

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
MAIO/2023**

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 22 de setembro de 2023.

MM. Juíza da 2ª Vara Cível da Comarca de Vespasiano/MG

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimo Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Maio/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade das Recuperandas, que respondem pela sua veracidade e exatidão.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente,

DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:0020878 7615	Assinado de forma digital por DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615 Dados: 2023.10.06 13:12:10 -03'00'
---	--

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Dídimo Inocência de Paula

OAB/MG 26.226

SUMÁRIO

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

INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

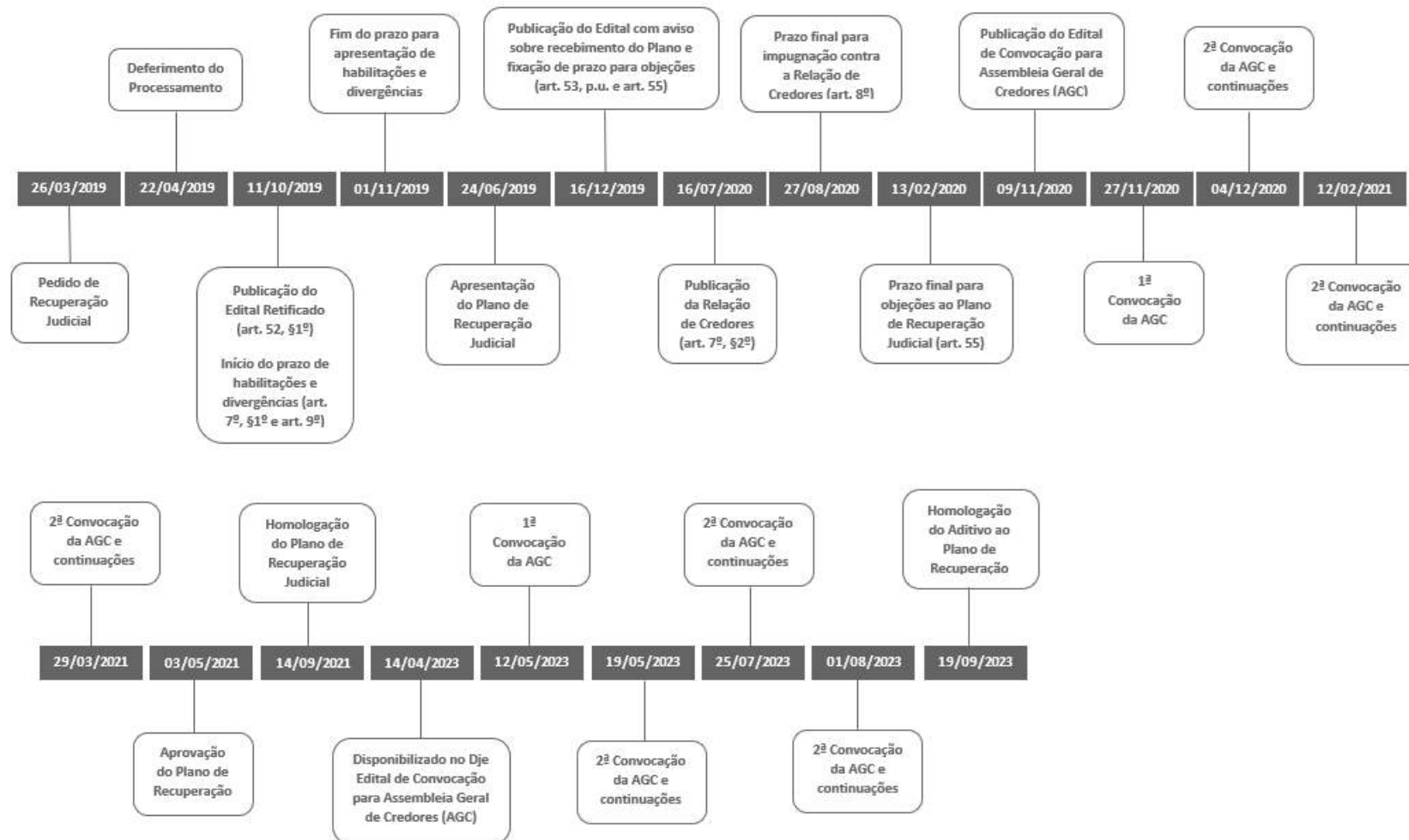
Em continuação aos trabalhos assembleares, em 1º/08/2023 os credores rejeitaram o aditivo ao PRJ.

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

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

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

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

A Recuperanda **USIBRITA LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1975, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Betim - MG, a Usibrita, tem por objeto social principal a exploração e produção de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra; a importação e exportação; assim como a prestação de serviços de consultoria em Engenharia de Minas, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde agosto de 2010

a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

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

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

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

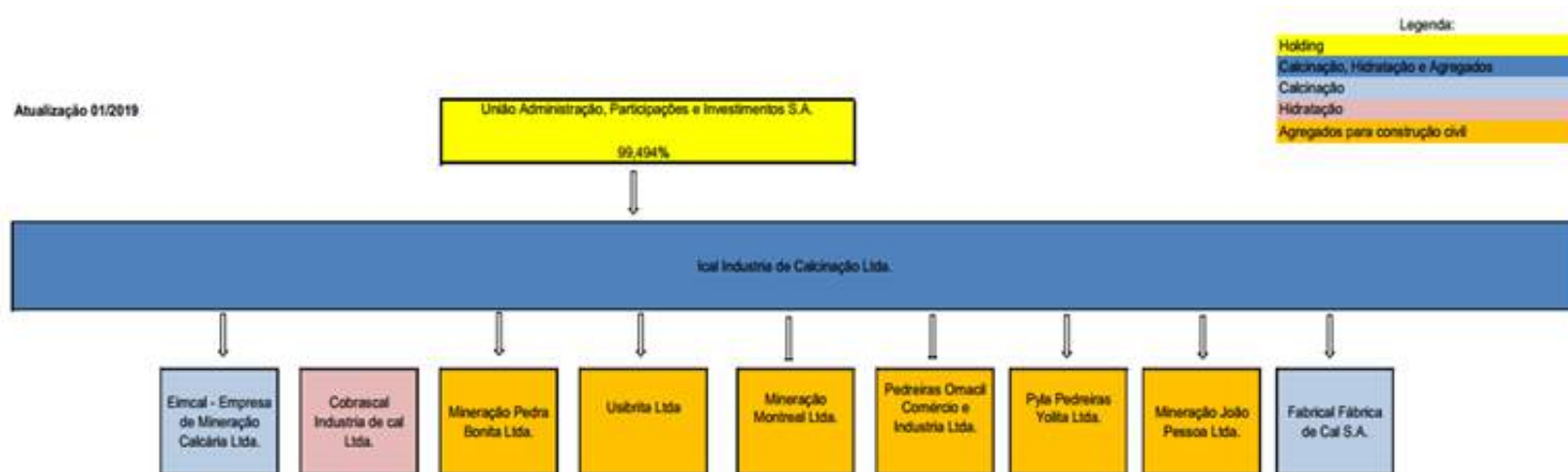
A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação, o beneficiamento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

A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação de serviços, importação e exportação, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, o arrendamento de jazidas minerais, bem como máquinas e equipamentos, podendo ainda participar de sociedades do interesse de suas atividades. A Recuperanda não possui funcionários registrados, uma vez que a jazida cujos direitos minerários são de propriedade da Mineradora Pedra Bonita Ltda. é explorada pela Eimcal. Em janeiro/2021 foi criada a filial Agro MPB na cidade de Prudente de Moraes/MG e em maio/2021 criada a filial Agro MPB Ceará na cidade de Quixeré/CE, ambas as filiais possuem como objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

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

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	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 Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	8.589.637	100%	12.740.970	10	100%	19.330.617	80.068.368,56	118.678.987,00	178.838.330,56	100%

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

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

27 Capital social – controladora

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

	2022			2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
União – ADM Participações e Invest. S.A.	517.996	354.793	99,5%	517.996	354.793	99,5%
Ignês da Gama Guimarães Ramalho	2.632	1.803	0,5%	2.599	1.780	0,5%
Edvaldo Almada de Abreu	-	-	0,0%	34	23	0,0%
	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

18. Capital Social

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

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

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de 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.:

19 Patrimônio líquido

m. Capital social

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

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

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

- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

Capital social

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

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. União Adm. Participação e Invest. S/A	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
	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 2022 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

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

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

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

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

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

- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

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

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

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

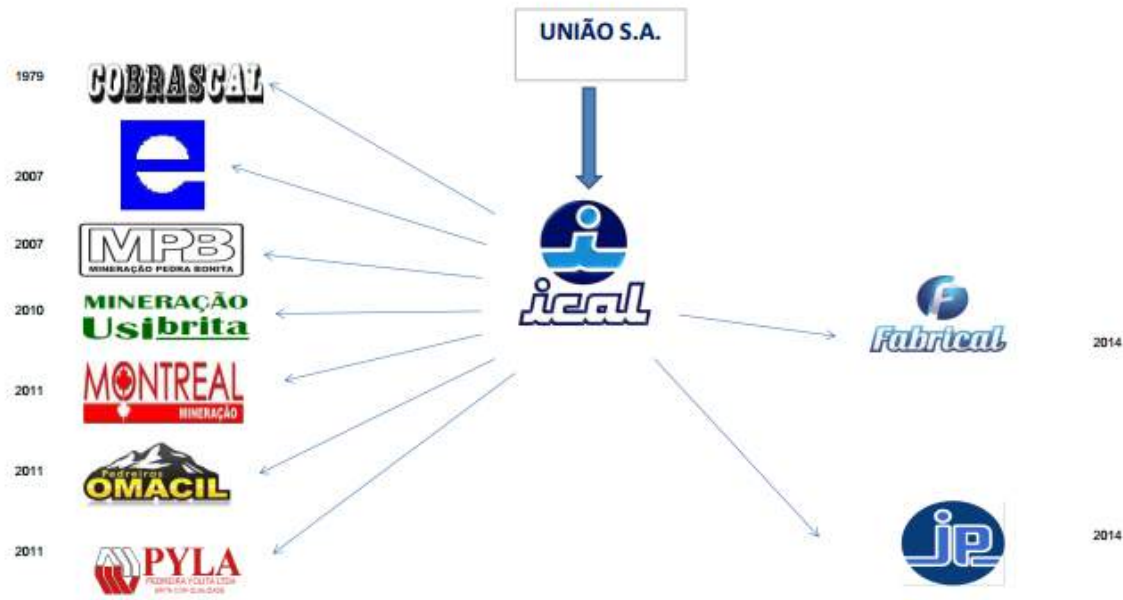
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

Capital social

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

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

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



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/05/2023, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 85% 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	282.860	3.991	3.959	19	4.841	723	9.984	27	11.628	13.024	16.281	347.337	15%
Ativo Não Circulante	1.192.285	14.003	10.562	309.323	16.103	10.672	38.754	2.491	244.279	115.815	3.686	1.957.973	85%
TOTAL	1.475.145	17.994	14.521	309.342	20.944	11.395	48.739	2.518	255.907	128.838	19.967	2.305.310	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/05/2023:

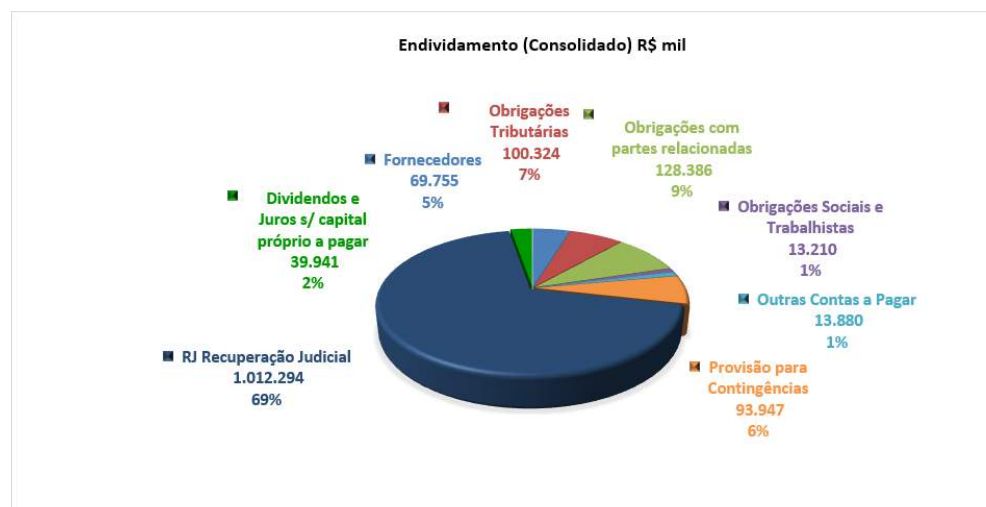
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	10.724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.723.929	1%
Estoques	3.011	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.044	0%
Depósitos judiciais	7.404	304	616	510	70	61	406	-	60	1.059	52	10.541	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	49	-	-	-	-	454	127	4.393	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.803	-	-	1.047	11.058	1.695	-	683	34.846	48.819	2.397	116.349	6%
Outros Ativos	1.998	608	-	-	-	-	-	-	-	8	-	2.614	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	15%
Investimentos	372.754	-	-	307.766	-	-	-	-	-	-	-	680.520	35%
Imobilizado	452.407	9.875	9.916	-	4.895	8.886	38.072	1.807	159.168	44.264	952	730.241	37%
Intangível	25.895	3.184	31	-	31	30	276	1	50.204	21.211	158	101.020	5%
TOTAL	1.192.285	14.003	10.562	309.323	16.103	10.672	38.754	2.491	244.279	115.815	3.686	1.957.973	100%

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

ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 69% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 9% por Obrigações com partes relacionadas, e em 22% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	54.444	869	554			616	1.713		2.299	4.117	5.141	69.755
Obrigações Tributárias	67.268	835	4.603			3.295	4.696	2	1.080	18.179	367	100.324
Obrigações com partes relacionadas	101.736	6.692	3.015	15.803			1.008	132				128.386
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.119	661	496			1	679		942	1.022	289	13.210
Outras Contas a Pagar	11.631	27	504		543	40	365		150	619		13.880
Provisão para Contingências	87.741	101		156	3.771	225	340	727	52	62	772	93.947
RJ Recuperação Judicial	832.528	748	384	36	186	1.413	1.532	178	167.416	6.373	1.500	1.012.294
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.165.815	9.933	9.557	54.588	4.500	5.591	10.334	1.038	171.939	30.373	8.069	1.471.738



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 maio de 2023 comparativo a mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	282.860	19%	10%	257.000	18%	CIRCULANTE	178.798	12%	-1%	180.572	12%
Caixa e equivalentes de caixa	1.076	0%	-89%	9.953	1%	Fornecedores	54.444	4%	2%	53.486	4%
Clientes	41.495	3%	-14%	48.430	3%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.337	0%	-7%	5.744	0%
Estoques	186.289	13%	29%	144.529	10%	Parcelamentos fiscais	16.322	1%	-4%	17.032	1%
Impostos e contribuições a recuperar	52.494	4%	0%	52.503	4%	Remunerações e encargos sociais	9.119	1%	4%	8.777	1%
Outros ativos	1.507	0%	-5%	1.586	0%	RJ Recuperação Judicial	1.171	0%	7%	1.097	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.631	1%	2%	11.432	1%
						Provisões	80.773	5%	-3%	83.003	6%
NÃO CIRCULANTE	1.192.285	81%	0%	1.189.720	82%	NÃO CIRCULANTE	987.018	67%	2%	966.091	67%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	10.724	1%	-13%	12.285	1%	Parcelamentos fiscais	11.741	1%	-2%	11.948	1%
Depósitos Judiciais	7.404	1%	0%	7.403	1%	Provisão para contingências	6.968	0%	0%	6.968	0%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	0%	3.763	0%	Partes Relacionadas	101.736	7%	14%	88.917	6%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	831.357	56%	1%	823.042	57%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.803	1%	0%	15.753	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos	33.868	2%	0%	33.868	2%
Outros Ativos	1.998	0%	0%	1.998	0%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Propriedades para investimentos	298.525	20%	0%	298.525	21%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	309.330	21%	3%	300.057	21%
Investimentos	372.754	25%	1%	367.734	25%	Capital social	520.630	35%	0%	520.630	36%
Imobilizado	452.407	31%	0%	453.310	31%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	4%	0%	65.347	5%
Intangível	25.895	2%	0%	25.936	2%	Reserva de Capital	13.313	1%	0%	13.313	1%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(318.221)	-22%	0%	(318.221)	-22%
						Resultado do exercício	42.702	3%	28%	33.429	2%
TOTAL DO ATIVO	1.475.145	100%	2%	1.446.720	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.475.145	100%	2%	1.446.720	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Clientes que representam 81% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 25% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 31% por Investimentos; 38% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 4% do total deste grupo do Ativo.

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

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

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em maio/2023, houve redução em 89%, R\$ 8.877 mil menor no comparativo. De acordo com a Recuperanda, no período houve desembolsos para liquidação de combustíveis adquiridos de modo antecipado.

- Clientes: Em maio/2023 houve redução em 14%, R\$ 6.935 mil a menos que o mês anterior, devido à maior necessidade de Capital de Giro houve cessões e antecipações da carteira de recebíveis.

- Estoques: Em maio/2023 registrou-se um aumento em 29%, R\$ 41.760 mil maior no comparativo, ocasionado em especial pelo adiantamento para fornecimento de combustíveis para fornos a longo prazo, garantindo a estabilidade de custo para o principal insumo consumido pela empresa ao longo do ano.

- Investimentos: Em maio/2023, houve aumento de 1% em relação ao mês anterior, R\$ 5.020 mil a maior, resultado da equivalência patrimonial em controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 67% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 21% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 71% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em 520.630 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 65.347 mil; Reserva de Capital em R\$ 13.313; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.440 mil; prejuízo acumulados em R\$ 318.221 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 42.702 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:

- Partes Relacionadas: Em maio/2023, o saldo registrou aumento de 14%, ocasionado pelos recebimentos de repasses financeiros das controladas.
- RJ Recuperação Judicial: Em maio/2023 houve aumento de 1%, sendo R\$ 8.315 mil maior em relação ao mês anterior, devido a atualização dos créditos, incluindo a classe de credores bancários que está sujeita ao CDI.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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.

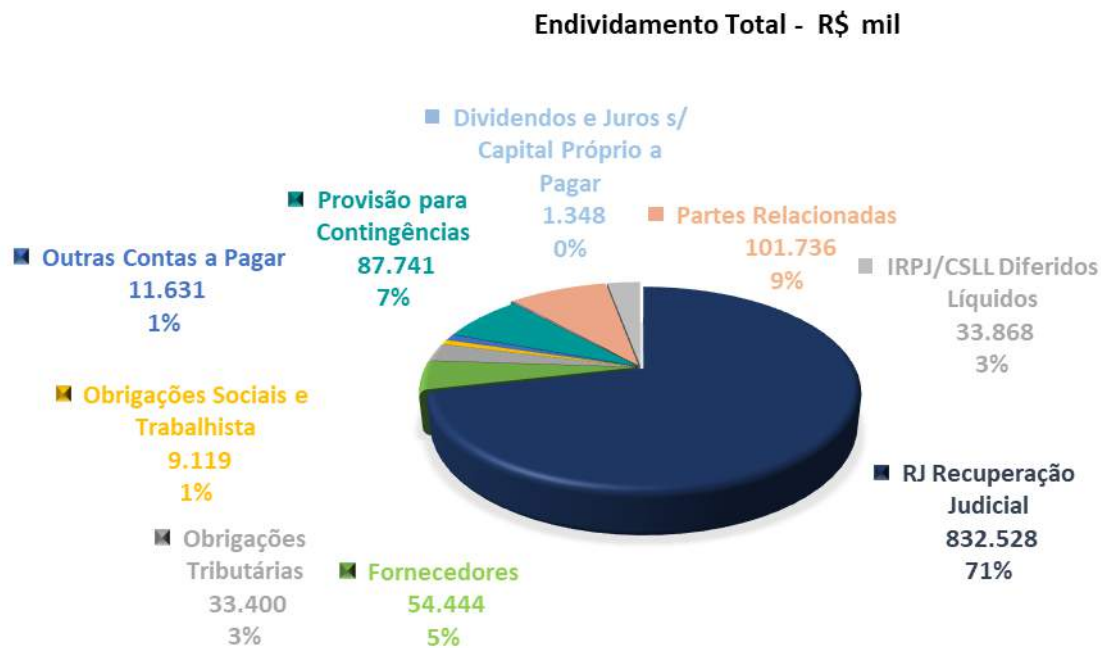
EMPRESA	ABRIL	MAIO
ICAL	598	593

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

	Ical	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	38.941	44.048
Vencidos até 30 dias	1.857	3.663
Vencidos de 31 a 90 dias	336	327
Vencidos de 91 a 180 dias	294	407
Vencidos de 181 a 360 dias	705	838
Vencidos acima de 360 dias	341	126
	42.474	49.409
Ajuste ao valor recuperável	(979)	(979)
Total	41.495	48.430

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% por Recuperação Judicial; seguido de 9% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	53.112	100%	5%	50.516	100%	256.559	100%	-53%	550.706	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(36.355)	-68%	3%	(35.377)	-70%	(188.408)	-73%	-53%	(399.617)	-73%
RESULTADO BRUTO	16.756	32%	11%	15.139	30%	68.151	27%	-55%	151.089	27%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(13.233)	-25%	121%	(5.994)	-12%	(36.484)	-14%	-58%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	5.020	9%	-72%	17.656	35%	43.268	17%	-26%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	10.221	19%	-1002%	(1.134)	-2%	4.494	2%	-106%	(69.348)	-13%
Total Despesas Operacionais	2.009	4%	-81%	10.528	21%	11.277	4%	-113%	(84.007)	-15%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	65%			49%		69%			88%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	18.765	35%	-27%	25.667	51%	79.428	31%	18%	67.082	12%
Receita financeira	15	0%	-68%	47	0%	7.786	3%	852%	818	0%
Despesa Financeira	(9.507)	-18%	8%	(8.813)	-17%	(44.512)	-17%	-20%	(55.984)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	9.273	17%	-45%	16.901	33%	42.702	17%	258%	11.916	2%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(5.515)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	9.273	17%	-45%	16.901	33%	42.702	17%	-99%	6.401.104	1162%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 9.273 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 16.901 mil. Já no acumulado em 2023 houve lucro líquido de R\$ 42.702 mil.

O Resultado Bruto registrou 32% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra 30% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 65% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 49% do mês anterior.

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

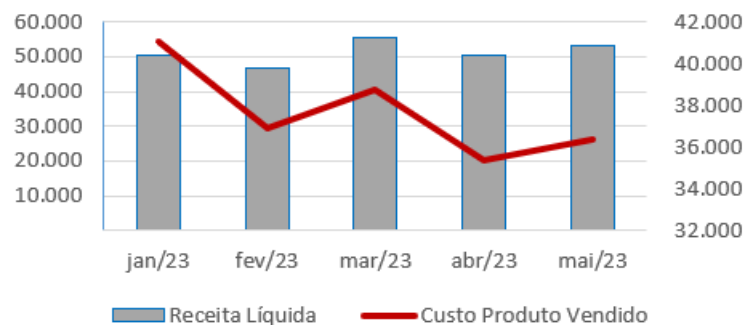
- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em maio/2023 a receita líquida aumentou em 5% e os custos gerais aumentaram em 3%. O reflexo das variações foi observado na margem bruta, que foi de 32% no mês atual contra 30% no mês de abril/2023. De acordo com a Recuperanda, o faturamento tende a se recuperar nos próximos períodos, com a estabilidade da carteira de clientes.
- Despesas Administrativas, gerais, pessoal e tributárias: Em maio/2023, o aumento observado neste grupo de despesas teve maior impacto decorrente do incremento de despesas com a glosa de créditos de ICMS.
- Equivalência Patrimonial: Em maio/2023 houve redução em 72%, decorrente do desempenho das controladas no mês atual. Contudo, se destaca que no mês anterior houve o reconhecimento de receitas com créditos de PIS e COFINS que refletiram na melhora do resultado com a Cobrascal.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: As “Outras receitas operacionais” de maio/2023 tiveram o incremento das receitas com reversão de provisões de créditos tributários de ICMS baixados, bem como as receitas com vendas de rejeito de combustíveis e ganhos com a intermediação de fretes de escoamento de vendas, justificando o resultado positivo neste grupo de contas.
- Despesas Financeiras: Em maio/2023 houve um aumento de 8%, devido aos encargos na atualização das obrigações com RJ, Parcelamentos Tributários e juros na antecipação de recebíveis da carteira de clientes.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

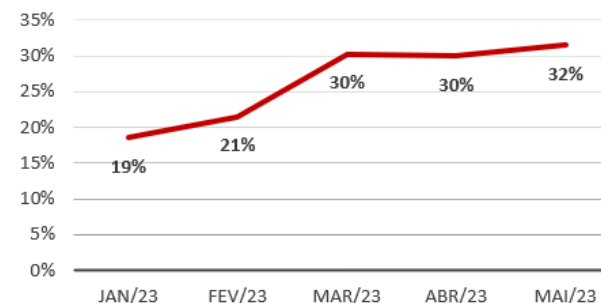
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



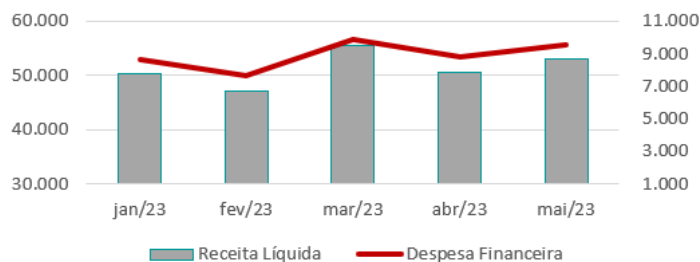
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:

Margem Bruta



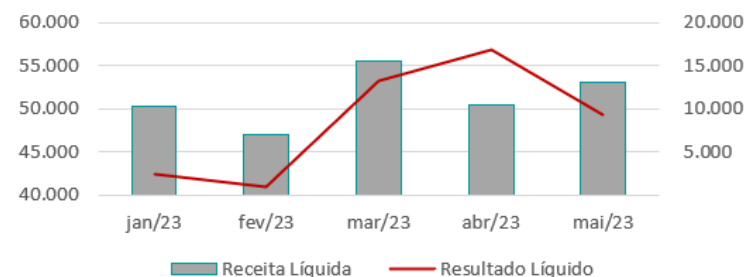
Observa-se que as despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento:

Faturamento Líquido X Despesas Financeiras - R\$ mil



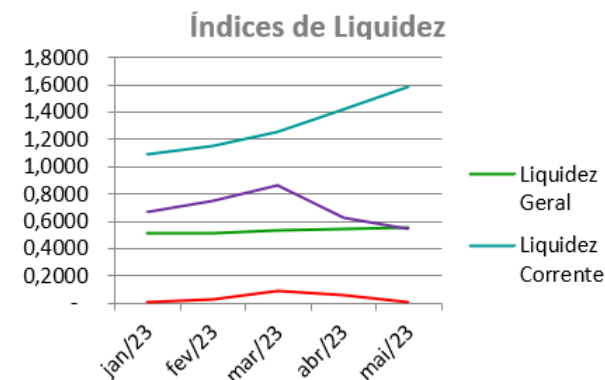
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo quando a registros operacionais pontuais no resultado:

Faturamento Líquido X Resultado Líquido R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,5148	0,5117	0,5301	0,5456	0,5575
Liquidez Corrente	1,0914	1,1568	1,2557	1,4233	1,5820
Liquidez Seca	0,6636	0,7468	0,8589	0,6229	0,5401
Liquidez imediata	0,0088	0,0316	0,0848	0,0551	0,0060



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.

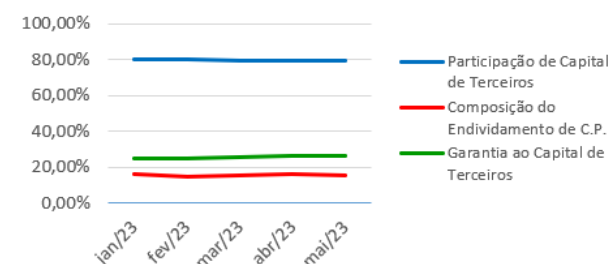
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	79,99%	79,95%	79,65%	79,26%	79,03%
Composição do Endividamento de C.P.	15,80%	14,55%	15,54%	15,75%	15,34%
Garantia ao Capital de Terceiros	25,02%	25,07%	25,54%	26,17%	26,53%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

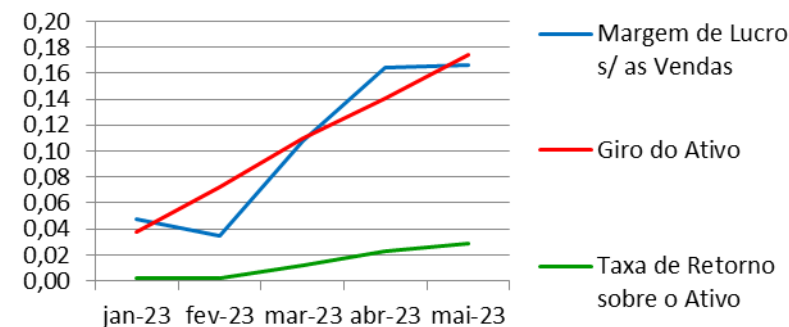
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,05	0,03	0,11	0,16	0,17
Giro do Ativo	0,04	0,07	0,11	0,14	0,17
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,01	0,02	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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	1.189.720	1.192.285		
Passivo não circulante	1.266.148	1.296.348		
	76.428	104.062	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	247.047	281.784		
Passivo operacional	180.572	178.798		
	66.476	102.986	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	9.953	1.076		
Passivo financeiro	-	-		
	9.953	1.076	(+)	(+)

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

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

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

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 9.273 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 42.702 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 832.528 mil que equivalem a 71% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de 309.330 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	3.991	22%	16%	3.455	20%	CIRCULANTE	2.451	14%	-2%	2.492	14%
Caixa e equivalentes de caixa	56	0%	38%	41	0%	Fornecedores	869	5%	6%	819	5%
Clientes	1.508	8%	25%	1.204	7%	Impostos e contribuições a recolher	406	2%	10%	371	2%
Estoques	2.396	13%	10%	2.180	12%	Parcelamentos fiscais	207	1%	-11%	232	1%
Outros ativos	30	0%	-1%	30	0%	Remunerações e encargos sociais	661	4%	6%	622	4%
						RJ Recuperação Judicial	280	2%	-2%	287	2%
						Outras contas a pagar	27	0%	-83%	162	1%
NÃO CIRCULANTE	14.003	78%	-1%	14.101	80%	NÃO CIRCULANTE	7.482	42%	2%	7.337	42%
Estoques	33	0%	0%	33	0%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Depósitos Judiciais	304	2%	9%	278	2%	RJ Recuperação Judicial	468	3%	0%	467	3%
Outros ativos	608	3%	0%	608	3%	Parcelamentos Fiscais	111	1%	-3%	115	1%
Imobilizado	9.875	55%	-1%	9.966	57%	Partes Relacionadas	6.692	37%	2%	6.544	37%
Intangível	3.184	18%	-1%	3.217	18%	Provisão para Contingências	101	1%	0%	101	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.061	45%	4%	7.727	44%
						Capital social	15.000	83%	0%	15.000	85%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	3%	0%	463	3%
						Reservas de lucros	9.817	55%	0%	9.817	56%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-90%	0%	(16.253)	-93%
						Resultado do exercício	(968)	-5%	-26%	(1.301)	-7%
TOTAL DO ATIVO	17.994	100%	2%	17.556	100%	TOTAL DO PASSIVO	17.994	100%	2%	17.556	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 78% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes, que representa 38% deste grupo. Já os Estoques representam 60% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sem maior representatividade no total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 36% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 12% do mesmo grupo.

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

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

- Clientes: Em maio/2023 houve aumento em 25%, R\$ 305 mil a maior no comparativo, devido ao faturamento no período.
- Estoques: Em maio/2023 houve aumento de 10% do estoque, R\$ 216 mil a maior no comparativo. De acordo com a Recuperanda, devido a retomada da produção e menor volume de chuvas no período, foi possível acumular estoques estratégicos de materiais de maior giro.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 42% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 45% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações com partes relacionadas, compõem 67% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 463 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.817 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 16.253 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 968 mil.

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

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

- Outras contas a pagar: Em maio/2023, o saldo reduziu-se no período em 83%, R\$ 135 mil menor que o mês anterior, devido a reversão de provisões para fretes constituídas anteriormente e faturadas no mês atual.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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	ABRIL	MAIO
USIBRITA	57	57

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

	Usibrita	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	1.494	1.122
Vencidos até 30 dias	21	89
Vencidos de 31 a 90 dias	1	1
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.516	1.212
Ajuste ao valor recuperável	(8)	(8)
Total	1.508	1.204

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 67% por Partes Relacionadas, 8% por Obrigações Tributárias; e outras contas a pagar que representam 25% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.657	100%	44%	1.150	100%	6.088	100%	-73%	22.524	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(982)	-59%	21%	(811)	-71%	(5.506)	-90%	-70%	(18.461)	-82%
RESULTADO BRUTO	675	41%	99%	339	29%	583	10%	-86%	4.063	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(142)	-9%	-67%	(430)	-37%	(1.266)	-21%	-59%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(190)	-11%	-1010%	21	2%	(257)	-4%	-98%	(16.333)	-73%
Total Despesas Operacionais	(332)	-20%	-19%	(410)	-36%	(1.524)	-25%	-92%	(19.454)	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	79%			106%		115%			168%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	343	21%	-584%	(71)	-6%	(941)	-15%	-94%	(15.391)	-68%
Receita financeira	1	0%	-89%	9	1%	28	0%	26%	22	0%
Despesa Financeira	(10)	-1%	6%	(10)	-1%	(54)	-1%	-94%	(918)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	334	20%	-568%	(71)	-6%	(968)	-16%	-94%	(16.287)	-72%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	334	20%	-568%	(71)	-6%	(968)	-16%	-94%	(16.287)	-72%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 334 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 71 mil. Já no acumulado em 2023 houve o prejuízo líquido de R\$ 968 mil.

O Resultado Bruto registrou 41% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra resultado bruto de 29% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 79% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 106% no mês anterior.

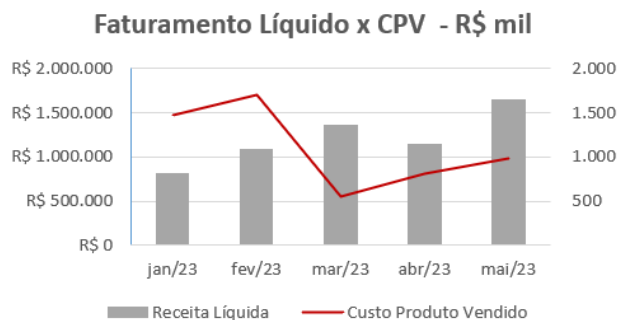
As principais variações ocorridas nas contas de resultado no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em maio/2023, as receitas líquidas com vendas registraram aumento de 44% com a evolução do período sazonal favorável, enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 21%, devido a diluição dos custos fixos, sendo apurado melhor desempenho da margem bruta comparativa que foi de 41% contra 29% no mês anterior.
- Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias: Em maio/2023 houve redução de 67%, devido a reversões de provisões para fretes com venda CIF constituídas em períodos anteriores.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas: O resultado observado neste grupo de contas se deve principalmente ao registro com ajustes de inventário dos estoques de produtos acabados.

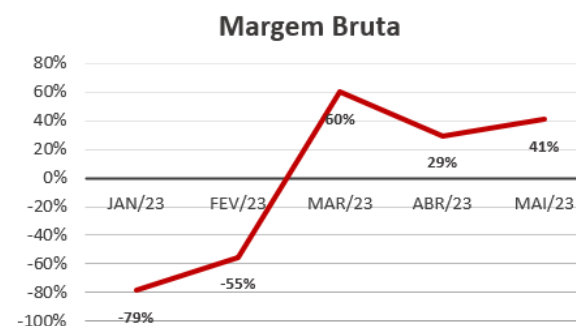
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

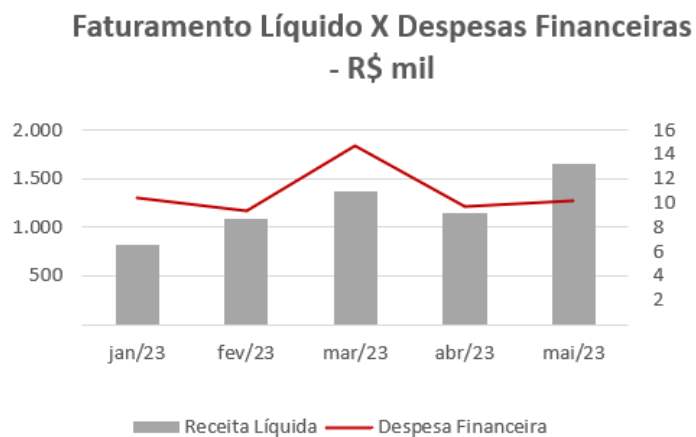
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



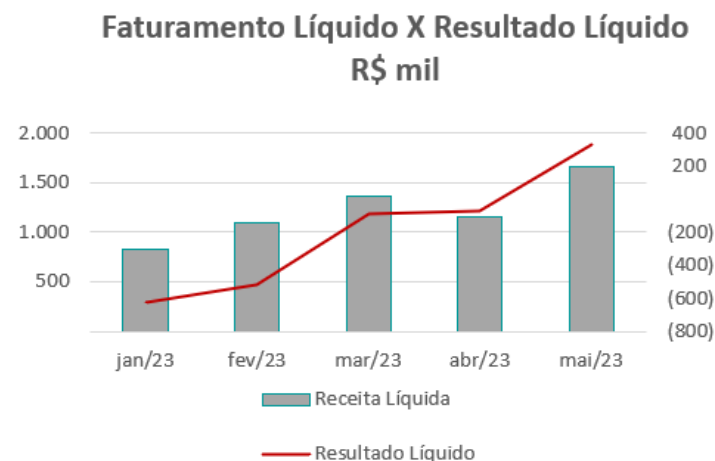
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de maio/2023, sem margem negativa, exceto em janeiro e fevereiro/2023:



Nota-se que as despesas financeiras acompanham a evolução do faturamento, com pequenas oscilações:

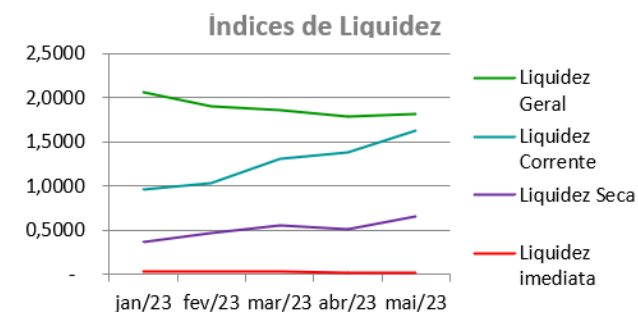


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	2,0622	1,9085	1,8553	1,7861	1,8115
Liquidez Corrente	0,9621	1,0365	1,3049	1,3863	1,6283
Liquidez Seca	0,3633	0,4648	0,5624	0,5115	0,6506
Liquidez imediata	0,0424	0,0321	0,0325	0,0164	0,0230



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.

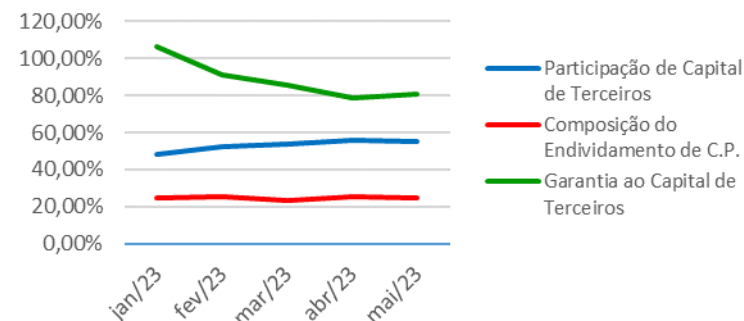
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	48,49%	52,40%	53,90%	55,99%	55,20%
Composição do Endividamento de C.P.	24,94%	25,74%	23,20%	25,36%	24,67%
Garantia ao Capital de Terceiros	106,22%	90,85%	85,53%	78,61%	81,15%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

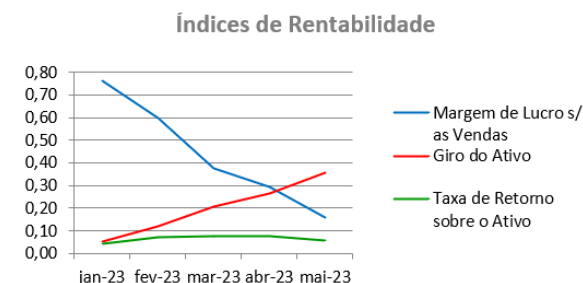
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,76	0,60	0,37	0,29	0,16
Giro do Ativo	0,05	0,12	0,20	0,27	0,36
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,07	0,08	0,08	0,06



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 maio de 2023, 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	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	14.101	14.003		
Passivo não circulante	<u>15.064</u>	<u>15.543</u>		
	963	1.540	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.414	3.934		
Passivo operacional	<u>2.492</u>	<u>2.451</u>		
	922	1.483	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	41	56		
Passivo financeiro				
	41	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.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 334 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 968 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 6.692 mil que equivalem a 67% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.061 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>3.959</u>	27%	-7%	<u>4.251</u>	29%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>4.962</u>	34%	4%	<u>4.756</u>	32%
Caixa e equivalentes de caixa	56	0%	9%	52	0%	Fornecedores	554	4%	37%	404	3%
Clientes	1.661	11%	15%	1.446	10%	Impostos e contribuições a recolher	3.625	25%	2%	3.560	24%
Estoques	1.959	13%	-20%	2.458	17%	Parcelamentos fiscais	177	1%	-12%	199	1%
Impostos e contribuições a recuperar	268	2%	0%	268	2%	Remunerações e encargos sociais	496	3%	3%	482	3%
Outros ativos	15	0%	-48%	28	0%	Outras contas a pagar	111	1%	0%	110	1%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>10.562</u>	73%	0%	<u>10.535</u>	71%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>4.595</u>	32%	1%	<u>4.569</u>	31%
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais	14	0%	-24%	18	0%
Imobilizado	9.916	68%	0%	9.888	67%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Intangível	31	0%	-4%	32	0%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
						RJ Recuperação Judicial	384	3%	0%	383	3%
						Partes Relacionadas	3.015	21%	1%	2.985	20%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>4.964</u>	34%	-9%	<u>5.462</u>	37%
						Capital social	14.036	97%	0%	14.036	95%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	17%	0%	2.435	16%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-67%	0%	(9.773)	-66%
						Resultado do exercício	(1.735)	-12%	40%	(1.237)	-8%
TOTAL DO ATIVO	<u>14.521</u>	100%	-2%	<u>14.787</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>14.521</u>	100%	-2%	<u>14.787</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 73% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 86% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 94% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

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

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

- Clientes: Em maio/2023 houve aumento de 15%, R\$ 215 mil maior que o mês anterior, devido a evolução positiva das vendas no período. De acordo com a Recuperanda, também houve a concessão de prazos adicionais à clientes pontuais.
- Estoques: Em maio/2023 houve redução em 20% devido a aplicação de ajustes em inventários topográficos e ao maior volume de vendas no mês atual.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 34% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 32% 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 diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 48% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.435 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.773 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.735 mil.

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

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

- Fornecedores: Em maio/2023 houve aumento de 37%, R\$ 150 mil maior no comparativo, devido a contração de locações de máquinas para a operação e peças de desgaste para manutenção de instalações de britagem.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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	ABRIL	MAIO
PYLA	50	50

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

	Pyla	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	1.545	1.070
Vencidos até 30 dias	101	334
Vencidos de 31 a 90 dias	272	354
Vencidos de 91 a 180 dias	57	2
Vencidos de 181 a 360 dias	-	4
Vencidos acima de 360 dias	4	-
	1.979	1.764
Ajuste ao valor recuperável	(318)	(318)
Total	1.661	1.446

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 48% por Obrigações Tributárias; seguido de 32% de Partes Relacionadas 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.458	100%	50%	972	100%	6.026	100%	-55%	13.480	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.501)	-103%	11%	(1.350)	-139%	(6.286)	-104%	-51%	(12.848)	-95%
RESULTADO BRUTO	(43)	-3%	-89%	(377)	-39%	(260)	-4%	-141%	632	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(164)	-11%	33%	(123)	-13%	(1.042)	-17%	-29%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(280)	-19%	-19322%	1	0%	(328)	-5%	-90%	(3.359)	-25%
Total Despesas Operacionais	(444)	-30%	265%	(121)	-12%	(1.370)	-23%	-72%	(4.832)	-36%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	133%			151%		127%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(487)	-33%	-2%	(499)	-51%	(1.630)	-27%	-61%	(4.200)	-31%
Receita financeira		0%	-100%	8	1%	13	0%	-83%	80	1%
Despesa Financeira	(12)	-1%	-53%	(25)	-3%	(118)	-2%	-72%	(426)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(498)	-34%	-3%	(516)	-53%	(1.735)	-29%	-62%	(4.546)	-34%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	649	5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(498)	-34%	-3%	(516)	-53%	(1.735)	-29%	-55%	(3.897)	-29%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 498 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 516 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.735 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi negativo em -3% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto negativo de 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 133% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 151% no mês anterior.

A principal variação nas contas de resultado no período em análise foi observada em:

- Receita Líquida de Vendas x Custo dos Produtos Vendidos: Em maio/2023 houve aumento em 50% no faturamento líquido e aumento de 11% dos custos dos produtos vendidos, devido a diluição dos custos fixos, o que provocou a melhora do desempenho da margem bruta, que foi negativa em 3% contra a margem negativa de 39% no mês anterior. De acordo com a Recuperanda, o resultado bruto continua deficitário em consequência de um preço médio muito baixo para fazer frente aos custos produtivos. As vendas estão abaixo do ponto de equilíbrio e exigem ações comerciais que para a melhora do desempenho geral da Unidade.

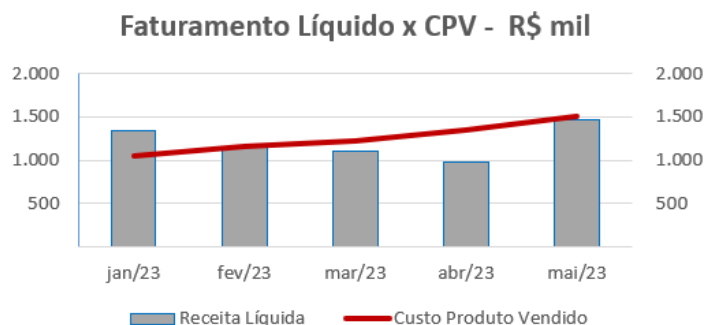
- Outras Receitas (Despesas) operacionais líquidas: Em maio/2023 houve o registro das despesas com ajustes de inventário.

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

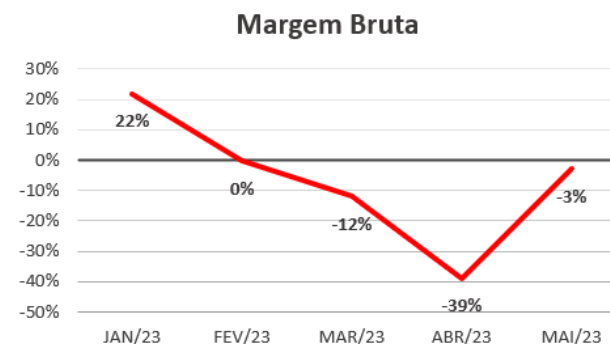
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

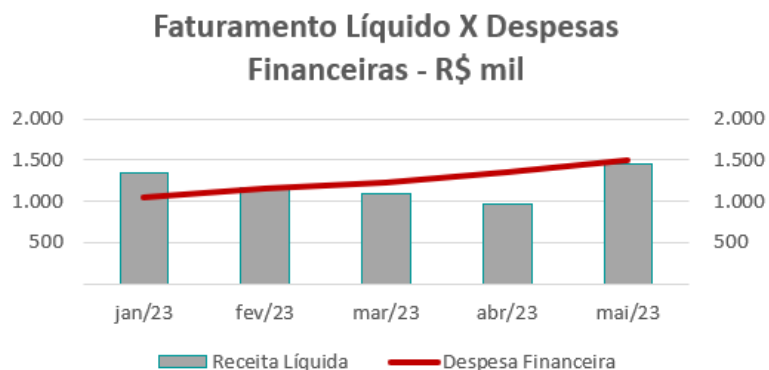
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



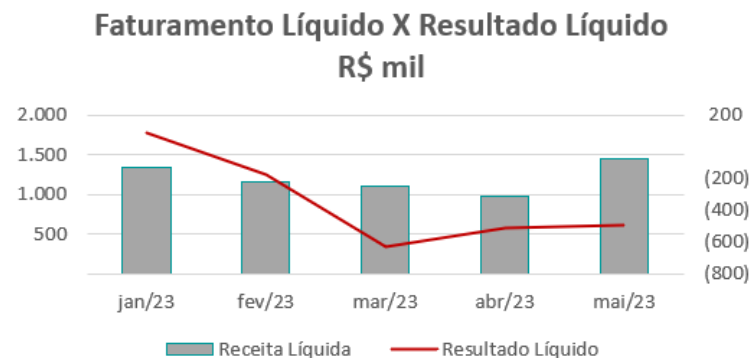
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, ou seja, com margem negativa, exceto em janeiro/2023:



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

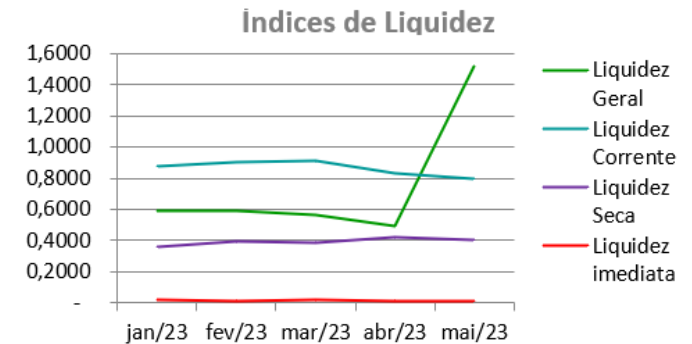


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,5903	0,5876	0,5605	0,4934	1,5194
Liquidez Corrente	0,8747	0,9024	0,9108	0,8323	0,7977
Liquidez Seca	0,3598	0,3906	0,3843	0,4203	0,4029
Liquidez imediata	0,0185	0,0126	0,0175	0,0108	0,0113



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.

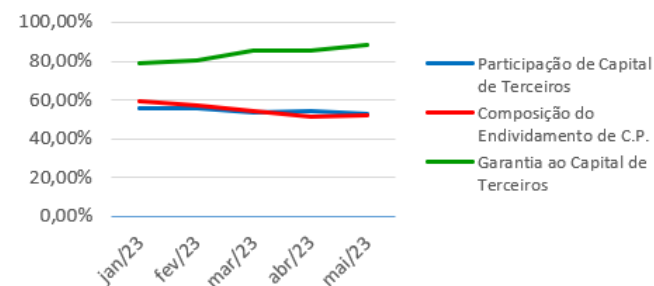
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	55,86%	55,35%	53,83%	54,03%	53,12%
Composição do Endividamento de C.P.	59,07%	57,01%	53,96%	51,01%	51,92%
Garantia ao Capital de Terceiros	79,03%	80,65%	85,78%	85,10%	88,24%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

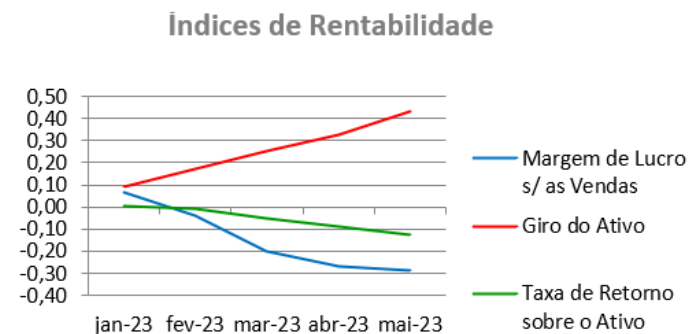
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,07	-0,04	-0,20	-0,27	-0,29
Giro do Ativo	0,09	0,17	0,26	0,32	0,43
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	-0,01	-0,05	-0,09	-0,12



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 maio de 2023, 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	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.535	10.562		
Passivo não circulante	<u>10.030</u>	<u>9.559</u>		
	(505)	(1.004)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.200	3.903		
Passivo operacional	<u>4.756</u>	<u>4.962</u>		
	(557)	(1.060)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	52	56		
Passivo financeiro	-	-		
	52	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 IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não têm garantido a cobertura de seu endividamento total. O saldo da Tesouraria (T) apesar de positivo se apresenta insuficiente enquanto a Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 498 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.735 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.603 mil que equivalem a 48% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 4.964 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>19</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>3</u>	<u>0%</u>	<u>CIRCULANTE</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
Caixa e equivalente de caixas	19	0%	637%	3	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	0%	0	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>309.323</u>	<u>100%</u>	<u>3%</u>	<u>300.097</u>	<u>100%</u>	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>54.588</u>	<u>18%</u>	<u>0%</u>	<u>54.538</u>	<u>18%</u>
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Obrigações com partes relacionadas	15.803	5%	0%	15.753	5%
Investimentos	307.766	99%	3%	298.540	99%	RJ Recuperação Judicial	36	0%	0%	36	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	12%	0%	38.593	13%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>254.754</u>	<u>82%</u>	<u>4%</u>	<u>245.561</u>	<u>82%</u>
						Capital social	176.636	57%	0%	176.636	59%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	21%	0%	65.016	22%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-5%	0%	(14.367)	-5%
						Prejuízos Acumulados	(14.846)	-5%	0%	(14.846)	-5%
						Resultado do exercício	42.314	14%	28%	33.121	11%
TOTAL DO ATIVO	<u>309.342</u>	<u>100%</u>	<u>3%</u>	<u>300.100</u>	<u>100%</u>	TOTAL DO PASSIVO	<u>309.342</u>	<u>100%</u>	<u>3%</u>	<u>300.100</u>	<u>100%</u>

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante, que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui o saldo representado em 99% pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinção Ltda.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na conta de Investimentos que registrou aumento de 3%, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em maio/2023.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 18% pelas 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 negativo em R\$ 14.367 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 14.846 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 42.314 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 – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

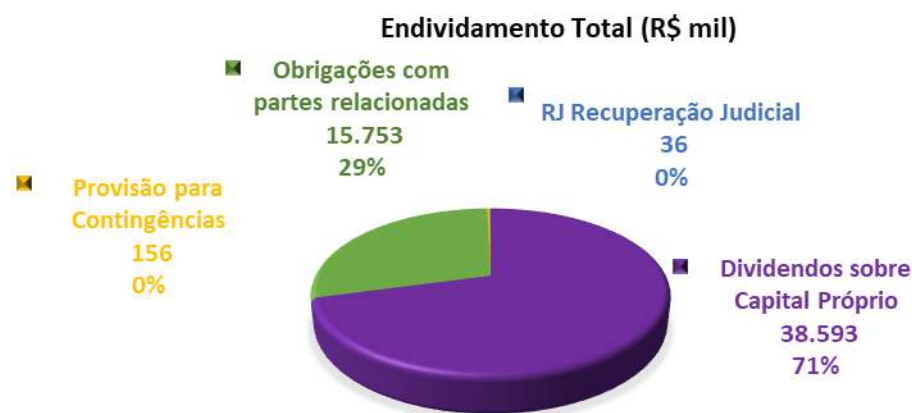
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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 maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 29% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar não são representativas no endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(32)	0%	-21%	(41)	0%	(168)	0%	-62%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	9.226	100%	-45%	16.816	100%	42.486	100%	567%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	9.194	100%	-45%	16.775	100%	42.318	100%	613%	5.939	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	44%	(1)	0%	(4)	0%	-82%	(24)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	9.192	100%	-45%	16.774	100%	42.314	100%	615%	5.914	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	9.192	100%	-45%	16.774	100%	42.314	100%	615%	5.914	100%

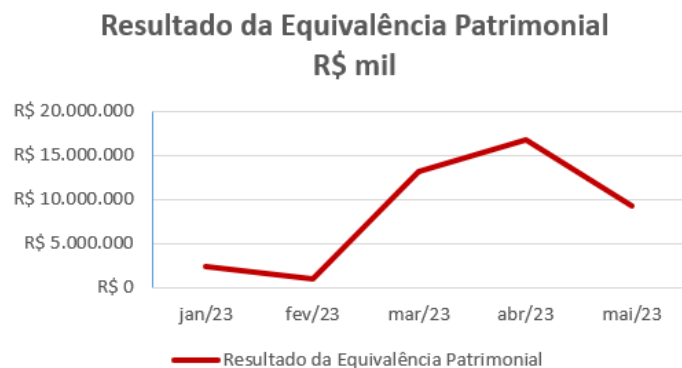
O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 9.192 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 16.774 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 42.314 mil, no exercício de 2023.

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

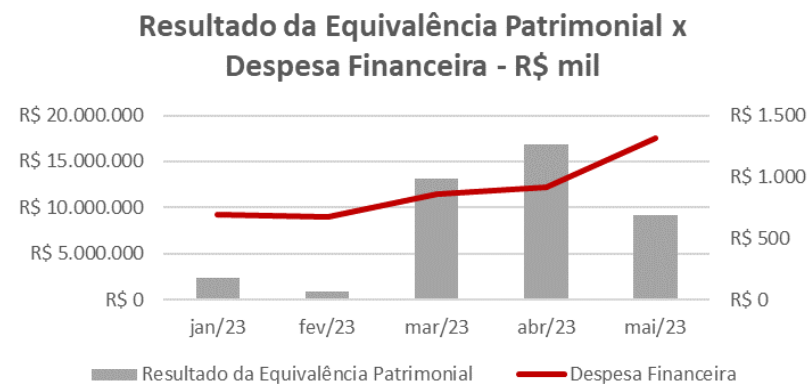
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Maio/2023", encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

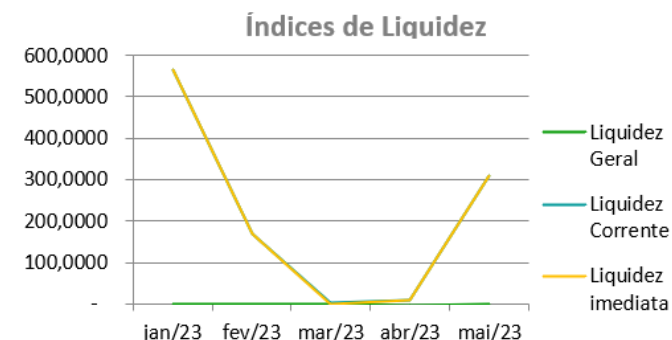


As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,0292	0,0290	0,0289	0,0286	0,0289
Liquidez Corrente	564,9104	170,6694	1,7784	10,4772	308,7491
Liquidez imediata	564,9104	170,6694	0,8986	10,4772	308,7491



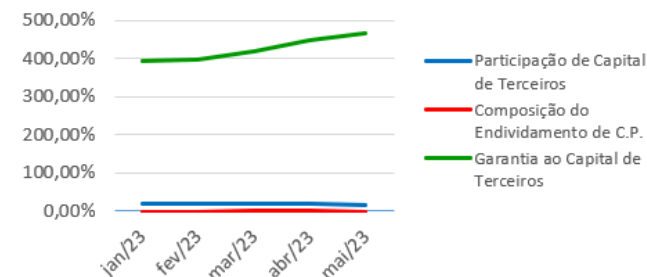
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que, não possui recursos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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	20,23%	20,16%	19,24%	18,17%	17,65%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	394,42%	396,10%	419,68%	450,26%	466,68%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

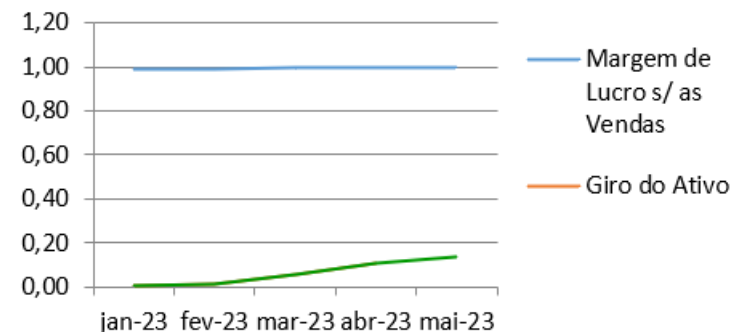
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,99	0,99	0,99	1,00	1,00
Giro do Ativo	0,01	0,01	0,06	0,11	0,14
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,06	0,11	0,14

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 maio de 2023, 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>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>	<u>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	300.097	309.323		
Passivo não circulante	<u>300.099</u>	<u>309.342</u>		
	2	19	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3	19		
Passivo operacional	2	19	(+)	(+)
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 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 Não Circulante através das contas de Investimentos. A ausência de Tesouraria (T) demonstra que a Recuperanda conta com recursos de longo prazo, sobrecarregando o capital de giro.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 9.192 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 42.314 mil, no exercício de 2023.

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\$ 254.754 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	4.841	23%	24%	3.910	20%	CIRCULANTE	543	3%	40%	387	2%
Caixa e equivalentes de caixa	10	0%	-23%	13	0%	Fornecedores	63	0%	701%	8	0%
Clientes	3.608	17%	31%	2.757	14%	Impostos e contribuições a recolher	40	0%	54%	26	0%
Estoques	1.223	6%	7%	1.139	6%	Remunerações e Encargos Sociais	129	1%	19%	108	1%
Outros Ativos		0%	-100%	1	0%	Provisões	312	1%	27%	245	1%
NÃO CIRCULANTE	16.103	77%	6%	15.180	80%	NÃO CIRCULANTE	3.957	19%	0%	3.957	21%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	18%	0%	3.771	20%
Impostos	49	0%	6%	46	0%	Recuperação Judicial	186	1%	0%	186	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	11.058	53%	9%	10.133	53%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16.444	79%	12%	14.746	77%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	54%	0%	11.215	59%
Imobilizado	4.895	23%	0%	4.899	26%	Reserva Legal	550	3%	0%	550	3%
Intangível	31	0%	-2%	32	0%	Resultado do exercício	4.680	22%	57%	2.982	16%
TOTAL DO ATIVO	20.944	100%	10%	19.090	100%	TOTAL DO PASSIVO	20.944	100%	10%	19.090	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante, que representa 77% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 43% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 19% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

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

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

- Clientes: Em maio/2023 houve aumento de 31%, ocasionado principalmente pelo maior volume faturado.
- Saldo a receber com Partes Relacionadas: Em maio/2023 o saldo mútuo se elevou em 9%, sendo R\$ 925 mil maior que o mês anterior, devido ao repasse de recursos para a Controladora Ical 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 – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 19% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 84% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 550 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 4.680 mil.

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

As variações observadas nos saldos do Passivo não foram significativas para maiores análises.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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

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

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

EMPRESA	ABRIL	MAIO
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	3.847	2.928
Vencidos até 30 dias	33	97
Vencidos de 31 a 90 dias	-	10
Vencidos de 91 a 180 dias	11	5
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	3.891	3.040
Ajuste ao valor recuperável	(283)	(283)
Total	3.608	2.757

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 84% pela Provisão de Contingências e em 16% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA LÍQUIDA	2.473	100%	48%	1.676	100%	7.266	100%	-68%	22.517	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(584)	-24%	16%	(504)	-30%	(2.070)	-28%	-66%	(6.020)	-27%
RESULTADO BRUTO	1.889	76%	61%	1.171	70%	5.196	72%	-69%	16.497	73%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(189)	-8%	56%	(121)	-7%	(369)	-5%	-78%	(1.692)	-8%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	()	0%	-100%	(7)	0%	(8)	0%	-100%	(4.772)	-21%
Total Despesas Operacionais	(190)	-8%	48%	(128)	-8%	(377)	-5%	-94%	(6.464)	-29%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	31%			38%		34%			55%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.699	69%	63%	1.043	62%	4.819	66%	-52%	10.033	45%
Receita financeira	1	0%	100%	0	0%	4	0%	-100%	37	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-51%	(4)	0%	(51)	-1%	-107%	(59)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	1.698	69%	63%	1.039	62%	4.772	66%	-100%	10.011	44%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(92)	-1%	-100%	(689)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.698	69%	63%	1.039	62%	4.680	64%	-100%	9.322	41%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.698 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.039 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.680 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 76% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto em 70% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 31% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 38% no mês anterior.

Em maio/2023 a principal variação no resultado foi observada na seguinte conta:

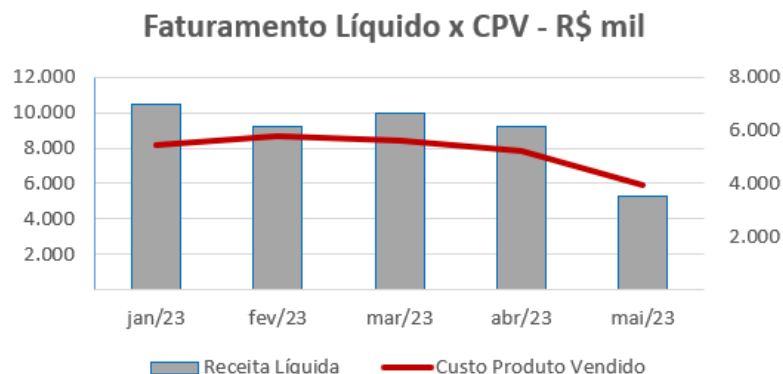
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em maio/2023 houve aumento de 48% no faturamento líquido, devido a sazonalidade favorável. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 16% devido a diluição dos custos fixos, melhorando, portanto, a margem bruta, que foi de 76% em maio/2023 contra 70% no mês anterior.

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

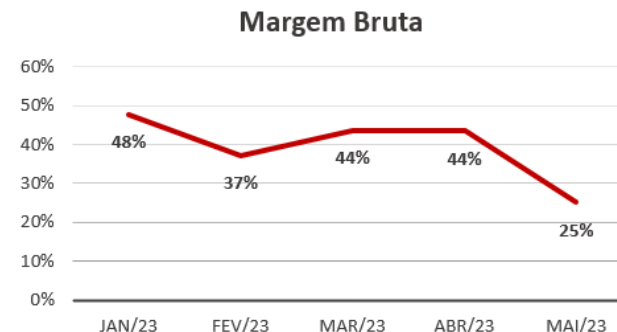
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

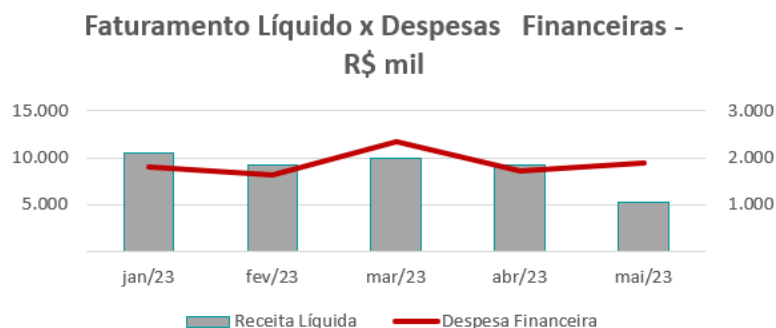
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



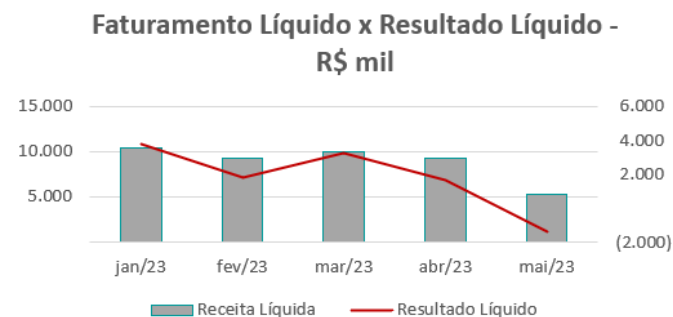
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

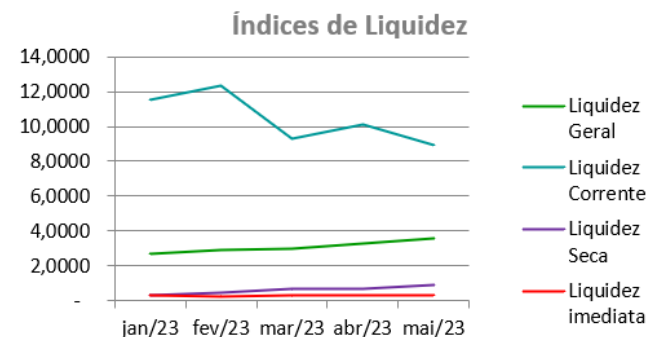


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	2,7044	2,8884	2,9977	3,2596	3,5597
Liquidez Corrente	11,5005	12,3639	9,3116	10,1004	8,9164
Liquidez Seca	0,3336	0,4748	0,6587	0,7004	0,9142
Liquidez imediata	0,2873	0,2665	0,3240	0,2879	0,3091



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.

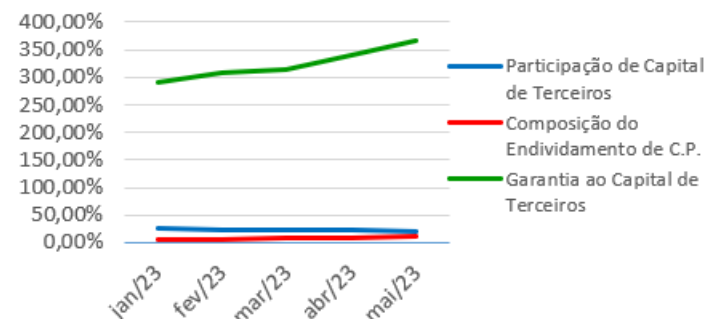
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	25,62%	24,56%	24,19%	22,75%	21,49%
Composição do Endividamento de C.P.	5,12%	5,66%	9,55%	8,91%	12,06%
Garantia ao Capital de Terceiros	290,35%	307,19%	313,36%	339,47%	365,44%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

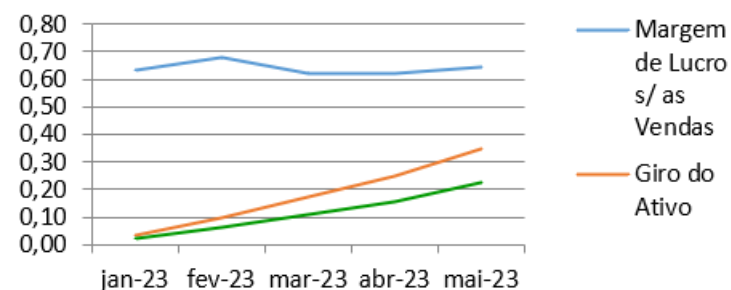
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,64	0,68	0,62	0,62	0,64
Giro do Ativo	0,03	0,10	0,17	0,25	0,35
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,07	0,11	0,16	0,22

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 maio de 2023, 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>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>	<u>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	15.180	16.103		
Passivo não circulante	<u>18.703</u>	<u>20.401</u>		
	3.523	4.298	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.898	4.831		
Passivo operacional	<u>387</u>	<u>543</u>		
	3.511	4.288	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	13	10		
Passivo financeiro				
	13	10	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. Foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 1.698 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.680 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.771 mil que equivalem a 84% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 16.444 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/23	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>723</u>	6%	-19%	<u>898</u>	8%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>3.843</u>	34%	3%	<u>3.721</u>	31%
Caixa e equivalentes de caixa	77	1%	-2%	79	1%	Fornecedores	616	5%	28%	483	4%
Clientes	531	5%	-26%	718	6%	Impostos e contribuições a recolher	1.637	14%	-2%	1.665	14%
Estoques	61	1%	29%	47	0%	Parcelamentos fiscais	1.109	10%	-3%	1.140	10%
Impostos e contribuições a recuperar	54	0%	0%	54	0%	Remunerações e encargos sociais	1	0%	0%	1	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	439	4%	14%	387	3%
						Outras contas a pagar	40	0%	-9%	44	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>10.672</u>	94%	-3%	<u>10.956</u>	92%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>1.748</u>	15%	-5%	<u>1.839</u>	16%
Depósitos judiciais	61	1%	0%	61	1%	Parcelamentos fiscais	549	5%	-12%	621	5%
Partes Relacionadas	1.695	15%	1%	1.673	14%	Provisão para contingências	225	2%	-8%	245	2%
Imobilizado	8.886	78%	-3%	9.191	78%	Obrigações com Recuperação Judicial	973	9%	0%	973	8%
Intangível	30	0%	-1%	31	0%						
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>5.804</u>	51%	-8%	<u>6.293</u>	53%
						Capital social	35.000	307%	0%	35.000	295%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-66%	0%	(7.522)	-63%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-183%	0%	(20.890)	-176%
						Resultado do exercício	(784)	-7%	166%	(295)	-2%
TOTAL DO ATIVO	<u>11.395</u>	100%	-4%	<u>11.853</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>11.395</u>	100%	-4%	<u>11.853</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante, que representa 94% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 85% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 45% 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.

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

- Clientes: Em maio/2023 houve redução em 26%, sendo R\$ 187 mil menor que o mês anterior, devido ao menor volume de vendas no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 34% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 51% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.522 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 20.890 mil; e prejuízos do exercício até a data-base em R\$ 784 mil.

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

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

- Fornecedores: Em maio/2023, houve aumento de 28%, sendo R\$ 133 mil a maior no comparativo, devido a renegociação de prazos de pagamentos a fornecedor parceiro de britas.

- Obrigações com Recuperação Judicial: Em maio/2023 houve aumento em 14% no Passivo Circulante. De acordo com a Recuperanda, a variação foi devido a habilitação de credor retardatário na classe trabalhista, cujo acordo define as mesmas condições de liquidação do Plano Vigente. Parte do saldo estava provisionado como contingências no Passivo Não Circulante sendo reclassificado para saldos em RJ.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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

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

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

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

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

	Omacil	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	213	621
Vencidos até 30 dias	279	86
Vencidos de 31 a 90 dias	52	23
Vencidos de 91 a 180 dias	3	3
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	2	2
	549	735
Ajuste ao valor recuperável	(18)	(18)
Total	531	717

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 59% de Obrigações Tributárias; seguido de 25% pelos saldos com obrigações com Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	184	100%	-65%	526	100%	1.946	100%	-82%	11.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(124)	-67%	-55%	(272)	-52%	(1.636)	-84%	-89%	(14.497)	-130%
RESULTADO BRUTO	60	33%	-76%	254	48%	310	16%	-109%	(3.378)	-30%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(536)	-291%	10%	(485)	-92%	(3.275)	-168%	67%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	18	10%	-91%	194	37%	2.349	121%	-120%	(11.472)	-103%
Total Despesas Operacionais	(518)	-281%	78%	(291)	-55%	(926)	-48%	-93%	(13.438)	-121%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	349%			107%		132%			251%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(458)	-249%	1118%	(38)	-7%	(616)	-32%	-96%	(16.816)	-151%
Receita financeira		0%	0%		0%		0%	-99%	41	0%
Despesa Financeira	(32)	-17%	1%	(31)	-6%	(168)	-9%	-73%	(628)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(489)	-266%	611%	(69)	-13%	(784)	-40%	-95%	(17.403)	-157%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(489)	-266%	611%	(69)	-13%	(784)	-40%	-95%	(16.481)	-148%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 489 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 69 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 784 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 33% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto de 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 349% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 107% no mês anterior.

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

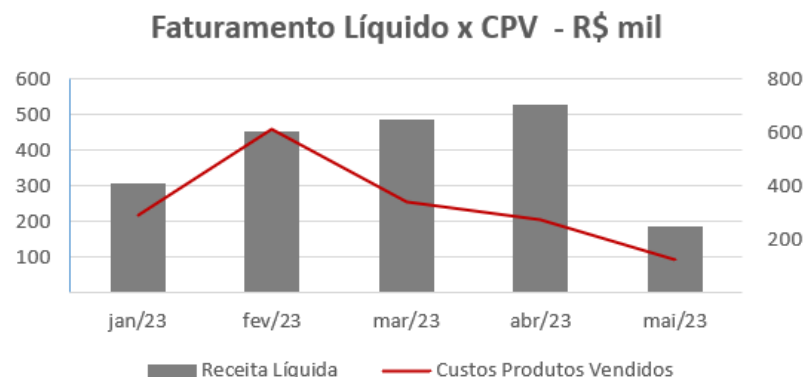
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em maio/2023, o faturamento líquido da empresa reduziu em 65%, acompanhada da redução de 55% dos custos dos produtos vendidos. De acordo com a Recuperanda, as vendas concentram a comercialização exclusiva de produtos adquiridos de terceiros. Desta forma, houve redução da margem bruta no período atual, sendo 33% contra 48% em abril/2023.

- Outras Receitas (Despesas) operacionais líquidas: Em maio/2023 as “Outras receitas operacionais” retornaram à normalidade, uma vez que no mês anterior houve os efeitos de reversões de provisões.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

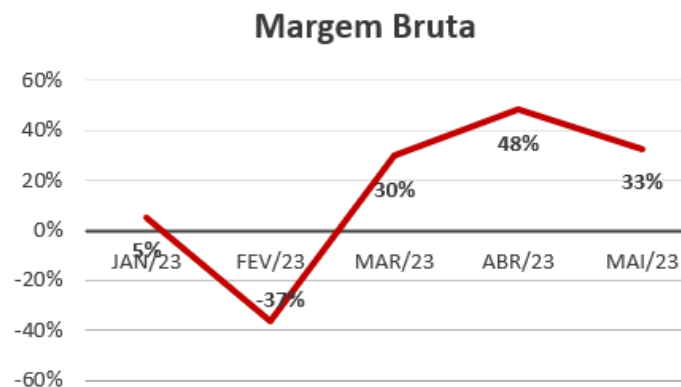
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, oscilações ocorreram em março e abril/2023:



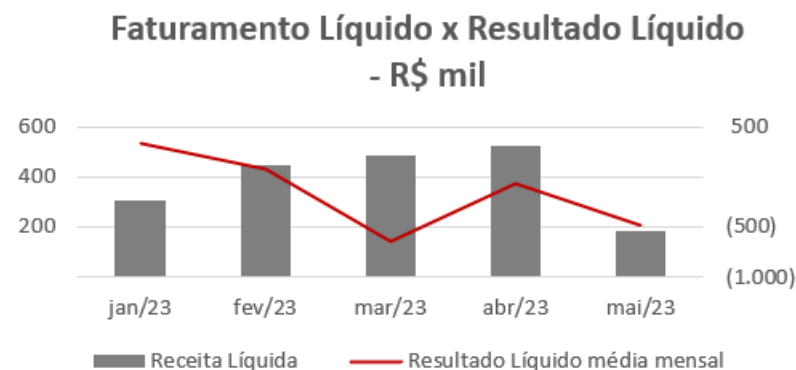
As despesas financeiras não registram valores significativas em relação ao faturamento líquido:



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

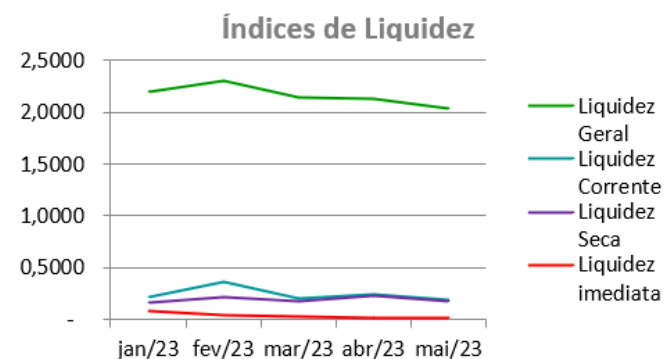


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	2,1986	2,3068	2,1387	2,1318	2,0380
Liquidez Corrente	0,2165	0,3681	0,2084	0,2412	0,1882
Liquidez Seca	0,1662	0,2202	0,1796	0,2285	0,1723
Liquidez imediata	0,0783	0,0448	0,0269	0,0211	0,0200



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.

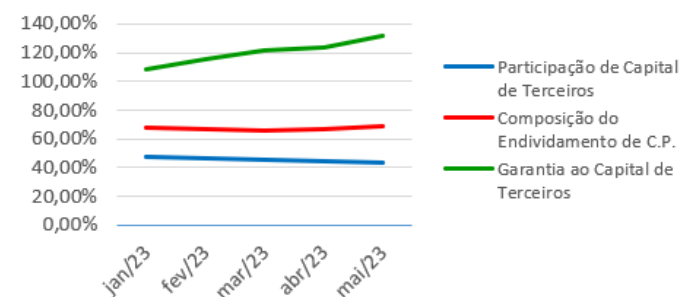
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	48,00%	46,47%	45,05%	44,68%	43,13%
Composição do Endividamento de C.P.	67,85%	66,60%	65,86%	66,92%	68,73%
Garantia ao Capital de Terceiros	108,34%	115,17%	121,96%	123,79%	131,85%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

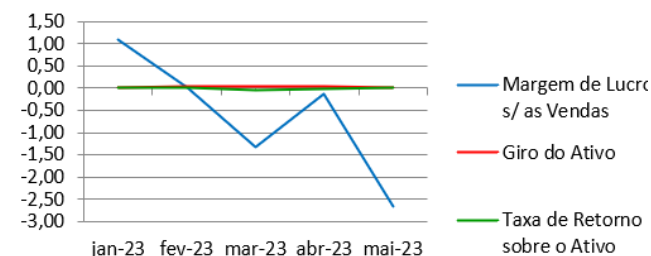
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,10	0,00	-1,33	-0,13	-2,66
Giro do Ativo	0,02	0,04	0,04	0,04	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,01	-0,05	-0,01	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 maio de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.956	10.672		
Passivo não circulante	8.132	7.552		
	(2.824)	(3.120)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	819	646		
Passivo operacional	3.721	3.843		
	(2.902)	(3.197)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	79	77		
Passivo financeiro	79	77	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 489 mil e prejuízo acumulado de R\$ 784 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.295 mil que equivalem a 59% da totalidade das exigibilidades. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.804 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	9.984	20%	2%	9.833	20%	CIRCULANTE	6.382	13%	5%	6.089	13%
Caixa e equivalentes de caixa	58	0%	5%	55	0%	Fornecedores	1.713	4%	8%	1.590	3%
Clientes	4.531	9%	35%	3.350	7%	Impostos e contribuições a recolher	1.988	4%	16%	1.713	4%
Estoques	5.304	11%	-14%	6.162	13%	Parcelamentos fiscais	1.171	2%	-8%	1.268	3%
Outros ativos	58	0%	-75%	233	0%	Remunerações e encargos sociais	679	1%	4%	653	1%
Impostos e contribuições a recuperar	33	0%	0%	33	0%	RJ Recuperação Judicial	467	1%	0%	466	1%
						Outras contas a pagar	365	1%	-8%	399	1%
NÃO CIRCULANTE	38.754	80%	100%	38.778	80%	NÃO CIRCULANTE	3.951	8%	-22%	5.077	10%
Depósitos judiciais	406	1%	7%	380	1%	Provisão para contingências	340	1%	0%	340	1%
Imobilizado	38.072	78%	0%	38.154	78%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Intangível	276	1%	13%	243	1%	RJ Recuperação Judicial	1.065	2%	0%	1.064	2%
						Partes Relacionadas	1.008	2%	-52%	2.094	4%
						Parcelamentos Fiscais	849	2%	-5%	889	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	38.405	79%	3%	37.445	77%
						Capital social	14.000	29%	0%	14.000	29%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	44%	0%	21.303	44%
						Resultado do exercício	3.023	6%	47%	2.063	4%
TOTAL DO ATIVO	48.739	100%	0%	48.610	100%	TOTAL DO PASSIVO	48.739	100%	0%	48.610	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante, que representa 80% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 99% 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.

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

- Clientes: Em maio/2023, houve aumento em 35%, sendo R\$ 1.182 mil a maior no comparativo, devido ao maior volume de vendas.
- Estoques: Em maio/2023, houve redução de 14%, devido principalmente às baixas por faturamento.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 8% 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 45% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 79 mil; Reserva de Lucros em R\$ 21.303 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.023 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 no período em análise ocorreram nas seguintes contas:

- Impostos e contribuições a recolher: Em maio/2023, houve aumento em 16%, R\$ 275 mil a maior no comparativo, devido a apurações de COFINS mantidas para compensação/liquidação em períodos posteriores.

- Partes Relacionadas: Em maio/2023 o saldo de mútuo registrou redução de 52%, devido aos repasses destinados à Controladora Ical, liquidando parcialmente o saldo acumulado de mútuo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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

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

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

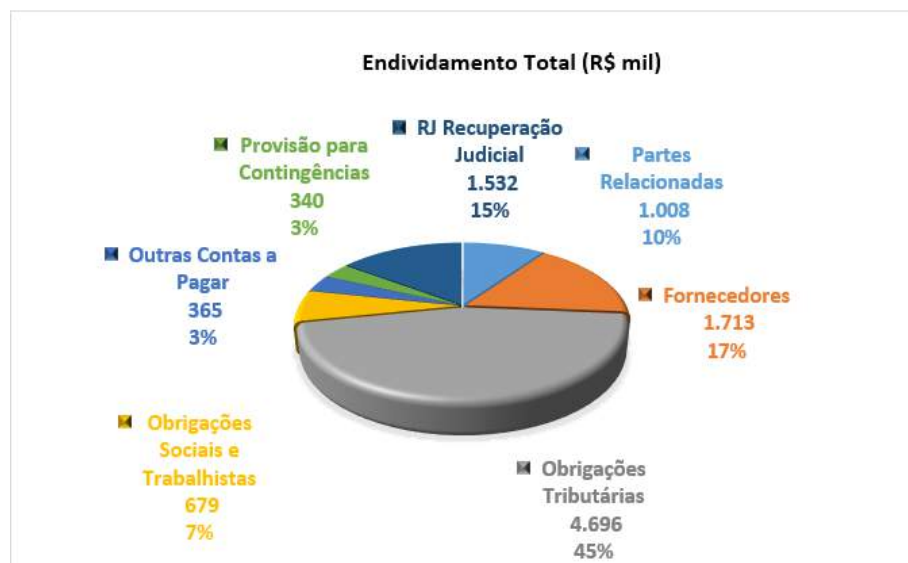
EMPRESA	ABRIL	MAIO
MONTREAL	66	67

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

	Montreal	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	4.292	3.234
Vencidos até 30 dias	340	161
Vencidos de 31 a 90 dias	5	60
Vencidos de 91 a 180 dias	31	32
Vencidos de 181 a 360 dias	60	60
Vencidos acima de 360 dias	6	6
	4.734	3.553
Ajuste ao valor recuperável	(203)	(203)
Total	4.531	3.350

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% por Obrigações Tributárias; 10% por saldos com Partes Relacionadas; 17% de Fornecedores; de 15% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.493	100%	51%	2.976	100%	15.685	100%	-64%	43.294	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.396)	-76%	23%	(2.767)	-93%	(12.165)	-78%	-58%	(28.982)	-67%
RESULTADO BRUTO	1.097	24%	426%	208	7%	3.520	22%	-75%	14.312	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(454)	-10%	34%	(339)	-11%	(1.945)	-12%	-69%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	358	8%	1218%	27	1%	1.924	12%	-41495%	(5)	0%
Total Despesas Operacionais	(96)	-2%	-69%	(312)	-10%	(21)	0%	-100%	(6.270)	-14%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	78%			103%		78%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.000	22%	-1065%	(104)	-3%	3.500	22%	-56%	8.041	19%
Receita financeira	4	0%	-96%	102	3%	170	1%	45%	117	0%
Despesa Financeira	(44)	-1%	-49%	(87)	-3%	(274)	-2%	-82%	(1.525)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	960	21%	-1182%	(89)	-3%	3.396	22%	-49%	6.633	15%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%	(373)	-2%	-77%	(1.631)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	960	21%	-1182%	(89)	-3%	3.023	19%	-40%	5.002	12%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 960 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 89 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.023 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 24% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto de 7% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 78% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 103% no mês anterior.

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

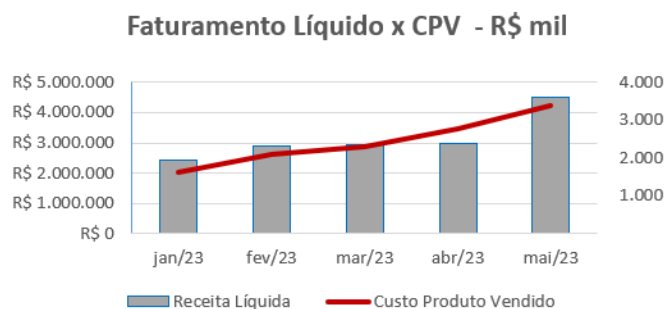
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em maio/2023, o faturamento líquido da empresa aumentou em 51% devido a evolução do período sazonal favorável e vendas pontuais para cliente de grande porte. Os custos dos produtos vendidos aumentaram em 23%, devido a diluição dos custos fixos. Desta forma, a margem bruta apresentou melhora sendo 24% no mês atual contra 7% em abril/2023.

- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em maio/2023 houve reversões de provisões e ganhos com fretes de escoamento.

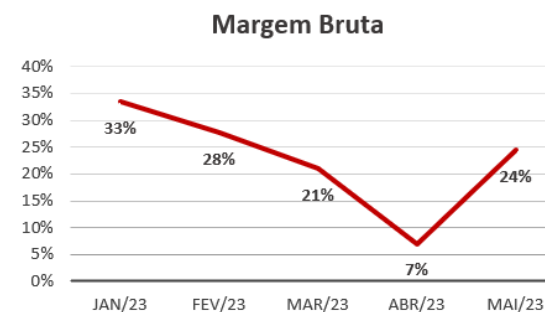
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

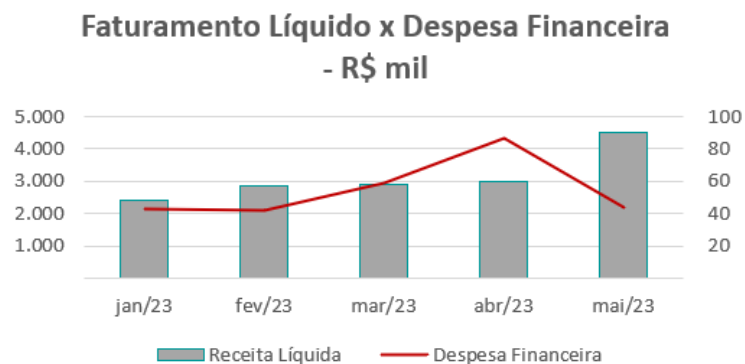
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



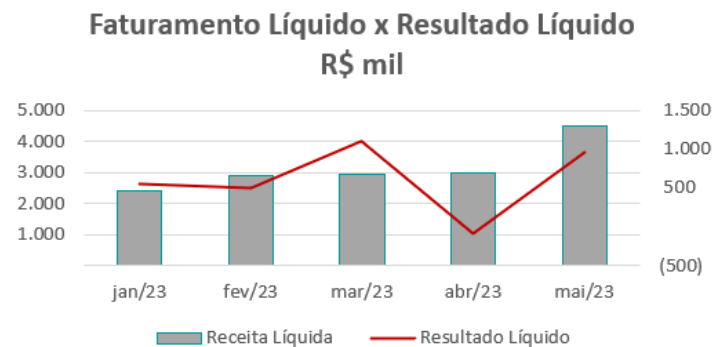
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

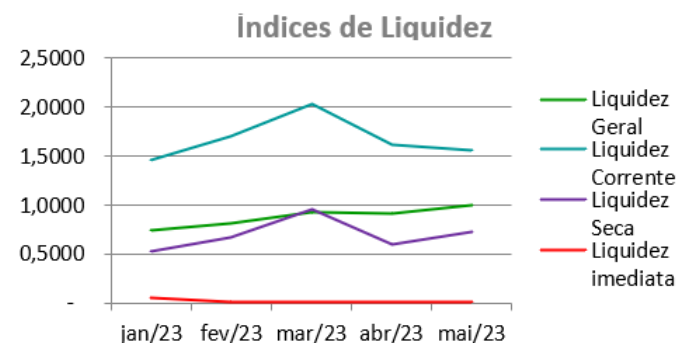


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,7442	0,8219	0,9259	0,9147	1,0055
Liquidez Corrente	1,4626	1,7097	2,0376	1,6150	1,5644
Liquidez Seca	0,5247	0,6714	0,9559	0,6028	0,7333
Liquidez imediata	0,0627	0,0210	0,0155	0,0090	0,0091



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.

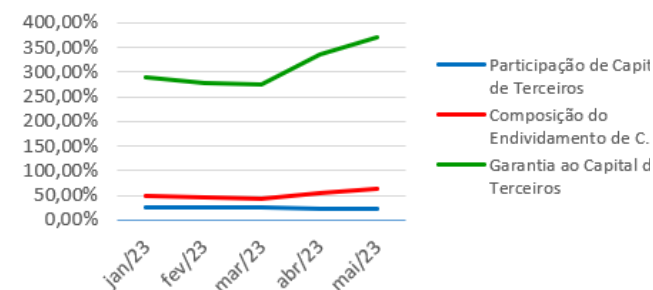
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	25,65%	26,42%	26,73%	22,97%	21,20%
Composição do Endividamento de C.P.	48,79%	46,37%	44,08%	54,53%	61,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	289,86%	278,51%	274,05%	335,38%	371,66%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

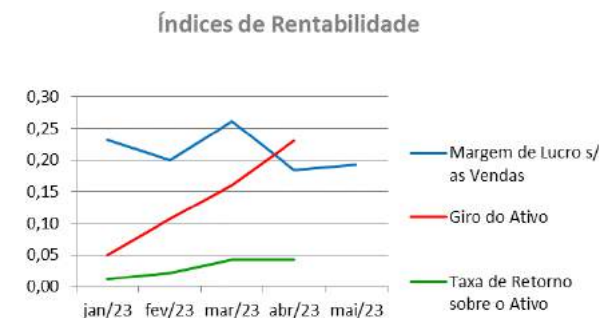
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,23	0,20	0,26	0,18	0,19
Giro do Ativo	0,05	0,11	0,16	0,23	0,32
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,02	0,04	0,04	0,06



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.

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	38.778	38.754		
Passivo não circulante	42.522	42.356		
	3.744	3.602	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	9.778	9.927		
Passivo operacional	6.089	6.382		
	3.689	3.544	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	55	58		
Passivo financeiro				
	55	58	(+)	(+)

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 maio de 2023 de R\$ 960 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.023 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.696 mil que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 38.405 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO						PASSIVO				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	27	1%	57%	17	1%	CIRCULANTE	140	6%	-1%	142	5%
Caixa e equivalentes de caixa	27	1%	57%	17	1%	Fornecedores		0%	0%		0%
						Impostos e contribuições a recolher	2	0%	-52%	4	0%
						Correntistas Credores	132	5%	0%	132	5%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	2.491	99%	-3%	2.568	99%	NÃO CIRCULANTE	898	36%	0%	898	35%
Saldos a receber de partes relacionadas	683	27%	-7%	733	28%	RJ Recuperação Judicial	172	7%	0%	172	7%
Imobilizado	1.807	72%	-2%	1.834	71%	Provisão para Contingências	727	29%	0%	727	28%
Intangível	1	0%	-13%	1	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.480	59%	-4%	1.546	60%
						Capital social	32.130	1276%	0%	32.130	1243%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1204%	0%	(30.316)	-1172%
						Resultado do exercício	(335)	-13%	25%	(269)	-10%
TOTAL DO ATIVO	2.518	100%	-3%	2.586	100%	TOTAL DO PASSIVO	2.518	100%	-3%	2.586	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 99% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 73% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 6% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 36% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 59% 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\$ 30.316mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 335 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 – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

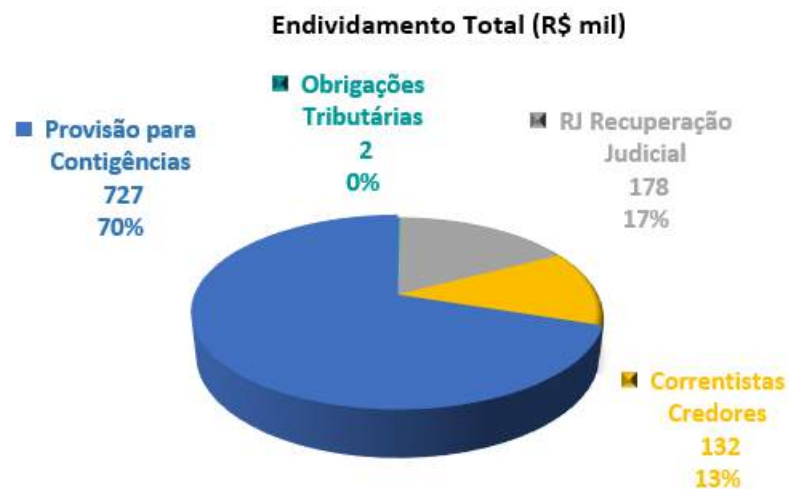
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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 maio de 2023, 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(64)	96%	-13%	(73)	99%	(336)	100%	-73%	(1.257)	25%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1)	1%	100%	-	0%	7	-2%	-100%	(3.724)	75%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(64)	97%	-12%	(73)	99%	(329)	98%	-93%	(4.980)	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%		0%
Despesa Financeira	(2)	3%	121%	(1)	1%	(6)	2%	-54%	(13)	0%
	(66)	100%	-10%	(74)	100%	(335)	100%	-93%	(4.993)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(66)	100%	-10%	(74)	100%	(335)	100%	-93%	(4.993)	100%

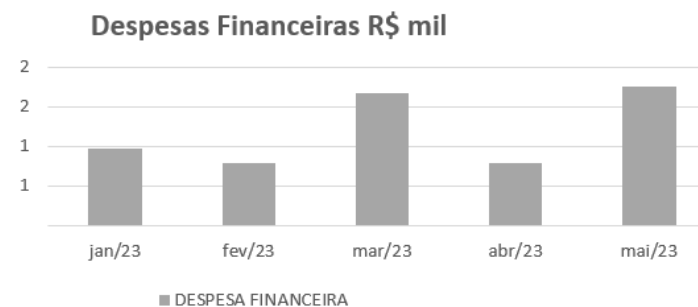
O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 66 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 74 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 335 mil no exercício de 2023.

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.

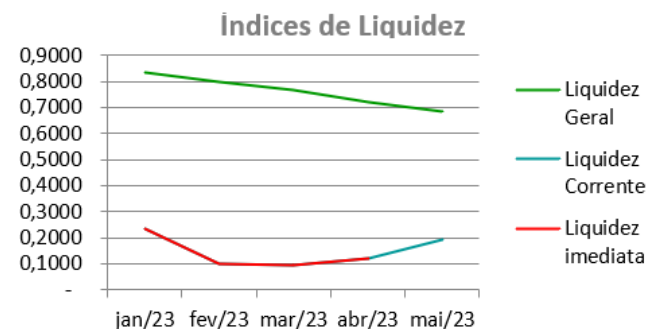
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2023.



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,8345	0,7967	0,7659	0,7217	0,6842
Liquidez Corrente	0,2356	0,1000	0,0946	0,1224	0,1952
Liquidez imediata	0,2356	0,1000	0,0946	0,1224	0,1952



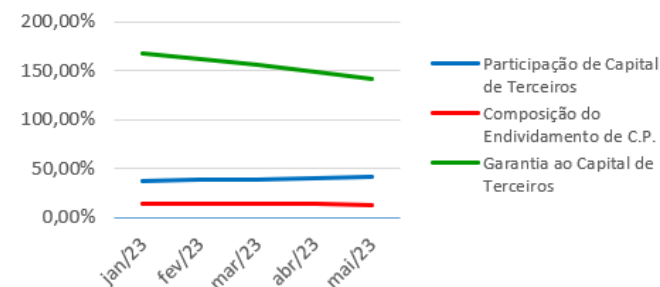
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que, não possui recursos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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	37,28%	38,21%	39,11%	40,22%	41,24%
Composição do Endividamento de C.P.	13,64%	13,62%	13,65%	13,63%	13,47%
Garantia ao Capital de Terceiros	168,22%	161,74%	155,70%	148,63%	142,50%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

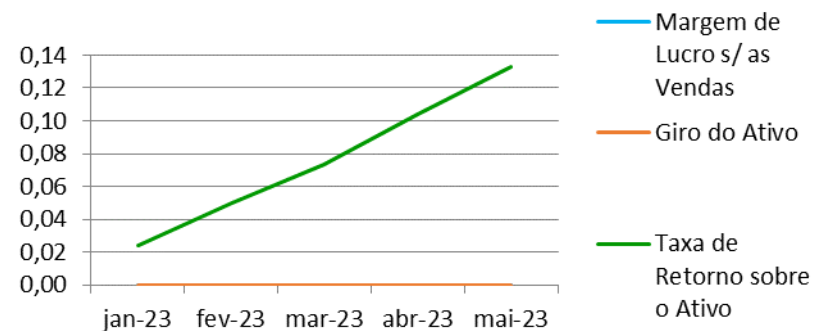
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,05	0,07	0,10	0,13

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 maio de 2023, 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>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>	<u>30/04/2023</u>	<u>31/05/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	2.568	2.491		
Passivo não circulante	<u>2.444</u>	<u>2.378</u>		
	(124)	(113)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	-	-		
Passivo operacional	<u>142</u>	<u>140</u>		
	(142)	(140)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	17	27		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	17	27	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 66 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 335 mil no exercício de 2023.

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\$ 1.480 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	11.628	5%	-15%	13.733	5%	CIRCULANTE	4.449	2%	-10%	4.924	2%
Caixa e equivalentes de caixa	121	0%	32%	92	0%	Fornecedores	2.299	1%	-17%	2.780	1%
Clientes	3.658	1%	-44%	6.481	3%	Impostos e contribuições a recolher	798	0%	-1%	808	0%
Estoques	7.800	3%	9%	7.124	3%	Parcelamentos Fiscais	260	0%	-9%	286	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	0%	12	0%	Remunerações e encargos sociais	942	0%	5%	899	0%
Outros ativos	37	0%	53%	24	0%	Outras contas a pagar	150	0%	0%	150	0%
NÃO CIRCULANTE	244.279	95%	1%	242.185	95%	NÃO CIRCULANTE	167.491	65%	1%	165.673	65%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	22	0%	-24%	29	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	34.846	14%	7%	32.496	13%	RJ Recuperação Judicial	167.416	65%	1%	165.591	65%
Imobilizado	159.168	62%	0%	159.423	62%						
Intangível	50.204	20%	0%	50.205	20%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	83.967	33%	-2%	85.321	33%
						Capital social	116.503	46%	0%	116.503	46%
						Reservas de Capital	13.389	5%	0%	13.389	5%
						Prejuízos acumulados	(55.034)	-22%	0%	(55.034)	-22%
						Resultado do exercício	9.109	4%	-13%	10.462	4%
TOTAL DO ATIVO	255.907	100%	0%	255.918	100%	TOTAL DO PASSIVO	255.907	100%	0%	255.918	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 65% da totalidade e o Intangível 21%.

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 maio/2023, houve redução de 44%, sendo R\$ 2.823 mil a menor no comparativo, devido a antecipações de recebíveis com cessão de parte da carteira para arrecadação de recursos que foram destinados à controladora Ical.

- Estoques: Em maio/2023, houve aumento de 9%, sendo R\$ 676 mil a maior em relação ao mês anterior, devido ao menor volume de vendas no período e a constituição do estoque estratégico de combustíveis sólidos para fornos.

- Saldo com partes relacionadas: Em maio/2023 houve aumento de 7%, sendo R\$ 2.350 mil a maior, devido à maiores repasses efetuados para a controladora Ical.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 65% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 33% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 97% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido está é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Reserva de Capital em R\$ 13.389 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 55.034mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 9.109 mil.

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

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

- Fornecedores: Em maio/2023, houve redução de 17%, sendo R\$ 481 mil a menor no comparativo, devido à liquidações de combustíveis para fornos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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	ABRIL	MAIO
FABRICAL	92	91

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

	Fabrical	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	3.600	6.443
Vencidos até 30 dias	20	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	39	39
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	16	16
	3.675	6.498
Ajuste ao valor recuperável	(17)	(17)
Total	3.658	6.481

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 97% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 3% 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.288	100%	-43%	9.224	100%	44.171	100%	-59%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.954)	-75%	-24%	(5.210)	-56%	(26.026)	-59%	-61%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	1.334	25%	-67%	4.014	44%	18.145	41%	-56%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(392)	-7%	-27%	(534)	-6%	402	1%	-112%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(409)	-8%	366%	(88)	-1%	(670)	-2%	-102%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	(801)	-15%	29%	(622)	-7%	(268)	-1%	-101%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	90%			63%		60%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	533	10%	-84%	3.392	37%	17.878	40%	-74%	67.491	62%
Receita financeira		0%	0%		0%	1	0%	-99%	66	0%
Despesa Financeira	(1.887)	-36%	9%	(1.728)	-19%	(9.407)	-21%	1%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.354)	-26%	-181%	1.664	18%	8.471	19%	-85%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	637	1%	-118%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.354)	-26%	-181%	1.664	18%	9.109	21%	-83%	54.673	51%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.354 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.664 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.109 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 25% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto de 44% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 90% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 63% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: Em maio/2023, o faturamento líquido reduziu em 43%, devido a problemas operacionais do principal cliente que reduziu as cotas de compra. Os custos dos produtos vendidos reduziram em 24%, devido a diluição dos custos fixos. A margem bruta registrou piora no período, sendo 25% em maio/2023 contra 44% no mês anterior.

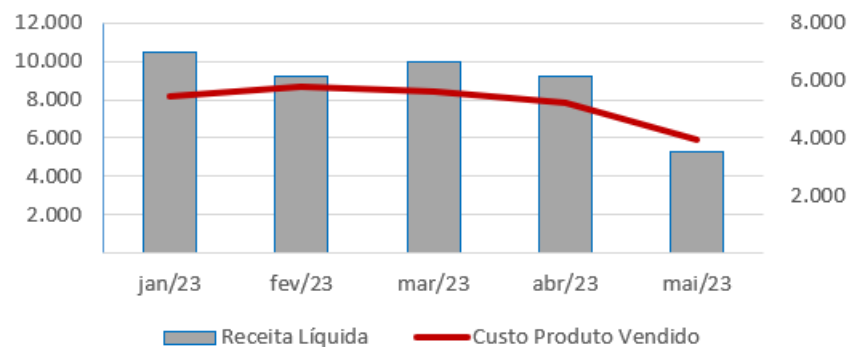
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em maio/2023 houve o reconhecimento de ajustes do valor recuperável de créditos tributários, justificando a variação observada.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

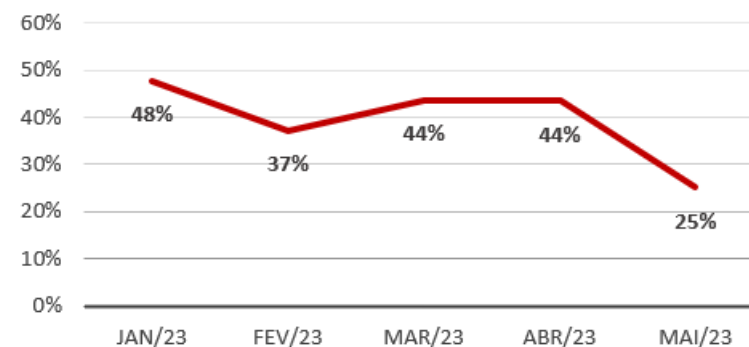
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



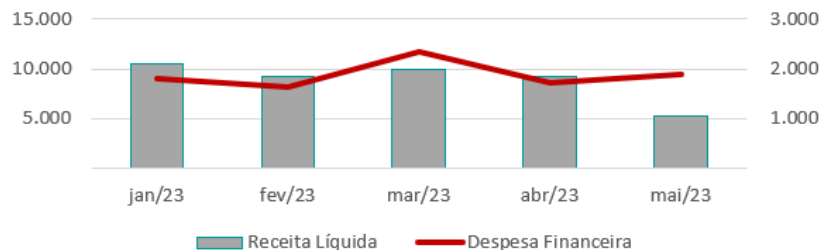
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:

Margem Bruta



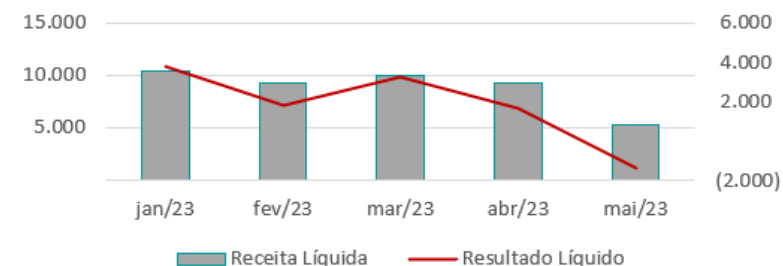
As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento, com pequenas oscilações:

Faturamento Líquido x Despesas Financeiras - R\$ mil



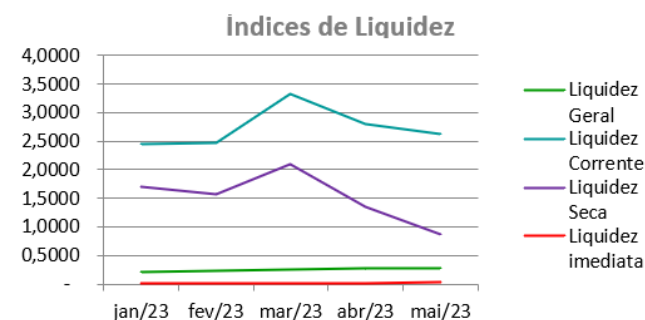
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,2164	0,2313	0,2553	0,2713	0,2706
Liquidez Corrente	2,4489	2,4622	3,3362	2,7893	2,6139
Liquidez Seca	1,6998	1,5610	2,0924	1,3423	0,8605
Liquidez imediata	0,0164	0,0155	0,0129	0,0186	0,0272



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

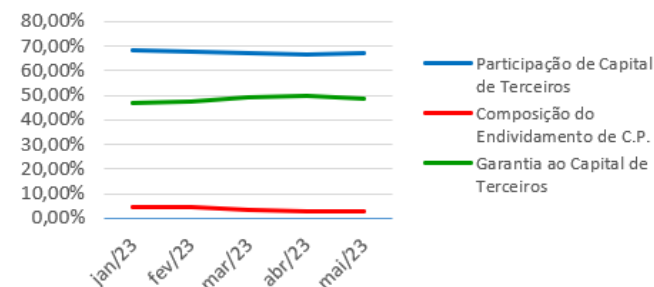
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	68,14%	67,78%	66,98%	66,66%	67,19%
Composição do Endividamento de C.P.	4,53%	4,25%	3,34%	2,89%	2,59%
Garantia ao Capital de Terceiros	46,76%	47,53%	49,30%	50,01%	48,84%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

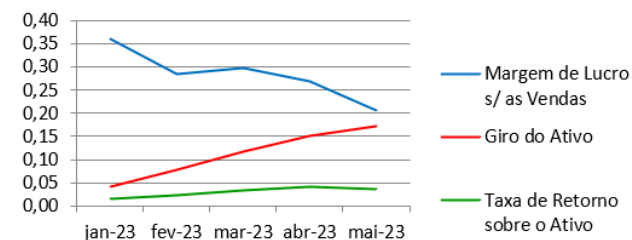
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,36	0,28	0,30	0,27	0,21
Giro do Ativo	0,04	0,08	0,12	0,15	0,17
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,02	0,03	0,04	0,04

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 maio de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	242.185	244.279		
Passivo não circulante	<u>250.994</u>	<u>251.458</u>		
	8.810	7.180	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	13.641	11.507		
Passivo operacional	<u>4.924</u>	<u>4.449</u>		
	8.718	7.059	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	92	121		
Passivo financeiro				
	92	121	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 1.354 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.109 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 167.416mil que equivalem a 97% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 83.967 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	13.024	10%	-23%	16.811	13%	CIRCULANTE	16.510	13%	-5%	17.362	14%
Caixa e equivalentes de caixa	160	0%	80%	89	0%	Fornecedores	4.117	3%	-38%	6.693	5%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	6.324	5%	47%	4.306	3%
Clientes	7.065	5%	-35%	10.866	9%	Parcelamentos fiscais	4.366	3%	-5%	4.619	4%
Estoques	3.842	3%	2%	3.750	3%	Remunerações e encargos sociais	1.022	1%	1%	1.012	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.875	1%	-9%	2.070	2%	RJ Recuperação Judicial	61	0%	0%	61	0%
Outros ativos	63	0%	251%	18	0%	Outras contas a pagar	619	0%	-8%	671	1%
NÃO CIRCULANTE	115.815	90%	6%	108.891	87%	NÃO CIRCULANTE	13.863	11%	-1%	14.029	11%
Depósitos judiciais	1.059	1%	0%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	7.489	6%	-2%	7.660	6%
Impostos e contribuições a recuperar	454	0%	0%	454	0%	Provisão para contingências	62	0%	0%	62	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	48.819	38%	17%	41.645	33%	RJ Recuperação Judicial	6.312	5%	0%	6.307	5%
Outros ativos	8	0%	0%	8	0%						
Investimentos		0%	0%		0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	98.465	76%	4%	94.311	75%
Imobilizado	44.264	34%	0%	44.483	35%	Capital social	50.000	39%	0%	50.000	40%
Intangível	21.211	16%	0%	21.242	17%	Reservas legal	9.317	7%	0%	9.317	7%
						Reservas de Capital	19.659	15%	0%	19.659	16%
						Resultado do exercício	19.490	15%	27%	15.335	12%
TOTAL DO ATIVO	128.838	100%	2%	125.702	100%	TOTAL DO PASSIVO	128.838	100%	2%	125.702	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 84% 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 42% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 38% e o Intangível 18%.

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 maio/2023, houve redução de 35% no período, devido a grandes antecipações de recebíveis da carteira que levantaram recursos para destinação à Controladora Ical.
- Saldos a receber com partes relacionadas: Em maio/2023, o aumento de 17% registrado no comparativo, se deve aos repasses efetuados à 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 – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 60% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social de R\$ 50.000 mil, Reserva de Capital de R\$ 19.659 mil, Reserva Legal em R\$ 9.317 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 19.490 mil.

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

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

- Fornecedores: Em maio/2023, houve redução de 38% no comparativo, R\$ 2.576 a menor. De acordo com a Recuperanda, a variação foi devido a migração das compras de combustíveis e insumos parcialmente para a Cobrascal, que arrendou as instalações de calcinação.

- Impostos e Contribuições a recolher: Em maio/2023, houve aumento de 47%, R\$ 2.018 a maior no comparativo, devido a tributações de PIS e COFINS reconhecidas para liquidação ou compensação em períodos posteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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:

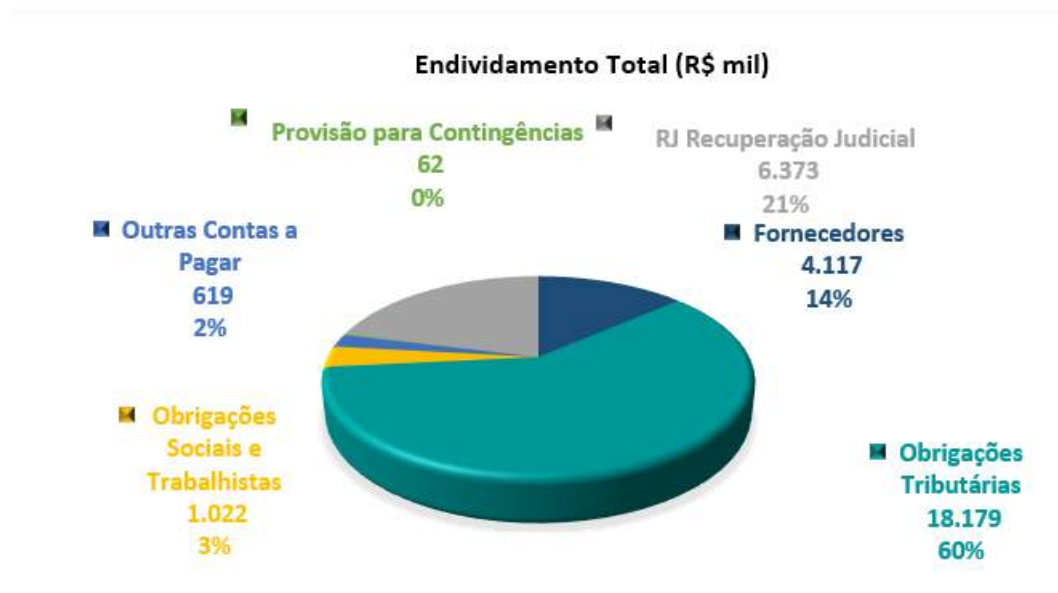
EMPRESA	ABRIL	MAIO
EIMCAL	99	97

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

	Eimcal	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	6.554	10.167
Vencidos até 30 dias	146	382
Vencidos de 31 a 90 dias	127	79
Vencidos de 91 a 180 dias	24	26
Vencidos de 181 a 360 dias	163	239
Vencidos acima de 360 dias	78	-
	7.092	10.893
Ajuste ao valor recuperável e outros	(27)	(27)
Total	7.065	10.866

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 60% por Obrigações Tributárias; seguido de 21% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	9.483	100%	-17%	11.440	100%	55.503	100%	-59%	135.973	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.252)	-34%	-43%	(5.741)	-50%	(28.738)	-52%	-61%	(74.573)	-55%
RESULTADO BRUTO	6.231	66%	9%	5.699	50%	26.765	48%	-56%	61.401	45%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(89)	-1%	-88%	(721)	-6%	(140)	0%	-98%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(116)	-1%	-271%	68	1%	(450)	-1%	-89%	(3.919)	-3%
Total Despesas Operacionais	(205)	-2%	-69%	(653)	-6%	(590)	-1%	-95%	(10.782)	-8%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	36%			56%		53%			63%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	6.026	64%	19%	5.046	44%	26.175	47%	-48%	50.618	37%
Receita financeira		0%	0%		0%	3	0%	-61%	7	0%
Despesa Financeira	(228)	-2%	2%	(223)	-2%	(1.962)	-4%	-22%	(2.530)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	5.798	61%	20%	4.823	42%	24.216	44%	-50%	48.095	35%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.643)	-17%	161%	(629)	-5%	(4.726)	-9%	-53%	(10.019)	-7%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	4.155	44%	-1%	4.194	37%	19.490	35%	-49%	38.077	28%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.155 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.194 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 19.490 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 66% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023 contra o resultado bruto de 50% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 36% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra 56% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada nas seguintes contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em maio/2023 o faturamento líquido reduziu em 17%, como início do arrendamento de parte das instalações de calcinação para a Cobrascal, o que refletiu na redução dos custos dos produtos vendidos, devido a menores gastos com manutenção e outros bens transferidos à arrendatária. Desta forma, houve a melhora da margem bruta apurada que foi de 66% contra 50% no mês anterior.

- Outras Receitas operacionais: Em maio/2023, houve evolução com aumento das receitas operacionais com o arrendamento de instalações e outros reembolsos recebidos pela empresa no período.

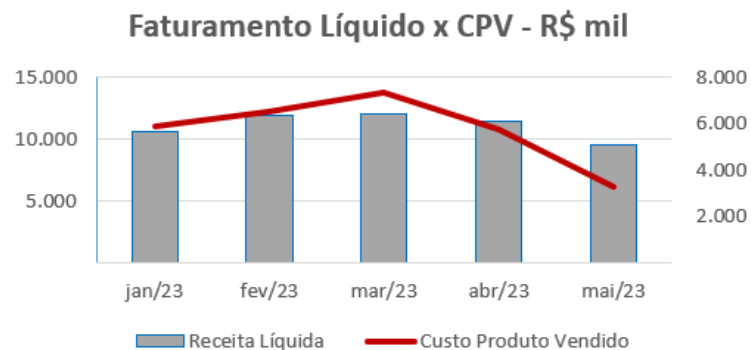
- Outras despesas operacionais: Em maio/2023 a variação observada se deve a efeitos pontuais de ajuste para custos apurados e inventários sem maior relevância.

- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em maio/2023 ocorreram apurações intermediárias de tributos sobre o lucro real.

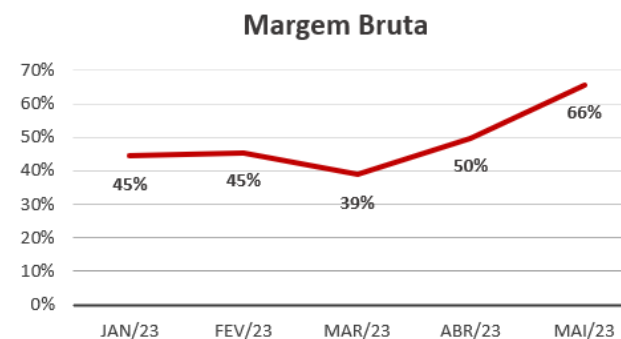
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



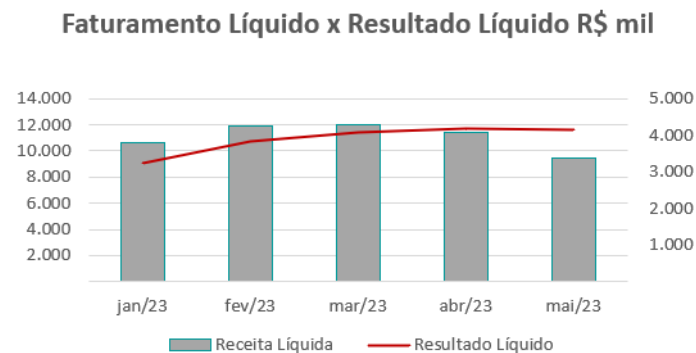
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

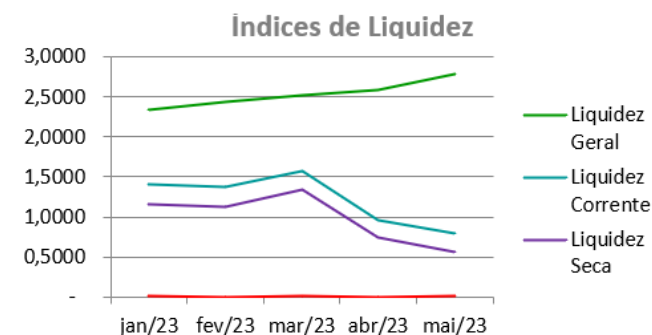


As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	2,3357	2,4311	2,5186	2,5873	2,7845
Liquidez Corrente	1,4012	1,3721	1,5799	0,9683	0,7889
Liquidez Seca	1,1621	1,1336	1,3397	0,7522	0,5562
Liquidez imediata	0,0080	0,0055	0,0082	0,0051	0,0097



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.

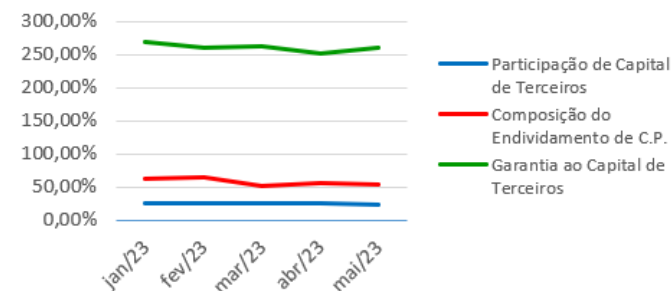
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	26,27%	26,06%	24,94%	24,97%	23,57%
Composição do Endividamento de C.P.	63,18%	64,76%	52,61%	55,31%	54,36%
Garantia ao Capital de Terceiros	269,63%	260,36%	263,79%	251,59%	260,02%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

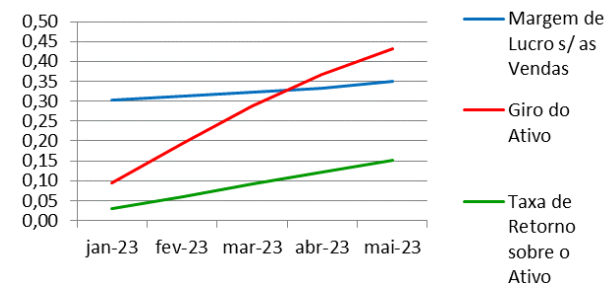
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,30	0,31	0,32	0,33	0,35
Giro do Ativo	0,10	0,19	0,29	0,37	0,43
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,06	0,09	0,12	0,15

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de maio de 2023, 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	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	108.891	115.815		
Passivo não circulante	<u>108.340</u>	<u>112.329</u>		
	(551)	(3.486)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	16.703	12.845		
Passivo operacional	<u>17.362</u>	<u>16.510</u>		
	(659)	(3.665)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	108	179		
Passivo financeiro				
	108	179	(+)	(+)

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

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

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 4.155 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 19.490 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 18.179 mil que equivalem a 60% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 98.465 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 maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%		31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CIRCULANTE	16.281	82%	5%	15.540	92%	CIRCULANTE	6.161	31%	148%	2.483	15%
Caixa e equivalentes de caixa	109	1%	-8%	118	1%	Fornecedores	5.141	26%	214%	1.636	10%
Contas a receber	1.124	6%	-4%	1.170	7%	Impostos e contribuições a recolher	230	1%	244%	67	0%
Estoques	1.120	6%	120%	510	3%	Parcelamentos fiscais	91	0%	0%	91	1%
Impostos e contribuições a recuperar	13.927	70%	100%	13.733	82%	Remunerações e encargos sociais	289	1%	3%	280	2%
Outros Ativos	1	0%	-87%	10	0%	RJ Recuperação Judicial	409	2%	0%	409	2%
NÃO CIRCULANTE	3.686	18%	185%	1.292	8%	NÃO CIRCULANTE	1.908	10%	-26%	2.569	15%
Depósitos judiciais	52	0%	0%	52	0%	Parcelamentos fiscais	46	0%	-14%	53	0%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	Provisão para contingências	772	4%	0%	772	5%
Saldos a receber com partes relacionadas	2.397	12%	100%	-	0%	RJ Recuperação Judicial	1.091	5%	0%	1.090	6%
Imobilizado	952	5%	0%	954	6%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	-	0%	-100%	655	4%
Intangível	158	1%	-1%	160	1%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.898	60%	1%	11.780	70%
						Capital social	11.000	55%	0%	11.000	65%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-64%	0%	(12.781)	-76%
						Resultado do exercício	13.680	69%	1%	13.561	81%
TOTAL DO ATIVO	19.967	100%	19%	16.832	100%	TOTAL DO PASSIVO	19.967	100%	19%	16.832	100%

Análise do Ativo

Em 31 de maio de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 82% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 86% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 26% do total deste grupo do Ativo e o Intangível representa 4%.

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

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

- Estoques: Em maio/2023, houve aumento de 120%, sendo R\$ 610 mil a maior no comparativo, devido a aquisição de itens de almoxarifado como combustíveis e insumos para atender a demanda das operações.
- Saldos a receber com partes relacionadas: Em maio/2023, o registro mensal se deve a antecipação de recebíveis da carteira de clientes para repasses à 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 – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de maio de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 30% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 60% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 64% do total do endividamento e os créditos em Recuperação Judicial representam 19% do total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 12.781 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 13.680 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 maio/2023, houve aumento de representativo em R\$ 3.505 mil a maior no comparativo, devido a aquisição de combustíveis para fornos e outros insumos necessários para a evolução das operações produtivas.

- Impostos e contribuições a recolher: No mês de maio/2023 o aumento de R\$ 163 mil se deve aos tributos como PIS e COFINS, gerados na operação da unidade.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023:

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

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

Funcionários: Conforme dados informados o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	ABRIL	MAIO
COBRASCAL	27	27

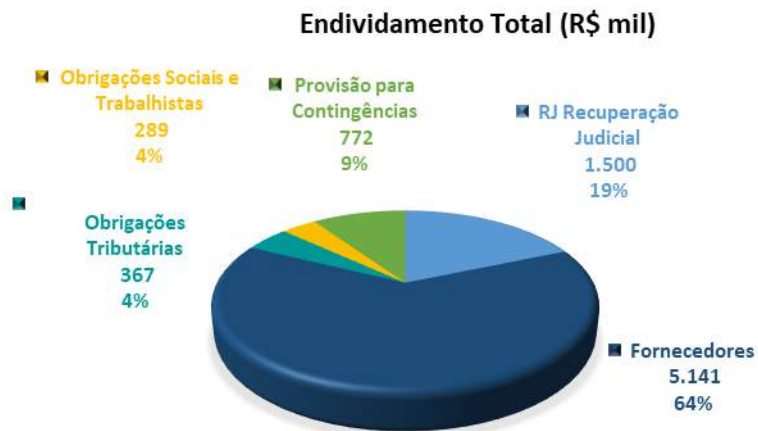
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

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

	Cobrascal	
	mai-23	abr-23
A vencer (circulante)	1.106	1.153
Vencidos até 30 dias	18	17
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.124	1.170
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	1.124	1.170

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de maio de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% pelos Fornecedores; 19% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 9% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 8% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de maio de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.759	100%	430%	1.087	100%	6.847	100%	120%	3.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(4.656)	-81%	312%	(1.130)	-104%	(5.786)	-85%	87%	(3.097)	-99%
RESULTADO BRUTO	1.104	19%	-2648%	(43)	-4%	1.060	15%	4767%	22	1%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(933)	-16%	-115%	6.330	582%	5.577	81%	-486%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(52)	-1%	-489%	13	1%	(94)	-1%	-91%	(1.090)	-35%
Total Despesas Operacionais	119	2%	-98%	6.344	584%	5.484	80%	-318%	(2.512)	-81%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	79%			-480%		4%			181%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	119	2%	-98%	6.344	584%	6.544	96%	-360%	(2.512)	-81%
Receita financeira	57	1%	-99%	7.166	659%	7.223	106%	36929%	20	1%
Despesa Financeira	(58)	-1%	2479%	(2)	0%	(88)	-1%	8%	(82)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	118	2%	-99%	13.507	1242%	13.680	200%	-631%	(2.574)	-83%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	2	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	118	2%	-99%	13.507	1242%	13.680	200%	-632%	(2.572)	-82%

O Resultado de 31 de maio de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 118 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 13.507 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 13.680 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi positivo em 19% das receitas líquidas de vendas em 31 de maio de 2023, contra o resultado bruto negativo de 4% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 79% da receita líquida em 31 de maio de 2023 contra a participação negativa de 480% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em maio/2023, houve aumento representativo do faturamento líquido e dos custos dos produtos vendidos, devido a operação da produção na filial de Prudente de Moraes-MG, com o arredamento de instalações da Eimcal, além da migração de clientes. Desta forma, houve melhora da margem bruta que foi de 19% no mês corrente contra margem negativa de 4% em abril/2023.

- Despesas Administrativas: Em maio/2023, houve aumento das despesas devido à serviços e outros gastos relativos a providências para início das operações produtivas na unidade de Prudente de Moraes-MG.

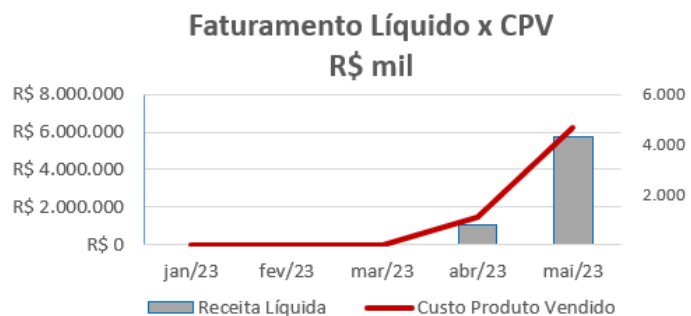
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em maio/2023, as receitas operacionais retornaram à normalidade planejada, pois no mês anterior haviam apresentado elevação devido a constituição de créditos de PIS e COFINS.

- Receitas Financeiras: Em maio/2023, as receitas financeiras retornaram à normalidade, pois no mês anterior foram reconhecidas atualizações para os créditos de PIS e COFINS.

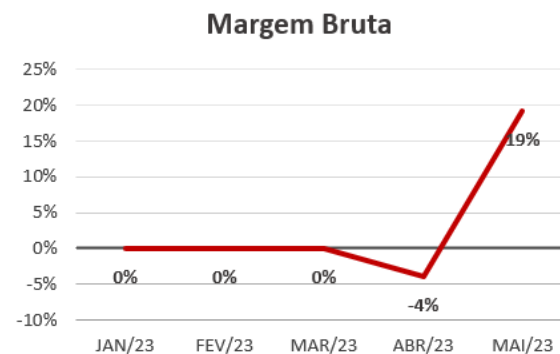
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Maio/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/08/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

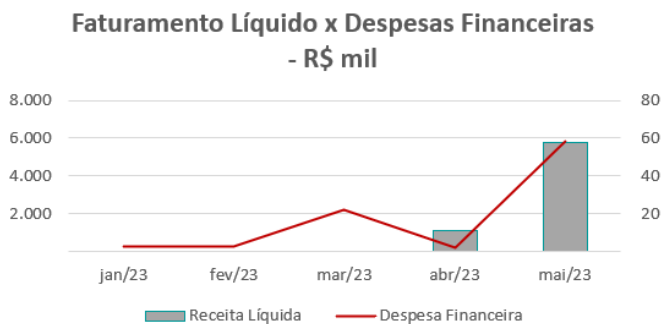
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em maio/2023.



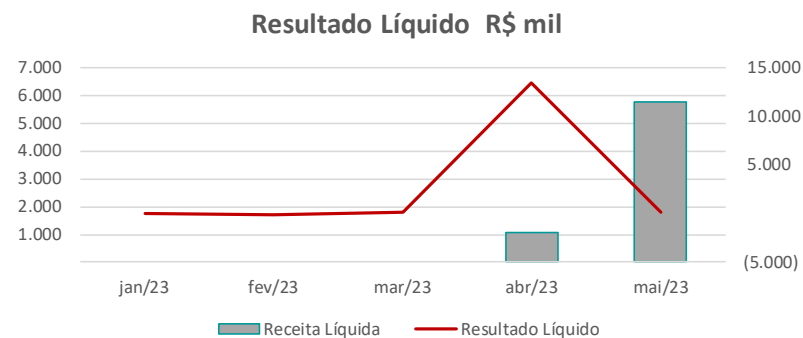
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas inferiores aos custos, ou seja, com margem negativa em abril/2023.



As despesas financeiras não registram valores significativos quando comparados ao faturamento líquido:

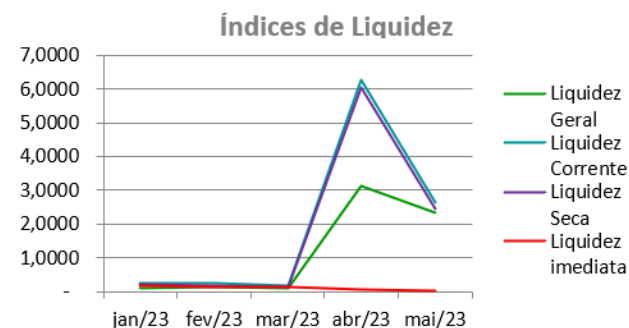


As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida em maio/2023:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,1147	0,1177	0,1065	3,1115	2,3371
Liquidez Corrente	0,2522	0,2513	0,1834	6,2597	2,6428
Liquidez Seca	0,1918	0,1629	0,1371	6,0542	2,4609
Liquidez Imediata	0,1891	0,1513	0,1257	0,0476	0,0177



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.

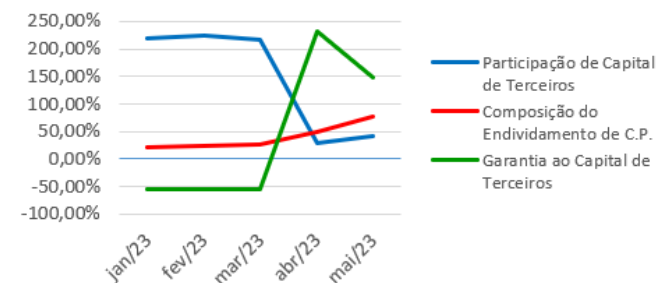
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	219,52%	224,27%	216,04%	30,01%	40,41%
Composição do Endividamento de C.P.	21,16%	23,09%	26,26%	49,14%	76,35%
Garantia ao Capital de Terceiros	-54,45%	-55,41%	-53,71%	233,18%	147,46%

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.

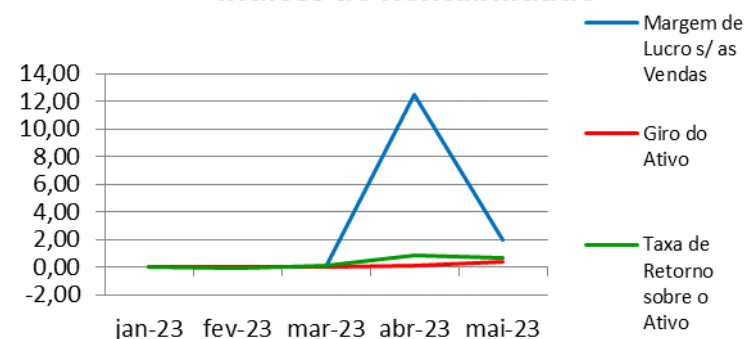
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	12,47	2,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,06	0,34
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,02	-0,07	0,07	0,81	0,69

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 maio de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	1.292	3.686		
Passivo não circulante	<u>14.350</u>	<u>13.806</u>		
	13.058	10.121	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.422	16.172		
Passivo operacional	<u>2.483</u>	<u>6.161</u>		
	12.940	10.011	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	118	109		
Passivo financeiro				
	118	109	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de maio de 2023 de R\$ 118 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 13.680 mil no exercício de 2023.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.500 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 5.141 mil, que juntos equivalem a 82% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.898 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:0020878 7615	Assinado de forma digital por DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615 Dados: 2023.10.06 13:12:10 -03'00'
---	--

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

JULIANA CONRADO PASCHOAL:035265 91652	Assinado de forma digital por JULIANA CONRADO PASCHOAL:03526591652 Dados: 2023.10.04 08:57:49 -03'00'
---	---

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Juliana Conrado Paschoal
Contadora – CRC MG-093914/O-2