionando uma melhora na margem bruta que foi de 47% contra 25% no mês anterior.
- Outras Despesas Operacionais: Em julho/2022 a empresa retornou a patamares de normalidade, uma vez que no mês anterior houve ajuste de inventário de estoques.
- Despesas Financeiras: Em julho/2022 houve incremento de descontos financeiros pela antecipação de recebíveis da carteira de clientes.
- Despesas com IRPJ e CSLL: Em julho/2022 houve a apuração dos tributos por estimativas mensais o que exigiu desembolsos e respectivo reconhecimento de despesas conforme legislação aplicável ao Lucro Real anual. Esta estimativa é proporcional ao faturamento bruto 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 – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

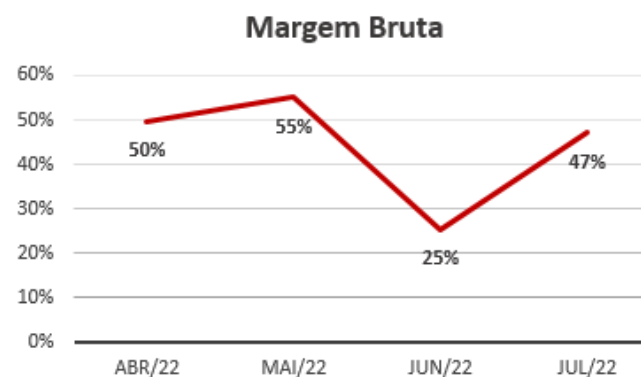


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

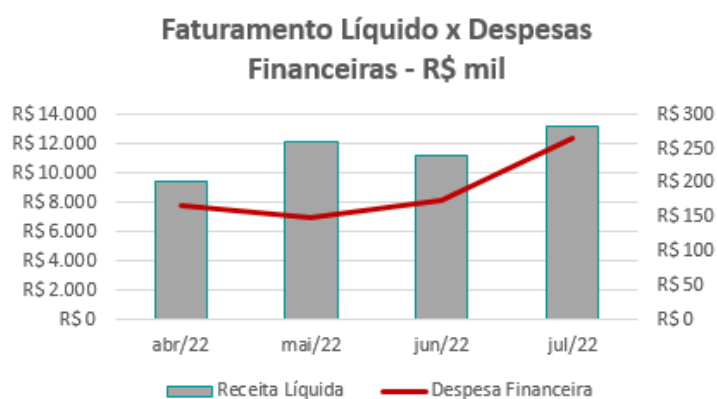
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



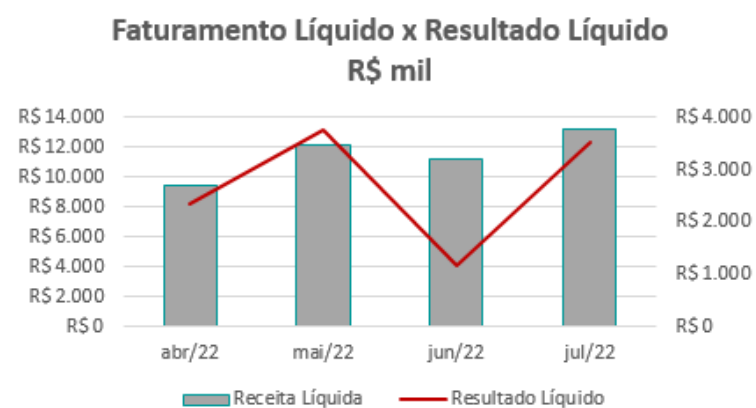
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham a oscilação do faturamento líquido:



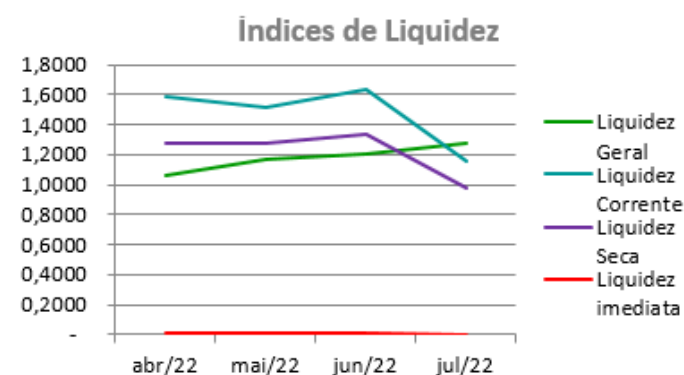
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 1,0565 | 1,1671 | 1,1984 | 1,2691 |
| Liquidez Corrente | 1,5879 | 1,5097 | 1,6341 | 1,1521 |
| Liquidez Seca | 1,2803 | 1,2765 | 1,3321 | 0,9807 |
| Liquidez imediata | 0,0132 | 0,0058 | 0,0059 | 0,0057 |



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

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

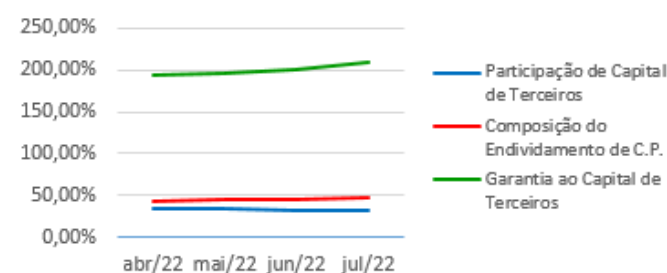
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 34,04% | 33,84% | 33,21% | 32,44% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 43,08% | 46,02% | 45,69% | 46,71% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | 193,81% | 195,50% | 201,11% | 208,23% |

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



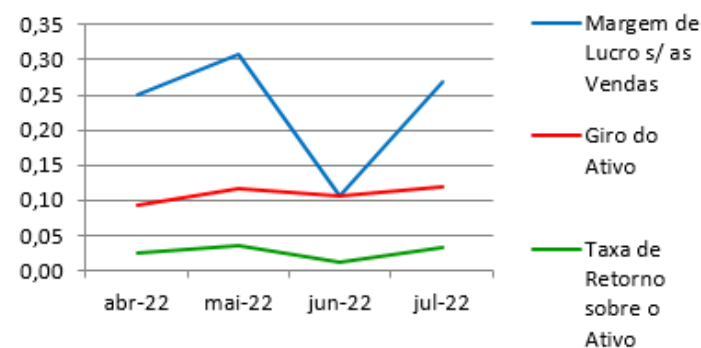
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | 0,25 | 0,31 | 0,11 | 0,27 |
| Giro do Ativo | 0,09 | 0,12 | 0,11 | 0,12 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02 | 0,04 | 0,01 | 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 julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|---------------|--------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 79.864 | 90.971 | | |
| Passivo não circulante | 90.083 | 93.511 | | |
| | 10.219 | 2.540 | (+) | (+) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 26.240 | 19.145 | | |
| Passivo operacional | 16.051 | 16.701 | | |
| | 10.189 | 2.444 | (+) | (+) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 95 | 96 | | |
| Passivo financeiro | 65 | - | | |
| | 30 | 96 | (+) | (+) |

| 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 EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 3.526 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 17.043 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 25.765 mil que equivalem a 72% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 74.456 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO | | | | | | PASSIVO | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|---------------------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|--------------|
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% |
| CIRCULANTE | 568 | 32% | -8% | 615 | 33% | CIRCULANTE | 772 | 43% | -3% | 799 | 43% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 44 | 2% | -45% | 80 | 4% | Fornecedores | 9 | 1% | -49% | 18 | 1% |
| Clientes | 3 | 0% | -70% | 11 | 1% | Impostos e contribuições a recolher | 15 | 1% | -57% | 34 | 2% |
| Estoques | 6 | 0% | -32% | 10 | 1% | Parcelamentos fiscais | 91 | 5% | 0% | 91 | 5% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 510 | 28% | 0% | 510 | 27% | Remunerações e encargos sociais | 9 | 1% | 0% | 9 | 0% |
| Outros ativos | 4 | 0% | 8% | 4 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 640 | 36% | 0% | 640 | 34% |
| | | | | | | Outras contas a pagar | 7 | 0% | 1% | 7 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.221 | 68% | -2% | 1.245 | 67% | NÃO CIRCULANTE | 4.550 | 254% | 1% | 4.497 | 242% |
| Depósitos judiciais | 108 | 6% | 0% | 108 | 6% | Parcelamentos fiscais | 122 | 7% | -6% | 129 | 7% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 37 | 2% | -4% | 39 | 2% | Provisão para contingências | 1.181 | 66% | 0% | 1.181 | 64% |
| Outros Ativos Não Circulantes | 1 | 0% | 0% | 1 | 0% | RJ Recuperação Judicial | 1.059 | 59% | 0% | 1.058 | 57% |
| Imobilizado | 1.017 | 57% | -2% | 1.039 | 56% | Saldos com partes relacionados (AFAC) | 2.188 | 122% | 3% | 2.128 | 114% |
| Intangível | 58 | 3% | 0% | 58 | 3% | | | | | | |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (3.533) | -197% | 3% | (3.437) | -185% |
| | | | | | | Capital social | 11.000 | 615% | 0% | 11.000 | 592% |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | (12.582) | 615% | 0% | (12.582) | 592% |
| | | | | | | Resultado do exercício | (1.951) | 615% | 5% | (1.855) | 592% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.789 | 100% | -4% | 1.859 | 100% | TOTAL DO PASSIVO | 1.789 | 100% | -4% | 1.859 | 100% |

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 68% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 83% do total deste grupo do Ativo.

137



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.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 772 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 4.550 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 3.533 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e registra passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Os créditos em Recuperação Judicial representam 32% do endividamento e o saldos com Partes Relacionadas representam 41%.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 12.582 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.951 mil.

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

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022:

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: Com a suspensão das operações desde meses anteriores a Unidade não possui funcionários em seu quadro funcional:

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

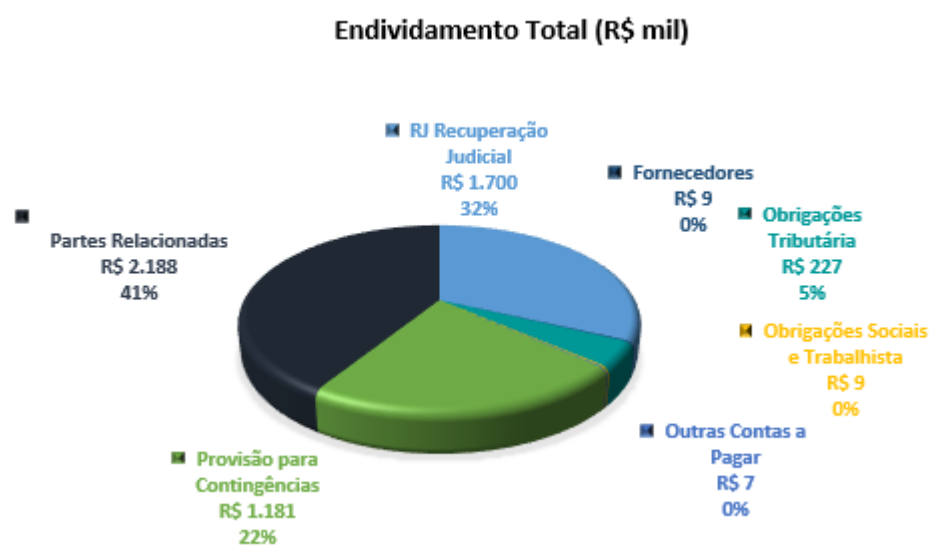
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

| | Cobrascal | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| | jul-22 | jun-22 |
| A vencer (circulante) | 4 | 11 |
| Vencidos até 30 dias | - | - |
| Vencidos de 31 a 90 dias | - | 1 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | - |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 17 | 17 |
| Vencidos acima de 360 dias | - | - |
| | <u>21</u> | <u>29</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | <u>(18)</u> | <u>(18)</u> |
| Total | <u>3</u> | <u>11</u> |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 41% por Partes Relacionadas, em 32% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 22% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 5% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de julho de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| | Demonstração do Resultado | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | Resultado Mensal | | | | | Resultado Anual Acumulado | | | | |
| | 31/07/2022 | V% | H% | 30/06/2022 | V% | 31/07/2022 | V% | H% | 31/12/2021 | V% |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 8 | 100% | -58% | 18 | 100% | 3.113 | 100% | -69% | 9.969 | 100% |
| Custos dos Produtos Vendidos | (3) | -42% | -87% | (26) | -140% | (3.091) | -99% | -63% | (8.269) | -83% |
| RESULTADO BRUTO | 4 | 58% | -161% | (7) | -40% | 22 | 1% | -99% | 1.700 | 17% |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | | | | | | | | | |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias | (75) | -968% | -32% | (109) | -600% | (1.049) | -34% | -59% | (2.543) | -26% |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | (25) | -319% | -94% | (413) | -2262% | (903) | -29% | -85% | (6.000) | -60% |
| Total Despesas Operacionais | (99) | -1287% | -81% | (522) | -2862% | (1.952) | -63% | -77% | (8.543) | -86% |
| Custos e despesas operacionais sobre receita líquida | 1329% | | | 3002% | | 162% | | | 169% | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (95) | -1229% | -82% | (529) | -2902% | (1.930) | -62% | -72% | (6.843) | -69% |
| Receita financeira | 2 | 26% | -1% | 2 | 11% | 13 | 0% | -16% | 15 | 0% |
| Despesa Financeira | (3) | -42% | -39% | (5) | -30% | (34) | -1% | -61% | (86) | -1% |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ | (96) | -1245% | -82% | (533) | -2921% | (1.951) | -63% | -72% | (6.914) | -69% |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ | - | 0% | 0% | - | 0% | - | 0% | 0% | - | 0% |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO | (96) | -1245% | -82% | (533) | -2921% | (1.951) | -63% | -72% | (6.914) | -69% |



O Resultado de 31 de julho de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 96 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 533 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.951 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi 58% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2022 contra o resultado bruto de -40% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 1329% da receita líquida em 31 de julho de 2022 contra 3002% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- Receita líquida x Custo dos Produtos Vendidos: Em julho/2022, de acordo com a Recuperanda, o faturamento se manteve em patamares mínimos pelo efeito de desmobilização parcial da unidade que terá seu modelo operacional modificado pela Administração passando a revender produtos da controladora Ical produzidos na unidade de Pains-MG.

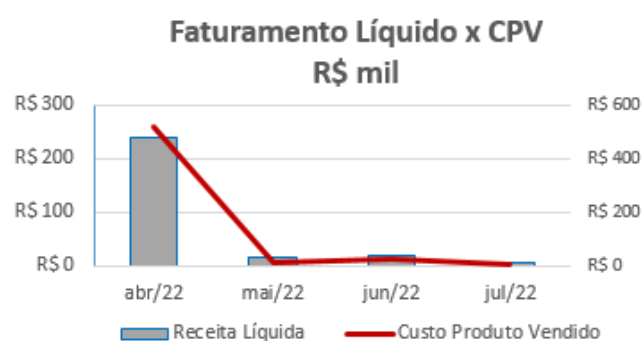
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em julho/2022 este grupo de contas retomou seus patamares de normalidade após a desmobilização da Unidade, contraponto o mês comparativo anterior quando ajustes de inventários, reversões de provisões e venda de itens do almoxarifado para sua controladora refletiram em efeitos maiores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 26/10/2022.

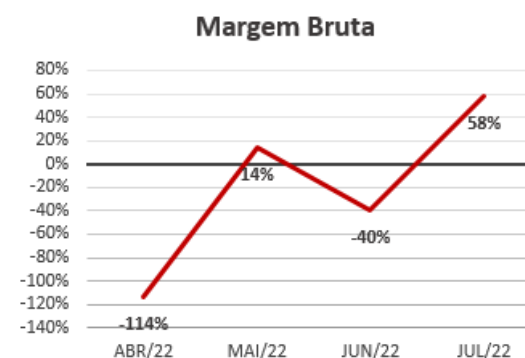


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

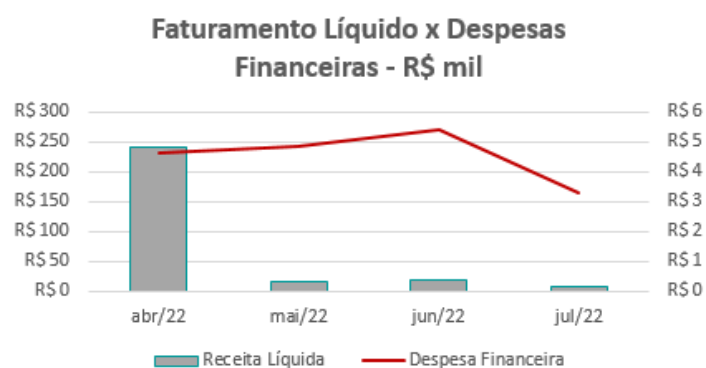
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem oscilando quanto aos preços praticados:



As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido:



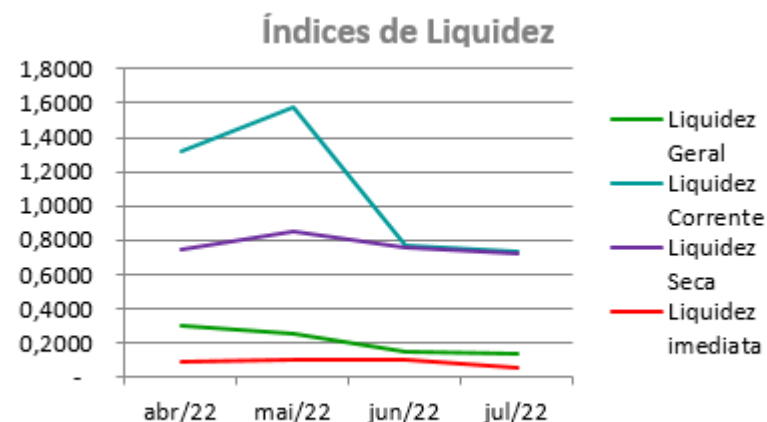
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com oscilações devido a registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral | 0,2992 | 0,2600 | 0,1441 | 0,1343 |
| Liquidez Corrente | 1,3165 | 1,5726 | 0,7693 | 0,7360 |
| Liquidez Seca | 0,7462 | 0,8515 | 0,7574 | 0,7277 |
| Liquidez imediata | 0,0859 | 0,1075 | 0,1005 | 0,0572 |



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

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

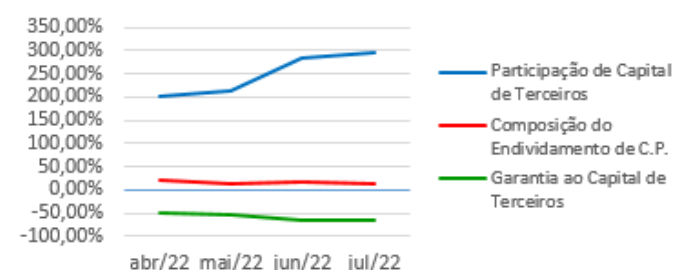
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 200,03% | 212,05% | 284,83% | 297,48% |
| Composição do Endividamento de C.P. | 20,70% | 14,78% | 15,09% | 14,50% |
| Garantia ao Capital de Terceiros | -50,01% | -52,84% | -64,89% | -66,38% |

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.

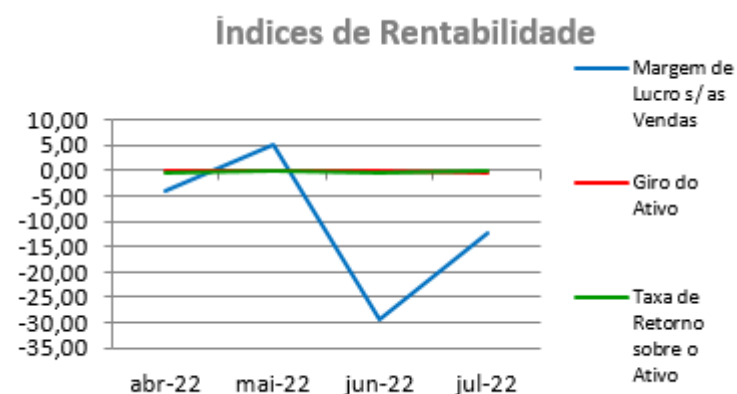


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

| Índices de Rentabilidade | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas | -3,99 | 5,02 | -29,21 | -12,45 |
| Giro do Ativo | 0,08 | 0,01 | 0,01 | 0,00 |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | -0,32 | 0,03 | -0,29 | -0,05 |



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

| R\$ mil | 30/06/2022 | 31/07/2022 | 30/06/2022 | 31/07/2022 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| CDG | | | | |
| Ativo não circulante | 1.245 | 1.221 | | |
| Passivo não circulante | 1.060 | 1.017 | | |
| | (184) | (204) | (-) | (-) |
| NCG | | | | |
| Ativo operacional | 534 | 524 | | |
| Passivo operacional | 799 | 772 | | |
| | (265) | (248) | (-) | (-) |
| T | | | | |
| Ativo financeiro | 80 | 44 | | |
| Passivo financeiro | - | - | | |
| | 80 | 44 | (+) | (+) |

| 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 saldo de Tesouraria (T) positivo. Porém, insuficiente que para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para cobrir as obrigações, uma vez que, seus recursos próprios estão aplicados principalmente em Investimentos de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2022 de R\$ 96 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.951 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial que somam R\$ 1.700 mil e equivalem a 32% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.533 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** Assinado de forma digital por
DIDIMO INOCENCIO DE PAULA
Dados: 2022.11.17 10:57:23 -03'00'

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

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

